

## **BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

### **NOTA 1 ENTIDAD REPORTANTE**

El Banco Comercial AV Villas S.A., en adelante llamado la Matriz, es una sociedad comercial anónima de carácter privado, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá, D.C., en la Carrera 13 No. 26 A 47 piso 4º, que se constituyó mediante Escritura Pública número 5700 del 24 de octubre de 1972 de la Notaría 5ª. de Bogotá D.C. Mediante Resolución número 3352 del 21 de agosto de 1992, la Superintendencia Financiera de Colombia renovó con carácter definitivo el permiso de funcionamiento. Por Escritura Pública No. 912 del 21 de marzo de 2002 de la Notaría 23 de Bogotá, se protocoliza su conversión a Banco, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 5 de la Ley 546 de 1999, bajo la denominación de Banco Comercial AV Villas S.A. que también puede girar bajo la denominación de Banco de Ahorro y Vivienda AV Villas, Banco Comercial e Hipotecario AV Villas, Banco AV Villas o AV Villas.

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

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

Al 31 de diciembre de 2022, La Matriz operaba con cuatro mil ciento treinta y seis (4.136) empleados mediante contrato de trabajo a término indefinido, trece (13) con contrato a término fijo, ciento doce (112) con contrato de aprendizaje Sena y cuatrocientos sesenta y cuatro (464) con contrato temporal (outsourcing) a través de doscientas veintitrés (223) Oficinas tradicionales, dos (2) oficinas preferentes, una (1) Oficina de Crédito al Instante OCI, cuatro (4) Centros de Negocios Empresariales CNE, cuatro (4) puntos de Nómina, nueve (9) puntos de Recaudo, dos (2) Banca Corporativa, treinta y siete (37) oficinas express y tenía trescientos cincuenta y nueve (359) contratos y los cuales corresponden a dos mil novecientos setenta y cinco (2.975) puntos de servicio con Corresponsales en aplicación del Decreto 2233 del 7 julio de 2006. Los Estados consolidados Financieros de la Matriz, incluyen al 31 de diciembre 2022 y 2021, las cuentas de la Matriz y de su subordinada A Toda Hora S.A. ATH.

Al 31 de diciembre 2022 y 2021, Banco AV Villas S.A., Banco de Bogotá S.A., Banco de Occidente S.A., Banco Popular S.A., Seguros de Vida Alfa S.A. y ATH S.A., (en conjunto los Accionistas) poseen participaciones en el capital de ATH equivalentes al 39.9991%, 19.9994%, 20.0000%, 19.9997%, 0.0006% y 0.0012% del total de las acciones de dicha sociedad, respectivamente. Que, en conjunto, los Accionistas son titulares de la totalidad de las acciones en que se encuentra dividido el capital de ATH.

La sociedad ATH tiene cierre contable anual, se dedica a la administración de la red de cajeros automáticos del Grupo Aval y tiene su domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C. No existen restricciones sobre la capacidad para acceder o utilizar activos, y liquidar pasivos, de la Matriz. Los Accionistas se comprometen a votar en las reuniones de la Asamblea de Accionistas en las que se decida la elección de la Junta directiva de ATH, por la lista que les presente la Matriz, de tal manera que respecto de la Matriz se predique la calidad de controlante de ATH, en los términos de los artículos 260 y 261 del Código de Comercio.

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre 2022 y 2021 las principales cifras de los estados financieros de ATH son:

	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Activos	14.616	13.598
Pasivos	1.731	1.327
Patrimonio	12.885	12.271
Utilidades	613	713

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

#### **2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2021 y 1611 de 2022. Las NCIF aplicables en 2021 se basan en Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés).

Igualmente, el Banco adoptó la alternativa que permitió los decretos 2617 de diciembre de 2022 y 1311 de octubre de 2021 de reconocer contablemente con cargo a los resultados acumulados en el patrimonio de 2022 y 2021 respectivamente, la variación en el impuesto de renta diferido, derivada del aumento de la tarifa del impuesto de renta, según lo establecido en las leyes 2277 de 2022 y 2155 de 2021.

La Junta Directiva de la Matriz, en reuniones efectuadas el día 27 de febrero de 2023 y 21 de febrero de 2022, aprobó la presentación de los estados financieros consolidados con corte al 31 de diciembre 2022 y 2021, respectivamente, y las notas que se acompañan, para su consideración por parte de la Asamblea General de Accionistas de la Matriz.

#### **Negocio en marcha:**

La administración sigue teniendo una expectativa razonable de que la Matriz cuenta con los recursos suficientes para continuar en funcionamiento durante al menos los próximos 12 meses y que la base contable de negocio en marcha sigue siendo apropiada.

Por lo anterior, la Matriz ha concluido que no hay incertidumbres materiales que puedan generar dudas significativas sobre su capacidad para continuar como negocio en marcha.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros consolidados se presentan a continuación:

#### **2.2 Bases de presentación**

De acuerdo con la legislación colombiana la Matriz debe preparar estados financieros consolidados.

Los estados financieros consolidados se presentan a la Asamblea de Accionistas sólo con carácter informativo.

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### a) Consolidación de entidades donde se tiene control

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

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

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

### b) 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 tiene control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos y obligaciones con respecto a los pasivos relacionados con el acuerdo, y en negocios conjuntos en los cuales las partes que tienen el control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos netos del acuerdo. Los negocios conjuntos que tiene la Matriz se registran por el método de participación patrimonial. (Ver nota 13).

### 2.2.1 Bases de medición

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

Partida	Base de Medición
Instrumentos financieros derivados	Valor razonable con cambios en resultados
Instrumentos financieros clasificados al valor razonable	Valor razonable con cambios en resultados y para instrumentos de patrimonio que se hayan designado en el reconocimiento inicial, al valor razonable con cambios en otro resultado integral.
Activos no corrientes mantenidos para la venta	Valor razonable menos costo de ventas
Propiedades de inversión	Valor razonable con cambios en resultados
Beneficios a empleados	El activo por beneficios definidos se reconoce como el total neto de los activos del plan, más los costos de servicios pasados no reconocidos; y las pérdidas actuariales no reconocidas, menos las ganancias actuariales no reconocidas y el valor presente de la obligación por Beneficios definidos.

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 2.3. Moneda funcional y de presentación

La actividad primaria de la Matriz es el otorgamiento de crédito a clientes en Colombia y la inversión en valores emitidos por la República de Colombia o por entidades nacionales, inscritos o no en el Registro Nacional de Valores y Emisores (RNVE) en pesos colombianos. Dichos créditos e inversiones son financiados fundamentalmente con depósitos de clientes y obligaciones en Colombia, también en pesos colombianos. El desempeño de la Matriz se mide y es reportado a sus accionistas y al público en general en pesos colombianos. Debido a lo anterior, la administración de la Matriz considera que el peso colombiano es la moneda que representa con mayor fidelidad los efectos económicos de las transacciones, eventos y condiciones subyacentes de la Matriz y por esta razón el estado de situación financiera de apertura y los demás estados financieros son presentados en pesos colombianos como su moneda funcional. Los registros contables de la Matriz son mantenidos en pesos colombianos. Los estados financieros consolidados por los períodos terminados el 31 de diciembre 2022 y 2021, han sido preparados a partir de los registros contables mantenidos por la Matriz.

### 2.4 Presentación de estados financieros consolidados

Los estados financieros consolidados que se acompañan se presentan teniendo en cuenta los siguientes aspectos:

- a. El Estado Consolidado de Situación Financiera se presenta mostrando las diferentes cuentas de activos y pasivos ordenados atendiendo a su liquidez, 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 revelan el importe esperado a recuperar o cancelar dentro de doce meses y después de doce meses.
- b. El Estado Consolidado de Resultados y Otro Resultado integral se presentan por separado como lo permite NIC 1. Así mismo el estado consolidado de resultados se presenta según la naturaleza de los gastos, modelo que es el más usado a nivel de entidades financieras.
- c. El Estado Consolidado de Flujos de efectivo se presenta por el método indirecto, en el cual las actividades de operación comienzan presentando la ganancia en términos netos, cifra que se corrige luego por el efecto de las transacciones no monetarias por todo tipo de partidas de pago diferido y causaciones que no generan flujos de caja, así como por el efecto de las partidas de resultados que son clasificadas como inversión o financiación. Los ingresos y gastos por intereses se presentan como componentes de las actividades de operación.

### 2.5 Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a pesos colombianos usando la tasa de cambio prevaleciente 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 prevaleciente en la fecha de reporte del estado consolidado de situación financiera y los activos no monetarios en moneda extranjera son medidos a tipo de cambio histórico. Las ganancias o pérdidas que resulten en el proceso de conversión son incluidas en el estado consolidado de resultados. La Tasa Representativa del Mercado (TRM) al corte del 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 fue de \$4.810,20 y \$3.981,16, respectivamente.

### 2.6 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo incluyen el disponible, los depósitos en Bancos y otras inversiones de corto plazo en mercados activos con vencimientos originales de tres (3) meses o menos

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

y que están sujetas a un riesgo poco significativo de cambio de valor razonable y son usados por la Matriz en su gestión de compromisos a corto plazo y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios se muestran en el pasivo corriente en el estado consolidado de situación financiera.

### 2.7 Activos financieros

#### Reconocimiento y medición inicial

Un activo financiero es cualquier activo que sea:

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

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

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

#### b. Clasificación

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

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

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

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

#### c. Medición inicial

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

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

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

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Inversiones de patrimonio con cambios en otros resultados integrales (VRCORI)	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Los dividendos son reconocidos en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas son reconocidas en ORI y nunca se reclasifican al resultado.
---	--

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

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

### e. Reclasificaciones

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

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

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

Los siguientes son los requerimientos para las reclasificaciones:

- Si un activo financiero medido al costo amortizado es reclasificado a la categoría de valor razonable con cambios en resultados, su valor razonable se medirá en la fecha de reclasificación. Cualquier ganancia o pérdida que surja, por diferencias entre el costo amortizado previo del activo financiero y el valor razonable, se reconocerá en el resultado del periodo.
- Si un activo financiero medido al valor razonable con cambios en resultados es reclasificado a la categoría de costo amortizado, su valor razonable en la fecha de reclasificación pasa a ser su nuevo importe en libros bruto.
- Si un activo financiero medido al costo amortizado es reclasificado a la categoría de valor razonable con cambios en otro resultado integral, su valor razonable se medirá en la fecha de reclasificación. Cualquier ganancia o pérdida que surja, por diferencias entre el costo amortizado previo del activo financiero y el valor razonable, se reconocerá en otro resultado integral. La tasa de interés efectiva y la medición de las pérdidas crediticias esperadas no se ajustarán como resultado de la reclasificación.

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

### **f. Estimación del valor razonable**

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

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

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

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

### **Definición de deterioro**

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

- Es poco probable que el deudor pague completamente sus obligaciones de crédito a la Matriz, sin recursos por parte de la Matriz para tomar acciones tales como realizar la garantía (en el caso que mantengan); o
- El deudor presenta morosidad de más de 90 días en cualquier obligación crediticia material. Los sobregiros son considerados como morosos una vez que el cliente ha sobrepasado el límite



## BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

recomendado o se le ha recomendado un límite menor que el saldo vigente. Salvo en los portafolios de vivienda donde se refutaron los 90 días y los instrumentos de renta fija donde la evidencia objetiva de deterioro es a 1 día.

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

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

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

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

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

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

#### **Incremento Significativo en el Riesgo de Crédito**

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

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

- La probabilidad de incumplimiento (PI) durante la vida remanente a la fecha de reporte; con

## BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

#### **Calificación por categorías de Riesgo de Crédito**

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

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

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

#### **Generando la estructura de término de la PI**

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

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

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

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

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### **Aumento significativo en riesgo de crédito**

La Matriz ha establecido un marco general que incorpora información cuantitativa y cualitativa para determinar si el riesgo de crédito de un activo financiero ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

El marco inicial se alinea con el proceso interno de la Matriz para manejo del riesgo de crédito.

El criterio para determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente variará por portafolio e incluirá límites basados en incumplimientos.

La Matriz evaluará si el riesgo de crédito de una exposición en particular ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial sí. En la determinación del incremento del riesgo de crédito la pérdida por deterioro esperada en la vida remanente es ajustada por cambios en los vencimientos.

En ciertas circunstancias, usando juicio de expertos en crédito y donde es posible información histórica relevante la Matriz puede determinar que una exposición ha experimentado un incremento significativo en riesgo de crédito si factores particulares cualitativos pueden indicar eso y esos factores pueden no ser capturados completamente por sus análisis cuantitativos realizados periódicamente. Como un límite, y como es requerido por NIIF 9 la Matriz presumirá que un aumento significativo de riesgo de crédito ocurre a más tardar cuando el activo está en mora por más de 30 días. La Matriz determinará días de mora contando el número de días desde la última fecha respecto de la cual un pago completo no ha sido recibido.

La Matriz monitoreará la efectividad del criterio usado para identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito con base en revisiones regulares para confirmar que:

- ✓ Los criterios son capaces de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito antes de que una exposición esté en deterioro.
- ✓ El criterio no alinea con el punto del tiempo cuando un activo se pone más de 30 días de vencido.
- ✓ El promedio de tiempo en la identificación de un incremento significativo en el riesgo de crédito y el incumplimiento parecen razonables.
- ✓ Las exposiciones no son generalmente transferidas directamente de la Matriz de probabilidad de deterioro esperado en los doce meses siguientes al grupo de créditos deteriorados.
- ✓ No hay una volatilidad injustificada en la provisión por deterioro de transferencias entre los grupos con probabilidad de pérdida esperada en los doce meses siguientes y la probabilidad de pérdida esperada en la vida remanente de los créditos.

### **Activos Financieros Modificados**

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

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

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

### **Insumos en la medición de Pérdida de Crédito Esperada (PCE)**

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

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

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

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

La PDI es la magnitud de la pérdida probable si hay un incumplimiento. La Matriz estimará los parámetros del PDI basados en la historia de las tasas de recuperación de pérdidas contra las partes incumplidas. Los modelos de PDI considerarán la estructura, el colateral y la prelación de la deuda perdida, la industria de la contraparte y los costos de recuperación de cualquier colateral que está integrada al activo financiero. Para préstamos garantizados por propiedades, índices relativos al valor

## BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

de la garantía en relación con el préstamo (LTB), probablemente serán parámetros que se utilizarán en la determinación de la PDI. Los estimados de PDI serán calibrados a diferentes escenarios económicos y para préstamos garantizados con bienes raíces variaciones en los índices de precios de estos bienes. Dichos préstamos serán calculados sobre bases de flujo de caja descontado usando la tasa de interés efectiva del crédito.

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

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

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

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

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

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

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

### **Información prospectiva proyectada**

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

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

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

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

### **2.8 Operaciones con instrumentos financieros derivados**

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

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

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

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 2.9 Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los bienes recibidos en pago de créditos se clasifican en: Activos no corrientes mantenidos para la venta o en Propiedades de inversión, para los primeros la Matriz tiene la intención de venderlos en un plazo no superior a un año y su venta se considera altamente probable, son registrados como “activos no corrientes mantenidos para la venta” dichos bienes son registrados por el valor menor entre su valor en libros al momento de su traslado a esta cuenta o su valor razonable menos los costos estimados de venta. Para propiedades de inversión ver numeral 2.13.

### 2.10 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.

### 2.11 Propiedades y equipo

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.

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

## BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

tanto, no son objeto de depreciación. Dicha depreciación que se registra con cargo a resultados se calcula con base en las siguientes vidas útiles:

Porcentajes de depreciación de activos materiales

Activo	Porcentaje
Edificios	1% - 2.5%
Equipo muebles y enseres de oficina	10% - 33%
Equipos de cómputo	10% - 33%

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

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

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

#### 2.11.1 Baja en cuentas

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

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

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

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



## BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Como excepción en la aplicación de la NIIF 16 están:

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

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

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

El activo por derecho de uso se deprecia de acuerdo con los requisitos de la NIC 16 de Propiedad y equipo, lo cual dará como resultado una depreciación lineal. 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 la Matriz reconoce:

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

Adicional a esto 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 Propiedades de inversión

De acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad NIC 40 "Propiedades de Inversión" las propiedades de inversión son definidas como aquellos terrenos o edificios considerados en su totalidad, en parte o en ambos que se tienen por la Matriz para obtener rentas, valorización del activo o ambos en lugar de su uso para fines propios de ésta. Las propiedades de inversión se registran al valor razonable, que normalmente es el valor de la transacción o recibo del bien inmueble y posteriormente dichos activos pueden ser medidos al costo de la misma forma que la propiedad y equipo o a su valor razonable con

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

cambios en el valor razonable registrado en el estado consolidado de resultados. La Matriz ha tomado la elección de registrar dichos activos en su balance al valor razonable. Dicho valor razonable es determinado con soportes de avalúos practicados y la asistencia de peritos independientes.

### **2.14 Bienes recibidos en arrendamiento**

Los bienes recibidos en arrendamiento en su recepción inicial son clasificados en arrendamientos financieros u operativos. Los contratos de arrendamiento que se clasifiquen como financieros se incluyen en el balance como propiedades y equipo de uso propio o como propiedades de inversión según su objeto y se contabilizan inicialmente en el activo y en el pasivo simultáneamente por un valor igual al valor razonable del bien recibido en arrendamiento o bien por el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento, si este fuera menor. Para el caso del Banco todos los inmuebles tomados en arriendo son operativos al 31 de diciembre 2022 y 2021. 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 son registrados en el estado de resultados por el sistema de causación.

### **2.15 Activos intangibles**

Los activos intangibles que tiene la Matriz no adquiridos en procesos de combinación de negocios, que corresponden principalmente a programas de computador y licencias 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 los 180 meses.

Posteriormente son medidos al costo menos la amortización y las pérdidas acumuladas por deterioro. Al cierre de cada periodo se revisa el periodo y método de amortización.

### **2.16. Deterioro**

El valor en libros de los activos no financieros de la Matriz, propiedades de inversión, propiedades y equipo e intangibles, se revisa al final de cada período sobre el que se informa para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

### **2.17 Pasivos financieros**

Un pasivo financiero es cualquier obligación contractual de la Matriz para entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad o persona, o para intercambiar activos o pasivos financieros en condiciones que sean potencialmente desfavorables para la Matriz o un contrato que será o podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propios de la entidad.

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.

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 contablemente cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren (bien sea con la intención de cancelarlos, bien con la intención de recolocarlos de nuevo).

### **2.18 Beneficios a empleados**

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

#### **2.18.1 Beneficios de corto plazo**

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

#### **2.18.2 Beneficios post empleo**

De acuerdo con la legislación laboral colombiana y con base en la convención laboral firmada con los empleados, los diferentes empleados de la Matriz 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 pasivo por los beneficios post-empleo es determinado con base en el valor presente de los pagos futuros estimados que se tienen que realizar a los empleados, calculado con base en estudios actuariales preparados por el método de unidad de crédito proyectada, utilizando para ello asunciones actuariales de tasas de mortalidad, incremento de salarios y rotación del personal, y tasas de interés determinadas con referencia a los rendimientos del mercado vigentes de bonos al final del periodo de emisiones del Gobierno Nacional u obligaciones empresariales de alta calidad. Bajo el método de unidad de crédito proyectada los beneficios futuros que se pagarán a los empleados son asignados a cada período contable en que el empleado presta el servicio. Por lo tanto, el gasto correspondiente por estos beneficios registrado en el estado consolidado de resultados de la Matriz incluye el costo del servicio presente asignado en el cálculo actuarial más el costo financiero del pasivo calculado. Las variaciones en el pasivo por cambios en las asunciones actuariales son registradas en el patrimonio en la cuenta otro resultado integral.

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

Cuando tenga lugar la modificación de los beneficios laborales otorgados.

#### **2.18.3 Otros beneficios a los empleados a largo plazo**

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

## BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los pasivos por beneficios de empleados a largo plazo son determinados de la misma forma que los beneficios post- empleo descritos, con la única diferencia de que los cambios en el pasivo actuarial por cambios en las asunciones actuariales también son registrados en el Estado Consolidado de Resultados.

#### **2.18.4 Beneficios de terminación del contrato laboral con los empleados**

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

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

- Cuando la Matriz comunica al empleado formalmente su decisión de retirarlo del empleo.

- Cuando se reconozca provisiones por costos de restructuración por una subsidiaria o negocio de la Matriz que involucre el pago de los beneficios por terminación, para el caso de la Matriz no se presentan.

La Matriz determina como parámetros para medir los beneficios post empleo de que trata la NIC 19 los parámetros establecidos en el Decreto 1833 de 2016, los cuales serán revisados cada 3 años por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público. Dicho decreto establece para las entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia utilizar en cálculos actuariales de pensiones de jubilación una tasa de inflación y de interés DTF promedio de los últimos 10 años en lugar de tasas de interés actuales y de inflación proyectadas como establece la NIC 19.

#### **2.19 Impuestos a las ganancias**

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

##### **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 las cuales la regulación fiscal aplicable es sujeta a interpretación y establece provisiones cuando sea apropiado sobre la base de montos esperados a ser pagados a las autoridades tributarias.

Para determinar la provisión de impuesto de renta y complementarios, 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.

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### **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.

### **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.

### **Compensación y clasificación**

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

### **Impuesto de industria y comercio**

En aplicación del artículo 76 de la Ley 1943 de 2018, el Banco reconoció como gasto del ejercicio la totalidad del impuesto de industria y comercio causado en el año, el valor susceptible de imputarse como descuento tributario se trata como gasto no deducible en la determinación del impuesto sobre la renta en el año, el descuento tributario aplicado disminuye el valor del gasto por impuesto sobre la renta corriente del periodo.

### **2.20 Provisiones**

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

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

de la salida de un flujo de efectivo con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones pueda ser inmaterial.

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 de la Matriz o sin la intervención de ésta.

### **2.21 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 este para determinar si contiene componentes de pasivo y de patrimonio. Estos componentes se clasifican por separado como pasivos financieros o instrumentos de patrimonio para el emisor. De acuerdo con lo anterior la Matriz ha evaluado este requerimiento en relación con las acciones preferenciales sin derecho a voto que tiene emitidas al 31 de diciembre 2022 y 2021 ha llegado a la conclusión que dichas acciones cumplen con este requerimiento 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 razonable de las acciones en conjunto el importe estimado por separado para el componente de pasivo.

### **2.22 Ingresos**

#### **Ingreso neto por intereses**

Tasa de interés efectiva

Los ingresos y gastos por intereses se reconocen en resultados utilizando el método de interés efectivo. La “tasa de interés efectiva” es la tasa que descuenta exactamente los pagos o recibos en efectivo futuros estimados durante la vida útil esperada del instrumento financiero para el valor bruto en libros del activo financiero.

#### **Costo amortizado e importe bruto en libros.**

El costo amortizado de un activo financiero o pasivo financiero es la cantidad en la cual el activo financiero o pasivo financiero se mide en el reconocimiento inicial menos los reembolsos de capital, más o menos la amortización acumulada utilizando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre esa inicial el monto y el vencimiento y, para los activos financieros, ajustados por cualquier provisión para pérdidas crediticias esperadas.

El "valor bruto en libros de un activo financiero" es el costo amortizado de un activo financiero antes de ajustar cualquier provisión de pérdida de crédito esperada.

#### **Cálculo de los ingresos y gastos por intereses.**

Al calcular los ingresos y gastos por intereses, la tasa de interés efectiva se aplica al importe en libros bruto del activo (cuando el activo no tiene deterioro crediticio) o al costo amortizado del pasivo. Para los activos financieros que tenían deterioro crediticio en el reconocimiento inicial, los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva ajustada por crédito al costo amortizado del activo. El

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

cálculo de los ingresos por intereses no se revierte a una base bruta, incluso si el riesgo crediticio del activo mejora.

### Presentación

Los ingresos y gastos por intereses presentados en el estado de resultados y ORI incluyen:

- intereses sobre activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado calculado sobre una base de interés efectivo;
- intereses sobre instrumentos de deuda medidos en VRORI calculados sobre una base de interés efectivo;

Los ingresos y gastos por intereses en todos los activos y pasivos de negociación se consideran incidentes a las operaciones de negociación de la Matriz y se presentan junto con todos los demás cambios en el valor razonable de los activos y pasivos de negociación en los ingresos netos de negociación.

Los ingresos y gastos por intereses de otros activos y pasivos financieros en FVPYG se presentan en los ingresos netos de otros instrumentos financieros en FVPYG.

### Ingresos netos de operaciones de negociación

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

### Programas de fidelización de clientes

La Matriz administra programas de fidelización en que los clientes acumulan puntos por sus compras, lo que les da derecho a redimir dichos puntos bajo las políticas y el plan de premios vigente a la fecha de redención. Los puntos de recompensa se reconocen como un componente identificable aparte del ingreso por los servicios prestados, a valor razonable. Los ingresos por los programas de fidelización son diferidos y se reconocen en el estado consolidado de resultados cuando la entidad ha cumplido sus obligaciones de brindar los productos bajo los términos del programa o cuando no sea probable que se vayan a redimir los puntos bajos las reglas del programa. Se reconoce un pasivo contractual hasta que los puntos sean redimidos o venzan.

La Matriz actúa como principal en un programa de fidelización de clientes si obtiene el control de los bienes o servicios de otra parte por adelantado, o si transfiere el control de dichos bienes o servicios a un cliente. La Matriz actúa como agente si su obligación de desempeño es organizar el que otra parte brinde los bienes o servicios.

### 2.23 Cambios en políticas contables

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2023, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros consolidados. La Matriz tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Norma de Información Financiera	Detalle
<p>NIIF 9 – Instrumentos financieros</p> <p>NIC 39 – Instrumentos financieros: reconocimiento y medición</p> <p>NIIF 7 – Instrumentos financieros: información a revelar.</p>	<p>Se adicionan los párrafos 6.8.1 a 6.8.12 de la NIIF 9, respecto de las excepciones temporales a la aplicación de los requerimientos específicos de la contabilidad de coberturas.</p> <p>Se incorporan los párrafos 102A a 102N y 108G, a la NIC 39, respecto de las excepciones temporales a la aplicación de los requerimientos específicos de la contabilidad de coberturas.</p> <p>Se incorporan los párrafos 24H sobre incertidumbre que surge de la reforma de la tasa de interés de referencia, 44DE y 44DF (fecha de vigencia y transición).</p> <p>Se permite su aplicación anticipada (aunque no se espera un impacto importante para las entidades colombianas) y sus requerimientos se aplicarán de forma retroactiva solo a las relaciones de cobertura que existían al comienzo del periodo sobre el que se informa en el que la entidad aplica por primera vez dichos requerimientos.</p>
<p>NIC 39 – Instrumentos financieros: reconocimiento y medición</p> <p>NIIF 7 – Instrumentos financieros: información a revelar.</p> <p>NIIF 4 – Contratos de seguro</p> <p>NIIF 16 – Arrendamientos</p>	<p>Se modifica el párrafo 102M Finalización de la aplicación excepción temporal en contabilidad de coberturas, se adicionan los párrafos 102O a 102Z3 Excepciones temporales adicionales que surgen de la reforma de la tasa de interés de referencia y 108H a 108K Fecha de vigencia y transición, y se añaden nuevos encabezamientos, de la NIC 39.</p> <p>Se añaden los párrafos 24I, 24J Información a revelar adicional relacionada con la reforma de la tasa de interés de referencia, 44GGy 44HH Fecha de vigencia y transición, y se añaden nuevos encabezamientos, de la NIIF 7.</p> <p>Se añaden los párrafos 20R y 20S Cambios en la base para la determinación de los flujos de efectivo contractuales como resultado de la reforma de la tasa de interés de referencia, y los párrafos 50 y 51 Fecha de vigencia y transición, y se añaden nuevos encabezamientos, de la NIIF 4.</p> <p>Se modifican los párrafos 104 a 106 Excepción temporal que surge de la reforma de la tasa de interés de referencia, y se añaden los párrafos C20C y C20D Reforma de la tasa de interés de referencia fase 2, de la NIIF 16. Se permite su aplicación anticipada.</p>



# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Norma de Información Financiera	Detalle
NIC 16 – Propiedades y equipo.	<p>La modificación trata sobre los costos atribuibles directamente a la adquisición del activo (que hacen parte del elemento de PPYE) y se refieren a “los costos de comprobación de que el activo funciona adecuadamente (es decir, si el desempeño técnico y físico del activo es tal que puede usarse en la producción o el suministro de bienes o servicios, para arrendar a terceros o para propósitos administrativos)”.</p> <p>El párrafo 20A expresa que la producción de inventarios, mientras el elemento de PPYE se encuentra en las condiciones previstas por la gerencia, al momento de venderse, afectará el resultado del periodo, junto con su costo correspondiente. Se permite su aplicación anticipada.</p> <p>Cualquier efecto sobre su aplicación se realizará de forma retroactiva, pero solo a los elementos de PPYE que son llevados al lugar y condiciones necesarias para que puedan operar de la forma prevista por la gerencia a partir del comienzo del primer periodo presentado en los estados financieros en los que la entidad aplique por primera vez las modificaciones. Se reconocerá el efecto acumulado de la aplicación inicial de las modificaciones como un ajuste al saldo de apertura de las ganancias acumuladas (u otro componente de patrimonio según proceda) al comienzo del primer periodo presentado.</p>
NIC 37 – Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes.	<p>Se aclara que el costo del cumplimiento de un contrato comprende los costos directamente relacionados con el contrato (los costos de mano de obra directa y materiales, y la asignación de costos relacionados directamente con el contrato). Se permite su aplicación anticipada. El efecto de la aplicación de la enmienda no reexpresará la información comparativa. En su lugar, se reconocerá el efecto acumulado de la aplicación inicial de las modificaciones como un ajuste al saldo de apertura de las ganancias acumuladas u otro componente del patrimonio, según proceda, en la fecha de aplicación inicial.</p>
Ampliación de la Exención Temporal de la Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros.	<p>Se modifican los párrafos 20A, 20J y 20O de la NIIF 4, para permitir la exención temporal que permite, pero no requiere, que la aseguradora aplique la NIC 39 Instrumentos Financieros:</p> <p>Reconocimiento y Medición en lugar de la NIIF 9 para los periodos anuales que comiencen antes del 1 de enero de 2023 (debido a que a partir de dicha fecha existe un nuevo requerimiento internacional contenido en la NIIF 17).</p>

## BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Norma de Información Financiera	Detalle
Mejoras Anuales a las Normas NIIF 2018 – 2020	<p>Modificación a la NIIF 1. Subsidiaria que adopta por primera vez las NIIF. Se adiciona el párrafo D13A de la NIIF 1, incorporando una exención sobre las subsidiarias que adopten la NIIF por primera vez y tome como saldos en estado de situación financiera de apertura los importes en libros incluidos en los estados financieros de la controladora (literal a del párrafo D16 de NIIF 1) para que pueda medir las diferencias en cambio por conversión acumuladas por el importe en libros de dicha partida en los estados financieros consolidados de la controladora (también aplica a asociadas y negocios conjuntos).</p> <p>Modificación a la NIIF 9. Comisiones en la “prueba del 10%” respecto de la baja en cuenta de pasivos financieros. Se adiciona un texto al párrafo B3.3.6 y de adiciona el B3.3.6A, es especial para aclarar el reconocimiento de las comisiones pagadas (al resultado si se trata de una cancelación del pasivo, o como menor valor del pasivo si no se trata como una cancelación).</p>
NIC 1 – Presentación de estados financieros	<p>Dicha enmienda fue emitida en enero de 2020 y posteriormente modificada en julio de 2020.</p> <p>Modifica el requerimiento para clasificar un pasivo como corriente, al establecer que un pasivo se clasifica como corriente cuando “no tiene el derecho al final del periodo sobre el que se informa de aplazar la liquidación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa”.</p> <p>Aclara en el adicionado párrafo 72A que “el derecho de una entidad a diferir la liquidación de un pasivo por al menos doce meses después del periodo sobre el que se informa debe ser sustancial y, como ilustran los párrafos 73 a 75, debe existir al final del periodo sobre el que se informa”.</p> <p>Se permite su aplicación anticipada. El efecto de la aplicación sobre la información comparativa se realizará de forma retroactiva.</p>

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

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

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 1) Instrumentos financieros medidos a Nivel 3

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

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

### 2) Pérdida esperada de crédito

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

La explicación de los supuestos y técnicas de estimación utilizadas en la medición de la pérdida crediticia esperada se detalla más en la Nota 2.7.

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

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

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

### 3) Impuesto sobre la renta diferido

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

Los impuestos diferidos activos son recuperables en la 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 2022 y 2021, 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

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

espere traer en un cercano futuro, porque la Matriz controla la política de dividendos de las subsidiarias y no tiene intenciones de distribuir dividendos o vender dichas inversiones en un cercano futuro. Ver Nota 16.

### **4) Propiedades de inversión**

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

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

### **5) Estimación para contingencias**

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

### **6) Beneficios a los empleados**

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

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

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### NOTA 4 ADMINISTRACIÓN Y GESTIÓN DE RIESGOS

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

Objetivo y guías generales del manejo del riesgo:

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

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

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

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

Políticas conservadoras en términos de:

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

### Cultura del riesgo

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

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

La estructura de delegación de poderes a nivel de la Matriz requiere que un gran número de transacciones sean enviadas a centros de decisión como son los comités de riesgo. El gran número y

## BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

frecuencia de reuniones de dichos comités asegura un alto grado de agilidad en la resolución de las propuestas y asegura la continua participación de la gerencia senior en el manejo de los diferentes riesgos.

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

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

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

Los principales riesgos son analizados no únicamente cuando son originados o cuando los problemas surgen en el curso ordinario de los negocios sino sobre una base permanente para todos los clientes. La Matriz cuenta con cursos de capacitación adecuados y permanentes a todos los niveles de la organización en cuanto a la cultura del riesgo y planes de remuneración para ciertos empleados de acuerdo con su adherencia a la cultura de riesgo.

#### **Estructura corporativa de la función de riesgo**

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

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

#### **Junta Directiva:**

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

- Definir y aprobar las estrategias y políticas generales relacionadas con el sistema de control interno para el manejo de riesgos.
- Aprobar las políticas de la entidad en relación con el manejo de los diferentes riesgos.
- Aprobar los cupos de operación y contraparte, según las atribuciones definidas.
- Aprobar exposiciones y límites a diferentes tipos de riesgos.
- Aprobar los diferentes procedimientos y metodologías de manejo del riesgo.

## BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

#### **Comités de Riesgos:**

La Matriz cuenta con diferentes Comités de Riesgo conformados por los Directivos de la entidad relacionados con el riesgo a tratar, el cual se reúne periódicamente para debatir los temas relativos a la gestión de cada riesgo y proponer las mejores prácticas de administración de este. Los comités de riesgo son los siguientes: Comité de Riesgo de Crédito, el cual trata los temas relacionados con el Sistema de Administración de Riesgo de Crédito (SARC); Comité de Riesgo de Mercado, el cual trata los temas relacionados con el Sistema de Administración de Riesgo de Mercado (SARM); Comité ALCO, el cual trata los temas de Riesgo de Liquidez (SARL); y el Comité de Riesgo Operacional, donde se debaten los temas relacionados con el Sistema de Administración de Riesgo Operativo (SARO). Adicionalmente, lo concerniente al análisis y seguimiento del Sistema de Administración del Riesgo Operativo y Continuidad de Negocio (SARO-PCN) se desarrolla en el Comité de Auditoría de la Junta Directiva.

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

Las funciones de dichos comités comprenden entre otras las siguientes:

- Proponer a la Junta Directiva las políticas que consideren adecuadas para el manejo de los riesgos que atañen a cada comité y de los procesos y metodologías para su manejo.
- Conducir revisiones sistemáticas de las exposiciones al riesgo de la entidad y tomar las medidas correctivas que consideren necesarias.

## BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Asegurar que las acciones en relación con el manejo del riesgo son consistentes con los niveles previos definidos de apetito del riesgo.
- Aprobar decisiones que estén dentro de las atribuciones establecidas para cada comité.

A continuación, se detallan los comités de riesgo:

#### **Comité de Riesgo de Crédito:**

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

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

#### **Comité de Riesgo de Mercado:**

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

Entre sus principales funciones se encuentran:

- Revisar y evaluar el cumplimiento de políticas de exposición, concentración y límites al riesgo de mercado.



## BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

#### **Comité ALCO:**

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

- Adoptar políticas y estrategias sobre estructura del balance, en lo referente a plazos, montos, monedas, tipos de instrumento y mecanismos de cobertura.
- 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).

## BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Ambiente y expectativa de tasas como instrumento necesario para la toma de decisiones.
- Monitorear los informes sobre exposición al riesgo de liquidez, revisando y evaluando el cumplimiento de políticas de exposición, concentración y límites de riesgo de liquidez.
- Monitorear la exposición del riesgo de tasa de interés y de cambios del libro bancario revisando y evaluando el cumplimiento de políticas de exposición, concentración y límites definidos para estos riesgos.
- Supervisar el cumplimiento de las políticas definidas para el manejo de activos y pasivos.
- Coordinar la elaboración de metodologías que contribuyan a la gestión de activos y pasivos.
- Reportar a la Junta Directiva las actividades, resultados y controles que se han determinado en el Comité. A su vez, poner a disposición las actas del comité a los entes de control.
- Velar por la capacitación del personal involucrado en la toma de decisiones de la gestión de los riesgos de tasa de interés, tasa de cambio y liquidez del libro bancario.
- Evaluar las implicaciones sobre el riesgo de liquidez, de tasa de interés y cambios del libro bancario de las propuestas de nuevos productos, mercados y negocios, a partir del estudio previo realizado por la Gerencia de ALM, la Gerencia de Analítica y Riesgos de Tesorería y Balance, la Gerencia de Planeación y las diferentes áreas involucradas en su desarrollo.
- Evaluar los resultados e implicaciones futuras de las iniciativas de cobertura o toma de posiciones activas y/o pasivas del Banco como mecanismo de gestión de riesgos.
- Definir la estrategia respecto a la estructura de Balance para las unidades de negocio (tesorería y unidades comerciales) e implementar a través de productos, moneda, plazos, monto y tasa (FTP).
- Establecer los límites para las brechas de liquidez, tasa de interés y tasa de cambio.
- Diseñar pruebas de tensión y con base en ellas, establecer reservas mínimas de liquidez, ajustar el perfil de riesgo y estructurar el plan de contingencia.
- Analizar y proponer correctivos al SARL con base en recomendaciones de los órganos de control.

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

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

## BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### **Comité de Riesgo de Mercado:**

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

Entre sus principales funciones se encuentran:

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

#### **Comité de Riesgo Operacional:**

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

Entre sus principales funciones se encuentran:

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

## BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

#### **Comités de Auditoría:**

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

Entre las principales funciones de dicho comité se encuentran:

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

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Preparar informes periódicos tanto a los diferentes comités de riesgo, Junta Directiva y entidades del estado de control y vigilancia en relación con el cumplimiento de las políticas de riesgo.

### **Procesos administrativos de gestión de los riesgos**

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

### **Auditoría Interna**

Las auditorías internas de la Matriz son independientes de la administración, dependen directamente de los comités de auditoría y en desarrollo de sus funciones efectúan evaluaciones periódicas del cumplimiento de las políticas y procedimientos seguidos por el Banco para el manejo de los riesgos; sus informes son presentados directamente a los comités de riesgos y a los comités de auditoría, que son los encargados de hacer seguimiento a la administración de la Matriz acerca de las medidas correctivas que se tomen.

### **Análisis individual de los diferentes riesgos**

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

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

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

#### **4.1 Riesgo de crédito**

##### **Exposición consolidada al riesgo de crédito**

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

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

La máxima exposición al riesgo de crédito de la Matriz, de acuerdo con NIIF 7, es reflejada en el valor en libros de los activos financieros en el estado consolidado de situación financiera de la Matriz al 31 de diciembre de 2022 y 2021 como se indica a continuación:

## BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cuenta	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Depósitos en Banco de la República	261.160	324.757
Instrumentos financieros disponibles para la venta		
Gobierno	-	48.024
Otros sectores	87.620	78.826
Inversiones en instrumentos de patrimonio	323.778	242.108
<b>Cartera de créditos</b>		
Comercial	3.218.758	2.791.927
Consumo	9.248.564	7.763.206
Vivienda	2.584.446	2.584.111
Microcrédito	158	221
Otras cuentas por cobrar	239.014	131.200
<b>Total activos financieros con riesgo de crédito</b>	<b>15.290.938</b>	<b>13.270.665</b>
Instrumentos financieros con riesgo de crédito fuera del balance a su valor nominal		
Cupos de crédito	1.965.038	1.785.435
<b>Total exposición al riesgo de crédito fuera del balance</b>	<b>1.965.038</b>	<b>1.785.435</b>
<b>Total máxima exposición al riesgo de crédito</b>	<b>17.255.976</b>	<b>15.056.100</b>

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

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

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

#### **Análisis del riesgo financiero**

Para el otorgamiento de créditos se cuenta con diferentes modelos para la evaluación del riesgo de crédito: modelos de rating financiero para la cartera comercial, los cuales son modelos basados en la información financiera del cliente y de su historia financiera con la Matriz o con el sistema financiero en general; y los modelos de scoring para carteras masivas (consumo, vivienda y microcrédito), los cuales se basan en información de comportamiento con la entidad y con el sistema, así como en las variables

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

sociodemográficas y del perfil del cliente. Adicionalmente, se realiza un análisis del riesgo financiero de la operación, basado en la capacidad de pago del deudor o de generación de fondos.

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

### Evaluación del riesgo de liquidez de las garantías recibidas.

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

Al 31 de diciembre 2022 y 2021 el siguiente es el detalle de la cartera de créditos por tipo de garantía recibida en respaldo de los créditos otorgados por la Matriz:

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

  

	31 de diciembre de 2021				
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Créditos no garantizados	2.017.022	7.688.990	-	164	9.706.176
Viviendas	-	-	2.584.111	-	2.584.111
Otros bienes raíces	94.619	42.366	-	57	137.042
Inversiones en instrumentos de patrimonio	2.510	-	-	-	2.510
Contratos fiduciarios, stand by y fondos de garantías	445.736	-	-	-	445.736
Prendas	2.244	30.993	-	-	33.237
Otros activos	229.796	857	-	-	230.653
	<b>2.791.927</b>	<b>7.763.206</b>	<b>2.584.111</b>	<b>221</b>	<b>13.139.465</b>

### Políticas para prevenir concentraciones excesivas del riesgo de crédito

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

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

De acuerdo con las normas legales colombianas los Bancos no pueden otorgar créditos individuales a una contraparte que superen más del 10% de su patrimonio técnico calculado de acuerdo con normas

## BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

de Superintendencia Financiera de Colombia, cuando los créditos no tienen garantías aceptables; de acuerdo con las normas legales los mencionados créditos pueden ascender hasta el 25% del patrimonio técnico del Banco cuando están amparados con garantías aceptables. La Matriz ha venido cumpliendo satisfactoriamente con dichos requerimientos.

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

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos de la Matriz por destino económico al 31 de diciembre 2022 y 2021.

	Al 31 de diciembre de 2022					% Part.
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total	
Asalariado	12.689	8.972.649	2.377.794	76	11.363.208	75,49%
Comercio al por mayor y al por menor; Reparación de vehículos automotores y motocicletas	505.421	40.209	44.935	47	590.612	3,92%
Actividades financieras y de Seguros	528.344	2.218	1.033	-	531.595	3,53%
Industrias manufactureras	392.018	17.183	15.150	-	424.351	2,82%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo.	385.300	7.631	4.512	-	397.443	2,64%
Construcción	297.915	11.477	7.913	-	317.305	2,11%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	330.223	156	109	-	330.488	2,20%
Transporte, almacenamiento	79.773	28.500	20.678	28	128.979	0,86%
Rentista de capital	2.351	88.448	55.122	7	145.928	0,97%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	193.912	122	-	-	194.034	1,29%
Agricultura, ganadería, caza, silví-cultura y pesca	100.528	10.110	8.064	-	118.702	0,79%
Actividades profesionales, científicas y técnicas.	104.992	33.418	14.854	-	153.264	1,02%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	38.469	8.834	7.033	-	54.336	0,36%
Información y comunicaciones	65.870	5.559	4.913	-	76.342	0,51%
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	45.060	532	548	-	46.140	0,31%
Explotación de minas y canteras	39.503	572	187	-	40.262	0,27%
Otras actividades de servicios	53.463	4.193	6.425	-	64.081	0,43%
Actividades inmobiliarias	21.885	4.592	1.878	-	28.355	0,19%
Educación	7.250	2.865	1.989	-	12.104	0,08%
Alojamiento y servicios de comida	9.168	6.178	7.453	-	22.799	0,15%
Actividades artísticas, de Entrenamiento y recreación	3.890	1.556	1.688	-	7.134	0,05%
Actividades de los hogares individuales en calidad de empleadores	677	1.523	2.169	-	4.369	0,03%
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	58	36	-	-	95	0,00%
	<b>3.218.758</b>	<b>9.248.564</b>	<b>2.584.446</b>	<b>158</b>	<b>15.051.926</b>	<b>100,00%</b>



# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Al 31 de diciembre de 2021					% Part.
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total	
Asalariado	12.480	7.469.887	2.364.816	67	9.847.250	74,94%
Comercio al por mayor y al por menor; Reparación de vehículos automotores y motocicletas	526.076	46.672	46.506	65	619.319	4,71%
Actividades financieras y de Seguros	484.092	2.581	1.263	-	487.936	3,71%
Industrias manufactureras	445.609	19.873	16.084	-	481.566	3,67%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo.	307.072	7.873	3.830	-	318.775	2,43%
Construcción	213.247	12.511	7.856	31	233.645	1,78%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	161.813	192	57	-	162.062	1,23%
Transporte, almacenamiento	94.749	31.540	23.672	33	149.994	1,14%
Rentista de capital	2.589	83.711	57.985	3	144.288	1,10%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	133.389	70	-	-	133.459	1,02%
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	82.645	10.398	7.696	22	100.761	0,77%
Actividades profesionales, científicas y técnicas.	34.928	37.825	16.142	-	88.895	0,68%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	50.759	7.963	9.887	-	68.609	0,52%
Información y comunicaciones	48.936	6.013	4.569	-	59.518	0,45%
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	53.626	461	405	-	54.492	0,41%
Explotación de minas y canteras	45.365	449	204	-	46.018	0,35%
Otras actividades de servicios	28.034	4.718	6.186	-	38.938	0,30%
Actividades inmobiliarias	29.942	6.024	2.330	-	38.296	0,29%
Educación	25.635	2.796	2.021	-	30.452	0,23%
Alojamiento y servicios de comida	5.725	7.981	8.658	-	22.364	0,17%
Actividades artísticas, de Entrenamiento y recreación	3.997	1.877	1.552	-	7.426	0,06%
Actividades de los hogares individuales en calidad de empleadores	1.161	1.750	2.392	-	5.303	0,04%
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	58	41	-	-	99	0,00%
	<b>2.791.927</b>	<b>7.763.206</b>	<b>2.584.111</b>	<b>221</b>	<b>13.139.465</b>	<b>100,00%</b>

### Proceso de otorgamiento de créditos y cupos de contraparte

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

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

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

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

## BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

#### Proceso de monitoreo del riesgo de crédito

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

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

Al 31 de diciembre 2022 y 2021, el siguiente es el resumen de la cartera vencida por edades de mora:

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

  

Al 31 de diciembre de 2021							
Cartera de créditos Vigente no deteriorada	Cartera en mora no deteriorada				Total clientes en mora no deteriorados	Deteriorados	Total cartera de créditos
	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días				
Comercial	2.680.852	5.660	1.122	1.666	8.448	102.627	2.791.927
Consumo	7.347.639	94.333	38.124	29.033	161.490	254.077	7.763.206
Vivienda	2.375.750	56.548	25.060	16.304	97.912	110.449	2.584.111
Microcrédito	193	-	-	-	-	28	221
	<b>13.404.434</b>	<b>156.541</b>	<b>64.306</b>	<b>47.003</b>	<b>267.850</b>	<b>467.181</b>	<b>13.139.465</b>

## BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

A nivel individual el Banco semestralmente efectúa un análisis individual del riesgo de crédito como se describe en la Nota 2 numeral 2.7 literal f.

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 2022 y de 2021 el siguiente es el resumen de la cartera por calificación de niveles de riesgo.

#### Cartera por calificación de niveles de riesgo:

	Al 31 de diciembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
<b>Comercial</b>		
"A" Riesgo Normal	3.022.725	2.584.377
"B" Riesgo Aceptable	45.060	64.972
"C" Riesgo Apreciable	47.204	45.738
"D" Riesgo Significativo	24.228	15.468
"E" Riesgo de incobrabilidad	79.541	81.372
	<b>3.218.758</b>	<b>2.791.927</b>
<b>Consumo</b>		
"A" Riesgo Normal	8.779.752	7.307.919
"B" Riesgo Aceptable	89.964	89.191
"C" Riesgo Apreciable	71.650	80.941
"D" Riesgo Significativo	126.346	105.473
"E" Riesgo de incobrabilidad	180.852	179.682
	<b>9.248.564</b>	<b>7.763.206</b>
<b>Vivienda</b>		
"A" Riesgo Normal	2.424.310	2.414.614
"B" Riesgo Aceptable	49.349	57.634
"C" Riesgo Apreciable	12.633	13.254
"D" Riesgo Significativo	15.613	24.492
"E" Riesgo de incobrabilidad	82.541	74.117
	<b>2.584.446</b>	<b>2.584.111</b>
<b>Microcrédito</b>		
"A" Riesgo Normal	121	193
"E" Riesgo de incobrabilidad	37	28
	<b>158</b>	<b>221</b>
	<b>15.051.926</b>	<b>13.139.465</b>

## BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

#### **Reestructuración de operaciones de crédito por problemas financieros del deudor**

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

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

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

<b>Créditos reestructurados</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
<b>Local</b>	Ps. <u>179.194</u>	<u>188.912</u>

#### **Recepción de bienes recibidos en pago**

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

Durante los periodos terminados en 31 de diciembre 2022 y 2021, el siguiente es un resumen de los bienes recibidos en pago y vendidos en dichos periodos.

## BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Activos no corrientes mantenidos para la venta:		
Bienes recibidos	624	580
Bienes vendidos	2.192	1.114
Propiedades de Inversión:		
Bienes recibidos	2.161	562
Bienes vendidos	19.219	2.270

#### 4.2 Riesgos de mercado

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

El riesgo de mercado surge por posiciones abiertas de la Matriz en portafolios de inversión en títulos de deuda, instrumentos derivados e instrumentos de patrimonio registrados a valor razonable, por cambios adversos en factores de riesgo tales como: tasas de interés, inflación, tipos de cambio de las monedas extranjeras, precios de las acciones, márgenes de crédito de los instrumentos y la volatilidad de estos, así como en la liquidez de los mercados en los cuales 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.

##### 4.2.1 Riesgo de negociación

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

Ofrecer productos a la medida de las necesidades de los clientes, que cumplan, entre otras, la función de cubrimiento de sus riesgos financieros.

Estructurar portafolios para aprovechar los arbitrajes entre diferentes curvas, activos y mercados y obtener rentabilidades con consumo patrimonial adecuado.

Realizar operaciones con derivados con fines de intermediación con clientes o para capitalizar oportunidades de arbitraje, tanto de tasa de cambio, como de tasas de interés en los mercados local y externo.

En la realización de estas operaciones, la Matriz incurre en riesgos dentro de límites definidos o bien mitigan los mismos con el uso de operaciones de otros instrumentos financieros derivados o no. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Matriz tenía los siguientes activos y pasivos financieros a valor razonable sujetos a riesgo de mercado:

## BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Inversiones en títulos de deuda, títulos participativos y Fondos de Inversión Colectiva	<b>2.607.536</b>	<b>2.707.947</b>

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

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

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

Las estrategias de negocio se establecen de acuerdo con límites aprobados, buscando un equilibrio en la relación rentabilidad/riesgo. Así mismo, se cuenta con una estructura de límites congruentes con la filosofía general de la Matriz, basada en sus niveles de capital, el desempeño de las utilidades y la tolerancia de la entidad al riesgo.

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

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

#### **Tasa de interés**

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

#### **Tasa de cambio**

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

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### **Gestión del riesgo**

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

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

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

### **Métodos utilizados para medir el riesgo**

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

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

Igualmente, la Matriz cuenta con modelos paramétricos y no paramétricos de gestión interna basados en la metodología del Valor en Riesgo (VeR), los cuales le han permitido complementar la gestión de riesgo de mercado a partir de la identificación y el análisis de las variaciones en los factores de riesgo (tasas de interés, tasas de cambio e índices de precios) sobre el valor de los diferentes instrumentos que conforman los portafolios. Dichos modelos son Risk Metrics de JP Morgan y simulación histórica.

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

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

## BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

De acuerdo con el modelo estándar, el valor en riesgo de mercado (VeR) al 31 de diciembre de 2022 y 2021 fue de \$96.711 millones y \$126.799 millones respectivamente y los puntos básicos del patrimonio técnico fueron de 1,09 y 1,28 respectivamente.

Los indicadores de VeR que presentó la Matriz durante los periodos terminados en 31 de diciembre de 2022 y 2021 se resumen a continuación:

<b>VeR Valores Máximos, Mínimos y Promedio</b>				
<b>31 de diciembre de 2022</b>				
	<b>Mínimo</b>	<b>Promedio</b>	<b>Máximo</b>	<b>Último</b>
Tasa de interés	82.312	99.727	120.545	84.749
Tasa de cambio	9	48	106	98
Carteras	158	2.090	11.864	11.864
Colectivas				
<b>VeR Total</b>	<b>82.479</b>	<b>101.865</b>	<b>132.515</b>	<b>96.711</b>

<b>VeR Valores Máximos, Mínimos y Promedio</b>				
<b>31 de diciembre de 2021</b>				
	<b>Mínimo</b>	<b>Promedio</b>	<b>Máximo</b>	<b>Último</b>
Tasa de interés	122.480	139.437	154.513	125.004
Tasa de cambio	2	38	75	41
Carteras	309	1.448	2.990	1.754
Colectivas				
<b>VeR Total</b>	<b>122.791</b>	<b>140.923</b>	<b>157.578</b>	<b>126.799</b>

Como consecuencia del comportamiento en el VeR, los activos de la Matriz ponderados por riesgo de Mercado se mantuvieron en promedio alrededor del 10,71% del total de activos ponderados por riesgo durante el periodo terminado en 31 de diciembre de 2022 y del 15,85% en el periodo terminado 31 de diciembre de 2021.

#### 4.2.2 Riesgo de precio de inversiones en instrumentos de patrimonio



# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### **Inversiones patrimoniales**

El Banco no tiene inversiones en entidades que coticen sus acciones en el mercado de valores, dichas 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 5 y otras se actualiza su valor en libros con el porcentaje de participación en las variaciones patrimoniales de la entidad donde se tiene la inversión.

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

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

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

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

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

Sustancialmente todos los activos y pasivos en moneda extranjera de la Matriz son mantenidos en dólares de los Estados Unidos de América. El siguiente es el detalle de los activos y pasivos en moneda extranjera mantenidos por la Matriz a nivel consolidado a 31 de diciembre 2022 y 2021.

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

Cuenta	Millones de dólares americanos	Millones de pesos colombianos
<b>Activos</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1	5.999
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	2	11.449
Otras cuentas por cobrar	1	44
	<b>4</b>	<b>17.493</b>
<b>Pasivos</b>		
Obligaciones financieras de corto plazo	2	11.703
Otros pasivos	1	5.005
	<b>3</b>	<b>16.708</b>
<b>Posición neta pasiva</b>	<b>1</b>	<b>785</b>

31 de diciembre de 2021

Cuenta	Millones de dólares americanos	Millones de pesos colombianos
<b>Activos</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	6.783
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	17	67.667
Otras cuentas por cobrar	-	169
	<b>19</b>	<b>74.619</b>
<b>Pasivos</b>		
Obligaciones financieras de corto plazo	28	110.394
Otros pasivos	1	3.101
	<b>29</b>	<b>113.495</b>
<b>Posición neta pasiva</b>	<b>(10)</b>	<b>(38.876)</b>

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

El efecto estimado por el aumento de cada 0,10/US con respecto al tipo de cambio al 31 de diciembre de 2022 sería un incremento de \$0,36 en los activos y de \$0,35 en el pasivo (\$1,87 y \$2,85, respectivamente, en valores nominales, al 31 de diciembre de 2021).

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 4.4 Riesgo de estructura de tasa de interés

La Matriz tiene exposiciones a los efectos de fluctuaciones en el mercado de tasas de interés que afectan su posición financiera y sus flujos de caja futuros. Los márgenes de interés pueden incrementar como un resultado de cambios en las tasas de interés, pero también pueden reducir y crear pérdidas en el evento de que surjan movimientos inesperados en dichas tasas. La siguiente tabla resume la exposición de la Matriz a cambios en las tasas de interés a 31 de diciembre 2022 y 2021:

31 de diciembre de 2022

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

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

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

Detalle de cuenta	Promedio del año	Ingreso gasto por intereses	Tasa de interés promedio	Variación de 50 PB en la tasa de interés	
Activos Financieros que devengan intereses				Favorable	Desfavorable
Operaciones de mercado monetario activas en pesos Colombianos	109.999	1.768	1,6%	550	(550)
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable en pesos Colombianos	2.541.691	89.787	3,6%	12.708	(12.708)
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado en pesos Colombianos	353.942	1.749	0,5%	1.770	(1.770)
Cartera de Crédito en pesos Colombianos	12.055.533	1.174.485	10,2%	60.278	(60.278)
Cartera de Crédito Moneda Extranjera	101.669	1.589	1,6%	508	(508)
Total Activos Financieros que devengan intereses en pesos Colombianos	15.061.165	1.267.789	8,8%	75.306	(75.306)
Total Activos Financieros que devengan intereses en Moneda Extranjera	101.669	1.589	1,6%	508	(508)
Total Activos Financieros que devengan intereses	15.162.834	1.269.378	8,70%	75.814	(75.814)

Detalle de cuenta	Promedio del año	Ingreso gasto por intereses	Tasa de interés promedio	variación de 50 PB en la tasa de interés (4)	
Pasivos Financieros con costo Financiero				Favorable	Desfavorable
Operaciones de mercado monetario pasivas en pesos Colombianos	795.447	14.118	1,8%	3.977	(3.977)
Depósitos de clientes en cuenta de ahorros, y CDAT en pesos Colombianos	8.252.386	96.684	1,2%	41.262	(41.262)
Depósitos de clientes en Certificados de depósito a término fijo CDT en pesos Colombianos	3.326.495	98.365	3,0%	16.632	(16.632)
Obligaciones financieras en pesos Colombianos	17.950	219	1,2%	90	(90)
Obligaciones financieras en moneda extranjera	104.545	840	0,8%	523	(523)
Total Pasivos Financieros con costo Financiero en pesos Colombianos	12.392.278	209.386	1,70%	61.961	(61.961)
Total Pasivos Financieros con costo Financiero en moneda extranjera	104.545	840	0,8%	523	(523)
Total Pasivos Financieros con costo Financiero	12.496.823	210.226	1,7%	62.484	(62.484)
Total Activos Financieros Netos sujetos a riesgo de tasa de interés en pesos Colombianos	2.668.887	1.058.403	7,3%	13.345	(13.345)
Total Activos Financieros Netos sujetos a riesgo de tasa de interés en moneda extranjera	(2.876)	749	1%	(15)	15
Total Activos Financieros Netos sujetos a riesgo de tasa de interés	2.666.011	1.059.152	7%	13.330	(13.330)

Al 31 de diciembre de 2022 si las tasas de interés hubieran sido 50 puntos básicos menores con todas las otras variables mantenidas constantes, la utilidad anual de la Matriz se hubiera disminuido en \$13.381 millones mientras tanto para el 31 de diciembre de 2021 sería de \$13.330 millones, esto principalmente como un resultado de menores ingresos del activo.

Al 31 de diciembre de 2022 si las tasas de interés hubieran sido 50 puntos básicos más altas con todas las otras variables mantenidas constantes, la utilidad del año de la Matriz se hubiera aumentado en \$13.381 millones y al 31 de diciembre de 2021 hubiera disminuido en \$13.330 millones principalmente como resultado de una variación en el valor razonable de inversiones de activos financieros clasificados a valor razonable con ajuste a resultados.

Como parte del análisis del riesgo de tasa de interés, la Matriz realiza un monitoreo diario a la duración modificada del libro de Tesorería expuesto a este riesgo, la cual es una medida de sensibilidad que permite identificar el cambio porcentual en el valor presente del portafolio de inversiones cuando las tasas cambian en 1% (100 puntos básicos). En el periodo de 2022, la duración modificada del portafolio de inversiones expuesto a riesgo de tasa de interés se mantuvo entre 1,62 y 2,36.

## BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### 4.4.1 Reforma de las tasas de interés de referencia

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

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

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

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

Así mismo debe considerar como mínimo los siguientes aspectos:

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

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

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

Riesgos (valoración de riesgos), jurídica (ajuste de contratos) y operaciones (disponibilidad de la información, ajustes de aplicativos y documentos), entre otras. Previo a la escogencia de una

## BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

determinada de referencia, La Matriz tiene en cuenta como mínimo los siguientes aspectos: i) criterios mínimos que debe cumplir una tasa de referencia para ser valorada como una posible alternativa; ii) diferentes tasas de referencia alternativas; iii) profundidad del mercado subyacente y su robustez en el tiempo; iv) la utilidad de la tasa para los participantes del mercado. y v) definir el órgano al interior de la entidad encargado de seleccionar la mejor alternativa para sustituir las referencias LIBOR.

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

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

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

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

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

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

A continuación, se presentan el monto de los contratos que la matriz tiene indexados a las tasas IBOR que perderán vigencia en junio de 2023 y el monto de los contratos que han incluido cláusulas fallback para el corte de diciembre 31 de 2021 y 2022:

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### Activos y pasivos financieros no derivados.

Durante 2022 y 2021, el Grupo tuvo las siguientes exposiciones IBOR con respecto a activos financieros no derivados y cartera de crédito sujetos a referencias IBOR:

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

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

### 4.5 Riesgo de liquidez

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

La Matriz gestiona el riesgo de liquidez de acuerdo con los modelos estándar establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia y en concordancia con las reglas relativas a la administración del riesgo de liquidez a través de los principios básicos del Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez (SARL), 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, la Matriz mide mensualmente el Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN), de acuerdo con lo establecido en la normatividad vigente de la Superintendencia Financiera de Colombia.

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

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

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

## BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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, la Matriz cuenta con indicadores de alerta de liquidez que permiten establecer y determinar el escenario en el cual éste se encuentra, así como las estrategias a seguir en cada caso. Tales indicadores incluyen entre otros, el IRL, CFEN, los niveles de concentración de depósitos, la utilización de cupos de liquidez del Banco de la República, entre otros.

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el siguiente es el resumen de los activos líquidos disponibles proyectados en un período de 90 días de la Matriz, de acuerdo con lo establecido para tal efecto por la Superintendencia Financiera de Colombia.



# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Descripción	Saldo al 31 de diciembre de 2022	De 1 A 7 días	De 8 a 15 días	De 16 a 30 días	Días 1 a 30 - Total	De 31 a 90 días
<b>ACTIVOS</b>						
<b><u>Activos Liquidos (2)</u></b>						
Efectivo y depósitos en bancos	868.536	-	-	-	-	-
Operaciones de mercado monetario	-	47.169	-	-	47.169	-
Inversiones negociables en títulos de deuda	738.360	137	1.101	17.233	18.471	43.139
Inversiones negociables en títulos participativos	109.739	-	-	-	-	-
Inversiones para mantener hasta el vencimiento	542.359	-	-	158.052	158.052	-
Otros pasivos y contingencias acreedoras	40.079	47.152	0	-	47.152	-
<b>Subtotal</b>	<b>2.299.072</b>	<b>94.458</b>	<b>1.101</b>	<b>175.285</b>	<b>270.844</b>	<b>43.139</b>
<b><u>Vencimientos contractuales activos</u></b>						
Derechos de Transferencia de Inversiones	-	1.340.435	-	-	1.340.435	-
Cartera de créditos	-	195.247	150.063	328.262	673.572	1.035.543
Flujo de Ingresos con Vencimientos Contractuales de los activos y posiciones fuera de balance - FIVC	2.299.072	<b>1.630.141</b>	<b>151.163</b>	<b>503.547</b>	<b>2.284.852</b>	<b>1.078.682</b>
<b><u>Vencimientos contractuales pasivos</u></b>						
Operaciones del mercado monetario	-	1.325.386	-	-	1.325.386	-
Certificado de deposito a termino - CDT y CDAT's	-	88.309	242.061	338.712	669.083	1.020.709
Obligaciones financieras	-	833	915	8.374	10.123	57.176
Otros pasivos	-	47.152	-	-	47.152	12.391
<b>Flujo de Egresos con Vencimientos Contractuales de los pasivos y posiciones fuera de balance- FEVC</b>	<b>-</b>	<b>1.461.680</b>	<b>242.977</b>	<b>347.086</b>	<b>2.051.743</b>	<b>1.090.276</b>
<b>Flujo Neto (estimado) de Vencimientos No Contractuales - FNVNC</b>		<b>422.545</b>	<b>482.909</b>	<b>905.454</b>	<b>1.810.909</b>	<b>3.621.817</b>
<b>Flujo Neto</b>	<b>-</b>	<b>304.204</b>	<b>-</b>	<b>577.999</b>	<b>-</b>	<b>929.038</b>
<b>Requerimiento de liquidez Neto estimado - RLN (3)</b>		<b>471.056</b>	<b>577.999</b>	<b>929.038</b>	<b>1.811.242</b>	<b>3.690.734</b>
<b>IRL Parcial</b>		<b>488%</b>	<b>219%</b>		<b>127%</b>	<b>42%</b>
<b>IRL Acumulado</b>		<b>1.828.016</b>	<b>1.250.017</b>		<b>487.831</b>	<b>(3.202.904)</b>

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Descripción	Saldo al 31 de diciembre de 2021	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
<b>ACTIVOS</b>						
<b>Activos Líquidos (1)</b>						
Efectivo y depósitos en bancos	882.901	-	-	-	-	-
Operaciones de mercado monetario	-	24.941	-	-	24.941	-
Inversiones negociables en títulos de deuda	1.399.259	223	50	197	470	700
Inversiones negociables en títulos participativos	103.478	-	-	-	-	-
Inversiones para mantener hasta el vencimiento	442.680	-	-	144.761	144.761	2.582
Otros pasivos y contingencias acreedoras	21.954	24.917	-	-	24.917	-
<b>Subtotal</b>	<b>2.850.272</b>	<b>50.081</b>	<b>50</b>	<b>144.958</b>	<b>195.089</b>	<b>3.282</b>
<b>Vencimientos contractuales activos</b>						
Derechos de Transferencia de Inversiones	-	874.064	-	-	874.064	-
Cartera de créditos	-	145.991	81.788	244.834	472.612	850.751
Flujo de Ingresos con Vencimientos Contractuales de los activos y posiciones fuera de balance - FIVC	<b>2.850.272</b>	<b>1.070.136</b>	<b>81.838</b>	<b>389.792</b>	<b>1.541.765</b>	<b>854.033</b>
<b>Vencimientos contractuales pasivos</b>						
Operaciones del mercado monetario	-	865.793	-	-	865.793	-
Certificado de depósito a término - CDT y CDAT's	-	78.263	190.159	214.458	482.880	991.917
Obligaciones financieras	-	20.144	116	24.047	44.306	54.289
Otros pasivos	-	24.917	5.344	-	30.261	17.603
<b>Flujo de Egresos con Vencimientos Contractuales de los pasivos y posiciones fuera de balance- FEVC</b>	<b>-</b>	<b>989.117</b>	<b>195.619</b>	<b>238.505</b>	<b>1.423.240</b>	<b>1.063.809</b>
<b>Flujo Neto (estimado) de Vencimientos No Contractuales - FNVNC</b>		<b>385.608</b>	<b>440.694</b>	<b>826.302</b>	<b>1.652.604</b>	<b>3.305.209</b>
<b>Flujo Neto</b>		<b>(331.991)</b>	<b>(555.793)</b>	<b>(823.768)</b>	<b>(1.711.552)</b>	<b>(3.530.538)</b>
<b>Requerimiento de liquidez Neto estimado - RLN (2)</b>		<b>343.681</b>	<b>555.793</b>	<b>823.768</b>	<b>1.711.552</b>	<b>3.530.538</b>
<b>IRL Parcial</b>		<b>829%</b>	<b>317%</b>		<b>167%</b>	<b>54%</b>
<b>IRL Acumulado</b>		<b>2.506.591</b>	<b>1.950.798</b>		<b>1.138.719</b>	<b>(2.391.818)</b>

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

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

De acuerdo con el modelo estándar, el Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN) al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se situó en 108,74 % y 111,63% respectivamente. Adicionalmente, la razón del CFEN, indicador a largo plazo, presentó un comportamiento entre 104,79% y 111,77% para lo transcurrido durante el año 2022.

## BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Fondeo Estable Disponible (FED)	12.420.640	11.896.793
Fondeo Estable Requerido (FER)	11.422.009	10.657.218
<b>Coefficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN)</b>	<b>108,74%</b>	<b>111,63%</b>

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

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

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

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

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

Durante los periodos terminados el 31 de diciembre 2022 y 2021, la Matriz no tuvo que utilizar estos cupos de crédito de último recurso.

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

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2022						
Pasivos	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	Total
Instrumentos derivados	-	-	2.107	-	-	2.107
Cuentas corrientes	1.481.641	-	-	-	-	1.481.641
Certificado de depósito a término	647.130	987.337	2.319.303	244.312	-	4.198.082
Cuentas de ahorro	9.152.819	-	-	-	-	9.152.819
Obligaciones con entidades de redescuento	56.592	337.647	-	22.599	-	416.839
Créditos de bancos y otras obligaciones	-	-	-	362.268	-	362.268

  

Al 31 de diciembre de 2021						
Pasivos	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	Total
Instrumentos derivados	-	312	4.660	-	-	4.972
Cuentas corrientes	1.545.282	-	-	-	-	1.545.282
Certificado de depósito a término	476.855	971.364	1.081.173	469.023	-	2.998.415
Cuentas de ahorro	8.855.437	-	-	-	-	8.855.437
Obligaciones con entidades de redescuento	468	1.551	3.477	3.259	66	8.821
Créditos de bancos y otras obligaciones	884.646	66.657	28.230	14.658	199.422	1.193.613
Bonos y títulos de inversión	-	-	-	501.949	-	501.949

### 4.6 Riesgo operativo

Basados en las políticas y lineamientos aprobados por Junta Directiva, las cuales son monitoreadas por el comité de riesgo operativo, se mantiene gestión sobre los riesgos operativos de los procesos de la Matriz, con base en lo establecido en la circular 025 de julio de 2020 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Como parte del proceso de Gestión, La Gerencia de riesgo operativo continúa con su labor de revisar en conjunto con los dueños de proceso; los riesgos operativos de los procesos y productos; así como de los controles para su mitigación.

En el Manual de Riesgo Operativo de la Matriz se encuentran las políticas, normas y procedimientos para la administración del riesgo operativo, así como las metodologías para la identificación, medición, control y monitoreo. También se cuenta con el Manual del Sistema de Gestión de Continuidad de Negocio para el funcionamiento en caso de no disponibilidad de los recursos básicos. A través del registro detallado de los riesgos operativos que se realiza en el aplicativo CERO (Control Estratégico del Riesgo Operativo) por parte de los GERO (Gestores de Riesgo Operativo), se identifican oportunidades de mejora en los procesos y se realiza seguimiento a su correcta contabilización.

La Gerencia de Riesgo Operativo (GRO), participa dentro de las actividades de la organización a través de su presencia en los comités de ABAC, seguridad de la información, comité SOX y comité de riesgo operacional.

El modelo de gestión de riesgo operacional considera las mejores prácticas emitidas por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea y por COSO 2013 (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission). Adicionalmente, cumple con los requisitos normativos de la región que para tal fin han definido los entes reguladores de los países donde opera la Compañía.

Tomando como referencia lo anterior, 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

## BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

de los objetivos de la entidad y que por su naturaleza está presente en todas las actividades de la organización.

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

La Matriz cuenta con un comité de riesgo operativo integrado por la Administración, en el cual:

- Se evalúan los RO (Riesgos Operacionales) planteados por los responsables de procesos en coordinación con la GRO.
- Se realiza monitoreo de los indicadores operacionales corporativos
- Se estudian y aprueban los cambios en políticas y procedimientos, siempre que a su juicio y con el debido soporte dichos ajustes no generen un cambio material en la exposición de riesgo, pues en caso contrario, éstos requieren de la aprobación de Junta Directiva.
- Se determinan las acciones a seguir y se realiza seguimiento a los planes de acción para la mitigación de los RO residuales que se ubican en un nivel de exposición residual alto y/o extremo.
- Se evalúa el perfil de riesgo inherente, residual y consolidado de la Matriz.
- Se vela por la aplicación de los controles establecidos para la mitigación de los RO (calificación inherente).
- Se evalúa la implementación y actualización del plan de continuidad de negocio.
- Se evalúa desde el punto de vista de riesgo operacional, la viabilidad de los nuevos productos y canales del activo y pasivo del Banco que se presenten a su consideración.

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

A 31 de diciembre de 2022 y en comparación con el cierre del 2021, la Matriz cuenta con riesgos operacionales, causas y controles para 135 y 129 procesos, respectivamente. Para ello se trataba de forma permanente con los dueños de proceso y los GERO (Gestores de Riesgo Operativo) asignados, en la identificación, homologación o actualización de riesgos operacionales, así como de las causas que los generan y de los controles de mitigación; las reevaluaciones de sus exposiciones conforme a los eventos materializados y la efectividad de los controles. Su evolución en cifras es la siguiente:

	Diciembre 2022	Diciembre 2021
Procesos	135	129
Riesgos	436	430
Causas	1391	1.382
Controles	1818	1.784

En total se registraron y contabilizaron pérdidas brutas de riesgo operacional por valor de \$6.836 millones al cierre del año 2022, de las cuales por concepto de provisiones \$1.183 millones y recuperaciones por \$3.208 millones. Las pérdidas brutas registradas tuvieron un incremento del 2% respecto al 2021.

Las pérdidas clasificadas por cuenta contable se distribuyeron así: Pérdida por siniestros de efectivo y canje (26,30%), Siniestros asociados a maquinaria y enseres sin afectación en activos fijos (19,05%),

## BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Pérdidas por fallas en procedimientos (14.88%), Indemnización por demandas laborales (11,13%), Pérdida por siniestros Tarjeta crédito y dinero extra (8,54%), Indemnización por litigios en procesos ordinarios (6,85%), Indemnizaciones a clientes: por conciliación por demanda de clientes (4,32%), otras (8,93%).

De acuerdo con la clasificación de riesgo operacional dada por Basilea los eventos con pérdidas económicas corresponden al 96,6% por fraude externo y el 2% a ejecución y administración de procesos.

El VerRO reportó un valor de 81,82 miles de millones a corte de diciembre de 2022, consumiendo 88 puntos del nivel de solvencia del Banco.

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

#### **4.7 Riesgo de lavado de activos y de financiación del terrorismo**

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

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

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

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

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

### **Sistema de gestión del riesgo de soborno y corrupción**

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

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

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

### **4.9 Riesgo legal**

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

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

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

## BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### NOTA 5- ESTIMACIÓN DE VALORES 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. La Matriz utiliza una variedad de métodos y asume que se basan en condiciones de mercado existentes a la fecha de cierre de cada ejercicio. Las técnicas de valoración utilizadas para instrumentos financieros no estandarizados tales como opciones, swaps de divisas y Derivados del mercado extrabursátil incluyen el uso de transacciones similares recientes en igualdad de condiciones, referencias a otros instrumentos que sean sustancialmente iguales, análisis de flujo de caja descontado, modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración comúnmente utilizadas por los participantes del mercado que usan al máximo los datos del mercado y confían lo menos posible en datos específicos de entidades. El valor razonable de los activos no corrientes mantenidos para la venta y propiedades de inversión es determinado por peritos independientes usando el método del costo de reposición menos demérito.

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

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

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

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



# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

### a. Mediciones de valor razonable sobre base recurrente

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

La siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos y pasivos (por clase) de la Matriz medidos a valor razonable al 31 de diciembre 2022 y 2021 sobre bases recurrentes.

<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>Valor en Libros</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Total</b>
<b>Activos financieros a valor razonable</b>					
<b>Inversiones en títulos de deuda</b>					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	2.196.138	2.196.138	-	-	2.196.138
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	87.620	-	87.620	-	87.620
Instrumentos Derivados de negociación	-	-	-	-	-
<b>Fondos de inversión colectiva</b>	129.106	-	129.106	-	129.106
<b>Fondo de inversión privada Nexus</b>	72.645	-	-	72.645	72.645
<b>Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en otros resultados integrales</b>	122.027	24	109.290	12.713	122.027
<b>Ps.</b>	<b>2.607.536</b>	<b>2.196.162</b>	<b>326.016</b>	<b>85.359</b>	<b>2.607.537</b>
<b>Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en resultados</b>	7.704	-	-	7.704	7.704

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Valor en Libros	Estimación de valor razonable
<b>31 de diciembre de 2022</b>		
<b>Activos financieros medidos a costo amortizado:</b>		
Repos	Ps. 47.127	47.127
Cartera de créditos, neto	14.427.607	13.146.963
	<b>Ps. 14.474.734</b>	<b>13.194.090</b>
 Inversiones a costo amortizado	 579.650	 586.124
 Otras cuentas por cobrar, neto	 239.014	 239.014
<b>Total activos financieros a costo amortizado</b>	<b>Ps. 15.293.398</b>	<b>14.019.228</b>

### Pasivos financieros a valor razonable

Contratos de futuros	2.107	2.107
----------------------	-------	-------

### Pasivos financieros a costo amortizado

Depósitos de clientes (a)	14.844.527	13.446.130
Obligaciones financieras (b)	2.501.855	2.473.176
<b>Total pasivos financieros a costo amortizado</b>	<b>Ps. 17.346.381</b>	<b>15.919.306</b>

31 de diciembre de 2021	Valor en Libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<b>Activos financieros a valor razonable</b>					
<b>Inversiones en títulos de deuda</b>					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	2.386.532	2.386.532		-	2.386.532
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	78.826	-	78.826	-	78.826
Instrumentos Derivados de Negociación	481	481	-	-	481,00
<b>Fondos de inversión colectiva</b>	121.740	-	121.740	-	121.740
<b>Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en otros resultados integrales</b>	120.368	34	96.519	23.815	120.368
<b>Ps. 2.707.947</b>	<b>2.387.047</b>	<b>297.085</b>	<b>23.815</b>	<b>2.707.947</b>	
<b>Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en resultados</b>	6.252	-	-	6.252	6.252

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021	Valor en Libros	Estimación de valor razonable
<b>Activos financieros medidos a costo amortizado:</b>		
Repos	24.934	24.934
Cartera de créditos, neto	12.577.343	12.565.205
<b>Ps. 12.602.277</b>		<b>12.590.139</b>
 Inversiones a costo amortizado	 477.814	 476.000
 Otras cuentas por cobrar, neto	 131.200	 131.200
	<b>13.211.291</b>	<b>13.197.339</b>
<b>Pasivos financieros a valor razonable</b>		
Contratos de futuros	4.972	4.972
<b>Pasivos financieros a costo amortizado</b>		
Depósitos de clientes (a)	13.408.862	13.446.130
Obligaciones financieras (b)	1.704.383	1.680.598
<b>Total pasivos financieros a costo amortizado</b>	<b>Ps. 15.113.245</b>	<b>15.126.728</b>

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

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

### Análisis de sensibilidad Nexus

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

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

Enfoque comparativo de mercado  
Rango conclusión de valor

#### Lote Corpacero Vía 40

	-10%	-5%	0%	5%	10%
Valor M2 (\$ Pesos)	1.084.124	1.144.353	1.264.811	1.264.811	1.325.040
Valores (millones \$)	128.837	143.152	150.686	158.220	165.755
Comparativo de mercado	(841)	-	-	-	580
Valores participados (3,84%)	4.960	5.511	5.801	6.091	6.382

## BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Lote Oasis Vía 40

	-10%	-5%	0%	5%	10%
Valor M2 (\$ Pesos)	751.330	793.070	834.811	876.551	918.292
Valores (millones \$)	27.701	30.779	32.399	34.019	35.639
Comparativo de mercado	(181)	-	-	-	125
Valores participados (3,85%)	1.066	1.185	1.247	1.310	1.372

#### Lote San Pedro

	-10%	-5%	0%	5%	10%
Valor M2 (\$ Pesos)	63.597	67.131	70.664	74.197	77.730
Valores (millones \$)	47.153	52.393	55.150	57.908	60.665
Comparativo de mercado	(308)	-	-	-	212
Valores participados (3,85%)	1.815	2.017	2.123	2.229	2.336

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

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

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

#### Valor razonable clasificado en nivel 3.

Para los periodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no se han presentaron transferencia de niveles de valor razonable en las carteras colectivas.

#### Inversiones Patrimoniales

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

Ninguna de estas compañías cotiza sus acciones en un mercado público de valores excepto la Bolsa de Valores de Colombia y por consiguiente, la determinación de su valor razonable al 31 de diciembre de 2022, se ha realizado con base en las valoraciones de ACH, Credibanco, Bolsa de Valores de Colombia, Redeban y Titularizadora al corte de diciembre de 2022 y Cámara de Riesgo de Central de Contraparte a diciembre de 2022 para las cuales se contó con la ayuda de asesores externos a al Banco,

## BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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:

<b>Métodos y Variables</b>	<b>Rango usado para la valoración</b>
<b>Flujo de caja descontado</b>	
Crecimientos durante los cinco años de proyección:	
Ingresos	15,25% - 9,65%
Costos y Gastos	9,42% - 6,27%
Crecimientos en valores residuales después de 5 años	26,07% - 6,48%
Tasas de interés de descuentos	18,57% - 13,04%

#### **Método de activos netos**

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

Para el cierre de diciembre de 2022 no se empleó el método de valoración de activos netos debido a que no se tienen inversiones que valoren bajo dicha metodología.

El siguiente cuadro incluye un análisis de sensibilidad de cambios en dichas variables en el patrimonio de la Matriz, teniendo en cuenta que las variaciones de valor razonable de dichas inversiones son registradas en el patrimonio por corresponder a inversiones clasificadas como disponibles para la venta a 31 de diciembre de 2022.

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

<b>Variable</b>	<b>Variación</b>	<b>Valor en libros</b>	<b>Impacto</b>	
			<b>Favorable</b>	<b>Desfavorable</b>
Tasa de interés de descuento	Más/ menos 50 puntos básicos	109.290	111.101	107.529
EBITDA	1% y -1%		110.330	108.213

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

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

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<b>Propiedades de inversión</b>	<b>Inversiones patrimoniales</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>45.562</b>	<b>90.091</b>
Ajuste de valoración con efecto en resultados	195	-
Ajuste de valoración con efecto en ORI	-	30.277
Adiciones	562	-
Ventas/Retiros	(2.270)	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>44.049</b>	<b>120.368</b>
Ajuste de valoración con efecto en resultados	4.087	-
Ajuste de valoración con efecto en ORI	-	1.659
Adiciones	2.161	-
Ventas/Retiros	(19.219)	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>31.078</b>	<b>122.027</b>

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

### Mediciones de valor razonable sobre bases recurrentes

La siguiente tabla presenta el resumen de los activos y pasivos financieros de la Matriz Al 31 de diciembre 2022 y 2021, no medidos a valor razonable sobre bases recurrentes comparado con su valor razonable, para los que es practicable calcular el valor razonable.

	<b>31 de diciembre de 2022</b>		<b>31 de diciembre de 2021</b>	
	<b>Valor en libros</b>	<b>Estimación de valor razonable</b>	<b>Valor en libros</b>	<b>Estimación de valor razonable</b>
<b>Activos</b>				
Efectivo y sus equivalentes	876.651	876.651	891.945	891.945
Inversiones de renta fija a costo amortizado	579.650	586.124	477.814	476.000
Cartera a costo amortizado	14.427.607	13.146.963	12.602.277	12.565.205
<b>Total activos financieros</b>	<b>15.883.908</b>	<b>14.609.738</b>	<b>13.972.036</b>	<b>13.933.150</b>
<b>Pasivos</b>				
Depósitos de clientes (1)	14.844.525	15.033.959	13.408.862	13.446.130
Obligaciones Financieras (2)	2.501.856	2.473.176	1.704.383	1.680.598
<b>Total Pasivos</b>	<b>17.346.381</b>	<b>17.507.135</b>	<b>15.113.245</b>	<b>15.126.728</b>

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

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

La metodología de cálculo de valor razonable de activos y pasivos financieros consiste en la proyección de los flujos futuros a la tasa de interés pactada para cada uno de los instrumentos financieros y su cálculo del valor presente a través del descuento de dichos flujos futuros a la tasa de mercado a la fecha

## BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

#### NOTA 6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo comprenden lo siguiente al 31 de diciembre 2022 y 2021:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>En pesos colombianos</b>		
Caja	602.164	551.831
En el Banco de la República de Colombia	261.160	324.757
Bancos y otras entidades financieras a la vista	7.328	8.575
	<u>870.652</u>	<u>885.163</u>
<b>En moneda extranjera</b>		
Bancos y otras entidades financieras a la vista	5.999	6.782
	<u><b>876.651</b></u>	<u><b>891.945</b></u>

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

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>Calidad crediticia</b>		
Banco de la República	261.160	324.757
Grado de Inversión	615.492	567.188
	<u><b>876.651</b></u>	<u><b>891.945</b></u>

Efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 por \$863.285 y \$876.548, forman parte del encaje legal requerido para atender requerimientos legales de liquidez.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no existen partidas conciliatorias débito de importancia en el extracto mayor a 30 días. No existen restricciones o embargos sobre el efectivo y equivalentes del efectivo.

#### NOTA 7 ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN

El saldo de activos financieros en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable comprenden lo siguiente al 31 de diciembre 2022 y 2021:

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>Títulos de Deuda con Cambios en Resultados</b>		
<b>En pesos colombianos</b>		
Emitidos o garantizados por el Gobierno colombiano	-	48.024
Otros	87.620	78.826
	<b>87.620</b>	<b>126.850</b>
<b>Instrumentos de patrimonio</b>		
<b>En pesos colombianos</b>		
Fondos comunes ordinarios	201.751	121.740
Acciones	122.027	120.368
<b>Inversiones en Títulos de Deuda con Cambios en el ORI</b>		
Inversiones en Títulos de deuda	2.196.138	2.338.508
<b>Total Activos Financieros en Títulos de Deuda e Inversiones en Instrumentos de patrimonio a Valor Razonable</b>	<b>2.607.536</b>	<b>2.707.467</b>

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

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

	31 de diciembre de 2022	Ingresos por Dividendos año 2022	31 de diciembre de 2021	Ingresos por Dividendos año 2021
Redeban Multicolor S.A,	21.813	384	25.119	-
ACH Colombia S.A.	79.901	6.829	64.285	3.259
Bolsa de Valores de Colombia (BVC)	24	2	34	4
Credibanco S.A.	5.159	27	4.921	23
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	2.417	82	2.194	48
Titularizadora Colombiana S.A.	18.574	-	23.815	1.216
	<b>127.888</b>	<b>7.324</b>	<b>120.368</b>	<b>4.550</b>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se efectuó la medición a valor razonable a: Redeban Multicolor S.A., ACH Colombia S.A., Bolsa de Valores de Colombia, Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A. y Credibanco S.A. El impacto en el ORI por la actualización del valor razonable fue positivo en \$1.659 y \$30.278.

### Garantías de operaciones repo

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



# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>Entregados en operaciones de mercado monetario</b>		
Emitidos o garantizados por el Gobierno colombiano	<u>1.340.435</u>	<u>874.064</u>

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

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>Calidad crediticia</b>		
Emitidos y Garantizados por la Nación y/o Banco Central	2.226.292	2.465.358
Grado de Inversión	259.217	122.221
Sin Calificación ó no disponible	122.027	120.368
	<u>2.607.536</u>	<u>2.707.947</u>

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Matriz considera que no han existido pérdidas importantes en el valor razonable de los activos financieros por condiciones de deterioro de riesgo de crédito de dichos activos.

### NOTA 8 ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN A COSTO AMORTIZADO

El saldo de Activos financieros de inversiones en deuda a costo amortizado comprende lo siguiente al 31 de diciembre 2022 y 2021:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>Títulos de Deuda - Hasta el Vencimiento</b>		
<b>En pesos colombianos</b>		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Nacional	<u>579.650</u>	<u>477.814</u>

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

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>Calidad crediticia</b>		
Emitidos y Garantizados por la Nación y/o Banco República	579.650	477.814

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no había deterioro de riesgo de crédito de los activos financieros en inversiones a costo amortizado.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 los activos financieros de inversión a costo amortizado por fechas de vencimiento eran menor a un (1) año.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no existen restricciones sobre las inversiones para mantener hasta el vencimiento.

### NOTA 9 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Instrumentos financieros Derivados de negociación:

Al 31 de diciembre de 2022 existen instrumentos financieros Derivados. La tabla siguiente expresa los valores razonables al 31 de diciembre de 2022 y 2021 de contratos futuros en que se encontraba comprometida la Matriz.

En el año 2020, la Matriz inició con la contratación de algunos Derivados con el objetivo de gestionar su exposición al riesgo de tasa de interés, específicamente a través de futuros OIS (Overnight Indexed Swap).

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

Los instrumentos financieros derivados comprenden lo siguiente:

	31 de diciembre de 2022		
	Monto Nocional	Derecho	Obligación
<b>Activos</b>			
Contratos futuros de compra Tasa de Interes	-	-	-
Contratos futuros de Venta Tasa de Interes	-	-	-
Contratos futuros de compra TES específicos	14.000	12.771	(12.771)
Contratos futuros de Venta TES específicos	10.000	8.863	(8.863)
	<b>4.000</b>	<b>3.908</b>	<b>(3.908)</b>
<b>Pasivos</b>			
Contratos futuros de compra Tasa de Interes	-	-	-
Contratos futuros de Venta Tasa de Interes	78.000	87.609	(89.715)
Contratos futuros de compra TES específicos	11.000	10.153	(10.153)
Contratos futuros de Venta TES específicos	25.000	23.259	(23.259)
	<b>(92.000)</b>	<b>(100.714)</b>	<b>102.821</b>
<b>Posición Neta</b>	<b>(88.000)</b>	<b>(96.806)</b>	<b>98.913</b>

## BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2021			
	Monto Nocional	Derecho	Obligación	Valor Razonable
Activos				
Contratos futuros de compra TES específicos	200.000	206.523	(206.042)	481
Posición Neta	200.000	206.523	(206.042)	481

	31 de diciembre de 2021			
	Monto			Valor
	Nocional	Derecho	Obligación	Razonable
<b>Pasivos</b>				
Contratos futuros OIS de compra	100.000	103.070	(103.382)	(312)
Contratos futuros OIS de venta	300.000	308.675	(313.335)	(4.660)
<b>Posición Neta</b>	<b>(200.000)</b>	<b>(205.605)</b>	<b>209.953</b>	<b>(4.972)</b>

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

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

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

Al 31 de diciembre 2022 y 2021 la Matriz no tiene obligaciones para entregar y/o recibir activos financieros en títulos de deuda o moneda extranjera.

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

Al 31 de diciembre 2022 y 2021, la Matriz no tenía obligaciones no compensadas en el mercado de contado de transacciones de moneda extranjera.

#### **NOTA 10 ACTIVOS FINANCIEROS POR CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO**

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

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

Adicionalmente, al corte del 31 de diciembre de 2022 y 2021, en la cartera se están incluyendo las operaciones del mercado monetario y relacionadas por \$47.127 y \$24.944.

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

## BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Préstamos ordinarios	10.223.140	8.908.632
Cartera hipotecaria para vivienda	2.549.404	2.551.827
Tarjetas de crédito	1.378.157	1.152.419
Préstamos con recursos de otras entidades	544.115	200.848
Factoring sin recurso	150.500	160.948
Préstamos a microempresas y pymes	109.995	99.043
Créditos hipotecarios para vivienda a empleados	35.042	32.284
Créditos a constructores	50.112	26.296
Descubiertos en cuenta corriente bancaria	11.174	6.812
Microcréditos	287	356
<b>Total cartera de créditos bruta</b>	<b>15.051.926</b>	<b>13.139.465</b>
Provisión para deterioro de activos financieros por cartera de créditos	(577.192)	(537.188)
<b>Total cartera de créditos neta</b>	<b>14.474.734</b>	<b>12.602.277</b>

El siguiente es el resumen de la cartera de crédito por zonas geográficas al 31 de diciembre 2022 y 2021.

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

A 31 de diciembre de 2022				
	Capital	Intereses - Otros Conceptos	Provisiones	Garantía
<b>Comercial</b>				
Regional Bogotá	1.771.749	43.684	70.810	1.135.934
Regional Noroccidente	645.772	12.798	19.276	406.108
Regional Norte	427.391	12.595	28.861	180.738
Regional Santanderes	130.205	1.955	2.188	35.774
Regional Suroccidente	167.323	5.286	6.098	36.205
	<b>3.142.440</b>	<b>76.318</b>	<b>127.233</b>	<b>1.794.759</b>
<b>Consumo</b>				
Regional Bogotá	3.309.968	49.682	172.966	273.703
Regional Noroccidente	2.004.652	12.443	60.928	62.717
Regional Norte	1.069.796	11.186	50.366	37.630
Regional Santanderes	694.680	6.274	24.440	43.853
Regional Suroccidente	2.067.204	22.679	77.766	61.827
	<b>9.146.300</b>	<b>102.264</b>	<b>386.465</b>	<b>479.730</b>
<b>Vivienda</b>				
Regional Bogotá	1.276.021	27.453	17.666	4.041.458
Regional Noroccidente	436.644	7.338	4.037	1.373.591
Regional Norte	293.403	11.917	10.707	829.190
Regional Santanderes	232.447	19.945	19.644	748.873
Regional Suroccidente	267.529	11.749	11.409	831.673
	<b>2.506.044</b>	<b>78.402</b>	<b>63.462</b>	<b>7.824.785</b>
<b>Microcréditos</b>				
Regional Bogotá	19	-	-	-
Regional Noroccidente	23	14	30	-
Regional Norte	20	-	1	-
Regional Santanderes	20	-	-	-
Regional Suroccidente	60	2	1	409
	<b>142</b>	<b>16</b>	<b>32</b>	<b>409</b>
	<b>14.794.926</b>	<b>257.000</b>	<b>577.192</b>	<b>10.099.683</b>

A 31 de diciembre de 2021				
	Capital	Intereses - Otros Conceptos	Provisiones	Garantía
<b>Comercial</b>				
Regional Bogotá	1.520.206	23.337	61.044	826.738
Regional Noroccidente	599.970	7.980	23.121	331.322
Regional Norte	374.372	18.082	37.509	84.721
Regional Santanderes	78.080	770	3.297	16.113
Regional Suroccidente	166.253	2.877	5.944	41.429
	<b>2.738.881</b>	<b>53.046</b>	<b>130.915</b>	<b>1.300.323</b>
<b>Consumo</b>				
Regional Bogotá	2.679.529	43.832	164.249	297.561
Regional Noroccidente	1.761.376	10.311	50.154	69.361
Regional Norte	865.671	10.876	44.638	45.148
Regional Santanderes	589.153	5.587	22.249	44.532
Regional Suroccidente	1.778.419	18.452	67.417	67.887
	<b>7.674.148</b>	<b>89.058</b>	<b>348.707</b>	<b>524.489</b>
<b>Pasan</b>	<b>7.674.148</b>	<b>9</b>	<b>348.707</b>	<b>524.489</b>

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

<b>Vienen</b>	<b>7.674.148</b>	<b>9</b>	<b>348.707</b>	<b>524.489</b>
<b>Vivienda</b>				
Regional Bogotá	1.265.678	27.691	16.460	3.840.744
Regional Noroccidente	456.043	7.580	3.465	1.308.409
Regional Norte	281.794	11.537	9.983	745.374
Regional Santanderes	241.817	18.780	17.748	739.037
Regional Suroccidente	262.389	10.802	9.884	776.191
	<b>2.507.721</b>	<b>76.390</b>	<b>57.540</b>	<b>7.409.755</b>
<b>Microcréditos</b>				
Regional Bogotá	27	-	-	26
Regional Noroccidente	24	4	22	-
Regional Norte	30	-	2	6
Regional Santanderes	8	-	-	-
Regional Suroccidente	123	5	2	394
	<b>212</b>	<b>9</b>	<b>26</b>	<b>426</b>
	<b>12.920.962</b>	<b>218.503</b>	<b>537.188</b>	<b>9.234.993</b>

El siguiente es el resumen de las provisiones por deterioro de riesgo de crédito constituidas al 31 de diciembre 2022 y 2021.

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

Al 31 de diciembre de 2021					
Provisiones para pérdidas de cartera	Comercial	Consumo	Hipotecario de Vivienda	Microcrédito	Total
Saldo Inicial	(104.306)	(326.216)	(56.497)	(73)	(487.092)
Castigos del período	2.999	162.749	1.419	8	167.175
Provisión del período con cargo a resultados	(65.282)	(348.313)	(35.743)	(16)	(449.354)
Reversión Intereses Etapa 3	(2.155)	(4.713)	(3.371)	-	(10.239)
Recuperación de provisión con abono a resultados	37.829	167.786	36.652	55	242.322
	<b>(130.915)</b>	<b>(348.707)</b>	<b>(57.540)</b>	<b>(26)</b>	<b>(537.188)</b>

A continuación, se muestra la cartera de créditos evaluada individual y colectivamente por deterioro al 31 de diciembre 2022 y 2021:

31 de diciembre de 2022					
Saldo bruto de los activos financieros por cartera de créditos:	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Créditos evaluados individualmente (1)	120.035	-	5.153	-	125.188
Créditos evaluados colectivamente	3.098.723	9.248.564	2.579.293	158	14.926.738
<b>Total valor bruto de la cartera</b>	<b>3.218.758</b>	<b>9.248.564</b>	<b>2.584.446</b>	<b>158</b>	<b>15.051.926</b>
31 de diciembre de 2021					
Provisión para deterioro:	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Créditos evaluados individualmente	68.571	-	4.858	-	73.429
Créditos evaluados colectivamente	58.663	386.464	58.603	33	503.763
<b>Total provisión para deterioro</b>	<b>127.234</b>	<b>386.464</b>	<b>63.461</b>	<b>33</b>	<b>577.192</b>

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021				
Saldo bruto de los activos financieros por cartera de créditos:	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito
Créditos evaluados individualmente (1)	145.718	-	-	-
Créditos evaluados colectivamente	2.646.209	7.763.206	2.584.111	221
<b>Total valor bruto de la cartera</b>	<b>2.791.927</b>	<b>7.763.206</b>	<b>2.584.111</b>	<b>221</b>

  

31 de diciembre de 2021				
Provisión para deterioro:	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito
Créditos evaluados individualmente	65.522	-	-	-
Créditos evaluados colectivamente	65.393	348.707	57.540	26
<b>Total provisión para deterioro</b>	<b>130.915</b>	<b>348.707</b>	<b>57.540</b>	<b>26</b>

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

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

31 de diciembre de 2022				
	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años
Comercial	1.610.713	848.923	208.891	550.231
Consumo	258.906	986.851	2.195.965	5.806.842
Vivienda	40.752	34.459	96.257	2.412.978
Microcrédito	24	80	54	-
<b>Total</b>	<b>1.910.395</b>	<b>1.870.313</b>	<b>2.501.167</b>	<b>8.770.051</b>

  

31 de diciembre de 2021				
	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años
Comercial	1.551.718	661.668	236.670	341.871
Consumo	200.575	1.306.570	1.348.663	4.907.398
Vivienda	34.384	34.746	87.942	2.427.039
Microcrédito	34	91	61	35
<b>Total</b>	<b>1.786.711</b>	<b>2.003.075</b>	<b>1.673.336</b>	<b>7.676.343</b>

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

31 de diciembre de 2022		
	Moneda legal	Moneda extranjera
Comercial	3.207.265	11.493
Consumo	9.248.564	-
Vivienda	2.584.446	-
Microcrédito	158	-
<b>Total</b>	<b>15.040.433</b>	<b>11.493</b>

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 31 de diciembre de 2021

	Moneda legal	Moneda extranjera	Total
Comercial	2.685.546	106.381	2.791.927
Consumo	7.763.206	-	7.763.206
Vivienda	2.584.111	-	2.584.111
Microcrédito	221	-	221
	<b>13.033.084</b>	<b>106.381</b>	<b>13.139.465</b>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 los activos financieros por cartera de créditos se encuentran dados en garantía por \$285.582 y \$8.909, 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 2022

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



# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

A 31 de diciembre de 2021					
	No créditos	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Garantía	Provisiones
<b>Comercial</b>					
"A" Riesgo Normal	5	8.443	17	7.511	213
"B" Riesgo Aceptable	19	16.087	107	199	3.488
"C" Riesgo Apreciable	13	10.536	849	2.575	6.091
"D" Riesgo Significativo	12	9.720	252	655	6.601
"E" Riesgo de incobrabilidad	108	22.075	15.666	3.042	32.724
	<b>157</b>	<b>66.861</b>	<b>16.891</b>	<b>13.982</b>	<b>49.117</b>
<b>Consumo</b>					
"A" Riesgo Normal	269	3.343	229	927	553
"B" Riesgo Aceptable	330	6.743	473	245	2.044
"C" Riesgo Apreciable	340	6.468	461	1.676	1.892
"D" Riesgo Significativo	341	8.324	1.551	1.928	5.354
"E" Riesgo de incobrabilidad	586	11.412	3.598	2.996	10.828
	<b>1.866</b>	<b>36.290</b>	<b>6.312</b>	<b>7.772</b>	<b>20.671</b>
<b>Vivienda</b>					
"A" Riesgo Normal	175	7.287	498	31.895	137
"B" Riesgo Aceptable	200	9.964	915	35.526	429
"C" Riesgo Apreciable	30	1.740	228	5.945	131
"D" Riesgo Significativo	285	12.301	2.150	48.066	2.301
"E" Riesgo de incobrabilidad	241	10.446	17.029	38.364	19.970
	<b>931</b>	<b>41.738</b>	<b>20.820</b>	<b>159.796</b>	<b>22.968</b>
	<b>2.954</b>	<b>144.889</b>	<b>44.023</b>	<b>181.550</b>	<b>92.756</b>

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

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

A 31 de diciembre de 2022					
	No créditos	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Garantía	Provisiones
<b>Comercial</b>					
Regional Bogotá	87	33.701	3.515	18.239	18.383
Regional Noroccidente	39	8.842	1.528	2.732	7.902
Regional Norte	21	22.836	4.713	2.462	18.582
Regional Santanderes	5	107	78	565	115
Regional Suroccidente	17	1.247	285	0	898
Pasan	<b>169</b>	<b>66.733</b>	<b>10.119</b>	<b>23.998</b>	<b>45.880</b>
<b>Consumo</b>					
Regional Bogotá	656	14.789	2.714	3.811	8.182
Regional Noroccidente	126	2.934	454	244	1.489
Regional Norte	177	4.203	869	111	2.414
Regional Santanderes	98	1.486	508	383	1.196
Regional Suroccidente	560	11.525	2.650	1.000	7.079
	<b>1.617</b>	<b>34.937</b>	<b>7.195</b>	<b>5.548</b>	<b>20.361</b>
<b>Vivienda</b>					
Regional Bogotá	320	15.246	4.494	59.325	4.492
Regional Noroccidente	49	2.447	1.244	9.334	1.253
Regional Norte	163	7.900	4.768	30.126	5.395
Regional Santanderes	156	8.323	7.382	27.235	7.982
Regional Suroccidente	73	3.311	5.096	11.199	6.291
	<b>761</b>	<b>37.228</b>	<b>22.984</b>	<b>137.220</b>	<b>25.412</b>
	<b>2.547</b>	<b>138.898</b>	<b>40.298</b>	<b>166.766</b>	<b>91.653</b>

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

A 31 de diciembre de 2021					
	No créditos	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Garantía	Provisiones
<b>Comercial</b>					
"A" Riesgo Normal	5	8.443	17	7.511	213
"B" Riesgo Aceptable	19	16.087	107	199	3.488
"C" Riesgo Apreciable	13	10.536	849	2.575	6.091
"D" Riesgo Significativo	12	9.720	252	655	6.601
"E" Riesgo de incobrabilidad	108	22.075	15.666	3.042	32.724
	<b>157</b>	<b>66.861</b>	<b>16.891</b>	<b>13.982</b>	<b>49.117</b>
<b>Consumo</b>					
"A" Riesgo Normal	269	3.343	229	927	553
"B" Riesgo Aceptable	330	6.743	473	245	2.044
"C" Riesgo Apreciable	340	6.468	461	1.676	1.892
"D" Riesgo Significativo	341	8.324	1.551	1.928	5.354
"E" Riesgo de incobrabilidad	586	11.412	3.598	2.996	10.828
	<b>1.866</b>	<b>36.290</b>	<b>6.312</b>	<b>7.772</b>	<b>20.671</b>
<b>Vivienda</b>					
"A" Riesgo Normal	175	7.287	498	31.895	137
"B" Riesgo Aceptable	200	9.964	915	35.526	429
"C" Riesgo Apreciable	30	1.740	228	5.945	131
"D" Riesgo Significativo	285	12.301	2.150	48.066	2.301
"E" Riesgo de incobrabilidad	241	10.446	17.029	38.364	19.970
	<b>931</b>	<b>41.738</b>	<b>20.820</b>	<b>159.796</b>	<b>22.968</b>
	<b>2.954</b>	<b>144.889</b>	<b>44.023</b>	<b>181.550</b>	<b>92.756</b>

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

Sector Económico	A 31 de diciembre de 2022		
	Comercial	Consumo	Vivienda
Actividades Inmobiliarias	196	-	183
Administración pública y defensa	1.914	-	-
Comercio	6.132	274	2.825
Construcción	13.588	-	273
Hoteles y restaurantes	-	60	604
Otros	31.417	600	1.825
Otros producto manufactureros	376	21	-
Papel sus productos	218	9	-
Para la adquisición de bienes y servicios excepto vivienda	587	39.274	50.625
Productos químicos	10.446	12	31
Productos alimenticios	1.752	-	93
Productos metálicos	53	-	-
Productos textiles	1.725	77	361
Servicios de salud, enseñanza	-	298	233
Servicios prestados a empresas	972	1.020	2.039
Servicios públicos	180	-	-
Transporte y comunicaciones	7.295	487	1.120
	<b>76.852</b>	<b>42.122</b>	<b>60.212</b>

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Sector Económico	A 31 de diciembre de 2021		
	Comercial	Consumo	Vivienda
Actividades Inmobiliarias	-	42	193
Administración pública y defensa	2.055	-	-
Comercio	4.386	524	3.344
Construcción	12.143	36	287
Hoteles y restaurantes	-	65	654
Otros	40.030	861	2.022
Otros producto manufactureros	355	28	-
Papel sus productos	186	11	-
Para la adquisición de bienes y servicios excepto vivienda	386	38.422	49.979
Productos químicos	11.012	13	38
Productos alimenticios	1.540	-	89
Productos metálicos	53	-	-
Productos textiles	1.730	85	385
Servicios de salud, enseñanza	-	444	2.443
Servicios prestados a empresas	829	1.523	2.030
Servicios públicos	175	-	-
Transporte y comunicaciones	8.872	548	1.094
	<b>83.752</b>	<b>42.602</b>	<b>62.558</b>

A continuación, se detalla la cartera de créditos y leasing financiero por ubicación geográfica del deudor al 31 de diciembre 2022 y 2021:

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

	Al 31 de diciembre de 2021				
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Colombia	<b>2.791.927</b>	<b>7.763.206</b>	<b>2.584.111</b>	<b>221</b>	<b>13.139.465</b>

Para 2022 y 2021 no se realizaron operaciones de compras de cartera. Para 2022 se presentan las siguientes ventas de cartera. Para 2021 no se presentaron operaciones de venta.

Entidad	N° Créditos	Valor venta
E Credit SAS	21.130	6.031
Grupo Juridico Deudu	42.087	11.223
Refinancia	21.242	5.296
	<b>84.459</b>	<b>22.550</b>

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

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

A 31 de diciembre de 2022					
	No créditos	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Garantía	Provisiones
<b>Comercial</b>					
"A" Riesgo Normal	5	8.564	112	5.723	1.117
"B" Riesgo Aceptable	13	6.401	210	7.676	1.350
"C" Riesgo Apreciable	23	32.621	3.816	23.075	16.322
"D" Riesgo Significativo	61	8.664	2.400	520	7.128
"E" Riesgo de incobrabilidad	221	19.830	15.778	2.485	30.719
	<b>323</b>	<b>76.080</b>	<b>22.316</b>	<b>39.479</b>	<b>56.636</b>
<b>Consumo</b>					
"A" Riesgo Normal	19	245	82	13	258
"B" Riesgo Aceptable	1	9	8	-	17
"C" Riesgo Apreciable	5	107	38	-	130
"D" Riesgo Significativo	11	461	234	488	630
"E" Riesgo de incobrabilidad	8	115	72	143	185
	<b>44</b>	<b>937</b>	<b>434</b>	<b>644</b>	<b>1.220</b>
<b>Vivienda</b>					
"B" Riesgo Aceptable	2	49	19	300	64
"C" Riesgo Apreciable	2	76	21	356	32
"D" Riesgo Significativo	2	174	67	605	159
"E" Riesgo de incobrabilidad	17	2.266	6.606	6.037	7.496
	<b>23</b>	<b>2.565</b>	<b>6.713</b>	<b>7.298</b>	<b>7.751</b>
	<b>390</b>	<b>79.582</b>	<b>29.463</b>	<b>47.421</b>	<b>65.607</b>
A 31 de diciembre de 2021					
	No créditos	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Garantía	Provisiones
<b>Comercial</b>					
"A" Riesgo Normal	30	8.578	23	7.511	303
"B" Riesgo Aceptable	6	19.104	196	13.162	4.753
"C" Riesgo Apreciable	28	34.899	2.824	18.777	12.461
"D" Riesgo Significativo	20	7.777	1.065	371	5.243
"E" Riesgo de incobrabilidad	234	32.217	24.270	3.438	51.927
	<b>318</b>	<b>102.575</b>	<b>28.378</b>	<b>43.259</b>	<b>74.687</b>
<b>Consumo</b>					
"A" Riesgo Normal	8	96	5	-	55
"B" Riesgo Aceptable	6	93	39	13	114
"C" Riesgo Apreciable	4	56	17	-	56
"D" Riesgo Significativo	5	230	84	193	276
"E" Riesgo de incobrabilidad	10	199	54	137	196
	<b>33</b>	<b>674</b>	<b>199</b>	<b>343</b>	<b>697</b>
<b>Vivienda</b>					
"B" Riesgo Aceptable	1	46	12	140	12
"D" Riesgo Significativo	2	176	42	578	41
"E" Riesgo de incobrabilidad	17	2.075	5.906	5.538	6.947
	<b>20</b>	<b>2.297</b>	<b>5.960</b>	<b>6.256</b>	<b>7.000</b>
	<b>371</b>	<b>105.546</b>	<b>34.537</b>	<b>49.858</b>	<b>82.384</b>

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

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

A 31 de diciembre de 2022

	No créditos	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Garantía	Provisiones
<b>Comercial</b>					
Regional Bogotá	170	58.735	15.117	33.825	42.080
Regional Noroccidente	86	5.221	3.509	2.937	7.518
Regional Norte	35	9.485	2.466	2.455	4.507
Regional Santanderes	2	19	8	-	20
Regional Suroccidente	30	2.620	1.216	262	2.510
	<b>323</b>	<b>76.080</b>	<b>22.316</b>	<b>39.479</b>	<b>56.636</b>
<b>Consumo</b>					
Regional Bogotá	15	527	225	143	652
Regional Noroccidente	6	73	47	202	117
Regional Norte	4	41	6	-	29
Regional Santanderes	9	118	68	13	176
Regional Suroccidente	10	178	88	285	245
	<b>44</b>	<b>937</b>	<b>434</b>	<b>644</b>	<b>1.220</b>
<b>Vivienda</b>					
Regional Bogotá	6	860	854	2.537	884
Regional Noroccidente	2	174	67	605	159
Regional Norte	-	-	-	-	-
Regional Santanderes	9	741	2.800	2.337	2.978
Regional Suroccidente	6	790	2.992	1.820	3.730
	<b>23</b>	<b>2.565</b>	<b>6.713</b>	<b>7.299</b>	<b>7.751</b>
	<b>390</b>	<b>79.582</b>	<b>29.463</b>	<b>47.422</b>	<b>65.607</b>

A 31 de diciembre de 2021

	No créditos	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Garantía	Provisiones
<b>Comercial</b>					
Regional Bogotá	168	60.737	10.449	23.983	33.982
Regional Noroccidente	87	16.782	2.745	16.661	9.561
Regional Norte	34	23.381	14.490	2.494	29.334
Regional Santanderes	1	2	-	-	-
Regional Suroccidente	28	1.673	694	121	1.810
	<b>318</b>	<b>102.575</b>	<b>28.378</b>	<b>43.259</b>	<b>74.687</b>
<b>Consumo</b>					
Regional Bogotá	11	368	112	137	386
Regional Noroccidente	5	65	27	193	89
Regional Norte	5	44	1	-	14
Regional Santanderes	5	104	41	13	128
Regional Suroccidente	7	93	18	-	80
	<b>33</b>	<b>674</b>	<b>199</b>	<b>343</b>	<b>697</b>
<b>Vivienda</b>					
Regional Bogotá	3	682	570	1.878	567
Regional Noroccidente	2	176	42	578	41
Regional Santanderes	10	781	2.843	2.235	3.308
Regional Suroccidente	5	658	2.505	1.565	3.084
	<b>20</b>	<b>2.297</b>	<b>5.960</b>	<b>6.256</b>	<b>7.000</b>
	<b>371</b>	<b>105.546</b>	<b>34.537</b>	<b>49.858</b>	<b>82.384</b>

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Sector Económico	A 31 de diciembre de 2021			
	Concordatos	Liquidación Judicial	Reestructuración Ley 550	Reorganización Ley 1116
Actividades Inmobiliarias	-	348	-	1.857
Administración pública y defensa	-	1.979	-	76
Comercio	229	3.828	-	13.728
Construcción	-	1.436	-	5.244
Hoteles y restaurantes	-	91	-	-
Otros	11.042	30.688	-	9.556
Otros producto manufactureros	-	3.095	31	3.089
Papel sus productos	-	8	-	158
Para la adquisición de bienes y servicios excepto vivienda	4.045	934	-	1.494
Productos químicos	-	5.119	-	5.389
Productos alimenticios	141	1.781	-	3.038
Productos metálicos	-	-	-	53
Productos textiles	74	95	-	1.018
Servicios de salud, enseñanza	1.467	743	-	292
Servicios prestados a empresas	-	502	-	2.149
Servicios públicos	-	-	-	175
Transporte y comunicaciones	63	6.513	20	18.493
	<b>17.061</b>	<b>57.160</b>	<b>51</b>	<b>65.809</b>

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

### Cartera de Crédito

	<b>Etapa 1</b>	<b>Etapa 2</b>	<b>Etapa 3</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>Ps. 82.875</b>	<b>101.591</b>	<b>352.722</b>	<b>537.188</b>
Castigos del período	-	-	(204.755)	(204.755)
Provisión	101.661	88.564	297.052	487.277
Reversión interés Etapa 3	-	-	12.198	12.198
Reintegro	(111.448)	(68.106)	(75.162)	(254.716)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(3.110)	3.110	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(2.213)	-	2.213	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(19.661)	19.661	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	3.660	(3.660)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	24.456	(24.456)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	4.655	-	(4.655)	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>Ps. 96.876</b>	<b>84.702</b>	<b>395.614</b>	<b>577.192</b>

### Comercial

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

### Consumo

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



# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### Vivienda

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

### Microcrédito

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

### NOTA 11 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es el resumen de otras cuentas por cobrar de los periodos terminados Al 31 de diciembre 2022 y 2021:

## BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Cuentas abandonadas Icetex <b>(1)</b>	100.610	92.618
Cajeros automáticos ATH <b>(2)</b>	57.540	150
Anticipo de contrato proveedores <b>(3)</b>	25.887	5.563
Centro de Tratamiento e Investigación sobre Cáncer - CTIC <b>(4)</b>	18.293	9.900
Transferencias de la Dirección Nacional del Tesoro	13.091	11.905
Intereses Frech <b>(*)</b>	8.751	1.551
Anticipo impuesto de industria y comercio	6.585	2.489
Otras	3.879	2.886
Depósitos judiciales y posturas en remate	3.321	3.349
Comisiones y honorarios	2.766	1.581
CDT cancelados	2.273	1.570
Movimiento sin procesar Tarjeta de crédito Master card	2.122	1.511
Personal retirado	362	314
Gobierno Nacional, Reliquidaciones Ley 546/1999	315	315
Faltantes en canje	44	52
En venta de Bienes Recibidos en Pago	36	308
	<u>245.875</u>	<u>136.062</u>
Deterioro de otras cuentas por cobrar	<u>(6.861)</u>	<u>(4.862)</u>
	<b><u>239.014</u></b>	<b><u>131.200</u></b>

(1) A partir del 1 de agosto de 2016 por medio del Decreto 953 del 15 de junio de 2016, el Gobierno Nacional estableció que se deben girar al Fondo Especial creado y administrado por el ICETEX, los saldos de las cuentas abandonadas de las cuentas corrientes y depósitos de ahorro que al 15 de julio de 2016 tenían una inactividad de tres (3) años ininterrumpidos por parte de sus titulares.

(2) El rubro de cajeros automáticos incrementó respecto del año 2021, ya que el número de transacciones pertenecientes a clientes de otras redes aumentó al cierre de 2022.

(3) El rubro de anticipo a proveedores aumentó por los anticipos que se desembolsan mensualmente al Negocio Conjunto Aval Soluciones Digitales para el desarrollo de nuevo software por \$11.762, Proptech Digital Lab SAS por \$9.293.

(4) Para el año 2022 se reconocieron anticipos de la donación condicionada a la Fundación Centro De Tratamiento e Investigación sobre Cáncer Luis Carlos Sarmiento Angulo (CTIC) por la suma de \$8.500.

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

#### **Movimiento de la Provisión para otras cuentas por cobrar:**

El movimiento del deterioro de otras cuentas por cobrar durante los periodos terminados a 31 de diciembre 2022 y 2021:

## BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
<b>Saldo al comienzo del año</b>	4.862	4.851
Provisión cargada a resultados	2.125	42
Recuperaciones de otras cuentas por cobrar	(126)	(32)
<b>Saldo al final del periodo</b>	<b><u>6.861</u></b>	<b><u>4.862</u></b>

#### NOTA 12 ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

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

	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Bienes inmuebles	4.726	4.726
Bienes muebles	474	2.237
	<b><u>5.200</u></b>	<b><u>6.963</u></b>

En los periodos terminados al 31 de diciembre 2022 y 2021, no hay pasivos asociados con grupos de activos mantenidos para la venta.

Los planes de venta los bienes inmuebles y muebles se mantendrán en vigencia toda vez que son oficinas que prestaban servicio al público y vehículos que se están comercializando.

El siguiente es el movimiento del costo de los activos no corrientes mantenidos para la venta al corte del 31 de diciembre 2022 y 2021:

	<b>Mantenidos para la venta</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b><u>6.963</u></b>
Incrementos por adición durante el periodo	624
Costo de vendidos	(2.387)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b><u>5.200</u></b>

Al 31 de diciembre 2022 y 2021, los activos no corrientes mantenidos los componen bienes muebles.

#### NOTA 13 INVERSIONES EN CONTROLADAS, ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS

A continuación, se muestra el resumen de las inversiones en compañías controladas y negocios conjuntos al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Negocios Conjuntos	5.630	3.873
Asociadas	2.074	2.379
	<b>7.704</b>	<b>6.252</b>

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

a. Resumen de las inversiones en Negocios Conjuntos:

		31 de diciembre de 2022		
	Porcentaje de participación	Activo	Pasivo	Patrimonio
Negocio Conjunto administrado por A Toda Hora :	25%	<b>78.721</b>	<b>72.396</b>	<b>6.325</b>

		31 de diciembre de 2021		
	Porcentaje de participación	Activo	Pasivo	Patrimonio
Negocio Conjunto administrado por A Toda Hora :	25%	<b>75.731</b>	<b>69.820</b>	<b>5.911</b>

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

Al corte del 31 de diciembre de 2022 se efectuó la valoración de esta inversión por el método de participación patrimonial y su impacto en el estado de resultados fue un ingreso de \$103.

		31 de diciembre de 2022		
	Porcentaje de participación	Activo	Pasivo	Patrimonio
Negocio Conjunto administrado por Renting Automayor	50%	<b>104.729</b>	<b>96.345</b>	<b>8.384</b>

		31 de diciembre de 2021		
	Porcentaje de participación	Activo	Pasivo	Patrimonio
Negocio Conjunto administrado por Renting Automayor	50%	<b>97.538</b>	<b>92.390</b>	<b>5.148</b>

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Porcentaje de participación	31 de diciembre de 2022		
		Activo	Pasivo	Patrimonio
Información la entrega santiago, datos a noviembre de 2022	50%	20.235	20.529	(294)

\*Los datos de la tabla corresponden a los Estados Financieros con corte a noviembre de 2022

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

Al corte del 31 de diciembre de 2022 se efectuó la valoración de esta inversión por el método de participación patrimonial y su impacto en el estado de resultados fue un ingreso de \$1.653.

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

Al corte del 31 de diciembre de 2022 se efectuó la valoración de esta inversión por el método de participación patrimonial y su impacto en el estado de resultados fue un gasto de \$147.

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

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

	31 de diciembre de 2022
Saldo al 31 de diciembre de 2021	3.873
Adquisiciones	3
Participación en los resultados del período	1.754
Saldo al 31 de diciembre de 2022	5.630

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

	31 de diciembre de 2022
Saldo al 31 de diciembre de 2021	2.379
Adquisiciones	-
Participación en las utilidades	(304)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	2.075

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

  

	Porcentaje de participación	31 de diciembre de 2021		
		Activo	Pasivo	Patrimonio
Aval Soluciones Digitales S.A.	14,30%	<u>24.656</u>	<u>8.021</u>	<u>16.634</u>

Al 31 de diciembre de 2022 no se recibieron dividendos de las compañías asociadas y controladas.

### NOTA 14 ACTIVOS TANGIBLES, NETO

El siguiente es el movimiento de las cuentas de propiedades y equipo y propiedades de inversión por los periodos terminados en 31 de diciembre 2022 y 2021:

	Para uso propio	Derechos de Uso	Propiedades de inversión
<b>Costo o valor razonable:</b>			
<b>Saldo al 31 de diciembre, 2020</b>	<b>481.440</b>	<b>201.226</b>	<b>45.562</b>
Compras o gastos capitalizados (neto)	15.356	94.465	562
Retiros / Ventas (neto)	(3.276)	(36.805)	(2.270)
Cambios en el valor razonable	-	-	195
<b>Saldo al 31 de diciembre, 2021</b>	<b>493.520</b>	<b>258.886</b>	<b>44.049</b>
Compras o gastos capitalizados (neto)	63.430	63.508	2.161
Retiros / Ventas (neto)	(63.321)	(15.910)	(19.219)
Cambios en el valor razonable	-	-	4.087
<b>Saldo al 31 de diciembre, 2022</b>	<b>493.629</b>	<b>306.484</b>	<b>31.078</b>
<b>Depreciación Acumulada:</b>			
<b>Saldo al 31 de diciembre, 2020</b>	<b>180.979</b>	<b>58.010</b>	-
Depreciación del año con cargo a resultados	20.820	29.671	-
Retiros / Ventas	(1.892)	(31.035)	-
<b>Saldo al 31 de diciembre, 2021</b>	<b>199.907</b>	<b>56.646</b>	-
Depreciación del año con cargo a resultados	22.390	29.749	-
Retiros / Ventas	(19.096)	(4.440)	-
<b>Saldo al 31 de diciembre, 2022</b>	<b>203.201</b>	<b>81.955</b>	-
<b>Activos tangibles neto:</b>			
Saldos al 31 de diciembre de 2021	293.613	202.240	44.049
Saldos al 31 de diciembre de 2022	290.428	224.529	31.078

## BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

A continuación, se relacionan los movimientos que se presentaron en operación LeaseBack, originando la movilización de activos durante el periodo de octubre a diciembre de 2022, se realizó la movilización de diecinueve (19) activos inmobiliarios al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario Compartimento Inmuebles, gestionado por "Nexus Capital Partners S.A.S." y administrado por "Fiduciaria de Occidente", como contraprestación a la venta, el Banco recibió 7.217.176,57 unidades de participación en el Fondo de Capital que ascienden al cierre del 31 de diciembre de 2022 a \$ 72.645.

Concepto	Al 31 de diciembre de 2022				
	Bienes Uso Propio	Activos por Derecho de Uso	Propiedades de Inversión	Participación FCP	Pasivos por Arrendamiento
Participación en Fondos Capital Privado	-	-	-	72.144	-
Terrenos	(7.432)	-	-	-	-
Edificios	(35.914)	-	-	-	-
Depreciación Edificios	7.027	-	-	-	-
Derechos de Uso Edificios	-	25.714	-	-	-
Propiedades de Inversión	-	-	(10.254)	-	-
Deterioro inmuebles	-	-	9.208	-	-
Valorización BRP Edificios	-	-	(1.255)	-	-
Pasivos por arrendamiento	-	-	-	-	(25.714)
Utilidad en venta de edificios	(15.779)	(10.864)	-	-	-
Recuperación deterioro provisión BRP	-	-	(6.880)	-	-
	<b>(52.098)</b>	<b>14.850</b>	<b>(9.182)</b>	<b>72.144</b>	<b>(25.714)</b>

- Derecho de uso para las oficinas tomadas en arriendo bajo operación LeaseBack por \$14.850, con utilidad diferida de acuerdo con lo establecido en el párrafo 100 de la NIIF 16.

- El valor de las transferencias al 31 de diciembre de 2022 al Fondo de Capital Privado Nexus fue de \$72.144, con una valoración de \$502.

#### Propiedades y equipo:

El siguiente es un resumen por los periodos terminados en 31 de diciembre 2022 y 2021, por tipo de propiedades y equipo para uso propio:

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

  

Para uso propio	Depreciación		
	Costo	acumulada	Importe en libros
Terrenos	55.894	-	55.894
Edificios	209.223	34.659	174.564
Equipo, Muebles y Enseres de Oficina	35.463	25.089	10.374
Equipo de cómputo	154.794	121.349	33.445
Vehículos	119	119	-
Mejoras en propiedades ajenas	31.462	18.691	12.771
Construcciones en curso	6.019	-	6.019
Leasing operativo vehiculos	546	-	546
<b>Saldos al 31 de diciembre, 2021</b>	<b>493.520</b>	<b>199.907</b>	<b>293.613</b>

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 2022 y 2021, no se adquirió propiedad y equipo bajo la modalidad de arrendamiento financiero, así mismo no existen restricciones sobre su titularidad.

### Propiedades de inversión

El siguiente es el saldo de las cuentas de propiedades de inversión por los periodos terminados en 31 de diciembre 2022 y 2021:

	Valor Razonable	Pérdida Deterioro (*)	Importe en Libros
SalDOS al 31 de diciembre de 2022	31.078	-	31.078
SalDOS al 31 de diciembre de 2021	44.049	-	44.049

Al 31 de diciembre 2022 y 2021 no se han entregado propiedades de inversión en garantía de obligaciones financieras, ni se encuentran arrendadas.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los gastos incurridos para el mantenimiento de las propiedades de inversión fueron de \$2.131 y \$1.633, respectivamente.



## BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### NOTA 15 ACTIVOS INTANGIBLES – LICENCIAS

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos intangibles por los periodos terminados en 31 de diciembre 2022 y 2021:

	<u>Intangibles</u>
<b>Costo:</b>	
<b>Saldo al 31 de diciembre, 2020</b>	<b>168.584</b>
Adiciones / Compras (neto)	31.086
Retiros / Ventas (neto)	-
<b>Saldo al 31 de diciembre, 2021</b>	<b>199.670</b>
Adiciones / Compras (neto)	66.151
Retiros / Ventas (neto)	(34.898)
<b>Saldo al 31 de diciembre, 2022</b>	<b>230.923</b>
<b>Amortización Acumulada:</b>	
<b>Saldo al 31 de diciembre, 2020</b>	<b>72.670</b>
Amortización del año con cargo a resultados	16.013
Retiros / Ventas	-
<b>Saldo al 31 de diciembre, 2021</b>	<b>88.683</b>
Amortización del año con cargo a resultados	17.766
Retiros / Ventas	-
<b>Saldo al 31 de diciembre, 2022</b>	<b>106.449</b>
<b>Activos Intangibles, neto:</b>	
Saldo al 31 de diciembre, 2022	124.474
Saldo al 31 de diciembre, 2021	110.987

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 2022 y 2021:

	<u>Costo</u>	<u>Amortización acumulada</u>	<u>Importe en libros</u>
Saldo al 31 de diciembre, 2022	230.923	106.449	124.474
Saldo al 31 de diciembre, 2021	199.670	88.683	110.987

#### NOTA 16 IMPUESTO A LAS GANANCIAS

##### a. Componentes del gasto por impuesto a las ganancias:

El gasto por impuesto a las ganancias por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 comprende lo siguiente:

## BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<b>Años terminados al:</b>	
	<b>31 de</b>	<b>31 de</b>
	<b>diciembre de</b>	<b>diciembre de</b>
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Impuesto de renta del período corriente	19.167	53.359
Sobretasa de impuesto sobre la renta	3.098	5.906
Recuperación impuesto corriente de periodos anteriores	(11.518)	1.959
<b>Subtotal de impuesto corriente</b>	<b>10.747</b>	<b>61.224</b>
Impuestos diferidos netos del período	16.085	53.346
Ajuste de impuestos diferidos de periodos anteriores		
<b>Subtotal de impuestos diferidos</b>	<b>16.085</b>	<b>53.346</b>
Incertidumbres tributarias del periodo	734	
<b>Subtotal de impuestos diferidos</b>	<b>734</b>	<b>2.162</b>
<b>Total impuesto a las ganancias</b>	<b>27.566</b>	<b>116.732</b>

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

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

- La tarifa de impuesto sobre la renta para el año 2022 es del 35%, más 3 puntos adicionales sobre la tarifa general. Lo anterior, fue establecido en la Ley 2155 de 2021.
- A partir del año 2021 la tarifa de renta presuntiva es del 0%.
- La Ley de Inversión Social 2155 de 2021 otorgaba la posibilidad de tomar como descuento tributario en el impuesto de renta el 50% del impuesto de industria y comercio avisos y tableros efectivamente pagado en el año o período gravable. A partir del año 2023 la ley 2277 de 2022 solo permite la deducibilidad de dicho impuesto.
- Con la Ley de Inversión Social 2155 de 2021, para los años gravables 2022 y 2023 se extiende el beneficio de auditoría para los contribuyentes que incrementen su impuesto neto de renta del año gravable en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior por 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 2010 de 2019 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 10% hasta el año gravable 2022.

## BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2022 y 2021.

	<b>Años terminados al:</b>	
	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
<b>Utilidad antes de impuesto a las ganancias</b>	131.341	308.980
Gasto de impuesto teórico: a la tarifa del 38% (2022) - 34% (2021)	49.910	105.053
<b>Más o (menos) impuestos que aumentan (disminuyen) el impuesto teórico:</b>		
Gastos no deducibles	21.398	12.302
Intereses y otros ingresos no gravados de impuestos	(21.554)	(3.067)
Rentas Exentas - Cartera de crédito VIS	(8.593)	(14.805)
Efecto en el impuesto diferido por tasas tributarias diferentes	12.446	24.060
Ajustes impuesto corriente de periodos anteriores	(11.518)	1.959
Descuentos tributarios	(18.248)	(10.893)
Incertidumbres tributarias del periodo	734	2.162
Otros conceptos	(479)	(39)
Ganancia ocasional 10%	3.470	-
<b>Total gasto del impuesto del periodo</b>	<b>27.566</b>	<b>116.732</b>

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

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

Las diferencias temporarias por los conceptos indicados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, ascendían a \$3.594 y \$3.392 respectivamente.

#### **d. Impuesto diferido por tipo de diferencia temporaria:**

Las diferencias entre las bases de los activos y pasivos para propósitos de NCIF y las bases de los mismos para efectos fiscales dan lugar a diferencias temporarias que generan impuestos diferidos calculados y registrados por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Saldo 31 de diciembre de 2021	Efecto en resultados	Efecto en ORI	Saldo a 31 de diciembre 2022
<b>Impuestos diferidos activos</b>				
Inversiones renta fija	2.946	(57.889)	57.433	2.490
Provisión de otras cuentas por cobrar	102	174	-	276
Provisión de cartera de créditos	33.844	(33.844)	-	-
Bienes recibidos en dación de pago	388	-	-	388
Gastos anticipados	190	(99)	-	91
Provisiones de otros gastos	9.412	(4.677)	-	4.735
Beneficios a empleados	5.108	1.341	(195)	6.254
Pérdidas no realizadas títulos de deuda	69.722	57.410	-	127.132
Contratos de Arrendamiento financiero NIIF 16	77.036	17.014	-	94.050
Otros conceptos	6.592	(1.292)	-	5.300
	<b>205.340</b>	<b>(21.862)</b>	<b>57.238</b>	<b>240.716</b>
<b>Impuestos diferidos pasivos</b>				
Inversiones de renta fija	-	-	-	-
Inversiones disponibles para la venta en títulos participativos	(10.429)	(831)	(6.146)	(17.406)
Cartera de créditos	(143.041)	6.623	-	(136.418)
Provisión de bienes recibidos en dación de pago	(14.745)	3.452	-	(11.293)
Costo de propiedades y equipo	(40.364)	9.287	-	(31.077)
Depreciación de propiedad y equipo	(16.271)	2.644	-	(13.627)
Activos por derecho de uso NIIF 16	(73.743)	(14.364)	-	(88.107)
Activos intangibles - Cargos diferidos	(3.890)	(1.554)	-	(5.444)
Otros	(2.613)	520	-	(2.093)
	<b>(305.096)</b>	<b>5.777</b>	<b>(6.146)</b>	<b>(305.465)</b>
	<b>(99.756)</b>	<b>(16.085)</b>	<b>51.092</b>	<b>(64.749)</b>

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Saldo 31 de diciembre de 2020	Efecto en resultados	Efecto en ORI	Saldo a 31 de diciembre 2021
<b>Impuestos diferidos activos</b>				
Inversiones renta fija	2.179	938	(171)	2.946
Provisión otras de cuentas por cobrar	87	15	-	102
Provisión de cartera de créditos	43.492	(9.648)	-	33.844
Bienes recibidos en dación de pago	335	53	-	388
Gastos anticipados	518	(328)	-	190
Provisiones de otros gastos	3.790	5.622	-	9.412
Beneficios a empleados	4.512	642	(46)	5.108
Pérdidas no realizadas títulos de deuda	-	-	69.722	69.722
Activo intangible - Cargos diferidos	122	(122)	-	-
Contratos de Arrendamiento financiero NIIF 16	47.080	29.956	-	77.036
Otros conceptos	2.122	4.470	-	6.592
	<b>104.237</b>	<b>31.598</b>	<b>69.505</b>	<b>205.340</b>
<b>Impuestos diferidos pasivos</b>				
Inversiones de renta fija	(22)	22	-	-
Inversiones disponibles para la venta en títulos participativos	(6.865)	(670)	(2.894)	(10.429)
Cartera de créditos	(99.724)	(43.317)	-	(143.041)
Provisión de bienes recibidos en dación de pago	(13.251)	(1.494)	-	(14.745)
Costo de propiedades y equipo	(34.577)	(5.787)	-	(40.364)
Depreciación de propiedad y equipo	(13.394)	(2.877)	-	(16.271)
Activos por derecho de uso NIIF 16	(44.560)	(29.183)	-	(73.743)
Activos intangibles - Cargos diferidos	(3.246)	(644)	-	(3.890)
Ganancias no realizadas títulos de deuda	(3.681)	-	3.681	-
Otros	(1.620)	(994)	-	(2.613)
	<b>(220.940)</b>	<b>(84.943)</b>	<b>787</b>	<b>(305.096)</b>
	<b>(116.702)</b>	<b>(53.346)</b>	<b>70.292</b>	<b>(99.756)</b>

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

### e. Impuesto diferido activo no reconocido

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco no tiene pérdidas fiscales ni excesos de renta presuntiva.

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

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

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2022			31 de diciembre de 2021		
	Monto antes de impuesto	Impuesto diferido	Neto	Monto antes de impuesto	Impuesto diferido	Neto
<b>Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados</b>						
Ganancia por medición de activos financieros en inversiones disponibles para la venta en instrumentos de patrimonio	1.659	(6.146)	(4.487)	30.277	(2.894)	27.383
Pérdida no realizada de inversiones disponibles para la venta títulos de deuda	(134.151)	57.433	(76.718)	(194.002)	73.232	(120.770)
	<b>(132.492)</b>	<b>51.287</b>	<b>(81.205)</b>	<b>(163.725)</b>	<b>70.338</b>	<b>(93.387)</b>
<b>Partidas que no serán reclasificadas a resultados</b>						
Nuevas mediciones actuariales en planes de beneficios a empleados	558	(195)	363	236	(46)	190
	<b>558</b>	<b>(195)</b>	<b>363</b>	<b>236</b>	<b>(46)</b>	<b>190</b>
<b>Total otros resultados integrales durante el período</b>	<b>(131.934)</b>	<b>51.092</b>	<b>(80.842)</b>	<b>(163.489)</b>	<b>70.292</b>	<b>(93.197)</b>

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

El Banco al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no registro partidas en el patrimonio por impuesto diferido ni impuesto corriente.

### h. Incertidumbres en posiciones fiscales:

Para el año 2021, se constituyó contingencia tributaria correspondiente al año gravable 2020, en consideración que para dicho periodo se tomaron como deducción, gastos correspondientes a perdidas en recuperación de cartera, la contingencia a 31 de diciembre de 2022 asciende a un monto de \$2.896 correspondientes a un mayor valor de impuesto por \$1.705, más sanción de \$170 e intereses de mora de \$1.021.

El cargo a resultados durante el periodo terminado al 31 de diciembre de 2022 y 2021 corresponden a \$734 y \$2.162, respectivamente.

### i. Realización de impuestos diferidos activos

En periodos futuros se espera continuar generando 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 positiva se espera que continúe.

### Reforma Tributaria para la igualdad y la Justicia Social

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

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

Para las instituciones financieras, entidades aseguradoras, reaseguradoras, sociedades comisionistas de bolsa de valores, sociedades comisionistas agropecuarias, bolsas de bienes y productos agropecuarios, agroindustriales o de otros commodities y proveedores de infraestructura del mercado de valores se establece una sobretasa de 5 puntos adicionales de la tarifa general de renta durante los periodos gravables 2023 a 2027, siendo la tarifa total del 40% si tienen una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT (\$5.089.440.000 año 2023). La sobretasa estará sujeta a un anticipo del 100%. Se establece un impuesto mínimo para los residentes en Colombia, fijado un impuesto adicional en caso de que el impuesto de renta depurado con algunos ajustes sea inferior al 15% de la utilidad contable

## BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

antes de impuestos con ciertos ajustes. Así las cosas, los contribuyentes deberán: (i) Determinar el impuesto depurado del contribuyente colombiano, o el impuesto depurado del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial. (ii) Determinar la utilidad depurada del contribuyente colombiano o del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial, y, (iii) Determinar la tasa de tributación depurada de contribuyente colombiano o del grupo en caso 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%.

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

## BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 registrarán por las tarifas dispuestas en la Ley 2277 de diciembre de 2022.

#### NOTA 17 DEPÓSITOS DE CLIENTES

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

Detalle	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>Por naturaleza</b>		
A la vista		
Cuentas corrientes	1.481.641	1.545.282
Cuentas de ahorro	9.152.819	8.855.437
Depósitos en dinero electrónico	6.977	6.627
Otros fondos a la vista (1)	5.005	3.101
	<b>10.646.442</b>	<b>10.410.447</b>
A plazo		
Certificados de depósito a término	4.198.083	2.998.415
	<b>14.844.525</b>	<b>13.408.862</b>
<b>Por moneda</b>		
En pesos colombianos	14.839.520	13.405.761
En dólares americanos	5.005	3.101
	<b>14.844.525</b>	<b>13.408.862</b>

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

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

	<b>31 de diciembre de 2022</b>	
	<b>Depósitos</b>	
	<b>en pesos colombianos</b>	
	<b>Tasa</b>	
	<b>mínima</b>	<b>máxima</b>
Cuentas corrientes	0,00%	3,00%
Cuenta de ahorro	0,01%	14,41%
Certificados de depósito a término	0,05%	17,43%



# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 31 de diciembre de 2021

#### Depósitos

	<u>en pesos colombianos</u>	
	<u>Tasa</u>	
	<u>mínima</u>	<u>máxima</u>
Cuentas corrientes	0.00%	1,60%
Cuenta de ahorro	0,01%	3,11%
Certificados de depósito a término	0,05%	6,30%

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

Sector	<u>31 de diciembre de 2022</u>		<u>31 de diciembre de 2021</u>	
	<u>Monto</u>	<u>%</u>	<u>Monto</u>	<u>%</u>
Financiero	4.227.141	28,48%	3.985.454	29,72%
Individuos	3.663.271	24,68%	3.518.312	26,24%
Gobierno o entidades del Gobierno Colombiano	2.618.874	17,64%	1.899.309	14,16%
Seguros	1.195.418	8,05%	701.077	5,23%
Otros	1.183.175	7,97%	937.022	6,99%
Atención de la salud humana y de asistencia social	304.074	2,05%	258.110	1,92%
Información y comunicaciones	260.066	1,75%	426.673	3,18%
Construcción e inmobiliario	257.108	1,73%	245.964	1,83%
Comercio	230.630	1,55%	329.738	2,46%
Educación	188.714	1,27%	250.549	1,87%
Servicios administrativos y de apoyo	146.064	0,98%	155.681	1,16%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	141.604	0,95%	154.100	1,15%
Manufactura	121.978	0,82%	108.747	0,81%
Organizaciones Religiosas	114.958	0,77%	128.990	0,96%
Transporte y almacenamiento	59.806	0,40%	53.602	0,40%
Servicios Públicos	55.338	0,37%	189.365	1,41%
Alojamiento y servicios de comida	22.874	0,15%	22.722	0,17%
Explotación de minas y canteras	22.098	0,15%	14.441	0,11%
Agrícola y ganadero	14.828	0,10%	16.149	0,12%
Artísticas, de entretenimiento y recreación	11.818	0,08%	9.756	0,07%
Gobiernos del exterior	4.688	0,03%	3.101	0,02%
	<u><b>14.844.525</b></u>	<u><b>100,00%</b></u>	<u><b>13.408.862</b></u>	<u><b>100,00%</b></u>

Al 31 de diciembre de 2022 se tenían 3.246 clientes con saldos superiores a \$250 por un valor total de \$11.159.793 y al 31 de diciembre de 2021 se tenía 2.604 Clientes con saldos superiores a \$250 por un valor total de \$9.983.937. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no existen depósitos de clientes como garantía irrevocable de compromisos bajo cartas de crédito.

El siguiente es el vencimiento de los CDT al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

<b>Año</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
2022	-	2.529.391
2023	3.953.770	468.999
2025	243.678	-
2025	634	-
Mas de 3 años	-	25
	<b><u>4.198.082</u></b>	<b><u>2.998.415</u></b>

### NOTA 18 OBLIGACIONES FINANCIERAS

#### Obligaciones financieras

El siguiente es un resumen de las obligaciones financieras mantenidas por la Matriz a corto y largo plazo al 31 de diciembre 2022 y 2021, con el propósito fundamental de financiar sus operaciones de comercio nacional e internacional:

	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Pesos colombianos:		
Compromiso de venta de inversiones en operaciones simultáneas	1.095.433	423.548
Compromiso de venta de inversiones en operaciones repo cerradas	229.142	442.036
Pasivo por arrendamientos	246.565	211.523
Acciones preferenciales	6.112	6.112
	<b><u>1.577.253</u></b>	<b><u>1.083.219</u></b>
Moneda Extranjera:		
Bancos corresponsales	145.495	110.394
	<b><u>1.722.748</u></b>	<b><u>1.193.613</u></b>
Obligaciones corto plazo	145.495	110.394
Obligaciones largo plazo	6.112	6.112
	<b><u>151.607</u></b>	<b><u>116.506</u></b>

Al 31 de diciembre 2022, las obligaciones financieras de corto estaban garantizadas con inversiones por \$1.340.435. (Ver Nota 7).

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

## BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	en pesos colombianos		en moneda extranjera	
	Tasa mínima %	Tasa máxima %	Tasa mínima %	Tasa máxima %
Fondos interbancarios	0,66	2,97	-	-
Bancos corresponsales	-	-	0,77	6,14

#### 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 2022 y 2021 con las tasas de interés vigentes al corte:

	Tasas de interés	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Bancoldex S.A.	10,93% - 16,75%	298.911	3.923
Findeter S.A.	10,87% - 18,18%	40.018	4.877
Finagro S.A.	8,76% - 14,95%	77.910	21
		<b>416.839</b>	<b>8.821</b>

El siguiente es el detalle de los vencimientos de las obligaciones financieras con entidades de redescuento vigentes al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	31 de diciembre 2022	31 de diciembre 2021
2021	-	16
2022	451	5.481
2023	46.108	1.915
2024	113.469	600
2025	212.130	-
Posterior al 2025	44.681	809
	<b>416.839</b>	<b>8.821</b>

## BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Obligaciones financieras de corto plazo por operaciones de leasing financiero.

El Banco al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no ha adquirido activos a través de operaciones de leasing financiero.

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

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

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

  

<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>			
	<b>Acciones</b>		
	<b>Preferenciales</b>	<b>Arrendamientos</b>	<b>Bonos</b>
Menos de 1 año	416	-	-
Entre 1 y 5 años	1.662	105.955	501.949
Después de 5 años	4.034	105.568	-
	<b>6.112</b>	<b>211.523</b>	<b>501.949</b>

Reconciliación de movimientos de pasivos a flujos de efectivo derivados de actividades de financiación a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

## BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<b>Obligaciones Financieras</b>	<b>Utilidades Retenidas</b>
Saldo al 1 de enero de 2020	63.479	(129.288)
Dividendos pagados intereses controlantes	-	(56.600)
Dividendos pagados intereses no controlantes	-	(13.497)
Emisión títulos de Inversión en Circulación	498.809	-
Pago de obligaciones financieras	(347.487)	-
Pago canon arrendamiento	(29.618)	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>185.183</b>	<b>(199.385)</b>
Saldo al 1 de enero de 2022	185.183	(199.385)
Dividendos pagados intereses controlantes	-	(65.320)
Dividendos pagados intereses no controlantes	-	(16.225)
Pago títulos de Inversión en Circulación	(142.000)	-
Pago de obligaciones financieras	(482.538)	-
Pago canon arrendamiento	(27.457)	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>(466.812)</b>	<b>(280.930)</b>

### Bonos Ordinarios

El día 23 de febrero de 2021 el Banco efectuó una emisión de Bonos Ordinarios por valor de \$500.000 con una calificación 'AAA' asignada por BRC Standard & Poor's. Dichos bonos se emitieron en dos series indexadas a la inflación con plazos de tres (3) y cinco (5) años. Las tasas adjudicadas en la subasta fueron de IPC+0,71% para la subserie a 3 años e IPC+1,36% para la serie a 5 años. Esta emisión fue aprobada en la sesión de Junta Directiva No.1034 del 28 de septiembre de 2020, en línea con los estatutos del Banco y autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia el 17 de diciembre de 2020.

El saldo de los bonos ordinarios al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Serie	Subseries	Indicador Tasa	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Monto emitido	Costos Emisión	Intereses	Saldo al 31 de diciembre de 2022
A	A5	IPC	23-feb-2021	23-feb-2026	207.500	(189)	1.306	\$ 100.617
A	A3	IPC	23-feb-2021	23-feb-2024	292.500	(244)	3.395	\$ 261.651
					<b>500.000</b>	<b>(433)</b>	<b>4.701</b>	<b>\$ 362.268</b>

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Serie	Subseries	Indicador Tasa	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Monto emitido	Costos Emisión	Intereses	Saldo al 31 de diciembre de 2021
A	A5	IPC	23-feb-2021	23-feb-2026	207.500	(410)	1.268	208.358
A	A3	IPC	23-feb-2021	23-feb-2024	292.500	(499)	1.590	293.591
					<b>500.000</b>	<b>(909)</b>	<b>2.858</b>	<b>501.949</b>

### NOTA 19 PROVISIONES POR BENEFICIOS DE EMPLEADOS

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

El siguiente es un resumen de los saldos de provisiones por beneficios de empleados al 31 de diciembre 2022 y 2021:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>Beneficios de corto plazo:</b>		
Cesantías	10.637	10.168
Intereses a las Cesantías	1.236	1.196
Vacaciones	15.086	14.256
Prima de Vacaciones	1.608	1.647
	<u>28.567</u>	<u>27.267</u>
<b>Beneficios post-empleo</b>		
Auxilio de Pensión	1.418	1.923
	<u>1.418</u>	<u>1.923</u>
<b>Beneficios de largo plazo</b>		
Prima de Antigüedad	10.688	11.054
	<u>40.673</u>	<u>40.244</u>

El siguiente es el análisis de sensibilidad al 31 de diciembre de 2022 y 2021 del Auxilio de pensión:

Auxilio de Pensión	Ajuste del beneficio		
	Desfavorable	Variable	Favorable
	-0,50%	Cálculo	0,50%
Valores Actuariales	4,55%		4,41%
Obligación definida del beneficio	1.451		1.387

## BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

	<b>Prima de Antigüedad</b>	
	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Saldo al comienzo	11.054	12.460
Costos de interés	690	515
Costos de servicios pasados	847	1.012
Pagos a los empleados	(2.436)	(1.937)
Gasto de provisión	533	(996)
Saldo al final del período	<b>10.688</b>	<b>11.054</b>

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

<b>Prima de antigüedad</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Tasa de descuento	7,00%	4,50%
Tasa de inflación	3,00%	3,00%
Tasa de incremento salarial	3,00%	4,00%
Tasa de rotación de empleados (1)	SOA 2003	SOA 2003

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

\*Society Of Actuaries

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

El siguiente es el análisis de sensibilidad al 31 de diciembre de 2022 de la Prima de antigüedad:

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Plan Prima de Antigüedad	Ajuste del beneficio		
	Desfavorable	Variable	Favorable
	-0,50%	Cálculo	0,50%
Valores Actuariales	3,23%		3,16%
Obligación definida del beneficio	10.862		10.521

No hay pagos basados en acciones.

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

### NOTA 20 PROVISIONES PARA CONTINGENCIAS LEGALES Y OTRAS PROVISIONES

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

al 31 de diciembre 2022				
	Juridicas	Laborales	Cupos de cartera y otros	Total provisiones de contingencias y otras
Saldo al inicio del período	3.870	149	2.981	7.000
Incremento de provisiones en el período	1.285	1.573	-	2.858
	(427)	(1.027)	(675)	(2.129)
Montos reversados por provisiones no utilizadas				
Saldo al final del período	<b>4.728</b>	<b>695</b>	<b>2.306</b>	<b>7.728</b>

El siguiente es el movimiento de las provisiones para contingencias legales y otras provisiones al corte de 31 de diciembre de 2021:

al 31 de diciembre 2021				
	Juridicas	Laborales	Cupos de cartera y otros	Total provisiones de contingencias y otras
Saldo al inicio del período	3.397	203	1.507	5.107
Incremento de provisiones en el período	1.152	18	1.474	2.644
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(679)	(72)	-	(751)
Saldo al final del período	<b>3.870</b>	<b>149</b>	<b>2.981</b>	<b>7.000</b>



## BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Otras provisiones de carácter legal – Jurídicos.

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

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

-El Banco contra Salomón Cubillos con denuncia propuesta por el Banco en averiguación de responsables por valor de \$673.

-La Matriz contra Otto Rico por \$627

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

-Superintendencia Financiera de Colombia Actuación administrativa, proceso sancionatorio violación Ley 2009/2019 por \$550.

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

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

Dentro de los Procesos Laborales con provisiones más significativas se encuentran los siguientes.

- Luz Stella Ramirez, solicita que se le reintegre al Instituto de Seguros Sociales las cotizaciones de los aportes debidamente actualizados con el IPC correspondientes al periodo comprendido entre el 04 de febrero de 1992 y el 30 de septiembre de 1994 y del 01 de julio de 2000 al 30 de noviembre de 2003. Por \$560.

- Diana Patricia Bernal Henao, fallo de primera instancia declaró la ineficacia del despido, tenía derecho a la garantía de fuero circunstancial, ordenó el reintegro y pago de todos los salarios dejados de percibir desde la fecha de su retiro, prestaciones sociales, aportes legales y costas, el valor de la contingencia es \$60.

- Tania Alejandra Marulanda Garzón, fallo de primera instancia, desfavorable para el Banco, declara contrato realidad entre Tania Marulanda y el Banco, declara la ineficacia del despido procediendo al reintegro, pago de salarios, prestaciones sociales, vacaciones y seguridad social, el valor de la contingencia es de \$63.

- Janeth Laverde Ramírez, pago de indemnización por terminación sin justa causa, reintegro, costas y agencias en derecho, el valor de contingencia es \$4.

## BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Johanna Rocio Navarro Carvajal, el valor de contingencia es \$8.

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

#### NOTA 21 OTROS PASIVOS

Las cuentas por pagar y otros pasivos comprenden lo siguiente:

	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Cheques de gerencia (1)	63.053	78.842
Sobrantes en cancelación de créditos y caja	33.480	37.139
Recaudos Realizados	32.465	46.578
Dividendos y excedentes por pagar	27.876	21.776
Retenciones y otras contribuciones laborales	27.029	26.681
Contribución y afiliaciones	24.982	26.416
Otros impuestos	18.493	13.204
Tarjeta débito plus	16.975	16.482
Primas de seguros recaudadas	16.881	14.951
Comisiones y honorarios	14.169	22.684
Cheques girados no cobrados	11.776	10.863
Redeban Multicolor S.A.	11.201	7.081
<b>Pasan</b>	<b>298.381</b>	<b>322.697</b>

## BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
<b>Vienen</b>	<b><u>298.381</u></b>	<b><u>322.697</u></b>
Pasivos estimados	6.326	5.192
Cuentas canceladas	5.622	5.598
Proveedores	5.366	4.080
Contribuciones sobre las transacciones financieras	4.935	4.423
Publicidad, propaganda y fidelización de clientes	4.769	6.559
Impuesto a las ventas por pagar	3.506	3.571
Operaciones ACH Colombia - Cenit	2.944	1.297
Actividades deportivas, culturales y capacitación	1.110	1.128
Procesamiento de datos	1.018	4.155
Transporte de dinero, urbano y mensajería	910	832
Mantenimiento equipo e instalaciones	780	3.968
Nación Ley 546 /1999	657	645
Dispensado en cajeros automáticos de otras redes (2)	-	18.581
Otros	-	3.404
	<b><u>336.322</u></b>	<b><u>386.130</u></b>

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

(2) Corresponde al valor dispensado por los cajeros automáticos de otras redes a los clientes del Banco al cierre de cada período.

Al 31 de diciembre de 2022, se han pagado \$544 por concepto de dividendos de acciones preferenciales y \$81.001 por concepto de dividendos de acciones ordinarias, incluida retención en la fuente que se les practicó por valor de \$341

#### **NOTA 22 PATRIMONIO DE LOS INTERESES CONTROLANTES**

El número de acciones autorizadas, emitidas y en circulación al 31 de diciembre 2022 y 2021, eran las siguientes:

## BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Número de acciones autorizadas	900.000.000	900.000.000
Número de acciones suscritas y pagadas:		
Ordinarias	222.974.694	222.974.694
Preferenciales	1.756.589	1.756.589
Total acciones en Circulación	<u>224.731.283</u>	<u>224.731.283</u>
<b>Capital suscrito y pagado</b>	<b><u>22.473</u></b>	<b><u>22.473</u></b>

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

#### Utilidades Retenidas Apropriadas

La composición Al 31 de diciembre 2022 y 2021, es la siguiente:

#### Reservas

	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Reserva legal	1.179.402	1.179.402
Reservas ocasionales:		
Para estabilidad del dividendo	88.253	29.747
Para Capital de Trabajo	4.148	3.863
Para Donaciones	22.900	9.900
	<b><u>1.294.703</u></b>	<b><u>1.222.912</u></b>

#### Reserva Legal

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

#### 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

## BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		31 de diciembre de 2021 (1)	31 de diciembre de 2020 (2)
Utilidades del año inmediatamente anterior determinadas en los estados financieros separados del Banco.	Ps.	161.587	127.792
Dividendos pagados en efectivo		\$390 pesos por acción pagaderos en doce (12) cuotas de \$32,50 pesos por acción a partir de abril de 2022 a marzo de 2023 (con base en las utilidades netas no gravadas del año 2021).	\$285,36 pesos por acción pagaderos en doce (12) cuotas de \$23,78 pesos por acción a partir de abril de 2021 a marzo de 2022 (con base en las utilidades netas no gravadas del año 2020).
Acciones ordinarias en circulación		222.974.694	222.974.694
Acciones preferenciales en circulación		1.756.589	1.756.589
Total acciones en circulación		224.731.283	224.731.283
<b>Total dividendos decretados para intereses controlantes</b>	<b>Ps.</b>	<b>87.645</b>	<b>64.129</b>

(1) Corresponde a la Asamblea General de Accionistas del 24 de marzo de 2022

(2) Corresponde a la Asamblea General de Accionistas del 25 de marzo de 2021

### NOTA 23 INTERESES NO CONTROLANTES

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

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

  

Entidad	Al 31 de diciembre de 2021		
	Participación	Participación en el patrimonio	Participación en las utilidades o (pérdidas)
ATH	60%	7.363	428

La siguiente tabla provee información financiera resumida de la subordinada que tiene intereses no controlantes significativos al 31 de diciembre 2022 y 2021:

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### Al 31 de diciembre de 2022

Activos	Pasivos	Patrimonio	Total Ingresos	Utilidad Neta
14.616	1.731	12.885	15.838	613

### Al 31 de diciembre de 2021

Activos	Pasivos	Patrimonio	Total Ingresos	Utilidad Neta
13.598	1.327	12.271	12.512	713

## NOTA 24 COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

### a. Compromisos

#### 1. Compromisos de crédito

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

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

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

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

El siguiente es el detalle de las garantías, cartas de crédito y compromisos de créditos en líneas de créditos no usadas al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Monto	Valor	Monto	Valor
	nacional	Razonable	nacional	Razonable
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	1.965.038	1.965.038	1.785.435	1.785.435
Otros	317.777	317.777	316.012	316.012
	<b>Ps. 2.282.815</b>	<b>2.282.815</b>	<b>Ps. 2.101.447</b>	<b>2.101.447</b>

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

## BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Pesos colombianos	<u>2.282.815</u>	<u>2.101.447</u>

#### **b. Contingencias**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Matriz atendía procesos ordinarios, laborales y tributarios en contra así:

<b>Contingencia</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Procesos Laborales	8	128
Procesos Ordinarios y Otros	<u>130</u>	<u>371</u>
	<u><b>138</b></u>	<u><b>499</b></u>

#### **Procesos Laborales**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se tenían registradas como contingencias de demandas laborales por \$8 y \$128, respectivamente. Históricamente la mayoría de estos procesos se han resuelto a favor de la Matriz.

#### **Procesos ordinarios y otros**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se tenían registradas como contingencias de demandas de procesos ordinarios y otros por \$130 y \$371, respectivamente.

#### **NOTA 25 MANEJO DE CAPITAL ADECUADO**

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

Las relaciones para cuantificar son las siguientes:

La relación de solvencia total, definida como la relación entre el patrimonio técnico y el total de activos ponderados por nivel de riesgo crediticio, de mercado y operacional, no puede ser inferior al 9% y la

## BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

relación de solvencia básica, definida como la relación entre el patrimonio básico ordinario y el total de los activos ponderados por nivel de riesgo crediticio, de mercado y operacional, no puede ser inferior al 4,5%.

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

Para el año 2022 los requerimientos de solvencia son los siguientes: Relación de solvencia básica 5,25%, y para el colchón combinado solo aplica el colchón de conservación de capital de 0,75%. El Banco no fue considerado por la SFC como una entidad con importancia sistémica, por lo cual, no le aplica este colchón.

Colchones de capital:

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

\* Para las entidades definidas como de importancia sistémica.

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

De acuerdo con el párrafo anterior y las normas legales vigentes las únicas relaciones de solvencia que le aplican a AV Villas son las calculadas con base en la información del balance separado transmitido a la SFC, preparado bajo normas contables de información financiera aplicadas en Colombia, cuyo resultado es el siguiente:



# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

<b>Relación de Solvencia A</b>	<b>Mínima legal + Colchón de conservación</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
Patrimonio técnico		1.375.893
Total activos ponderados por riesgo, incluyendo riesgos de mercado y operacional		12.403.391
Total activos de apalancamiento		19.487.267
Relación de solvencia básica	5,25%	10,89%
Relación de solvencia básica adicional	6,75%	10,89%
Relación de solvencia total	9,75%	11,09%
Relación de apalancamiento	3,00%	6,93%

Para propósito de análisis, se calculó al 31 de diciembre de 2022 las relaciones de solvencia con la información del balance separado, preparado bajo normas IFRS con aplicación plena, con las normas legales de solvencia vigentes a dicha fecha, con el siguiente resultado:

<b>Relación de Solvencia E</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
Patrimonio técnico	1.567.491
Total activos ponderados por riesgo, incluyendo riesgos de mercado y operacional	12.556.236
Total activos de apalancamiento	19.678.846
Relación de solvencia básica	12,48%
Relación de solvencia básica adicional	12,48%
Relación de solvencia total	12,48%
Relación de apalancamiento	7,97%

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### NOTA 26 INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Ingresos por comisiones y honorarios:		
Establecimientos afiliados a tarjetas de crédito y débito	55.452	41.009
Cuotas de manejo tarjetas de crédito /débito	54.754	55.388
Comisiones por recaudo de primas de seguros	51.161	47.210
Comisiones por convenios de recaudos	35.712	33.742
Servicio de la red de oficinas	21.051	13.628
Otras comisiones	19.391	17.625
Honorarios por estudios de créditos	16.120	16.855
Comisiones uso de medios de pago diferido a efectivo- BBS	13.850	11.753
Comisiones Valor Agregado	10.521	8.291
Comisiones cajeros automáticos	8.368	8.684
Comisiones por transferencias ACH-CENIT	8.124	8.262
Comisiones Banca Móvil	7.784	8.137
Comisiones por avances con Tarjeta de crédito	7.750	7.368
Comisiones por otros servicios bancarios	6.977	5.457
Comisiones POS Internacional y Pin Pad	5.629	4.583
Honorarios cobrados a entidades AVAL - Liq. Mensual	3.936	3.305
Venta de chequeras	3.426	3.657
Comisiones convenios de nómina	1.666	1.710
Comisiones por giros	1.078	1.013
Comisiones por disponibilidad de recursos	731	896
Comisiones por cuotas de manejo - Dinero Extra	84	115
	<b>333.565</b>	<b>298.688</b>

	Años terminados el	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Gastos por comisiones y honorarios		
Servicios bancarios (2)	86.655	79.462
Comisiones Fuerza de Ventas y Colocación	84.588	91.091
Servicios de procesamiento de información de operadores	16.268	15.986
Otros	11.220	8.176
Servicio de la red de oficinas	7.858	2.907
Comisiones Convenios - Créditos de Libranzas	5.803	5.221
Comisiones por operaciones en corresponsales	2.665	2.761
	<b>215.057</b>	<b>205.604</b>

## BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

1. Los establecimientos afiliados a tarjetas de crédito y débito presentan incremento durante el año 2022 por el aumento de las transacciones con tarjetas débito y crédito de Mastercard.
2. Los gastos de servicios bancarios crecieron durante el año por el aumento de las transacciones de los clientes de la Matriz en la Red.

	<b>Años terminados el</b>	
	<b>31 de</b>	<b>31 de</b>
	<b>diciembre</b>	<b>diciembre</b>
	<b>de 2022</b>	<b>de 2021</b>
Otros ingresos operacionales diversos:		
Servicio de procesamiento de datos - PILA	9.493	8.161
Recuperación de provisiones	3.174	1.549
Reintegro Mastercard	5.882	-
Extractos - Certificaciones - Recibos	688	1.006
Reintegros (Tarifas Banca Móvil - Part. Transfer)	94	1.252
Cobros de licencias y arrendamiento de software	82	335
Cobros por cancelación de hipotecas	363	374
Otras recuperaciones	3.586	3.568
Otros ingresos por Venta de Propiedades y Equipo (3)	16.383	-
Otros ingresos diversos	3.028	238
	<b>42.773</b>	<b>16.482</b>

3. Utilidad en venta de los inmuebles trasladados al Fondo de Capital Privado Nexus.

### NOTA 27 GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN

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

	<b>Años terminados el</b>	
	<b>31 de</b>	<b>31 de</b>
	<b>diciembre de</b>	<b>diciembre de</b>
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Gastos de operaciones:		
Honorarios por consultoría, auditoría y otros	74.363	65.997
Impuestos y tasas	45.278	33.236
Arrendamientos	36.685	36.460
Contribuciones afiliaciones y transferencias	36.945	33.607
Seguros	44.841	42.939
Matenimiento y reparaciones	35.954	33.666
Adecuación e instalación	3.486	4.986
Servicios Temporales	17.224	13.485
Servicios Públicos	30.659	27.818
<b>Pasan</b>	<b>325.435</b>	<b>292.194</b>

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Años terminados el	
	31 de	31 de
	diciembre de	diciembre de
	2022	2021
<b>Vienen</b>	<b>325.435</b>	<b>292.194</b>
Publicidad, Propaganda y Fidelización de Clientes	21.872	11.597
Servicio de Aseo y Vigilancia	8.856	8.925
Procesamiento electrónico de datos	14.434	14.402
Gastos de viaje	1.829	1.260
Transporte	12.930	10.863
Útiles y Papelería	10.755	13.429
Gastos de administración ATH	8.364	3.910
Pérdida en recuperación de cartera	-	1.204
Impresión y entrega de extractos	728	605
Gastos judiciales, notariales y de registro	2.639	3.500
Custodia, sistematización y consulta de archivos	2.145	2.034
Gastos de Bienes Recibidos en Pago	2.132	1.633
Estudio de Crédito	9.551	7.187
Outsourcing call center	14.391	12.316
Otros diversos	1.235	9.760
	<b>437.296</b>	<b>394.819</b>

### NOTA 28 ANÁLISIS DE SEGMENTOS DE OPERACIÓN

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

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

La Matriz está organizado en 3 segmentos de negocios: Banca de Personas y Banca de Empresas; las áreas de apoyo como la Tesorería y la Dirección General complementan la estructura de la Matriz y generan también ingresos y gastos.

- b. Factores que usa la gerencia para identificar los segmentos reportables:

Los segmentos de operación identificados anteriormente se basan en la organización estratégica de la Matriz para atender los diferentes sectores de la economía en Colombia, y que al diferenciarse de esa manera facilitan la gestión y labor comercial de los diferentes negocios y servicios que ofrece la Matriz. La información reportada para las bancas es revisada por las directivas de la Matriz periódicamente, para hacer seguimiento a su gestión y cumplimiento presupuestal.

- c. Medición de la utilidad neta y de los activos y pasivos de los segmentos operativos

La Dirección revisa la información financiera preparada para cada segmento de la Matriz, de acuerdo con las metodologías definidas que permiten hacer un seguimiento adecuado a la gestión de cada uno. La Dirección evalúa el desempeño de cada segmento basado en las diferentes cifras

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2022 y 2021, así:

BALANCE	31 de diciembre de 2022				31 de diciembre de 2021			
	Empresas	Personas	Dirección General	Total	Empresas	Personas	Dirección General	Total
<b>Activos</b>								
Instrumentos financieros a valor razonable	-	-	2.607.536	2.607.536	-	-	2.707.947	2.707.947
Instrumentos financieros a costo amortizado	3.081.843	11.919.163	292.392	15.293.398	2.555.366	10.476.294	179.630	13.211.290
Inversiones en compañías asociadas	-	-	7.704	7.704	-	-	6.252	6.252
Otros Activos	-	-	1.739.643	1.739.643	-	-	1.637.758	1.637.758
<b>Total Activos</b>	<b>3.081.843</b>	<b>11.919.163</b>	<b>4.647.275</b>	<b>19.648.281</b>	<b>2.555.366</b>	<b>10.476.294</b>	<b>4.531.587</b>	<b>17.563.247</b>
<b>Pasivos</b>								
Depósitos de clientes	6.874.104	5.861.756	2.108.665	14.844.525	6.790.779	5.341.521	1.276.562	13.408.862
Otros Pasivos	-	-	2.956.775	2.956.775	-	-	2.242.692	2.242.692
<b>Total Pasivos</b>	<b>6.874.104</b>	<b>5.861.756</b>	<b>5.065.440</b>	<b>17.801.300</b>	<b>6.790.779</b>	<b>5.341.521</b>	<b>3.519.254</b>	<b>15.651.554</b>
<b>Patrimonio</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.846.981</b>	<b>1.846.981</b>	<b>(4.235.413)</b>	<b>5.134.773</b>	<b>1.012.333</b>	<b>1.911.693</b>

  

P Y G	Año terminado en				Año terminado en			
	31 de diciembre de 2022				31 de diciembre de 2021			
	Empresas	Personas	Dirección General	Total	Empresas	Personas	Dirección General	Total
<b>Ingresos Externos</b>								
<b>Ingresos Entre segmentos</b>								
Ingresos Financieros	453.485	1.064.317	146.386	1.664.189	204.039	1.000.831	101.208	1.306.078
Honorarios y comisiones	108.989	224.575	-	333.564	100.710	197.979	-	298.689
Otros ingresos operativos	-	-	64.967	64.967	-	-	28.235	28.235
<b>Total ingresos</b>	<b>562.474</b>	<b>1.288.892</b>	<b>211.353</b>	<b>2.062.720</b>	<b>304.749</b>	<b>1.198.810</b>	<b>129.443</b>	<b>1.633.002</b>
<b>Gastos Financieros</b>								
Provisión por deterioro de activos financieros	161.233	302.791	300.355	764.379	31.515	111.762	94.735	238.012
Depreciaciones y amortizaciones	3.982	153.854	-	157.836	4.776	144.692	-	149.468
Depreciaciones y amortizaciones	113	30.564	39.228	69.905	131	31.023	35.349	66.503
Comisiones y honorarios pagados	68.745	146.312	-	215.057	66.633	138.971	-	205.604
Gastos administrativos	22.446	214.064	478.937	715.447	21.315	195.609	440.129	657.053
Otros gastos operativos	-	-	8.756	8.756	-	-	7.382	7.382
Impuesto sobre la renta	-	-	27.566	27.566	-	-	116.732	116.732
<b>Total gastos</b>	<b>256.519</b>	<b>847.585</b>	<b>854.842</b>	<b>1.958.944</b>	<b>124.370</b>	<b>622.057</b>	<b>694.327</b>	<b>1.440.754</b>
<b>Utilidad Neta</b>	<b>305.955</b>	<b>441.307</b>	<b>(643.488)</b>	<b>103.775</b>	<b>180.379</b>	<b>576.753</b>	<b>(564.884)</b>	<b>192.248</b>

La Matriz desarrolla sus actividades económicas en Colombia, no existen ingresos por actividades ordinarias procedentes de clientes del exterior. De la cartera de la Matriz no se tiene clientes que superen el 10% del total de los ingresos de las actividades ordinarias de la Matriz.

### NOTA 29 COMPENSACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS CON PASIVOS FINANCIEROS

El siguiente es un detalle de los instrumentos financieros sujetos a compensación requeridos contractualmente por contratos máster entre entidades, colaterales y arreglos similares al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2022					
Importes brutos de activos financieros reconocidos	Importes brutos de pasivos financieros reconocidos en el estado de situación financiera	Importe neto de activos financieros presentados en el estado de situación financiera	Importes relacionados no compensados en el estado de situación financiera		Importe Neto
			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					
<b>Activos</b>					
Operaciones de repo y simultáneas	47.127	-	47.127	-	47.127
<b>Total activos sujetos a compensación</b>	<b>47.127</b>	<b>-</b>	<b>47.127</b>	<b>-</b>	<b>47.127</b>

Al 31 de diciembre de 2022					
Importes brutos de pasivos financieros reconocidos	Importes brutos de activos financieros reconocidos en el estado de situación financiera	Importe neto de 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					
<b>Pasivos</b>					
Operaciones de repo y simultáneas	1.324.576	-	1.324.576	-	1.324.576
<b>Total pasivos sujetos a compensación</b>	<b>1.324.576</b>	<b>-</b>	<b>1.324.576</b>	<b>-</b>	<b>1.324.576</b>

Al 31 de diciembre de 2021					
Importes brutos de activos financieros reconocidos	Importes brutos de pasivos financieros reconocidos en el estado de situación financiera	Importe neto de activos financieros presentados en el estado de situación financiera	Importes relacionados no compensados en el estado de situación financiera		Importe Neto
			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					
<b>Activos</b>					
Operaciones de repo y simultáneas	24.934	-	24.934	-	24.934
<b>Total activos sujetos a compensación</b>	<b>24.934</b>	<b>-</b>	<b>24.934</b>	<b>-</b>	<b>24.934</b>

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2021						
	Importes brutos de pasivos financieros reconocidos	Importes brutos de activos financieros reconocidos en el estado de situación financiera	Importe neto de pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera	Importes relacionados no compensados en el estado de situación financiera		Importe Neto
				Instrumentos financieros	Garantía colateral de efectivo recibido	
Párrafo que aplica NIIF 7 - 13C	(a)	(b)	(c)=(a)-(b)	d(i) , d(ii)	d(ii)	(e)=(c) -(d)
<b>Pasivos</b>						
Operaciones de repo y simultáneas	865.584	-	865.584	-	-	865.584
<b>Total pasivos sujetos a compensación</b>	<b>865.584</b>	<b>-</b>	<b>865.584</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>865.584</b>

Al 31 de diciembre de 2022 no existen pasivos compensados.

La Matriz tiene contratos marco de compensación con Bancos corresponsales los cuales son legalmente exigibles de acuerdo con la legislación colombiana o el país donde se encuentra la contraparte.

En adición, las normas legales colombianas permiten a la Matriz compensar ciertos préstamos o cuentas por cobrar con depósitos o cuentas por pagar, también la Matriz tiene depósitos recibidos como colateral en sus operaciones en repos y simultáneas e instrumentos Derivados y a su vez entrada depósitos como garantías de sus mismas obligaciones pasivas.

### NOTA 30: PARTES RELACIONADAS

De acuerdo con la NIC 24, una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros, la cual podría ejercer control o control conjunto sobre la entidad que informa, ejercer influencia significativa sobre la entidad que informa, o ser considerada miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que informa o de una controladora de la entidad que informa. Dentro de la definición de parte relacionada se incluyen:

Personas y/o familiares relacionados con la entidad (personal clave de la gerencia), entidades que son miembros del mismo grupo (controladora y subordinada), asociadas o negocios conjuntos de la entidad o de entidades de la Matriz.

De acuerdo con lo anterior las partes relacionadas para la Matriz se clasifican en las siguientes categorías:

1. Personal clave de la Gerencia: se incluyen en esta categoría los Miembros de Junta Directiva, Presidente y vicepresidentes de la Matriz y Grupo Aval, que son las personas que participan en la planeación, dirección y control de la entidad. Igualmente se incluyen en esta categoría los familiares de los anteriormente descritos que pudieren ejercer influencia en ellos o ser influidos por ellos en sus relaciones con la Matriz.
2. Compañías que pertenezcan al mismo grupo: Se incluye en esta categoría a la controladora y a las entidades consolidadas por Grupo Aval.
3. Negocios conjuntos: Negocios en donde la Matriz tiene participación.
4. Entidades controladas por inversionistas en este grupo: Se incluyen las entidades que son controladas por las personas naturales incluidas en el Grupo 1.

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

5. Entidades controladas por influencia significativa en este grupo: Se incluyen las entidades en las que ejercen influencia significativa las personas naturales incluidas en el Grupo 1.

Los saldos más representativos al 31 de diciembre 2022 y 2021, con partes relacionadas, están incluidos a continuación, cuyos encabezados corresponden a las definiciones de las partes relacionadas descritas en las categorías anteriores, son las siguientes:

Al 31 de diciembre de 2022						
Personas naturales		Personas Jurídicas				
Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Asociadas y Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1	
<b>Activo</b>						
Efectivo y sus equivalentes	-	-	7.472	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	-	12.858	-	106.873
Activos financieros en operaciones de crédito	7.398	2.766	150.000	-	130.335	96.786
Cuentas por cobrar	34	18	2.743	9.056	2.697	708
Otros activos	-	-	13.910	8.054	21.973	-
<b>Pasivos</b>						
Depósitos	681	15.880	715.944	17.443	37.346	48.344
Cuentas por pagar	13	215	17.734	4.280	347.250	-
Otros pasivos	-	-	15.363	-	-	-

  

Al 31 de diciembre de 2021						
Personas naturales		Personas Jurídicas				
Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1	
<b>Activo</b>						
Efectivo y sus equivalentes	-	-	8.618	-	-	2.194
Activos financieros en operaciones de crédito	5.581	13.797	140.166	-	123.015	84.050
Cuentas por cobrar	49	111	1.955	2.772	13.316	290
Otros activos	-	-	14.765	-	-	-
<b>Pasivos</b>						
Depósitos	437	10.086	1.269.313	2.189	438.903	6.717
Cuentas por pagar	2	36	12.808	8.799	309.975	47
Otros pasivos	-	-	15.965	-	-	-

### a. Ventas, servicios y transferencias

Las transacciones más representativas por los años terminados al 31 de diciembre 2022 y 2021, con partes relacionadas, comprenden:



# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### Al 31 de diciembre de 2022

	Personas naturales		Personas Jurídicas			
	Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1
Ingreso por intereses	495	241	18.909	-	12.058	8.634
Gastos financieros	13	212	16.127	354	176	-
Ingresos por honorarios y comisiones	-	-	23.138	4	42.407	2.735
Gasto honorarios y comisiones	-	318	76.209	4	1.227	28.184
Otros ingresos operativos	-	-	4.199	-	1.026	7.260
Otros Gastos	-	-	18.917	54.384	1.486	8.932

### Al 31 de diciembre de 2021

	Personas naturales		Personas Jurídicas			
	Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1
Ingreso por intereses	277	729	10.029	-	5.113	2.779
Gastos financieros	2	32	5.158	33	956	1
Ingresos por honorarios y comisiones	-	-	18.300	-	8.185	414
Gasto honorarios y comisiones	-	341	80.982	-	1.172	1.134
Otros ingresos operativos	-	2	2.481	-	631	52
Otros Gastos	-	13	15.540	41.583	1.920	7

- b. Compensación del personal clave de la gerencia correspondiente a Presidente y Vicepresidentes de la Matriz:

	31 de diciembre 2022	31 de diciembre 2021
Salarios	14.854	12.316
Beneficios a los empleados a corto plazo	598	206
	<b>15.452</b>	<b>12.523</b>

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 31: 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,

## BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

productos, procesos y/o servicios, así como de velar por el cumplimiento de los límites de atribuciones establecidas para las operaciones de crédito y tesorería. Están informadas sobre los procesos, la estructura de los negocios y la naturaleza de las actividades, con el fin de que los mismos sean monitoreados y se les efectúe un tratamiento adecuado.

#### **Políticas y división de funciones:**

La Junta Directiva define las políticas de gestión de riesgos, así como los procedimientos para su monitoreo y control en función de las demás actividades de la institución.

El monitoreo y control de los Riesgos de Crédito, Operativo, de Mercado y de Liquidez están a cargo de la Vicepresidencia de Analítica y Riesgos Financieros, en tanto que el del Riesgo Legal corresponde a la Vicepresidencia Jurídica y el de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo a la Unidad de Cumplimiento.

Las decisiones de crédito son tomadas con base en el nivel de atribuciones aprobado por la Junta Directiva.

#### **Reportes a la Junta Directiva y Alta Gerencia:**

El Comité IPT se reúne virtual o presencialmente a lo largo de cada semana para evaluar y hacer seguimiento a las operaciones más importantes tanto activas como pasivas, toma decisiones en la gestión de inversiones estructurales del portafolio de inversión y con la periodicidad definida revisa y actualiza precios y tarifas de los productos del Banco.

#### **Comité de Gobierno Corporativo y de Cumplimiento Normativo o Regulatorio**

El Comité de Gobierno Corporativo y de Cumplimiento Normativo y Regulatorio tiene por objeto asistir a la Junta Directiva del Banco Comercial AV Villas S.A. (en adelante "Banco") en sus funciones de propuesta y de supervisión de las medidas de Gobierno Corporativo adoptadas por el Banco, así como en el gobierno de la Función de Cumplimiento Normativo y Regulatorio, todo ello 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 sus funciones.

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. Deberá estar presidido por uno de los miembros independientes, el cual será elegido por el mismo Comité.

El Comité de Gobierno Corporativo y de Cumplimiento Normativo o Regulatorio tiene las siguientes funciones:

- a) Propender por que los accionistas y el mercado tengan acceso a información completa, veraz y oportuna de la Matriz que deba revelarse.
- b) Revisar y evaluar la manera en que la Junta Directiva dio cumplimiento a sus deberes durante el período.
- c) Supervisar que se cumplan los requisitos y procedimientos para la elección de los miembros de la Junta Directiva (competencias, inhabilidades, limitaciones, entre otras).

## BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

- d) Coordinar el proceso de inducción de los nuevos miembros de Junta Directiva y promover la capacitación y actualización de estos en temas que tengan relación con las competencias de la Junta Directiva.
- e) Revisar que las prácticas de Gobierno Corporativo de la Matriz, la conducta y comportamiento empresarial y administrativo, se ajusten a lo previsto en el Código de Buen Gobierno y demás normativa interna y regulatoria.
- f) Estudiar las propuestas de reforma a los Estatutos y demás documentos de gobierno corporativo que tengan relación con el buen gobierno de la Matriz, así como presentar las modificaciones, actualizaciones y derogatorias de sus disposiciones.
- g) Hacer seguimiento periódico de las negociaciones realizadas por miembros de la Junta Directiva y Administradores con acciones emitidas por la Matriz o sus filiales.
- h) Atender dentro de los diez (10) días comunes siguientes a su presentación, las reclamaciones de los accionistas e inversionistas que consideren que la Matriz no aplica las políticas de gobierno corporativo adoptadas.
- i) Conocer de las actuaciones relacionadas con conductas de los miembros de la Junta Directiva de la Matriz que puedan ser contrarias a lo dispuesto en los Estatutos, el Reglamento de la Junta Directiva y demás reglamentos internos, de las que se informará a ésta, cuando a juicio del Comité fuere necesario.
- j) Proponer para aprobación de la Junta Directiva, las modificaciones a la estructura, los procedimientos y las metodologías necesarios para la correcta gestión en la Matriz, tanto de la Función de Cumplimiento Normativo como del Gobierno Corporativo.
- k) Analizar la gestión de la Función de Cumplimiento y del Gobierno Corporativo.
- l) Aprobar los procesos para la asignación y seguimiento a la implementación de las normas legales.
- m) Presentar al Presidente y a la Junta Directiva de la Matriz, por lo menos dos veces al año, un informe sobre la gestión de la Función de Cumplimiento y del Gobierno Corporativo. También conocerá el Informe de Gobierno Corporativo que prepara la Matriz anualmente conforme a las recomendaciones del Código de Mejores Prácticas Corporativas Código País.

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

- El Comité de Gobierno Corporativo y de Cumplimiento Normativo o Regulatorio no sustituye la responsabilidad que le corresponde a la Junta Directiva y a la Administración sobre la supervisión de la Función de Cumplimiento Normativo o Regulatorio de la Matriz.
- Es de carácter permanente y su funcionamiento se rige por su reglamento y por la legislación vigente que resulte aplicable.

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### **Infraestructura tecnológica**

Para desarrollar adecuadamente su labor las diferentes Áreas de la Vicepresidencia de Riesgos, cuentan con una infraestructura tecnológica apropiada y flexible, que les permite desarrollar su labor de manera adecuada y oportuna.

### **Herramientas para medición de los riesgos**

La Matriz consciente que los riesgos propios de su actividad son cambiantes y cada vez más especializados, ha venido ajustando sus procedimientos, mecanismos y herramientas con el fin de lograr anticiparse a esos riesgos, mitigarlos y administrarlos adecuadamente.

Todas estas Herramientas, procedimientos y mecanismos son monitoreados y evaluados periódicamente por los diferentes Comités de Riesgo establecidos por el Banco, los cuales tienen la función, de acuerdo con cada tipo de riesgo, de evaluar, monitorear y analizar la evolución de cada uno de ellos y determinar los planes de acción a seguir.

### **Estructura organizacional de riesgos**

La Matriz cuenta con una estructura organizacional, administrativa y operativa adecuada que le permite desarrollar su labor y brindarles a los diferentes estamentos responsables de la administración de los riesgos los elementos técnicos necesarios para una adecuada toma de decisiones.

### **Talento Humano**

El área de Talento Humano cuenta con estándares definidos y actualizados en cuanto a niveles educativos y experiencia profesional, de acuerdo con los perfiles requeridos para los diferentes cargos en la Matriz.

Las personas que hacen parte del área de riesgos poseen el conocimiento profesional y aptitud requerida para el desempeño de sus funciones de manera idónea. Aunado a esto, se les brinda entrenamiento y capacitación, tanto interna como externa, en temas de gestión de riesgos, de tal forma que exista actualización profesional, así mismo se interactúa con otras entidades y entes reguladores.

### **Verificación de operaciones**

Los sistemas tecnológicos, procesos y herramientas de evaluación diseñados para la realización de transacciones y negociaciones, permiten garantizar que éstas se efectúan en las condiciones originalmente establecidas.

Entre los principales mecanismos que garantizan la segura operación de la Matriz, se tiene la grabación de llamadas telefónicas, cámaras de seguridad ubicadas en puntos estratégicos, tanto en cajeros automáticos como en oficinas, procesos, políticas y control electrónico de acceso físico de personal a las dependencias, planes de contingencia técnicos y operativos, controles de acceso mediante contraseña única a los sistemas y procedimientos diseñados específicamente para el cierre de operaciones que tienen en cuenta control dual y/o dobles confirmaciones que permiten verificar la oportuna y correcta contabilización de las mismas.

Tanto en el Manual de procedimientos como en el Código de Ética se contemplan disposiciones expresas sobre aspectos de seguridad a observar por parte de los funcionarios.

# BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### Auditoría

La Auditoría Interna tiene como función principal evaluar la efectividad del sistema de control interno de la Entidad a través de la revisión periódica y sistemática de las operaciones de los procesos que resulten relevantes, así como el análisis y verificación del cumplimiento de las políticas y procedimientos, generando recomendaciones de mejora y seguimiento sobre los compromisos adquiridos por la Administración.

El Sistema de Control Interno establecido en la Matriz permite a la Auditoría Interna informarse de las operaciones realizadas, efectuar seguimiento a la oportuna y correcta contabilización de las mismas de acuerdo con los cronogramas y planes de trabajo definidos.

Tanto la Revisoría Fiscal como la Auditoría Interna, validan que las actividades, transacciones y operaciones de la Matriz se realicen dentro de los parámetros permitidos por la normatividad vigente y autorizadas por la Junta Directiva y la Alta Gerencia.

### NOTA 32: CONTROLES DE LEY

Durante los periodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Matriz cumplió con los requerimientos de encaje, posición propia, relación de solvencia e inversiones obligatorias.

### NOTA 33: HECHOS POSTERIORES

Desde el cierre de estos estados financieros consolidados y hasta la fecha de informe del revisor fiscal el 27 de febrero de 2023, no se han presentado hechos posteriores para revelar.

### NOTA 34: OTROS ASUNTOS

Los saldos de la provisión por deterioro al 31 de diciembre de 2022, 30 de septiembre de 2022, 30 de junio de 2022 y 31 de marzo de 2022 son:

	31 de diciembre de 2022	30 de septiembre de 2022	30 de junio de 2022	31 de marzo de 2022
Comercial	127.233	118.304	112.874	130.370
Consumo	386.465	373.258	363.107	336.952
Vivienda	63.462	62.546	61.680	58.959
Microcrédito	32	32	28	28
	<b>577.192</b>	<b>554.140</b>	<b>537.689</b>	<b>526.309</b>

La tabla anterior presenta de forma resumida el saldo total de la provisión por portafolio para cada trimestre del año 2022. El detalle del movimiento de la provisión, las transferencias entre etapas, el impacto por refinamiento de modelos, entre otros, se presenta en la nota 4 Instrumentos Financieros.

Los gastos de provisión por deterioro de cartera al 31 de diciembre de 2021, 30 de septiembre de 2021, 30 de junio de 2021 y al 31 de marzo de 2021 son:

## BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2022	30 de septiembre de 2022	30 de junio de 2022	31 de marzo de 2022
Comercial	8.095	6.116	(17.597)	(1.275)
Consumo	88.009	20.971	44.254	40.921
Vivienda	163	(745)	1.886	1.057
Microcrédito	-	2	(1)	2
	<b>96.267</b>	<b>26.344</b>	<b>28.542</b>	<b>40.704</b>

La tabla anterior presenta de forma resumida el gasto de provisión por deterioro por portafolio para cada trimestre del año 2022.

#### Alivios a clientes

La siguiente tabla resume para todos los créditos a los que se les otorgaron alivios durante 2022 y 2021, el saldo a costo amortizado antes de la aplicación del alivio por portafolio y sus efectos en los ingresos por intereses de la Matriz, considerando el recálculo de los valores presentes de los flujos de efectivo contractuales renegociados o modificados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero:

	Comercial	Consumo	Microcrédito	Vivienda
Cantidad de créditos con alivios otorgados	263	112.118	3	10.018
% de créditos con alivio / Total de créditos	3%	19%	25%	29%
Valor de los alivios	Ps. 199.395	659.392	70	585.468

A la fecha el gobierno de Colombia en donde opera la Matriz no ha decretado apoyos directos a los bancos.

#### Arrendamientos desde la perspectiva del arrendatario

Entre arrendadores y arrendatarios no se han efectuado procesos de renegociación de los términos de sus acuerdos de arrendamiento de algún tipo, en relación con los pagos del arrendamiento.

#### Deterioro del valor de los activos – Propiedades y equipo e Intangibles

Al 31 de diciembre de 2022 no se han presentado deterioros para los activos antes mencionados.

#### Negocio en Marcha

Con base en la posición de la Matriz a la fecha de autorización de estos estados financieros consolidados, la administración continúa teniendo una expectativa razonable de que la Matriz cuenta con los recursos adecuados para continuar en operación en el futuro previsible y que la base contable de empresa en funcionamiento sigue siendo adecuada.

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

## **BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA**

### **Notas a los Estados Financieros Consolidados**

#### **Propiedades de inversión**

El valor razonable de las propiedades de inversión es determinado por evaluadores de propiedades externos e independientes, que tienen calificaciones profesionales reconocidas apropiadas y experiencia reciente en la ubicación y categoría de la propiedad que se valora.

Al 31 de diciembre de 2022, los evaluadores no revelaron modificaciones materiales en los supuestos utilizados para la estimación de las valuaciones realizadas con respecto al año anterior, ni reportaron alguna "incertidumbre de valuación material".

#### **Otros asuntos**

Durante el transcurso del 2022, la Matriz participó en las iniciativas del gobierno para apoyar y ser el canal para los programas de apoyo a raíz de la reciente emergencia: PIS-Programa Ingreso Solidario. Programa para el Apoyo a la Generación de Empleo y Programa de Apoyo al Empleo Formal.

#### **Programa Ingreso Solidario - PIS**

Ingreso monetario para las familias que están en las bases de Departamento de Prosperidad Social que pertenecen a bajos ingresos. Al corte de diciembre 2022 a través de la Matriz se pagaron más de \$61.779 millones durante el 2022, y cada bimestre se realizó el proceso para más de 30.000 beneficiarios en promedio con cuenta en la Matriz.

#### **Programa Apoyo a la Generación de Empleo**

Programa del Ministerio del Trabajo para impulsar la generación de empleo como reactivación de la economía después de la emergencia económica generada por la pandemia. En el programa se postulan la empresa que generaron nuevos empleos para recibir un aporte monetario del estado, donde por la generación de nuevos empleos para personas jóvenes el estado otorga hasta 25% de un salario mínimo por trabajador, si son mujeres 15% de un salario mínimo y si son hombres un 10 % de un salario mínimo. Durante el 2022 la Matriz abonó más de \$61.000 millones a las empresas que tramitaron las solicitudes a través de la Matriz.

#### **Programa PAEF – MICRO**

Programa del Ministerio del Trabajo para impulsar el empleo formal en las empresas micro. Durante el 2022 la Matriz abonó más de \$23.000 millones a las empresas que tramitaron las solicitudes a través de la Matriz.

#### **Implementación de Circular Externa 031 de 2021 y Circular Externa 012 de 2022 emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia**

La SFC emitió el 22 de diciembre de 2021 la Circular Externa 031 de 2021, con el propósito de estandarizar y mejorar la pertinencia de la información de las prácticas de sostenibilidad para los inversionistas, y fortalecer su divulgación por parte de los emisores. Además, consideró necesario impartir instrucciones sobre la revelación de información de asuntos sociales y ambientales, incluidos los climáticos, bajo una perspectiva de materialidad financiera, mediante la adopción de los estándares internacionales del Task Force for Climate Related Financial Disclosure (TCFD, por sus siglas en inglés) y de los Estándares SASB de la Value Reporting Foundation (VRF, por sus siglas en inglés).

Impartió las siguientes instrucciones:

## BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Adicionar el Anexo 2 “Revelación de información sobre asuntos sociales y ambientales, incluidos los climáticos” a la Circular Básica Jurídica para definir las reglas aplicables a los emisores en materia de revelación de información sobre los asuntos sociales y ambientales, incluidos los climáticos, dentro del informe periódico de fin de ejercicio y el informe periódico trimestral.
- Adicionar el numeral 3 al Capítulo I del Título V de la Parte III de la Circular Básica Jurídica “Registro Nacional de Valores y Emisores – RNVE” para ajustar la remisión a las instrucciones contenidas en el Anexo 2, que se crea mediante la presente Circular.
- Régimen de transición: Los emisores deberán transmitir a través del RNVE, a más tardar en el año 2024, la siguiente información: (i) el proyecto de capítulo dedicado a las prácticas, políticas, procesos e indicadores en relación con los asuntos sociales y ambientales, incluidos los climáticos, (ii) dentro del informe periódico de fin de ejercicio, el capítulo dedicado a las prácticas, políticas, procesos e indicadores en relación con los asuntos sociales y ambientales, incluidos los climáticos, y (iii) dentro de los informes periódicos trimestrales, el capítulo dedicado a cualquier cambio material que se haya presentado en las prácticas, procesos, políticas e indicadores implementados en relación con los asuntos sociales y ambientales, incluidos los climáticos.

El pasado 09 de febrero de los corrientes de conformidad a las disposiciones contenidas en esta Circular se remitió el Plan de Implementación

El 27 de mayo de 2022 la Superintendencia Financiera emitió la Circular Externa 012 de 2022, por medio de la cual se imparten instrucciones relacionadas con el informe periódico de fin de ejercicio y el informe periódico trimestral que deben reportar los emisores de valores, tal como lo dispuso el Decreto 151 de 2021.

En el decreto se facultó a la SFC para determinar el plazo, forma y contenido detallado de la información a suministrar, así como, instaurar la clasificación de los emisores según sus características y tamaño con el fin de establecer distintas cargas en la revelación de la información.

Estas instrucciones tienen como propósito promover una mayor profundización en el mercado de valores con información oportuna, completa y suficiente para la toma de decisiones de inversión por parte de los agentes del mercado.

Algunas de las disposiciones de la circular son las siguientes:

- Crear el Anexo 1 acerca de la información periódica de los emisores en el Capítulo I del Título V de la Parte III de la Circular Básica Jurídica Registro Nacional de Valores y Emisores – RNVE, para definir la forma y el contenido del informe periódico de fin de ejercicio y del informe periódico trimestral.
- Los emisores deberán remitir a la Superintendencia Financiera, a más tardar el 03 de octubre de 2022, un plan de implementación que contenga las actividades específicas para dar cumplimiento efectivo a las instrucciones, sus responsables y un cronograma de ejecución.

Con el objetivo de atender las instrucciones definidas en la Circular Externa 12 antes comentada, el Banco remitió el 03 de octubre del año inmediatamente anterior a la Superintendencia el plan de implementación con el detalle de las actividades.