

Banco Davivienda S.A. y sus Subsidiarias

Información financiera intermedia condensada consolidada
al 31 de marzo de 2021

Contenido

| | |
|---|-----------|
| Informe del revisor fiscal | 3 |
| Estado Condensado Consolidado de Situación Financiera | 7 |
| Estado Condensado Consolidado de Resultados | 8 |
| Estado Condensado Consolidado de Otro Resultado Integral | 9 |
| Estado Condensado Consolidado de Cambios en el Patrimonio | 10 |
| Estado Condensado Consolidado de Flujo de Efectivo | 11 |
| Entidad que reporta | 13 |
| Hechos significativos | 13 |
| Bases de preparación | 13 |
| Principales políticas contables | 13 |
| Uso de estimaciones y juicios | 14 |
| Nuevas normas e interpretaciones emitidas pero no vigentes | 14 |
| Medición al valor razonable | 14 |
| Segmentos de operación | 18 |
| Gestión corporativa de riesgos | 19 |
| Partidas específicas del estado condensado consolidado de situación financiera | 31 |
| Partidas específicas del estado condensado consolidado de resultados | 53 |
| Partes relacionadas | 54 |
| Eventos o hechos posteriores | 54 |



INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE LA REVISIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA

Señores Accionistas
Banco Davivienda S.A.:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada consolidada que se adjunta, al 31 de marzo de 2021 de Banco Davivienda S.A. y sus subsidiarias (el Grupo), la cual comprende:

- el estado condensado consolidado de situación financiera al 31 de marzo de 2021;
- los estados condensados consolidados de resultados y otro resultado integral por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2021;
- el estado condensado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2021;
- el estado condensado consolidado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2021; y
- las notas a la información financiera intermedia.

La administración es responsable por la preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada consolidada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia condensada consolidada, basado en mi revisión.

Alcance de la revisión

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad”, incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.

Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada consolidada al 31 de marzo de 2021 que se adjunta no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.



Pedro Ángel Preciado Villarraga
Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.
T.P. 30723 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

14 de mayo 2021



**INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE EL REPORTE EN LENGUAJE eXTENSIBLE
BUSINESS REPORTING LANGUAGE (XBRL)**

Señores Accionistas
Banco Davivienda S.A.:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 31 de marzo de 2021 de Banco Davivienda S.A. y sus subsidiarias (el Grupo), que incorpora la información financiera intermedia consolidada, la cual comprende:

- el estado consolidado de situación financiera al 31 de marzo de 2021;
- los estados consolidados de resultados y otro resultado integral por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2021;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2021;
- el estado consolidado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2021; y
- las notas al reporte.

La administración es responsable por la preparación y presentación de este reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia consolidada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y por la presentación del reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) según instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia consolidada, basado en mi revisión.

Alcance de la revisión

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad”, incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener

seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.

Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia consolidada del Grupo al 31 de marzo de 2021, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.



Pedro Ángel Preciado Villarraga
Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.
T.P. 30723 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

14 de mayo de 2021

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Estado Condensado Consolidado de Situación Financiera
(Millones de pesos colombianos (COP))

| | Nota | marzo 31, 2021 | diciembre 31, 2020 |
|---|-------|--------------------|--------------------|
| ACTIVO | | | |
| Efectivo | | 9.867.408 | 10.260.758 |
| Operaciones de mercado monetario y relacionados | 10.1 | 186.976 | 1.695.345 |
| Inversiones medidas a valor razonable | 10.2 | 11.566.007 | 11.722.977 |
| Instrumentos financieros derivados | 10.3 | 763.493 | 1.410.469 |
| Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto | 10.4 | 102.164.889 | 100.280.057 |
| Cuentas por cobrar, neto | | 1.258.663 | 1.473.369 |
| Activos mantenidos para la venta, neto | | 110.442 | 91.371 |
| Inversiones medidas a costo amortizado, neto | 10.2 | 4.250.845 | 3.837.400 |
| Inversiones en asociadas | | 105.018 | 100.390 |
| Inversiones en otras compañías | | 456.013 | 454.501 |
| Propiedades y equipo, neto | | 1.682.223 | 1.677.091 |
| Plusvalía e intangibles | | 1.852.066 | 1.844.164 |
| Otros activos, neto | 10.5 | 1.749.553 | 1.565.473 |
| Total activo | | 136.013.596 | 136.413.365 |
| PASIVO | | | |
| Depósitos y exigibilidades | 10.6 | 89.609.492 | 88.526.231 |
| Cuenta de ahorros | | 40.943.632 | 39.959.495 |
| Depósitos en cuenta corriente | | 13.734.950 | 13.016.044 |
| Certificados de depósito a término | | 33.706.106 | 33.739.238 |
| Otras exigibilidades | | 1.224.804 | 1.811.454 |
| Operaciones de mercado monetario y relacionados | 10.7 | 2.455.186 | 1.936.230 |
| Instrumentos financieros derivados | 10.3 | 723.251 | 1.640.252 |
| Créditos de bancos y otras obligaciones | 10.8 | 12.644.940 | 14.418.748 |
| Instrumentos de deuda emitidos | 10.9 | 13.319.657 | 12.535.392 |
| Cuentas por pagar | | 1.341.995 | 1.589.854 |
| Impuestos por pagar | | 49.273 | 62.653 |
| Impuesto diferido, neto | | 691.828 | 788.720 |
| Otros pasivos y pasivos estimados | 10.10 | 2.195.913 | 2.195.284 |
| Total pasivo | | 123.031.535 | 123.693.364 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital y reservas (1) | | 10.967.236 | 10.331.144 |
| Adopción por primera vez NIIF | | 136.080 | 136.517 |
| Otro resultado integral | | 1.642.065 | 1.727.550 |
| Utilidad del periodo atribuible a los propietarios de la controladora | | 99.694 | 394.848 |
| Total patrimonio de los propietarios de la controladora | | 12.845.075 | 12.590.059 |
| Participación no controladora | | 136.986 | 129.942 |
| Total patrimonio | | 12.982.061 | 12.720.001 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 136.013.596 | 136.413.365 |

(1) Incluye prima en colocación de acciones.

Véanse las notas que acompañan la información financiera intermedia condensada consolidada.


JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ
Representante Legal


CARMEN ANILSA CIFUENTES BARRERA
Contador
TP. No. 35089-T


PEDRO ÁNGEL PRECIADO VILLARRAGA
Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.
TP. No. 30723-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de mayo de 2021)

Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos Estados Financieros Condensados Consolidados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Estado Condensado Consolidado de Resultados
 (Millones de pesos colombianos (COP))

| Periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de: | Nota | 2021 | 2020 |
|--|------|------------------|------------------|
| Ingresos por intereses y resultado de inversiones | | 2.437.092 | 2.815.030 |
| Cartera | | 2.446.840 | 2.694.848 |
| Inversiones y valoración, neto | 11.1 | (22.360) | 89.591 |
| Fondos interbancarios, overnight, repo y simultáneas | | 12.612 | 30.591 |
| Egresos por intereses | | 730.074 | 1.062.721 |
| Depósitos y exigibilidades | | 414.617 | 661.281 |
| Depósitos en cuenta corriente | | 3.836 | 7.641 |
| Depósitos de ahorro | | 138.237 | 224.636 |
| Certificados de depósito a término | | 272.544 | 429.004 |
| Créditos de bancos y otras obligaciones financieras | | 101.619 | 147.826 |
| Instrumentos de deuda emitidos | | 185.071 | 217.208 |
| Otros intereses | | 28.767 | 36.406 |
| Margen financiero bruto | | 1.707.018 | 1.752.309 |
| Deterioro activos financieros, neto | | 1.135.778 | 885.448 |
| Deterioro activos financieros | | 2.672.314 | 1.610.919 |
| Reintegro de activos financieros | | (1.536.536) | (725.471) |
| Margen financiero neto | | 571.240 | 866.861 |
| Ingresos por operación de seguros, neto | 11.2 | 30.013 | 33.719 |
| Ingresos por comisiones y servicios, neto | 11.2 | 326.580 | 273.233 |
| Resultado por inversiones en asociadas y operaciones conjuntas, neto | | 917 | (2.454) |
| Gastos operacionales | | 1.009.080 | 980.551 |
| Gastos de personal | | 408.289 | 413.279 |
| Administrativos y operativos | | 525.247 | 493.691 |
| Amortizaciones y depreciaciones | | 75.544 | 73.581 |
| Ganancia (pérdida) en cambios, neto | | 52.207 | (631.981) |
| Derivados, neto | | 159.822 | 764.242 |
| Dividendos Recibidos | | 9.893 | 9.356 |
| Otros gastos, neto | 11.3 | (8.066) | (16.676) |
| Margen Operacional | | 133.526 | 315.749 |
| Impuesto de renta corriente | | 107.386 | 226.402 |
| Impuesto de renta diferido | | (75.129) | (135.256) |
| Utilidad del periodo | | 101.269 | 224.603 |
| Utilidad atribuible a los propietarios de la controladora | | 99.694 | 220.794 |
| Utilidad atribuible a participaciones no controladoras | | 1.575 | 3.809 |
| Utilidad por acción del periodo en pesos (1) | | 221 | 489 |

(1) Calculada como : utilidad atribuible a los propietarios de la controladora / número de acciones promedio

Véanse las notas que acompañan la información financiera intermedia condensada consolidada.



JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ
Representante Legal



CARMEN ANILSA CIFUENTES BARRERA
Contador
TP. No. 35089-T



PEDRO ÁNGEL PRECIADO VILLARRAGA
Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.
TP. No. 30723-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de mayo de 2021)

Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos Estados Financieros Condensados Consolidados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Estado Condensado Consolidado de Otro Resultado Integral
 (Millones de pesos colombianos (COP))

| Periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de: | 2021 | 2020 |
|--|------------------|-----------------|
| Utilidad atribuible a los propietarios de la controladora | 99.694 | 220.794 |
| Utilidad atribuible a participaciones no controladoras | 1.575 | 3.809 |
| Utilidad del periodo | 101.269 | 224.603 |
| Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos: | | |
| Instrumentos financieros de patrimonio con cambios en otro resultado integral | (16.105) | (63.135) |
| Beneficios a empleados largo plazo | 262 | 1.624 |
| Deterioro cartera de crédito para propósito de estados financieros consolidados (1) | (172.775) | (15.565) |
| Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos diferidos | (188.618) | (77.076) |
| Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos diferidos: | | |
| Participación en el ORI de asociadas | 354 | 3.145 |
| Conversión diferencia en cambio subsidiarias del exterior | 102.779 | 538.798 |
| Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos | 103.133 | 541.943 |
| Total otro resultado integral, neto de impuestos | (85.485) | 464.867 |
| Resultado integral total del periodo | 15.784 | 689.470 |
| Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora | 9.039 | 665.804 |
| Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras | 6.745 | 23.666 |
| Resultado integral total del periodo | 15.784 | 689.470 |

(1) Requerido por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Véanse las notas que acompañan la información financiera intermedia condensada consolidada.


 JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ
 Representante Legal


 CARMEN ANILSA CIFUENTES BARRERA
 Contador
 TP. No. 35089-T


 PEDRO ÁNGEL PRECIADO VILLARRAGA
 Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.
 TP. No. 30723-T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 14 de mayo de 2021)

Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos Estados Financieros Condensados Consolidados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Estado Condensado Consolidado de Cambios en el Patrimonio
(Millones de pesos colombianos (COP))

| Periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2021 y 2020 | <u>CAPITAL Y RESERVAS</u> | | | | | <u>RESULTADOS ACUMULADOS</u> | | | | | |
|--|---------------------------|-------------------------|----------------------|-----------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------|--|--------------------------------------|-------------------------|
| | <u>Capital</u> | <u>Prima de emisión</u> | <u>Reserva legal</u> | <u>Reservas ocasionales</u> | <u>Adopción por primera vez NIF</u> | <u>Otro resultado integral</u> | <u>Utilidad ejercicios anteriores</u> | <u>Utilidad del periodo</u> | <u>Total patrimonio de los propietarios de la controladora</u> | <u>Participación no controladora</u> | <u>Total patrimonio</u> |
| Saldo a 31 de diciembre de 2019 | 76.784 | 4.676.804 | 4.513.942 | 21.792 | 138.527 | 1.625.800 | - | 1.470.627 | 12.524.276 | 126.623 | 12.650.899 |
| Traslado utilidades | | | | | | | 1.470.627 | (1.470.627) | - | (6.848) | (6.848) |
| Distribución de dividendos: Dividendos decretados en efectivo, \$926 por acción sobre 451.670.413 acciones suscritas y pagadas. mar 26 y sep 23 de 2020. | | | | | | | (418.247) | | (418.247) | | (418.247) |
| Movimiento de reservas: | | | | | | | | | | | |
| Capitalización reserva legal con compromiso asamblea marzo 2019 | | | 474.870 | | | | (474.870) | | - | 659 | 659 |
| Reserva ocasional | | | | 535.543 | | | (535.543) | | - | 1.596 | 1.596 |
| Liberación de la Reserva Ocasional, para aumentar Reserva Legal | | | 338.125 | (338.125) | | | | | - | | |
| Disponer de utilidades de ejercicios de años anteriores realizadas en el periodo 2019, para aumentar Reserva Legal | | | 5.996 | | | | (5.996) | | - | | |
| Otro resultado integral, neto de impuesto a las ganancias | | | | | | 464.867 | (35.971) | | 428.896 | 23.665 | 452.561 |
| Utilidad del periodo | | | | | | | | 220.794 | 220.794 | 3.809 | 224.603 |
| Saldo a 31 de marzo de 2020 | 76.784 | 4.676.804 | 5.332.933 | 219.210 | 138.527 | 2.090.667 | - | 220.794 | 12.755.719 | 149.504 | 12.905.223 |
| Saldo a 31 de diciembre de 2020 | 76.784 | 4.676.804 | 5.353.327 | 224.229 | 136.517 | 1.727.550 | - | 394.848 | 12.590.059 | 129.942 | 12.720.001 |
| Traslado utilidades | | | | | | | 394.848 | (394.848) | - | (12.039) | (12.039) |
| Movimiento de Reservas: | | | | | | | | | | | |
| Reserva ocasional | | | | 609.600 | | | (609.600) | | - | 10.324 | 10.324 |
| Liberación de la reserva ocasional, para aumentar Reserva Legal | | | 78.333 | (78.333) | | | | | - | | |
| Disponer de utilidades de ejercicios de años anteriores para aumentar Reserva Legal | | | 8.362 | | | | (8.362) | | - | 439 | 439 |
| Disponer de utilidades de ejercicios de años anteriores realizadas en el periodo 2020, para aumentar Reserva Ocasional | | | | 18.130 | | | (18.130) | | - | | |
| Otro resultado integral, neto de impuesto a las ganancias | | | | | | (85.485) | 240.807 | | 155.322 | 6.745 | 162.067 |
| Realizaciones aplicación NIF por primera vez | | | | | (437) | | 437 | | - | | |
| Utilidad del periodo | | | | | | | | 99.694 | 99.694 | 1.575 | 101.269 |
| Saldo a 31 de marzo de 2021 | 76.784 | 4.676.804 | 5.440.022 | 773.626 | 136.080 | 1.642.065 | - | 99.694 | 12.845.075 | 136.986 | 12.982.061 |

Véanse las notas que acompañan la información financiera intermedia condensada consolidada.


JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ
Representante Legal


CARMEN ANILSA CIFUENTES BARRERA
Contador
TP. No. 35089-T


PEDRO ÁNGEL PRECIADO VILLARRAGA
Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.
TP. No. 30723-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de mayo de 2021)

Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos Estados Financieros Condensados Consolidados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Estado Condensado Consolidado de Flujos de Efectivo
(Millones de pesos colombianos (COP))

| Periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de: | Nota | 2021 | 2020 |
|---|--------|----------------|------------------|
| Flujos de efectivo de las actividades de operación: | | | |
| Utilidad del periodo | | 101.269 | 224.603 |
| Conciliación entre la utilidad del periodo y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación | | | |
| Deterioro de inversiones, neto | 10.2.3 | 4.912 | 1.068 |
| Deterioro de cartera de créditos y leasing financiero, neto | 10.4.4 | 1.212.587 | 929.746 |
| Deterioro de cuentas por cobrar, neto | | 24.091 | 15.193 |
| Deterioro de activos mantenidos para la venta, neto | | 930 | 609 |
| Deterioro de propiedades de inversión, neto | | 70 | - |
| Deterioro de otros activos, neto | | 12.052 | 5.309 |
| Provisión para cesantías | | 13.162 | 13.387 |
| Provisión de otros pasivos no financieros y pasivos estimados, neto | | 131.189 | (110.891) |
| Ingresos netos por intereses | | (1.729.378) | (1.662.718) |
| Depreciaciones | | 61.150 | 60.925 |
| Amortizaciones | | 14.394 | 12.656 |
| Diferencia en cambio, neta | | 537.110 | 4.142.241 |
| Pérdida (Utilidad) en venta de inversiones, neta | | 2.094 | (9.593) |
| (Utilidad) Pérdida por método de participación patrimonial asociadas, neto | | (881) | 2.348 |
| Pérdida (Ganancia) neta en inversiones | | 20.266 | (79.998) |
| Valoración de derivados y operaciones de contado, neta | | (159.822) | (764.242) |
| Pérdida en venta de propiedad y equipo, neta | | 1.985 | 390 |
| Pérdida (Utilidad) en venta de activos mantenidos para la venta | | 846 | (862) |
| (Utilidad) en venta de propiedades de inversión | | (651) | - |
| Impuesto de renta | | 32.257 | 91.146 |
| Cambios en activos y pasivos operacionales: | | | |
| Operaciones activas de mercado monetario y relacionados | | 643 | - |
| Instrumentos financieros derivados | | (110.203) | 416.479 |
| Inversiones medidas a valor razonable | | 108.655 | (1.509.841) |
| Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero | | (1.396.760) | (12.334.894) |
| Cuentas por cobrar | | 93.323 | (215.452) |
| Otros activos | | (112.147) | (171.861) |
| Depósitos y exigibilidades | | 1.072.501 | 10.851.667 |
| Operaciones pasivas de mercado monetario y relacionados | | 518.955 | (1.290.234) |
| Cuentas por pagar | | (298.903) | (344.645) |
| Beneficios a empleados | | 10.245 | 22.377 |
| Reservas técnicas | | (3.929) | 39.385 |
| Pasivos estimados | | 61.162 | (101.835) |
| Otros pasivos | | (207.611) | 91.983 |
| Producto de la venta de cartera de créditos | | 27.666 | 162 |
| Venta de activos mantenidos para la venta | | 9.412 | 9.446 |
| Impuesto a las ganancias pagado | | (59.228) | (61.661) |
| Intereses recibidos | | 762.205 | 2.516.020 |
| Intereses pagados | | (254.645) | (1.163.917) |
| Pago de cesantías | | (40.182) | (36.963) |
| Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de operación | | 460.791 | (412.467) |

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Estado Condensado Consolidado de Flujos de Efectivo (continuación)
 (Millones de pesos colombianos (COP))

| | Nota | 2021 | 2020 |
|--|------|--------------------|-------------------|
| Flujos de efectivo de las actividades de inversión: | | | |
| Dividendos recibidos | | 9.893 | 12.751 |
| Aumento en inversiones medidas a costo amortizado | | (392.402) | (219.510) |
| Aumento de inversiones en asociadas y otras compañías | | (30.904) | (131.289) |
| Aumento recompra de acciones participación no controlante | | 5.469 | 19.072 |
| Adiciones de propiedades y equipos | | (21.821) | (33.872) |
| Producto de la venta de propiedades y equipo | | 299 | 762 |
| Producto de la venta de propiedades de inversión | | 2.770 | - |
| Efectivo neto usado en actividades de inversión | | (426.696) | (352.086) |
| Flujos de efectivo de las actividades de financiación: | | | |
| Procedente de nuevos préstamos de obligaciones financieras | 10.8 | 1.039.265 | 5.416.373 |
| Pagos obligaciones financieras | 10.8 | (3.568.227) | (2.749.032) |
| Emisiones en instrumentos de deuda | 10.9 | 1.061.568 | 827.371 |
| Redenciones en instrumentos de deuda emitidos | 10.9 | (512.690) | (366.107) |
| Pago de pasivos por arrendamiento | | (32.045) | (56.328) |
| Pago de dividendos en efectivo | | - | (294.653) |
| Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de financiación | | (2.012.129) | 2.777.624 |
| Incremento neto en efectivo y equivalente de efectivo | | (1.978.034) | 2.013.071 |
| Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo | | 76.958 | 179.717 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del periodo | | 11.955.460 | 10.467.769 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo (*) | | 10.054.384 | 12.660.557 |

(*) Incluye equivalentes de efectivo menores a 90 días en operaciones activas del mercado monetario y relacionados por 186.976 para marzo de 2021 y 787.937 para marzo de 2020.

Véanse las notas que acompañan la información financiera intermedia condensada consolidada.


JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ
 Representante Legal


CARMEN ANILSA CIFUENTES BARRERA
 Contador
 TP. No. 35089-T


PEDRO ÁNGEL PRECIADO VILLARRAGA
 Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.
 TP. No. 30723-T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 14 de mayo de 2021)

Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos Estados Financieros Condensados Consolidados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

1. Entidad que reporta

El Banco Davivienda S.A., es una entidad privada con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C. en la avenida el Dorado 68C-61 y se constituyó mediante Escritura Pública número 3892 del 16 de octubre de 1972, de la Notaría Catorce del Círculo de Bogotá. Mediante Resolución 562 del 10 de junio de 1997 se le otorgó permiso de funcionamiento. La duración establecida mediante Escritura Pública 7811 del 27 de abril de 2018, es hasta el 30 de diciembre de 2065, pero podrá disolverse o prorrogarse antes de dicho término. El Banco Davivienda S.A., y sus Subsidiarias ("el Banco") forma parte del Grupo Bolívar ubicado en la Avenida el Dorado 68B-31 Piso 10 y 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.

2. Hechos significativos

Al 31 de marzo de 2021, se registraron los siguientes hechos significativos en las operaciones de los Estados Financieros Consolidados.

Dividendos decretados

El 18 de marzo de 2021 la Asamblea General de Accionistas decretó el pago de dividendos en acciones de la reserva ocasional, a razón de \$321,03 pesos por acción, mediante el aumento del valor nominal en \$10 pesos incrementando de \$170 a \$180 pesos por acción y la diferencia de \$311,03 pesos por acción corresponde a prima en colocación de acciones. Esta distribución fue realizada el 22 de abril de 2021. Las decisiones de la Asamblea General de Accionistas respecto a distribución de resultados se complementan en la nota 10.11.

Efecto de tasa de cambio

Al 31 de marzo de 2021 la TRM se ubicó en \$3.678,62, lo que ocasionó una devaluación de \$246,12 comparada con la TRM de cierre del mes de diciembre 2020 que fue de \$3.432,5. Esta variación generó un efecto neto en los resultados de \$52.207.

El efecto de conversión en el patrimonio presentó un aumento neto de \$102.779, explicado por un mayor valor en la conversión de inversiones de títulos participativos de \$65.528.000, compensado con la reexpresión de pasivos financieros designados como cobertura netos de impuesto diferido por \$87.046.

3. Bases de preparación

a) Declaración de cumplimiento de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia.

Estos estados financieros condensados consolidados fueron preparados de acuerdo con NIC 34, con la intención de poner al día el último informe de estados financieros anuales, haciendo énfasis en las nuevas actividades, hechos y circunstancias ocurridas durante el periodo intermedio que se reporta, sin duplicar información previamente publicada en el informe anual, por lo tanto estas notas intermedias deben leerse en conjunto con las notas anuales presentadas con corte al 31 de diciembre de 2020.

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los Estados Financieros Separados.

4. Principales políticas contables

Las políticas contables se basan en las políticas reveladas al cierre anual con corte a 31 de diciembre de 2020.

5. Uso de estimaciones y juicios

Las estimaciones y juicios se basan en los publicados para las estimaciones y juicios anuales con corte al 31 de diciembre de 2020.

6. Nuevas normas e interpretaciones emitidas pero no vigentes

Las nuevas normas e interpretaciones emitidas pero no vigentes se basan en las reveladas al cierre anual con corte a 31 de diciembre de 2020.

Durante el primer trimestre de 2021 no se han presentado nuevas normas o enmiendas emitidas por el IASB o adoptadas por el Gobierno Nacional.

7. Medición al valor razonable

Los criterios y métodos de valoración utilizados para la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros a 31 de marzo de 2021 no difieren de los detallados en lo revelado a 31 de diciembre de 2020.

En relación con la situación de estrés sistémica por la pandemia del COVID-19 y otros choques externos, el mercado de valores ha sido objeto de alta volatilidad y en consecuencia se ha presentado alta variabilidad de los precios de mercado. Las metodologías empleadas por el Banco para la valoración se han comportado de forma consistente, reflejando de manera oportuna y con alto nivel de precisión los ajustes en las tasas de interés y las expectativas que prevalecen en el mercado; todo esto, considerando que en esencia el portafolio está compuesto por instrumentos de deuda y derivados convencionales. Asimismo, durante el primer trimestre del año se ha observado una tendencia de ajuste a la baja del valor razonable de las titularizaciones de cartera hipotecaria, particularmente los derechos residuales, asociada a los efectos de la reducción del recaudo de cartera y en alguna medida el incremento de la mora, producto de la situación de estrés.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada
 (Millones de pesos colombianos (COP))

Mediciones de valor razonable sobre base recurrente

A continuación se presentan los activos y pasivos medidos de forma recurrente a valor razonable por tipo de instrumento, indicando la jerarquía correspondiente para el 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

| | Valor Razonable | Jerarquía | | |
|--|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
| | marzo 31, 2021 | 1 | 2 | 3 |
| Activo | | | | |
| <u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u> | <u>11.424.912</u> | <u>8.846.162</u> | <u>2.108.042</u> | <u>470.708</u> |
| <u>En pesos colombianos</u> | <u>6.890.847</u> | <u>6.413.427</u> | <u>351.765</u> | <u>125.655</u> |
| Gobierno colombiano | 6.008.115 | 5.999.507 | 8.608 | - |
| Instituciones Financieras | 593.877 | 376.567 | 217.310 | - |
| Entidades del Sector Real | 22.227 | 6.855 | 15.372 | - |
| Otros | 266.628 | 30.498 | 110.475 | 125.655 |
| <u>En moneda extranjera</u> | <u>4.534.065</u> | <u>2.432.735</u> | <u>1.756.277</u> | <u>345.053</u> |
| Gobierno colombiano | 22.836 | 22.836 | - | - |
| Gobiernos extranjeros | 3.143.997 | 1.599.024 | 1.353.568 | 191.405 |
| Instituciones Financieras | 973.607 | 504.543 | 315.416 | 153.648 |
| Entidades del Sector Real | 393.625 | 306.332 | 87.293 | - |
| <u>Inversiones en instrumentos de patrimonio (1)</u> | <u>597.108</u> | <u>62.463</u> | <u>477.696</u> | <u>56.949</u> |
| Con cambio en resultados | 137.293 | 16.318 | 77.174 | 43.801 |
| Con cambio en otros resultados integrales | 459.815 | 46.145 | 400.522 | 13.148 |
| <u>Derivados de negociación (2)</u> | <u>760.520</u> | = | <u>760.520</u> | = |
| Forward de moneda | 193.850 | - | 193.850 | - |
| Forward títulos | 73.158 | - | 73.158 | - |
| Swap tasa de interés | 461.582 | - | 461.582 | - |
| Swap moneda | 17.946 | - | 17.946 | - |
| Otros | 13.984 | - | 13.984 | - |
| <u>Derivados de cobertura</u> | <u>1.204</u> | = | <u>1.204</u> | = |
| Swap tasa de interés | 1.204 | - | 1.204 | - |
| Total activo | <u>12.783.744</u> | <u>8.908.625</u> | <u>3.347.462</u> | <u>527.657</u> |
| Pasivo | | | | |
| <u>Derivados de negociación (2)</u> | <u>721.291</u> | = | <u>721.291</u> | = |
| Forward de moneda | 195.181 | - | 195.181 | - |
| Forward títulos | 4.569 | - | 4.569 | - |
| Swap tasa | 476.804 | - | 476.804 | - |
| Swap moneda | 34.290 | - | 34.290 | - |
| Otros | 10.447 | - | 10.447 | - |
| Total pasivo | <u>721.291</u> | = | <u>721.291</u> | = |

(1) Incluye inversiones en otras compañías

(2) No incluye operaciones de contado

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada
 (Millones de pesos colombianos (COP))

| | Valor Razonable | Jerarquía | | |
|--|---------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
| | diciembre 31, 2020 | 1 | 2 | 3 |
| Activo | | | | |
| <u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u> | <u>11.583.206</u> | <u>8.599.412</u> | <u>2.558.033</u> | <u>425.761</u> |
| <u>En pesos colombianos</u> | <u>6.973.747</u> | <u>6.421.449</u> | <u>416.488</u> | <u>135.810</u> |
| Gobierno colombiano | 5.912.516 | 5.908.688 | 3.828 | - |
| Instituciones Financieras | 762.821 | 474.054 | 288.767 | - |
| Entidades del Sector Real | 11.389 | 15 | 11.374 | - |
| Otros | 287.021 | 38.692 | 112.519 | 135.810 |
| <u>En moneda extranjera</u> | <u>4.609.459</u> | <u>2.177.963</u> | <u>2.141.545</u> | <u>289.951</u> |
| Gobierno colombiano | 129.519 | 129.519 | - | - |
| Gobiernos extranjeros | 3.131.144 | 1.699.857 | 1.275.108 | 156.179 |
| Instituciones Financieras | 1.011.183 | 246.754 | 630.657 | 133.772 |
| Entidades del Sector Real | 337.613 | 101.833 | 235.780 | - |
| <u>Inversiones en instrumentos de patrimonio (1)</u> | <u>594.272</u> | <u>58.326</u> | <u>480.218</u> | <u>55.728</u> |
| Con cambio en resultados | 136.231 | 12.681 | 80.294 | 43.256 |
| Con cambio en otros resultados integrales | 458.041 | 45.645 | 399.924 | 12.472 |
| <u>Derivados de negociación (2)</u> | <u>1.408.856</u> | = | <u>1.408.856</u> | = |
| Forward de moneda | 652.335 | - | 652.335 | - |
| Forward títulos | 1.460 | - | 1.460 | - |
| Swap tasa de interés | 699.599 | - | 699.599 | - |
| Swap moneda | 11.238 | - | 11.238 | - |
| Otros | 44.224 | - | 44.224 | - |
| <u>Derivados de cobertura</u> | <u>1.517</u> | = | <u>1.517</u> | = |
| Swap tasa de interés | 1.517 | - | 1.517 | - |
| Total activo | <u>13.587.851</u> | <u>8.657.738</u> | <u>4.448.624</u> | <u>481.489</u> |
| Pasivo | | | | |
| <u>Derivados de negociación (2)</u> | <u>1.638.829</u> | = | <u>1.638.829</u> | = |
| Forward de moneda | 869.806 | - | 869.806 | - |
| Forward títulos | 12.681 | - | 12.681 | - |
| Swap tasa | 725.599 | - | 725.599 | - |
| Swap moneda | 23.888 | - | 23.888 | - |
| Otros | 6.855 | - | 6.855 | - |
| Total pasivo | <u>1.638.829</u> | = | <u>1.638.829</u> | = |

(1) Incluye inversiones en otras compañías

(2) No incluye operaciones de contado

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2021, no se han producido transferencias significativas de instrumentos financieros entre los distintos niveles de la jerarquía de métodos de valoración utilizados y las variaciones del valor razonable obedecen a los cambios en el periodo de los insumos utilizados en la valoración de los instrumentos financieros.

A continuación se presenta el movimiento de los instrumentos financieros medidos de forma recurrente a valor razonable clasificados en la jerarquía 3:

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada

(Millones de pesos colombianos (COP))

| | <u>diciembre</u> <u>31, 2020</u> | <u>Ganancias</u> <u>(pérdidas)</u> <u>totales en</u> <u>resultados</u> | <u>En otros</u> <u>resultados</u> <u>integrales</u> | <u>Reclasificaciones</u> | <u>Compras</u> | <u>Liquidaciones</u> | <u>Transferencias</u> <u>fuera del Nivel</u> <u>3</u> | <u>marzo 31,</u> <u>2021</u> |
|---|-------------------------------------|---|---|--------------------------|-----------------------|-------------------------|---|---------------------------------|
| Activo | | | | | | | | |
| <u>Inversiones en títulos de</u> | | | | | | | | |
| <u>deuda emitidos y</u> | | | | | | | | |
| <u>garantizados</u> | <u>425.761</u> | <u>11.969</u> | - | - | <u>206.657</u> | <u>(173.679)</u> | - | <u>470.708</u> |
| <u>En pesos colombianos</u> | <u>135.810</u> | <u>2.298</u> | - | - | - | <u>(12.453)</u> | - | <u>125.655</u> |
| Otros | 135.810 | 2.298 | - | - | - | (12.453) | - | 125.655 |
| <u>En moneda extranjera</u> | <u>289.951</u> | <u>9.671</u> | - | - | <u>206.657</u> | <u>(161.226)</u> | - | <u>345.053</u> |
| Gobiernos extranjeros | 156.179 | 2.102 | - | - | 160.806 | (127.682) | - | 191.405 |
| Instituciones Financieras | 133.772 | 7.569 | - | - | 45.851 | (33.544) | - | 153.648 |
| <u>Inversiones en instrumentos</u> | | | | | | | | |
| <u>de patrimonio</u> | | | | | | | | |
| Con cambio en resultados | 43.256 | 236 | - | - | 309 | - | - | 43.801 |
| Con cambio en otros resultados integrales | 12.472 | 168 | 507 | - | 1 | - | - | 13.148 |
| Total activo | <u>481.489</u> | <u>12.373</u> | <u>507</u> | - | <u>206.967</u> | <u>(173.679)</u> | - | <u>527.657</u> |

| | <u>diciembre</u> <u>31, 2019</u> | <u>Ganancias</u> <u>(pérdidas)</u> <u>totales en</u> <u>resultados</u> | <u>En otros</u> <u>resultados</u> <u>integrales</u> | <u>Reclasificaciones</u> | <u>Compras</u> | <u>Liquidaciones</u> | <u>Transferencias</u> <u>fuera del Nivel</u> <u>3</u> | <u>diciembre</u> <u>31, 2020</u> |
|---|-------------------------------------|---|---|--------------------------|-----------------------|-------------------------|---|-------------------------------------|
| Activo | | | | | | | | |
| <u>Inversiones en títulos de</u> | | | | | | | | |
| <u>deuda emitidos y</u> | | | | | | | | |
| <u>garantizados</u> | <u>581.898</u> | <u>(50.869)</u> | - | - | <u>199.858</u> | <u>(305.126)</u> | - | <u>425.761</u> |
| <u>En pesos colombianos</u> | <u>225.856</u> | <u>(57.026)</u> | - | - | - | <u>(33.020)</u> | - | <u>135.810</u> |
| Otros | 225.856 | (57.026) | - | - | - | (33.020) | - | 135.810 |
| <u>En moneda extranjera</u> | <u>356.042</u> | <u>6.157</u> | - | - | <u>199.858</u> | <u>(272.106)</u> | - | <u>289.951</u> |
| Gobiernos extranjeros | 232.187 | - | - | - | 156.179 | (232.187) | - | 156.179 |
| Instituciones Financieras | 123.855 | 6.157 | - | - | 43.679 | (39.919) | - | 133.772 |
| <u>Inversiones en instrumentos</u> | | | | | | | | |
| <u>de patrimonio</u> | | | | | | | | |
| Con cambio en resultados | 634 | 100 | - | 38.103 | 4.419 | - | - | 43.256 |
| Con cambio en otros resultados integrales | <u>17.552</u> | - | <u>110</u> | <u>(1.587)</u> | <u>4.701</u> | <u>(28)</u> | <u>(8.276)</u> | <u>12.472</u> |
| Total activo | <u>600.084</u> | <u>(50.769)</u> | <u>110</u> | <u>36.516</u> | <u>208.978</u> | <u>(305.154)</u> | <u>(8.276)</u> | <u>481.489</u> |

Mediciones de valor razonable de instrumentos medidos a costo amortizado

A continuación se presentan los activos y pasivos del Banco a valor razonable y su valor en libros:

| | Valor Razonable | marzo 31, 2021 | | | Valor en Libros |
|--------------------------------------|------------------------|-----------------------|------------------|--------------------|------------------------|
| | | Jerarquía | | | |
| | | 1 | 2 | 3 | |
| Activos | | | | | |
| Cartera de créditos, neto | 106.856.548 | - | - | 106.856.548 | 102.164.889 |
| Inversiones a costo amortizado, neto | <u>4.290.147</u> | <u>679.021</u> | <u>3.518.890</u> | <u>92.236</u> | <u>4.250.845</u> |
| Total activos financieros | 111.146.695 | 679.021 | 3.518.890 | 106.948.784 | 106.415.734 |

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada
 (Millones de pesos colombianos (COP))

| | Valor Razonable | marzo 31, 2021 | | | Valor en Libros |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | Jerarquía | | | |
| | | 1 | 2 | 3 | |
| Pasivos | | | | | |
| Certificados de Depósito a Término | 33.895.138 | - | 33.895.138 | - | 33.706.106 |
| Instrumentos de deuda emitidos | 13.948.430 | 12.393.569 | - | 1.554.861 | 13.319.657 |
| Créditos de bancos y otras obligaciones | <u>12.530.486</u> | = | = | <u>12.530.486</u> | <u>12.644.940</u> |
| Total pasivos | 60.374.054 | 12.393.569 | 33.895.138 | 14.085.347 | 59.670.703 |

| | Valor Razonable | diciembre 31, 2020 | | | Valor en Libros |
|---|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| | | Jerarquía | | | |
| | | 1 | 2 | 3 | |
| Activos | | | | | |
| Cartera de créditos, neto | 103.651.578 | - | - | 103.651.578 | 100.280.057 |
| Inversiones a costo amortizado, neto | <u>3.881.070</u> | <u>620.742</u> | <u>3.183.719</u> | <u>76.609</u> | <u>3.837.400</u> |
| Total activos financieros | 107.532.648 | 620.742 | 3.183.719 | 103.728.187 | 104.117.457 |
| Pasivos | | | | | |
| Certificados de Depósito a Término | 33.980.175 | - | 33.980.175 | - | 33.739.238 |
| Instrumentos de deuda emitidos | 13.357.290 | 11.964.508 | - | 1.392.782 | 12.535.392 |
| Créditos de bancos y otras obligaciones | <u>14.212.895</u> | = | = | <u>14.212.895</u> | <u>14.418.748</u> |
| Total pasivos | 61.550.360 | 11.964.508 | 33.980.175 | 15.605.677 | 60.693.378 |

8. Segmentos de operación

Los componentes y segmentos de operación establecidos por el Banco se mantienen conforme a lo revelado en las notas anuales. A continuación se presentan los resultados por segmentos.

Resultados por segmento

enero 1, 2021 a marzo 31, 2021

| <u>Estado de Resultados</u> | <u>Personas</u> | <u>Empresas</u> | <u>Información Financiera Diferenciada GAP (1)</u> | <u>Internacional</u> | <u>Total Banco Consolidado</u> |
|---|-------------------|-------------------|--|----------------------|--------------------------------|
| Ingresos por intereses y resultado de inversiones | 1.346.327 | 613.783 | (78.328) | 555.310 | 2.437.092 |
| Egresos por interés | (54.141) | (230.362) | (245.444) | (200.127) | (730.074) |
| Neto FTP (*) | (416.586) | 111.466 | 305.120 | - | - |
| Deterioro de activos financieros, neto | (785.672) | (197.234) | (1.933) | (150.939) | (1.135.778) |
| Margen Financiero Neto | 89.928 | 297.653 | (20.585) | 204.244 | 571.240 |
| Ingresos por comisiones, servicios y seguros neto | 178.272 | 43.123 | 53.317 | 81.881 | 356.593 |
| Resultado por inversiones en asociadas, neto | - | - | 268 | 649 | 917 |
| Dividendos recibidos | - | - | 9.534 | 359 | 9.893 |
| Gastos operacionales | (470.454) | (215.738) | (78.057) | (244.831) | (1.009.080) |
| Cambios y derivados, neto | - | - | 206.099 | 5.930 | 212.029 |
| Otros ingresos y gastos, netos | 10.128 | (14.292) | (10.242) | 6.340 | (8.066) |
| Margen operacional | (192.126) | 110.746 | 160.334 | 54.572 | 133.526 |
| Impuesto de renta y complementarios | 56.556 | (43.323) | (24.310) | (21.180) | (32.257) |
| Utilidad (pérdida) neta | (135.570) | 67.423 | 136.024 | 33.392 | 101.269 |
| marzo 31, 2021 | | | | | |
| Activos | 46.806.737 | 37.030.701 | 18.171.227 | 34.004.931 | 136.013.596 |
| Pasivos | 18.898.386 | 45.295.375 | 28.753.595 | 30.084.179 | 123.031.535 |

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada
 (Millones de pesos colombianos (COP))

Resultados por segmento
enero 1, 2020 a marzo 31, 2020

| <u>Estado de Resultados</u> | <u>Personas</u> | <u>Empresas</u> | <u>Información Financiera Diferenciada GAP (1)</u> | <u>Internacional</u> | <u>Total Banco Consolidado</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|--|--------------------------|------------------------------------|
| Ingresos por intereses y resultado de inversiones | 1.461.917 | 726.669 | 39.153 | 587.291 | 2.815.030 |
| Egresos por interés | (89.924) | (400.749) | (324.415) | (247.633) | (1.062.721) |
| Neto FTP (*) | (475.250) | 166.810 | 308.440 | - | - |
| Deterioro de activos financieros, neto | (496.385) | (292.472) | (4.281) | (92.310) | (885.448) |
| <u>Margen Financiero Neto</u> | <u>400.358</u> | <u>200.258</u> | <u>18.897</u> | <u>247.348</u> | <u>866.861</u> |
| Ingresos por comisiones, servicios y seguros neto | 125.355 | 43.349 | 50.700 | 87.548 | 306.952 |
| Resultado por inversiones en asociadas, neto | - | - | (3.105) | 651 | (2.454) |
| Dividendos recibidos | - | - | 8.600 | 756 | 9.356 |
| Gastos operacionales | (462.726) | (189.183) | (82.215) | (246.427) | (980.551) |
| Cambios y derivados, neto | - | - | 92.160 | 40.101 | 132.261 |
| Otros ingresos y gastos, netos | 6.750 | (31.449) | 8.414 | (391) | (16.676) |
| <u>Margen operacional</u> | <u>69.737</u> | <u>22.975</u> | <u>93.451</u> | <u>129.586</u> | <u>315.749</u> |
| Impuesto de renta y complementarios | (20.297) | 7.403 | (39.666) | (38.586) | (91.146) |
| <u>Utilidad neta</u> | <u>49.440</u> | <u>30.378</u> | <u>53.785</u> | <u>91.000</u> | <u>224.603</u> |
| <u>diciembre 31, 2020</u> | | | | | |
| <u>Activos</u> | <u>46.980.574</u> | <u>37.327.283</u> | <u>20.257.340</u> | <u>31.848.168</u> | <u>136.413.365</u> |
| <u>Pasivos</u> | <u>19.126.995</u> | <u>45.533.259</u> | <u>30.785.849</u> | <u>28.247.261</u> | <u>123.693.364</u> |

(*) Neto FTP - *Funds Transfer Pricing*: hace referencia a los costos de transferencia de los recursos entre segmentos, los cuales son asignados de forma sistemática y coherente y manejada al interior del Banco.

(1) Gestión de activos y pasivos

9. Gestión corporativa de riesgos

Las políticas y principios de gestión del riesgo, así como los procedimientos y herramientas establecido implementados al 31 de marzo de 2021, no difieren de los revelados en las notas anuales al 31 de diciembre de 2020.

9.1. Sistemas de administración de riesgo

9.1.1. Riesgo de crédito

Como consecuencia del estado de emergencia económica y social decretada a nivel mundial a causa del COVID-19 en el año 2020 y que persiste en el primer trimestre del año 2021, el Banco y sus subsidiarias internacionales continúan revisando procesos y políticas de otorgamiento y mantenimiento de la cartera de crédito, reconociendo de manera prudencial el mayor nivel de riesgo que pueden tener aquellos deudores afectados económicamente por la pandemia. Adicionalmente, se revisaron y ajustaron las provisiones de algunos clientes individualmente significativos en sectores afectados directa o indirectamente por la coyuntura y se mantienen los escenarios macroeconómicos propuesto a finales del año 2020 para todos los países, reflejando la nueva coyuntura al incorporar el efecto forward looking.

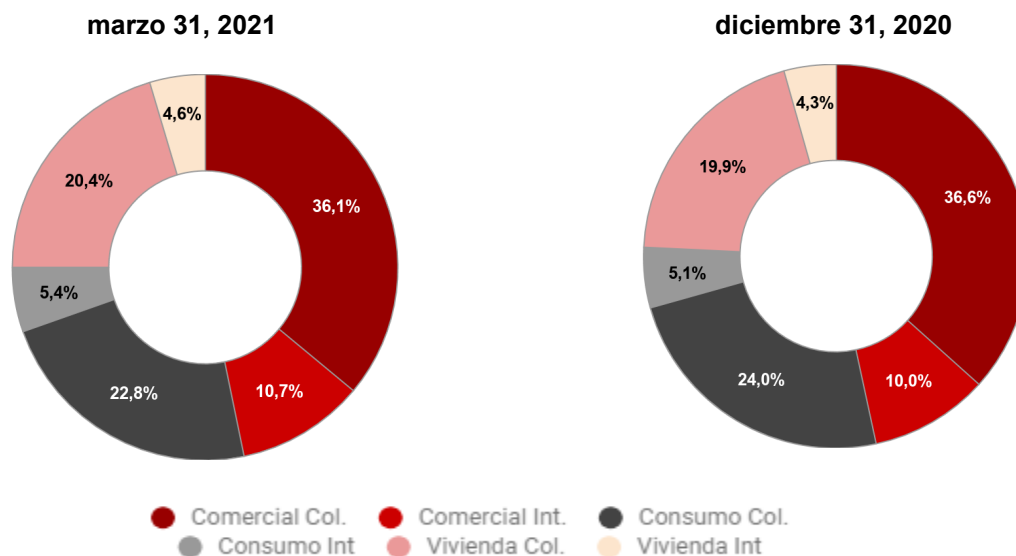
Por otro lado, el Banco continúa desarrollando estrategias diferenciales a través de mecanismos de apoyo teniendo en cuenta criterios como el nivel de afectación de los clientes, el sector económico al cual pertenecen, la certificación del nivel de ingresos o ventas de los últimos meses, la disponibilidad de garantías (por ejemplo las dispuestas por el gobierno nacional a través del Fondo Nacional de Garantías para el caso de Colombia) y la historia y trayectoria de los clientes con el banco.

Para las subsidiarias internacionales, se han mantenido una serie de medidas mitigantes del riesgo de crédito en originación para los segmentos vulnerables y afectados por la coyuntura. Tanto en cartera comercial como personal, se mantiene a la fecha una continua revisión y actualización de los parámetros de originación de acuerdo con la evolución de la coyuntura. Las medidas restrictivas a los segmentos de mayor riesgo en originación, política Covid, se mantienen a la fecha, con actualización acorde a la dinamización de la actividad económica en cada país.

Lo anterior en complemento a medidas de alivio a deudores, para las cuales nos encontramos en la etapa de análisis caso a caso en todos los productos, con característica común en la indispensable solicitud y justificación de afectación por parte del cliente y la obtención de un acuerdo consensuado con el mismo. Es así que los volúmenes de alivios otorgados a los clientes vienen reduciéndose, siendo reemplazados por la recuperación del hábito de pago en la mayoría de los casos.

9.1.1.1. Exposición al riesgo de crédito - composición de la cartera

El valor de la cartera total consolidada es de \$108.172.282 representada en un 79% por Banco Davivienda Colombia y el 21% restante por Banco Davivienda Internacional. La distribución por clase de cartera comparativa Marzo 2021 - diciembre 2020 se presenta a continuación:



Al cierre del primer trimestre del año 2021, la cartera del Banco presentó un crecimiento del 1,4% con respecto al 31 de diciembre de 2020, en donde la cartera de Colombia decreció -0,3% y la cartera de las subsidiarias internacionales expresada en pesos presentó una variación de 8,3%. La distribución de la cartera por stages y segmentos (comercial, consumo y vivienda) así como sus crecimientos se observa en la siguiente tabla:

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada
(Millones de pesos colombianos (COP))

| Modelo de Negocio | marzo 31, 2021 | | | | diciembre 31, 2020 | | | |
|-------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total |
| Davivienda Colombia | | | | | | | | |
| Comercial | 32.057.349 | 4.033.555 | 2.934.813 | 39.025.717 | 30.622.721 | 5.781.377 | 2.673.654 | 39.077.752 |
| Consumo | 22.555.520 | 1.298.914 | 819.107 | 24.673.541 | 22.411.514 | 1.641.913 | 1.570.557 | 25.623.984 |
| Vivienda | <u>20.160.367</u> | <u>1.267.876</u> | <u>625.840</u> | <u>22.054.083</u> | <u>19.327.324</u> | <u>1.449.781</u> | <u>496.795</u> | <u>21.273.900</u> |
| | <u>74.773.236</u> | <u>6.600.345</u> | <u>4.379.760</u> | <u>85.753.341</u> | <u>72.361.559</u> | <u>8.873.071</u> | <u>4.741.006</u> | <u>85.975.636</u> |
| Subsidiarias Internacionales | | | | | | | | |
| Comercial | 10.565.477 | 642.923 | 342.263 | 11.550.663 | 9.483.641 | 940.411 | 238.085 | 10.662.137 |
| Consumo | 5.142.465 | 443.084 | 266.011 | 5.851.560 | 4.018.610 | 1.198.331 | 191.829 | 5.408.770 |
| Vivienda | <u>4.674.125</u> | <u>199.258</u> | <u>143.335</u> | <u>5.016.718</u> | <u>3.829.255</u> | <u>657.389</u> | <u>141.569</u> | <u>4.628.213</u> |
| | <u>20.382.067</u> | <u>1.285.265</u> | <u>751.609</u> | <u>22.418.941</u> | <u>17.331.506</u> | <u>2.796.131</u> | <u>571.483</u> | <u>20.699.120</u> |
| Total | <u>95.155.303</u> | <u>7.885.610</u> | <u>5.131.369</u> | <u>108.172.282</u> | <u>89.693.065</u> | <u>11.669.202</u> | <u>5.312.489</u> | <u>106.674.756</u> |

Al analizar los resultados de manera porcentual, se observa que el 87,2% de la cartera de Colombia se encuentra clasificado en Stage 1, el 7,7% en stage 2 y el 5,1% en stage 3. Para el caso de la cartera comercial, el 82,1% se encuentra en nivel óptimo de riesgo, el 10,4% en stage 2 y 7,5% presenta un deterioro significativo (stage 3). El comportamiento en stage 1 y stage 2, está explicado por exposiciones crediticias con mejora en sus perspectivas de riesgo. Con respecto al aumento en stage 3 es producto del incremento en riesgo de algunas obligaciones en los sectores de Infraestructura, Transporte Aéreo y Construcción.

Por su parte, los portafolios de consumo y vivienda en Stage 1 tienen un 91,4%, en stage 2 un 5,3% y 5,7% y en stage 3 un 3,3% y 2,9% respectivamente. La variación en los stage 2 y 3 del portafolio de consumo, obedece a un alto nivel de castigos generado por la contención de cartera, producto de los alivios aplicados durante el año 2020, bajo el marco de las Circulares 007 y 014 de la Superintendencia Financiera de Colombia. El stage 3 en la cartera de vivienda presenta un aumento originado por el rodamiento de algunas obligaciones que al cierre de Diciembre se encontraban clasificadas en Stage 2, materializando los incumplimientos producto de la afectación por la coyuntura del año 2020.

La cartera de Banco Davivienda Internacional tiene un 90,9% de exposición en stage 1, un 5,7% en stage 2 y un 3,4% en stage 3.

| Modelo de Negocio | marzo 31, 2021 | | | diciembre 31, 2020 | | |
|-------------------------------------|----------------|-------------|-------------|--------------------|--------------|-------------|
| | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 |
| Davivienda Colombia | 87,2% | 7,7% | 5,1% | 84,2% | 10,3% | 5,5% |
| Comercial | 82,1% | 10,4% | 7,5% | 78,4% | 14,8% | 6,8% |
| Consumo | 91,4% | 5,3% | 3,3% | 87,5% | 6,4% | 6,1% |
| Vivienda | 91,4% | 5,7% | 2,9% | 90,8% | 6,8% | 2,4% |
| Subsidiarias Internacionales | 90,9% | 5,7% | 3,4% | 83,7% | 13,5% | 2,8% |
| Comercial | 91,5% | 5,6% | 2,9% | 88,9% | 8,8% | 2,3% |
| Consumo | 87,9% | 7,6% | 4,5% | 74,3% | 22,2% | 3,5% |
| Vivienda | 93,2% | 4,0% | 2,8% | 82,7% | 14,2% | 3,1% |
| TOTAL | 88,0% | 7,3% | 4,7% | 84,1% | 10,9% | 5,0% |

Durante el primer trimestre del año, se observa un aumento generalizado en la cartera en stage 1, lo anterior producto de la paulatina normalización de los recaudos de aquellos clientes que se han visto afectados por la coyuntura económica, adicionalmente se ve una disminución de cartera en stage 2 y stage 3 como resultado de la reducción de clientes con aumento significativo en Riesgo tanto en Colombia como en las subsidiarias internacionales.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada
 (Millones de pesos colombianos (COP))

La distribución de cartera por stage para las subsidiarias Internacionales se detalla por país y por segmento de cartera de acuerdo con la siguiente tabla:

marzo 31, 2021

| País | Comercial | Consumo | Vivienda | Total |
|----------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Costa Rica | 4.392.987 | 1.274.663 | 2.149.881 | 7.817.531 |
| Stage 1 | 4.153.258 | 1.154.482 | 2.041.664 | 7.349.404 |
| Stage 2 | 109.259 | 55.827 | 49.077 | 214.163 |
| Stage 3 | 130.470 | 64.354 | 59.140 | 253.964 |
| Salvador | 3.488.439 | 2.973.677 | 1.396.943 | 7.859.059 |
| Stage 1 | 3.214.477 | 2.571.930 | 1.296.968 | 7.083.375 |
| Stage 2 | 159.424 | 241.224 | 58.770 | 459.418 |
| Stage 3 | 114.538 | 160.523 | 41.205 | 316.266 |
| Honduras | 1.549.662 | 1.466.330 | 993.645 | 4.009.637 |
| Stage 1 | 1.329.273 | 1.292.557 | 939.923 | 3.561.753 |
| Stage 2 | 209.580 | 134.853 | 40.881 | 385.314 |
| Stage 3 | 10.809 | 38.920 | 12.841 | 62.570 |
| Panamá | 2.119.575 | 136.890 | 476.249 | 2.732.714 |
| Stage 1 | 1.868.469 | 123.496 | 395.570 | 2.387.535 |
| Stage 2 | 164.660 | 11.180 | 50.530 | 226.370 |
| Stage 3 | 86.446 | 2.214 | 30.149 | 118.809 |
| Total general | 11.550.663 | 5.851.560 | 5.016.718 | 22.418.941 |

diciembre 31, 2020

| País | Comercial | Consumo | Vivienda | Total |
|----------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Costa Rica | 4.040.616 | 1.208.428 | 2.009.940 | 7.258.984 |
| Stage 1 | 3.649.857 | 857.189 | 1.534.280 | 6.041.326 |
| Stage 2 | 331.515 | 302.824 | 415.849 | 1.050.188 |
| Stage 3 | 59.244 | 48.415 | 59.811 | 167.470 |
| Salvador | 3.178.458 | 2.744.484 | 1.277.679 | 7.200.621 |
| Stage 1 | 2.861.143 | 2.034.804 | 1.167.373 | 6.063.320 |
| Stage 2 | 235.178 | 634.559 | 72.463 | 942.200 |
| Stage 3 | 82.137 | 75.121 | 37.843 | 195.101 |
| Honduras | 1.445.913 | 1.326.519 | 908.406 | 3.680.838 |
| Stage 1 | 1.223.153 | 1.010.306 | 782.336 | 3.015.795 |
| Stage 2 | 211.999 | 251.031 | 109.532 | 572.562 |
| Stage 3 | 10.761 | 65.182 | 16.538 | 92.481 |
| Panamá | 1.997.150 | 129.339 | 432.188 | 2.558.677 |
| Stage 1 | 1.749.488 | 116.311 | 345.266 | 2.211.065 |
| Stage 2 | 161.719 | 9.917 | 59.545 | 231.181 |
| Stage 3 | 85.943 | 3.111 | 27.377 | 116.431 |
| Total general | 10.662.137 | 5.408.770 | 4.628.213 | 20.699.120 |

Para mayor detalle sobre la composición de cartera ver la nota 10.4.1 (Cartera de créditos y leasing financiero por modalidad), 10.4.2 (Cartera de créditos y leasing financiero por calificación), 10.4.5 (Cartera de créditos y leasing financiero por zona geográfica) y 10.4.6 (Cartera de créditos y leasing financiero por tipo de garantía).

9.1.1.2. Exposición riesgo de crédito - Portafolio de Inversiones

El portafolio de inversiones se concentra principalmente en títulos de deuda soberana de naciones donde tiene operación el Banco, atendiendo el mandato principal del portafolio de constituir una reserva de liquidez. En este orden, el portafolio se concentra en activos de bajo riesgo de crédito y alta liquidez. Se cuenta también con posiciones en títulos de deuda corporativa, en su mayoría de emisores reconocidos y recurrentes de altas calidades crediticias, y titularizaciones de cartera hipotecaria. En términos de participación para marzo de 2021, el 68% corresponde a deuda soberana, en su mayoría colombiana, seguido por deuda privada con un 28% y finalmente titularizaciones con 4% de participación. La composición del portafolio refleja una administración del riesgo de crédito conservadora y adecuada, de acuerdo con las políticas definidas por los órganos de administración.

En el siguiente cuadro se observa la exposición comparativa separando el valor en libros de los activos financieros entre los que se encuentran garantizados con algún colateral que depende de la naturaleza del producto y/o la contraparte y los que se otorgan sin garantía.

| | <u>marzo 31, 2021</u> | | <u>diciembre 31, 2020</u> | |
|---|-----------------------|---------------------|---------------------------|---------------------|
| | <u>Con Garantía</u> | <u>Sin Garantía</u> | <u>Con Garantía</u> | <u>Sin Garantía</u> |
| Instrumentos de deuda a valor razonable | = | <u>11.424.912</u> | = | <u>11.583.206</u> |
| Instrumentos derivados | 469.220 | 294.273 | 709.192 | 701.277 |
| Instrumentos de deuda a costo amortizado | = | <u>4.263.047</u> | = | <u>3.844.690</u> |
| Cartera de créditos | <u>59.412.303</u> | <u>48.759.979</u> | <u>57.630.584</u> | <u>49.044.172</u> |
| Total activos financieros con riesgo de crédito | <u>59.881.523</u> | <u>64.742.211</u> | <u>58.339.776</u> | <u>65.173.345</u> |
| Riesgo de crédito fuera de balance | <u>9.218.539</u> | <u>27.998.460</u> | <u>10.351.528</u> | <u>24.573.756</u> |
| Total máxima exposición al riesgo de crédito | <u>69.100.062</u> | <u>92.740.671</u> | <u>68.691.304</u> | <u>89.747.101</u> |

En lo que respecta a la cartera de créditos, desde el proceso de otorgamiento, y como parte de las políticas internas del Banco, se exige la constitución de una garantía para mitigar la exposición al riesgo de crédito en función de criterios tales como: La naturaleza del producto, el plazo al que se otorga el crédito, la estructura financiera y patrimonial de la contraparte, los riesgos asociados con el sector, la exposición del deudor con el Banco entre otros.

Para determinar el valor de las garantías y la periodicidad de la valoración el Banco tiene en cuenta las características particulares del bien que cubre la operación, las cuales determinan si para su avalúo se tiene como insumo principal el precio de mercado, los índices de valoración calculados por entidades gubernamentales y/o el criterio de expertos cuando se considere necesario.

Al cierre del primer trimestre del año en curso, el 55% de la exposición de cartera cuenta con el respaldo de una garantía: La cartera comercial cuenta con garantías como hipotecas, prendas, colaterales financieros, contratos de fiducia, garantías otorgadas por el Fondo Nacional de Garantías (FNG) y el Fondo Agropecuario de Garantías (FAG) entre otras, cubriendo el 57,7% de la exposición de este segmento.

La cartera de consumo se encuentra en su mayoría sin garantía (con pagarés personales) a excepción de los créditos de vehículo con prenda y los créditos de libre inversión con garantía hipotecaria (10,4% de la exposición de consumo). Vale la pena aclarar que dentro de la cartera no garantizada de consumo se encuentran los créditos de libranza, los cuales cuentan con garantía de recaudo. El saldo de créditos de Libranza constituye aproximadamente el 29% de los créditos de consumo sin garantía.

Finalmente, los créditos de vivienda están en su totalidad respaldados por una garantía hipotecaria o son activos del Banco para el caso de Leasing Habitacional, con lo cual la exposición al riesgo de crédito siempre puede ser mitigada con dicha garantía.

Para mayor detalle frente a los créditos respaldado por garantías ver nota 10.4.6 (Cartera de créditos y leasing financiero por tipo de garantía).

9.1.1.3. Medición de reservas por concepto de deterioro

Dada la situación de la emergencia económica y social que se está viviendo actualmente a nivel mundial por el Covid-19, se tomaron las siguientes medidas sobre el cálculo de pérdidas esperadas:

1. Se ajustaron las reglas de stage para reconocer el aumento significativo en el nivel de riesgo (stage 2) a los clientes que cada uno de los países identificó que han sido significativamente afectados por la coyuntura COVID-19. Para el caso de carteras masivas, persiste la migración a stage 2 de clientes que continúan con algún tipo de alivio financiero y presentan incertidumbre con su capacidad de pago futura.
2. Se revisaron y ajustaron las provisiones de algunos clientes individualmente significativos en sectores afectados directa o indirectamente por la coyuntura
3. Finalmente, se mantienen en constante monitoreo las perspectivas macroeconómicas de las diferentes economías para incorporar la última información disponible.

| | Base | | | | |
|------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------|
| | Colombia | Honduras | Panamá | El Salvador | Costa Rica |
| PIB | Rango -2,95% a 3,02% | Rango 0,97% a 3,42% | Rango 2,33% a 3,64% | Rango 2,21% a 2,62% | Rango 2,05% a 2,78% |
| IPC | Rango 2,00% a 3,85% | Rango -0,69% - 4,06% | Rango -0,20% a 1,70% | Rango -0,44% a 0,92% | Rango 1,76% a 3,15% |

| | Adverso | | | | |
|------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | Colombia | Honduras | Panamá | El Salvador | Costa Rica |
| PIB | Rango -5,33% a 4,00% | Rango -2,18% a 3,78% | Rango -2,26% a 4,96% | Rango -5,26% a 4,23% | Rango -3,25% a 2,80% |
| IPC | Rango 1,93% a 3,85% | Rango 2,88% a 4,06% | Rango -0,38% a 1,84% | Rango -0,44% a 1,59% | Rango 1,49% a 2,80% |

Estos tres efectos se incorporaron en los modelos tanto de Colombia como de las filiales internacionales, reconociendo la dinámica de prórrogas y alivios particulares de cada País, obteniendo los resultados que se describen a continuación:

| Modelos de Negocio | marzo 31, 2021 | | | | diciembre 31, 2020 | | | |
|----------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total |
| Davivienda Colombia | | | | | | | | |
| Comercial | 201.737 | 605.192 | 1.777.319 | 2.584.248 | 191.258 | 635.144 | 1.674.734 | 2.501.136 |
| Consumo | 989.610 | 597.850 | 622.712 | 2.210.172 | 910.226 | 708.226 | 1.167.295 | 2.785.747 |
| Vivienda | 50.772 | 102.490 | 237.409 | 390.671 | 44.023 | 114.811 | 209.918 | 368.752 |
| | 1.242.119 | 1.305.532 | 2.637.440 | 5.185.091 | 1.145.507 | 1.458.181 | 3.051.947 | 5.655.635 |

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada
 (Millones de pesos colombianos (COP))

| Modelos de Negocio | marzo 31, 2021 | | | | diciembre 31, 2020 | | | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total |
| Subsidiarias Internacionales | | | | | | | | |
| Comercial | 108.770 | 25.885 | 153.737 | 288.392 | 94.977 | 45.897 | 111.232 | 252.106 |
| Consumo | 140.721 | 102.224 | 175.784 | 418.729 | 90.516 | 140.470 | 137.936 | 368.922 |
| Vivienda | 15.740 | 18.511 | 80.930 | 115.181 | 12.086 | 29.462 | 76.488 | 118.036 |
| | 265.231 | 146.620 | 410.451 | 822.302 | 197.579 | 215.829 | 325.656 | 739.064 |
| Total deterioro del portafolio de cartera y operaciones de leasing financiero, neto | 1.507.350 | 1.452.152 | 3.047.891 | 6.007.393 | 1.343.086 | 1.674.010 | 3.377.603 | 6.394.699 |

A Marzo 31 de 2021, el deterioro total de la cartera del Banco alcanzó \$6.007.393 que equivalen al 5,6% de la cartera total, lo cual implica una disminución de 40 puntos básicos sobre el observado al cierre del año inmediatamente anterior, cuyo valor fue del 6,0%. El costo de riesgo se incrementó un 5% frente al cierre de Diciembre de 2020, como resultado de las medidas aplicadas.

La desagregación de la proporción de deterioro sobre saldo por stage y por clase de cartera se observa en el siguiente cuadro:

| Modelo de Negocio | marzo 31, 2021 | | | | diciembre 31, 2020 | | | |
|-------------------------------------|----------------|--------------|--------------|-------------|--------------------|--------------|--------------|-------------|
| | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total |
| Davivienda Colombia | | | | | | | | |
| Comercial | 0,6% | 15,0% | 60,6% | 6,6% | 0,6% | 11,0% | 62,6% | 6,4% |
| Consumo | 4,4% | 46,0% | 76,0% | 9,0% | 4,1% | 43,1% | 74,3% | 10,9% |
| Vivienda | 0,3% | 8,1% | 37,9% | 1,8% | 0,2% | 7,9% | 42,3% | 1,7% |
| | 1,7% | 19,8% | 60,2% | 6,0% | 1,6% | 16,4% | 64,4% | 6,6% |
| Subsidiarias Internacionales | | | | | | | | |
| Comercial | 1,0% | 4,0% | 44,9% | 2,5% | 1,0% | 4,9% | 46,7% | 2,4% |
| Consumo | 2,7% | 23,1% | 66,1% | 7,2% | 2,3% | 11,7% | 71,9% | 6,8% |
| Vivienda | 0,3% | 9,3% | 56,5% | 2,3% | 0,3% | 4,5% | 54,0% | 2,6% |
| | 1,3% | 11,4% | 54,6% | 3,7% | 1,1% | 7,7% | 57,0% | 3,6% |
| TOTAL | 1,6% | 18,4% | 59,4% | 5,6% | 1,5% | 14,3% | 63,6% | 6,0% |

La cobertura del total cartera disminuyó ligeramente frente al cierre de Diciembre de 2020 pasando del 6,0% al 5,6% en Marzo de 2021, comportamiento generado por un menor valor en las provisiones debido a factores tales como una menor dinámica de crecimiento y la reclasificación entre stage de algunos clientes que reactivaron sus hábitos pago. Sin embargo al observar la cobertura por stage encontramos que en los stage 1 y 2 se ven incrementos en la cobertura generados por la migración de clientes de stage 2 a stage 1 que mejoraron su comportamiento de pago. Para el stage 3 se observa una disminución en cobertura explicada por la recomposición de cartera de esta categoría y la maduración pendiente de algunos clientes con incremento en su nivel de Riesgo.

9.1.1.4. Impacto clientes individualmente significativos

Dentro del proceso de cuantificación de provisiones bajo NIIF 9 existen clientes que por su incremento en el nivel de riesgo así como por la materialidad de su exposición, deben ser analizados de manera individual para entender la expectativa de recuperación a través del análisis de flujos de caja esperados netos del valor presente del proceso de recuperación de las garantías cuando aplique.

Los principales clientes que generaron impacto en el deterioro del primer trimestre del año 2021, pertenecen a empresas del segmento corporativo y constructor, ubicados en Colombia, en sectores correspondientes a Transporte Aéreo de Pasajeros, Proyectos de Construcción, industrial e infraestructura, generando un incremento en el nivel de cobertura al pasar de \$331.003 a \$417.485 de 2020 a 2021 respectivamente.

Ver Nota 10.4.3 (Cartera de créditos evaluada individualmente) para mayor detalle sobre la cartera calificada individualmente.

9.1.2. Riesgo de mercado y liquidez

9.1.2.1. Riesgo de mercado

Modelo de negocio y estructura de portafolio

El portafolio bruto de inversiones, con corte a 31 de marzo de 2021, se ubicó en \$15.829.054 según los modelos de negocio expuestos:

| Modelo de Negocio | marzo 31, 2021 | diciembre 31, 2020 | Variación | |
|---------------------|-------------------|--------------------|----------------|-------------|
| | | | \$ | % |
| Trading | 3.060.890 | 2.857.489 | 203.401 | 7,1% |
| <u>Estructural</u> | <u>12.768.164</u> | <u>12.710.178</u> | <u>57.986</u> | <u>0,5%</u> |
| Reserva de Liquidez | 10.214.814 | 10.419.254 | (204.440) | -2,0% |
| Gestión Balance | 2.553.350 | 2.290.924 | 262.426 | 11,5% |
| <u>Total</u> | <u>15.829.054</u> | <u>15.567.667</u> | <u>261.387</u> | <u>1,7%</u> |

Las inversiones en títulos de deuda mayoritariamente corresponden a posiciones estructurales asociadas a la reserva de liquidez, seguidas por el portafolio de trading. Respecto a las variaciones observadas en el periodo, trading incrementa su posición en 7,1%, movimiento ordinario de este portafolio en la medida en que se basa en estrategias de corto plazo. Por su parte, el portafolio estructural se mantiene prácticamente inalterado.

Las reglas de clasificación contable de las inversiones están asociadas a los modelos de negocio con los que se administran los portafolios. A 31 de marzo de 2021, los portafolios brutos se clasificaban de la siguiente manera:

| Clasificación Contable | marzo 31, 2021 | diciembre 31, 2020 | Variación | |
|---|-------------------|--------------------|----------------|-------------|
| | | | \$ | % |
| Valor razonable con cambios en resultados | 5.403.681 | 5.197.337 | 206.344 | 4,0% |
| Valor razonable con cambios en ORI | 6.162.326 | 6.525.640 | (363.314) | -5,6% |
| Costo Amortizado | 4.263.047 | 3.844.690 | 418.357 | 10,9% |
| <u>Total</u> | <u>15.829.054</u> | <u>15.567.667</u> | <u>261.387</u> | <u>1,7%</u> |

La mayor parte de las inversiones se clasifican negociables y disponibles para la venta, pues la reserva de liquidez y los portafolios de trading, dada su naturaleza de eventual venta a precios de mercado, deben reflejar el precio de liquidación o valor razonable. Al 31 de marzo de 2021, las inversiones clasificadas disponibles para la venta y al vencimiento reportan movimientos opuestos de similar magnitud, explicados fundamentalmente por la constitución de inversiones obligatorias. El incremento del portafolio negociable atiende a las estrategias de trading que se enfocan en la captura de valor mediante posiciones direccionales de corto plazo.

A nivel de Subsidiarias y jurisdicción de operación, el portafolio de inversiones es explicado en mayor parte por la operación en Colombia, seguido por Costa Rica, El Salvador y Panamá.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada
 (Millones de pesos colombianos (COP))

| País | marzo 31, 2021 | diciembre 31, 2020 | Variación | |
|----------------|-------------------|--------------------|----------------|-------------|
| | | | \$ | % |
| Colombia | 10.161.275 | 10.076.988 | 84.287 | 0,8% |
| Costa Rica | 1.859.025 | 1.733.927 | 125.098 | 7,2% |
| El Salvador | 1.681.950 | 1.750.264 | (68.314) | -3,9% |
| Panamá | 1.340.808 | 1.306.574 | 34.234 | 2,6% |
| Honduras | 346.475 | 291.274 | 55.201 | 19,0% |
| Estados Unidos | 439.521 | 408.640 | 30.881 | 7,6% |
| Total | 15.829.054 | 15.567.667 | 261.387 | 1,7% |

9.1.2.2. Riesgo de tasa de interés y tasa de cambio

Durante el primer trimestre de 2021, se observó una tendencia de ajuste de tasas de interés al alza que han impactado el desempeño de los portafolios.

Por su parte, el peso colombiano experimentó una revaluación del 7,2% frente al dólar durante lo corrido del año. En contraste, los tipos de cambio Colón Costarricense - Dólar y Lempira Hondureña - Dólar no reporta variaciones significativas.

Davivienda estructuralmente mantiene una exposición larga en moneda extranjera con el propósito de reducir la sensibilidad de la relación de solvencia al tipo de cambio. En este orden de ideas, la tendencia devaluacionista del peso colombiano le ha significado al Banco valorizaciones en el Patrimonio por efecto de reexpresión cambiaria, que han contrarrestado el impacto adverso que tiene el incremento del tipo de cambio sobre la relación de solvencia.

Las políticas de gestión de riesgo de Davivienda han permitido afrontar con suficiencia los choques de mercado asociados a la pandemia de COVID-19, sin que esto haya implicado la adopción de medidas de mitigación, pues el marco de apetito de riesgo de mercado y las estrategias definidas tienen carácter estructural que se ajustan al manejo de eventos de estrés.

Valor en Riesgo - VaR

De acuerdo con el modelo estándar, el valor en riesgo para el portafolio de inversiones del balance consolidado a 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 fue el siguiente:

Valores máximos, mínimos y promedios del valor en riesgo.

| | marzo 31, 2021 | | | |
|----------------------------|--------------------|----------------|----------------|----------------|
| | Mínimo | Promedio | Máximo | Último |
| Tasa de Interés | 246.988 | 300.415 | 313.857 | 313.857 |
| Tasa de Cambio | 66.313 | 86.642 | 106.219 | 106.219 |
| Acciones | 3.979 | 4.314 | 4.582 | 4.582 |
| <u>Carteras Colectivas</u> | <u>18.695</u> | <u>21.023</u> | <u>23.355</u> | <u>21.018</u> |
| VeR | <u>375.991</u> | <u>412.393</u> | <u>445.676</u> | <u>445.676</u> |
| | diciembre 31, 2020 | | | |
| | Mínimo | Promedio | Máximo | Último |
| Tasa de Interés | 233.727 | 267.738 | 295.076 | 247.502 |
| Tasa de Cambio | 52.997 | 185.519 | 342.357 | 52.997 |
| Acciones | 2.682 | 3.748 | 4.387 | 3.810 |
| <u>Carteras Colectivas</u> | <u>17.871</u> | <u>19.083</u> | <u>23.163</u> | <u>18.579</u> |
| VeR | <u>322.888</u> | <u>476.088</u> | <u>641.149</u> | <u>322.888</u> |

Riesgo de variación en las tasas de cambio

A continuación se presentan las posiciones netas (activo menos pasivo) en monedas.

| | marzo 31, 2021 | | diciembre 31, 2020 | |
|-----------------|----------------|------------------|--------------------|------------------|
| | Saldo Moneda | Saldo Pesos | Saldo Moneda | Saldo Pesos |
| Dólar Americano | 490 | 1.802.947 | 422 | 1.448.255 |
| Lempira | 3.004 | 460.030 | 2.974 | 423.371 |
| Colón | 74.965 | 453.363 | 77.381 | 435.071 |
| Otros (*) | (1) | (3.878) | (3) | (9.262) |
| Total | 78.458 | 2.712.462 | 80.774 | 2.297.435 |

(*) Cifras expresadas en USD en la columna "Saldo Moneda"

El efecto estimado por el aumento o disminución en un 1% en la tasa de cambio del dólar americano, manteniendo los demás tipos de cambio constantes, con respecto al tipo de cambio vigente al 31 de marzo de 2021, sería de +/- \$27.163. Por su parte, el mismo ejercicio para el 31 de diciembre de 2020 genera un impacto de +/- \$23.067.

Como parte de la estrategia de riesgo cambiario, Davivienda cuenta con una cobertura contable de sus inversiones netas en el exterior. La pandemia de COVID-19 no afectó la eficacia porque se trata de una relación de cobertura perfecta en la que la partida cubierta y el instrumento de cobertura se encuentran denominados en dólares.

9.1.2.3. Riesgo de tasa de interés de estructura de balance

Los activos y pasivos financieros del Banco se encuentran expuestos a posibles fluctuaciones de las tasas y precios del mercado. Estas variaciones tienen una incidencia directa en el margen financiero y resultados de la entidad. Por esta razón, se emplean metodologías para sensibilizar los instrumentos financieros frente a cambios en las tasas, y se realiza un seguimiento de los calces del activo y el pasivo, sus respectivas duraciones y reprecio.

A continuación se presenta la sensibilidad de los activos que devengan intereses y los pasivos con costo financiero. De esta forma, para marzo 31 de 2021, un aumento o disminución de 50 puntos básicos en las tasas de interés, podría haber causado una disminución o aumento, respectivamente, de \$49.604 en los resultados del Banco a lo largo del año. Para marzo de 2020 esta sensibilidad habría sido de \$31.763.

| | marzo 31, 2021 | | | Impacto Δ50 pb | |
|--|---------------------------|--------------------------|--------------------|-----------------------|-------------------------|
| | Promedio trimestral | Ingreso/gasto | tasa promedio (*) | Aumento | Disminución |
| Activos Financieros que devengan intereses | | | | | |
| Operaciones de mercado monetario | <u>982.430</u> | <u>7.131</u> | <u>0,7%</u> | <u>4.912</u> | <u>(4.912)</u> |
| Moneda Legal | 516.402 | 5.187 | 1,0% | 2.582 | (2.582) |
| Moneda Extranjera | 466.028 | 1.944 | 0,4% | 2.330 | (2.330) |
| Inversiones a valor razonable con cambios en resultados y con cambios en ORI | <u>11.726.613</u> | <u>601.816</u> | <u>5,1%</u> | <u>(32.644)</u> | <u>32.644</u> |
| Moneda Legal | 7.123.969 | 339.265 | 4,8% | (53.178) | 53.178 |
| Moneda Extranjera | 4.602.644 | 262.551 | 5,7% | 20.534 | (20.534) |
| Inversiones a costo amortizado | <u>3.925.678</u> | <u>39.442</u> | <u>1,0%</u> | <u>19.628</u> | <u>(19.628)</u> |
| Moneda Legal | 2.955.263 | 22.934 | 0,8% | 14.776 | (14.776) |
| Moneda Extranjera | 970.415 | 16.508 | 1,7% | 4.852 | (4.852) |
| Cartera de Créditos | <u>108.982.640</u> | <u>10.317.535</u> | <u>9,5%</u> | <u>348.073</u> | <u>(348.073)</u> |
| Moneda Legal | 79.159.419 | 8.019.833 | 10,1% | 221.587 | (221.587) |
| Moneda Extranjera | 29.823.221 | 2.297.702 | 7,7% | 126.486 | (126.486) |
| Total Activos en moneda legal | <u>89.755.053</u> | <u>8.387.219</u> | <u>9,3%</u> | <u>185.767</u> | <u>(185.767)</u> |
| Total Activos en moneda extranjera | <u>35.862.308</u> | <u>2.578.705</u> | <u>7,2%</u> | <u>154.202</u> | <u>(154.202)</u> |
| Total Activos que devengan intereses | <u>125.617.361</u> | <u>10.965.924</u> | <u>8,7%</u> | <u>339.969</u> | <u>(339.969)</u> |

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada
 (Millones de pesos colombianos (COP))

marzo 31, 2021

| | Promedio trimestral | Ingreso/gasto | tasa promedio (*) | Impacto Δ50 pb | |
|--|------------------------|------------------|----------------------|-----------------|------------------|
| | | | | Aumento | Disminución |
| <u>Pasivos Financieros con costo financiero</u> | | | | | |
| Captaciones del Público | 87.677.714 | 2.091.606 | 2,4% | 268.088 | (268.088) |
| Moneda Legal | 63.505.351 | 1.458.879 | 2,3% | 200.252 | (200.252) |
| Moneda Extranjera | 24.172.363 | 632.727 | 2,6% | 67.836 | (67.836) |
| Bonos | 13.125.884 | 799.110 | 6,1% | 31.061 | (31.061) |
| Moneda Legal | 9.609.593 | 586.296 | 6,1% | 31.061 | (31.061) |
| Moneda Extranjera | 3.516.291 | 212.814 | 6,1% | - | - |
| Operaciones de mercado monetario | 2.822.608 | 57.820 | 2,0% | 14.113 | (14.113) |
| Moneda Legal | 2.507.603 | 55.900 | 2,2% | 12.538 | (12.538) |
| Moneda Extranjera | 315.005 | 1.920 | 0,6% | 1.575 | (1.575) |
| Préstamos Entidades | 15.262.085 | 512.257 | 3,4% | 76.311 | (76.311) |
| Moneda Legal | 3.651.325 | 112.087 | 3,1% | 18.257 | (18.257) |
| Moneda Extranjera | 11.610.760 | 400.170 | 3,4% | 58.054 | (58.054) |
| Pasivos en moneda legal | 79.273.872 | 2.213.162 | 2,8% | 262.108 | (262.108) |
| Pasivos en moneda extranjera | 39.614.419 | 1.247.631 | 3,1% | 127.465 | (127.465) |
| Total Pasivos con costo financiero | 118.888.291 | 3.460.793 | 2,9% | 389.573 | (389.573) |
| <u>Total Activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés</u> | | | | | |
| | 6.729.071 | 7.505.129 | | (49.604) | 49.604 |
| Moneda Legal | 10.481.181 | 6.174.056 | | (76.341) | 76.341 |
| Moneda Extranjera | (3.752.110) | 1.331.073 | | 26.737 | (26.737) |

marzo 31, 2020

| | Promedio trimestral | Ingreso/gasto | tasa promedio (*) | Impacto Δ50 pb | |
|--|------------------------|-------------------|----------------------|----------------|------------------|
| | | | | Aumento | Disminución |
| <u>Activos Financieros que devengan intereses</u> | | | | | |
| Operaciones de mercado monetario | 765.994 | 40.150 | 5,2% | 3.830 | (3.830) |
| Moneda Legal | 453.907 | 28.566 | 6,3% | 2.270 | (2.270) |
| Moneda Extranjera | 312.087 | 11.584 | 3,7% | 1.560 | (1.560) |
| Inversiones a valor razonable con cambios en resultados y con cambios en ORI | 9.986.926 | 504.126 | 5,0% | (4.590) | 4.590 |
| Moneda Legal | 6.651.069 | 271.313 | 4,1% | (18.374) | 18.374 |
| Moneda Extranjera | 3.335.857 | 232.813 | 7,0% | 13.784 | (13.784) |
| Inversiones a costo amortizado | 2.144.331 | 98.931 | 4,6% | 10.722 | (10.722) |
| Moneda Legal | 1.418.014 | 95.414 | 6,7% | 7.090 | (7.090) |
| Moneda Extranjera | 726.317 | 3.517 | 0,5% | 3.632 | (3.632) |
| Cartera de Créditos | 98.769.003 | 10.155.890 | 10,3% | 326.688 | (326.688) |
| Moneda Legal | 71.805.149 | 7.968.727 | 11,1% | 212.677 | (212.677) |
| Moneda Extranjera | 26.963.854 | 2.187.163 | 8,1% | 114.011 | (114.011) |
| Total Activos en moneda legal | 80.328.139 | 8.364.020 | 10,4% | 203.663 | (203.663) |
| Total Activos en moneda extranjera | 31.338.115 | 2.435.077 | 7,8% | 132.987 | (132.987) |
| Total Activos que devengan intereses | 111.666.254 | 10.799.097 | 9,7% | 336.650 | (336.650) |

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada
 (Millones de pesos colombianos (COP))

marzo 31, 2020

| | Promedio trimestral | Ingreso/gasto | tasa promedio (*) | Impacto Δ50 pb | |
|---|------------------------|------------------|----------------------|----------------|------------------|
| | | | | Aumento | Disminución |
| <u>Pasivos Financieros con costo financiero</u> | | | | | |
| Captaciones del Público | 77.217.928 | 2.581.451 | 3,3% | 256.846 | (256.846) |
| Moneda Legal | 56.148.439 | 1.956.263 | 3,5% | 190.691 | (190.691) |
| Moneda Extranjera | 21.069.489 | 625.188 | 3,0% | 66.155 | (66.155) |
| Bonos | 12.424.185 | 824.097 | 6,6% | 30.525 | (30.525) |
| Moneda Legal | 9.209.979 | 634.298 | 6,9% | 30.525 | (30.525) |
| Moneda Extranjera | 3.214.206 | 189.799 | 5,9% | - | - |
| Operaciones de mercado monetario | 1.773.506 | 84.651 | 4,8% | 8.868 | (8.868) |
| Moneda Legal | 1.550.742 | 76.388 | 4,9% | 7.754 | (7.754) |
| Moneda Extranjera | 222.764 | 8.263 | 3,7% | 1.114 | (1.114) |
| Préstamos Entidades | 14.434.799 | 645.589 | 4,5% | 72.174 | (72.174) |
| Moneda Legal | 3.342.294 | 177.242 | 5,3% | 16.711 | (16.711) |
| Moneda Extranjera | 11.092.505 | 468.347 | 4,2% | 55.463 | (55.463) |
| Pasivos en moneda legal | 70.251.454 | 2.844.191 | 4,0% | 245.681 | (245.681) |
| Pasivos en moneda extranjera | 35.598.964 | 1.291.597 | 3,6% | 122.732 | (122.732) |
| Total Pasivos con costo financiero | 105.850.418 | 4.135.788 | 3,9% | 368.413 | (368.413) |
| <u>Total Activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés</u> | | | | | |
| Moneda Legal | 10.076.684 | 5.519.829 | | (42.018) | 42.018 |
| Moneda Extranjera | (4.260.850) | 1.143.480 | | 10.255 | (10.255) |

(*) Calculada como: Ingreso acumulado últimos 4 trimestres / saldo promedio últimos 4 trimestres

9.1.2.4. Riesgo de liquidez

Los principios y el esquema de gestión de Riesgos de Liquidez se mantienen conforme con lo revelado a diciembre 31 de 2020.

Producto de la situación de estrés sistémico generado por la emergencia sanitaria y otros choques externos que han introducido alta volatilidad al mercado de valores, la dinámica del flujo de efectivo se ha visto modificada durante la mayor parte de 2020, particularmente en los niveles de recaudo y desembolso de cartera de créditos. En el primer trimestre de 2021 persiste el bajo crecimiento de la cartera y la tendencia hacia la regularización del recaudo; lo que conlleva a bajas presiones de liquidez. En este orden de ideas, no se prevén presiones de liquidez que no puedan ser atendidas adecuadamente.

A continuación se presentan los flujos contractuales de capital e intereses de los pasivos financieros, con corte a 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

| marzo 31, 2021 | Hasta un mes | Más de un 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 |
|-------------------------------------|--------------|--|--|--|----------------------|-------------|
| Certificados de Depósito a Término | 3.984.875 | 6.399.506 | 18.012.513 | 5.992.457 | 3.832 | 34.393.183 |
| Cuentas de ahorros y corrientes (*) | 54.469.760 | - | - | - | - | 54.469.760 |
| Bonos | 73.328 | 117.562 | 1.070.411 | 9.984.561 | 4.509.148 | 15.755.010 |
| Préstamos entidades | 593.782 | 1.235.425 | 3.016.617 | 5.641.525 | 2.491.252 | 12.978.601 |
| | 59.121.745 | 7.752.493 | 22.099.541 | 21.618.543 | 7.004.232 | 117.596.554 |

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada
 (Millones de pesos colombianos (COP))

| <u>diciembre 31, 2020</u> | <u>Hasta un mes</u> | <u>Más de un mes y no más de tres meses</u> | <u>Más de tres meses y no más de un año</u> | <u>Más de un año y no más de cinco años</u> | <u>Más de cinco años</u> | <u>Total</u> |
|-------------------------------------|---------------------|---|---|---|------------------------------|--------------------|
| Certificados de Depósito a Término | 4.018.984 | 7.094.340 | 16.324.678 | 7.094.612 | 139 | 34.532.753 |
| Cuentas de ahorros y corrientes (*) | 53.792.388 | - | - | - | - | 53.792.388 |
| Bonos | 79.458 | 566.420 | 787.321 | 9.582.300 | 4.013.631 | 15.029.130 |
| Préstamos entidades | <u>1.377.387</u> | <u>2.012.706</u> | <u>3.615.101</u> | <u>5.669.162</u> | <u>2.430.820</u> | <u>15.105.176</u> |
| | <u>59.268.217</u> | <u>9.673.466</u> | <u>20.727.100</u> | <u>22.346.074</u> | <u>6.444.590</u> | <u>118.459.447</u> |

(*) Las cuentas de ahorros y corrientes se clasifican en la banda hasta un mes teniendo en cuenta que son depósitos a la vista, aunque esto no implica que su vencimiento sea en esa banda de tiempo.

10. Partidas específicas del estado condensado consolidado de situación financiera

10.1. Operaciones de mercado monetario y relacionados

A continuación se presentan los saldos de las operaciones de mercado monetario activas:

marzo 31, 2021

| | <u>Monto en millones de dólares</u> | <u>Tasa</u> | <u>Fecha</u> | | <u>Monto</u> |
|--|---|-------------|----------------|--------------|----------------|
| | | | <u>Inicial</u> | <u>Final</u> | |
| <u>Moneda extranjera</u> | | | | | |
| Repos | USD \$9 | 7,0% | 2/3/2021 | 29/4/2021 | 32.087 |
| <u>Moneda legal</u> | | | | | |
| Interbancarios | | | | | |
| Bancos/Corporaciones financieras | | 3,0% | 31/3/2021 | 5/4/2021 | 55.180 |
| Simultáneas | | | | | |
| Otros | | 0,0% - 6,2% | 3/12/2020 | 31/5/2021 | 99.708 |
| Cupones por cobrar - Operaciones simultáneas pasivas (1) | | | | | <u>1</u> |
| | | | | | <u>186.976</u> |

diciembre 31, 2020

| | <u>Monto en millones de dólares</u> | <u>Tasa</u> | <u>Fecha</u> | | <u>Monto</u> |
|--|---|--------------|----------------|--------------|------------------|
| | | | <u>Inicial</u> | <u>Final</u> | |
| <u>Moneda extranjera</u> | | | | | |
| Interbancarios | USD \$14 | 0,0% - 3,0% | 10/8/2020 | 16/2/2021 | 46.410 |
| Repos | USD \$70 | 8,0% | 23/11/2020 | 22/1/2021 | 240.449 |
| <u>Moneda legal</u> | | | | | |
| Simultáneas | | | | | |
| Otros | | -1,5% - 6,5% | 3/12/2020 | 31/5/2021 | 1.408.485 |
| Cupones por cobrar - Operaciones simultáneas pasivas (1) | | | | | <u>1</u> |
| | | | | | <u>1.695.345</u> |

(1) Corresponde al derecho contractual a recibir los cupones originados por títulos de deuda entregados en calidad de garantía en celebración de operaciones simultáneas pasivas.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada
 (Millones de pesos colombianos (COP))

La distribución de fondos interbancarios y overnight basado en el riesgo de contraparte es con bancos con grado de inversión.

10.2. Inversiones medidas a valor razonable y costo amortizado, neto

10.2.1. Inversiones por clasificación y emisor

A continuación se detalla la clasificación de los instrumentos financieros de inversión por emisor y deterioro:

| | <u>marzo 31, 2021</u> | | | <u>diciembre 31, 2020</u> | | |
|--|-----------------------|----------------------------------|-------------------|---------------------------|----------------------------------|-------------------|
| | <u>Valor</u> | <u>Deterioro (Provisión)</u> | <u>Neto</u> | <u>Valor</u> | <u>Deterioro (Provisión)</u> | <u>Neto</u> |
| <u>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados</u> | | | | | | |
| Gobierno Nacional | 4.398.582 | - | 4.398.582 | 4.118.623 | - | 4.118.623 |
| Instituciones Financieras | 608.834 | - | 608.834 | 748.683 | - | 748.683 |
| Bancos del exterior | 22.398 | - | 22.398 | 15.739 | - | 15.739 |
| Gobiernos extranjeros | 52.150 | - | 52.150 | - | - | - |
| Corporativo | 85.586 | - | 85.586 | 65.963 | - | 65.963 |
| Titularizaciones | <u>236.131</u> | = | <u>236.131</u> | <u>248.329</u> | = | <u>248.329</u> |
| | <u>5.403.681</u> | = | <u>5.403.681</u> | <u>5.197.337</u> | = | <u>5.197.337</u> |
| <u>Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI</u> | | | | | | |
| Gobierno Nacional | 1.632.369 | - | 1.632.369 | 1.923.412 | - | 1.923.412 |
| Instituciones Financieras | 298.559 | - | 298.559 | 203.005 | - | 203.005 |
| Bancos del exterior | 760.621 | - | 760.621 | 882.931 | - | 882.931 |
| Organismos multilaterales de crédito | 3.757 | - | 3.757 | 53.332 | - | 53.332 |
| Gobiernos extranjeros | 3.091.847 | - | 3.091.847 | 3.131.144 | - | 3.131.144 |
| Corporativo | 344.676 | - | 344.676 | 293.124 | - | 293.124 |
| Titularizaciones | <u>30.497</u> | = | <u>30.497</u> | <u>38.692</u> | = | <u>38.692</u> |
| | <u>6.162.326</u> | = | <u>6.162.326</u> | <u>6.525.640</u> | = | <u>6.525.640</u> |
| Inversiones a valor razonable con cambios en resultados y ORI | <u>11.566.007</u> | = | <u>11.566.007</u> | <u>11.722.977</u> | = | <u>11.722.977</u> |
| <u>Inversiones a costo amortizado</u> | | | | | | |
| Gobierno Nacional | 1.354.317 | - | 1.354.317 | 1.344.321 | - | 1.344.321 |
| Instituciones Financieras | 1.368.549 | 684 | 1.367.865 | 1.201.044 | 742 | 1.200.302 |
| Bancos del exterior | 368.273 | 4.451 | 363.822 | 339.158 | 3.251 | 335.907 |
| Gobiernos extranjeros | 222.296 | 2.100 | 220.196 | 20.019 | 217 | 19.802 |
| Corporativo | 532.438 | 4.960 | 527.478 | 512.007 | 3.074 | 508.933 |
| Titularizaciones | <u>417.174</u> | <u>7</u> | <u>417.167</u> | <u>428.141</u> | <u>6</u> | <u>428.135</u> |
| | <u>4.263.047</u> | <u>12.202</u> | <u>4.250.845</u> | <u>3.844.690</u> | <u>7.290</u> | <u>3.837.400</u> |
| | <u>15.829.054</u> | <u>12.202</u> | <u>15.816.852</u> | <u>15.567.667</u> | <u>7.290</u> | <u>15.560.377</u> |

10.2.2. Calidad del riesgo crediticio

A continuación se presenta el portafolio de inversiones por calificación de riesgo:

| | <u>Stage 1</u> | |
|--|--|---------------------------|
| | <u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u> | |
| | <u>marzo 31, 2021</u> | <u>diciembre 31, 2020</u> |
| Inversiones a costo amortizado | | |
| BBB | 2.923.270 | 2.844.920 |
| BB | 750.000 | 733.616 |
| B | 589.777 | 266.154 |
| | <u>4.263.047</u> | <u>3.844.690</u> |
| Deterioro | <u>(12.202)</u> | <u>(7.290)</u> |
| | <u>4.250.845</u> | <u>3.837.400</u> |
| | | |
| Inversiones a valor razonable con cambios en ORI - Deuda | | |
| AAA | - | 755.041 |
| AA | 680.603 | 101.250 |
| A | 83.433 | 157.131 |
| BBB | 2.392.939 | 2.783.658 |
| BB | 275.215 | 421.949 |
| B | 2.715.251 | 2.283.702 |
| CCC | <u>11.084</u> | <u>19.369</u> |
| | <u>6.158.525</u> | <u>6.522.100</u> |
| | | |
| Inversiones a valor razonable con cambios ORI - Instrumentos de patrimonio | <u>3.801</u> | <u>3.540</u> |
| Inversiones a valor razonable con cambios en resultados | <u>5.403.681</u> | <u>5.197.337</u> |
| | <u>15.816.852</u> | <u>15.560.377</u> |

A marzo 31 de 2021 no se registraron inversiones clasificadas en Stage 2 y 3. La escala de riesgo es asignada por la Dirección de Riesgo de Crédito de Entidades Financieras empleando criterios de nivel global.

10.2.3. Conciliación del deterioro de inversiones

La siguiente tabla concilia el deterioro de pérdidas esperadas por clasificación del portafolio de inversiones:

| | <u>Stage 1</u> | |
|---------------------------------------|--|-----------------------|
| | <u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u> | |
| | <u>marzo 31, 2021</u> | <u>marzo 31, 2020</u> |
| <u>Inversiones a costo amortizado</u> | | |
| Saldo inicial | 7.290 | 1.877 |
| Deterioro | 5.528 | 1.234 |
| Recuperación deterioro | <u>(616)</u> | <u>(166)</u> |
| | <u>12.202</u> | <u>2.945</u> |

10.2.4. Calidades crediticias

El siguiente es el detalle de las calidades crediticias de las inversiones medidas a valor razonable y costo amortizado.

| <u>marzo 31, 2021</u> | <u>Valor Razonable</u> | | |
|---|---------------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| | <u>Calidad crediticia</u> | <u>Títulos de deuda</u> | <u>Instrumentos de Patrimonio</u> |
| Grado de inversión | 1.462.431 | - | 1.568.953 |
| Emitidos y garantizados por la nación y/o Banco Central | 9.174.949 | - | 1.576.613 |
| Grado de Especulación | 787.532 | - | 1.117.481 |
| Sin calificación o no disponible | = | <u>141.095</u> | = |
| | <u>11.424.912</u> | <u>141.095</u> | <u>4.263.047</u> |

| <u>diciembre 31, 2020</u> | <u>Valor Razonable</u> | | |
|---|---------------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| | <u>Calidad crediticia</u> | <u>Títulos de deuda</u> | <u>Instrumentos de Patrimonio</u> |
| Grado de inversión | 1.743.632 | - | 1.500.599 |
| Emitidos y garantizados por la nación y/o Banco Central | 9.173.179 | - | 1.364.340 |
| Grado de Especulación | 666.395 | - | 979.751 |
| Sin calificación o no disponible | = | <u>139.771</u> | = |
| | <u>11.583.206</u> | <u>139.771</u> | <u>3.844.690</u> |

10.3. Instrumentos financieros derivados

El siguiente es el resumen de las aceptaciones, operaciones de contado y derivados celebrados por el Banco:

marzo 31, 2021

| Producto | Activos | | Pasivos | | Total |
|------------------------|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|---------------|
| | Monto nocional | Valor razonable | Monto nocional | Valor razonable | |
| Operaciones de contado | 83.018 | 1.769 | 140.289 | 1.960 | (191) |
| Contratos de opciones | 1.488.487 | 13.984 | 1.449.174 | 10.447 | 3.537 |
| Contratos de futuros | 3.331.910 | - | - | - | - |
| Contratos de swaps | 14.812.314 | 480.732 | 16.732.928 | 511.094 | (30.362) |
| Contratos forwards | <u>11.035.984</u> | <u>267.008</u> | <u>7.620.461</u> | <u>199.750</u> | <u>67.258</u> |
| | <u>30.751.713</u> | <u>763.493</u> | <u>25.942.852</u> | <u>723.251</u> | <u>40.242</u> |

diciembre 31, 2020

| Producto | Activos | | Pasivos | | Total |
|------------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | Monto nocional | Valor razonable | Monto nocional | Valor razonable | |
| Operaciones de contado | 18.080 | 96 | 181.874 | 1.423 | (1.327) |
| Contratos de opciones | 1.313.998 | 44.224 | 1.154.001 | 6.855 | 37.369 |
| Contratos de futuros | 3.598.938 | - | - | - | - |
| Contratos de swaps | 17.230.738 | 712.354 | 17.819.640 | 749.487 | (37.133) |
| Contratos forwards | <u>10.351.129</u> | <u>653.795</u> | <u>13.841.868</u> | <u>882.487</u> | <u>(228.692)</u> |
| | <u>32.512.883</u> | <u>1.410.469</u> | <u>32.997.383</u> | <u>1.640.252</u> | <u>(229.783)</u> |

A continuación se presenta un detalle de la calidad crediticia determinada por agentes calificadores de riesgo independientes, de las principales contrapartes en instrumentos derivados activos y pasivos.

marzo 31, 2021

| Calidad crediticia | Derivados | | |
|-----------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|
| | Contratos de opciones | Contratos de swaps | Contratos forwards |
| Grado de inversión | 10.535 | 471.296 | 222.623 |
| Grado de especulación | <u>3.449</u> | <u>9.436</u> | <u>44.385</u> |
| | <u>13.984</u> | <u>480.732</u> | <u>267.008</u> |

diciembre 31, 2020

| Calidad crediticia | Derivados | | |
|-----------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|
| | Contratos de opciones | Contratos de swaps | Contratos forwards |
| Grado de inversión | 36.491 | 700.687 | 519.101 |
| Grado de especulación | <u>7.733</u> | <u>11.667</u> | <u>134.694</u> |
| | <u>44.224</u> | <u>712.354</u> | <u>653.795</u> |

10.4. Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto

10.4.1. Cartera de créditos y leasing financiero por modalidad

A continuación se detalla la cartera de créditos y leasing financiero por modalidad:

| <u>Cartera Comercial</u> | <u>marzo 31, 2021</u> | <u>diciembre 31, 2020</u> |
|----------------------------------|-----------------------|---------------------------|
| Corporativos y constructores | 32.028.546 | 31.369.574 |
| Otras líneas comerciales | 13.381.263 | 13.189.091 |
| Leasing financiero | 3.977.203 | 4.050.920 |
| Tarjeta de Crédito | 427.391 | 419.949 |
| Vehículos | 586.647 | 572.274 |
| Descubiertos en cuenta corriente | <u>165.116</u> | <u>125.353</u> |
| | <u>50.566.166</u> | <u>49.727.161</u> |
| | | |
| <u>Cartera Consumo (1)</u> | | |
| Tarjeta de Crédito | 5.090.386 | 5.484.370 |
| Otras líneas de consumo | 22.627.470 | 22.766.849 |
| Vehículos | 2.693.650 | 2.677.412 |
| Descubiertos en cuenta corriente | 20.772 | 17.436 |
| Leasing financiero | <u>92.823</u> | <u>86.687</u> |
| | <u>30.525.101</u> | <u>31.032.754</u> |
| | | |
| <u>Cartera Vivienda (2)</u> | | |
| Cartera Vivienda | 15.434.434 | 14.655.386 |
| Leasing Habitacional | <u>11.636.367</u> | <u>11.246.727</u> |
| | <u>27.070.801</u> | <u>25.902.113</u> |
| | | |
| <u>Cartera Microcrédito</u> | | |
| Microcrédito | 10.186 | 12.680 |
| Leasing Financiero | <u>28</u> | <u>48</u> |
| | <u>10.214</u> | <u>12.728</u> |
| | | |
| <u>Cartera Bruta</u> | <u>108.172.282</u> | <u>106.674.756</u> |
| Menos Deterioro | <u>(6.007.393)</u> | <u>(6.394.699)</u> |
| | <u>102.164.889</u> | <u>100.280.057</u> |

(1) Incluye cartera de empleados por \$103.522 y \$94.986 al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, respectivamente.

(2) Incluye cartera de empleados por \$396.159 y \$375.625 al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, respectivamente.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada
 (Millones de pesos colombianos (COP))

10.4.2. Cartera de créditos por calificación del riesgo crediticio

A continuación se presenta la cartera por grado de calificación del riesgo crediticio:

| <u>marzo 31, 2021</u> | <u>Stage 1</u> | <u>Stage 2</u> | <u>Stage 3</u> | <u>Total</u> |
|--|--|---|---|--------------------|
| | <u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u> | <u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo</u> | <u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con evidencia objetiva de deterioro</u> | |
| <u>Comercial</u> | | | | |
| Categoría A - Riesgo Normal | 41.359.070 | 2.261.426 | 267.540 | 43.888.036 |
| Categoría B - Riesgo Aceptable | 983.680 | 1.272.242 | 236.609 | 2.492.531 |
| Categoría C - Riesgo Apreciable | 220.838 | 770.049 | 283.079 | 1.273.966 |
| Categoría D - Riesgo Significativo | 27.910 | 124.036 | 1.056.381 | 1.208.327 |
| Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad | <u>25.909</u> | <u>244.940</u> | <u>1.432.457</u> | <u>1.703.306</u> |
| | <u>42.617.407</u> | <u>4.672.693</u> | <u>3.276.066</u> | <u>50.566.166</u> |
| Provisión | <u>(310.398)</u> | <u>(630.406)</u> | <u>(1.930.429)</u> | <u>(2.871.233)</u> |
| Cartera Comercial Neta | <u>42.307.009</u> | <u>4.042.287</u> | <u>1.345.637</u> | <u>47.694.933</u> |
| <u>Consumo</u> | | | | |
| Categoría A - Riesgo Normal | 25.531.326 | 315.105 | - | 25.846.431 |
| Categoría B - Riesgo Aceptable | 916.488 | 540.282 | - | 1.456.770 |
| Categoría C - Riesgo Apreciable | 647.757 | 535.339 | 9.802 | 1.192.898 |
| Categoría D - Riesgo Significativo | 465.169 | 258.178 | 751.733 | 1.475.080 |
| Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad | <u>137.245</u> | <u>93.094</u> | <u>323.583</u> | <u>553.922</u> |
| | <u>27.697.985</u> | <u>1.741.998</u> | <u>1.085.118</u> | <u>30.525.101</u> |
| Provisión | <u>(1.130.331)</u> | <u>(700.074)</u> | <u>(798.496)</u> | <u>(2.628.901)</u> |
| Cartera Consumo Neta | <u>26.567.654</u> | <u>1.041.924</u> | <u>286.622</u> | <u>27.896.200</u> |
| <u>Vivienda</u> | | | | |
| Categoría A - Riesgo Normal | 24.019.149 | 267.600 | - | 24.286.749 |
| Categoría B - Riesgo Aceptable | 714.806 | 688.839 | - | 1.403.645 |
| Categoría C - Riesgo Apreciable | 44.243 | 233.098 | 236.588 | 513.929 |
| Categoría D - Riesgo Significativo | 29.711 | 251.287 | 211.421 | 492.419 |
| Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad | <u>26.583</u> | <u>26.310</u> | <u>321.166</u> | <u>374.059</u> |
| | <u>24.834.492</u> | <u>1.467.134</u> | <u>769.175</u> | <u>27.070.801</u> |
| Provisión | <u>(66.512)</u> | <u>(121.001)</u> | <u>(318.339)</u> | <u>(505.852)</u> |
| Cartera Vivienda Neta | <u>24.767.980</u> | <u>1.346.133</u> | <u>450.836</u> | <u>26.564.949</u> |
| <u>Microcrédito</u> | | | | |
| Categoría A - Riesgo Normal | 4.688 | 213 | - | 4.901 |
| Categoría B - Riesgo Aceptable | 416 | 811 | - | 1.227 |
| Categoría C - Riesgo Apreciable | 227 | 706 | - | 933 |
| Categoría D - Riesgo Significativo | 44 | 818 | - | 862 |
| Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad | <u>44</u> | <u>1.237</u> | <u>1.010</u> | <u>2.291</u> |
| | <u>5.419</u> | <u>3.785</u> | <u>1.010</u> | <u>10.214</u> |
| Provisión | <u>(109)</u> | <u>(671)</u> | <u>(627)</u> | <u>(1.407)</u> |
| Cartera Microcrédito Neta | <u>5.310</u> | <u>3.114</u> | <u>383</u> | <u>8.807</u> |
| | <u>93.647.953</u> | <u>6.433.458</u> | <u>2.083.478</u> | <u>102.164.889</u> |

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada
 (Millones de pesos colombianos (COP))

| <u>diciembre 31, 2020</u> | <u>Stage 1</u> | <u>Stage 2</u> | <u>Stage 3</u> | <u>Total</u> |
|--|--|---|---|--------------------|
| | <u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u> | <u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo</u> | <u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con evidencia objetiva de deterioro</u> | |
| <u>Comercial</u> | | | | |
| Categoría A - Riesgo Normal | 39.049.923 | 3.961.535 | 117.763 | 43.129.221 |
| Categoría B - Riesgo Aceptable | 767.553 | 1.538.369 | 205.654 | 2.511.576 |
| Categoría C - Riesgo Apreciable | 213.769 | 809.790 | 396.428 | 1.419.987 |
| Categoría D - Riesgo Significativo | 31.566 | 162.045 | 862.696 | 1.056.307 |
| Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad | <u>35.688</u> | <u>246.898</u> | <u>1.327.484</u> | <u>1.610.070</u> |
| | <u>40.098.499</u> | <u>6.718.637</u> | <u>2.910.025</u> | <u>49.727.161</u> |
| Provisión | <u>(286.143)</u> | <u>(680.679)</u> | <u>(1.784.878)</u> | <u>(2.751.700)</u> |
| Cartera Comercial Neta | <u>39.812.356</u> | <u>6.037.958</u> | <u>1.125.147</u> | <u>46.975.461</u> |
| <u>Consumo</u> | | | | |
| Categoría A - Riesgo Normal | 23.957.470 | 1.080.178 | - | 25.037.648 |
| Categoría B - Riesgo Aceptable | 1.094.898 | 657.187 | - | 1.752.085 |
| Categoría C - Riesgo Apreciable | 1.039.738 | 567.797 | 5.447 | 1.612.982 |
| Categoría D - Riesgo Significativo | 275.573 | 472.067 | 1.550.309 | 2.297.949 |
| Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad | <u>62.445</u> | <u>63.015</u> | <u>206.630</u> | <u>332.090</u> |
| | <u>26.430.124</u> | <u>2.840.244</u> | <u>1.762.386</u> | <u>31.032.754</u> |
| Provisión | <u>(1.000.742)</u> | <u>(848.696)</u> | <u>(1.305.231)</u> | <u>(3.154.669)</u> |
| Cartera Consumo Neta | <u>25.429.382</u> | <u>1.991.548</u> | <u>457.155</u> | <u>27.878.085</u> |
| <u>Vivienda</u> | | | | |
| Categoría A - Riesgo Normal | 22.461.449 | 747.589 | - | 23.209.038 |
| Categoría B - Riesgo Aceptable | 621.867 | 923.409 | - | 1.545.276 |
| Categoría C - Riesgo Apreciable | 34.497 | 149.742 | 110.732 | 294.971 |
| Categoría D - Riesgo Significativo | 20.613 | 262.433 | 225.018 | 508.064 |
| Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad | <u>18.153</u> | <u>23.997</u> | <u>302.614</u> | <u>344.764</u> |
| | <u>23.156.579</u> | <u>2.107.170</u> | <u>638.364</u> | <u>25.902.113</u> |
| Provisión | <u>(56.109)</u> | <u>(144.273)</u> | <u>(286.406)</u> | <u>(486.788)</u> |
| Cartera Vivienda Neta | <u>23.100.470</u> | <u>1.962.897</u> | <u>351.958</u> | <u>25.415.325</u> |
| <u>Microcrédito</u> | | | | |
| Categoría A - Riesgo Normal | 6.489 | 199 | - | 6.688 |
| Categoría B - Riesgo Aceptable | 892 | 724 | - | 1.616 |
| Categoría C - Riesgo Apreciable | 210 | 290 | - | 500 |
| Categoría D - Riesgo Significativo | 86 | 673 | - | 759 |
| Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad | <u>186</u> | <u>1.265</u> | <u>1.714</u> | <u>3.165</u> |
| | <u>7.863</u> | <u>3.151</u> | <u>1.714</u> | <u>12.728</u> |
| Provisión | <u>(92)</u> | <u>(362)</u> | <u>(1.088)</u> | <u>(1.542)</u> |
| Cartera Microcrédito Neta | <u>7.771</u> | <u>2.789</u> | <u>626</u> | <u>11.186</u> |
| | <u>88.349.979</u> | <u>9.995.192</u> | <u>1.934.886</u> | <u>100.280.057</u> |

10.4.3. Cartera de créditos evaluados individualmente

A continuación se presenta la cartera de créditos evaluados individualmente:

| <u>marzo 31, 2021</u> | <u>Al día 0-30 días</u> | <u>31 - 90 días</u> | <u>> 90 días</u> | <u>Valor bruto registrado</u> | <u>Garantías</u> | <u>Provisión constituida</u> |
|---------------------------------|-------------------------|---------------------|---------------------|-------------------------------|------------------|------------------------------|
| <u>Sin deterioro registrado</u> | | | | | | |
| Comercial | <u>109.224</u> | <u>3.335</u> | <u>163.596</u> | <u>276.155</u> | <u>171.810</u> | - |
| <u>Con deterioro registrado</u> | | | | | | |
| Comercial | <u>3.339.076</u> | <u>187.289</u> | <u>1.077.788</u> | <u>4.604.153</u> | <u>2.591.198</u> | <u>163.135</u> |
| Leasing Financiero | <u>969</u> | <u>239</u> | - | <u>1.208</u> | - | <u>483</u> |
| | <u>3.340.045</u> | <u>187.528</u> | <u>1.077.788</u> | <u>4.605.361</u> | <u>2.591.198</u> | <u>163.618</u> |
| | <u>3.449.269</u> | <u>190.863</u> | <u>1.241.384</u> | <u>4.881.516</u> | <u>2.763.008</u> | <u>163.618</u> |
| | | | | | | |
| <u>diciembre 31, 2020</u> | <u>Al día 0-30 días</u> | <u>31 - 90 días</u> | <u>> 90 días</u> | <u>Valor bruto registrado</u> | <u>Garantías</u> | <u>Provisión constituida</u> |
| <u>Sin deterioro registrado</u> | | | | | | |
| Comercial | <u>20.217</u> | <u>528</u> | <u>91.352</u> | <u>112.097</u> | <u>12.949</u> | - |
| <u>Con deterioro registrado</u> | | | | | | |
| Comercial | <u>3.055.586</u> | <u>225.690</u> | <u>951.178</u> | <u>4.232.454</u> | <u>2.336.772</u> | <u>1.773.291</u> |
| Leasing Financiero | <u>833</u> | <u>12</u> | <u>298</u> | <u>1.143</u> | - | <u>34</u> |
| | <u>3.056.419</u> | <u>225.702</u> | <u>951.476</u> | <u>4.233.597</u> | <u>2.336.772</u> | <u>1.773.325</u> |
| | <u>3.076.636</u> | <u>226.230</u> | <u>1.042.828</u> | <u>4.345.694</u> | <u>2.349.721</u> | <u>1.773.325</u> |

10.4.4. Conciliación deterioro de cartera y leasing financiero

La siguiente tabla concilia la provisión de pérdidas esperadas por clase de instrumento financiero:

| | <u>Stage 1</u> | <u>Stage 2</u> | <u>Stage 3</u> | <u>Total</u> |
|---|--|---|---|------------------|
| | <u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u> | <u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo</u> | <u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro</u> | |
| <u>Comercial</u> | | | | |
| <u>Saldo a enero 1, 2021</u> | 286.143 | 680.679 | 1.784.878 | 2.751.700 |
| Transferencias a stage 1 de stage 2 y 3 | 97.290 | (88.574) | (8.716) | - |
| Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3 | (6.272) | 22.916 | (16.644) | - |
| Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2 | (272) | (51.680) | 51.952 | - |
| Deterioro de activos financieros | (86.564) | 74.382 | 371.388 | 359.206 |
| Deterioro de nuevos activos | 55.483 | 41.044 | 101.922 | 198.449 |
| Recuperación deterioro | (53.809) | (49.853) | (307.594) | (411.256) |
| Préstamos castigados | (1) | (113) | (43.826) | (43.940) |
| Reexpresión de cartera en moneda extranjera | <u>18.400</u> | <u>1.605</u> | <u>(2.931)</u> | <u>17.074</u> |
| Neto conciliación provisión cartera comercial | <u>310.398</u> | <u>630.406</u> | <u>1.930.429</u> | <u>2.871.233</u> |

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada
 (Millones de pesos colombianos (COP))

| | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total |
|--|--|---|---|------------------|
| | <u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u> | <u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo</u> | <u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro</u> | |
| Consumo | | | | |
| <u>Saldo a enero 1, 2021</u> | 1.000.742 | 848.696 | 1.305.231 | 3.154.669 |
| Transferencias a stage 1 de stage 2 y 3 | 234.675 | (192.915) | (41.760) | - |
| Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3 | (80.161) | 106.861 | (26.700) | - |
| Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2 | (52.270) | (263.166) | 315.436 | - |
| Deterioro de activos financieros | (40.847) | 542.118 | 1.222.155 | 1.723.426 |
| Deterioro de nuevos activos | 187.667 | 23.019 | 1.002 | 211.688 |
| Recuperación deterioro | (95.111) | (153.914) | (638.081) | (887.106) |
| Préstamos castigados | (15.937) | (233.026) | (1.375.415) | (1.624.378) |
| Reexpresión de cartera en moneda extranjera | <u>(8.427)</u> | <u>22.401</u> | <u>36.628</u> | <u>50.602</u> |
| Neto conciliación provisión cartera consumo | <u>1.130.331</u> | <u>700.074</u> | <u>798.496</u> | <u>2.628.901</u> |
| Vivienda | | | | |
| <u>Saldo a enero 1, 2021</u> | 56.109 | 144.273 | 286.406 | 486.788 |
| Transferencias a stage 1 de stage 2 y 3 | 67.725 | (50.019) | (17.706) | - |
| Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3 | (8.156) | 19.484 | (11.328) | - |
| Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2 | (78) | (24.771) | 24.849 | - |
| Deterioro de activos financieros | (33.791) | 35.856 | 125.023 | 127.088 |
| Deterioro de nuevos activos | 5.619 | 11 | 3 | 5.633 |
| Recuperación deterioro | (8.228) | (17.941) | (88.981) | (115.150) |
| Préstamos castigados | (93) | (409) | (34.274) | (34.776) |
| Reexpresión de cartera en moneda extranjera | <u>(12.595)</u> | <u>14.517</u> | <u>34.347</u> | <u>36.269</u> |
| Neto conciliación provisión cartera vivienda | <u>66.512</u> | <u>121.001</u> | <u>318.339</u> | <u>505.852</u> |
| Microcrédito | | | | |
| <u>Saldo a enero 1, 2021</u> | 92 | 362 | 1.088 | 1.542 |
| Transferencias a stage 1 de stage 2 y 3 | 178 | (41) | (137) | - |
| Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3 | (27) | 43 | (16) | - |
| Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2 | - | (71) | 71 | - |
| Deterioro de activos financieros | (134) | 404 | 633 | 903 |
| Recuperación deterioro | - | (26) | (268) | (294) |
| Préstamos castigados | - | - | (750) | (750) |
| Reexpresión de cartera en moneda extranjera | = | = | <u>6</u> | <u>6</u> |
| Neto conciliación provisión cartera microcrédito | <u>109</u> | <u>671</u> | <u>627</u> | <u>1.407</u> |
| Importe sin descontar de cartera originada con deterioro crediticio en el momento del reconocimiento inicial | | | | |
| <u>Saldo a marzo 31, 2021</u> | | | | <u>6.007.393</u> |

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada
 (Millones de pesos colombianos (COP))

| | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total |
|---|--|---|---|------------------|
| | <u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u> | <u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo</u> | <u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro</u> | |
| Comercial | | | | |
| <u>Saldo a enero 1, 2020</u> | 151.938 | 566.803 | 1.424.265 | 2.143.006 |
| Transferencias a stage 1 de stage 2 y 3 | 18.252 | (16.857) | (1.395) | - |
| Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3 | (10.255) | 18.671 | (8.416) | - |
| Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2 | (2.803) | (295.081) | 297.884 | - |
| Deterioro de activos financieros | 68.468 | 334.718 | 1.008.511 | 1.411.697 |
| Deterioro de nuevos activos | 143.633 | 227.515 | 341.914 | 713.062 |
| Recuperación deterioro | (79.936) | (95.178) | (534.288) | (709.402) |
| Préstamos castigados | (2.902) | (59.315) | (785.320) | (847.537) |
| Reexpresión de cartera en moneda extranjera | <u>(252)</u> | <u>(597)</u> | <u>41.723</u> | <u>40.874</u> |
| Neto conciliación provisión cartera comercial | <u>286.143</u> | <u>680.679</u> | <u>1.784.878</u> | <u>2.751.700</u> |
| Consumo | | | | |
| <u>Saldo a enero 1, 2020</u> | 641.076 | 592.875 | 411.302 | 1.645.253 |
| Transferencias a stage 1 de stage 2 y 3 | 140.888 | (135.398) | (5.490) | - |
| Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3 | (55.727) | 67.278 | (11.551) | - |
| Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2 | (41.084) | (79.748) | 120.832 | - |
| Deterioro de activos financieros | 326.327 | 803.716 | 1.510.611 | 2.640.654 |
| Deterioro de nuevos activos | 483.881 | 295.444 | 268.656 | 1.047.981 |
| Recuperación deterioro | (254.731) | (190.116) | (504.878) | (949.725) |
| Préstamos castigados | (233.600) | (492.977) | (511.583) | (1.238.160) |
| Reexpresión de cartera en moneda extranjera | <u>(6.288)</u> | <u>(12.378)</u> | <u>27.332</u> | <u>8.666</u> |
| Neto conciliación provisión cartera consumo | <u>1.000.742</u> | <u>848.696</u> | <u>1.305.231</u> | <u>3.154.669</u> |
| Vivienda | | | | |
| <u>Saldo a enero 1, 2020</u> | 38.320 | 58.806 | 255.772 | 352.898 |
| Transferencias a stage 1 de stage 2 y 3 | 23.671 | (12.907) | (10.764) | - |
| Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3 | (9.042) | 31.414 | (22.372) | - |
| Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2 | (1.428) | (19.004) | 20.432 | - |
| Deterioro de activos financieros | 26.334 | 136.287 | 244.810 | 407.431 |
| Deterioro de nuevos activos | 9.442 | 4.189 | 305 | 13.936 |
| Recuperación deterioro | (30.182) | (55.180) | (109.181) | (194.543) |
| Préstamos castigados | (1.010) | (96) | (121.883) | (122.989) |
| Reexpresión de cartera en moneda extranjera | <u>4</u> | <u>764</u> | <u>29.287</u> | <u>30.055</u> |
| Neto conciliación provisión cartera vivienda | <u>56.109</u> | <u>144.273</u> | <u>286.406</u> | <u>486.788</u> |

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada
 (Millones de pesos colombianos (COP))

| | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total |
|--|--|---|---|--------------|
| | <u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u> | <u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo</u> | <u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro</u> | |
| <u>Microcrédito</u> | | | | |
| <u>Saldo a enero 1, 2020</u> | 181 | 609 | 1.588 | 2.378 |
| Transferencias a stage 1 de stage 2 y 3 | 123 | (111) | (12) | - |
| Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3 | (14) | 107 | (93) | - |
| Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2 | (16) | (92) | 108 | - |
| Deterioro de activos financieros | 5 | 1.156 | 2.798 | 3.959 |
| Recuperación deterioro | (28) | (65) | (641) | (734) |
| Préstamos castigados | (159) | (1.242) | (2.836) | (4.237) |
| Reexpresión de cartera en moneda extranjera | - | - | <u>176</u> | <u>176</u> |
| Neto conciliación provisión cartera microcrédito | <u>92</u> | <u>362</u> | <u>1.088</u> | <u>1.542</u> |

Importe sin descontar de cartera originada con deterioro crediticio en el momento del reconocimiento inicial

Saldo a diciembre 31, 2020 6.394.699

10.4.5. Cartera de créditos y leasing financiero por zona geográfica

A continuación se presenta la cartera de créditos y leasing financiero por zona geográfica:

marzo 31, 2021

| | <u>Comercial</u> | <u>Consumo</u> | <u>Vivienda</u> | <u>Microcrédito</u> | <u>Total</u> |
|--------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|--------------------|
| Bogotá | 18.568.966 | 12.063.710 | 10.797.304 | 7.068 | 41.437.048 |
| Antioquia | 8.907.101 | 4.263.419 | 3.867.743 | 1.014 | 17.039.277 |
| Nororient | 5.502.674 | 4.552.526 | 4.148.334 | 2.132 | 14.205.666 |
| Suroccidente | 4.205.525 | 3.791.975 | 3.240.702 | - | 11.238.202 |
| Miami | 1.831.237 | 1.912 | - | - | 1.833.149 |
| Costa Rica | 4.392.986 | 1.274.662 | 2.149.882 | - | 7.817.530 |
| Honduras | 1.549.662 | 1.466.330 | 993.645 | - | 4.009.637 |
| Panamá | 2.119.576 | 136.889 | 476.248 | - | 2.732.713 |
| El Salvador | <u>3.488.439</u> | <u>2.973.678</u> | <u>1.396.943</u> | - | <u>7.859.060</u> |
| | <u>50.566.166</u> | <u>30.525.101</u> | <u>27.070.801</u> | <u>10.214</u> | <u>108.172.282</u> |

diciembre 31, 2020

| | <u>Comercial</u> | <u>Consumo</u> | <u>Vivienda</u> | <u>Microcrédito</u> | <u>Total</u> |
|--------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|--------------------|
| Bogotá | 18.558.424 | 12.411.164 | 10.430.300 | 8.754 | 41.408.642 |
| Antioquia | 9.215.764 | 4.433.155 | 3.746.656 | 1.280 | 17.396.855 |
| Nororient | 5.422.981 | 4.795.888 | 3.988.756 | 2.694 | 14.210.319 |
| Suroccidente | 4.277.793 | 3.981.797 | 3.108.187 | - | 11.367.777 |
| Miami | 1.590.062 | 1.981 | - | - | 1.592.043 |
| Costa Rica | 4.040.616 | 1.208.427 | 2.009.940 | - | 7.258.983 |
| Honduras | 1.446.567 | 1.327.524 | 908.406 | - | 3.682.497 |
| Panamá | 1.996.496 | 128.334 | 432.188 | - | 2.557.018 |
| El Salvador | <u>3.178.458</u> | <u>2.744.484</u> | <u>1.277.680</u> | - | <u>7.200.622</u> |
| | <u>49.727.161</u> | <u>31.032.754</u> | <u>25.902.113</u> | <u>12.728</u> | <u>106.674.756</u> |

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada
 (Millones de pesos colombianos (COP))

10.4.6. Cartera de créditos y leasing financiero por tipo de garantía

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos por tipo de garantía.

marzo 31, 2021

| | <u>Comercial</u> | <u>Consumo</u> | <u>Vivienda y Leasing Habitacional</u> | <u>Microcrédito</u> | <u>Leasing Financiero</u> | <u>Total</u> |
|---|-------------------|-------------------|--|---------------------|---------------------------|--------------------|
| Créditos no garantizados | 21.305.995 | 27.351.629 | - | 1 | 102.354 | 48.759.979 |
| Créditos garantizados por otros Bancos | 237.369 | - | - | - | - | 237.369 |
| Viviendas | 258.718 | 284.597 | 24.442.935 | - | 1.510 | 24.987.760 |
| Otros bienes raíces | 5.314.987 | 369.887 | 2.620.829 | - | - | 8.305.703 |
| Inversiones en instrumentos de patrimonio | 367.471 | - | - | - | - | 367.471 |
| Depósitos en efectivo | 648.934 | 94.157 | - | - | 1.722 | 744.813 |
| Otros activos | <u>18.455.489</u> | <u>2.332.008</u> | <u>7.037</u> | <u>10.185</u> | <u>3.964.468</u> | <u>24.769.187</u> |
| | <u>46.588.963</u> | <u>30.432.278</u> | <u>27.070.801</u> | <u>10.186</u> | <u>4.070.054</u> | <u>108.172.282</u> |

diciembre 31, 2020

| | <u>Comercial</u> | <u>Consumo</u> | <u>Vivienda y Leasing Habitacional</u> | <u>Microcrédito</u> | <u>Leasing Financiero</u> | <u>Total</u> |
|---|-------------------|-------------------|--|---------------------|---------------------------|--------------------|
| Créditos no garantizados | 21.091.428 | 27.851.944 | - | 169 | 100.631 | 49.044.172 |
| Créditos garantizados por otros Bancos | 165.906 | - | - | - | - | 165.906 |
| Viviendas | 261.927 | 290.596 | 25.462.534 | - | 1.468 | 26.016.525 |
| Otros bienes raíces | 5.301.948 | 345.575 | 432.950 | - | - | 6.080.473 |
| Inversiones en instrumentos de patrimonio | 335.626 | - | - | - | - | 335.626 |
| Depósitos en efectivo | 482.344 | 443.480 | 100 | - | 2.069 | 927.993 |
| Otros activos | <u>18.037.062</u> | <u>2.014.472</u> | <u>6.529</u> | <u>12.511</u> | <u>4.033.487</u> | <u>24.104.061</u> |
| | <u>45.676.241</u> | <u>30.946.067</u> | <u>25.902.113</u> | <u>12.680</u> | <u>4.137.655</u> | <u>106.674.756</u> |

10.5. Otros activos, neto

El detalle de otros activos se presenta a continuación:

| | <u>marzo 31, 2021</u> | <u>diciembre 31, 2020</u> |
|--|-----------------------|---------------------------|
| Impuestos por cobrar | 696.151 | 573.940 |
| Propiedades de Inversión | 130.133 | 126.476 |
| Bienes recibidos en dación de pago | 601.928 | 569.474 |
| Gastos pagados por anticipado | 254.522 | 229.329 |
| Anticipos a contratos, proveedores y proyectos | 251.921 | 272.865 |
| Impuesto diferido | 78.149 | 57.524 |
| Carta de crédito de pago diferido | 39.862 | 27.706 |
| Derechos Fiduciarios | 9.348 | 8.722 |
| Activos Pendientes por activar | 4.975 | 6.871 |
| Obras de Arte | 3.149 | 3.132 |
| Otros | 14.010 | 8.448 |
| Deterioro | <u>(334.595)</u> | <u>(319.014)</u> |
| | <u>1.749.553</u> | <u>1.565.473</u> |

10.6. Depósitos y exigibilidades

A continuación se presenta el detalle de los depósitos y exigibilidades:

| | <u>marzo 31, 2021</u> | <u>diciembre 31, 2020</u> |
|---|-----------------------|---------------------------|
| Pasivos que generan intereses | | |
| Cuenta corriente | 6.849.211 | 6.264.128 |
| Cuentas de ahorro | 40.043.455 | 38.629.365 |
| Depósitos a término | <u>33.706.106</u> | <u>33.739.238</u> |
| Total pasivos que generan intereses | <u>80.598.772</u> | <u>78.632.731</u> |
| Pasivos que no generan intereses | | |
| Cuenta corriente | 6.885.739 | 6.751.916 |
| Cuentas de ahorro | 900.177 | 1.330.130 |
| Exigibilidades por servicios | 456.017 | 861.239 |
| Depósitos electrónicos | 503.399 | 524.579 |
| Otros (*) | <u>265.388</u> | <u>425.636</u> |
| Total pasivos que no generan intereses | <u>9.010.720</u> | <u>9.893.500</u> |
| | <u>89.609.492</u> | <u>88.526.231</u> |

(*) Otros: bancos y corresponsales - depósitos especiales - servicios de recaudos - establecimientos afiliados - cuentas canceladas.

A continuación se presentan los intereses pagados de la captación:

| | <u>enero 1, 2021 a marzo 31, 2021</u> | <u>enero 1, 2020 a marzo 31, 2020</u> |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <u>Pasivos que generan intereses</u> | | |
| Cuenta corriente | 10.103 | 35.251 |
| Cuentas de ahorro | 102.480 | 182.937 |
| Depósitos a término | <u>291.305</u> | <u>471.946</u> |
| | <u>403.888</u> | <u>690.134</u> |

A continuación se presentan los depósitos por moneda y tasa:

| <u>Moneda Legal</u> | <u>marzo 31, 2021</u> | | <u>diciembre 31, 2020</u> | |
|--|-----------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|
| | <u>Capital</u> | <u>% Tasa Implícita</u> | <u>Capital</u> | <u>% Tasa Implícita</u> |
| <u>Depósitos y Exigibilidades</u> | | | | |
| Cuenta Corriente | 10.072.037 | 0,32% | 9.497.513 | 0,60% |
| Cuenta de Ahorros | 35.616.027 | 1,32% | 35.091.622 | 2,20% |
| Depósitos a término (CDT) | 25.043.807 | 4,26% | 25.795.237 | 5,40% |
| Exigibilidades por servicios | 298.886 | | 647.781 | |
| Depósitos Electrónicos | 503.399 | | 524.579 | |
| Otros (*) | <u>189.125</u> | | <u>332.665</u> | |
| | <u>71.723.281</u> | | <u>71.889.397</u> | |

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada
 (Millones de pesos colombianos (COP))

| | <u>marzo 31, 2021</u> | | <u>diciembre 31, 2020</u> | |
|------------------------------|-----------------------|-------|---------------------------|-------|
| | <u>Saldo</u> | | <u>Saldo</u> | |
| <u>Moneda Extranjera</u> | | | | |
| Depósitos y Exigibilidades | | | | |
| Cuenta Corriente | 3.662.913 | 0,30% | 3.518.531 | 0,00% |
| Cuenta de Ahorros | 5.327.605 | 0,55% | 4.867.873 | 1,70% |
| Depósitos a término (CDT) | 8.662.299 | 1,35% | 7.944.001 | 0,90% |
| Exigibilidades por servicios | 157.131 | | 213.458 | |
| Otros (*) | <u>76.263</u> | | <u>92.971</u> | |
| | <u>17.886.211</u> | | <u>16.636.834</u> | |
| | <u>89.609.492</u> | | <u>88.526.231</u> | |

(*) Otros: bancos y corresponsales - depósitos especiales - servicios de recaudos - establecimientos afiliados - cuentas canceladas.

10.7. Operaciones de mercado monetario y relacionados

A continuación se relacionan las operaciones pasivas de mercado monetario y relacionados.

marzo 31, 2021

| | <u>Tasa</u> | <u>Fecha</u> | | <u>Monto</u> |
|---|-------------|----------------|--------------|------------------|
| | | <u>Inicial</u> | <u>Final</u> | |
| <u>Moneda extranjera</u> | | | | |
| Repos pasivos | 0,4% - 1,0% | 23/3/2021 | 7/4/2021 | 351.535 |
| Simultáneas | 1,1% | 29/3/2021 | 6/3/2021 | 91.966 |
| <u>Moneda legal</u> | | | | |
| Interbancarios | | | | |
| Bancos | 1,7% - 3,0% | 19/3/2021 | 5/4/2021 | 227.157 |
| Compromisos originados en posiciones en corto | 1,7% - 1,8% | 25/3/2021 | 7/4/2021 | 34.968 |
| Repos | 1,8% | 17/7/2020 | 13/4/2021 | 202.653 |
| Simultáneas | | | | |
| Sociedades comisionistas de bolsa | 1,7% - 1,8% | 30/3/2021 | 7/4/2021 | 8.539 |
| Bancos | 1,8% | 31/3/2021 | 5/4/2021 | 2.245 |
| Otros | -1,0% - 4% | 3/12/2020 | 31/5/2021 | 1.536.122 |
| Cupones por pagar - operaciones simultáneas activas | | | | <u>1</u> |
| | | | | <u>2.455.186</u> |

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada
 (Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31, 2020

| | <u>Tasa</u> | <u>Fecha</u> | | <u>Monto</u> |
|---|----------------|----------------|--------------|------------------|
| | | <u>Inicial</u> | <u>Final</u> | |
| <u>Moneda extranjera</u> | | | | |
| Repos pasivos | 3,00% | 16/11/2020 | 18/3/2021 | 92.719 |
| <u>Moneda legal</u> | | | | |
| Interbancarios | | | | |
| Bancos | 1,70% | 30/12/2020 | 4/1/2021 | 80.008 |
| Compromisos originados en posiciones en corto | 1,50% - 5,00% | 27/11/2020 | 21/1/2021 | 282.242 |
| Repos | 1,00% - 1,75% | 3/7/2020 | 13/4/2020 | 454.147 |
| Simultáneas | | | | |
| Sociedades comisionistas de bolsa | 1,70% - 1,90% | 29/12/2020 | 5/1/2021 | 3.897 |
| Bancos | 1,90% - 2,00% | 29/12/2020 | 4/1/2021 | 13.408 |
| Otros | -1,00% - 6,11% | 3/12/2020 | 31/5/2021 | 1.009.808 |
| Cupones por pagar - operaciones simultáneas activas | | | | <u>1</u> |
| | | | | <u>1.936.230</u> |

10.8. Créditos de bancos y otras obligaciones

A continuación se detalla el movimiento de los préstamos y créditos tomados:

| | <u>Moneda</u> | <u>Rango de tasa interés</u> | | <u>Rango Año de Vencimiento</u> | | <u>Saldo</u> |
|-------------------------------|---------------|------------------------------|---------------|---------------------------------|---------------|-------------------|
| | | <u>Mínimo</u> | <u>Máximo</u> | <u>Mínimo</u> | <u>Máximo</u> | |
| <u>Saldo a enero 1, 2020</u> | | | | | | 14.418.748 |
| Nuevos préstamos | Pesos | 0,00% | 8,30% | 2021 | 2029 | 169.342 |
| | Dólares | 1,00% | 6,34% | 2021 | 2025 | 835.171 |
| | Colones | 1,00% | 1,00% | 2021 | 2025 | 22.491 |
| | Lempiras | 6,64% | 12,50% | 2021 | 2051 | 12.261 |
| Pagos del periodo | Pesos | 0,00% | 8,30% | 2020 | 2033 | (255.983) |
| | Dólares | 0,35% | 6,75% | 2014 | 2034 | (3.312.243) |
| | Colones | 0,00% | 4,70% | 2016 | 2021 | (1) |
| <u>Otros movimientos</u> | | | | | | |
| Intereses por pagar | | | | | | 27.772 |
| Reexpresión | | | | | | 310.518 |
| Costo por amortizar | | | | | | 414.471 |
| Otros | | | | | | <u>2.393</u> |
| <u>Saldo a marzo 31, 2021</u> | | | | | | <u>12.644.940</u> |

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada
 (Millones de pesos colombianos (COP))

| | Moneda | Rango de tasa interés | | Rango Año de Vencimiento | | Saldo |
|--|----------|-----------------------|--------|--------------------------|--------|-------------------|
| | | Mínimo | Máximo | Mínimo | Máximo | |
| <u>Saldo a enero 1, 2020</u> | | | | | | 13.564.888 |
| Nuevos préstamos | Pesos | 0,00% | 8,30% | 2020 | 2032 | 1.527.629 |
| | Dólares | 0,80% | 6,34% | 2020 | 2032 | 10.355.666 |
| | Lempiras | 6,64% | 12,50% | 2020 | 2021 | 27.705 |
| Pagos del periodo | Pesos | 0,00% | 8,93% | 2020 | 2032 | (1.157.541) |
| | Dólares | 0,35% | 6,21% | 2013 | 2034 | (10.641.018) |
| | Colones | 0,00% | 4,70% | 2016 | 2021 | (6) |
| <u>Otros movimientos</u> | | | | | | |
| Intereses por pagar | | | | | | 112.136 |
| Reexpresión | | | | | | 635.182 |
| Otros | | | | | | (7.015) |
| Costo por amortizar obligaciones financieras | | | | | | 1.122 |
| <u>Saldo a diciembre 31, 2020</u> | | | | | | <u>14.418.748</u> |

A continuación se detallan los préstamos y créditos del Banco:

| | <u>marzo 31, 2021</u> | <u>diciembre 31, 2020</u> |
|--------------------------|-----------------------|---------------------------|
| Entidades del país: | | |
| Moneda legal: | | |
| Obligaciones financieras | 2.864.632 | 2.932.338 |
| Moneda extranjera: | | |
| Bancos del exterior | 6.107.015 | 7.637.141 |
| Otras obligaciones | 165.361 | 153.150 |
| Entidades del exterior | <u>3.507.932</u> | <u>3.696.119</u> |
| | <u>12.644.940</u> | <u>14.418.748</u> |

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada
 (Millones de pesos colombianos (COP))

10.9. Instrumentos de deuda emitidos

A continuación se presenta el movimiento de los títulos representativos de la deuda o del capital de la entidad.

| | <u>Fecha</u> | <u>Valor emisión</u> | <u>Plazo (Meses)</u> | <u>Rendimiento</u> | <u>Vencimiento</u> | <u>Saldo</u> |
|---|----------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------|----------------------------|-------------------|
| <u>Saldo a enero 1, 2021</u> | | | | | | 12.535.392 |
| <u>Bonos emitidos en Colombia</u> | | | | | | |
| Nuevas emisiones | | | | | | |
| TF | 18/02/2021 | 220.630 | 60 | T.F. + 4,69% | 18/02/2026 | 220.630 |
| IPC | 18/02/2021 | 275.760 | 84 | IPC + 1,91% | 18/02/2028 | 275.760 |
| TF | 18/02/2021 | 202.307 | 120 | T.F. + 2,51% | 18/02/2031 | 203.717 |
| Redenciones | | | | | | (193.252) |
| <u>Otros Movimientos</u> | | | | | | |
| Variación en Tasa Representativa de Mercado (TRM) | | | | | | 124.352 |
| Variación Unidad de Valor Real (UVR) | | | | | | 3.053 |
| Intereses | | | | | | 628 |
| Costo amortizado | | | | | | 743 |
| <u>Bonos emitidos en Subsidiarias Internacionales</u> | | | | | | |
| Nuevas emisiones | | | | | | |
| Colones | 28/01/2021 - 25/03/2021 | 60.445 | 24 - 37 | 4,71% - 5,88% | 26/01/2023 - 08/03/2024 | 361.461 |
| Redenciones | | | | | | (319.438) |
| <u>Otros Movimientos</u> | | | | | | |
| Intereses | | | | | | 15.956 |
| Costo amortizado | | | | | | 495 |
| Reexpresión | | | | | | <u>90.160</u> |
| <u>Saldo a marzo 31, 2021</u> | | | | | | <u>13.319.657</u> |
| | <u>Fecha</u> | <u>Valor emisión</u> | <u>Plazo (Meses)</u> | <u>Rendimiento</u> | <u>Vencimiento</u> | <u>Saldo</u> |
| <u>Saldo a enero 1, 2020</u> | | | | | | 12.398.883 |
| <u>Bonos emitidos en Colombia</u> | | | | | | |
| Nuevas emisiones | | | | | | |
| TF | 11/02/2020 | 169.300 | 84 | TF 6,24% | 11/02/2027 | 169.300 |
| TF | 11/02/2020 | 243.880 | 60 | TF 6,04% | 11/02/2025 | 243.880 |
| TF | 11/02/2020 | 286.819 | 144 | TF 2,83% | 11/02/2032 | 290.604 |
| IBR | 25/08/2020 | 362.500 | 84 | IBR 2,05% | 25/08/2027 | 362.500 |
| Redenciones | | | | | | (777.466) |
| <u>Otros Movimientos</u> | | | | | | |
| Variación en Tasa Representativa de Mercado (TRM) | | | | | | 72.499 |
| Variación Unidad de Valor Real (UVR) | | | | | | (161.616) |
| Intereses | | | | | | (6.739) |
| Costo amortizado | | | | | | 3.509 |

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada
 (Millones de pesos colombianos (COP))

| | <u>Fecha</u> | <u>Valor emisión</u> | <u>Plazo (Meses)</u> | <u>Rendimiento</u> | <u>Vencimiento</u> | <u>Saldo</u> |
|---|----------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------|----------------------------|-------------------|
| <u>Bonos emitidos en Subsidiarias Internacionales</u> | | | | | | |
| Nuevas emisiones | | | | | | |
| Dólares | 19/06/2020 - 06/07/2020 | 40 | 12 - 36 | 3,65% - 5,25% | 18/06/2021 - 29/06/2023 | 51.371 |
| Colones | 23/03/2020 - 11/11/2020 | 107.323 | 12 - 37 | 4,71% - 8,42% | 22/03/2021 - 23/06/2023 | 596.716 |
| Redenciones | | | | | | (716.636) |
| <u>Otros Movimientos</u> | | | | | | |
| Intereses | | | | | | 8.955 |
| Costo amortizado | | | | | | (387) |
| Reexpresión | | | | | | <u>19</u> |
| <u>Saldo a diciembre 31, 2020</u> | | | | | | <u>12.535.392</u> |

10.10. Otros pasivos y pasivos estimados

A continuación se presenta el detalle de otros pasivos y pasivos estimados:

| | <u>marzo 31, 2021</u> | <u>diciembre 31, 2020</u> |
|---|-----------------------|---------------------------|
| <u>Pasivos estimados</u> | | |
| Otras Provisiones | 254.314 | 184.567 |
| Litigios, Indemnizaciones y Demandas | 28.629 | 23.340 |
| En operaciones conjuntas | <u>1.346</u> | <u>1.503</u> |
| | <u>284.289</u> | <u>209.410</u> |
| <u>Otros pasivos</u> | | |
| Beneficios a empleados | 276.665 | 293.702 |
| Reservas Técnicas | 273.582 | 277.511 |
| Arrendamientos | 908.764 | 911.215 |
| Ingresos diferidos | 208.992 | 227.138 |
| Cartas de crédito de pago diferido | 39.764 | 27.288 |
| Abonos para aplicar a obligaciones al cobro | 121.199 | 132.449 |
| Abonos Diferidos | 6.843 | 6.054 |
| Mantenimiento y reparaciones | 5.730 | 5.734 |
| Diversos | <u>70.085</u> | <u>104.783</u> |
| | <u>1.911.624</u> | <u>1.985.874</u> |
| | <u>2.195.913</u> | <u>2.195.284</u> |

A continuación se revelan los principales procesos que presentaron cambios significativos con respecto a los revelados al cierre diciembre 31, 2020:

El Salvador

Clase de Proceso: Juicio Sumario Mercantil de Reclamación y Liquidación Daños y Perjuicios.

Demandante: Sociedad Ingeniero José Antonio Salaverría y Compañía de C.V. (en adelante IJASAL). Referencia: 34-SM-09.

Demandado: Banco HSBC Salvadoreño S.A. (hoy Davivienda Salvadoreño S.A.)

Monto demandado: US\$22,7

Causales de la demanda: Presuntos incumplimientos de un contrato suscrito entre las partes, respecto del cual demandan daño emergente y lucro cesante, como efecto directo e inmediato de los presuntos actos realizados por el Banco.

Estado Actual: Proceso con sentencias favorables al Banco en primera y segunda instancia. El 13 de junio de 2019 la Sala Civil de la Corte Suprema de Justicia notifica sentencia de casación desfavorable a Banco Davivienda Salvadoreño S.A., condenando a pagar indemnización por daños y perjuicios por la suma de US\$49,3

El 8 de febrero de 2021, se recibió notificación de la Sala de lo Constitucional desestimando la demanda de amparo propuesta por el Banco contra la sentencia de casación; por lo cual el Banco procederá a cumplir lo ordenado por la Sala de lo Civil, de la forma y modo que se defina en el tribunal respectivo. A la fecha de corte de los presentes Estados Financieros, se han realizado pagos parciales por un valor equivalente a USD \$16,85.

El 7 de abril de 2021 se realizó el pago final del monto condenado, es decir la suma de USD \$32,4, la cual fue depositada en la cuenta de Fondos Ajenos en Custodia del Ministerio de Hacienda de El Salvador, cumpliendo así con el pago total de la condena por valor de USD \$49,3, producto de la ejecución de las garantías que el banco posee, para mitigar el impacto financiero de este litigio.

Calificación de la contingencia: Probable.

10.11. Patrimonio

Comprende todos los conceptos y valores que representan los aportes o derechos de los accionistas por el capital suscrito, las reservas apropiadas de utilidades de ejercicios anteriores por mandato de la Asamblea, con el objeto de cumplir disposiciones legales, estatutarias o fines específicos, el superávit y los dividendos decretados en acciones como su prima en colocación.

En Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 18 de marzo de 2021, se aprobó:

- a) Distribución de los resultados al cierre de 2020 por \$223.809 para aumentar la reserva ocasional.
- b) Trasladar de la reserva ocasional a la reserva legal \$78.333 correspondiente al 35% de la utilidad del ejercicio.
- c) Aumentar las reservas ocasionales con las utilidades retenidas realizadas en 2020 por \$18.130.
- d) Pago de dividendos en acciones a razón de \$321,03 pesos por acción, mediante el aumento del valor nominal de la acción en \$10 y la diferencia de \$311,03 pesos por acción corresponde a prima en colocación de acciones; el pago de los dividendos se realizará el 22 de abril de 2021.

10.11.1. Gestión de capital

El Banco Davivienda define su capital como el nivel de fondos propios con los cuales podría enfrentar un escenario de pérdidas derivado de la materialización de los riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesto. El Banco tiene como política mantener niveles de solvencia suficientes que le permitan desarrollar sus diferentes actividades con un capital acorde con los riesgos asumidos, velando por la sostenibilidad de la entidad en el largo plazo.

El Banco se rige bajo lo establecido en la normatividad colombiana, en la cual se definen los estándares para el cálculo y los requerimientos mínimos de capital de las entidades de crédito. Desde el 1 de enero de 2021 los establecimientos de crédito deben calcular los indicadores de solvencia bajo las nuevas definiciones de los decretos 1477 de 2018, 1421 de 2019 y 1286 de 2020, los cuales modificaron el decreto 2555 de 2010 en aquellos aspectos relacionados con los requerimientos de patrimonio adecuado de los establecimientos de crédito en Colombia.

Teniendo en cuenta lo establecido en el Decreto 2555 de 2010, el Patrimonio Técnico corresponde a la suma del Patrimonio Básico Ordinario, el Patrimonio Básico Adicional y el Patrimonio Adicional, descontando las deducciones del PBO y del Patrimonio Técnico (PT).

El decreto 1477 de 2018 modifica los requerimientos de capital adecuado de los establecimientos de crédito de manera que ahora en el Patrimonio Básico Ordinario (PBO) neto de deducciones se incluyen las utilidades del ejercicio en curso, utilidades retenidas, reservas ocasionales y Otros Resultados Integrales (ORI) así como la deducción del 100% del crédito mercantil, la revalorización de activos, entre otros.

De igual forma, se modificó la metodología para estimar los Activos Ponderados por Riesgo de Crédito con el fin de reconocer de mejor manera el riesgo de crédito de cada exposición. De esta manera, las ponderaciones se definen en función del tipo de contraparte, de las calificaciones externas de riesgo crediticio y/o del tipo de activo. Asimismo, el valor de exposición de cada activo considera las correspondientes provisiones y garantías. Por último, el Decreto 1421 de 2019 adiciona el Valor en Riesgo (VeR) por Riesgo Operacional.

Los nuevos requerimientos de capital regulatorio, de acuerdo con los artículos 2.1.1.1.2 y 2.1.1.1.3 del Decreto 2555 de 2010 deben mantener en todo momento los siguientes niveles mínimos:

- a. La Relación de Solvencia Básica Ordinaria mayor o igual al 4,5%.
- b. Relación de Solvencia Básica Adicional mayor o igual al 6%.
- c. Relación de Solvencia Total mayor o igual al 9%.

Estos mínimos de solvencia estarán compuestos por sus patrimonios correspondientes a cada caso en relación a los activos ponderados por riesgo de crédito, mercado y operacional.

Adicionalmente, los establecimientos de crédito deben cumplir en todo momento con el requisito combinado de colchones de capital compuesto por: (i) el colchón de conservación de capital de 1,5% del valor de los activos ponderados por riesgo, (ii) el colchón para entidades de importancia sistémica de 1% del valor de los activos ponderados por riesgo. Estos colchones deberán estar compuestos por patrimonio básico ordinario y su aplicación se realizará progresivamente entre 2021 a 2024 (Ver tabla). El nuevo mínimo de solvencia básica adicional también se implementará de forma gradual.

Así mismo, se creó una razón de apalancamiento mínima de 3% como medida complementaria al resto de indicadores de capital que se calcula como la relación entre patrimonio básico ordinario y básico adicional al valor de apalancamiento. Este último corresponde al valor de los activos netos de provisión, valor de exposición de operaciones de mercado monetario, valor de exposición de contingencias y valor de exposición crediticia de instrumentos financieros derivados.

Los mínimos aplicables para la nueva norma de capital son los dispuestos a continuación:

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada
 (Millones de pesos colombianos (COP))

| | <u>Nuevos mínimos regulatorios (*)</u> | <u>Periodo de transición</u> | | |
|--|--|------------------------------|-------------------|-------------------|
| | | <u>enero 2021</u> | <u>enero 2022</u> | <u>enero 2023</u> |
| Solvencia Básica Ordinaria (CET1) | 4,5% | 4,5% | 4,5% | 4,5% |
| Colchón de Conservación (CET1) | 1,5% | 0,375% | 0,75% | 1,125% |
| Colchón Sistémico (CET1) | 1% | 0,25% | 0,5% | 0,75% |
| <u>Mínimo Solvencia Básica Ordinaria + Colchones</u> | <u>7%</u> | <u>5,125%</u> | <u>5,750%</u> | <u>6,375%</u> |
| Solvencia Básica Adicional (AT1) | 1,5% | 0,375% | 0,75% | 1,125% |
| <u>Mínimo Solvencia Básica Adicional + Colchones</u> | <u>8,5%</u> | <u>5,5%</u> | <u>6,5%</u> | <u>7,5%</u> |
| Solvencia Adicional (T2) | 3% | 4,125% | 3,75% | 3,375% |
| <u>Mínimo de Solvencia Total + Colchones</u> | <u>11,5%</u> | <u>9,625%</u> | <u>10,25%</u> | <u>10,875%</u> |
| Relación de Apalancamiento | 3% | 3% | 3% | 3% |

(*) Corresponde a los mínimos que tendrán aplicación plena a partir del 1 de enero de 2024

El Banco ha cumplido con los requerimientos mínimos manteniendo unos niveles de capital que superan el mínimo de solvencia total en alrededor de 768 puntos básicos en promedio en lo corrido del 2021. A continuación se presenta la relación de solvencia a 31 de marzo de 2021:

| | <u>marzo 31, 2021</u> |
|--|-----------------------|
| Patrimonio Técnico | |
| Patrimonio Básico Ordinario Neto de deducciones (CET1) | 11.502.380 |
| <u>Patrimonio Básico (T1)</u> | <u>11.502.380</u> |
| Patrimonio Adicional | 4.746.605 |
| Deducciones Patrimonio Técnico | 4.214 |
| <u>Patrimonio Técnico</u> | <u>16.244.771</u> |
| Activos Ponderados por Nivel de Riesgo | |
| Activos Ponderados por Nivel de Riesgo RC | 86.820.493 |
| Valor en Riesgo de Mercado | 445.676 |
| Valor en Riesgo Operacional | 503.926 |
| Total ¹ | 97.371.629 |
| Relaciones de solvencia y valor de apalancamiento | |
| Solvencia Básica Ordinaria (CET1) | 11,81% |
| Solvencia Básica Adicional (CET1 + AT1) | 11,81% |
| <u>Solvencia Total</u> | <u>16,68%</u> |
| Valor de apalancamiento | 151.157.565 |
| <u>Relación de apalancamiento</u> | <u>7,61%</u> |

Los niveles de capital se monitorean mensualmente con el fin de identificar posibles cambios en las relaciones de solvencia actuales y tomar las medidas correctivas de forma oportuna. Así mismo, para efectos de la planificación estratégica y en el proceso presupuestal, el Banco se apoya en herramientas que le permiten medir los niveles de capital futuros, y establecer las acciones requeridas para garantizar el cumplimiento de los niveles de solvencia necesarios para desarrollar las estrategias planteadas.

¹Incluye APNR RC + 100/9*(VeR en Riesgo de Mercado + VeR en Riesgo Operacional).

11. Partidas específicas del estado condensado consolidado de resultados

11.1. Inversiones y valoración, neto

El siguiente es el detalle de los ingresos y valoración de las inversiones:

| | <u>enero 1, 2021 a</u> <u>marzo 31, 2021</u> | <u>enero 1, 2020 a</u> <u>marzo 31, 2020</u> |
|---|---|---|
| <u>Instrumentos de deuda</u> | | |
| Utilidad | 331.245 | 231.182 |
| Pérdida | 378.209 | 168.080 |
| Valoración de Inversiones a valor razonable | <u>(46.964)</u> | <u>63.102</u> |
| Utilidad | 29.546 | 26.278 |
| Pérdida | 3.591 | 3.707 |
| Intereses de Inversiones a costo amortizado | <u>25.955</u> | <u>22.571</u> |
| | <u>(21.009)</u> | <u>85.673</u> |
| <u>Instrumentos de patrimonio</u> | | |
| Utilidad | 13.671 | 22.987 |
| Pérdida | 12.928 | 28.662 |
| Valoración instrumentos de patrimonio, neto | <u>743</u> | <u>(5.675)</u> |
| Utilidad | 9.750 | 17.360 |
| Pérdida | 11.844 | 7.767 |
| Venta de inversiones, neto | <u>(2.094)</u> | <u>9.593</u> |
| | <u>(22.360)</u> | <u>89.591</u> |

11.2. Ingresos por operación de seguros, comisiones y servicios, neto

A continuación se presenta el detalle de las operaciones de seguros, comisiones y servicios:

| | <u>enero 1, 2021 a marzo</u> <u>31, 2021</u> | <u>enero 1, 2020 a</u> <u>marzo 31, 2020</u> |
|-----------------------------------|---|---|
| Ingreso por operación de Seguros | 100.129 | 91.609 |
| Gasto por operación de Seguros | <u>70.116</u> | <u>57.890</u> |
| | <u>30.013</u> | <u>33.719</u> |
| Ingreso comisiones y servicios | 465.907 | 394.952 |
| Gastos por comisiones y servicios | <u>139.327</u> | <u>121.719</u> |
| | <u>326.580</u> | <u>273.233</u> |
| | <u>356.593</u> | <u>306.952</u> |

Los principales conceptos de estas comisiones se originan por operaciones transaccionales.

11.3. Otros ingresos y gastos, neto

El detalle de otros ingresos y gastos es el siguiente:

| | <u>enero 1, 2021 a</u> <u>marzo 31, 2021</u> | <u>enero 1, 2020 a</u> <u>marzo 31, 2020</u> |
|-------------------------------------|---|---|
| <u>Otros Ingresos Operacionales</u> | | |
| Recuperación Riesgo Operativo | 13.942 | 12.098 |
| Por venta de propiedades | 1.989 | 1.438 |
| Reversiones pérdidas por deterioro | 9.173 | 6.682 |
| Otros ingresos | <u>45.462</u> | <u>25.344</u> |
| | <u>70.566</u> | <u>45.562</u> |
| <u>Otros Gastos Operacionales</u> | | |
| Pérdidas Riesgo Operativo | 34.021 | 23.250 |
| Por venta de propiedades | 6.069 | 1.762 |
| Pérdidas por deterioro | 32.003 | 35.096 |
| Otros gastos | 6.539 | 2.130 |
| | <u>78.632</u> | <u>62.238</u> |
| | <u>(8.066)</u> | <u>(16.676)</u> |

11.4. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias se reconoce basado en la mejor estimación de la administración tanto en el impuesto de renta corriente como en el diferido, la tasa efectiva de tributación para los períodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2021 y 2020 fue de 24,2% y 28,9% respectivamente. La disminución de la tasa efectiva del 4,7 puntos porcentuales se genera principalmente por el efecto de los descuentos tributarios aplicados en el primer trimestre de 2021 que fueron superiores frente al mismo trimestre de 2020 y por el cambio de la tasa nominal de impuesto de renta que pasó del 36% en 2020 al 34% en 2021.

12. Partes relacionadas

A 31 de marzo de 2021, no se presentaron variaciones importantes en transacciones entre partes relacionadas ni en los pagos por beneficios realizados a los administradores del Banco durante el periodo.

13. Eventos o hechos posteriores

Emisión internacional de bonos híbridos

El 22 de abril de 2021 el Banco emitió y colocó bonos híbridos perpetuos del Patrimonio Básico Adicional (AT1) bajo estándares Basilea III en los mercados internacionales, por un monto total de USD\$500 millones, equivalentes a \$1.819.560.