

Banco Davivienda S.A.

Información financiera intermedia condensada separada
al 31 de marzo de 2021

Contenido

Informe del revisor fiscal	3
Estado Condensado Separado de Situación Financiera	7
Estado Condensado Separado de Resultados	8
Estado Condensado Separado de Otro Resultado Integral	9
Estado Condensado Separado de Cambios en el Patrimonio	10
Estado Condensado Separado 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 de situación financiera	33
Partidas específicas del estado de resultados	52
Partes relacionadas	53
Eventos o hechos posteriores	53



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 separada que se adjunta, al 31 de marzo de 2021 de Banco Davivienda S.A., la cual comprende:

- el estado condensado separado de situación financiera al 31 de marzo de 2021;
- los estados condensados separados de resultados y otro resultado integral por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2021;
- el estado condensado separado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2021;
- el estado condensado separado 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 separada 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 separada 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 separada 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 de 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., que incorpora la información financiera intermedia separada la cual comprende:

- el estado separado de situación financiera al 31 de marzo de 2021;
- los estados separados de resultados y otro resultado integral por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2021;
- el estado separado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2021;
- el estado separado 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 separada 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 separada, 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 separada de Banco Davivienda S.A. 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.
Estado Condensado Separado de Situación Financiera
(Millones de pesos colombianos (COP))


	Nota	marzo 31, 2021	diciembre 31, 2020
ACTIVO			
Efectivo		4.619.493	5.613.981
Operaciones activas de mercado monetario y relacionados	10.1	256.714	1.302.188
Instrumentos financieros de inversión, neto	10.2	7.130.875	7.013.552
Instrumentos financieros derivados	10.3	760.094	1.407.345
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	10.4	77.375.501	77.039.266
Cuentas por cobrar, neto		2.242.063	2.352.788
Activos mantenidos para la venta, neto		67.433	53.228
Inversiones medidas a costo amortizado, neto	10.2	3.365.808	3.189.427
Inversiones en subsidiarias y asociadas		4.758.796	4.491.244
Propiedades y equipo, neto		1.164.628	1.191.859
Plusvalía e intangibles		1.188.126	1.190.484
Otros activos, neto	10.5	1.838.029	1.686.959
Total activo		104.767.560	106.532.321
PASIVO			
Depósitos y exigibilidades	10.6	67.781.741	68.214.839
Cuenta de ahorros		35.067.151	34.547.636
Depósitos en cuenta corriente		7.851.333	7.412.544
Certificados de depósito a término		23.731.389	24.642.076
Otras exigibilidades		1.131.868	1.612.583
Operaciones pasivas de mercado monetario y relacionados	10.7	1.685.894	1.111.215
Instrumentos financieros derivados	10.3	721.519	1.640.073
Créditos de bancos y otras obligaciones	10.8	8.247.969	9.894.984
Instrumentos de deuda emitidos	10.9	11.810.523	11.174.892
Cuentas por pagar		1.142.312	1.403.165
Impuesto diferido, neto		81.305	152.275
Otros pasivos y pasivos estimados	10.10	1.569.775	1.585.011
Total pasivo		93.041.038	95.176.454
PATRIMONIO			
Capital y reservas (¹)		10.499.571	10.257.633
Adopción por primera vez NIIF		394.418	394.855
Otro resultado integral		605.958	435.212
Utilidades de ejercicios anteriores		26.666	44.358
Utilidad del periodo		199.909	223.809
Total patrimonio		11.726.522	11.355.867
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		104.767.560	106.532.321

(¹) Incluye prima en colocación de acciones.

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



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 Separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

Banco Davivienda S.A.
Estado Condensado Separado 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		1.821.585	2.171.746
Cartera de créditos		1.911.310	2.171.115
Inversiones y valoración, neto	11.1	(86.316)	8.144
Operaciones del mercado monetario		(3.409)	(7.513)
Egresos por intereses		524.906	805.307
Depósitos y exigibilidades		282.018	496.876
Depósitos en cuenta corriente		3.836	7.641
Depósitos de ahorro		83.564	162.741
Certificados de depósito a término		194.618	326.494
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras		61.179	95.509
Instrumentos de deuda emitidos		162.021	194.487
Otros intereses		19.688	18.435
Margen financiero bruto		1.296.679	1.366.439
Provisiones de activos financieros, neto		757.950	746.581
Provisiones de activos financieros		2.541.820	1.315.243
Reintegros de activos financieros		(1.783.870)	(568.662)
Margen financiero neto		538.729	619.858
Ingresos por comisiones y servicios, neto	11.2	221.504	168.840
Resultado por método de participación patrimonial		47.254	102.411
Dividendos		9.521	8.538
Gastos operacionales		769.138	728.274
Gastos de personal		295.329	296.771
Gastos operativos		420.662	378.743
Amortizaciones y depreciaciones		53.147	52.760
Diferencia en cambio, neta	2	43.184	(667.997)
Instrumentos financieros derivados, neto		149.181	757.827
Otros ingresos y gastos, netos	11.3	8.210	4.997
Margen operacional		248.445	266.200
Impuesto de renta y complementarios		48.536	36.863
Impuesto de renta corriente		66.403	179.531
Impuesto de renta diferido		(17.867)	(142.668)
Utilidad del periodo		199.909	229.337
Utilidad por acción del periodo en pesos (*)		443	508

(*) Calculada como: Utilidad del ejercicio / Promedio ponderado número de acciones en circulación.

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



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 Separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

Banco Davivienda S.A.
Estado Condensado Separado de Otro Resultado Integral
(Millones de pesos colombianos (COP))

Periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de:	2021	2020
Utilidad del periodo	199.909	229.337
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos:		
Beneficios a empleados largo plazo	645	2.560
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	645	2.560
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos:		
Ganancia no realizada títulos renta fija	(32.190)	27.413
Participación en inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial	35.234	(86.378)
Diferencia en cambio de subsidiarias del exterior	254.105	760.184
Cobertura de inversión neta en el extranjero (Nota 2)	(87.048)	(274.345)
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	170.101	426.874
Total otro resultado integral, neto de impuestos	170.746	429.434
Resultado integral total del periodo	370.655	658.771

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



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 Separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

Banco Davivienda S.A.
Estado Condensado Separado de Cambios en el Patrimonio
(Millones de pesos colombianos (COP))

	<u>CAPITAL Y RESERVAS</u>					<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>			<u>Total patrimonio de los accionistas</u>
	<u>Capital</u>	<u>Prima de emisión</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reservas ocasionales</u>	<u>Adopción por primera vez NIIF</u>	<u>Otro resultado integral</u>	<u>Utilidad ejercicios anteriores</u>	<u>Utilidad del periodo</u>	
Por el periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2020 y 2021:									
Saldo a 31 de diciembre de 2019	76.784	4.676.804	4.211.061	389.032	396.864	350.566	48.345	1.316.203	11.465.659
Traslado utilidades							1.316.203	(1.316.203)	-
Distribución de dividendos:							(418.247)		(418.247)
Dividendos decretados en efectivo, \$926 por acción sobre 451.670.413 acciones suscritas y pagadas. Fechas de pago: Mar.26 y Sep.23 de 2020									
Movimiento de reservas:									
Capitalización reserva legal con compromiso asamblea marzo 2019			460.671				(460.671)		-
Reserva ocasional				437.285			(437.285)		-
Liberación de la reserva ocasional, para aumentar reserva legal			338.125	(338.125)					-
Disponer de utilidades de ejercicios de años anteriores realizadas en el ejercicio 2019, para aumentar reserva legal			5.996				(5.996)		-
Realizaciones aplicación NIIF por primera vez					(2.009)		2.009		-
Otro resultado integral, neto de impuesto a las ganancias						429.434			429.434
Utilidad del periodo								229.337	229.337
Saldo a 31 de marzo de 2020	76.784	4.676.804	5.015.853	488.192	394.855	780.000	44.358	229.337	11.706.183
Saldo al 31 de diciembre de 2020	76.784	4.676.804	5.015.853	488.192	394.855	435.212	44.358	223.809	11.355.867
Traslado utilidades							223.809	(223.809)	-
Movimiento de Reservas:									
Reserva ocasional				223.808			(223.808)		-
Liberación de la reserva ocasional, para aumentar Reserva Legal			78.333	(78.333)					-
Disponer de utilidades de ejercicios de años anteriores realizadas en el periodo 2020, para aumentar Reserva Ocasional				18.130			(18.130)		-
Realizaciones Aplicación NIIF por primera vez					(437)		437		-
Otro resultado integral, neto de impuesto a las ganancias						170.746			170.746
Utilidad del periodo								199.909	199.909
Saldo al 31 de marzo de 2021	76.784	4.676.804	5.094.186	651.797	394.418	605.958	26.666	199.909	11.726.522

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


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 Separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

Banco Davivienda S.A.
Estado Condensado Separado 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		199.909	229.337
Conciliación entre la utilidad del ejercicio y el efectivo neto provisto (usado en) por las actividades de operación			
Provisión de instrumentos financieros de inversión, neto	10.2.3	43	4.906
Provisión de cartera de créditos y leasing financiero, neto	10.4.5	826.838	721.417
Provisión de cuentas por cobrar, neto		3.174	60.998
Provisión de activos mantenidos para la venta, neto		3.222	2.990
Provisión de propiedades y equipo y de inversión, neto		82	839
Provisión de otros activos, neto		7.000	11.071
Provisión para cesantías		12.271	12.445
Provisión de pasivos estimados, neto		90.284	190.604
Ingresos netos por intereses		(1.382.994)	(1.358.295)
Depreciaciones		45.885	46.298
Amortizaciones		7.262	6.462
Diferencia en cambio, neto	2	(43.184)	667.997
Utilidad Método Participación Patrimonial (MPP), neta		(47.254)	(102.411)
Valoración de inversiones, neta		86.214	(8.124)
Pérdida (utilidad) en venta de inversiones negociables, neta		95	(954)
Pérdida (utilidad) en venta de inversiones disponibles para la venta, neta		6	(3.182)
Valoración de derivados y operaciones de contado, neta		(149.181)	(757.827)
Utilidad en venta de activos mantenidos para la venta, neta		(129)	(156)
Pérdida en venta de propiedades y equipo y bienes dados en leasing, neta		1.987	512
Utilidad en venta de propiedades de inversión, neta		(651)	-
Pérdida en venta de otros activos		-	294
Provisión impuesto a las ganancias		48.536	36.863
Cambios en activos y pasivos operacionales:			
Operaciones activas de mercado monetario y relacionados		132.591	7.679
Instrumentos financieros de inversión, neto		(440.361)	(765.844)
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		(744.359)	(5.870.660)
Cuentas por cobrar		1.764.849	(272.836)
Otros activos		(146.937)	7.151
Depósitos y exigibilidades		(576.120)	5.396.960
Operaciones pasivas de mercado monetario y relacionados		574.680	(1.183.628)
Instrumentos financieros derivados		(118.954)	421.507
Cuentas por pagar		(285.431)	(114.482)
Beneficios a empleados		3.090	5.697
Otros pasivos y pasivos estimados		(32.534)	(108.413)
Producto de la venta de cartera de créditos		27.302	-
Producto de la venta de activos mantenidos para la venta		10.387	8.298
Producto de la venta de otros activos		11.937	5.431
Pago de cesantías		(31.910)	(30.190)
Impuesto a las ganancias pagado		(97.678)	(120.512)
Intereses Pagados		(569.723)	(918.133)
Intereses Recibidos		249.828	2.084.815
Efectivo neto usado en las actividades de operación		(559.928)	(1.685.076)

Banco Davivienda S.A.
Estado Separado de Flujos de Efectivo (Continuación)
(Millones de pesos colombianos (COP))

Flujos de efectivo de las actividades de inversión:

Dividendos recibidos	69.041	78.129
Disminución (aumento) de inversiones disponibles para la venta	198.874	(164.672)
Aumento de inversiones hasta el vencimiento	(132.824)	(74.009)
Aumento de inversiones títulos participativos	-	(2.369)
Adiciones de propiedades y equipo	(8.623)	(29.830)
Producto de la venta de propiedades y equipo	284	400
Producto de la venta de propiedades de inversión	2.770	-
Aumento activos intangibles	(4.777)	(19.776)

Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	124.745	(212.127)
---	----------------	------------------

Flujos de efectivo de las actividades de financiación:

Emisiones en instrumentos de deuda	10.9	700.107	702.271
Redenciones en instrumentos de deuda	10.9	(193.252)	(187.241)
Nuevas obligaciones financieras	10.8	317.824	3.707.282
Pagos del período de obligaciones financieras	10.8	(2.361.243)	(1.567.527)
Pagos de pasivos por arrendamientos		(26.889)	(26.837)
Pago de dividendos en efectivo		(124)	(297.800)

Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiación	(1.563.577)	2.330.148
--	--------------------	------------------

(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalente de efectivo	(1.998.760)	432.945
---	-------------	---------

Efecto de la variación de la diferencia en cambio sobre el efectivo	79.950	140.326
--	--------	---------

Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del periodo (*)	6.776.561	5.301.576
--	-----------	-----------

Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo (**)	4.857.751	5.874.847
--	------------------	------------------

(*) Incluye equivalentes de efectivo menores a 90 días en posiciones activas en operaciones del mercado monetario por \$1.162.580 para diciembre 31, 2020 y \$390.486 para diciembre 31, 2019.

(**) Incluye equivalentes de efectivo menores a 90 días en posiciones activas en operaciones del mercado monetario por \$238.258 para marzo 31, 2021 y \$246.602 para marzo 31, 2020.

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



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 Separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

Banco Davivienda S.A.

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

1. Entidad que reporta

El Banco Davivienda S.A. (“el Banco”) es una entidad privada con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C. en la Avenida el Dorado 68 C-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 de abril de 2018, es hasta el 30 de diciembre de 2065, pero podrá disolverse o prorrogarse antes de dicho término. El Banco forma parte del Grupo Bolívar ubicado en la Avenida El dorado No. 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 separados.

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 tasa de cambio

Para marzo 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 de 2020 que fue de \$3.432,50, aumentando los ingresos por valor de \$637.966 generado por el aumento de los activos por: efectivo \$79.950, inversiones \$31.082, cartera de créditos \$490.932 y otros activos \$36.002; los gastos aumentan en \$594.782 generado por el aumento de los pasivos por: depósitos y exigibilidades \$173.602, obligaciones financieras \$408.457 y otros pasivos \$12.723, para un efecto neto en resultados de \$43.184.

El efecto de la cobertura que se tiene para las inversiones en moneda extranjera en Centroamérica, generó a marzo 31 de 2021, aumento neto en el patrimonio por \$167.058, conformado por: reexpresión de inversiones en títulos participativos \$254.106 y disminución por reexpresión de pasivos financieros designados como cobertura, neto de impuesto diferido \$87.048.

3. Bases de preparación

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

Esta información financiera intermedia condensada separada fue preparada de acuerdo con la 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.

4. Principales políticas contables

Las políticas contables se basan en las políticas reveladas al cierre anual con corte al 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 al 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 marzo 31, 2021 no difieren de los detallados en lo revelado a diciembre 31, 2020. Durante lo corrido del año 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 inputs utilizados en la valoración de los instrumentos financieros.

En relación con la situación de estrés sistémica por la pandemia del COVID19 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 Davivienda 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. No obstante, hay una fracción del portafolio conformada por titularizaciones de cartera hipotecaria, que depende de los flujos de caja de la cartera subyacente titularizada. Estos instrumentos han venido recogiendo gradualmente los efectos de mora en los pagos de la cartera por lo que se ha observado un ajuste en su valor razonable.

Mediciones de valor razonable sobre base recurrente

Las mediciones recurrentes son aquellas que requieren o permiten las normas contables NIIF en el estado de situación financiera al final de cada periodo sobre el que se informa. De ser requeridas de forma circunstancial, se catalogan como no recurrentes.

A continuación se presentan los activos y pasivos medidos de forma recurrente a valor razonable por tipo de instrumento, indicando la jerarquía correspondiente:

Banco Davivienda S.A.

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

	<u>Valor razonable</u> <u>marzo 31, 2021</u>	1	<u>Jerarquía</u> 2	3
Activo				
<u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u>	<u>6.631.566</u>	<u>6.284.640</u>	<u>346.926</u>	=
<u>En pesos colombianos</u>	<u>6.361.076</u>	<u>6.065.599</u>	<u>295.477</u>	=
Gobierno colombiano	5.661.811	5.653.203	8.608	-
Instituciones Financieras	490.906	376.567	114.339	-
Entidades del Sector Real	20.096	5.252	14.844	-
Otros	188.263	30.577	157.686	-
<u>En moneda extranjera</u>	<u>270.490</u>	<u>219.041</u>	<u>51.449</u>	=
Gobierno colombiano	3.932	3.932	-	-
Gobiernos extranjeros	5.560	5.560	-	-
Instituciones Financieras	125.512	93.780	31.732	-
Entidades del Sector Real	135.486	115.769	19.717	-
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio</u>	<u>499.309</u>	<u>52.970</u>	<u>442.072</u>	<u>4.267</u>
Con cambio en resultados	50.515	7.023	42.920	572
Con cambio en otros resultados integrales	448.794	45.947	399.152	3.695
<u>Derivados de negociación (*)</u>	<u>759.861</u>	=	<u>759.861</u>	=
Forward de moneda	193.191	-	193.191	-
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	=
Total activo	<u>7.890.736</u>	<u>6.337.610</u>	<u>1.548.859</u>	<u>4.267</u>
Pasivo				
<u>Derivados de negociación (*)</u>	<u>721.089</u>	=	<u>721.089</u>	=
Forward de moneda	194.978	-	194.978	-
Forward títulos	4.570	-	4.570	-
Swap tasa	476.804	-	476.804	-
Swap moneda	34.290	-	34.290	-
Otros	10.447	=	10.447	=
Total pasivo	<u>721.089</u>	=	<u>721.089</u>	=

(*) No incluye operaciones de contado

Banco Davivienda S.A.

Notas a la información financiera intermedia condensada separada
(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>6.519.450</u>	<u>6.037.233</u>	<u>482.217</u>	=
<u>En pesos colombianos</u>	<u>6.263.763</u>	<u>5.946.775</u>	<u>316.988</u>	=
Gobierno colombiano	5.441.793	5.437.965	3.828	-
Instituciones Financieras	608.604	470.018	138.586	-
Entidades del Sector Real	11.389	15	11.374	-
Otros	201.977	38.777	163.200	-
<u>En moneda extranjera</u>	<u>255.687</u>	<u>90.458</u>	<u>165.229</u>	=
Gobierno colombiano	51.473	51.473	-	-
Instituciones Financieras	82.200	6.780	75.420	-
Entidades del Sector Real	122.014	32.205	89.809	-
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio</u>	<u>494.102</u>	<u>48.715</u>	<u>441.330</u>	<u>4.057</u>
Con cambio en resultados	46.521	3.266	42.683	572
Con cambio en otros resultados integrales	447.581	45.449	398.647	3.485
<u>Derivados de negociación (*)</u>	<u>1.407.296</u>	=	<u>1.407.296</u>	=
Forward de moneda	650.775	-	650.775	-
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	-
Total activo	<u>8.420.848</u>	<u>6.085.948</u>	<u>2.330.843</u>	<u>4.057</u>
Pasivo				
<u>Derivados de negociación (*)</u>	<u>1.638.667</u>	=	<u>1.638.667</u>	=
Forward de moneda	869.645	-	869.645	-
Forward títulos	12.681	-	12.681	-
Swap tasa	725.599	-	725.599	-
Swap moneda	23.887	-	23.887	-
Otros	6.855	-	6.855	-
Total pasivo	<u>1.638.667</u>	=	<u>1.638.667</u>	=

(*) No incluye operaciones de contado

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

	Saldo inicial	Ganancia (pérdida)		Transferencias	Saldo final
	diciembre 31, 2020	En resultados	En ORI	fuera de nivel 3	marzo 31, 2021
Activo					
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio</u>	4.057	-	210	-	4.267
Con cambio en resultados	572	-	-	-	572
Con cambio en otros resultados integrales	<u>3.485</u>	=	<u>210</u>	=	<u>3.695</u>
Total activo	<u>4.057</u>	=	<u>210</u>	=	<u>4.267</u>

Banco Davivienda S.A.

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

	Saldo inicial diciembre 31, 2019	Ganancia (pérdida) En resultados En ORI		Transferencias fuera del Nivel 3	Saldo final diciembre 31, 2020
Activo					
Inversiones en instrumentos de patrimonio	13.200	(62)	(591)	(8.490)	4.057
Con cambio en resultados	634	(62)	-	-	572
Con cambio en otros resultados integrales	<u>12.566</u>	=	<u>(591)</u>	<u>(8.490)</u>	<u>3.485</u>
Total activo	<u>13.200</u>	<u>(62)</u>	<u>(591)</u>	<u>(8.490)</u>	<u>4.057</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 a 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	Valor razonable	marzo 31, 2021			Valor en libros
		1	Jerarquía 2	3	
Activos					
Cartera de créditos (neto)	82.160.116	-	-	82.160.116	77.375.501
Inversiones a costo amortizado (neto)	<u>3.400.835</u>	<u>78.698</u>	<u>3.104.248</u>	<u>217.889</u>	<u>3.365.808</u>
Total activos financieros	<u>85.560.951</u>	<u>78.698</u>	<u>3.104.248</u>	<u>82.378.005</u>	<u>80.741.309</u>
Pasivos					
Certificados de depósito a término	23.752.651	-	23.752.651	-	23.731.389
Instrumentos de deuda emitidos	12.393.569	12.393.569	-	-	11.810.523
Créditos de bancos y otras obligaciones	<u>8.139.303</u>	=	=	<u>8.139.303</u>	<u>8.247.969</u>
Total pasivos	<u>44.285.523</u>	<u>12.393.569</u>	<u>23.752.651</u>	<u>8.139.303</u>	<u>43.789.881</u>

	Valor razonable	diciembre 31, 2020			Valor en libros
		1	Jerarquía 2	3	
Activos					
Cartera de créditos (neto)	79.126.329	-	-	79.126.329	77.039.266
Inversiones a costo amortizado (neto)	<u>3.235.131</u>	<u>45.480</u>	<u>2.977.235</u>	<u>212.416</u>	<u>3.189.427</u>
Total activos financieros	<u>82.361.460</u>	<u>45.480</u>	<u>2.977.235</u>	<u>79.338.745</u>	<u>80.228.693</u>
Pasivos					
Certificados de depósito a término	24.773.463	-	24.773.463	-	24.642.076
Instrumentos de deuda emitidos	11.964.508	11.964.508	-	-	11.174.892
Créditos de bancos y otras obligaciones	<u>9.699.650</u>	=	=	<u>9.699.650</u>	<u>9.894.984</u>
Total pasivos	<u>46.437.621</u>	<u>11.964.508</u>	<u>24.773.463</u>	<u>9.699.650</u>	<u>45.711.952</u>

Banco Davivienda S.A.

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

8. Segmentos de operación

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

Resultados por segmento

enero 1 a marzo 31, 2021

Estado de Resultados	Personas	Empresas	Información Financiera Diferenciada GAP (1)	Total Banco
Ingresos por intereses y resultado de inversiones	1.338.806	557.133	(74.354)	1.821.585
Egresos por intereses	(54.141)	(230.362)	(240.403)	(524.906)
Neto FTP (*)	(416.586)	111.466	305.120	-
Provisiones de activos financieros, neto	<u>(619.353)</u>	<u>(134.959)</u>	<u>(3.638)</u>	<u>(757.950)</u>
Margen financiero neto	248.726	303.278	(13.275)	538.729
Ingresos por comisiones y servicios, neto	<u>178.273</u>	<u>43.123</u>	<u>108</u>	<u>221.504</u>
Resultado por método de participación patrimonial	-	-	47.254	47.254
Dividendos	-	-	9.521	9.521
Gastos operacionales	(479.850)	(219.959)	(69.329)	(769.138)
Cambios y Derivados, neto	-	-	192.365	192.365
Otros ingresos y gastos, netos	10.128	(14.292)	12.374	8.210
Margen operacional	<u>(42.723)</u>	<u>112.150</u>	<u>179.018</u>	<u>248.445</u>
Impuesto de renta y complementarios	<u>56.556</u>	<u>(43.323)</u>	<u>(61.769)</u>	<u>(48.536)</u>
Utilidad del periodo	<u>13.833</u>	<u>68.827</u>	<u>117.249</u>	<u>199.909</u>
marzo 31, 2021				
Activos	45.563.301	35.460.435	23.743.824	104.767.560
Pasivos	18.898.386	45.295.376	28.847.276	93.041.038

enero 1 a marzo 31, 2020

Estado de Resultados	Personas	Empresas	Información Financiera Diferenciada GAP (1)	Total Banco
Ingresos por intereses y resultado de inversiones	1.464.297	685.640	21.809	2.171.746
Egresos por intereses	(89.924)	(400.748)	(314.635)	(805.307)
Neto FTP (*)	(475.250)	166.810	308.440	-
Provisiones de activos financieros, neto	<u>(429.448)</u>	<u>(308.017)</u>	<u>(9.116)</u>	<u>(746.581)</u>
Margen financiero neto	469.675	143.685	6.498	619.858
Ingresos por comisiones y servicios, neto	<u>125.354</u>	<u>43.349</u>	<u>137</u>	<u>168.840</u>
Resultado por método de participación patrimonial	-	-	102.411	102.411
Dividendos	-	-	8.538	8.538
Gastos operacionales	(470.171)	(192.651)	(65.452)	(728.274)
Cambios y Derivados, neto	-	-	89.830	89.830
Otros ingresos y gastos, netos	6.750	(31.449)	29.696	4.997
Margen operacional	<u>131.608</u>	<u>(37.066)</u>	<u>171.658</u>	<u>266.200</u>
Impuesto de renta y complementarios	<u>(20.297)</u>	<u>7.403</u>	<u>(23.969)</u>	<u>(36.863)</u>
Utilidad del periodo	<u>111.311</u>	<u>(29.663)</u>	<u>147.689</u>	<u>229.337</u>
diciembre 31, 2020				
Activos	45.548.882	35.929.077	25.054.362	106.532.321
Pasivos	19.126.995	45.533.258	30.516.201	95.176.454

(1) Gestión de activos y pasivos

(*) 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.

9. Gestión corporativa de riesgos

Las políticas y principios de gestión del riesgo, así como los procedimientos y herramientas establecidos e 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 económico presentado en el año 2020, que continúa en lo corrido del año 2021, el Banco sigue ofreciendo mecanismos de apoyo a los clientes de acuerdo con el nivel de afectación de sus ingresos y su capacidad de pago, ofreciendo soluciones particulares. Lo anterior dando cumplimiento a la circular 039 en donde la Superintendencia Financiera de Colombia, extiende el Programa de Acompañamiento a Deudores -PAD, con el fin de mitigar el impacto ocasionado por la coyuntura y contribuir a la estabilización del hábito de pago de los deudores

En cuanto a los criterios para el otorgamiento de nuevos créditos, estos fueron monitoreados y ajustados en nuestros diferentes canales: tradicional, digital y los procesos de campañas y/o profundización de clientes. Estos ajustes se realizaron teniendo en cuenta criterios como el nivel de afectación de los clientes a la coyuntura, 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) y la historia y trayectoria de los clientes con el banco.

Exposición al riesgo de crédito - composición de cartera

Al 31 de marzo de 2021, la cartera bruta presenta un valor de \$82.939.639 de los cuales la cartera de Banca Personas aporta 55% y la cartera de Banca Empresas el 45%, manteniendo así su participación con respecto a diciembre del año anterior.



Banco Davivienda S.A.

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

En lo corrido del año 2021, la cartera bruta del Banco Davivienda presentó una variación del -0,25% respecto al cierre del año anterior. El portafolio con mayor dinámica durante este periodo fue la cartera de Vivienda con un crecimiento de 3,82% respecto a diciembre de 2020, siendo el portafolio de Vivienda mayor a VIS el de mayor crecimiento, con una variación de 7,08% en dónde se destaca la implementación de las nuevas coberturas establecidas por el Gobierno Nacional para este tipo de vivienda. Cabe resaltar que durante el periodo reportado no se registraron titularizaciones de cartera. El siguiente portafolio con mayor crecimiento fue Leasing Habitacional, con una variación de 3,65%. Por su parte, la cartera de Vivienda VIS presentó un crecimiento de 2,23% durante el mismo periodo.

En el portafolio de Consumo, se observa una variación en el saldo de -3,11% respecto a diciembre del año 2020 como consecuencia de las políticas prudenciales y disminución en estrategias de profundización de clientes, sumado al incremento considerable de castigos de cartera registrados durante el periodo. El portafolio que presentó mayor disminución de saldos fue tarjetas de crédito con una variación de -7,54%, seguido de libranza con una disminución de -4,65%, mientras que el crédito de libre inversión presentó un ligero aumento de 0,3%.

Por otro lado, la Banca Comercial presentó una variación de -0,59% respecto al cierre del año 2020, siendo el segmento Corporativo el de mayor decrecimiento. Lo anterior se explica por prepagos realizados en sectores económicos asociados con el Comercio en Grandes Superficies, la Generación y Distribución de Energía y Avícola.

La cartera Pyme presentó una variación de -1,55% respecto a diciembre de 2020. Este comportamiento está explicado principalmente por la reactivación en los pagos y prepagos y por la dinámica en desembolsos que viene estabilizándose paulatinamente a los niveles observados pre pandemia.

Dichas variaciones así como la calidad de cartera, provisiones y coberturas se observan en el cuadro adjunto:

<u>Línea de negocio</u>	<u>Saldo</u>	<u>Cartera C, D y E</u>	<u>Provisión</u>	<u>Cobertura</u>	<u>Δ Saldo</u>	<u>Δ Provisión</u>
<u>Comercial (1)</u>						
diciembre 31, 2020	37.679.547	9,23%	2.545.127	73,14%	12,28%	10,50%
marzo 31, 2021	37.455.450	9,20%	2.642.459	76,72%	-0,59%	3,82%
<u>Consumo</u>						
diciembre 31, 2020	24.797.988	14,88%	2.968.139	80,45%	4,45%	87,74%
marzo 31, 2021	24.026.127	11,08%	2.299.281	86,40%	-3,11%	-22,53%
<u>Vivienda (2)</u>						
diciembre 31, 2020	20.668.203	3,92%	593.206	73,15%	9,76%	15,42%
marzo 31, 2021	21.458.062	4,58%	622.398	63,32%	3,82%	4,92%
<u>Total</u>						
diciembre 31, 2020	83.145.738	9,60%	6.106.472	76,52%	9,22%	38,84%
marzo 31, 2021	82.939.639	8,55%	5.564.138	78,49%	-0,25%	-8,88%

(1) Incluye cartera de microcrédito

(2) Incluye cartera de empleados - se descuenta beneficio empleados

La variación de diciembre 2020 es calculada Dic 20 – Dic 19; La variación Marzo 21 corresponde a Mar 21 - Dic 20
Incluye provisión de cobertura

Banco Davivienda S.A.

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

Durante el primer trimestre del año, el indicador CDE de la cartera total disminuyó 105 puntos básicos respecto a diciembre de 2020 y la cobertura del total de la cartera en CDE cerró en 76,38%, mostrando una disminución del 0,14% con el cierre del año inmediatamente anterior, esta disminución se debe principalmente por los castigos de cartera que se realizaron durante el mes de marzo de 2021.

El portafolio con mayor aumento en el indicador CDE fue Vivienda, aumentó 66 puntos básicos con respecto al cierre del año anterior, en la medida en que se ha materializado el rodamiento esperado de cartera posterior a la finalización de prórrogas de CE 007 y 014 del 2020, así como las redefiniciones que se aplicaron en este portafolio. El producto con mayor incremento en el indicador de cartera CDE fue Leasing, seguido de vivienda VIS y vivienda no VIS.

Por su parte, la cartera de Consumo muestra una disminución de 380 pbs respecto al cierre del año anterior, apalancado por los productos de rotativo y tarjetas de crédito con reducciones de 649 pbs y 515 pbs respectivamente. De acuerdo a lo esperado, el factor principal en esta disminución fueron los castigos de cartera realizados en el primer trimestre del año, en particular los realizados en marzo. Este incremento obedece al rodamiento observado en el último trimestre del 2020 en clientes que no lograron mejorar su capacidad de pago pese a las alternativas de redefinición ofrecidas una vez levantados los alivios masivos aplicados en el marco de las CE 007 y 014 del 2020.

El indicador de la cartera improductiva por calificación de la cartera Comercial se mantuvo en 9.2% durante el periodo observado. La cobertura aumentó en 358 pbs, debido al incremento en provisiones de algunos clientes afectados por la coyuntura en los segmentos Constructor y Corporativo. El indicador de cartera improductiva por calificación del portafolio Pyme tuvo una disminución de 34 puntos básicos, pasando del 13,2% en diciembre de 2020 a 12,8% en marzo de 2021, como consecuencia de la mejora paulatina de la calificación subjetiva de clientes que han presentado una recuperación evidente en su comportamiento de pagos.

El portafolio de inversiones se concentra principalmente en títulos de deuda soberana colombiana, 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 privada, en su mayoría emisores reconocidos y recurrentes, de altas calidades crediticias, y titularizaciones de cartera hipotecaria. En términos de participación para diciembre de 2020, el 71% corresponde a títulos de deuda pública colombiana, seguido un 22% por deuda privada y finalmente titularizaciones con 7% 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 del Banco.

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.

Banco Davivienda S.A.

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

	marzo 31, 2021		diciembre 31, 2020	
	Con garantía	Sin garantía	Con garantía	Sin garantía
Instrumentos de deuda a valor razonable	-	<u>6.631.567</u>	-	<u>6.519.449</u>
Gobierno colombiano	-	5.665.743	-	5.493.266
Gobiernos extranjeros	-	5.560	-	-
Instituciones financieras	-	616.420	-	690.804
Entidades del sector real	-	155.582	-	133.402
Otros	-	188.262	-	201.977
Instrumentos derivados	<u>469.220</u>	<u>290.874</u>	<u>709.193</u>	<u>698.153</u>
Instrumentos de deuda a costo amortizado	-	<u>3.373.458</u>	-	<u>3.197.034</u>
Inversiones en títulos de deuda	-	3.373.458	-	3.197.034
Cartera de créditos	<u>43.412.078</u>	<u>39.527.561</u>	<u>44.190.325</u>	<u>38.955.413</u>
Comercial + microcrédito	20.103.483	17.351.967	21.592.007	16.087.540
Consumo	1.850.533	22.175.594	1.930.115	22.867.873
Vivienda	21.458.062	-	20.668.203	-
Total activos financieros con riesgo de crédito	<u>43.881.298</u>	<u>49.823.460</u>	<u>44.899.518</u>	<u>49.370.049</u>
Riesgo de crédito fuera de Balance	<u>8.804.568</u>	<u>23.398.254</u>	<u>8.927.227</u>	<u>21.674.289</u>
Cupos de crédito	<u>8.804.568</u>	<u>23.398.254</u>	<u>8.927.227</u>	<u>21.674.289</u>
Total máxima exposición al riesgo de crédito	<u>52.685.866</u>	<u>73.221.714</u>	<u>53.826.745</u>	<u>71.044.338</u>

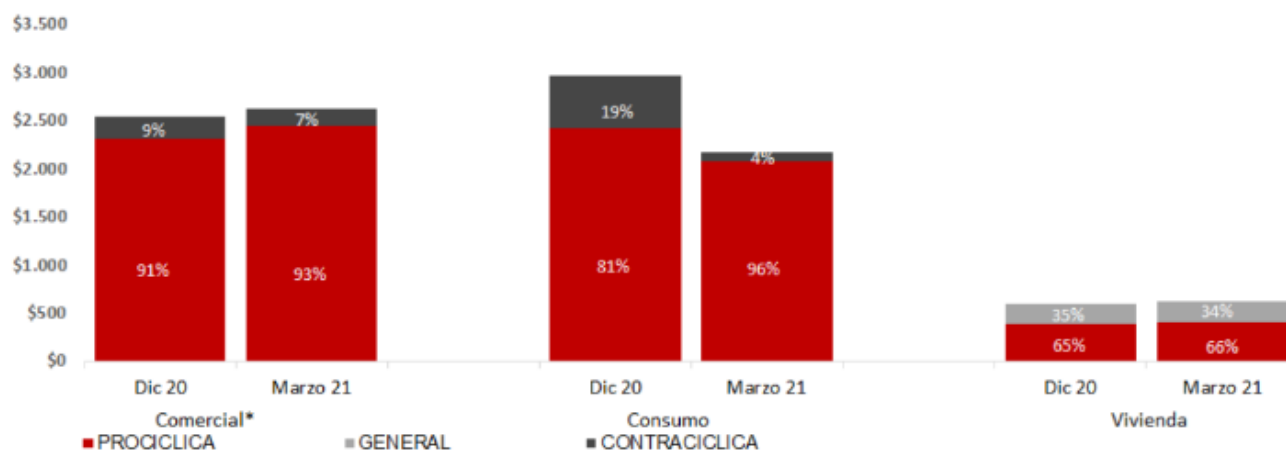
En lo que respecta a la cartera de créditos, desde el proceso de otorgamiento, y como parte de las políticas internas del Banco, se exige la constitución de una garantía para mitigar la exposición al riesgo de crédito en función de criterios tales como: la naturaleza del producto, el plazo al que se 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 de 2021, el 52,3% de la exposición de cartera cuenta con el respaldo de una garantía: La cartera comercial cuenta con garantías hipotecarias, 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 53,7% de la exposición.

Estimación de provisiones para riesgo de crédito

A continuación se presenta la composición de las provisiones para la cartera comercial, consumo y vivienda.



* Incluye cartera de microcrédito

En lo corrido del año 2021 la provisión total de la cartera del Banco alcanzó los \$5.564.138 que equivalen al 6,71% de la cartera total, la cual presentó una variación de -8,88% respecto a la provisión observada en diciembre de 2020.

En el portafolio de Consumo se presentó una disminución de 22,53% explicado por el nivel de castigos observados durante el primer trimestre del año, consecuencia de la ola de rodamiento generada por los alivios aplicados en el 2020. Adicionalmente, se liberaron provisiones contracíclicas por el paso a fase desacumulativa desde enero del año 2021. El segmento de Vivienda presentó una variación de 4,92% respecto a diciembre de 2020.

La cartera Comercial presentó un crecimiento en el saldo de las provisiones de 3,82% respecto a diciembre de 2020, explicado principalmente por el aumento en el nivel de riesgo de algunos clientes en sectores afectados por la coyuntura: Clubes, Restaurantes y Recreación, Construcción, Productos Alimenticios y Combustibles y Lubricantes.

Cambios en provisiones durante el año

Con el objetivo de promover la sana originación y crecimiento de la cartera de consumo, la Superintendencia Financiera de Colombia a través de la Circular Externa 026 de 2012, estableció un porcentaje de provisión adicional individual de carácter transitorio. Este porcentaje se aplica sobre la cartera de consumo condicionado a un valor positivo del indicador que mide la aceleración de la variación anual de la cartera vencida, y pierde su obligatoriedad cuando el indicador sea menor o igual a cero durante un período de seis meses consecutivos. Durante lo corrido del año 2021 dicho indicador se mantuvo positivo, razón por la cual se mantiene la constitución de dicha provisión adicional.

Banco Davivienda S.A.

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

Adicionalmente con los resultados del cierre del año 2020 se cumplieron durante tres meses consecutivos los 4 indicadores para entrar en fase desacumulativa, motivo por el cual el Banco Davivienda, a partir del mes de enero 2021, realiza el cálculo de provisiones de acuerdo a lo establecido para dicha fase. Al cierre del mes de marzo de 2021 aún se tiene en stock de provisión contracíclica en la cartera de Consumo por \$90.792 y en la cartera Comercial \$177.187

Es de resaltar que una vez se regrese a fase acumulativa se debe constituir nuevamente la provisión contracíclica, motivo por el cual el Banco Davivienda en el mes de marzo 2021 constituye \$150.000 de provisión general bajo circular 022 de 2020, buscando mitigar el impacto de la reconstitución de dichas provisiones.

De otra parte la Circular Externa 022 de 2020 estableció la constitución de provisión general de intereses causados no recaudados (ICNR), la cual se calcula sobre las obligaciones sujetas de alivios aplicados bajo las Circulares Externas 007, 014, 022 y 039 de 2020, por lo cual en la cartera de Consumo se tienen \$36.645 por este concepto, para la cartera de Vivienda se han constituido \$28.885 y para la cartera Comercial \$13.831, para un total de \$79.360 en esta provisión al cierre del trimestre.

9.1.2. Administración de riesgo de mercado y liquidez

9.1.2.1. Riesgo de mercado

Modelo de negocio y estructura del portafolio

Dado que la gestión de riesgo de mercado parte del reconocimiento de los modelos de negocio definidos para la administración del portafolio de inversiones, el Banco establece dos grandes mandatos; i) gestión estructural: inversiones cuyo propósito está asociado a la intermediación financiera, gestión de riesgos de mercado del balance y por la necesidad de contar con un respaldo de activos líquidos en el proceso de intermediación financiera, y otras inversiones participativas requeridas para el funcionamiento del Banco; y ii) gestión de trading: inversiones cuyo propósito es maximizar las utilidades generadas por la Tesorería mediante la compra y venta de instrumentos financieros.

A partir de estos modelos de negocio, se establecen campos de acción para la administración de los mismos, a través de límites, alertas y políticas de riesgo que reflejan el apetito y tolerancia de riesgo, la profundidad de los mercados, y el objetivo de cada línea de negocio.

El portafolio bruto de inversiones, al 31 de marzo de 2021, se ubicó en \$10.504.333, según los modelos de negocio expuestos:

<u>Modelo de negocio</u>	<u>marzo 31, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>	<u>Variación</u>	
			<u>\$</u>	<u>%</u>
Trading	2.762.485	2.436.356	326.129	13,39
<u>Estructural</u>	<u>7.741.848</u>	<u>7.774.230</u>	<u>(32.382)</u>	<u>(0,42)</u>
Reserva de Liquidez	6.377.998	6.419.988	(41.990)	(0,65)
Gestión Balance	1.363.850	1.354.242	9.608	0,71
Total	<u>10.504.333</u>	<u>10.210.586</u>	<u>293.747</u>	<u>2,88</u>

Las inversiones en títulos de deuda mayoritariamente corresponden a la reserva de liquidez y a las actividades de trading. Respecto a las variaciones observadas en el periodo, trading incrementa su posición en 13%, 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. Al 31 de marzo de 2021, los

Banco Davivienda S.A.

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

portafolios brutos se clasificaron de la siguiente manera:

<u>Clasificación contable</u>	<u>marzo 31, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>	<u>Variación</u>	
			<u>\$</u>	<u>%</u>
Negociable	4.759.657	4.457.568	302.089	6,78
Disponible para la venta	2.371.217	2.555.984	(184.767)	(7,23)
Al vencimiento	<u>3.373.459</u>	<u>3.197.034</u>	<u>176.425</u>	<u>5,52</u>
	<u>10.504.333</u>	<u>10.210.586</u>	<u>293.747</u>	<u>2,88</u>

La mayor parte de las inversiones se clasifican como 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 la misma magnitud, explicados 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.

Riesgo de tasas de interés y tasa de cambio

El Banco utiliza el modelo estándar para la medición, control y gestión del riesgo de mercado, definido por la Superintendencia Financiera de Colombia, enfocado en consumo y asignación de capital. Esta metodología parte del mapeo de las posiciones activas y pasivas del portafolio de inversiones sujeto a variaciones en las tasas de interés en ciertas zonas y bandas a partir de la duración de cada instrumento. Así mismo recoge la exposición neta a tasas de cambio del libro de tesorería y libro bancario.

Como complemento el Banco utiliza la metodología RiskMetrics desarrollada por JP Morgan, que contempla una aproximación paramétrica del VaR. Así mismo, el esquema de cálculo contempla mediciones de VaR absoluto y VaR por Componentes (CVaR). En función del tipo de portafolio, se define cuáles son las mejores medidas complementarias a utilizar. El modelo posee herramientas que permiten analizar los efectos en los portafolios ante escenarios de estrés de mercado, así como mecanismos de evaluación de desempeño del modelo a través de análisis de backtesting. Estas mediciones son aplicadas a nivel de portafolios, estrategias y productos.

El proceso de backtesting tiene como propósito validar el modelo de VaR y su capacidad predictiva con respecto a la evolución real de los ingresos/pérdidas de los portafolios de inversión. Esta prueba de desempeño se basa en el test de Kupiec (1995), generando una medida estadística de confianza del modelo tomando un número significativo de observaciones (255 datos). Así mismo, se realizan pruebas limpias y sucias del modelo a nivel de portafolio, asset class y producto de forma semanal y mensual.

De acuerdo con el modelo estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia, el valor en riesgo para el portafolio de inversiones a 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 fue el siguiente:

Valores máximos, mínimos y promedios del Valor en Riesgo

	<u>marzo 31, 2021</u>			
	<u>Mínimo</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Último</u>
Tasa de Interés	214.622	231.156	248.320	248.319
Tasa de Cambio	66.258	86.309	105.379	105.379
Acciones	344	522	621	621
Carteras Colectivas	<u>6.289</u>	<u>6.315</u>	<u>6.340</u>	<u>6.289</u>
VeR	<u>287.563</u>	<u>324.302</u>	<u>360.608</u>	<u>360.608</u>

Banco Davivienda S.A.

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

	<u>diciembre 31, 2020</u>			
	<u>Mínimo</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Último</u>
Tasa de Interés	177.729	209.325	228.100	200.704
Tasa de Cambio	52.938	187.283	346.610	52.938
Acciones	209	343	631	289
Carteras Colectivas	<u>6.159</u>	<u>6.293</u>	<u>6.487</u>	<u>6.297</u>
VeR	<u>260.227</u>	<u>403.244</u>	<u>573.869</u>	<u>260.228</u>

Riesgo de variación en las tasas de cambio

Durante el primer trimestre de 2021 el peso colombiano se devaluó frente al dólar 7.17%. En la medida en que Davivienda mantiene una posición estructural larga en dólar, la tendencia devaluacionista le ha significado al Banco valorizaciones por efecto de reexpresión cambiaria, que han contrarrestado el impacto adverso que tiene el incremento del tipo de cambio sobre la relación de solvencia.

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

	<u>marzo 31, 2021</u>		<u>diciembre 31, 2020</u>	
	<u>Saldo moneda</u>	<u>Saldo pesos</u>	<u>Saldo Moneda</u>	<u>Saldo Pesos</u>
Dólar Americano	296	1.088.073	227	779.813
Lempira	3.913	599.229	3.888	553.478
Colón	171.068	1.034.559	174.121	978.985
Otros*	(1)	<u>(3.878)</u>	(3)	<u>(9.262)</u>
Total		<u>2.717.983</u>		<u>2.303.014</u>

*Cifras expresadas en Dólar Americano.

El efecto estimado por el aumento o disminución en un 1% de la tasa de cambio del dólar americano a pesos colombianos, vigente al 31 de marzo de 2021, manteniendo los demás tipos de cambio constantes, sería de +/- \$23.123 para las posiciones en moneda extranjera del balance más relevantes (Dólar Americano, Lempira y Colón).

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 precio.

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 \$91.938 del margen del Banco a lo largo del año. Para marzo 31 de 2020 esta sensibilidad habría sido de \$56.345.

Banco Davivienda S.A.

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

marzo 31, 2021

	Promedio mensual	Ingreso/gasto	tasa promedio (*)	Impacto Δ50 pb	
				Aumento	Disminución
Activos Financieros que devengan intereses					
Operaciones de mercado monetario	<u>379.059</u>	<u>6.870</u>	<u>1,8%</u>	<u>1.895</u>	<u>(1.895)</u>
Moneda Legal	265.862	5.766	2,2%	1.329	(1.329)
Moneda Extranjera	113.197	1.104	1,0%	566	(566)
Inversiones en títulos de deuda negociables y disponibles para la venta	<u>6.710.864</u>	<u>363.779</u>	<u>5,4%</u>	<u>(45.646)</u>	<u>45.646</u>
Moneda Legal	6.443.195	350.952	5,4%	(46.107)	46.107
Moneda Extranjera	267.669	12.827	4,8%	461	(461)
Inversiones en títulos de deuda hasta el vencimiento	<u>3.083.765</u>	<u>30.186</u>	<u>1,0%</u>	<u>15.419</u>	<u>(15.419)</u>
Moneda Legal	2.931.224	22.934	0,8%	14.656	(14.656)
Moneda Extranjera	152.541	7.252	4,8%	763	(763)
Cartera de Créditos	<u>84.309.819</u>	<u>7.992.882</u>	<u>9,5%</u>	<u>246.852</u>	<u>(246.852)</u>
Moneda Legal	76.509.760	7.725.744	10,1%	209.912	(209.912)
Moneda Extranjera	7.800.059	267.138	3,4%	36.940	(36.940)
Total Activos en moneda legal	<u>86.150.041</u>	<u>8.105.396</u>	<u>9,4%</u>	<u>179.790</u>	<u>(179.790)</u>
Total Activos en moneda extranjera	<u>8.333.466</u>	<u>288.321</u>	<u>3,5%</u>	<u>38.730</u>	<u>(38.730)</u>
Total Activos que devengan intereses	<u>94.483.507</u>	<u>8.393.717</u>	<u>8,9%</u>	<u>218.520</u>	<u>(218.520)</u>
Pasivos Financieros con costo financiero					
Captaciones del Público	<u>65.873.877</u>	<u>1.483.448</u>	<u>2,3%</u>	<u>214.054</u>	<u>(214.054)</u>
Moneda Legal	63.243.298	1.460.479	2,3%	205.704	(205.704)
Moneda Extranjera	2.630.579	22.969	0,9%	8.350	(8.350)
Bonos	<u>11.515.288</u>	<u>695.885</u>	<u>6,0%</u>	<u>31.140</u>	<u>(31.140)</u>
Moneda Legal	9.634.162	586.296	6,1%	31.140	(31.140)
Moneda Extranjera	1.881.126	109.589	5,8%	-	-
Operaciones de mercado monetario	<u>2.174.160</u>	<u>55.858</u>	<u>2,6%</u>	<u>10.871</u>	<u>(10.871)</u>
Moneda Legal	2.128.151	55.779	2,6%	10.641	(10.641)
Moneda Extranjera	46.009	79	0,2%	230	(230)
Préstamos Entidades	<u>10.878.731</u>	<u>322.904</u>	<u>3,0%</u>	<u>54.393</u>	<u>(54.393)</u>
Moneda Legal	3.118.053	111.861	3,6%	15.590	(15.590)
Moneda Extranjera	7.760.678	211.043	2,7%	38.803	(38.803)
Pasivos en moneda legal	<u>78.123.664</u>	<u>2.214.415</u>	<u>2,8%</u>	<u>263.075</u>	<u>(263.075)</u>
Pasivos en moneda extranjera	<u>12.318.392</u>	<u>343.680</u>	<u>2,8%</u>	<u>47.383</u>	<u>(47.383)</u>
Total Pasivos con costo financiero	<u>90.442.056</u>	<u>2.558.095</u>	<u>2,8%</u>	<u>310.458</u>	<u>(310.458)</u>
Total Activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés	4.041.451	5.835.621		(91.938)	91.938
Moneda Legal	8.026.378	5.890.981		(83.284)	83.284
Moneda Extranjera	(3.984.927)	(55.360)		(8.654)	8.654

(*) Calculada como: Ingreso acumulado últimos 12 meses / saldo promedio últimos 12 meses.

Banco Davivienda S.A.

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

	marzo 31, 2020			Impacto Δ50 pb	
	Promedio mensual	Ingreso/gasto	tasa promedio (*)	Aumento	Disminución
Activos Financieros que devengan intereses					
Operaciones de mercado monetario	<u>715.284</u>	<u>34.565</u>	<u>4,8%</u>	<u>3.576</u>	<u>(3.576)</u>
Moneda Legal	657.422	29.030	4,4%	3.287	(3.287)
Moneda Extranjera	57.862	5.535	9,6%	289	(289)
Inversiones en títulos de deuda negociables y disponibles para la venta	<u>5.991.880</u>	<u>274.561</u>	<u>4,6%</u>	<u>(11.822)</u>	<u>11.822</u>
Moneda Legal	5.789.420	272.021	4,7%	(11.958)	11.958
Moneda Extranjera	202.460	2.540	1,3%	136	(136)
Inversiones en títulos de deuda hasta el vencimiento	<u>1.598.276</u>	<u>96.864</u>	<u>6,1%</u>	<u>7.992</u>	<u>(7.992)</u>
Moneda Legal	1.576.539	95.414	6,1%	7.883	(7.883)
Moneda Extranjera	21.737	1.450	6,7%	109	(109)
Cartera de Créditos	<u>74.875.754</u>	<u>8.320.152</u>	<u>11,1%</u>	<u>226.834</u>	<u>(226.834)</u>
Moneda Legal	69.211.817	8.008.729	11,6%	199.910	(199.910)
Moneda Extranjera	5.663.937	311.423	5,5%	26.924	(26.924)
Total Activos en moneda legal	<u>77.235.198</u>	<u>8.405.194</u>	<u>10,9%</u>	<u>199.122</u>	<u>(199.122)</u>
Total Activos en moneda extranjera	<u>5.945.996</u>	<u>320.948</u>	<u>5,4%</u>	<u>27.458</u>	<u>(27.458)</u>
Total Activos que devengan intereses	<u>83.181.194</u>	<u>8.726.142</u>	<u>10,5%</u>	<u>226.580</u>	<u>(226.580)</u>
Pasivos Financieros con costo financiero					
Captaciones del Público	<u>57.303.022</u>	<u>1.997.878</u>	<u>3,5%</u>	<u>200.211</u>	<u>(200.211)</u>
Moneda Legal	55.542.554	1.958.501	3,5%	194.143	(194.143)
Moneda Extranjera	1.760.468	39.377	2,2%	6.068	(6.068)
Bonos	<u>10.813.491</u>	<u>734.487</u>	<u>6,8%</u>	<u>30.069</u>	<u>(30.069)</u>
Moneda Legal	9.072.576	634.298	7,0%	30.069	(30.069)
Moneda Extranjera	1.740.915	100.189	5,8%	-	-
Operaciones de mercado monetario	<u>1.624.430</u>	<u>76.676</u>	<u>4,7%</u>	<u>8.122</u>	<u>(8.122)</u>
Moneda Legal	1.581.761	76.093	4,8%	7.909	(7.909)
Moneda Extranjera	42.669	583	1,4%	213	(213)
Préstamos Entidades	<u>8.904.866</u>	<u>347.321</u>	<u>3,9%</u>	<u>44.525</u>	<u>(44.525)</u>
Moneda Legal	2.333.352	120.505	5,2%	11.667	(11.667)
Moneda Extranjera	6.571.514	226.816	3,5%	32.858	(32.858)
Pasivos en moneda legal	<u>68.530.243</u>	<u>2.789.397</u>	<u>4,1%</u>	<u>243.788</u>	<u>(243.788)</u>
Pasivos en moneda extranjera	<u>10.115.566</u>	<u>366.965</u>	<u>3,6%</u>	<u>39.139</u>	<u>(39.139)</u>
Total Pasivos con costo financiero	<u>78.645.809</u>	<u>3.156.362</u>	<u>4,0%</u>	<u>282.927</u>	<u>(282.927)</u>
Total Activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés	<u>4.535.385</u>	<u>5.569.780</u>		<u>(56.345)</u>	<u>56.345</u>
Moneda Legal	8.704.955	5.615.797		(44.665)	44.665
Moneda Extranjera	(4.169.570)	(46.017)		(11.680)	11.680

(*) Calculada como: Ingreso acumulado últimos 12 meses / saldo promedio últimos 12 meses

Banco Davivienda S.A.

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

9.1.2.2. 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.

Se presenta a continuación el resultado del indicador estándar de liquidez - IRL para el 31 de marzo de 2021 y el 31 de diciembre de 2020.

<u>Bandas</u>	<u>Mínimo</u>	<u>marzo 31, 2021</u>		
		<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Último</u>
7 Días	8.916.335	9.721.748	10.522.672	9.726.238
15 Días	6.707.181	7.503.623	8.089.302	7.714.385
30 Días	3.640.827	4.433.876	4.969.733	4.691.068

<u>Bandas</u>	<u>Mínimo</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>		
		<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Último</u>
7 Días	8.560.331	9.938.825	11.890.249	11.890.249
15 Días	5.477.283	7.237.699	8.942.241	8.913.206
30 Días	1.810.758	3.844.787	5.654.898	5.129.246

Producto de las políticas internas y el perfil conservador del Banco en la gestión de liquidez, el modelo estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia refleja un exceso de activos líquidos para un horizonte de 30 días de 4,4 billones de pesos en promedio durante el primer trimestre de 2021. Los activos líquidos del Banco, de acuerdo con el modelo estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia, se ubican alrededor de los 11,2 billones de pesos. Éstos se componen principalmente por efectivo, títulos aceptados en operaciones de expansión monetaria por el Banco de la República y otros títulos de deuda.

A lo largo del primer trimestre de 2021 la dinámica de flujo de caja del Banco se ha venido regularizando en comparación con lo observado en 2020, aunque la cartera aún no retoma una senda de crecimiento importante. Dados los altos niveles de la reserva de activos líquidos, y la administración equilibrada y prudente de los flujos de recaudo y desembolso de cartera, no se prevén dificultades de liquidez en el Banco.

Flujos de pasivos financierosmarzo 31, 2021

	<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	2.430.818	4.557.482	12.401.448	4.695.145	135	24.085.028
Cuentas de ahorros y corrientes (*)	43.421.882	-	-	-	-	43.421.882
Bonos	25.540	75.205	1.066.331	8.528.995	4.458.825	14.154.896
Préstamos entidades	<u>304.232</u>	<u>539.691</u>	<u>1.316.264</u>	<u>4.794.182</u>	<u>1.792.350</u>	<u>8.746.719</u>
	<u>46.182.472</u>	<u>5.172.378</u>	<u>14.784.043</u>	<u>18.018.322</u>	<u>6.251.310</u>	<u>90.408.525</u>

Banco Davivienda S.A.

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

diciembre 31, 2020

	<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	2.694.893	5.326.077	11.264.734	5.810.003	139	25.095.846
Cuentas de ahorros y corrientes (*)	42.484.759	-	-	-	-	42.484.759
Bonos	75.005	263.650	713.050	8.562.509	3.966.108	13.580.322
Préstamos entidades	<u>1.226.538</u>	<u>1.330.896</u>	<u>1.477.558</u>	<u>4.919.971</u>	<u>1.776.632</u>	<u>10.731.595</u>
	<u>46.481.195</u>	<u>6.920.623</u>	<u>13.455.342</u>	<u>19.292.483</u>	<u>5.742.879</u>	<u>91.892.522</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.

9.1.3. Riesgo Operacional

Durante el primer trimestre del año 2021 se desarrollaron estrategias encaminadas a robustecer la cultura y gestión preventiva de riesgos, con especial énfasis en la gestión de los controles claves que cubren los riesgos operacionales de mayor relevancia que afectan la sostenibilidad, continuidad de nuestro negocio, servicio a nuestros clientes, transformación y posibles generadores de pérdidas económicas que puedan afectar materialmente nuestra compañía, en especial sobre la emergencia sanitaria Covid - 19 y sus principales impactos relacionados con funcionarios, canales, proveedores y clientes. En concordancia con nuestro control de tolerancia al riesgo operacional y desarrollo operacional con el objetivo de dar cumplimiento a la normativa de riesgo operacional que incorpora el valor en riesgo operacional regulatorio en el cálculo de solvencia, elevando el estándar de gestión de riesgos.

Gestión de Riesgo COVID-19: Con ocasión a la emergencia sanitaria COVID-19 y las medidas corporativas y gubernamentales adoptadas para su mitigación en general, se han generado impactos en distintos frentes y se han desplegado acciones manteniendo el ambiente de control del Banco. Las acciones han sido coordinadas desde el comité de crisis y apoyadas por los distintos comités especializados, revelando el status de riesgo y medidas adoptadas.

Hemos clasificado los impactos y acciones en 4 grupos; funcionarios, canales, proveedores y clientes:

- **Funcionarios:** los principales riesgos y su mitigación están asociados a la salud de nuestros funcionarios y sus familias, restricciones de movilidad y concentración física de nuestros funcionarios que afectan nuestra forma habitual de operar los procesos, así mismo los mecanismos y controles para garantizar la adecuada operación remota o en sitio
- **Canales:** Hemos reforzado la gestión y capacidad del call center y chat que han sido los canales con mayor impacto en servicio y operación, a causa de la demanda de información de nuestros clientes, consultando en especial sobre las medidas financieras o beneficios COVID-19.
- **Proveedores:** Se realizó una evaluación de afectación al riesgo COVID-19 en nuestros principales terceros, desarrollando planes de contingencia y planes de acción que permitieron fortalecer las medidas de control para la atención efectiva de los procesos tercerizados.
- **Clientes:** A causa de la emergencia sanitaria COVID-19, se acompañó la implementación de planes de control y monitoreo para la mitigación de los principales riesgos orientados a la atención y oferta de los programas de beneficios relacionados con crédito y subsidios a través de la red de oficinas, canales virtuales y Daviplata.

El modelo de riesgo operacional permite un permanente monitoreo de controles en su diseño, documentación, evidencias y especialmente el logro de los resultados esperados en los procesos y negocio, de igual forma nuestro modelo de riesgo operacional y control permite cubrir los procesos de impacto financiero contable, líneas de negocio, canales, operación y tecnología. Como parte de la estrategia de administración del riesgo operacional hemos venido enriqueciendo nuestra infraestructura tecnológica y capacidad analítica como base fundamental para

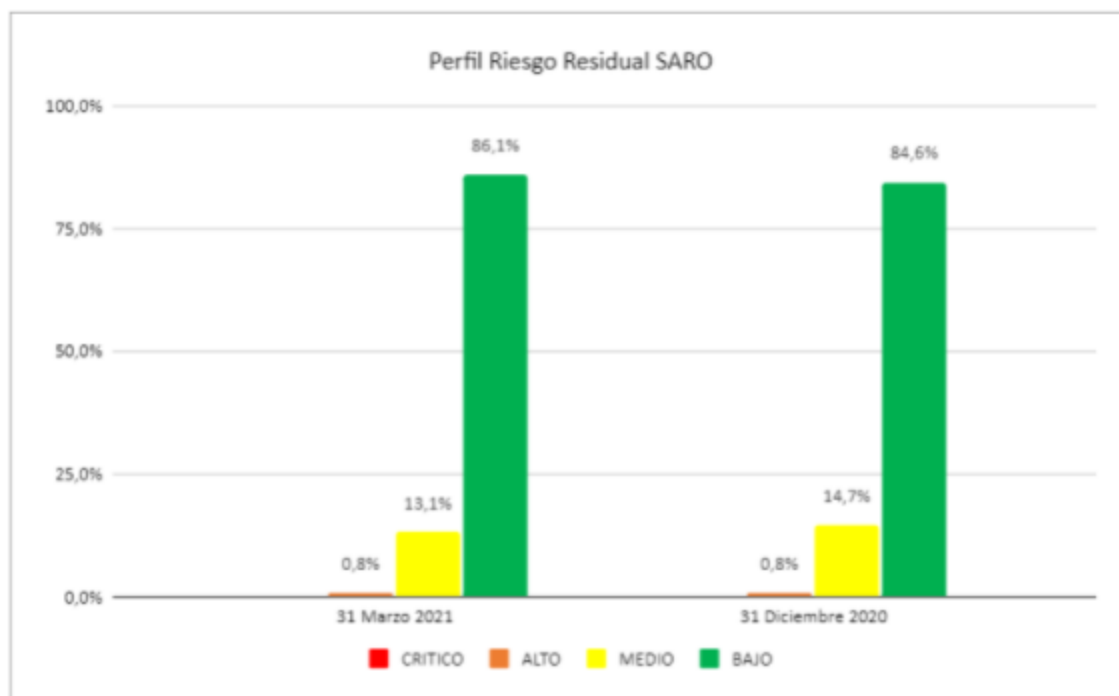
Banco Davivienda S.A.

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

el aseguramiento de la información, documentación y aplicación de modelos que permitan acompañar la estrategia organizacional desde nuestro frente.

Para los eventos que se puedan presentar se realiza un análisis de causas, a fin de determinar y desarrollar los planes de acción que se requieran las cuales son debidamente monitoreadas por las unidades e instancias colegiadas designadas para tal fin.

En cumplimiento de la estrategia corporativa de riesgos aprobada por la Junta Directiva y en concordancia con el marco regulatorio, la gestión desarrollada con la metodología de Riesgo Operacional es acorde a los objetivos esperados. En las gráficas comparativas a 31 de marzo de 2021, se puede observar la composición de riesgos por zona de calificación, con 10 riesgos altos al cierre, los cuales cuentan con planes de acción y monitoreo permanente para su mitigación



SARO Entidades	Marzo 31, 2021							Diciembre 31, 2020						
	Procesos	Bajo	Medio	Alto	Crítico	Total	Controles	Procesos	Bajo	Medio	Alto	Crítico	Total	Controles
Banco Davivienda Colombia 1	213	1.075	164	10	-	1.249	3.576	212	1.073	186	10	-	1.269	3.536

1. Banco Davivienda y sucursal Miami

Durante el primer trimestre del año 2021 se presentaron pérdidas contables por \$35.008 compuesto por los valores de pérdidas y recuperaciones del año en tipologías de fraude y fallas en procesos, para los cuales se tienen identificadas las tipologías de mayor impacto y las acciones para la mitigación y tratamiento.

9.1.4. Atención al Consumidor Financiero

Durante el primer trimestre del 2021 el Banco continuó consolidando el modelo de servicio al cliente asegurando que en las diferentes interacciones con el consumidor financiero predomine una relación amigable, confiable y sencilla fortaleciendo los siguientes elementos fundamentales:

Banco Davivienda S.A.

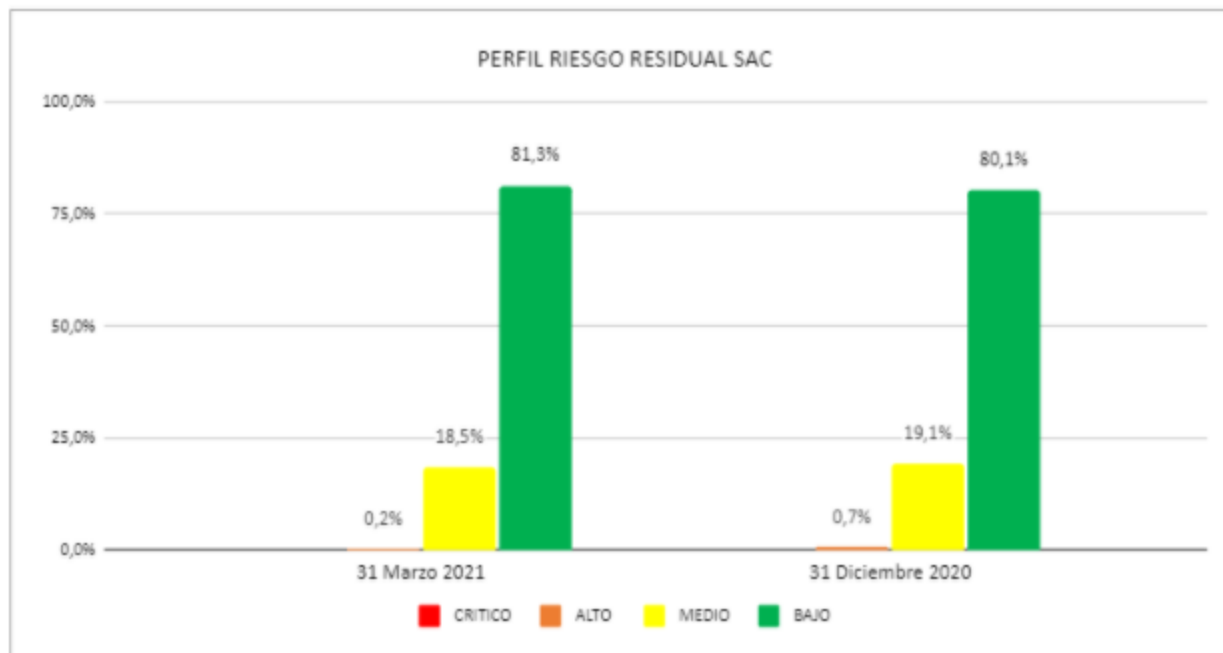
Notas a la información financiera intermedia condensada separada
(Millones de pesos colombianos (COP))

- Cultura de atención, respeto y servicio.
- Claridad y transparencia en la información y comunicación.
- Educación financiera.
- Oportuna y efectiva atención a las solicitudes, quejas y reclamos que se puedan presentar, identificando causa raíz y gestionando planes de acción para su solución.
- Seguridad en el trámite de las operaciones.

Evaluamos los eventos que afectan los intereses del Consumidor Financiero y construimos estrategias y planes de acción, a fin de mitigar la ocurrencia de los mismos. Por otra parte efectuamos monitoreo de riesgo operacional enfocado a los impactos directos con nuestros clientes y ejecutamos planes de acción.

En el marco de la emergencia sanitaria generada por el COVID-19 se han adoptado medidas, políticas y planes de contingencia que han permitido garantizar el bienestar de funcionarios y clientes y la continua prestación de los servicios y canales; para ello desarrollamos estrategias orientadas a la definición de nuevas iniciativas, entre otras, una gestión de riesgo operacional especializada en servicio, transformación en los procesos de atención y solución de quejas, reclamos y solicitudes, definición de procesos de aseguramiento y control de la transformación digital, con el propósito de contribuir directamente con los objetivos la estrategia de servicio y sus atributos sencillo, confiable y amigable y así mismo dando cumplimiento a la normatividad vigente.

Dando cumplimiento a las políticas aprobadas por la Junta Directiva en concordancia con el marco regulatorio, los riesgos están adecuadamente gestionados. Gráfica comparativa de evolución a 31 de marzo de 2021, donde se puede observar una mejora en la composición de riesgos, sustentada en una gestión proactiva y preventiva.



SAC	Marzo 31, 2021						Diciembre 31, 2020								
	Entidades	Bajo	Medio	Alto	Crítico	Total	Controles	Entidades	Bajo	Medio	Alto	Crítico	Total	Controles	
Banco Davivienda		348	79	1	-	428	1.109	Banco Davivienda		339	81	3	-	423	1.093

9.1.5. Otros sistemas de riesgo:

Los lineamientos, normas y políticas diseñados para el cumplimiento de Riesgo Estratégico, Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, Riesgo de Fraude, Seguridad de la Información y Ciberseguridad, Riesgo Tecnológico, Riesgo Ambiental y Social, Continuidad del Negocio, Sistema de Control Interno, Riesgo Tributario, no han cambiado respecto a lo revelado a diciembre 31 de 2020.

Banco Davivienda S.A.

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

10. Partidas específicas del estado de situación financiera

10.1. Operaciones activas de mercado monetario y relacionados

<u>marzo 31, 2021</u>			<u>Fecha</u>		
	<u>Monto en millones de dólares</u>	<u>Tasa</u>	<u>Inicial</u>	<u>Final</u>	<u>Monto en pesos</u>
<u>Moneda extranjera</u>					
Interbancarios	\$ US 41	0,95% - 1,75%	19-oct-20	18-ene-22	150.063
<u>Moneda legal</u>					
Otros		0,00% - 1,78%	23-mar-21	7-abr-21	51.470
Bancos / Corporaciones financieras		3,00%	31-mar-21	5-abr-21	55.180
Cupones por cobrar - Operaciones simultáneas pasivas (1)					<u>1</u>
					<u>256.714</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.

<u>diciembre 31, 2020</u>			<u>Fecha</u>		
	<u>Monto en millones de dólares</u>	<u>Tasa</u>	<u>Inicial</u>	<u>Final</u>	<u>Monto en pesos</u>
<u>Moneda extranjera</u>					
Interbancarios	\$ US 0	0,01% - 3,00%	10-ago-20	12-may-21	186.008
<u>Moneda legal</u>					
Simultáneas					
Otros		-1,50% - 1,80%	23-dic-20	7-ene-21	1.116.179
Cupones por cobrar - Operaciones simultáneas pasivas (1)					<u>1</u>
					<u>1.302.188</u>

La clasificación de operaciones activas de mercado monetario basada en el riesgo de contraparte es grado de inversión.

Banco Davivienda S.A.

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

10.2. Instrumentos financieros de inversión, neto

10.2.1. Inversiones por clasificación, especie y provisiones

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

	<u>marzo 31, 2021</u>			<u>diciembre 31, 2020</u>		
	<u>Valor</u>	<u>Provisión</u>	<u>Neto</u>	<u>Valor</u>	<u>Provisión</u>	<u>Neto</u>
<u>Negociables</u>						
Instrumentos de patrimonio	50.514	-	50.514	46.521	-	46.521
Bonos deuda privada	61.264	-	61.264	53.514	-	53.514
Títulos deuda pública diferentes de TES	3.753	-	3.753	37.145	-	37.145
CDTs	75.078	-	75.078	83.812	-	83.812
Bonos deuda privada extranjera	16.903	-	16.903	10.690	-	10.690
Bonos deuda pública extranjera	5.560	-	5.560	-	-	-
Fondos de inversión colectivo, de pensiones y encargos fiduciarios	367.847	-	367.847	466.255	-	466.255
Títulos hipotecarios y titularizaciones inmobiliarias	65.947	-	65.947	72.625	-	72.625
Títulos TES	<u>4.112.790</u>	=	<u>4.112.790</u>	<u>3.687.006</u>	=	<u>3.687.006</u>
	<u>4.759.656</u>	=	<u>4.759.656</u>	<u>4.457.568</u>	=	<u>4.457.568</u>
<u>Disponibles para la venta</u>						
Títulos de deuda						
Bono deuda privada colombiana	56.552	-	56.552	46.914	-	46.914
Bono deuda privada extranjera	138.714	-	138.714	103.287	-	103.287
Títulos deuda pública diferentes de TES	36.316	-	36.316	83.180	-	83.180
Títulos hipotecarios y TIPS	122.316	-	122.316	129.352	-	129.352
Títulos TES	1.540.331	-	1.540.331	1.717.406	-	1.717.406
CDTs	28.195	-	28.195	28.264	-	28.264
Instrumentos de patrimonio (*)	<u>448.795</u>	=	<u>448.795</u>	<u>447.581</u>	=	<u>447.581</u>
	<u>2.371.219</u>	=	<u>2.371.219</u>	<u>2.555.984</u>	=	<u>2.555.984</u>
Inversiones negociables y disponibles para la venta	<u>7.130.875</u>	=	<u>7.130.875</u>	<u>7.013.552</u>	=	<u>7.013.552</u>
<u>Para mantener hasta el vencimiento</u>						
Inversiones obligatorias	2.884.990	3.187	2.881.803	2.691.824	3.303	2.688.521
Títulos hipotecarios y titularizaciones inmobiliarias	<u>488.468</u>	<u>4.463</u>	<u>484.005</u>	<u>505.210</u>	<u>4.304</u>	<u>500.906</u>
	<u>3.373.458</u>	<u>7.650</u>	<u>3.365.808</u>	<u>3.197.034</u>	<u>7.607</u>	<u>3.189.427</u>
	<u>10.504.333</u>	<u>7.650</u>	<u>10.496.683</u>	<u>10.210.586</u>	<u>7.607</u>	<u>10.202.979</u>

(*) Se reconocieron \$78.562 por concepto de dividendos al 31 de marzo de 2021, de los cuales \$9.521 fueron registrados en el resultado del periodo y \$18.332 a 31 de diciembre de 2020, de los cuales \$14.937 fueron registrados en el resultado.

Al 31 de marzo de 2021, las inversiones en títulos de deuda o patrimonio comprometidas como garantía ascendieron a \$1.806.346 y al 31 de diciembre de 2020 a \$1.280.697.

Banco Davivienda S.A.

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

El detalle de las provisiones por deterioro es el siguiente:

	<u>marzo 31, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
<u>Por Emisor</u>		
Bancos del exterior	2.775	2.885
Corporativo	361	388
Instituciones financieras	51	29
Titularizaciones	<u>4.463</u>	<u>4.305</u>
	<u>7.650</u>	<u>7.607</u>

10.2.2. Inversiones por clasificación según calificadora de riesgo y provisión por deterioro

A continuación se presenta el detalle de la clasificación de los instrumentos financieros de inversión por clasificación de riesgo y provisión por deterioro:

	<u>marzo 31, 2021</u>			<u>diciembre 31, 2020</u>		
	<u>Valor</u>	<u>% Particip.</u>	<u>Provisión</u>	<u>Valor</u>	<u>% Particip.</u>	<u>Provisión</u>
<u>Calificación de largo plazo</u>						
AAA	1.646.742	15,7%	-	1.490.916	14,6%	-
AA+	64.842	0,6%	-	71.344	0,7%	-
AA	2.197	0,0%	-	2.198	0,0%	-
AA-	5.903	0,1%	-	6.302	0,1%	-
A+	119.679	1,1%	-	119.895	1,2%	-
A	78.280	0,7%	-	70.841	0,7%	-
A-	94.634	0,9%	-	108.242	1,1%	-
BBB+	45.770	0,4%	-	21.032	0,2%	-
BBB	142.055	1,4%	-	123.324	1,2%	-
BBB-	150.031	1,4%	-	131.209	1,3%	-
BB+	29.252	0,3%	1.339	39.231	0,4%	1.702
BB	53.652	0,5%	1.008	52.916	0,5%	844
BB-	33.795	0,3%	1.208	25.699	0,3%	1.112
B	43.666	0,4%	1.568	34.227	0,3%	1.116
B-	44.893	0,4%	1.270	31.495	0,3%	1.461
CC	3.726	0,0%	1.257	3.840	0,0%	1.372
Instrumentos de patrimonio	455.816	4,3%	-	450.846	4,4%	-
Nación (*)	7.014.848	66,8%	-	6.837.075	67,0%	-
Sin calificación	411.340	3,9%	-	509.511	5,0%	-
<u>Calificación de corto plazo</u>						
1	<u>63.212</u>	<u>0,6%</u>	-	<u>80.443</u>	<u>0,8%</u>	-
	<u>10.504.333</u>	<u>100,0%</u>	<u>7.650</u>	<u>10.210.586</u>	<u>100,0%</u>	<u>7.607</u>

(*) En la categoría Nación se reporta el saldo de los títulos de deuda emitidos por el gobierno colombiano y otras naciones.

Banco Davivienda S.A.

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

El siguiente es el detalle de la calidad crediticia para las inversiones:

marzo 31, 2021

<u>Calidad crediticia</u>	<u>Valor razonable</u>		<u>Costo amortizado</u>
	<u>Títulos de deuda</u>	<u>Instrumentos de patrimonio</u>	
Grado de inversión	517.810	-	1.517.117
Emitidos y garantizados por la nación y/o Banco Central	5.675.060	-	1.354.317
Grado de Especulación	70.850	-	502.024
Sin calificación o no disponible	<u>367.847</u>	<u>499.308</u>	-
	<u>6.631.567</u>	<u>499.308</u>	<u>3.373.458</u>

diciembre 31, 2020

<u>Calidad crediticia</u>	<u>Valor razonable</u>		<u>Costo amortizado</u>
	<u>Títulos de deuda</u>	<u>Instrumentos de patrimonio</u>	
Grado de inversión	557.728	-	1.668.018
Emitidos y garantizados por la nación y/o Banco Central	5.492.755	-	1.344.321
Grado de Especulación	2.712	-	184.695
Sin calificación o no disponible	<u>466.255</u>	<u>494.102</u>	-
	<u>6.519.450</u>	<u>494.102</u>	<u>3.197.034</u>

10.2.3. Provisión por deterioro de las inversiones

A continuación se presenta el detalle de la provisión por deterioro de las inversiones:

	<u>enero 1 a marzo 31,</u> <u>2021</u>	<u>enero 1 a marzo 31,</u> <u>2020</u>
Saldo inicial	7.607	7.715
Más:		
Provisión	312	5.015
Menos:		
Reintegros	<u>(269)</u>	<u>(109)</u>
Saldo Final	<u>7.650</u>	<u>12.621</u>

Banco Davivienda S.A.

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

10.3. Instrumentos financieros derivados

El siguiente es el resumen de los derivados celebrados por el Banco:

marzo 31, 2021

	<u>Activos</u>		<u>Pasivos</u>		<u>Total</u>
	<u>Monto nocional</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Monto nocional</u>	<u>Valor razonable</u>	
Operaciones de contado	83.018	233	140.289	430	(197)
Contratos de opciones	1.488.487	13.984	1.449.174	10.447	3.537
Contratos de futuros	3.331.910	-	-	-	-
Contratos de swaps	14.722.089	479.527	16.732.928	511.094	(31.567)
Contratos forwards	<u>11.016.097</u>	<u>266.350</u>	<u>7.610.990</u>	<u>199.548</u>	<u>66.802</u>
	<u>30.641.601</u>	<u>760.094</u>	<u>25.933.381</u>	<u>721.519</u>	<u>38.575</u>

diciembre 31, 2020

	<u>Activos</u>		<u>Pasivos</u>		<u>Total</u>
	<u>Monto nocional</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Monto nocional</u>	<u>Valor razonable</u>	
Operaciones de contado	18.080	49	181.874	1.406	(1.357)
Contratos de opciones	1.313.998	44.224	1.154.001	6.855	37.369
Contratos de futuros	3.598.938	-	-	-	-
Contratos de swaps	17.133.130	710.837	17.819.640	749.486	(38.649)
Contratos forwards	<u>10.351.129</u>	<u>652.235</u>	<u>13.841.868</u>	<u>882.326</u>	<u>(230.091)</u>
	<u>32.415.275</u>	<u>1.407.345</u>	<u>32.997.383</u>	<u>1.640.073</u>	<u>(232.728)</u>

Calidad crediticia de los derivados

A continuación se presenta un detalle de la calidad crediticia del portafolio de derivados, a partir de la calificación asignada por agentes calificadoros de riesgo independientes, a las contrapartes con las que tenemos suscritos los contratos derivados:

marzo 31, 2021

<u>Calidad crediticia</u>	<u>Contratos de Opciones</u>	<u>Contratos de Swaps</u>	<u>Contratos Forwards</u>
Grado de inversión	10.535	470.091	222.219
Sin calificación o no disponible	<u>3.449</u>	<u>9.436</u>	<u>44.131</u>
	<u>13.984</u>	<u>479.527</u>	<u>266.350</u>

diciembre 31, 2020

<u>Calidad crediticia</u>	<u>Contratos de Opciones</u>	<u>Contratos de Swaps</u>	<u>Contratos Forwards</u>
Grado de inversión	36.491	699.171	518.454
Sin calificación o no disponible	<u>7.733</u>	<u>11.666</u>	<u>133.781</u>
	<u>44.224</u>	<u>710.837</u>	<u>652.235</u>

Banco Davivienda S.A.

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

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>marzo 31, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
<u>Cartera Comercial</u>		
Corporativos y constructores	21.293.313	21.540.878
Otras líneas comerciales	11.778.200	11.704.687
Leasing financiero	3.697.527	3.774.245
Tarjeta de crédito	405.247	395.621
Vehículos	107.338	127.661
Descubiertos en cuenta corriente	<u>164.120</u>	<u>124.256</u>
	<u>37.445.745</u>	<u>37.667.348</u>
 <u>Cartera consumo</u>		
Tarjeta de crédito	3.673.349	4.087.517
Otras líneas de consumo	18.203.725	18.558.127
Vehículos	2.116.352	2.123.030
Descubiertos en cuenta corriente	19.098	16.044
Leasing financiero	<u>13.603</u>	<u>13.270</u>
	<u>24.026.127</u>	<u>24.797.988</u>
 <u>Cartera vivienda (1)</u>		
Cartera vivienda	10.139.961	9.748.448
Leasing habitacional	<u>11.318.101</u>	<u>10.919.755</u>
	<u>21.458.062</u>	<u>20.668.203</u>
 <u>Cartera microcrédito</u>		
Leasing financiero	28	48
Microcrédito	<u>9.677</u>	<u>12.151</u>
	<u>9.705</u>	<u>12.199</u>
 <u>Cartera Bruta</u>	<u>82.939.639</u>	<u>83.145.738</u>
Menos provisión individual	(5.198.942)	(5.899.159)
Menos provisión general	<u>(365.196)</u>	<u>(207.313)</u>
	<u>(5.564.138)</u>	<u>(6.106.472)</u>
 <u>Total cartera</u>	<u>77.375.501</u>	<u>77.039.266</u>

(1) Incluye Cartera de Empleados \$208.769 para marzo 31, 2021 y \$202.797 para diciembre 31, 2020.

Banco Davivienda S.A.
Notas a la información financiera intermedia condensada separada
(Millones de pesos colombianos (COP))

10.4.2. Cartera de créditos y leasing financiero por calificación de riesgo

A continuación se presenta la cartera de créditos de riesgo:

marzo 31, 2021

Clasificación	Capital	Intereses	Otros (1)	Total	Garantía Admisible	Provisiones		
						Capital	Intereses	Otros (1)
<u>Comercial</u>								
A - Normal	31.758.674	384.281	30.873	32.173.828	17.584.099	(472.643)	(8.274)	(2.054)
B - Aceptable	2.246.394	87.696	12.601	2.346.691	1.561.735	(221.235)	(9.775)	(4.446)
C - Apreciable	1.143.398	68.969	4.605	1.216.972	711.202	(160.993)	(28.939)	(3.088)
D - Significativo	1.062.153	37.004	7.319	1.106.476	395.166	(736.331)	(37.005)	(7.319)
E - Incobrable	<u>1.235.126</u>	<u>70.661</u>	<u>13.991</u>	<u>1.319.778</u>	<u>912.988</u>	<u>(1.030.103)</u>	<u>(70.661)</u>	<u>(13.991)</u>
	<u>37.445.745</u>	<u>648.611</u>	<u>69.389</u>	<u>38.163.745</u>	<u>21.165.190</u>	<u>(2.621.305)</u>	<u>(154.654)</u>	<u>(30.898)</u>
Provisión General (Deterioro Comercial)						<u>(20.000)</u>		
	<u>37.445.745</u>	<u>648.611</u>	<u>69.389</u>	<u>38.163.745</u>	<u>21.165.190</u>	<u>(2.641.305)</u>	<u>(154.654)</u>	<u>(30.898)</u>
<u>Consumo</u>								
A - Normal	20.186.268	388.975	74.833	20.650.076	2.737.050	(426.344)	(12.025)	(4.284)
B - Aceptable	1.178.671	32.451	7.914	1.219.036	169.533	(175.967)	(6.829)	(2.032)
C - Apreciable	1.071.949	25.230	5.582	1.102.761	172.592	(234.773)	(13.734)	(3.445)
D - Significativo	1.231.760	40.040	9.237	1.281.037	235.235	(1.042.191)	(40.040)	(9.237)
E - Incobrable	<u>357.479</u>	<u>17.675</u>	<u>6.483</u>	<u>381.637</u>	<u>181.172</u>	<u>(290.006)</u>	<u>(17.675)</u>	<u>(6.483)</u>
	<u>24.026.127</u>	<u>504.371</u>	<u>104.049</u>	<u>24.634.547</u>	<u>3.495.582</u>	<u>(2.169.281)</u>	<u>(90.303)</u>	<u>(25.481)</u>
Provisión General (Deterioro Consumo)						<u>(130.000)</u>		
	<u>24.026.127</u>	<u>504.371</u>	<u>104.049</u>	<u>24.634.547</u>	<u>3.495.582</u>	<u>(2.299.281)</u>	<u>(90.303)</u>	<u>(25.481)</u>
<u>Vivienda</u>								
A - Normal	19.314.933	390.683	72.480	19.778.096	46.641.923	(193.726)	(10.261)	(3.129)
B - Aceptable	1.160.135	52.966	11.195	1.224.296	2.650.886	(37.556)	(52.966)	(11.195)
C - Apreciable	414.059	18.570	6.132	438.761	987.477	(41.607)	(18.570)	(6.132)
D - Significativo	394.492	12.630	6.396	413.518	959.154	(79.121)	(12.630)	(6.396)
E - Incobrable	<u>174.443</u>	<u>13.351</u>	<u>6.390</u>	<u>194.184</u>	<u>390.562</u>	<u>(55.289)</u>	<u>(13.351)</u>	<u>(6.389)</u>
	<u>21.458.062</u>	<u>488.200</u>	<u>102.593</u>	<u>22.048.855</u>	<u>51.630.002</u>	<u>(407.299)</u>	<u>(107.778)</u>	<u>(33.241)</u>
Provisión General (Deterioro Vivienda)						<u>(215.099)</u>	=	=
	<u>21.458.062</u>	<u>488.200</u>	<u>102.593</u>	<u>22.048.855</u>	<u>51.630.002</u>	<u>(622.398)</u>	<u>(107.778)</u>	<u>(33.241)</u>
<u>Microcrédito</u>								
A - Normal	4.779	87	80	4.946	4.612	(48)	(19)	(19)
B - Aceptable	1.160	39	27	1.226	1.040	(30)	(24)	(19)
C - Apreciable	859	32	32	923	785	(62)	(26)	(29)
D - Significativo	792	25	31	848	764	(128)	(25)	(31)
E - Incobrable	<u>2.115</u>	<u>52</u>	<u>99</u>	<u>2.266</u>	<u>1.894</u>	<u>(789)</u>	<u>(52)</u>	<u>(99)</u>
	<u>9.705</u>	<u>235</u>	<u>269</u>	<u>10.209</u>	<u>9.095</u>	<u>(1.057)</u>	<u>(146)</u>	<u>(197)</u>
Provisión General (Deterioro Microcrédito)						<u>(97)</u>	=	=
	<u>9.705</u>	<u>235</u>	<u>269</u>	<u>10.209</u>	<u>9.095</u>	<u>(1.154)</u>	<u>(146)</u>	<u>(197)</u>
Cartera (*)	<u>82.939.639</u>	<u>1.641.417</u>	<u>276.300</u>	<u>84.857.356</u>	<u>76.299.869</u>	<u>(5.564.138)</u>	<u>(352.881)</u>	<u>(89.817)</u>

(*) Incluye cartera de leasing

(1) Incluye principalmente cuotas de manejo, seguros y pagos por cuenta de clientes.

Banco Davivienda S.A.
 Notas a la información financiera intermedia condensada separada
 (Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31, 2020

Clasificación	Capital	Intereses	Otros (1)	Total	Garantía Admisible	Provisiones		
						Capital	Intereses	Otros (1)
Comercial								
A - Normal	31.794.926	344.742	29.198	32.168.866	18.312.846	(511.189)	(10.826)	(2.018)
B - Aceptable	2.396.898	64.392	10.696	2.471.986	1.910.936	(165.909)	(7.395)	(3.246)
C - Apreciable	1.344.662	37.916	5.498	1.388.076	824.400	(229.408)	(26.037)	(4.284)
D - Significativo	921.651	27.156	7.065	955.872	462.509	(647.987)	(27.156)	(7.065)
E - Incobrable	<u>1.209.211</u>	<u>53.058</u>	<u>12.492</u>	<u>1.274.761</u>	<u>866.742</u>	<u>(989.100)</u>	<u>(53.058)</u>	<u>(12.492)</u>
	<u>37.667.348</u>	<u>527.264</u>	<u>64.949</u>	<u>38.259.561</u>	<u>22.377.433</u>	<u>(2.543.593)</u>	<u>(124.472)</u>	<u>(29.105)</u>
Consumo								
A - Normal	19.631.476	419.255	67.809	20.118.540	2.793.078	(610.049)	(18.365)	(3.792)
B - Aceptable	1.476.935	50.214	8.861	1.536.010	214.677	(200.607)	(8.630)	(1.784)
C - Apreciable	1.494.418	47.884	8.011	1.550.313	233.567	(295.334)	(27.838)	(4.834)
D - Significativo	1.991.203	127.153	19.524	2.137.880	300.141	(1.683.360)	(127.153)	(19.524)
E - Incobrable	<u>203.956</u>	<u>11.040</u>	<u>3.728</u>	<u>218.724</u>	<u>124.857</u>	<u>(178.789)</u>	<u>(11.040)</u>	<u>(3.728)</u>
	<u>24.797.988</u>	<u>655.546</u>	<u>107.933</u>	<u>25.561.467</u>	<u>3.666.320</u>	<u>(2.968.139)</u>	<u>(193.026)</u>	<u>(33.662)</u>
Vivienda								
A - Normal	18.576.909	410.118	75.396	19.062.423	45.329.191	(186.319)	(10.372)	(3.256)
B - Aceptable	1.280.368	70.272	13.756	1.364.396	2.929.786	(41.724)	(70.272)	(13.756)
C - Apreciable	229.936	4.267	2.772	236.975	562.289	(23.037)	(4.267)	(2.772)
D - Significativo	420.357	16.766	7.042	444.165	1.014.650	(84.325)	(16.766)	(7.042)
E - Incobrable	<u>160.633</u>	<u>13.760</u>	<u>6.025</u>	<u>180.418</u>	<u>363.998</u>	<u>(50.610)</u>	<u>(13.760)</u>	<u>(6.025)</u>
	<u>20.668.203</u>	<u>515.183</u>	<u>104.991</u>	<u>21.288.377</u>	<u>50.199.914</u>	<u>(386.015)</u>	<u>(115.437)</u>	<u>(32.851)</u>
Provisión General (Deterioro Vivienda)						(207.191)	=	=
	<u>20.668.203</u>	<u>515.183</u>	<u>104.991</u>	<u>21.288.377</u>	<u>50.199.914</u>	<u>(593.206)</u>	<u>(115.437)</u>	<u>(32.851)</u>
Microcrédito								
A - Normal	6.516	138	180	6.834	6.049	(65)	(5)	(6)
B - Aceptable	1.547	42	45	1.634	1.397	(40)	(15)	(12)
C - Apreciable	476	13	21	510	469	(30)	(8)	(14)
D - Significativo	714	22	27	763	664	(124)	(22)	(27)
E - Incobrable	<u>2.946</u>	<u>53</u>	<u>126</u>	<u>3.125</u>	<u>2.562</u>	<u>(1.153)</u>	<u>(53)</u>	<u>(126)</u>
	<u>12.199</u>	<u>268</u>	<u>399</u>	<u>12.866</u>	<u>11.141</u>	<u>(1.412)</u>	<u>(103)</u>	<u>(185)</u>
Provisión General (Deterioro Microcrédito)						(122)	=	=
	<u>12.199</u>	<u>268</u>	<u>399</u>	<u>12.866</u>	<u>11.141</u>	<u>(1.534)</u>	<u>(103)</u>	<u>(185)</u>
Cartera (*)	<u>83.145.738</u>	<u>1.698.261</u>	<u>278.272</u>	<u>85.122.271</u>	<u>76.254.808</u>	<u>(6.106.472)</u>	<u>(433.038)</u>	<u>(95.803)</u>

(*) Incluye cartera de leasing

(1) Incluye principalmente cuotas de manejo, seguros y pagos por cuenta de clientes.

Banco Davivienda S.A.
 Notas a la información financiera intermedia condensada separada
 (Millones de pesos colombianos (COP))

10.4.3. Cartera de créditos y leasing financiero por zona geográfica

A continuación se presenta la cartera de créditos bruta por zona geográfica:

	<u>marzo 31, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
<u>Cartera Comercial</u>		
Bogotá	17.628.364	17.709.584
Antioquia	8.832.716	9.167.272
Nororiental	5.308.599	5.266.899
Suroccidental	<u>3.852.814</u>	<u>3.944.184</u>
Total Colombia	<u>35.622.493</u>	<u>36.087.939</u>
Sucursal Miami	<u>1.823.252</u>	<u>1.579.409</u>
	<u>37.445.745</u>	<u>37.667.348</u>
<u>Cartera Consumo</u>		
Bogotá	12.154.444	12.431.895
Antioquia	4.229.442	4.376.953
Nororiental	4.409.559	4.613.229
Suroccidental	<u>3.230.792</u>	<u>3.373.952</u>
Total Colombia	<u>24.024.237</u>	<u>24.796.029</u>
Sucursal Miami	<u>1.890</u>	<u>1.959</u>
	<u>24.026.127</u>	<u>24.797.988</u>
<u>Cartera Vivienda</u>		
Bogotá	10.783.062	10.402.086
Antioquia	3.884.415	3.756.471
Nororiental	4.018.210	3.856.264
Suroccidental	<u>2.772.375</u>	<u>2.653.382</u>
Total Colombia	<u>21.458.062</u>	<u>20.668.203</u>
<u>Microcrédito</u>		
Bogotá	6.741	8.428
Antioquia	973	1.222
Nororiental	<u>1.991</u>	<u>2.549</u>
Total Colombia	<u>9.705</u>	<u>12.199</u>
	<u>82.939.639</u>	<u>83.145.738</u>

Banco Davivienda S.A.

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

10.4.4. Detalle de cartera reestructurada

A continuación se presenta el detalle de la cartera reestructurada:

marzo 31, 2021

<u>Concepto</u>	<u>Número de obligaciones</u>	<u>Reestructurados ordinarios</u>	<u>Provisión</u>	<u>Garantía</u>
Comercial	1.434	910.098	645.413	391.894
Consumo	18.774	375.134	170.692	147.567
Vivienda	8.676	325.427	52.992	907.493
Microcrédito	<u>89</u>	<u>2.227</u>	<u>634</u>	<u>2.005</u>
	<u>28.973</u>	<u>1.612.886</u>	<u>869.731</u>	<u>1.448.959</u>

diciembre 31, 2020

<u>Concepto</u>	<u>Número de obligaciones</u>	<u>Reestructurados ordinarios</u>	<u>Provisión</u>	<u>Garantía</u>
Comercial	1.663	977.927	662.426	442.702
Consumo	34.361	659.034	406.082	168.148
Vivienda	8.986	338.594	53.551	936.800
Microcrédito	<u>98</u>	<u>2.613</u>	<u>777</u>	<u>2.290</u>
	<u>45.108</u>	<u>1.978.168</u>	<u>1.122.836</u>	<u>1.549.940</u>

A continuación se presenta el detalle del leasing financiero reestructurado:

marzo 31, 2021

<u>Concepto</u>	<u>Número de obligaciones</u>	<u>Reestructurados ordinarios</u>	<u>Provisión</u>	<u>Garantía</u>
Comercial	379	62.962	40.900	61.437
Consumo	5	111	107	191
Vivienda	<u>1.181</u>	<u>198.764</u>	<u>31.910</u>	<u>477.115</u>
	<u>1.565</u>	<u>261.837</u>	<u>72.917</u>	<u>538.743</u>

diciembre 31, 2020

<u>Concepto</u>	<u>Número de obligaciones</u>	<u>Reestructurados ordinarios</u>	<u>Provisión</u>	<u>Garantía</u>
Comercial	424	70.126	43.280	69.051
Consumo	6	136	120	220
Vivienda	<u>1.213</u>	<u>205.949</u>	<u>31.849</u>	<u>487.943</u>
	<u>1.643</u>	<u>276.211</u>	<u>75.249</u>	<u>557.214</u>

Banco Davivienda S.A.

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

10.4.5. Provisión por deterioro para la cartera de créditos y leasing financiero

enero 1 a marzo 31, 2021

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial	2.543.593	2.968.139	593.206	1.534	6.106.472
Más:					
Provisión cargada a gastos de operación	627.267	1.606.919	83.726	552	2.318.464
Menos:					
Reintegro	(499.376)	(960.199)	(31.745)	(306)	(1.491.626)
Préstamos castigados	(30.320)	(1.317.815)	(23.221)	(626)	(1.371.982)
Diferido cartera castigo	141	2.246	432	-	2.819
Otros	=	(9)	=	=	(9)
Saldo final	<u>2.641.305</u>	<u>2.299.281</u>	<u>622.398</u>	<u>1.154</u>	<u>5.564.138</u>

enero 1 a marzo 31, 2020

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial	2.300.588	1.580.961	513.961	2.699	4.398.209
Más:					
Provisión cargada a gastos de operación	504.521	653.664	50.776	838	1.209.799
Menos:					
Reintegro	(213.793)	(252.800)	(21.337)	(452)	(488.382)
Préstamos castigados	(58.292)	(361.679)	(16.041)	(825)	(436.837)
Diferido cartera castigo	1.100	1.394	369	-	2.863
Otros	8	7	=	=	15
Saldo final	<u>2.534.132</u>	<u>1.621.547</u>	<u>527.728</u>	<u>2.260</u>	<u>4.685.667</u>

10.5. Otros activos, neto

A continuación se detallan los otros activos:

	<u>marzo 31, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
Bienes recibidos en dación de pago	373.849	364.987
Gastos pagados por anticipado	184.815	172.400
Anticipos a contratos y proveedores	751.689	740.153
Impuestos por cobrar	656.007	534.621
Propiedades de Inversión, neto	80.015	79.527
Carta de crédito de pago diferido	23.050	14.606
Obras de arte	2.765	2.763
Activos pendientes por activar	3.205	5.112
Derechos fiduciarios	44	44
Otros	496	81
Provisión por deterioro	<u>(237.906)</u>	<u>(227.335)</u>
	<u>1.838.029</u>	<u>1.686.959</u>

Banco Davivienda S.A.

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

10.6. Depósitos y exigibilidades

A continuación se presentan los depósitos y exigibilidades:

	<u>marzo 31, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
<u>Pasivos que generan intereses</u>		
Cuentas corrientes	1.621.042	1.263.202
Cuentas de ahorro	34.948.674	34.023.229
Depósitos a término (CDT)	<u>23.731.389</u>	<u>24.642.076</u>
	<u>60.301.105</u>	<u>59.928.507</u>
<u>Pasivos que no generan intereses</u>		
Cuentas corrientes	6.230.291	6.149.342
Cuentas de ahorro	118.477	524.407
Exigibilidades por servicios	376.050	675.553
Depósitos electrónicos	503.399	524.579
Otros *	<u>252.419</u>	<u>412.451</u>
	<u>7.480.636</u>	<u>8.286.332</u>
	<u>67.781.741</u>	<u>68.214.839</u>

(*) Otros: Bancos y Corresponsales - Depósitos Especiales - Establecimientos Afiliados - Cuentas Canceladas.

A continuación se presentan los intereses pagados de la captación:

	<u>enero 1 a marzo</u> <u>31, 2021</u>	<u>enero 1 a marzo</u> <u>31, 2020</u>
<u>Pasivos que generan intereses</u>		
Cuentas corrientes	3.836	7.641
Cuentas de ahorro	83.564	162.741
Depósitos a término (CDT)	<u>225.198</u>	<u>298.169</u>
	<u>312.598</u>	<u>468.551</u>

A continuación se presentan los depósitos por moneda y tasa:

	<u>marzo 31, 2021</u>		<u>diciembre 31, 2020</u>	
	<u>Saldo</u>	<u>Tasa implícita</u>	<u>Saldo</u>	<u>Tasa implícita</u>
<u>Moneda legal</u>				
Cuentas corrientes	7.131.367	0,33%	6.623.640	0,40%
Cuentas de ahorro	34.979.723	1,34%	34.458.302	1,61%
Depósitos a término (CDT)	22.082.072	4,24%	23.052.864	4,74%
Exigibilidades por servicios	298.886		600.338	
Depósitos electrónicos	503.399		524.579	
Otros *	<u>189.125</u>		<u>325.307</u>	
	<u>65.184.572</u>		<u>65.585.030</u>	
<u>Moneda Extranjera</u>				
Cuentas corrientes	719.966		788.904	
Cuentas de ahorro	87.428	1,60%	89.334	2,42%
Depósitos a término (CDT)	1.649.317	1,29%	1.589.212	1,69%
Exigibilidades por servicios	77.164		75.215	
Otros *	<u>63.294</u>		<u>87.144</u>	
	<u>2.597.169</u>		<u>2.629.809</u>	
	<u>67.781.741</u>		<u>68.214.839</u>	

*Otros: Bancos y Corresponsales - Depósitos Especiales - Establecimientos Afiliados - Cuentas Canceladas

Banco Davivienda S.A.

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

La maduración de los depósitos y exigibilidades se indica a continuación:

marzo 31, 2021

	<u>De 0 a 1 años</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>De 5 a 10 años</u>	<u>Total</u>
Cuentas corrientes	7.851.333	-	-	7.851.333
Cuentas de ahorro	35.049.476	17.675	-	35.067.151
Depósitos a término (CDT)	17.662.113	6.069.167	109	23.731.389
Exigibilidades por servicios	376.050	-	-	376.050
Depósitos electrónicos	503.399	-	-	503.399
Otros *	<u>252.419</u>	-	-	<u>252.419</u>
	<u>61.694.790</u>	<u>6.086.842</u>	<u>109</u>	<u>67.781.741</u>

diciembre 31, 2020

	<u>De 0 a 1 años</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>De 5 a 10 años</u>	<u>Total</u>
Cuentas corrientes	7.412.544	-	-	7.412.544
Cuentas de ahorro	34.531.410	16.226	-	34.547.636
Depósitos a término (CDT)	17.416.991	7.224.973	112	24.642.076
Exigibilidades por servicios	675.553	-	-	675.553
Depósitos electrónicos	524.579	-	-	524.579
Otros *	<u>412.451</u>	-	-	<u>412.451</u>
	<u>60.973.528</u>	<u>7.241.199</u>	<u>112</u>	<u>68.214.839</u>

* Otros: Bancos y Corresponsales - Depósitos Especiales - Establecimientos Afiliados - Cuentas Canceladas

10.7. Operaciones pasivas de mercado monetario y relacionados

A continuación se relacionan las operaciones pasivas del mercado monetario y relacionados:

marzo 31, 2021

	<u>Tasa</u>	<u>Fecha</u>		<u>Monto en pesos</u>
		<u>Inicial</u>	<u>Final</u>	
<u>Moneda legal</u>				
Interbancarios pasivos				
Bancos	1,68% - 3,00%	19-mar-21	5-abr-21	227.157
Otros	-1,00% - 1,75%	25-mar-21	6-abr-21	1.256.083
Repos pasivos	1,75%	17-jul-20	13-abr-21	202.653
Cupones por pagar - operaciones simultáneas activas(1)				<u>1</u>
				<u>1.685.894</u>

(1) Corresponde a la obligación contractual de entregar los cupones originados por títulos de deuda recibidos en calidad de garantía en celebración de operaciones simultáneas activas.

Banco Davivienda S.A.

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

<u>diciembre 31, 2020</u>	<u>Fecha</u>		<u>Monto en pesos</u>	
	<u>Tasa</u>	<u>Inicial</u>		<u>Final</u>
<u>Moneda legal</u>				
Interbancarios pasivos				
Bancos	1,70%	30-dic-20	4-ene-21	80.008
Simultáneas				
Sociedad comisionista de bolsa	1,70%	29-dic-20	4-ene-21	1.109
Otros	-1,00% - 1,75%	28-dic-20	7-ene-21	573.432
Repos pasivos	1,75%	3-jul-20	13-abr-21	403.766
Compromisos originados en posiciones en corto	3,00% - 5,00%	27-nov-20	21-ene-21	52.899
Cupones por pagar - operaciones simultáneas activas(1)				<u>1</u>
				<u>1.111.215</u>

(1) Corresponde a la obligación contractual de entregar los cupones originados por títulos de deuda recibidos en calidad de garantía en celebración de operaciones simultáneas activas.

10.8. Créditos de bancos y otras obligaciones

A continuación se detallan las obligaciones financieras:

	<u>Moneda</u>	<u>Rango de tasa interés</u>	<u>Rango año de vencimiento</u>	<u>Saldo</u>
Saldo a enero 1, 2021				9.894.984
Nuevos préstamos				<u>317.824</u>
	Pesos	0,00% - 8,30%	2021 - 2029	169.342
	Dólares	1,01% - 1,2%	2021 - 2022	148.482
Pagos del periodo				<u>(2.361.243)</u>
	Pesos	0,00% - 8,30%	2020 - 2033	(255.983)
	Dólares	1,72% - 5,47%	2014 - 2034	(2.105.260)
Otros movimientos				
Intereses por pagar				(19.289)
Reexpresión				414.472
Costo por amortizar				<u>1.221</u>
Saldo a marzo 31, 2021				<u>8.247.969</u>

Banco Davivienda S.A.

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

	<u>Moneda</u>	<u>Rango de tasa interés</u>	<u>Rango año de vencimiento</u>	<u>Saldo</u>
Saldo a enero 1, 2020				9.480.693
Nuevos préstamos				<u>9.094.062</u>
	Pesos	0,00% - 8,30%	2020 - 2032	1.527.629
	Dólares	1,44% - 5,47%	2020 - 2030	7.566.433
Pagos del periodo				<u>(9.214.269)</u>
	Pesos	0,00% - 8,93%	2020 - 2032	(1.157.541)
	Dólares	1,33% - 6,21%	2013 -2034	(8.056.728)
Otros movimientos				
Intereses por pagar				93.643
Reexpresión				447.871
Costo por amortizar				<u>(7.016)</u>
Saldo a diciembre 31, 2020				<u>9.894.984</u>

Al 31 de marzo de 2021 el Banco cumple con los covenants establecidos para la adquisición de deuda a largo plazo.

A continuación se detallan los préstamos y créditos del Banco:

	<u>marzo 31, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
<u>Entidades del país</u>		
Moneda legal		
Obligaciones financieras	2.864.632	2.932.337
Moneda extranjera		
Otras obligaciones	251.840	239.472
<u>Entidades del exterior</u>		
Obligaciones financieras	<u>5.131.497</u>	<u>6.723.175</u>
	<u>8.247.969</u>	<u>9.894.984</u>

10.9. Instrumentos de deuda emitidos

A continuación se detalla el movimiento de bonos:

	<u>Fecha emisión</u>	<u>Valor emisión</u>	<u>Plazo (Meses)</u>	<u>Rendimiento</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Saldo</u>
Saldo a enero 1, 2021						11.174.892
Nuevas emisiones						
TF	18-feb-21	220.630	60	TF 4,69	18-feb-26	220.630
IPC	18-feb-21	275.760	84	IPC+1,91	18-feb-28	275.760
TF	18-feb-21	202.307	120	TF 2,51	18-feb-31	<u>203.717</u>
						<u>700.107</u>
Redenciones						<u>(193.252)</u>
Variación TRM						124.352
Variación UVR						3.053
Intereses						628
Costo por amortizar						<u>743</u>
Saldo a marzo 31, 2021						<u>11.810.523</u>

Banco Davivienda S.A.

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

Saldo a enero 1, 2020						10.978.422
Nuevas emisiones						
TF	11-feb-20	169.300	84	TF 6,24%	11-feb-27	169.300
TF	11-feb-20	243.880	60	TF 6,04%	11-feb-25	243.880
TF	11-feb-20	286.819	144	TF 2,83%	11-feb-32	290.604
IBR	25-ago-20	362.500	84	IBR 2,05%	25-ago-27	<u>362.500</u>
						<u>1.066.284</u>
Redenciones						<u>(777.466)</u>
Variación TRM						72.499
Variación UVR						(161.617)
Intereses						(6.739)
Costo por amortizar						<u>3.509</u>
Saldo a diciembre 31, 2020						<u>11.174.892</u>

10.10. Otros pasivos y pasivos estimados

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

	<u>marzo 31, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
<u>Pasivos estimados</u>		
Otras provisiones	129.906	39.715
Litigios	17.668	17.575
<u>Otros pasivos</u>		
Arrendamientos	765.841	775.283
Intereses originados en procesos de reestructuración	154.096	142.381
Impuestos por pagar	22.106	37.336
Abonos por aplicar	73.571	108.436
Ingresos anticipados	134.111	156.919
Cartas de crédito de pago diferido	23.050	14.606
Abonos diferidos	6.843	6.054
Sobrantes y otros	68.664	94.990
	<u>1.395.856</u>	<u>1.393.295</u>
Beneficios a empleados	<u>173.919</u>	<u>191.716</u>
	<u>1.569.775</u>	<u>1.585.011</u>

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.

Banco Davivienda S.A.Notas a la información financiera intermedia condensada separada
(Millones de pesos colombianos (COP))

De acuerdo con los artículos 2.1.1.1.2 y 2.1.1.1.3 del Decreto 2555 de 2010, los establecimientos de crédito deben cumplir en todo momento con los siguientes niveles mínimos de capital:

- a. 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 los 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:

	<u>Nuevos Mínimos</u>	<u>Periodo de transición</u>		
	<u>Regulatorios*</u>	<u>ene - 21</u>	<u>ene - 22</u>	<u>ene - 23</u>
Solvencia Básica Ordinaria (CET1)	4,50%	4,50%	4,50%	4,50%
Colchón de Conservación (CET1)	1,50%	0,38%	0,75%	1,13%
Colchón Sistémico (CET1)	1,00%	0,25%	0,50%	0,75%
<u>Mínimo Solvencia Básica Ordinaria + Colchones</u>	<u>7,00%</u>	<u>5,13%</u>	<u>5,75%</u>	<u>6,38%</u>
Solvencia Básica Adicional (AT1)	1,50%	0,38%	0,75%	1,13%
<u>Mínimo Solvencia Básica Adicional + Colchones</u>	<u>8,50%</u>	<u>5,50%</u>	<u>6,50%</u>	<u>7,50%</u>
Solvencia Adicional (T2)	3,00%	4,13%	3,75%	3,38%
<u>Mínimo de Solvencia Total + Colchones</u>	<u>11,50%</u>	<u>9,63%</u>	<u>10,25%</u>	<u>10,88%</u>
Relación de Apalancamiento	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%

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

Banco Davivienda S.A.

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

El Banco ha cumplido con los requerimientos mínimos manteniendo unos niveles de capital que superan el mínimo de solvencia total en alrededor de 1.120 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>
<u>Patrimonio Técnico</u>	
Patrimonio Básico Ordinario Neto de deducciones (CET1)	10.477.826
Patrimonio Básico Adicional (AT1)	=
<u>Patrimonio Básico (T1)</u>	<u>10.477.826</u>
Patrimonio Adicional	5.191.161
Deducciones Patrimonio Técnico	<u>2.468</u>
<u>Patrimonio Técnico</u>	<u>15.666.519</u>
<u>Activos Ponderados por Nivel de Riesgo</u>	
Activos Ponderados por Nivel de Riesgo de Crédito	68.365.558
Valor en Riesgo de Mercado	360.608
Valor en Riesgo Operacional	<u>390.351</u>
<u>Total¹</u>	<u>76.709.549</u>
<u>Relaciones de solvencia y valor de apalancamiento</u>	
Solvencia Básica Ordinaria (CET1)	13,66%
Solvencia Básica Adicional (CET1 + AT1)	13,66%
Solvencia Total	20,42%
Valor de apalancamiento	118.202.466
Relación de apalancamiento	8,86%

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, en el proceso presupuestal y el Esquema de Pruebas de Resistencia², 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.

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

² Capítulo XXVIII de la Circular Básica Contable y Financiera, publicado en diciembre de 2015 por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Banco Davivienda S.A.

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

11. Partidas específicas del estado de resultados**11.1. Inversiones y valoración, neto**

El siguiente es el detalle del resultado de los ingresos por inversiones:

	<u>enero 1 a marzo 31,</u> <u>2021</u>	<u>enero 1 a marzo 31,</u> <u>2020</u>
<u>Instrumentos de Deuda</u>		
Utilidad	258.688	122.916
Pérdida	<u>(372.268)</u>	<u>(131.123)</u>
Valoración de inversiones a valor razonable, neto	<u>(113.580)</u>	<u>(8.207)</u>
Utilidad	26.367	23.672
Pérdida	<u>(3.511)</u>	<u>(3.662)</u>
Valoración de inversiones a costo amortizado, neto	<u>22.856</u>	<u>20.010</u>
 <u>Instrumentos de Patrimonio</u>		
Utilidad	10.085	11.036
Pérdida	<u>(5.575)</u>	<u>(14.715)</u>
Valoración de instrumentos de patrimonio, neto	<u>4.510</u>	<u>(3.679)</u>
Utilidad	2.815	3.593
Pérdida	<u>(2.917)</u>	<u>(3.573)</u>
Venta de inversiones, neto	<u>(102)</u>	<u>20</u>
	<u>(86.316)</u>	<u>8.144</u>

11.2. Ingresos por comisiones y servicios, neto

El detalle de los ingresos por comisiones y servicios es el siguiente:

	<u>enero 1 a marzo 31,</u> <u>2021</u>	<u>enero 1 a marzo 31,</u> <u>2020</u>
Ingresos Comisiones y Servicios	333.005	263.871
Gastos Comisiones y Servicios	<u>111.501</u>	<u>95.031</u>
Neto	<u>221.504</u>	<u>168.840</u>

Los principales conceptos de estas comisiones se originan por operaciones: transaccionales, medios de pago, banca seguros, comercio exterior, entre otros.

Banco Davivienda S.A.

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

11.3. Otros ingresos y gastos, netos

El detalle de otros ingresos y gastos es el siguiente:

	<u>enero 1 a marzo 31,</u> <u>2021</u>	<u>enero 1 a marzo 31,</u> <u>2020</u>
<u>Otros ingresos operacionales</u>		
Recuperación seguros riesgo operativo	10.508	6.093
Recuperaciones judiciales y otros	3.382	5.906
Por venta de activos mantenidos para la venta	1.988	1.222
Reversiones pérdidas por deterioro	7.638	3.385
Provisión cobertura de tasa	1.613	1.624
Venta de Inversiones	-	4.116
Otros ingresos	<u>19.123</u>	<u>14.210</u>
	<u>44.252</u>	<u>36.556</u>
<u>Otros gastos operacionales</u>		
Pérdidas judiciales y otros	1.792	2.534
Por operaciones conjuntas	1.402	2.668
Por venta de activos mantenidos para la venta	5.058	1.547
Pérdidas por deterioro	<u>27.790</u>	<u>24.810</u>
	<u>36.042</u>	<u>31.559</u>
<u>Total otros ingresos y gastos operacionales, neto</u>	<u>8.210</u>	<u>4.997</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 del impuesto de renta corriente como del diferido. La tasa efectiva de tributación para los períodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2021 y 2020 fue de 20% y 14% respectivamente. El aumento de 6% de tasa efectiva se origina principalmente por la disminución del ingreso no gravado por método de participación y el incremento de las rentas exentas por los rendimientos de la cartera de interés social, que se dieron en el primer trimestre de 2021 comparado con el mismo trimestre de 2020.

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.