

Banco Comercial AV Villas S. A. y Subsidiaria

Estado Consolidado de Situación Financiera

(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	\$ 869.838	876.651
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultado			
Inversiones en títulos de deuda	7	77.221	87.620
Inversiones en carteras colectivas		194.426	201.751
		<u>271.647</u>	<u>289.371</u>
Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI			
Inversiones en títulos de deuda.	7	1.754.164	2.196.138
Inversiones en instrumentos de patrimonio.		135.021	122.027
Total activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales		<u>1.889.185</u>	<u>2.318.165</u>
Total activos financieros a valor razonable		<u>2.160.832</u>	<u>2.607.536</u>
Activos financieros a costo amortizado			
Inversiones en títulos de deuda	8	867.461	579.650
Cartera de créditos	10		
Cartera comercial		3.215.014	3.218.758
Cartera consumo		8.627.152	9.248.564
Cartera vivienda		2.509.972	2.584.446
Cartera microcréditos		464	158
Menos: Provisión por deterioro		(642.847)	(577.192)
Total neto por cartera de créditos		<u>13.709.755</u>	<u>14.474.734</u>
Total activos financieros a costo amortizado		<u>14.577.216</u>	<u>15.054.384</u>
Otras cuentas por cobrar, neto	11	296.854	239.014
Activos no corrientes mantenidos para la venta	12	443	5.200
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	13	5.767	7.704
Activos tangibles, neto	14		
Propiedad y equipo de uso propio		221.590	265.650
Propiedad y equipo derecho de uso		217.945	224.529
Equipos bajo contrato de arrendamiento operativo		29.129	24.778
Propiedades de inversión		37.426	31.078
Total activos tangibles, neto		<u>506.090</u>	<u>546.035</u>
Activos intangibles - Licencias, neto	15	159.586	124.474
Activo por impuesto de renta, neto	16		
Corriente		316.569	185.437
Diferido		18.462	445
		<u>335.031</u>	<u>185.882</u>
Otros activos		1.666	1.401
Total activos		<u>18.913.323</u>	<u>19.648.281</u>

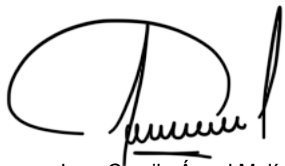
Banco Comercial AV Villas S. A. y Subsidiaria

Estado Consolidado de Situación Financiera

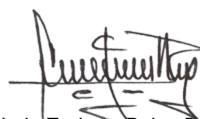
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS			
Pasivos financieros a valor razonable			
Instrumentos derivados	9	3.752	2.107
Pasivos financieros a costo amortizado	17		
Depósitos de clientes			
Depósitos de ahorro		7.781.347	9.152.819
Cuentas corrientes		1.559.294	1.481.641
Certificados de depósito a término		5.511.518	4.198.082
Otros depósitos		12.379	11.983
		14.864.538	14.844.525
Créditos de bancos y otras obligaciones	18	1.427.936	1.722.748
Bonos y títulos de inversión	18	297.689	362.268
Obligaciones financieras por descuentos	18	176.341	416.839
Total pasivos financieros a costo amortizado		16.766.504	17.346.380
Provisiones para contingencias legales y otras	20	6.734	7.728
Pasivo por impuesto de renta			
Corriente		3.535	2.896
Diferido, neto	16	-	65.194
Beneficios de empleados	19	45.190	40.673
Otros pasivos	21	345.688	336.322
Total pasivos		17.171.403	17.801.300
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Intereses controlantes			
Capital suscrito y pagado	22	22.473	22.473
Prima en colocación de acciones		228.560	228.560
Reservas legales y ocasionales	22	1.406.567	1.294.703
Adopción por primera vez de las NCIF		100.274	122.851
Resultados de ejercicios anteriores		183.145	169.869
(Pérdida) utilidad del ejercicio		(241.609)	103.407
Otros resultados integrales (ORI)		34.174	(102.613)
		1.733.584	1.839.250
Intereses no controlantes	23	8.336	7.731
Total patrimonio		1.741.920	1.846.981
Total pasivo y patrimonio de los accionistas	\$	18.913.323	19.648.281

Las notas son parte integral de la Información Financiera Consolidada.



Juan Camilo Ángel Mejía
Representante Legal (*)



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



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

(Véase mi informe del 19 de febrero de 2024)

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

Banco Comercial AV Villas S. A. y Subsidiaria

Estado Consolidado de Resultados

(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	Años terminados el	
		31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Ingreso por intereses y valoración			
Intereses sobre cartera de créditos y leasing financiero y otros		\$ 1.979.292	1.536.215
Utilidad en valoración de activos financieros de deuda, neta		36.936	9.505
Intereses de inversiones en títulos de deuda a costo amortizado		174.466	127.974
		2.190.694	1.673.694
Gastos por intereses			
Depósitos de clientes			
Cuentas corrientes		1.589	1.626
Certificados de depósito a término		648.965	250.556
Depósitos de ahorro		493.757	367.018
		1.144.311	619.200
Obligaciones financieras y entidades de redescuento			
Fondos interbancarios, neto		206.941	88.853
Bonos y títulos de inversión		42.053	25.299
Créditos de bancos y con entidades de redescuento		83.073	31.027
		332.067	145.179
Total gasto por intereses		1.476.378	764.379
Total ingresos netos por intereses		714.316	909.315
Pérdida por deterioro de activos financieros			
Provisión para cartera de créditos e intereses por cobrar		503.315	234.560
Deterioro de inversiones en títulos de deuda		(453)	17
Ingreso por recuperación de cartera de crédito castigada		(54.427)	(76.741)
		448.435	157.836
Ingresos neto de intereses después de pérdida por deterioro de activos financieros		\$ 265.881	751.479
Comisiones y honorarios, neto	25		
Ingresos por comisiones y honorarios			
Comisiones de servicios bancarios		223.871	197.803
Comisiones de tarjetas de crédito		111.753	110.207
Comisiones por giros, cheques y chequeras		4.116	4.504
Servicios de la red de oficinas		20.783	21.051
		360.523	333.565
Gastos por comisiones y honorarios		216.733	215.057
		143.790	118.508

Banco Comercial AV Villas S. A. y Subsidiaria

Estado Consolidado de Resultados

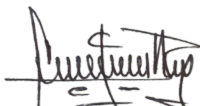
(Expresados en millones de pesos colombianos)

Notas	Años terminados el	
	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Otros ingresos de operación		
Pérdida neta de instrumentos financieros derivativos de negociación	(1.355)	(3.317)
Ganancia neta por diferencia en cambio	4.036	3.023
Ganancia neta en venta de inversiones y/o realización de ORI	8.055	65
Pérdida neta en venta activos no corrientes mantenidos para la venta y propiedades de inversión	55	35
Ganancia neta en valoración de propiedades de inversión	2.529	4.087
Participación en pérdidas de compañías asociadas y negocios conjuntos por método de participación patrimonial	13 (1.938)	1.450
Ingresos por dividendos	6.886	7.324
Otros Ingresos de operación	25 32.183	42.773
	50.451	55.440
Otros gastos de operación		
Gastos de personal	297.262	277.892
Gastos generales de administración	26 481.792	437.296
Deterioro de otros activos	-	258
Gastos por depreciación y amortización	79.334	69.905
Otros gastos de operación	8.403	8.735
	866.791	794.086
(Pérdida) utilidad antes de impuestos	(406.669)	131.341
(Ingreso) gasto de impuesto de renta	16 (165.665)	27.566
(Pérdida) utilidad del ejercicio	\$ (241.004)	103.775
(Pérdida) utilidad del ejercicio atribuible a:		
Intereses controlantes	(241.609)	103.407
Intereses no controlantes	23 605	368
	(241.004)	103.775

Las notas son parte integral de la Información Financiera Consolidada.



Juan Camilo Ángel Mejía
Representante Legal (*)



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



Leidy Fernanda Hernández Arenas
Revisor Fiscal
T.P. 183118 - T

Miembro de KPMG S.A.S.

(Véase mi informe del 19 de febrero de 2024)

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

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
(Pérdida) utilidad del ejercicio	Ps. (241.004)	103.775
Otros resultados integrales		
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados:		
Ganancia (pérdida) por medición de activos financieros en inversiones disponibles para la venta en títulos de deuda	213.611	(134.086)
Partidas reclasificadas de ORI a resultados por venta de inversiones	(8.049)	(65)
Impuesto diferido sobre la ganancia (pérdida) por medición de activos financieros en inversiones disponibles para la venta en títulos de deuda	(81.791)	57.433
Total partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados	123.771	(76.718)
Partidas que no serán reclasificadas a resultados		
Ganancia por medición de activos financieros en inversiones disponibles para la venta en instrumentos de patrimonio	12.993	1.659
Medición actuarial en planes de beneficios a empleados	(222)	558
Impuesto de renta diferido	245	(6.341)
Total partidas que no serán reclasificadas a resultados	13.016	(4.124)
Total otros resultados integrales, neto de impuestos	136.787	(80.842)
Total resultado integral	(104.217)	22.933

Las notas son parte integral de la Información Financiera Consolidada.



Juan Camilo Ángel Mejía
Representante Legal (*)



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



Leidy Fernanda Hernández Arenas
Revisor Fiscal
T.P. 183118 - T

Miembro de KPMG S.A.S.

(Véase mi informe del 19 de febrero de 2024)

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

Banco Comercial AV Villas S. A. y Subsidiaria
Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas legales y ocasionales	Adopción por primera vez de las NCIF	Resultados de ejercicios anteriores	Utilidad (pérdida) del ejercicio	Otros resultados integrales (ORI)	Participación no controladoras	Total patrimonio de los accionistas
Saldo al 31 diciembre de 2021	Ps. 22.473	228.560	1.222.912	154.254	106.082	191.820	(21.771)	7.363	1.911.693
Traslado de utilidades	-	-	-	-	191.820	(191.820)	-	-	-
Constitución reserva legal	-	-	71.791	-	(71.791)	-	-	-	-
Distribución de dividendos en efectivo	-	-	-	-	(87.645)	-	-	-	(87.645)
Efecto en retenidas por realización de ORI y/o adopción por primera vez	-	-	-	(31.403)	31.403	-	-	-	-
Pérdida por medición de activos financieros en inversiones	-	-	-	-	-	-	(132.324)	-	(132.324)
Partidas reclasificadas de ORI a resultados por venta de inversiones	-	-	-	-	-	-	(65)	-	(65)
Medición actuarial en planes de beneficios a empleados	-	-	-	-	-	-	558	-	558
Impuesto de renta diferido	-	-	-	-	-	-	51.092	-	51.092
Deterioro de inversiones	-	-	-	-	-	-	(103)	-	(103)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	103.407	-	368	103.775
Saldo al 31 de diciembre de 2022	Ps. 22.473	228.560	1.294.703	122.851	169.869	103.407	(102.613)	7.731	1.846.981
Saldo al 31 diciembre de 2022	Ps. 22.473	228.560	1.294.703	122.851	169.869	103.407	(102.613)	7.731	1.846.981
Traslado de utilidades	-	-	-	-	103.407	(103.407)	-	-	-
Constitución reserva legal	-	-	111.864	-	(111.864)	-	-	-	-
Distribución de dividendos en efectivo	-	-	-	-	(416)	-	-	-	(416)
Efecto por realización de ORI y/o adopción por primera vez	-	-	-	(22.577)	22.572	-	5	-	-
Ganancia por medición de activos financieros en inversiones	-	-	-	-	-	-	227.005	-	227.005
Partidas reclasificadas de ORI a resultados por venta de inversiones	-	-	-	-	-	-	(8.049)	-	(8.049)
Medición actuarial en planes de beneficios a empleados	-	-	-	-	-	-	(222)	-	(222)
Impuesto de renta diferido	-	-	-	-	-	-	(81.546)	-	(81.546)
Deterioro de inversiones	-	-	-	-	-	-	(406)	-	(406)
Retención en la fuente sobre dividendos vigencia anterior	-	-	-	-	63	-	-	-	63
Retención en la fuente sobre dividendos vigencia actual	-	-	-	-	(486)	-	-	-	(486)
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	(241.609)	-	605	(241.004)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	Ps. 22.473	228.560	1.406.567	100.274	183.145	(241.609)	34.174	8.336	1.741.920

Las notas son parte integral de la Información Financiera Consolidada.



Juan Camilo Ángel Mejía
Representante Legal (*)



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



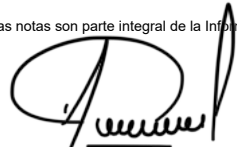
Leidy Fernanda Hernández Arenas
Revisor Fiscal
T.P. 183118 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 19 de febrero de 2024)

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


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

	Notas	Años terminados el	
		31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
(Pérdida) utilidad del ejercicio		\$ (241.004)	103.775
Conciliación de la utilidad del ejercicio con el efectivo (usado en) provisto por las actividades de operación:			
Depreciación de activos tangibles	14	61.730	52.139
Amortización activos intangibles	15	17.604	17.766
(Ingreso) gasto por impuesto de renta		(165.665)	27.566
Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto		503.315	234.560
Ingresos netos por intereses		(677.380)	(899.810)
Pérdida en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		(55)	(35)
Utilidad en venta de propiedad y equipo de uso propio		(10.127)	(15.462)
Diferencia en cambio		(4.036)	(3.023)
Dividendos causados		(6.886)	(7.324)
Participación en pérdidas (utilidades) netas de inversiones en empresas asociadas y negocios conjuntos		1.938	(1.450)
Utilidad en venta de inversiones, neto		(7)	-
Valor razonable ajustado por:			
Pérdida en valoración de instrumentos financieros derivados		1.355	3.317
Reversión de ajuste a valor razonable de propiedades de inversión		(2.529)	(4.087)
Variación neta en activos y pasivos operacionales:			
Instrumentos financieros derivados		290	(5.701)
Cartera de créditos		297.137	(1.906.530)
Inversiones negociables		72.024	32.740
Cuentas por cobrar		(58.479)	(109.327)
Otros activos		(11.045)	2.436
Otros pasivos y provisiones		30.277	(54.776)
Beneficios a empleados		4.295	988
Depósitos de clientes		(25.736)	1.384.252
Préstamos interbancarios y fondos overnight		(300.964)	458.992
Obligaciones con entidades de rescuento		(240.498)	408.018
Intereses recibidos		1.942.623	1.512.042
Intereses pagados		(1.424.272)	(696.027)
Intereses arrendamientos		(18.721)	(14.368)
Impuesto de renta pagado		(129.586)	(103.209)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación		(384.402)	417.462
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Compra de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		(862.546)	(589.325)
Redención de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		644.996	508.599
Adquisición de inversiones con cambios en ORI a valor razonable		-	(361.705)
Venta de inversiones con cambios en ORI a valor razonable		759.773	475.458
Adquisición de propiedad y equipo de uso propio	14	(15.888)	(38.539)
Adquisición de activos entregados en arrendamiento operativo	14	(6.683)	(24.891)
Adquisición de participación en compañías asociadas y negocios conjuntos		-	(3)
Producto de la venta de propiedad y equipo de uso propio		1.509	7.554
Producto de la venta de propiedades de inversión		2.069	7.150
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		431	777
Adquisición de otros activos intangibles	15	(52.716)	(31.253)
Dividendos recibidos		6.886	7.324
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión		477.831	(38.854)
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:			
Dividendos pagados intereses controlantes		(17.552)	(65.320)
Dividendos pagados a intereses no controlantes		(4.673)	(16.225)
Pagos de títulos de inversión en circulación	18	(51.512)	(142.000)
Pago canon arrendamientos		(32.406)	(27.457)
Adquisición de obligaciones financieras	18	103.925	339.638
Pagos de obligaciones financieras	18	(101.915)	(482.538)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación		(104.133)	(393.902)
Efecto de las ganancias o pérdidas en cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo		3.891	3.427
Disminución del efectivo y equivalentes de efectivo		(6.813)	(15.294)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio		876.651	891.945
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio		869.838	876.651

Las notas son parte integral de la Información Financiera Consolidada.



Juan Camilo Ángel Mejía
Representante Legal (*)



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



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

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