

Banco Davivienda S.A.

*Estados financieros separados intermedios no auditados
por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2015
y 2014 y al 31 de diciembre de 2014*

Contenido

| | |
|---|----|
| Estados de Situación Financiera Separado | 3 |
| Estado Separado de resultados del periodo | 4 |
| Otro Resultado Integral..... | 5 |
| Estado de Cambios en el Patrimonio Separado..... | 6 |
| Estado de Flujo de Efectivo Separado..... | 7 |
| 1. Entidad que reporta | 9 |
| 2. Hechos Significativos | 9 |
| 3. Bases de Preparación | 10 |
| 4. Principales políticas contables..... | 14 |
| 5. Uso de estimaciones y juicios..... | 14 |
| 6. Medición al valor razonable | 15 |
| 7. Partidas específicas del estado de situación financiera | 17 |
| 8. Partidas específicas del estado de resultados | 44 |
| 9. Partes relacionadas | 48 |
| 10. Cuentas contingentes | 52 |
| 11. Eventos o Hechos posteriores | 53 |

BANCO DAVIVIENDA S.A.
Estado de Situación Financiera No Auditado
Al 30 de septiembre de 2015 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2014
(millones de pesos colombianos (COP))

| | Nota | <u>septiembre 30, 2015</u> | <u>diciembre 31, 2014</u> |
|---|------|----------------------------|---------------------------|
| ACTIVO | | | |
| Efectivo | 7.1. | 3.959.524 | 2.989.847 |
| Operaciones activas de mercado monetario y relacionados | | 435.802 | 323.656 |
| Instrumentos Financieros de Inversión | 7.2. | 4.791.974 | 4.905.786 |
| Derivados | | 459.022 | 414.337 |
| Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto | 7.3. | 44.482.616 | 39.303.452 |
| Cuentas por cobrar, neto | | 961.524 | 597.469 |
| Activos mantenidos para la venta | | 18.108 | 17.838 |
| Inversiones medidas a costo amortizado | 7.2. | 1.200.770 | 1.175.915 |
| Inversiones en subsidiarias y asociadas | | 2.929.335 | 2.519.891 |
| Propiedades y Equipo, neto | | 983.917 | 964.355 |
| Propiedades de Inversión, neto | | 47.517 | 40.249 |
| Plusvalía | | 1.080.775 | 1.080.775 |
| Intangibles | | 73.412 | 42.251 |
| Otros activos no financieros, neto | | 114.563 | 120.297 |
| Total Activo | | 61.538.859 | 54.496.118 |
| PASIVO | | | |
| Depósitos y exigibilidades: | 7.4. | 36.966.375 | 33.880.522 |
| Cuenta de ahorros | | 18.721.168 | 17.133.401 |
| Depósitos en cuenta corriente | | 4.700.856 | 5.088.733 |
| Certificados de depósito a término | | 13.048.212 | 11.043.409 |
| Otras exigibilidades | | 496.139 | 614.979 |
| Operaciones pasivas de mercado monetario y relacionados | | 2.342.683 | 1.017.011 |
| Derivados | | 430.762 | 300.461 |
| Créditos de Bancos y otras obligaciones | 7.5. | 4.226.387 | 3.542.622 |
| Instrumentos de deuda emitidos | 7.6. | 8.452.993 | 7.405.779 |
| Cuentas por pagar | | 668.185 | 709.378 |
| Impuesto diferido | | 656.648 | 626.082 |
| Otros pasivos no financieros y pasivos estimados | | 353.619 | 179.396 |
| Total Pasivo | | 54.097.652 | 47.661.251 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital y Reservas (1) | 7.7. | 5.421.093 | 4.830.546 |
| Ganancias o pérdidas no realizadas (ORI) | | 285.682 | 169.520 |
| Ajustes en la aplicación por primera vez | | 675.790 | 748.757 |
| Utilidades (Pérdidas) Acumuladas de Ejercicios Anteriores | | 142.912 | (9.434) |
| Utilidad del ejercicio | | 915.730 | 1.095.478 |
| Total Patrimonio | | 7.441.207 | 6.834.867 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 61.538.859 | 54.496.118 |

(1) Incluye Prima en Colocación de Acciones
Véanse las notas que acompañan los EF

BANCO DAVIVIENDA S.A.
Estado de Resultados No Auditado
Por los tres y los nueve meses acumulados a septiembre 30 de 2015 y 2014
(Millones de pesos colombianos (COP))

| | Nota | Trimestralizado septiembre 30, | | Acumulado septiembre 30, | |
|---|------|--------------------------------|----------------|--------------------------|------------------|
| | | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 |
| Ingresos por Intereses | | 1.273.744 | 1.121.726 | 3.833.046 | 3.238.622 |
| Cartera | | 1.229.569 | 1.049.011 | 3.588.762 | 3.013.174 |
| Inversiones y valoración, neto | 8.1. | 36.597 | 68.739 | 225.288 | 211.478 |
| Operaciones del mercado monetario | | 7.577 | 3.977 | 18.996 | 13.970 |
| Egresos por Intereses | | 459.599 | 354.865 | 1.308.171 | 990.686 |
| Depósitos y Exigibilidades | | 275.796 | 216.998 | 782.797 | 606.716 |
| Depósitos en cuenta corriente | | 7.633 | 7.152 | 23.126 | 21.072 |
| Depósitos de ahorro | | 104.098 | 89.237 | 302.080 | 249.452 |
| Certificados de depósito a término | | 164.066 | 120.609 | 457.591 | 336.192 |
| Créditos de bancos y otras obligaciones financieras | | 31.997 | 31.791 | 94.927 | 90.594 |
| Instrumentos de Deuda Emitidos | | 134.574 | 95.957 | 380.011 | 278.658 |
| Otros Intereses | | 17.232 | 10.119 | 50.437 | 14.717 |
| Margen financiero Bruto | | 814.145 | 766.862 | 2.524.875 | 2.247.936 |
| Provisiones de cartera y cuentas por cobrar, neto | | 271.529 | 201.032 | 696.501 | 548.577 |
| Provisiones de cartera y cuentas por cobrar | | 427.738 | 360.402 | 1.535.707 | 1.237.625 |
| Reintegros de cartera y cuentas por cobrar | | 156.209 | 159.370 | 839.206 | 689.048 |
| Margen financiero Neto | | 542.616 | 565.830 | 1.828.374 | 1.699.359 |
| Ingresos por comisiones y Servicios, neto | 8.2. | 169.610 | 154.469 | 485.200 | 460.474 |
| Método de participación patrimonial | | 60.068 | 0 | 154.677 | 0 |
| Dividendos | | 0 | 69 | 31.960 | 114.468 |
| Gastos Operacionales | | 453.995 | 420.539 | 1.358.841 | 1.219.730 |
| Gastos de Personal | 8.3. | 194.174 | 180.732 | 603.982 | 524.209 |
| Operativos | 8.4. | 249.956 | 230.613 | 728.970 | 671.992 |
| Amortizaciones y depreciaciones | 8.4. | 9.865 | 9.194 | 25.889 | 23.529 |
| Cambios, neto | | 159.389 | 44.494 | 247.303 | (25.348) |
| Derivados, neto | | (114.121) | (10.677) | (141.756) | 27.719 |
| Otros Ingresos y Gastos, netos | 8.5. | 5.985 | (12.262) | 22.119 | 28.324 |
| Margen Operacional | | 369.551 | 321.383 | 1.269.036 | 1.085.265 |
| Impuesto de Renta y Complementarios | 8.6. | 95.086 | 88.357 | 353.305 | 216.294 |
| Utilidad del ejercicio | | 274.465 | 233.026 | 915.730 | 868.971 |
| Utilidad por Acción del Periodo en Pesos (1) | | 618 | 525 | 2.061 | 1.956 |

(1) Calculada como: Utilidad del ejercicio / Número acciones promedio
Véanse las notas que acompañan los EF

BANCO DAVIVIENDA S.A.
Estado de Otros Resultados Integrales No Auditado
Por los tres y los nueve meses acumulados a septiembre 30 de 2015 y 2014
(Millones de pesos colombianos (COP))

| | Trimestralizado septiembre 30, | | Acumulado septiembre 30, | |
|--|--------------------------------|----------------|--------------------------|----------------|
| | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 |
| Otro Resultado Integral | | | | |
| Utilidad del ejercicio | 274.465 | 233.026 | 915.730 | 868.971 |
| Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos: | | | | |
| Ganancia no realizada títulos renta fija | 8.369 | 2.239 | (8.554) | (5.212) |
| Inversiones en subsidiarias y otras inversiones de no control | (30.867) | 70.700 | (173.007) | 36.218 |
| Conversión diferencia en cambio de subsidiarias del exterior, neto | 204.636 | 0 | 288.066 | 0 |
| Otros resultados integrales | 0 | 0 | 9.657 | 0 |
| Total otro resultado integral, neto de impuestos | 182.138 | 72.939 | 116.162 | 31.006 |
| Resultado integral total | 456.603 | 305.965 | 1.031.892 | 899.977 |

BANCO DAVIVIENDA S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio No Auditado
Por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2015 con cifras comparativas al 30 de septiembre de 2014
(Millones de pesos colombianos (COP))

| | CAPITAL Y RESERVAS | | | | Adopción por primera vez | Ganancia no realizada (ORI) | RESULTADOS ACUMULADOS | | Total Patrimonio de los accionistas |
|---|--------------------|------------------|---------------|----------------------|--------------------------|-----------------------------|--------------------------------|------------------------|-------------------------------------|
| | Capital | Prima de emisión | Reserva Legal | Reservas ocasionales | | | Utilidad ejercicios anteriores | Utilidad del ejercicio | |
| Saldo a 01 de enero de 2014 | 62.190 | 3.389.608 | 362.766 | 567.127 | 737.437 | 26.898 | 729.680 | 0 | 5.875.706 |
| Donaciones | | | | (970) | | | | | (970) |
| Distribución de dividendos: | | | | | | | | | 0 |
| Dividendos decretados en efectivo a razón de \$630 pesos por acción sobre 444.214.234 acciones suscritas y pagadas. Marzo 26 de 2014 | | | | (279.855) | | | | | (279.855) |
| Movimiento de Reservas: | | | | | | | | | 0 |
| Reserva Legal | | | 76.807 | | | | (76.807) | | 0 |
| Reserva ocasional no gravada | | | | 179.911 | | | (179.911) | | 0 |
| Reserva ocasional a disposición de la Asamblea General de Accionistas para futuros repartos de utilidades. | | | | 472.962 | | | (472.962) | | 0 |
| De las Reservas a disposición de la Asamblea de utilidades no gravadas si se capitalizan de años anteriores, liberar para aumentar la reserva gravada., | | | 36.122 | (36.122) | | | | | 0 |
| Otro resultado integral , neto de impuesto a las ganancias | | | | | | | | | 0 |
| Realizaciones Aplicación NIIF por primera vez | | | | | | | 1.642 | | 1.642 |
| Ajuste por convergencia año 2014 | | | | | | | | 114.677 | 114.677 |
| Variación patrimonial inversiones renta variable | | | | | | 36.218 | | | 36.218 |
| Variación de precios de mercado renta fija | | | | | | (5.212) | | | (5.212) |
| Resultado del ejercicio | | | | | | | | 754.294 | 754.294 |
| Saldo a 30 de septiembre de 2014 | 62.190 | 3.389.608 | 475.695 | 903.053 | 737.437 | 57.904 | 1.642 | 868.971 | 6.496.500 |
| Saldo a 31 de diciembre de 2014 | 62.190 | 3.389.608 | 475.695 | 903.053 | 748.757 | 169.520 | (9.434) | 1.095.478 | 6.834.867 |
| Impuesto a la riqueza (1) | | | | (60.563) | | | | | (60.563) |
| Distribución de dividendos: | | | | | | | | | 0 |
| Pago de dividendos en efectivo de \$788 por acción sobre 444.214.234 acciones suscritas y pagadas. Marzo 26 de 2015 | | | | | | | | (350.041) | (350.041) |
| Movimiento de Reservas: | | | | | | | | | 0 |
| Reserva Legal | | | 166.315 | | | | (166.315) | | 0 |
| Reserva ocasional futuras capitalizaciones | | | | 484.795 | | | (484.795) | | 0 |
| Liberación Reserva Ocasional valoración Inversiones precios de mercado - Decreto 2336/95, para aumentar Reserva Legal | | | 10.459 | (10.459) | | | | | 0 |
| Disponer de utilidades de ejercicios de años anteriores realizadas en el periodo 2015, para aumentar Reserva Legal | | | | | | | | | 0 |
| Emisión de acciones: | | | | | | | | | 0 |
| Pago de dividendos en acciones a razón de \$1.695 pesos por acción sobre 444.214.234 acciones suscritas y pagadas. Abril 8 de 2015 (2) | 8.884 | 744.059 | | (752.943) | | | | | 0 |
| Otro resultado integral , neto de impuesto a las ganancias | | | | | | | | | 0 |
| Realizaciones Aplicación NIIF por primera vez | | | | | (72.967) | | 58.019 | | (14.948) |
| Ajuste por convergencia año 2014 | | | | | | | 94.327 | (94.327) | 0 |
| Método de Participación Patrimonial (MPP) | | | | | | (173.007) | | | (173.007) |
| Diferencia en cambio controladas, neto de impuesto diferido | | | | | | 288.066 | | | 288.066 |
| Variación de precios de mercado renta fija | | | | | | (8.554) | | | (8.554) |
| Otros resultados | | | | | | 9.657 | | | 9.657 |
| Resultado del ejercicio | | | | | | | | 915.730 | 915.730 |
| Saldo a 30 de septiembre de 2015 | 71.074 | 4.133.667 | 652.469 | 563.883 | 675.790 | 285.682 | 142.912 | 915.730 | 7.441.207 |

(1) En Asamblea Extraordinaria del 30 de Enero de 2015, se autorizó imputar el impuesto de la riqueza, de conformidad con lo establecido en la ley 1739 de 2014, a reservas patrimoniales, para los años 2015, 2016 y 2017.

(2) Se aumenta valor nominal en \$20 quedando en \$160 por acción y la diferencia de \$1.675 pesos corresponde a prima en colocación de acciones.

Véanse las notas que acompañan los EF

BANCO DAVIVIENDA S.A.
Estado de Flujos de Efectivo No Auditado

Por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2015 con cifras comparativas al 30 de septiembre de 2014
(millones de pesos colombianos (COP))

| | Nota | Septiembre 2015 | Septiembre 2014 |
|---|------|-----------------|------------------|
| Flujos de efectivo de las actividades de operación: | | | |
| Utilidad del ejercicio | | 915.730 | 868.971 |
| Conciliación entre la utilidad del ejercicio y el efectivo neto provisto (usado) en las actividades de operación | | | |
| Provisión de inversiones negociables, neto | | 1.870 | 1.893 |
| Provisión (Reintegro) de inversiones disponibles para la venta, neto | | (264) | 838 |
| (Reintegro) de inversiones hasta el vencimiento, neto | | (108) | (155) |
| Provisión (Reintegro) de inversiones títulos participativos, neto | | 0 | (2) |
| Provisión de cartera de créditos y leasing financiero, neto | | 748.234 | 591.895 |
| (Reintegro) de cuentas por cobrar, neto | | 35.837 | (56.975) |
| Provisión de activos mantenidos para la venta, neto | | 2.649 | 4.421 |
| Provisión de propiedades de inversión, neto | | 2.530 | 2.533 |
| (Reintegro) de otros activos, neto | | 2.455 | 2 |
| Provisión para cesantías | | 7.885 | (4.842) |
| Otras provisiones | | 4.887 | 5.265 |
| Depreciaciones | | 25.677 | 23.521 |
| Amortizaciones | | 212 | 5 |
| Reexpresión | | 718.235 | 34.055 |
| Utilidad en venta de cartera, neta | | (5.918) | (2.946) |
| Utilidad Método Participación Patrimonial (MPP) | | (154.677) | 0 |
| Valoración de inversiones, neta | | (223.972) | (200.644) |
| Utilidad en venta de inversiones negociables, neta | | (1.282) | (10.835) |
| Utilidad en venta de inversiones disponibles para la venta, neta | | (34) | 0 |
| Utilidad en venta de inversiones títulos participativos, neta | | 0 | 0 |
| Valoración de derivados y operaciones de contado, neta | | 141.756 | (23.085) |
| Utilidad en venta de activos mantenidos para la venta | | (1.455) | (651) |
| Utilidad en venta de propiedades y equipo y bienes dados en leasing neta | | (765) | (3.181) |
| Pérdida en venta de propiedades de inversión | | 740 | 4.942 |
| Pérdida en venta de otros activos | | 237 | 0 |
| Otras recuperaciones pasivos estimados | | (3.728) | (3.125) |
| Pago de cesantías | | (9.873) | (5.970) |
| Impuesto a las ganancias | 8.5. | 353.305 | 216.294 |
| Cambios en activos y pasivos operacionales: | | | |
| (Aumento) en operaciones activas del mercado monetario y relacionadas | | (194.142) | (14.993) |
| Disminución de inversiones negociables | | 352.091 | 301.028 |
| (Aumento) de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero | | (6.298.980) | (5.497.038) |
| (Aumento) cuentas por cobrar | | (1.564.185) | (1.152.265) |
| Adiciones de activos mantenidos para la venta | | (20.330) | (12.542) |
| Producto de la venta de activos mantenidos para la venta | | 12.068 | 17.822 |
| (Aumento) otros activos | | (57.752) | (37.228) |
| Producto de la venta de otros activos | | 1.352 | 0 |
| Aumento depósitos y exigibilidades | | 5.260.337 | 4.453.531 |
| (Disminución) Fondos Interbancarios comprados ordinarios | | (54.780) | (129.949) |
| (Disminución) cuentas por pagar | | (148.066) | (160.549) |
| Aumento obligaciones laborales | | 34.303 | 26.768 |
| Aumento pasivos estimados y provisiones | | 173.063 | 170.083 |
| Impuesto a la riqueza | | (60.563) | 0 |
| Impuesto a las ganancias pagado | | (263.129) | (183.894) |
| Intereses Pagados | | (721.210) | (525.276) |
| Intereses Recibidos | | 1.164.294 | 1.035.666 |
| Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de operación | | 174.533 | (266.612) |

BANCO DAVIVIENDA S.A.

Estado de Flujos de Efectivo No Auditado (Continuación)

Por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2015 con cifras comparativas al 30 de septiembre de 2014

(millones de pesos colombianos (COP))

| | Nota | Septiembre 2015 | Septiembre 2014 |
|--|------|------------------|------------------|
| Flujos de efectivo de las actividades de inversión: | | | |
| Dividendos recibidos | | 31.960 | 114.399 |
| Disminución de inversiones disponibles para la venta | | 23.388 | 121.521 |
| Disminución de inversiones hasta el vencimiento | | 32.860 | 81.860 |
| (Aumento) de inversiones títulos participativos | | (266.156) | (257.031) |
| (Aumento) de aceptaciones, operaciones de contado y derivados | | (186.441) | (116.438) |
| (Aumento) de propiedades y equipos | | (374) | (62) |
| Adiciones de propiedades y equipos | | (69.360) | (38.258) |
| Producto de la venta de cartera de créditos | | 377.500 | 322.101 |
| Producto de la venta de propiedades y equipo | | 13.446 | 7.478 |
| Producto de la venta de propiedades de inversión | | 4.981 | 4.195 |
| Disminución activos intangibles | | 31.161 | 19.788 |
| Efectivo neto (usado) provisto en las actividades de inversión | | (7.035) | 259.552 |
| Flujos de efectivo de las actividades de financiación: | | | |
| Emisiones en instrumentos de deuda | | 1.100.000 | 600.000 |
| Redenciones en instrumentos de deuda | | (755.180) | (770.563) |
| Aumento en derivados pasivos | | 130.302 | 109.191 |
| Nuevos préstamos en créditos de bancos y otras obligaciones financieras | | 1.537.460 | 1.828.793 |
| Pagos del periodo en créditos de bancos y otras obligaciones financieras | | (1.474.373) | (1.566.816) |
| Donaciones | | 0 | (970) |
| Pago de dividendos en efectivo | | (350.041) | (279.855) |
| Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de financiación | | 188.168 | (80.220) |
| Aumento (Disminución) neta en efectivo y equivalente de efectivo | | 355.666 | (87.279) |
| Efecto de la variación de la diferencia en cambio sobre el efectivo | | 532.015 | 150.878 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del periodo (*) | | 3.231.796 | 3.355.938 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo (**) | | 4.119.477 | 3.419.537 |

(*) Incluye equivalentes de efectivo menores a 90 días en posiciones activas en operaciones del mercado monetario por \$241.949 para diciembre 31, 2014 y \$380.870 para enero 01, 2014.

(**) Incluye equivalentes de efectivo menores a 90 días en posiciones activas en operaciones del mercado monetario por \$159.953 para septiembre 30, 2015 y \$266.387 para septiembre 30, 2014.

Véanse las notas que acompañan los EF

BANCO DAVIVIENDA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014
(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 Notaria Catorce del Círculo de Bogotá; tiene su domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C. Mediante Resolución 562 del 10 de junio de 1997 se le otorgó permiso de funcionamiento. La duración establecida mediante Escritura Pública 5145 de octubre de 2003, es hasta el 17 de octubre de 2053, pero podrá disolverse o prorrogarse antes de dicho término. El Banco forma parte del Grupo Bolívar 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, poseía al 30 de septiembre de 2015, 5.694.396 clientes ubicados en Colombia y la Sucursal Internacional Miami.

Al 30 de septiembre de 2015, operaba con doce mil cuarenta y seis (12.046) empleados a través de quinientas ochenta y seis (586) oficinas; veintiún (21) sucursales y agencias en el territorio colombiano y una (1) sucursal en el exterior en la ciudad de Miami (Estados Unidos de América) y al 31 de diciembre de 2014 operaba con once mil ochocientos veintiséis (11.826) empleados a través de quinientas ochenta y tres (583) oficinas; veintiún (21) sucursales y agencias en el territorio colombiano y una (1) sucursal en el exterior en la ciudad de Miami (Estados Unidos de América).

2. Hechos Significativos

Al 30 de septiembre de 2015, se han registrado los siguientes hechos significativos en las operaciones de los Estados Financieros Intermedios.

Fusión Leasing

El 23 de septiembre de 2015 la Asamblea general de accionistas aprobó la fusión entre Banco Davivienda S.A. y Leasing Bolívar S.A. Compañía de Financiamiento y la relación de intercambio, se recibió autorización de la SFC el 2 de diciembre de 2015.

La relación de intercambio aprobada es:

| | Acciones de Banco Davivienda S.A. | Acciones de Leasing Bolívar S.A. |
|-----------------------------------|--|---|
| Acciones de Banco Davivienda S.A. | Una acción | 3,22163 |
| Acciones de Leasing Bolívar S.A. | 0,3104 | Una acción |

Efecto Tasa de Cambio

Para septiembre 30 de 2015 la TRM se ubicó en \$3,086.75, lo que ocasionó una devaluación de \$694.29 pesos, comparada con la TRM de cierre del mes de diciembre de 2014 que fue de \$2.392.46, lo que aumentó el resultado en \$247.303. Las cifras representativas son: aumento en efectivo \$532.015, cartera de créditos \$873.268, cuentas por cobrar \$16.865 y otros activos \$32.673, por su parte disminuyeron los pasivos por depósitos y exigibilidades en \$352.482, bonos ordinarios \$349.197, obligaciones financieras \$513.209 y otros pasivos \$7.370.

El efecto de la cobertura que se tiene para las inversiones en moneda extranjera en Centro América, generó al 30 de septiembre de 2015, aumento neto en el patrimonio por \$151.879, conformado por: reexpresión de inversiones \$501.076 y disminución en reexpresión de bonos subordinados por \$349.197.

BANCO DAVIVIENDA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014

(Millones de pesos colombianos (COP))

3. Bases de Preparación**a. Declaración de cumplimiento de las Normas de Contabilidad de Información Financiera Aceptadas en Colombia**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009 y las instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC), de acuerdo en lo establecido en los Decretos 1851 de 2013 y 2267 de 2014 y las circulares externas 034 y 036 de 2014. Las NCIF se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas al español y emitidas al 1 de enero de 2012 y a las enmiendas efectuadas durante el año 2012 por el IASB. Salvo en el tratamiento de los siguientes rubros exceptuados:

| <u>Rubro</u> | <u>Normativa</u> | <u>Excepción</u> |
|--|--|---|
| Clasificación y valoración portafolio de inversiones | Decreto 2267 del 11 de noviembre de 2014 | Exceptuó la aplicación de la NIC 39 y la NIIF 9, en relación con la clasificación y valoración de las inversiones, definiendo la aplicación de lo establecido en el capítulo I - 1 “Clasificación, Valoración y Contabilización de inversiones para estados financieros individuales o separados”, de la Circular Básica Contable y Financiera (CBCF) |
| | Circular Externa 034 de 2014 | |
| Tratamiento de la cartera de créditos y su deterioro | Decreto 1851 de 2013 | Exceptúa la aplicación de la NIC 39 y la IFRS 9, únicamente respecto del tratamiento de la cartera de créditos en todos sus aspectos y sus provisiones, mantiene aplicación del Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia en los estados financieros individuales o separados. |
| Provisión Bienes Recibidos en dación de Pago | Circular Externa 036 de 2014 | Mantener las provisiones de los bienes recibidos en dación en pago o restituidos, independientemente de su clasificación contable, de conformidad con las instrucciones establecidas en el Capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera. |
| Impuesto a la Riqueza | Ley 1739 de diciembre de 2014. | Permite la causación del impuesto a la riqueza en forma anual y la opción de su reconocimiento con cargo a reservas patrimoniales. |

Los últimos estados financieros del Banco emitidos bajo los COLGAAP fueron emitidos al 31 de diciembre de 2014 y fueron aprobados por la Junta Directiva del Banco el pasado 27 de enero de 2015 y dictaminados por el Revisor Fiscal el pasado 12 de febrero de 2015 con una opinión sin salvedades.

BANCO DAVIVIENDA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014
(Millones de pesos colombianos (COP))

De acuerdo con la legislación colombiana, el Banco debe preparar los estados financieros separados, los cuales son presentados, por la Junta Directiva, a la Asamblea General de Accionistas para aprobarlos o improbarlos y se determine la distribución de dividendos y apropiaciones. Los estados financieros separados son aquellos en los cuales se contabilizan las inversiones del Banco, como matriz. Los estados financieros consolidados, son aquellos en los cuales se presentan activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos, y flujo de efectivo del Banco y sus subordinadas como si se tratase de una sola entidad económica, los cuales son puestos a consideración del máximo órgano social con la finalidad de informar la gestión de la matriz y sus subordinadas.

Para efectos fiscales el decreto 2548 del 12 de diciembre de 2014 establece que las remisiones contenidas en las normas tributarias a las normas contables continuarán vigentes durante los 4 años siguientes a la fecha de implementación obligatoria de las NCIF para entidades del Grupo 1. Las normas contables a que se hace referencia son las establecidas en los Decretos 2649 y 2650 de 1993 y las Normas Técnicas establecidas por la SFC aplicables al 31 de diciembre de 2014. El Banco fue clasificado en este grupo por tratarse de una entidad de interés público y emisor de valores.

Estados Financieros Separados

Los Estados Financieros separados presentan información del Banco como una entidad individual y no contienen información financiera consolidada.

Davivienda actúa como Matriz de las siguientes subsidiarias:

| Nombre | País |
|--|-------------|
| Corredores Davivienda S.A. | Colombia |
| Fiduciaria Davivienda S.A. | Colombia |
| Grupo del Istmo Costa Rica S.A | Costa Rica |
| Inversiones Financieras Davivienda S.A. | Salvador |
| Banco Davivienda Panamá S.A. | Panamá |
| Banco Davivienda Panamá Internacional S.A. | Panamá |
| Seguros Bolívar Honduras S.A. | Honduras |
| Banco Davivienda Honduras S.A. | Honduras |

Estos estados financieros separados fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales a que está sujeto el Banco Davivienda S.A. como entidad legal independiente, algunos principios contables pueden diferir con relación a los aplicados en Los estados financieros consolidados, y adicionalmente no incluyen los ajustes ni eliminaciones necesarios para la presentación de la situación financiera consolidada y los resultados integrales consolidados de la Compañía y sus subsidiarias. Por consiguiente, los estados financieros separados deben leerse conjuntamente con los estados financieros consolidados de Banco Davivienda S.A. y sus subsidiarias. Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros separados.

b. Negocio en marcha

La preparación de los estados financieros separados se realizó sobre la base de negocio en marcha: se determinó que no existe incertidumbre alguna sobre hechos, eventos o condiciones que puedan aportar duda significativa sobre la posibilidad de que el Banco siga funcionando normalmente. Los juicios por los cuales se determinó que el Banco es un negocio en marcha, equivalen a la evaluación de la situación financiera actual, sus intenciones actuales, el resultado de las operaciones y el acceso a los recursos financieros en el mercado financiero, donde se consideró además, el impacto de tales factores en las operaciones futuras y no se determinó situación alguna que manifieste imposibilitar el funcionamiento del Banco como un negocio en marcha.

BANCO DAVIVIENDA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014
(Millones de pesos colombianos (COP))

c. Base contable de acumulación

El Banco elabora sus estados financieros, excepto en lo relacionado con la información sobre flujos de efectivo, utilizando la base contable de acumulación, de ésta manera el Banco reconoce partidas como activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos, cuando éstas satisfacen las definiciones y criterios de reconocimiento previstos por el marco conceptual de normas internacionales de información financiera adoptadas en Colombia.

d. Materialidad

La administración del Banco determino la importancia relativa de las cifras a presentar en los estados financieros separados de acuerdo a su función o naturaleza. Es decir, si una partida concreta careciese de relativa importancia, se agregará con otras partidas, esto, dado que no es necesario que el Banco proporcione una revelación específica requerida por una NCIF, cuando la información carece de importancia relativa.

e. Uniformidad de la presentación

La administración del Banco mantendrá la presentación y clasificación de las partidas reveladas en los estados financieros separados de un periodo a otro, salvo se presente una revisión de las actividades de importancia significativa a la presentación de los estados financieros separados, o cuando se ponga de manifiesto que será más apropiada otra presentación u otra clasificación, tomando para ello en consideración los criterios definidos según políticas del Banco vigentes.

La revelación respecto a los criterios y estimados utilizados para el reconocimiento de componentes de activos y pasivos del Banco, se mostrará en la nota relacionada con las políticas contables. Cuando así se requiera por efectos de comprensibilidad, se estipulará la importancia del uso de estas estimaciones e hipótesis que afectasen los montos presentados en los estados financieros separados, en el detalle de las notas explicativas generadas por cada componente que requiera una descripción segregada respecto a los juicios de valor utilizados relevantes a la presentación de los estados financieros separados.

En la elaboración de los estados financieros separados se han usado políticas contables uniformes bajo NCIF, a excepción de lo siguiente:

- a) Durante el año 2014 se mantiene la clasificación, valoración y contabilización de inversiones de acuerdo a la circular 034 de 2014 emitida por la SFC, y a partir del 01 de enero de 2015 se aplica el capítulo I-1 de la CBCF, con impacto en las inversiones en títulos participativos que son reconocidas en libros de la matriz y valoradas por el método de participación patrimonial de acuerdo al artículo 35 de la ley 222 de 1995, en consecuencia, la uniformidad en la aplicación de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia se afecta en relación con el periodo anterior.

Las inversiones en Subordinadas fueron reconocidas al 31 de diciembre de 2014 y ESFA (1 de enero de 2014) de acuerdo con los criterios establecidos en el Capítulo I de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia vigentes al 31 de diciembre de 2014 y al costo atribuido NIIF1, respectivamente.

- b) La política aplicada a partir del 1 de enero de 2015 sobre la designación del pasivo financiero para cobertura de cambio en las inversiones netas en el extranjero.

BANCO DAVIVIENDA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014
(Millones de pesos colombianos (COP))

Para efectos comparativos a continuación se presentan las cifras al 31 de diciembre de 2014, indicando cada partida del estado financiero, aplicando retroactivamente la designación del pasivo de cobertura:

| <u>Designación Bonos Cobertura</u> | <u>Resultado Acumulado</u> | | | <u>Patrimonio</u> | |
|--|-----------------------------------|--|-------------------------------|--|-------------------------------|
| | <u>Cambios y derivados (neto)</u> | <u>Impuesto de renta y complementarios</u> | <u>Utilidad del Ejercicio</u> | <u>Superávit - Otros Resultados Integrales</u> | <u>Utilidad del Ejercicio</u> |
| Saldo diciembre 2014 | 90,574 | 330,177 | 1,095,478 | 918,277 | 1,095,478 |
| Inversión neta en el extranjero | 28,099 | (9,554) | 18,546 | (18,546) | 18,546 |
| Reexpresión de Inversiones | (220,749) | | (220,749) | 220,749 | (220,749) |
| Reexpresión de Bonos | 234,799 | | 234,799 | (234,799) | 234,799 |
| Impuesto Corriente y Diferido | | (9,554) | (9,554) | (9,554) | (9,554) |
| Saldo diciembre 2014 (Aplicación Retroactiva) | 118,673 | 339,731 | 1,114,024 | 899,731 | 1,114,024 |
| Saldo diciembre 2015 | 107,366 | 394,310 | 1,214,263 | 911,116 | 1,214,263 |

Las cifras al cierre del año 2014 fueron determinadas bajo la normativa anterior aplicable en Colombia y para efectos comparativos se ajustaron las cifras para ser presentadas en este informe con los requerimientos de las NCIF.

diciembre 31, 2014

| <u>Razón Social</u> | <u>Valor Libros</u> | <u>MPP</u> | <u>Dividendos Efectivo</u> | <u>Costo Ajustado MPP</u> |
|---|---------------------|----------------|----------------------------|---------------------------|
| <u>Subsidiarias Internacionales</u> | | | | |
| Banco Davivienda Panamá S.A. | 239,527 | 85,482 | | 316,793 |
| Grupo del Istmo Costa Rica S.A | 542,661 | 79,899 | (8,216) | 622,559 |
| Inversiones Financieras Davivienda S.A. | 723,727 | 178,183 | (65,789) | 836,120 |
| Banco Davivienda Honduras S.A. | 205,965 | 41,329 | (15,585) | 231,709 |
| Seguros Bolívar Honduras S.A. | 71,658 | 10,221 | | 81,879 |
| <u>Subsidiarias Nacionales</u> | | | | |
| Corredores Asociados S.A. | 124,680 | 2,768 | (339) | 127,109 |
| Fiduciaria Davivienda S.A. | 117,174 | 20,263 | (15,975) | 121,462 |
| | <u>2,025,392</u> | <u>418,145</u> | <u>(105,905)</u> | <u>2,337,632</u> |

BANCO DAVIVIENDA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014
(Millones de pesos colombianos (COP))

f. Presentación de los estados financieros separados definida por el Banco

i. Estado de situación financiera

Se presenta mostrando las diferentes cuentas de activos y pasivos ordenados atendiendo a su liquidez, por considerar que, para una entidad financiera, esta forma de presentación proporciona información fiable más relevante. En consecuencia el desarrollo de cada una de las notas de activos y pasivos financieros revela el importe esperado a recuperar o cancelar dentro de doce meses y después de doce meses.

ii. Estado de resultados y estado de otros resultados integrales

Se presentan por separado en dos estados como lo permite la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros". Así mismo, el estado de resultados se presenta por la naturaleza de los ingresos y gastos debido a que es una presentación que proporciona información más fiable y relevante para las entidades financieras.

iii. Estado de flujos de efectivo

Se presenta por el método indirecto. Los ingresos y gastos por intereses se presentan dentro de las actividades de operación, los dividendos recibidos como actividades de inversión y los dividendos pagados como actividades de financiamiento.

4. Principales políticas contables

Las políticas contables se basan en las políticas reveladas en notas a los estados financieros separados a 31 de diciembre de 2015.

5. Uso de estimaciones y juicios

Las estimaciones y juicios se basan en los publicados en las notas a los estados financieros separados a 31 de diciembre de 2015

BANCO DAVIVIENDA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014

(Millones de pesos colombianos (COP))

6. Medición al valor razonable

Los criterios y métodos de valoración utilizados para la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros a 30 de septiembre de 2015 se basan en los revelados en la 0073 notas anuales a 31 de diciembre de 2015.

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre del 2015, no se han producido transferencias 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.

Mediciones de valor razonable sobre base recurrente

A continuación se presentan los activos y pasivos medidos de forma recurrente a valor razonable por tipo de instrumento, indicando la jerarquía correspondiente para el 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014.

| | <u>Valor Razonable</u> | <u>Jerarquía</u> | | |
|--|----------------------------|------------------|----------------|----------------|
| | <u>septiembre 30, 2015</u> | <u>1</u> | <u>2</u> | <u>3</u> |
| Activo | | | | |
| <u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u> | <u>4.691.772</u> | <u>4.171.327</u> | <u>301.063</u> | <u>219.382</u> |
| <u>En pesos colombianos</u> | <u>4.460.286</u> | <u>3.979.093</u> | <u>261.811</u> | <u>219.382</u> |
| Gobierno colombiano | 3.814.896 | 3.805.031 | 9.866 | - |
| Instituciones Financieras | 287.727 | 46.549 | 241.178 | - |
| Entidades del Sector Real | 19.211 | 10.782 | 8.429 | - |
| Otros | 338.451 | 116.731 | 2.338 | 219.382 |
| <u>En moneda extranjera</u> | <u>231.486</u> | <u>192.234</u> | <u>39.252</u> | <u>-</u> |
| Gobierno colombiano | 45.585 | 45.585 | - | - |
| Gobiernos extranjeros | 14.120 | 14.120 | - | - |
| Instituciones Financieras | 99.615 | 99.615 | - | - |
| Entidades del Sector Real | 57.014 | 17.762 | 39.252 | - |
| Otros | 15.151 | 15.151 | - | - |
| <u>Derivados de negociación</u> | <u>458.321</u> | <u>-</u> | <u>458.321</u> | <u>-</u> |
| Forward de moneda | 367.042 | - | 367.042 | - |
| Forward títulos | 769 | - | 769 | - |
| Swap tasa de interés | 62.518 | - | 62.518 | - |
| Swap moneda | 1.272 | - | 1.272 | - |
| Otros | 26.720 | - | 26.720 | - |
| <u>Total activo</u> | <u>5.150.092</u> | <u>4.171.327</u> | <u>759.383</u> | <u>219.382</u> |
| Pasivo | | | | |
| <u>Derivados de negociación</u> | <u>430.202</u> | <u>-</u> | <u>430.202</u> | <u>-</u> |
| Forward de moneda | 348.800 | - | 348.800 | - |
| Forward títulos | 56 | - | 56 | - |
| Swap tasa | 50.307 | - | 50.307 | - |
| Swap moneda | 1.212 | - | 1.212 | - |
| Otros | 29.827 | - | 29.827 | - |
| <u>Total pasivo</u> | <u>430.202</u> | <u>-</u> | <u>430.202</u> | <u>-</u> |

BANCO DAVIVIENDA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014
(Millones de pesos colombianos (COP))

| | <u>Valor Razonable</u> | <u>Jerarquía</u> | | |
|--|---------------------------|------------------|----------------|----------------|
| | <u>diciembre 31, 2014</u> | <u>1</u> | <u>2</u> | <u>3</u> |
| Activo | | | | |
| <u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u> | <u>4.803.484</u> | <u>4.279.418</u> | <u>260.276</u> | <u>263.788</u> |
| <u>En pesos colombianos</u> | <u>4.654.602</u> | <u>4.160.040</u> | <u>230.773</u> | <u>263.788</u> |
| Gobierno colombiano | 3.966.379 | 3.954.701 | 11.678 | - |
| Instituciones Financieras | 256.807 | 68.496 | 188.310 | - |
| Entidades del Sector Real | 29.111 | 25.561 | 3.550 | - |
| Otros | 402.305 | 111.282 | 27.235 | 263.788 |
| <u>En moneda extranjera</u> | <u>148.882</u> | <u>119.378</u> | <u>29.503</u> | <u>-</u> |
| Gobierno colombiano | 5.819 | 5.819 | - | - |
| Gobiernos extranjeros | 86.489 | 86.489 | - | - |
| Entidades del Sector Real | 44.710 | 15.206 | 29.503 | - |
| Otros | 11.864 | 11.864 | - | - |
| <u>Derivados de negociación</u> | <u>414.337</u> | <u>-</u> | <u>414.337</u> | <u>-</u> |
| Forward de moneda | 370.112 | - | 370.112 | - |
| Forward títulos | 5.848 | - | 5.848 | - |
| Swap tasa de interés | 9.855 | - | 9.855 | - |
| Otros | 28.522 | - | 28.522 | - |
| <u>Total activo</u> | <u>5.217.821</u> | <u>4.279.418</u> | <u>674.613</u> | <u>263.788</u> |
| Pasivo | | | | |
| <u>Derivados de negociación</u> | <u>300.459</u> | <u>-</u> | <u>300.459</u> | <u>-</u> |
| Forward de moneda | 270.022 | - | 270.022 | - |
| Forward títulos | 106 | - | 106 | - |
| Swap tasa | 8.995 | - | 8.995 | - |
| Otros | 21.336 | - | 21.336 | - |
| <u>Total pasivo</u> | <u>300.459</u> | <u>-</u> | <u>300.459</u> | <u>-</u> |

BANCO DAVIVIENDA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014
(Millones de pesos colombianos (COP))**7. Partidas específicas del estado de situación financiera****7.1. Efectivo y Equivalente de Efectivo****7.1.1. Detalle del Disponible**

A continuación se detalla el efectivo y equivalente de efectivo:

| | <u>septiembre 30, 2015</u> | <u>diciembre 31, 2014</u> |
|------------------------------|----------------------------|---------------------------|
| <u>Moneda Legal</u> | | |
| Efectivo y saldos con bancos | 3.229.883 | 2.309.385 |
| Canje y remesas en tránsito | <u>29.250</u> | <u>21.961</u> |
| | <u>3.259.133</u> | <u>2.331.346</u> |
| <u>Moneda extranjera</u> | | |
| Efectivo y saldos con bancos | 692.551 | 653.388 |
| Canje y remesas en tránsito | <u>7.840</u> | <u>5.113</u> |
| | <u>700.391</u> | <u>658.501</u> |
| | <u>3.959.524</u> | <u>2.989.847</u> |

Los saldos en Caja y Banco de la República de moneda legal, son parte del encaje requerido que el Banco debe mantener sobre los depósitos recibidos de clientes, de acuerdo con las disposiciones legales. Estos depósitos no tienen remuneración.

Sobre los depósitos y exigibilidades se tenían depósitos restringidos que tienen como propósito el respaldo a los retiros de los clientes en cumplimiento de normas de encaje, así:

| | <u>septiembre 30, 2015</u> | <u>diciembre 31, 2014</u> |
|----------------------------|----------------------------|---------------------------|
| Promedio encaje requerido | 2.820.530 | 2.598.269 |
| Promedio encaje disponible | 2.839.518 | 2.612.059 |

Adicionalmente de acuerdo con la regulación vigente, la Sucursal de Miami debe mantener una reserva en efectivo en el Federal Reserve Bank. El monto promedio fue aproximadamente de US\$ 127 y US\$ 135 millones para septiembre 30, 2015 y diciembre 31, 2014, respectivamente.

7.1.2. Calidad Crediticia

El detalle de la calidad crediticia determinada por agentes calificadoros de riesgo independientes, de las principales instituciones financieras en la cual el Banco mantiene fondos en efectivo, se muestra a continuación:

| | <u>septiembre 30, 2015</u> | <u>diciembre 31, 2014</u> |
|------------------------------------|----------------------------|---------------------------|
| Garantizado Nación Banco República | 2.093.166 | 1.231.630 |
| Grado de Inversión | <u>1.866.358</u> | <u>1.758.217</u> |
| | <u>3.959.524</u> | <u>2.989.847</u> |

BANCO DAVIVIENDA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014
(Millones de pesos colombianos (COP))**7.2. Instrumentos Financieros de Inversión****7.2.1. Inversiones por clasificación, especie y provisiones**

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

| | <u>septiembre 30, 2015</u> | | | <u>diciembre 31, 2014</u> | | |
|---|----------------------------|------------------|------------------|---------------------------|------------------|------------------|
| | <u>Costo</u> | <u>Provisión</u> | <u>Neto</u> | <u>Costo</u> | <u>Provisión</u> | <u>Neto</u> |
| <u>Negociables</u> | | | | | | |
| Bonos Deuda Privada | 152.324 | - | 152.324 | 192.457 | - | 192.457 |
| Bonos Deuda Publica Diferentes De TES | 221.289 | - | 221.289 | 17.746 | - | 17.746 |
| CDT | 247.349 | - | 247.349 | 229.546 | - | 229.546 |
| Inversiones Obligatorias | 2.739 | - | 2.739 | 1.018 | - | 1.018 |
| Título Contenido Crediticio | 4.706 | - | 4.706 | 5.282 | - | 5.282 |
| Títulos Hipotecarios Y Titularizaciones Inmobiliarias | 154.445 | 3.369 | 151.076 | 214.063 | 1.894 | 212.169 |
| Títulos TES | <u>2.922.300</u> | - | <u>2.922.300</u> | <u>2.002.943</u> | - | <u>2.002.943</u> |
| | <u>3.705.152</u> | <u>3.369</u> | <u>3.701.783</u> | <u>2.663.055</u> | <u>1.894</u> | <u>2.661.161</u> |
| <u>Disponibles para la venta</u> | | | | | | |
| Títulos de deuda | | | | | | |
| Bonos Deuda Privada | 11.069 | - | 11.069 | 28.368 | - | 28.368 |
| Títulos Hipotecarios Y TIPS | 182.032 | 574 | 181.458 | 161.571 | 840 | 160.731 |
| Títulos TES | 793.520 | - | 793.520 | 1.950.490 | - | 1.950.490 |
| Instrumentos de Patrimonio | <u>108.519</u> | <u>4.375</u> | <u>104.144</u> | <u>109.411</u> | <u>4.375</u> | <u>105.036</u> |
| | <u>1.095.140</u> | <u>4.949</u> | <u>1.090.191</u> | <u>2.249.840</u> | <u>5.215</u> | <u>2.244.625</u> |
| <u>Para mantener hasta el vencimiento</u> | | | | | | |
| Inversiones Obligatorias | 632.254 | - | 632.254 | 709.376 | - | 709.376 |
| Títulos Hipotecarios Y Titularizaciones Inmobiliarias | <u>569.136</u> | <u>620</u> | <u>568.516</u> | <u>466.871</u> | <u>332</u> | <u>466.539</u> |
| | <u>1.201.390</u> | <u>620</u> | <u>1.200.770</u> | <u>1.176.247</u> | <u>332</u> | <u>1.175.915</u> |
| | <u>6.001.682</u> | <u>8.938</u> | <u>5.992.744</u> | <u>6.089.142</u> | <u>7.441</u> | <u>6.081.701</u> |

El detalle de las provisiones es el siguiente:

| | <u>septiembre 30, 2015</u> | <u>diciembre 31, 2014</u> |
|---------------------------|----------------------------|---------------------------|
| <u>Por Emisor</u> | | |
| Corporativo | 4.373 | 4.373 |
| Instituciones Financieras | 2 | 2 |
| Titularizaciones | <u>4.563</u> | <u>3.066</u> |
| | <u>8.938</u> | <u>7.441</u> |

BANCO DAVIVIENDA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014

(Millones de pesos colombianos (COP))

7.2.2. Inversiones por clasificación según calificadora de riesgo y provisión

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

| | <u>septiembre 30, 2015</u> | | | <u>diciembre 31, 2014</u> | | |
|--|----------------------------|------------------|------------------|---------------------------|------------------|------------------|
| | <u>Costo</u> | <u>% partic.</u> | <u>Provisión</u> | <u>Costo</u> | <u>% partic.</u> | <u>Provisión</u> |
| <u>Calificación de largo plazo</u> | | | | | | |
| AAA | 1.167.749 | 19,5% | - | 443.823 | 7,3% | - |
| AA+ | 167.384 | 2,8% | - | 135.234 | 2,2% | - |
| AA | 12.485 | 0,2% | - | 65.662 | 1,1% | - |
| AA- | 67.269 | 1,1% | - | 35.197 | 0,6% | - |
| A+ | 22.816 | 0,4% | - | 70.096 | 1,2% | - |
| A | 76.962 | 1,3% | - | 123.655 | 2,0% | - |
| A- | 58.273 | 1,0% | - | 30.676 | 0,5% | - |
| BBB+ | 132.627 | 2,2% | - | 66.914 | 1,1% | - |
| BBB | 101.452 | 1,7% | - | 120.221 | 2,0% | - |
| BBB- | 63.243 | 1,1% | 396 | 61.693 | 1,0% | - |
| BB+ | 15.155 | 0,3% | 224 | 14.330 | 0,2% | 1.589 |
| BB | 17.019 | 0,3% | 2.134 | - | 0,0% | - |
| BB- | 1.625 | 0,0% | 168 | 4.660 | 0,1% | 471 |
| B+ | 895 | 0,0% | 328 | 902 | 0,0% | 336 |
| B | 3.034 | 0,1% | 909 | - | 0,0% | - |
| B- | - | 0,0% | - | - | 0,0% | - |
| CCC | 1.334 | 0,0% | 404 | 1.334 | 0,0% | 670 |
| Instrumentos de patrimonio Nación (*) | 108.519 3.898.776 | 1,8% 65,0% | 4.375 - | 109.411 4.080.739 | 1,8% 67,0% | 4.375 - |
| <u>Calificación de corto plazo</u> | | | | | | |
| 1 | 51.741 | 0,9% | - | 705.457 | 11,6% | - |
| 2 | <u>33.324</u> | <u>0,6%</u> | - | <u>19.138</u> | <u>0,3%</u> | - |
| | <u>6.001.682</u> | <u>100,0%</u> | <u>8.938</u> | <u>6.089.142</u> | <u>100,0%</u> | <u>7.441</u> |

(*) No presentan calificación por corresponder a títulos emitidos por el Ministerio de Hacienda de la República de Colombia, cuyo emisor no tendrá Riesgo de liquidez.

7.2.3. Inversiones por emisores

A continuación se presenta el detalle de la Clasificación por emisores:

| | <u>septiembre 30, 2015</u> | | <u>diciembre 31, 2014</u> | |
|--------------------------------------|----------------------------|------------------|---------------------------|------------------|
| | <u>Costo</u> | <u>Provisión</u> | <u>Costo</u> | <u>Provisión</u> |
| <u>Moneda Extranjera</u> | | | | |
| Bancos del exterior | 68.506 | - | 81.820 | - |
| Corporativo | 57.014 | - | 33.499 | - |
| Gobiernos extranjeros | 14.120 | - | - | - |
| Gobierno Nacional | 45.585 | - | 5.819 | - |
| Instituciones Financieras | 31.109 | - | 15.880 | - |
| Organismos multilaterales de crédito | <u>15.778</u> | - | <u>11.864</u> | - |
| | <u>232.112</u> | - | <u>148.882</u> | - |

BANCO DAVIVIENDA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014
(Millones de pesos colombianos (COP))

| <u>Moneda Legal</u> | <u>septiembre 30, 2015</u> | | <u>diciembre 31, 2014</u> | |
|---|----------------------------|------------------|---------------------------|------------------|
| | <u>Costo</u> | <u>Provisión</u> | <u>Costo</u> | <u>Provisión</u> |
| Corporativo | 25.912 | 4.373 | 40.723 | 4.375 |
| Gobierno Nacional | 3.853.191 | - | 4.074.920 | - |
| Gobierno Regional y autoridades locales | - | - | 223 | - |
| Instituciones Financieras | 1.021.174 | 2 | 981.268 | - |
| Organismos multilaterales de crédito | - | - | 622 | - |
| Titularizaciones | <u>869.293</u> | <u>4.563</u> | <u>842.504</u> | <u>3.066</u> |
| | <u>5.769.570</u> | <u>8.938</u> | <u>5.940.260</u> | <u>7.441</u> |
| | <u>6.001.682</u> | <u>8.938</u> | <u>6.089.142</u> | <u>7.441</u> |

7.2.4. Clasificación por Moneda

A continuación se presenta los instrumentos financieros de inversión por moneda:

| | <u>septiembre 30, 2015</u> | <u>diciembre 31, 2014</u> |
|---------|----------------------------|---------------------------|
| Pesos | 3.807.139 | 4.372.080 |
| Dólares | 232.113 | 148.882 |
| UVR (*) | <u>1.962.430</u> | <u>1.568.180</u> |
| | <u>6.001.682</u> | <u>6.089.142</u> |

(*) Unidad de Valor Real

7.2.5. Clasificación por maduración de Inversiones

A continuación se presenta el detalle de la Clasificación por maduración de inversiones (no incluye instrumentos de patrimonio):

septiembre 30, 2015

| | <u>De 0 a 1 años</u> | <u>De 1 a 5 años</u> | <u>De 5 a 10 años</u> | <u>Más de 10 años</u> | <u>Total</u> |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|
| Negociables | 1.068.269 | 2.175.232 | 254.210 | 207.441 | 3.705.152 |
| Disponibles para la venta | 373.697 | 319.840 | 209.336 | 83.748 | 986.621 |
| Para mantener hasta el vencimiento | <u>670.548</u> | - | <u>166.002</u> | <u>364.840</u> | <u>1.201.390</u> |
| | <u>2.112.514</u> | <u>2.495.072</u> | <u>629.548</u> | <u>656.029</u> | <u>5.893.163</u> |

diciembre 31, 2014

| | <u>De 0 a 1 años</u> | <u>De 1 a 5 años</u> | <u>De 5 a 10 años</u> | <u>Más de 10 años</u> | <u>Total</u> |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|
| Negociables | 430.396 | 1.552.967 | 552.164 | 127.528 | 2.663.055 |
| Disponibles para la venta | 345.689 | 1.499.273 | 211.703 | 83.764 | 2.140.429 |
| Para mantener hasta el vencimiento | <u>699.903</u> | <u>9.472</u> | <u>79.356</u> | <u>387.516</u> | <u>1.176.247</u> |
| | <u>1.475.988</u> | <u>3.061.712</u> | <u>843.223</u> | <u>598.808</u> | <u>5.979.731</u> |

BANCO DAVIVIENDA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014
(Millones de pesos colombianos (COP))

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

septiembre 30, 2015

| <u>Calidad Crediticia</u> | <u>Valor Razonable</u> | | <u>Costo</u> |
|---|-------------------------|-----------------------------------|-------------------|
| | <u>Títulos de deuda</u> | <u>Instrumentos de Patrimonio</u> | <u>Amortizado</u> |
| Grado de inversión | 793.323 | - | 1.162.001 |
| Emitidos y garantizados por la nación y/o Banco Central | 3.860.482 | - | 38.294 |
| Grado de Especulación | 37.968 | - | 1.095 |
| Sin calificación o no disponible | - | <u>108.519</u> | - |
| | <u>4.691.773</u> | <u>108.519</u> | <u>1.201.390</u> |

diciembre 31, 2014

| <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 | 812.100 | - | 914.799 |
| Emitidos y garantizados por la nación y/o Banco Central | 3.972.198 | - | 108.541 |
| Grado de Especulación | 19.186 | - | 2.039 |
| Sin calificación o no disponible | - | <u>109.411</u> | <u>150.868</u> |
| | <u>4.803.484</u> | <u>109.411</u> | <u>1.176.247</u> |

7.3. Cartera de Créditos**7.3.1. Cartera de créditos y leasing financiero por modalidad**

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

| | <u>septiembre 30, 2015</u> | <u>diciembre 31, 2014</u> |
|----------------------------------|----------------------------|---------------------------|
| <u>Cartera Comercial</u> | | |
| Corporativos y constructores | 16.694.049 | 13.929.772 |
| Otras líneas comerciales | 5.629.434 | 5.169.807 |
| Leasing financiero | 304.787 | 164.951 |
| Tarjeta de Crédito | 373.139 | 351.006 |
| Vehículos | 564.541 | 460.750 |
| Descubiertos en cuenta corriente | <u>225.522</u> | <u>172.788</u> |
| | <u>23.791.472</u> | <u>20.249.074</u> |
| <u>Cartera Vivienda (1)</u> | | |
| Cartera Vivienda | 5.130.162 | 4.765.206 |
| Leasing Habitacional | <u>5.072.566</u> | <u>4.447.482</u> |
| | <u>10.202.728</u> | <u>9.212.688</u> |
| <u>Cartera Consumo</u> | | |
| Tarjeta de Crédito | 2.786.633 | 2.833.830 |
| Otras líneas de consumo | 8.151.658 | 7.231.590 |
| Vehículos | 1.366.512 | 1.347.010 |
| Descubiertos en cuenta corriente | 41.138 | 37.379 |
| Leasing financiero | <u>11.542</u> | <u>12.109</u> |
| | <u>12.357.483</u> | <u>11.461.918</u> |

BANCO DAVIVIENDA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014
(Millones de pesos colombianos (COP))

| | <u>septiembre 30, 2015</u> | <u>diciembre 31, 2014</u> |
|--|----------------------------|---------------------------|
| <u>Cartera Microcrédito</u> | | |
| Leasing financiero | 1.020 | 906 |
| Microcrédito | <u>106.657</u> | <u>90.628</u> |
| | <u>107.677</u> | <u>91.534</u> |
| <u>Cartera Bruta</u> | <u>46.459.360</u> | <u>41.015.214</u> |
| Menos Provisión (Deterioro) Individual | (1.873.285) | (1.663.996) |
| Menos Provisión General | <u>(103.459)</u> | <u>(47.766)</u> |
| <u>Total Cartera Neta</u> | <u>44.482.616</u> | <u>39.303.452</u> |

(1) Incluye Cartera de Empleados \$174.188 para septiembre 30, 2015 y \$158.492 para diciembre 31, 2014

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

A continuación se presenta la cartera de créditos por calificación de riesgo:

septiembre 30, 2015

| Clasificación | Capital | Intereses | Otros | Total | Garantía Admisible | Provisiones | | |
|-------------------|-------------------|----------------|---------------|-------------------|-----------------------|------------------|-----------------|----------------|
| | | | | | | Capital | Intereses | Otros |
| <u>Comercial</u> | | | | | | | | |
| A - Normal | 22.228.515 | 183.269 | 8.308 | 22.420.092 | 8.324.510 | (356.331) | (3.556) | (377) |
| B - Aceptable | 681.337 | 11.873 | 611 | 693.821 | 318.387 | (107.078) | (897) | (118) |
| C - Apreciable | 151.500 | 3.524 | 401 | 155.425 | 89.587 | (35.902) | (3.004) | (346) |
| D - Significativo | 278.039 | 10.495 | 2.196 | 290.730 | 115.223 | (238.421) | (10.495) | (2.196) |
| E - Incobrable | <u>147.294</u> | <u>3.592</u> | <u>675</u> | <u>151.561</u> | <u>82.114</u> | <u>(141.380)</u> | <u>(3.592)</u> | <u>(675)</u> |
| | <u>23.486.685</u> | <u>212.753</u> | <u>12.191</u> | <u>23.711.629</u> | <u>8.929.821</u> | <u>(879.112)</u> | <u>(21.544)</u> | <u>(3.712)</u> |
| <u>Consumo</u> | | | | | | | | |
| A - Normal | 11.232.064 | 104.396 | 27.425 | 11.363.885 | 1.406.784 | (331.863) | (4.054) | (1.327) |
| B - Aceptable | 419.444 | 8.349 | 1.867 | 429.660 | 50.153 | (51.303) | (1.866) | (682) |
| C - Apreciable | 247.973 | 4.160 | 1.055 | 253.188 | 33.689 | (47.642) | (3.865) | (999) |
| D - Significativo | 268.058 | 6.321 | 1.374 | 275.753 | 22.804 | (229.413) | (6.321) | (1.374) |
| E - Incobrable | <u>178.402</u> | <u>3.392</u> | <u>1.473</u> | <u>183.267</u> | <u>39.200</u> | <u>(168.793)</u> | <u>(3.392)</u> | <u>(1.473)</u> |
| | <u>12.345.941</u> | <u>126.618</u> | <u>33.194</u> | <u>12.505.753</u> | <u>1.552.630</u> | <u>(829.014)</u> | <u>(19.498)</u> | <u>(5.855)</u> |
| <u>Vivienda</u> | | | | | | | | |
| A - Normal | 4.930.598 | 21.072 | 7.954 | 4.959.624 | 5.010.119 | (101.490) | (1.636) | (1.416) |
| B - Aceptable | 126.355 | 366 | 853 | 127.574 | 126.355 | (6.390) | (366) | (853) |
| C - Apreciable | 50.740 | 175 | 667 | 51.582 | 50.740 | (5.811) | (175) | (667) |
| D - Significativo | 16.337 | 76 | 400 | 16.813 | 16.337 | (5.066) | (76) | (400) |
| E - Incobrable | <u>6.132</u> | <u>27</u> | <u>257</u> | <u>6.416</u> | <u>6.132</u> | <u>(6.193)</u> | <u>(27)</u> | <u>(257)</u> |
| | <u>5.130.162</u> | <u>21.716</u> | <u>10.131</u> | <u>5.162.009</u> | <u>5.209.683</u> | <u>(124.950)</u> | <u>(2.280)</u> | <u>(3.593)</u> |

BANCO DAVIVIENDA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014
(Millones de pesos colombianos (COP))

| Clasificación | Capital | Intereses | Otros | Total | Garantía Admisible | Provisiones | | |
|---------------------|-------------------|----------------|---------------|-------------------|-----------------------|--------------------|-----------------|-----------------|
| | | | | | | Capital | Intereses | Otros |
| <u>Microcrédito</u> | | | | | | | | |
| A - Normal | 100.075 | 967 | 400 | 101.442 | 99.629 | (5.104) | (40) | (16) |
| B - Aceptable | 2.176 | 16 | 21 | 2.213 | 2.176 | (338) | (16) | (21) |
| C - Apreciable | 1.081 | 13 | 11 | 1.105 | 1.058 | (461) | (13) | (11) |
| D - Significativo | 1.077 | 7 | 18 | 1.102 | 1.076 | (1.087) | (7) | (18) |
| E - Incobrable | <u>2.248</u> | <u>19</u> | <u>79</u> | <u>2.346</u> | <u>2.248</u> | <u>(2.271)</u> | <u>(19)</u> | <u>(79)</u> |
| | <u>106.657</u> | <u>1.022</u> | <u>529</u> | <u>108.208</u> | <u>106.187</u> | <u>(9.261)</u> | <u>(95)</u> | <u>(145)</u> |
| <u>Cartera (*)</u> | <u>41.069.445</u> | <u>362.109</u> | <u>56.045</u> | <u>41.487.599</u> | <u>15.798.321</u> | <u>(1.842.337)</u> | <u>(43.417)</u> | <u>(13.305)</u> |

* No incluye Cartera de Leasing

diciembre 31, 2014

| Clasificación | Capital | Intereses | Otros | Total | Garantía Admisible | Provisiones | | |
|--|-------------------|----------------|---------------|-------------------|-----------------------|------------------|-----------------|----------------|
| | | | | | | Capital | Intereses | Otros |
| <u>Comercial</u> | | | | | | | | |
| A - Normal | 19.096.051 | 146.674 | 12.208 | 19.254.933 | 28.250.349 | (315.706) | (2.898) | (533) |
| B - Aceptable | 579.600 | 10.051 | 1.188 | 590.839 | 928.495 | (82.948) | (989) | (415) |
| C - Apreciable | 85.169 | 2.650 | 592 | 88.411 | 238.604 | (19.705) | (2.168) | (509) |
| D - Significativo | 244.308 | 8.711 | 2.279 | 255.298 | 402.854 | (207.357) | (8.716) | (2.279) |
| E - Incobrable | <u>78.995</u> | <u>1.755</u> | <u>840</u> | <u>81.590</u> | <u>89.897</u> | <u>(78.984)</u> | <u>(1.755)</u> | <u>(840)</u> |
| | <u>20.084.123</u> | <u>169.841</u> | <u>17.107</u> | <u>20.271.071</u> | <u>29.910.199</u> | <u>(704.700)</u> | <u>(16.526)</u> | <u>(4.576)</u> |
| <u>Consumo</u> | | | | | | | | |
| A - Normal | 10.491.795 | 87.920 | 17.739 | 10.597.454 | 2.889.754 | (312.384) | (3.377) | (869) |
| B - Aceptable | 339.456 | 6.092 | 1.056 | 346.604 | 82.690 | (42.171) | (1.305) | (398) |
| C - Apreciable | 245.184 | 3.750 | 757 | 249.691 | 77.479 | (46.186) | (3.433) | (721) |
| D - Significativo | 222.899 | 5.070 | 1.052 | 229.021 | 36.115 | (188.415) | (5.070) | (1.052) |
| E - Incobrable | <u>150.475</u> | <u>2.610</u> | <u>964</u> | <u>154.049</u> | <u>53.810</u> | <u>(140.302)</u> | <u>(2.610)</u> | <u>(964)</u> |
| | <u>11.449.809</u> | <u>105.442</u> | <u>21.568</u> | <u>11.576.819</u> | <u>3.139.848</u> | <u>(729.458)</u> | <u>(15.795)</u> | <u>(4.004)</u> |
| <u>Vivienda</u> | | | | | | | | |
| A - Normal | 4.568.206 | 19.722 | 8.049 | 4.595.977 | 11.239.678 | (46.650) | (1.460) | (1.486) |
| B - Aceptable | 132.469 | 427 | 1.039 | 133.935 | 359.379 | (5.386) | (427) | (1.045) |
| C - Apreciable | 49.977 | 146 | 800 | 50.923 | 134.826 | (5.015) | (149) | (800) |
| D - Significativo | 13.843 | 40 | 416 | 14.299 | 39.135 | (4.154) | (35) | (416) |
| E - Incobrable | <u>711</u> | <u>1</u> | <u>26</u> | <u>738</u> | <u>2.733</u> | <u>(711)</u> | <u>(1)</u> | <u>(26)</u> |
| | <u>4.765.206</u> | <u>20.336</u> | <u>10.330</u> | <u>4.795.872</u> | <u>11.775.751</u> | <u>(61.916)</u> | <u>(2.072)</u> | <u>(3.773)</u> |
| Provisión General (Deterioro Vivienda) | - | - | - | - | - | <u>(46.850)</u> | - | - |
| | <u>4.765.206</u> | <u>20.336</u> | <u>10.330</u> | <u>4.795.872</u> | <u>11.775.751</u> | <u>(108.766)</u> | <u>(2.072)</u> | <u>(3.773)</u> |

BANCO DAVIVIENDA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014
(Millones de pesos colombianos (COP))

| Clasificación | Capital | Intereses | Otros | Total | Garantía Admisible | Provisiones | | |
|---|-------------------|----------------|---------------|-------------------|-----------------------|--------------------|-----------------|-----------------|
| | | | | | | Capital | Intereses | Otros |
| <u>Microcrédito</u> | | | | | | | | |
| A - Normal | 85.214 | 869 | 344 | 86.427 | 129.481 | (3.494) | (36) | (14) |
| B - Aceptable | 2.096 | 19 | 17 | 2.132 | 3.462 | (328) | (19) | (17) |
| C - Apreciable | 1.214 | 11 | 19 | 1.244 | 2.010 | (426) | (11) | (19) |
| D - Significativo | 473 | 4 | 7 | 484 | 856 | (473) | (4) | (7) |
| E - Incobrable | <u>1.631</u> | <u>17</u> | <u>62</u> | <u>1.710</u> | <u>2.287</u> | <u>(1.631)</u> | <u>(17)</u> | <u>(62)</u> |
| | <u>90.628</u> | <u>920</u> | <u>449</u> | <u>91.997</u> | <u>138.096</u> | <u>(6.352)</u> | <u>(87)</u> | <u>(119)</u> |
| Provisión General (Deterioro Microcrédito) | - | - | - | - | - | (906) | - | - |
| | <u>90.628</u> | <u>920</u> | <u>449</u> | <u>91.997</u> | <u>138.096</u> | <u>(7.258)</u> | <u>(87)</u> | <u>(119)</u> |
| <u>Cartera (*)</u> | <u>36.389.766</u> | <u>296.539</u> | <u>49.454</u> | <u>36.735.759</u> | <u>44.963.894</u> | <u>(1.550.182)</u> | <u>(34.480)</u> | <u>(12.472)</u> |

* No incluye Cartera de Leasing

A continuación se presenta el leasing financiero por calificación de riesgo:

septiembre 30, 2015

| Clasificación | Capital | Intereses | Otros | Total | Garantía Admisible | Provisiones | | |
|--------------------------|------------------|---------------|--------------|------------------|-----------------------|------------------|----------------|----------------|
| | | | | | | Capital | Intereses | Otros |
| <u>Leasing Comercial</u> | | | | | | | | |
| A - Normal | 268.272 | 1.665 | 117 | 270.054 | 225.447 | (5.803) | (44) | (5) |
| B - Aceptable | 24.641 | 421 | 8 | 25.070 | 21.806 | (4.698) | (13) | (2) |
| C - Apreciable | 1.861 | 12 | 14 | 1.887 | 743 | (557) | (12) | (14) |
| D - Significativo | 9.988 | 166 | 35 | 10.189 | 8.739 | (6.891) | (166) | (35) |
| E - Incobrable | <u>25</u> | - | <u>3</u> | <u>28</u> | - | <u>(25)</u> | - | <u>(3)</u> |
| | <u>304.787</u> | <u>2.264</u> | <u>177</u> | <u>307.228</u> | <u>256.735</u> | <u>(17.974)</u> | <u>(235)</u> | <u>(59)</u> |
| <u>Leasing Consumo</u> | | | | | | | | |
| A - Normal | 10.744 | 69 | 20 | 10.833 | - | (288) | (2) | (2) |
| B - Aceptable | 300 | 4 | 2 | 306 | - | (29) | (1) | (1) |
| C - Apreciable | 196 | 1 | 1 | 198 | - | (39) | (1) | (1) |
| D - Significativo | 121 | 3 | 1 | 125 | - | (112) | (3) | (1) |
| E - Incobrable | <u>181</u> | <u>4</u> | <u>10</u> | <u>195</u> | - | <u>(181)</u> | <u>(4)</u> | <u>(10)</u> |
| | <u>11.542</u> | <u>81</u> | <u>34</u> | <u>11.657</u> | - | <u>(649)</u> | <u>(11)</u> | <u>(15)</u> |
| <u>Leasing Vivienda</u> | | | | | | | | |
| A - Normal | 4.954.236 | 20.047 | 6.063 | 4.980.346 | 4.874.715 | (97.610) | (1.079) | (518) |
| B - Aceptable | 78.775 | 364 | 379 | 79.518 | 78.775 | (3.941) | (364) | (379) |
| C - Apreciable | 20.772 | 151 | 240 | 21.163 | 20.772 | (2.328) | (151) | (240) |
| D - Significativo | 10.291 | 114 | 349 | 10.754 | 10.291 | (3.197) | (114) | (349) |
| E - Incobrable | <u>8.492</u> | <u>121</u> | <u>831</u> | <u>9.444</u> | <u>8.492</u> | <u>(8.577)</u> | <u>(121)</u> | <u>(831)</u> |
| | <u>5.072.566</u> | <u>20.797</u> | <u>7.862</u> | <u>5.101.225</u> | <u>4.993.045</u> | <u>(115.653)</u> | <u>(1.829)</u> | <u>(2.317)</u> |

BANCO DAVIVIENDA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014
(Millones de pesos colombianos (COP))

| Clasificación | Capital | Intereses | Otros | Total | Garantía Admisible | Provisiones | | |
|-----------------------------|------------------|---------------|--------------|------------------|-----------------------|------------------|----------------|----------------|
| | | | | | | Capital | Intereses | Otros |
| <u>Leasing Microcrédito</u> | | | | | | | | |
| A - Normal | 938 | 6 | 3 | 947 | - | (48) | - | - |
| B - Aceptable | 59 | 1 | - | 60 | - | (60) | (1) | - |
| D - Significativo | 23 | - | 1 | 24 | - | (23) | - | (1) |
| | <u>1.020</u> | <u>7</u> | <u>4</u> | <u>1.031</u> | <u>-</u> | <u>(131)</u> | <u>(1)</u> | <u>(1)</u> |
| <u>Leasing Financiero</u> | <u>5.389.915</u> | <u>23.149</u> | <u>8.077</u> | <u>5.421.141</u> | <u>5.249.780</u> | <u>(134.407)</u> | <u>(2.076)</u> | <u>(2.392)</u> |

diciembre 31, 2014

| Clasificación | Capital | Intereses | Otros | Total | Garantía Admisible | Provisiones | | |
|--|------------------|---------------|------------|------------------|-----------------------|------------------|----------------|-------------|
| | | | | | | Capital | Intereses | Otros |
| <u>Leasing Comercial</u> | | | | | | | | |
| A - Normal | 140.150 | 900 | 102 | 141.152 | 162.342 | (2.802) | (26) | (5) |
| B - Aceptable | 3.651 | 83 | 7 | 3.741 | 3.502 | (553) | (5) | (2) |
| C - Apreciable | 6.915 | 169 | 17 | 7.101 | 17.394 | (603) | (109) | (16) |
| D - Significativo | 14.142 | 131 | 47 | 14.320 | 9.213 | (9.973) | (131) | (47) |
| E - Incobrable | <u>93</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>93</u> | <u>266</u> | <u>(67)</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| | <u>164.951</u> | <u>1.283</u> | <u>173</u> | <u>166.407</u> | <u>192.717</u> | <u>(13.998)</u> | <u>(271)</u> | <u>(70)</u> |
| <u>Leasing Consumo</u> | | | | | | | | |
| A - Normal | 11.523 | 79 | 21 | 11.623 | 219 | (303) | (2) | (2) |
| B - Aceptable | 268 | 3 | 1 | 272 | - | (26) | - | - |
| C - Apreciable | 178 | 1 | 1 | 180 | - | (41) | (1) | (1) |
| D - Significativo | 65 | 1 | 3 | 69 | - | (59) | (1) | (3) |
| E - Incobrable | <u>75</u> | <u>-</u> | <u>8</u> | <u>83</u> | <u>-</u> | <u>(75)</u> | <u>-</u> | <u>(8)</u> |
| | <u>12.109</u> | <u>84</u> | <u>34</u> | <u>12.227</u> | <u>219</u> | <u>(504)</u> | <u>(4)</u> | <u>(14)</u> |
| <u>Leasing Vivienda</u> | | | | | | | | |
| A - Normal | 4.243.538 | 17.272 | - | 4.260.810 | - | (122.404) | (900) | - |
| B - Aceptable | 144.854 | 2.006 | - | 146.860 | - | (6.598) | (237) | - |
| C - Apreciable | 26.958 | 229 | - | 27.187 | - | (2.774) | (222) | - |
| D - Significativo | 25.034 | 256 | - | 25.290 | - | (10.055) | (256) | - |
| E - Incobrable | <u>7.098</u> | <u>89</u> | <u>-</u> | <u>7.187</u> | <u>-</u> | <u>(5.102)</u> | <u>(89)</u> | <u>-</u> |
| | <u>4.447.482</u> | <u>19.852</u> | <u>-</u> | <u>4.467.334</u> | <u>-</u> | <u>(146.933)</u> | <u>(1.704)</u> | <u>-</u> |
| <u>Leasing Microcrédito</u> | | | | | | | | |
| A - Normal | 803 | 6 | 3 | 812 | 52 | (33) | - | - |
| C - Apreciable | 28 | - | - | 28 | - | (28) | - | - |
| D - Significativo | 20 | - | 1 | 21 | - | (20) | - | (1) |
| E - Incobrable | <u>55</u> | <u>1</u> | <u>4</u> | <u>60</u> | <u>-</u> | <u>(55)</u> | <u>(1)</u> | <u>(4)</u> |
| | <u>906</u> | <u>7</u> | <u>8</u> | <u>921</u> | <u>52</u> | <u>(136)</u> | <u>(1)</u> | <u>(5)</u> |
| Provisión General (Deterioro Microcrédito) | - | - | - | - | - | (9) | - | - |
| | <u>906</u> | <u>7</u> | <u>8</u> | <u>921</u> | <u>52</u> | <u>(145)</u> | <u>(1)</u> | <u>(5)</u> |
| <u>Leasing Financiero</u> | <u>4.625.448</u> | <u>21.226</u> | <u>215</u> | <u>4.646.889</u> | <u>192.988</u> | <u>(161.580)</u> | <u>(1.980)</u> | <u>(89)</u> |

BANCO DAVIVIENDA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014

(Millones de pesos colombianos (COP))

7.3.3. Cartera de créditos y leasing financiero por sector económico

A continuación se presenta la Cartera de Créditos y leasing financiero por sector económico:

septiembre 30, 2015

| <u>Sector</u> | <u>Comercial</u> | <u>Consumo</u> | <u>Vivienda</u> | <u>Leasing Financiero</u> | <u>Microcrédito</u> | <u>Total</u> | <u>% Particip.</u> |
|---|-------------------|-------------------|------------------|-------------------------------|---------------------|-------------------|------------------------|
| Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca | 1.471.529 | - | - | 3.490 | 1.843 | 1.476.862 | 3,18% |
| Explotación de minas y canteras | 589.132 | - | - | 349 | - | 589.481 | 1,27% |
| Industrias manufactureras | 3.709.127 | - | - | 51.573 | 2.404 | 3.763.104 | 8,10% |
| Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado | 1.543.616 | - | - | 1.180 | 65 | 1.544.861 | 3,33% |
| Suministro de agua; evacuación de aguas residuales, gestión de desechos y descontaminación | 50.117 | - | - | 2.771 | 237 | 53.125 | 0,11% |
| Construcción | 4.761.705 | - | - | 25.276 | 643 | 4.787.624 | 10,30% |
| Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas | 3.412.047 | - | - | 32.959 | 6.850 | 3.451.856 | 7,43% |
| Transporte y almacenamiento | 2.690.845 | - | - | 69.217 | 56.353 | 2.816.415 | 6,06% |
| Actividades de alojamiento y de servicio de comidas | 183.943 | - | - | 1.307 | 1.184 | 186.434 | 0,40% |
| Información y comunicaciones | 483.794 | - | - | 1.118 | 481 | 485.393 | 1,04% |
| Actividades financieras y de seguros | 1.537.928 | - | - | 1.570 | 476 | 1.539.974 | 3,31% |
| Actividades inmobiliarias | 65.032 | - | - | 368 | 187 | 65.587 | 0,14% |
| Actividades profesionales, científicas y técnicas | 946.315 | - | - | 32.065 | 2.299 | 980.679 | 2,11% |
| Actividades de servicios administrativos y de apoyo | 541.528 | - | - | 11.079 | 1.649 | 554.256 | 1,19% |
| Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria | 430.661 | - | - | 447 | 152 | 431.260 | 0,93% |
| Enseñanza | 200.794 | - | - | 3.295 | 625 | 204.714 | 0,44% |
| Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social | 351.065 | - | - | 21.098 | 78 | 372.241 | 0,80% |
| Actividades artísticas, de entretenimiento y recreativas | 44.440 | - | - | 664 | 196 | 45.300 | 0,10% |
| Otras actividades de servicios | 85.536 | - | - | 1.441 | 1.508 | 88.485 | 0,19% |
| Actividades de los hogares como empleadores; actividades no diferenciadas de los hogares como productores de bienes y servicios para uso propio | 6.842 | - | - | 964 | 572 | 8.378 | 0,02% |
| Actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales | 116 | - | - | - | 129 | 245 | 0,00% |
| Asalariados | 179.023 | 12.345.941 | 5.130.162 | 5.120.902 | 20.041 | 22.796.069 | 49,07% |
| Rentistas de Capital sólo para Personas Naturales | <u>201.550</u> | - | - | <u>6.782</u> | <u>8.685</u> | <u>217.017</u> | <u>0,47%</u> |
| | <u>23.486.685</u> | <u>12.345.941</u> | <u>5.130.162</u> | <u>5.389.915</u> | <u>106.657</u> | <u>46.459.360</u> | <u>100,00%</u> |

BANCO DAVIVIENDA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014
(Millones de pesos colombianos (COP))diciembre 31, 2014

| <u>Sector</u> | <u>Comercial</u> | <u>Consumo</u> | <u>Vivienda</u> | <u>Leasing Financiero</u> | <u>Microcrédito</u> | <u>Total</u> | <u>% Particip.</u> |
|---|-------------------|-------------------|------------------|-------------------------------|---------------------|-------------------|------------------------|
| Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca | 1.362.094 | - | - | 2.800 | 347 | 1.365.241 | 3,14% |
| Explotación de minas y canteras | 590.296 | - | - | 1.255 | - | 591.551 | 1,19% |
| Industrias manufactureras | 3.439.241 | - | - | 16.603 | 927 | 3.456.771 | 7,79% |
| Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado | 1.188.168 | - | - | 1.910 | - | 1.190.078 | 3,78% |
| Suministro de agua; evacuación de aguas residuales, gestión de desechos y descontaminación | 35.728 | - | - | 2.107 | 2 | 37.837 | 0,11% |
| Construcción | 3.544.651 | - | - | 9.081 | 30 | 3.553.762 | 10,56% |
| Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas | 3.027.053 | - | - | 23.385 | 1.380 | 3.051.818 | 7,48% |
| Transporte y almacenamiento | 2.017.815 | - | - | 45.305 | 23.693 | 2.086.813 | 5,21% |
| Actividades de alojamiento y de servicio de comidas | 138.017 | - | - | 638 | 115 | 138.770 | 0,41% |
| Información y comunicaciones | 793.832 | - | - | 24.479 | 275 | 818.586 | 1,21% |
| Actividades financieras y de seguros | 1.039.269 | - | - | 2.441 | 59 | 1.041.769 | 2,90% |
| Actividades inmobiliarias | 357.105 | - | - | 1.805 | 21 | 358.931 | 1,23% |
| Actividades profesionales, científicas y técnicas | 612.673 | - | - | 4.586 | 541 | 617.800 | 1,65% |
| Actividades de servicios administrativos y de apoyo | 525.332 | - | - | 17.385 | 1.712 | 544.429 | 1,35% |
| Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria | 409.304 | - | - | 423 | 59 | 409.786 | 0,98% |
| Enseñanza | 179.818 | - | - | 1.203 | 133 | 181.154 | 0,43% |
| Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social | 296.709 | - | - | 5.713 | 41 | 302.463 | 0,78% |
| Actividades artísticas, de entretenimiento y recreativas | 35.153 | - | - | 186 | 53 | 35.392 | 0,11% |
| Otras actividades de servicios | 68.054 | - | - | 1.101 | 531 | 69.686 | 0,16% |
| Actividades de los hogares como empleadores; actividades no diferenciadas de los hogares como productores de bienes y servicios para uso propio | 4.197 | - | - | 182 | 226 | 4.605 | 0,02% |
| Asalariados | 62.125 | 11.449.809 | 4.765.206 | 4.460.116 | 32.277 | 20.769.533 | 49,10% |
| Rentistas de Capital sólo para Personas Naturales | <u>357.489</u> | - | - | <u>2.744</u> | <u>28.206</u> | <u>388.439</u> | <u>0,41%</u> |
| | <u>20.084.123</u> | <u>11.449.809</u> | <u>4.765.206</u> | <u>4.625.448</u> | <u>90.628</u> | <u>41.015.214</u> | <u>100,00%</u> |

BANCO DAVIVIENDA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014
(Millones de pesos colombianos (COP))**7.3.4. Cartera de créditos y leasing financiero por zona geográfica**

A continuación se presenta la Cartera de Créditos por zona geográfica:

| | <u>septiembre 30, 2015</u> | <u>diciembre 31, 2014</u> |
|--------------------------|----------------------------|---------------------------|
| <u>Cartera Comercial</u> | | |
| Bogotá | 11.267.522 | 10.480.087 |
| Antioquia | 4.920.365 | 3.238.929 |
| Nororiental | 3.588.143 | 3.219.938 |
| Suroccidental | <u>2.790.008</u> | <u>2.350.927</u> |
| Total Colombia | 22.566.038 | 19.289.881 |
| Exterior (Miami) | <u>920.647</u> | <u>794.242</u> |
| | <u>23.486.685</u> | <u>20.084.123</u> |
| <u>Cartera Consumo</u> | | |
| Bogotá | 5.786.211 | 5.445.449 |
| Antioquia | 2.240.036 | 2.052.622 |
| Nororiental | 2.639.364 | 2.423.064 |
| Suroccidental | <u>1.678.963</u> | <u>1.527.729</u> |
| Total Colombia | 12.344.574 | 11.448.864 |
| Exterior (Miami) | <u>1.367</u> | <u>945</u> |
| | <u>12.345.941</u> | <u>11.449.809</u> |
| <u>Microcrédito</u> | | |
| Bogotá | 106.381 | 90.628 |
| Antioquia | <u>276</u> | - |
| Total Colombia | 106.657 | 90.628 |
| | <u>106.657</u> | <u>90.628</u> |
| <u>Cartera Vivienda</u> | | |
| Bogotá | 3.403.798 | 3.301.157 |
| Antioquia | 556.825 | 473.155 |
| Nororiental | 667.701 | 534.127 |
| Suroccidental | <u>501.838</u> | <u>456.767</u> |
| Total Colombia | 5.130.162 | 4.765.206 |
| | <u>41.069.445</u> | <u>36.389.766</u> |

BANCO DAVIVIENDA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014
(Millones de pesos colombianos (COP))

A continuación se presenta el leasing financiero por zona geográfica:

| | <u>septiembre 30, 2015</u> | <u>diciembre 31, 2014</u> |
|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|
| <u>Leasing Comercial</u> | | |
| Bogotá | 208.164 | 119.209 |
| Antioquia | 28.161 | 11.243 |
| Nororiental | 49.482 | 21.726 |
| Suroccidental | <u>18.980</u> | <u>12.773</u> |
| Total Colombia | 304.787 | 164.951 |
| <u>Leasing Consumo</u> | | |
| Bogotá | <u>11.542</u> | <u>12.109</u> |
| Total Colombia | 11.542 | 12.109 |
| <u>Leasing Microcrédito</u> | | |
| Bogotá | <u>1.020</u> | <u>906</u> |
| Total Colombia | 1.020 | 906 |
| <u>Leasing Vivienda</u> | | |
| Bogotá | 2.598.354 | 2.118.297 |
| Antioquia | 1.036.529 | 984.596 |
| Nororiental | 881.759 | 819.732 |
| Suroccidental | <u>555.924</u> | <u>524.857</u> |
| Total Colombia | 5.072.566 | 4.447.482 |
| | <u>5.389.915</u> | <u>4.625.448</u> |

7.3.5. Cartera de créditos y leasing financiero por unidad monetaria

A continuación se presenta la Cartera de Créditos y leasing financiero por unidad monetaria:

septiembre 30, 2015

| <u>Concepto</u> | <u>Moneda Legal</u> | <u>Moneda Extranjera</u> | <u>UVR</u> | <u>Total</u> |
|------------------------|---------------------|--------------------------|------------------|-------------------|
| Comercial | 16.555.736 | 4.731.132 | 2.199.817 | 23.486.685 |
| Microcrédito | 106.657 | - | - | 106.657 |
| Consumo | 12.256.322 | 89.619 | - | 12.345.941 |
| Vivienda (1) | 3.706.460 | - | 1.423.702 | 5.130.162 |
| Leasing Financiero (1) | <u>4.981.352</u> | - | <u>408.563</u> | <u>5.389.915</u> |
| | <u>37.606.527</u> | <u>4.820.751</u> | <u>4.032.082</u> | <u>46.459.360</u> |

(1) Incluye Cartera de empleados

BANCO DAVIVIENDA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014
(Millones de pesos colombianos (COP))diciembre 31, 2014

| <u>Concepto</u> | <u>Moneda Legal</u> | <u>Moneda Extranjera</u> | <u>UVR</u> | <u>Total</u> |
|------------------------|---------------------|--------------------------|------------------|-------------------|
| Comercial | 14.598.162 | 3.812.164 | 1.673.797 | 20.084.123 |
| Microcrédito | 90.628 | - | - | 90.628 |
| Consumo | 11.373.691 | 76.118 | - | 11.449.809 |
| Vivienda (1) | 3.522.558 | - | 1.242.648 | 4.765.206 |
| Leasing Financiero (1) | <u>4.293.709</u> | <u>-</u> | <u>331.739</u> | <u>4.625.448</u> |
| | <u>33.878.748</u> | <u>3.888.282</u> | <u>3.248.184</u> | <u>41.015.214</u> |

(1) Incluye Cartera de empleados

7.3.6. Cartera de créditos y leasing financiero por período de maduración

A continuación se presenta la Cartera de Créditos por periodo de maduración:

septiembre 30, 2015

| <u>Concepto</u> | <u>De 0 a 1 años</u> | <u>De 1 a 5 años</u> | <u>De 5 a 10 años</u> | <u>Más de 10 años</u> | <u>Total</u> |
|-----------------|----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| Comercial | 6.780.844 | 9.567.147 | 5.277.957 | 1.860.737 | 23.486.685 |
| Microcrédito | 4.173 | 97.299 | 5.185 | - | 106.657 |
| Consumo | 1.875.582 | 7.604.008 | 2.742.874 | 123.477 | 12.345.941 |
| Vivienda | <u>6.370</u> | <u>168.311</u> | <u>1.039.765</u> | <u>3.915.716</u> | <u>5.130.162</u> |
| | <u>8.666.969</u> | <u>17.436.765</u> | <u>9.065.781</u> | <u>5.899.930</u> | <u>41.069.445</u> |

diciembre 31, 2014

| <u>Concepto</u> | <u>De 0 a 1 años</u> | <u>De 1 a 5 años</u> | <u>De 5 a 10 años</u> | <u>Más de 10 años</u> | <u>Total</u> |
|-----------------|----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| Comercial | 5.557.982 | 8.485.291 | 4.981.341 | 1.059.509 | 20.084.123 |
| Microcrédito | 5.123 | 82.739 | 2.766 | - | 90.628 |
| Consumo | 1.170.127 | 7.866.340 | 2.301.554 | 111.788 | 11.449.809 |
| Vivienda | <u>17.921</u> | <u>171.825</u> | <u>703.655</u> | <u>3.871.805</u> | <u>4.765.206</u> |
| | <u>6.751.153</u> | <u>16.606.195</u> | <u>7.989.316</u> | <u>5.043.102</u> | <u>36.389.766</u> |

A continuación se presenta el leasing financiero por periodo de maduración:

septiembre 30, 2015

| <u>Concepto</u> | <u>De 0 a 1 años</u> | <u>De 1 a 5 años</u> | <u>De 5 a 10 años</u> | <u>Más de 10 años</u> | <u>Total</u> |
|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|
| Leasing Comercial | 88.048 | 122.562 | 70.340 | 23.837 | 304.787 |
| Leasing Microcrédito | 40 | 921 | 59 | - | 1.020 |
| Leasing Consumo | 1.752 | 7.102 | 2.573 | 115 | 11.542 |
| Leasing Vivienda | <u>6.587</u> | <u>174.065</u> | <u>842.344</u> | <u>4.049.570</u> | <u>5.072.566</u> |
| | <u>96.427</u> | <u>304.650</u> | <u>915.316</u> | <u>4.073.522</u> | <u>5.389.915</u> |

BANCO DAVIVIENDA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014
(Millones de pesos colombianos (COP))diciembre 31, 2014

| <u>Concepto</u> | <u>De 0 a 1 años</u> | <u>De 1 a 5 años</u> | <u>De 5 a 10 años</u> | <u>Más de 10 años</u> | <u>Total</u> |
|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|
| Leasing Comercial | 4.639 | 91.425 | 67.887 | 1.000 | 164.951 |
| Leasing Microcrédito | 40 | 866 | - | - | 906 |
| Leasing Consumo | 483 | 11.111 | 515 | - | 12.109 |
| Leasing Vivienda | <u>3.095</u> | <u>84.368</u> | <u>621.745</u> | <u>3.738.274</u> | <u>4.447.482</u> |
| | <u>8.257</u> | <u>187.770</u> | <u>690.147</u> | <u>3.739.274</u> | <u>4.625.448</u> |

7.3.7. Detalle de Cartera reestructurada

A continuación se presenta el detalle de la Cartera reestructurada:

septiembre 30, 2015

| <u>Concepto</u> | <u>Número de Obligaciones</u> | <u>Reestructurados Ordinarios</u> | <u>Provisión</u> | <u>Garantía</u> |
|-----------------|-------------------------------|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Comercial | 2.736 | 508.725 | 189.002 | 636.801 |
| Microcrédito | 19 | 479 | 335 | 925 |
| Consumo | 43.226 | 829.864 | 203.741 | 54.830 |
| Vivienda | <u>4.523</u> | <u>104.531</u> | <u>7.970</u> | <u>344.569</u> |
| | <u>50.504</u> | <u>1.443.599</u> | <u>401.048</u> | <u>1.037.125</u> |

diciembre 31, 2014

| <u>Concepto</u> | <u>Número de Obligaciones</u> | <u>Reestructurados Ordinarios</u> | <u>Provisión</u> | <u>Garantía</u> |
|-----------------|-------------------------------|-----------------------------------|------------------|-----------------|
| Comercial | 2.925 | 423.457 | 164.447 | 593.101 |
| Microcrédito | 23 | 456 | 262 | 711 |
| Consumo | 42.789 | 780.699 | 178.923 | 56.368 |
| Vivienda | <u>4.328</u> | <u>89.465</u> | <u>5.492</u> | <u>316.577</u> |
| | <u>50.065</u> | <u>1.294.077</u> | <u>349.124</u> | <u>966.757</u> |

A continuación se presenta el detalle del leasing financiero reestructurado:

septiembre 30, 2015

| <u>Concepto</u> | <u>Número de Obligaciones</u> | <u>Reestructurados Ordinarios</u> | <u>Provisión</u> | <u>Garantía</u> |
|-------------------|-------------------------------|-----------------------------------|------------------|-----------------|
| Leasing Comercial | 18 | 2.233 | 648 | 170 |
| Leasing Consumo | 1 | 44 | 8 | - |
| Leasing Vivienda | <u>388</u> | <u>27.891</u> | <u>2.578</u> | <u>90.608</u> |
| | <u>407</u> | <u>30.168</u> | <u>3.234</u> | <u>90.778</u> |

BANCO DAVIVIENDA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014
(Millones de pesos colombianos (COP))diciembre 31, 2014

| <u>Concepto</u> | <u>Número de Obligaciones</u> | <u>Reestructurados Ordinarios</u> | <u>Provisión</u> | <u>Garantía</u> |
|------------------|-------------------------------|-----------------------------------|------------------|-----------------|
| Leasing Consumo | 1 | 55 | 12 | - |
| Leasing Vivienda | <u>353</u> | <u>29.314</u> | <u>3.920</u> | <u>72.122</u> |
| | <u>354</u> | <u>29.369</u> | <u>3.932</u> | <u>72.122</u> |

7.3.7.1. Créditos reestructurados por calificación

A continuación se presenta el detalle de la Cartera reestructurada por calificación:

septiembre 30, 2015

| <u>Concepto</u> | <u>Comercial</u> | | <u>Consumo</u> | | <u>Microcrédito</u> | | <u>Vivienda</u> | |
|-------------------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|---------------------|--------------|---------------------|----------------|
| | <u>No. Créditos</u> | <u>Valor</u> | <u>No. Créditos</u> | <u>Valor</u> | <u>No. Créditos</u> | <u>Valor</u> | <u>No. Créditos</u> | <u>Valor</u> |
| A - Normal | 821 | 127.254 | 25.752 | 476.103 | 8 | 102 | 2.617 | 54.384 |
| B - Aceptable | 423 | 204.026 | 4.303 | 88.150 | 1 | 4 | 776 | 18.637 |
| C - Deficiente | 317 | 30.647 | 4.926 | 101.153 | 2 | 60 | 804 | 21.960 |
| D - Difícil cobro | 990 | 83.203 | 4.856 | 96.343 | 3 | 111 | 266 | 7.315 |
| E - Irrecuperable | <u>185</u> | <u>63.595</u> | <u>3.389</u> | <u>68.115</u> | <u>5</u> | <u>202</u> | <u>60</u> | <u>2.235</u> |
| | <u>2.736</u> | <u>508.725</u> | <u>43.226</u> | <u>829.864</u> | <u>19</u> | <u>479</u> | <u>4.523</u> | <u>104.531</u> |

diciembre 31, 2014

| <u>Concepto</u> | <u>Comercial</u> | | <u>Consumo</u> | | <u>Microcrédito</u> | | <u>Vivienda</u> | |
|-------------------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|---------------------|--------------|---------------------|---------------|
| | <u>No. Créditos</u> | <u>Valor</u> | <u>No. Créditos</u> | <u>Valor</u> | <u>No. Créditos</u> | <u>Valor</u> | <u>No. Créditos</u> | <u>Valor</u> |
| A - Normal | 1.007 | 123.973 | 25.818 | 463.526 | 11 | 132 | 2.486 | 46.180 |
| B - Aceptable | 468 | 119.514 | 4.188 | 78.562 | 3 | 64 | 805 | 17.667 |
| C - Deficiente | 389 | 46.047 | 5.356 | 99.870 | 1 | 13 | 768 | 18.290 |
| D - Difícil cobro | 961 | 85.026 | 4.406 | 81.258 | 2 | 55 | 260 | 6.951 |
| E - Irrecuperable | <u>100</u> | <u>48.897</u> | <u>3.021</u> | <u>57.483</u> | <u>6</u> | <u>192</u> | <u>9</u> | <u>377</u> |
| | <u>2.925</u> | <u>423.457</u> | <u>42.789</u> | <u>780.699</u> | <u>23</u> | <u>456</u> | <u>4.328</u> | <u>89.465</u> |

A continuación se presenta el detalle de leasing reestructurado por calificación:

septiembre 30, 2015

| <u>Concepto</u> | <u>Leasing Comercial</u> | | <u>Leasing Consumo</u> | | <u>Leasing Microcrédito</u> | | <u>Leasing Vivienda</u> | |
|-------------------|--------------------------|--------------|------------------------|--------------|-----------------------------|--------------|-------------------------|---------------|
| | <u>No. Créditos</u> | <u>Valor</u> | <u>No. Créditos</u> | <u>Valor</u> | <u>No. Créditos</u> | <u>Valor</u> | <u>No. Créditos</u> | <u>Valor</u> |
| A - Normal | - | - | - | - | - | - | 267 | 14.242 |
| B - Aceptable | 13 | 1.556 | - | - | - | - | 53 | 5.665 |
| C - Deficiente | - | - | 1 | 44 | - | - | 37 | 5.250 |
| D - Difícil cobro | 5 | 677 | - | - | - | - | 20 | 1.574 |
| E - Irrecuperable | <u>1</u> | <u>1</u> | <u>1</u> | <u>1</u> | <u>1</u> | <u>1</u> | <u>11</u> | <u>1.160</u> |
| | <u>18</u> | <u>2.233</u> | <u>1</u> | <u>44</u> | <u>1</u> | <u>1</u> | <u>388</u> | <u>27.891</u> |

BANCO DAVIVIENDA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014
(Millones de pesos colombianos (COP))diciembre 31, 2014

| <u>Concepto</u> | <u>Leasing Comercial</u> | | <u>Leasing Consumo</u> | | <u>Leasing Microcrédito</u> | | <u>Leasing Vivienda</u> | |
|-------------------|--------------------------|--------------|------------------------|--------------|-----------------------------|--------------|-------------------------|---------------|
| | <u>No. Créditos</u> | <u>Valor</u> | <u>No. Créditos</u> | <u>Valor</u> | <u>No. Créditos</u> | <u>Valor</u> | <u>No. Créditos</u> | <u>Valor</u> |
| A - Normal | - | - | 1 | 55 | - | - | 193 | 15.059 |
| B - Aceptable | - | - | - | - | - | - | 66 | 4.263 |
| C - Deficiente | - | - | - | - | - | - | 42 | 4.825 |
| D - Difícil cobro | - | - | - | - | - | - | 42 | 4.207 |
| E - Irrecuperable | = | = | = | = | = | = | 10 | 960 |
| | = | = | <u>1</u> | <u>55</u> | = | = | <u>353</u> | <u>29.314</u> |

7.3.7.2. Créditos reestructurados por zona geográfica

A continuación se presenta el detalle de la Cartera reestructurada por zona geográfica:

septiembre 30, 2015

| <u>Concepto</u> | <u>Comercial</u> | <u>Consumo</u> | <u>Microcrédito</u> | <u>Vivienda</u> | <u>Total</u> |
|-----------------|------------------|----------------|---------------------|-----------------|------------------|
| Bogotá | 198.745 | 415.190 | 479 | 36.624 | 651.038 |
| Antioquia | 114.393 | 134.117 | - | 21.204 | 269.714 |
| Nororiental | 165.353 | 175.675 | - | 43.645 | 384.673 |
| Suroccidental | <u>30.234</u> | <u>104.882</u> | = | <u>3.058</u> | <u>138.174</u> |
| | <u>508.725</u> | <u>829.864</u> | <u>479</u> | <u>104.531</u> | <u>1.443.599</u> |

diciembre 31, 2014

| <u>Concepto</u> | <u>Comercial</u> | <u>Consumo</u> | <u>Microcrédito</u> | <u>Vivienda</u> | <u>Total</u> |
|-----------------|------------------|----------------|---------------------|-----------------|------------------|
| Bogotá | 144.722 | 395.694 | 456 | 65.535 | 606.407 |
| Antioquia | 70.767 | 125.435 | - | 6.514 | 202.716 |
| Nororiental | 178.817 | 158.848 | - | 9.674 | 347.339 |
| Suroccidental | <u>29.151</u> | <u>100.722</u> | = | <u>7.742</u> | <u>137.615</u> |
| | <u>423.457</u> | <u>780.699</u> | <u>456</u> | <u>89.465</u> | <u>1.294.077</u> |

Detalle de cartera reestructurada leasing financiero por zona geográfica:

septiembre 30, 2015

| <u>Concepto</u> | <u>Comercial</u> | <u>Consumo</u> | <u>Microcrédito</u> | <u>Vivienda</u> | <u>Total</u> |
|-----------------|------------------|----------------|---------------------|-----------------|---------------|
| Bogotá | 2.233 | 44 | - | 13.924 | 16.201 |
| Antioquia | - | - | - | 4.988 | 4.988 |
| Nororiental | - | - | - | 3.990 | 3.990 |
| Suroccidental | = | = | = | <u>4.989</u> | <u>4.989</u> |
| | <u>2.233</u> | <u>44</u> | = | <u>27.891</u> | <u>30.168</u> |

BANCO DAVIVIENDA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014
(Millones de pesos colombianos (COP))diciembre 31, 2014

| <u>Concepto</u> | <u>Comercial</u> | <u>Consumo</u> | <u>Microcrédito</u> | <u>Vivienda</u> | <u>Total</u> |
|-----------------|------------------|----------------|---------------------|-----------------|---------------|
| Bogotá | - | 55 | - | 15.522 | 15.577 |
| Antioquia | - | - | - | 4.403 | 4.403 |
| Nororiental | - | - | - | 3.429 | 3.429 |
| Suroccidental | = | = | = | <u>5.960</u> | <u>5.960</u> |
| | = | <u>55</u> | = | <u>29.314</u> | <u>29.369</u> |

7.3.8. Cartera de Accionistas y Empleados

Los préstamos a accionistas y préstamos de vivienda otorgados a empleados con beneficio de tasa se detallan a continuación:

| <u>Concepto</u> | <u>septiembre 30, 2015</u> | <u>diciembre 31, 2014</u> |
|----------------------------|----------------------------|---------------------------|
| Accionistas* | 331 | 278 |
| Empleados Vivienda | 100.131 | 80.158 |
| Empleados Leasing Vivienda | <u>74.058</u> | <u>78.334</u> |
| | <u>174.520</u> | <u>158.770</u> |

* Accionistas con participación mayor al 5%

El Banco dando cumplimiento a la aplicación de NIIF9 y NIC19, incorporo en sus estados financieros el beneficio de tasa que otorga a sus funcionarios en los créditos para adquisición de vivienda reconociendo el ingreso de cartera y el gasto de personal por \$ 9.151 millones para septiembre 2015 y \$9.625 millones para el mismo periodo del 2014.

7.3.9. Ventas de cartera vigente

A continuación se presenta el detalle de las ventas de cartera:

septiembre 30, 2015Titularizadora Colombiana S.A.

| <u>Emisión</u> | <u>Fecha</u> | <u>Número</u> | <u>Tasa</u> | <u>Capital</u> | <u>Intereses</u> | <u>Otros</u> | <u>Total</u> | <u>Utilidad</u> | <u>Producto de la Venta</u> | <u>Recuperación provisiones</u> |
|-----------------|---------------|---------------|-------------|----------------|------------------|--------------|--------------|-----------------|-----------------------------|---------------------------------|
| TIPS Pesos N-11 | Junio-10-2015 | 6.100 | 11,2% | 367.102 | 1.646 | 507 | 369.255 | 7.342 | 377.500 | 7.500 |

diciembre 31, 2014Titularizadora Colombiana S.A.

| <u>Emisión</u> | <u>Fecha</u> | <u>Número</u> | <u>Tasa</u> | <u>Capital</u> | <u>Intereses</u> | <u>Otros</u> | <u>Total</u> | <u>Utilidad</u> | <u>Producto de la Venta</u> | <u>Recuperación provisiones</u> |
|-----------------|--------------|---------------|--------------|----------------|------------------|--------------|----------------|-----------------|-----------------------------|---------------------------------|
| TIPS Pesos N-9 | Sept-16-2014 | 2.717 | 10,8% | 265.557 | 1.129 | 281 | 266.967 | 2.946 | 270.885 | 5.345 |
| TIPS Pesos N-10 | Dic-10-2014 | <u>3.638</u> | <u>10,9%</u> | <u>353.252</u> | <u>1.496</u> | <u>373</u> | <u>355.121</u> | <u>5.299</u> | <u>361.346</u> | <u>7.182</u> |
| | | <u>6.355</u> | | <u>618.809</u> | <u>2.625</u> | <u>654</u> | <u>622.088</u> | <u>8.245</u> | <u>632.231</u> | <u>12.527</u> |

BANCO DAVIVIENDA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014
(Millones de pesos colombianos (COP))**7.3.10. Venta de cartera castigada**

A continuación se presenta el detalle de la venta cartera castigada:

septiembre 30, 2015

1. El 19 de Febrero de 2015, se realiza venta de cartera castigada a través de subasta pública por valor total de \$160.489 cuyo precio de venta ascendió a \$12.088, se adjudicó a los 2 mejores oferentes y el pago fue realizado en un plazo menor a un mes.

| <u>Portafolio</u> | <u>Número de Créditos</u> | <u>Capital</u> | <u>Intereses</u> | <u>Otros Conceptos</u> | <u>Total</u> | <u>Precio de Venta</u> |
|-------------------|---------------------------|----------------|------------------|------------------------|----------------|------------------------|
| 1 | 6.315 | 30.286 | 1.316 | 433 | 32.034 | 2.307 |
| 2 | 6.066 | 28.317 | 839 | 276 | 29.431 | 2.268 |
| 3 | 6.775 | 31.727 | 971 | 324 | 33.022 | 2.665 |
| 4 | 6.735 | 30.875 | 952 | 312 | 32.139 | 2.351 |
| 2 | <u>7.096</u> | <u>32.567</u> | <u>959</u> | <u>337</u> | <u>33.862</u> | <u>2.498</u> |
| | <u>32.987</u> | <u>153.772</u> | <u>5.037</u> | <u>1.682</u> | <u>160.488</u> | <u>12.089</u> |

2. El 16 de Julio de 2015, se realiza venta de cartera castigada a través de subasta pública por valor total de \$1,197 cuyo precio de venta ascendió a \$130, se adjudicó a la mejor oferta y el pago se realizó en un plazo menor a un mes.

| <u>Portafolio</u> | <u>Número de Créditos</u> | <u>Capital</u> | <u>Intereses</u> | <u>Otros Conceptos</u> | <u>Total</u> | <u>Precio de Venta</u> |
|-------------------|---------------------------|----------------|------------------|------------------------|--------------|------------------------|
| 1 | <u>41</u> | <u>798</u> | <u>149</u> | <u>249</u> | <u>1.197</u> | <u>130</u> |
| | <u>41</u> | <u>798</u> | <u>149</u> | <u>249</u> | <u>1.197</u> | <u>130</u> |

diciembre 31, 2014

1. El 25 de Abril de 2014, se realiza venta de cartera castigada a través de subasta pública por valor total de \$256.282 cuyo precio de venta ascendió a \$17.698, se adjudicó a los dos mejores oferentes y el pago se realizó en los términos establecidos.

| <u>Portafolio</u> | <u>Número de Créditos</u> | <u>Capital</u> | <u>Intereses</u> | <u>Otros Conceptos</u> | <u>Total</u> | <u>Precio de Venta</u> |
|-------------------|---------------------------|----------------|------------------|------------------------|----------------|------------------------|
| 1 | 7.810 | 43.317 | 1.915 | 505 | 45.737 | 3.898 |
| 2 | 7.946 | 43.381 | 2.038 | 587 | 46.006 | 3.211 |
| 3 | 8.046 | 43.194 | 1.963 | 496 | 45.653 | 3.455 |
| 4 | 8.064 | 43.434 | 1.842 | 587 | 45.863 | 3.215 |
| 5 | 8.026 | 43.333 | 1.922 | 476 | 45.731 | 3.686 |
| 6 | <u>2.374</u> | <u>23.274</u> | <u>3.285</u> | <u>733</u> | <u>27.292</u> | <u>233</u> |
| | <u>42.266</u> | <u>239.933</u> | <u>12.965</u> | <u>3.384</u> | <u>256.282</u> | <u>17.698</u> |

2. El 24 de Octubre de 2014, se realiza venta de cartera castigada a través de subasta pública por valor total de \$187.247, se otorga al mejor oferente y el pago se realizó en los términos establecidos.

| <u>Portafolio</u> | <u>Número de Créditos</u> | <u>Capital</u> | <u>Intereses</u> | <u>Otros Conceptos</u> | <u>Total</u> | <u>Precio de Venta</u> |
|-------------------|---------------------------|----------------|------------------|------------------------|----------------|------------------------|
| 1 | 3.756 | 20.868 | 888 | 42 | 21.798 | 1.649 |
| 2 | 2.928 | 27.435 | 2.446 | 6 | 29.887 | 329 |
| 3 | 4.883 | 28.235 | 1.280 | 49 | 29.564 | 1.976 |
| 4 | 4.772 | 28.851 | 1.358 | 48 | 30.257 | 1.962 |
| 5 | 4.945 | 27.809 | 1.078 | 59 | 28.946 | 2.183 |
| 6 | <u>8.238</u> | <u>44.907</u> | <u>1.797</u> | <u>91</u> | <u>46.795</u> | <u>3.682</u> |
| | <u>29.522</u> | <u>178.105</u> | <u>8.847</u> | <u>295</u> | <u>187.247</u> | <u>11.781</u> |

BANCO DAVIVIENDA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014
(Millones de pesos colombianos (COP))**7.3.11. Castigos de cartera**

El detalle de los castigos de cartera es el siguiente:

septiembre 30, 2015

| <u>Concepto</u> | <u>Capital</u> | <u>Intereses</u> | <u>Otros Conceptos</u> | <u>Total</u> |
|-----------------|----------------|------------------|------------------------|----------------|
| Comercial | 39.329 | 2.144 | 1.174 | 42.647 |
| Consumo | 261.471 | 13.879 | 2.870 | 278.220 |
| Vivienda | 4.718 | 20 | 216 | 4.954 |
| Microcrédito | <u>1.160</u> | <u>11</u> | <u>80</u> | <u>1.251</u> |
| | <u>306.678</u> | <u>16.054</u> | <u>4.340</u> | <u>327.072</u> |

diciembre 31, 2014

| <u>Concepto</u> | <u>Capital</u> | <u>Intereses</u> | <u>Otros Conceptos</u> | <u>Total</u> |
|--------------------------|----------------|------------------|------------------------|----------------|
| Comercial | 74.483 | 3.876 | 1.534 | 79.893 |
| Consumo | 538.606 | 17.143 | 4.449 | 560.198 |
| Vivienda | 13.750 | 95 | 685 | 14.530 |
| Microcrédito | 688 | 9 | 50 | 747 |
| Otras cuentas por cobrar | - | - | <u>913</u> | <u>913</u> |
| | <u>627.527</u> | <u>21.123</u> | <u>7.631</u> | <u>656.281</u> |

7.3.12. Provisión para la cartera de créditos y leasing financiero

El movimiento de la provisión para cartera de créditos es el siguiente:

enero 01 a septiembre 30, 2015

| | <u>Comercial</u> | <u>Consumo</u> | <u>Microcrédito</u> | <u>Vivienda</u> | <u>Total</u> |
|---|------------------|------------------|---------------------|------------------|------------------|
| Saldo Inicial | <u>718.696</u> | <u>729.963</u> | <u>7.403</u> | <u>255.699</u> | <u>1.711.761</u> |
| Más: | | | | | |
| Provisión cargada a gastos de operación | 379.714 | 585.570 | 4.339 | 83.197 | 1.052.820 |
| Otros | 127.559 | 81.588 | 1.082 | 21.170 | 231.399 |
| Menos: | | | | | |
| Préstamos castigados | (23.312) | (277.855) | (740) | (4.771) | (306.678) |
| Reintegro | <u>(305.571)</u> | <u>(289.605)</u> | <u>(2.691)</u> | <u>(114.692)</u> | <u>(712.559)</u> |
| | <u>897.086</u> | <u>829.661</u> | <u>9.393</u> | <u>240.603</u> | <u>1.976.743</u> |

BANCO DAVIVIENDA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014
(Millones de pesos colombianos (COP))

enero 01 a diciembre 31, 2014

| | <u>Comercial</u> | <u>Consumo</u> | <u>Microcrédito</u> | <u>Vivienda</u> | <u>Total</u> |
|---|------------------|------------------|---------------------|-----------------|------------------|
| Saldo Inicial | <u>582.342</u> | <u>696.741</u> | <u>5.432</u> | <u>209.912</u> | <u>1.494.427</u> |
| Más: | | | | | |
| Provisión cargada a gastos de operación | 518.308 | 885.075 | 4.996 | 82.531 | 1.490.910 |
| Reexpresión prov. Sucursal exterior | 953 | - | - | - | 953 |
| Otros | 857 | - | - | - | 857 |
| Menos: | | | | | |
| Préstamos castigados | (74.483) | (538.606) | (688) | (13.750) | (627.527) |
| Otros | - | - | - | (113) | (113) |
| Reintegro | <u>(309.282)</u> | <u>(313.247)</u> | <u>(2.334)</u> | <u>(22.880)</u> | <u>(647.743)</u> |
| | <u>718.695</u> | <u>729.963</u> | <u>7.406</u> | <u>255.700</u> | <u>1.711.764</u> |

7.4. Depósitos y exigibilidades

A continuación se presentan los depósitos y exigibilidades:

| | <u>septiembre 30, 2015</u> | | <u>diciembre 31, 2014</u> | |
|---|----------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|
| | <u>Saldo</u> | <u>Intereses Pagados</u> | <u>Saldo</u> | <u>Intereses Pagados</u> |
| <u>Pasivos que generan intereses</u> | | | | |
| Cuenta corriente | 1.159.512 | 23.171 | 1.321.730 | 29.554 |
| Cuentas de ahorro | 18.242.995 | 302.072 | 16.752.473 | 345.875 |
| Depósitos a término | <u>13.048.212</u> | <u>485.337</u> | <u>11.043.409</u> | <u>459.710</u> |
| | <u>32.450.719</u> | <u>810.580</u> | <u>29.117.612</u> | <u>835.139</u> |
| <u>Pasivos que No generan intereses</u> | | | | |
| Cuenta corriente | 3.541.344 | - | 3.767.003 | - |
| Cuentas de ahorro | 478.173 | - | 380.928 | - |
| Exigibilidades por servicios | 296.500 | - | 490.512 | - |
| Depósitos electrónicos | 50.391 | - | 34.855 | - |
| Otros * | <u>149.248</u> | - | <u>89.612</u> | - |
| <u>Total pasivos que generan no intereses</u> | <u>4.515.656</u> | - | <u>4.762.910</u> | - |
| | <u>36.966.375</u> | <u>810.580</u> | <u>33.880.522</u> | <u>835.139</u> |

* Bancos y corresponsales, depósitos especiales, servicio de recaudo, establecimientos afiliados y cuentas canceladas

A continuación se presentan los depósitos por moneda y tasa:

| | <u>septiembre 30, 2015</u> | | <u>diciembre 31, 2014</u> | |
|-----------------------------------|----------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|
| | <u>Saldo</u> | | <u>Saldo</u> | |
| <u>Moneda Legal</u> | <u>Capital</u> | <u>% Tasa Implícita</u> | <u>Capital</u> | <u>% tasa Implícita</u> |
| <u>Depósitos y Exigibilidades</u> | | | | |
| Cuenta Corriente | 4.396.840 | 2,50% | 4.693.237 | 0,71% |
| Cuenta de Ahorros | 18.691.029 | 2,24% | 17.101.474 | 2,07% |
| Depósitos a término (CDT) | 12.409.023 | 5,41% | 10.291.190 | 4,85% |
| Exigibilidades por servicios | 223.348 | | 395.504 | |
| Depósitos Electrónicos | 50.391 | | 34.855 | |
| Otros * | <u>145.050</u> | | <u>88.152</u> | |
| | <u>35.915.681</u> | | <u>32.604.412</u> | |

BANCO DAVIVIENDA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014
(Millones de pesos colombianos (COP))Moneda ExtranjeraDepósitos y Exigibilidades

| | | | | |
|------------------------------|-------------------|-------|-------------------|-------|
| Cuenta Corriente | 304.016 | | 395.497 | |
| Cuenta de Ahorros | 30.139 | 2,61% | 31.927 | 1,88% |
| Depósitos a término (CDT) | 639.189 | 1,07% | 752.219 | 1,10% |
| Exigibilidades por servicios | 73.152 | | 95.008 | |
| Otros * | 4.198 | | 1.459 | |
| | <u>1.050.694</u> | | <u>1.276.110</u> | |
| | <u>36.966.375</u> | | <u>33.880.522</u> | |

* Bancos y corresponsales, depósitos especiales, servicio de recaudo, establecimientos afiliados y cuentas canceladas

La maduración de los pasivos financieros se indica a continuación:

septiembre 30, 2015

| | <u>Menor a un año</u> | <u>De 1 a 5 años</u> | <u>De 5 a 10 años</u> | <u>Más de 10 años</u> | <u>Total</u> |
|------------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| Cuenta corriente | 4.700.856 | - | - | - | 4.700.856 |
| Cuentas de ahorro | 18.721.168 | - | - | - | 18.721.168 |
| Depósitos a término | 11.259.375 | 1.349.745 | 439.092 | - | 13.048.212 |
| Exigibilidades por servicios | 296.500 | - | - | - | 296.500 |
| Depósitos electrónicos | 50.391 | - | - | - | 50.391 |
| Otros (*) | 149.248 | - | - | - | 149.248 |
| | <u>35.177.538</u> | <u>1.349.745</u> | <u>439.092</u> | = | <u>36.966.375</u> |

diciembre 31, 2014

| | <u>Menor a un año</u> | <u>De 1 a 5 años</u> | <u>De 5 a 10 años</u> | <u>Más de 10 años</u> | <u>Total</u> |
|------------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| Cuenta corriente | 5.088.733 | - | - | - | 5.088.733 |
| Cuentas de ahorro | 17.133.401 | - | - | - | 17.133.401 |
| Depósitos a término | 10.488.195 | 136.970 | 418.244 | - | 11.043.409 |
| Exigibilidades por servicios | 490.512 | - | - | - | 490.512 |
| Depósitos electrónicos | 34.855 | - | - | - | 34.855 |
| Otros (*) | 89.612 | - | - | - | 89.612 |
| | <u>33.325.308</u> | <u>136.970</u> | <u>418.244</u> | = | <u>33.880.522</u> |

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

BANCO DAVIVIENDA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014
(Millones de pesos colombianos (COP))**7.5. Créditos de Bancos y otras obligaciones**

A continuación se detalla las obligaciones financieras:

| | <u>Moneda</u> | <u>Rango de tasa interés</u> | <u>Rango Año de Vencimiento</u> | <u>Saldo</u> |
|------------------------------------|---------------|------------------------------|---------------------------------|------------------|
| <u>Saldo a diciembre 31, 2014</u> | | | | 3.542.622 |
| Nuevos Préstamos | | | | |
| | Pesos | 0.19% a 9.99% | 2015 - 2027 | 252.498 |
| | Dólares | 0.05% - 3.08% | 2015 - 2030 | 1.284.962 |
| Pagos del Periodo | | | | |
| | Pesos | 0.19% a 12% | 2015 - 2027 | (501.976) |
| | Dólares | | | (972.397) |
| Otros Movimientos | | | | |
| Intereses por pagar | | | | 74.190 |
| Reexpresión | | | | 546.483 |
| Otros | | | | 5 |
| <u>Saldo a septiembre 30, 2015</u> | | | | <u>4.226.387</u> |
| | | | | |
| <u>Saldo a enero 01, 2014</u> | | | | 3.137.579 |
| Nuevos Préstamos | | | | |
| | Pesos | 0.19% - 14% | 2014 a 2024 | 730.116 |
| | Dólares | 0.36% - 7.75% | 2011 a 2024 | 2.216.033 |
| Pagos del Periodo | | | | |
| | Pesos | 0.19% - 14% | 2014 a 2024 | (823.394) |
| | Dólares | 0.36% - 7.75% | 2011 a 2024 | (2.163.248) |
| Otros Movimientos | | | | |
| Intereses por pagar | | | | 98.077 |
| Reexpresión | | | | 347.450 |
| Otros | | | | 9 |
| <u>Saldo a diciembre 31, 2014</u> | | | | <u>3.542.622</u> |

A continuación se detalla los préstamos y créditos del Banco:

| | <u>septiembre 30, 2015</u> | <u>diciembre 31, 2014</u> |
|--------------------------|----------------------------|---------------------------|
| Entidades del país: | | |
| Moneda Legal | | |
| Obligaciones Financieras | 1.472.976 | 1.657.422 |
| Moneda Extranjera | | |
| Otras Obligaciones | 195.990 | 222.090 |
| Entidades del exterior | <u>2.557.421</u> | <u>1.663.110</u> |
| | <u>4.226.387</u> | <u>3.542.622</u> |

BANCO DAVIVIENDA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014
(Millones de pesos colombianos (COP))

La maduración de las obligaciones financieras, se indica a continuación:

septiembre 30, 2015

| | <u>Menor a un año</u> | <u>De 1 a 5 años</u> | <u>De 5 a 10 años</u> | <u>Más de 10 años</u> | <u>Total</u> |
|---|-----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|
| <u>Otras entidades del país:</u> | | | | | |
| Moneda Legal | | | | | |
| Bancoldex | 16.376 | 121.675 | 49.363 | - | 187.414 |
| Finagro | 4.763 | 84.514 | 61.753 | 70 | 151.100 |
| Findeter | 72.558 | 197.031 | 320.091 | 544.776 | 1.134.456 |
| Otros Bancos y Entidades Financieras del país | 8 | - | - | - | 8 |
| Moneda Extranjera | | | | | |
| Bancoldex | 578 | 12.906 | 101.927 | - | 115.411 |
| Findeter | 124 | - | 79.868 | 586 | 80.578 |
| <u>Entidades del Exterior</u> | <u>73.745</u> | <u>1.685.366</u> | <u>265.845</u> | <u>532.464</u> | <u>2.557.420</u> |
| | <u>168.152</u> | <u>2.101.492</u> | <u>878.847</u> | <u>1.077.896</u> | <u>4.226.387</u> |

diciembre 31, 2014

| | <u>Menor a un año</u> | <u>De 1 a 5 años</u> | <u>De 5 a 10 años</u> | <u>Más de 10 años</u> | <u>Total</u> |
|---|-----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|
| <u>Otras entidades del país:</u> | | | | | |
| Moneda Legal | | | | | |
| Bancoldex | 12.168 | 107.902 | 34.916 | - | 154.986 |
| Finagro | 4.437 | 97.382 | 56.921 | 7.172 | 165.912 |
| Findeter | 35.629 | 304.861 | 459.137 | 536.889 | 1.336.516 |
| Otros Bancos y Entidades Financieras del país | 8 | - | - | - | 8 |
| Moneda Extranjera | | | | | |
| Bancoldex | 1.238 | 36.232 | 79.442 | 19.499 | 136.411 |
| Findeter | - | - | 38.308 | 47.371 | 85.679 |
| <u>Entidades del Exterior</u> | <u>1.106.291</u> | <u>143.745</u> | <u>413.074</u> | <u>-</u> | <u>1.663.110</u> |
| | <u>1.159.771</u> | <u>690.122</u> | <u>1.081.798</u> | <u>610.931</u> | <u>3.542.622</u> |

BANCO DAVIVIENDA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014
(Millones de pesos colombianos (COP))**7.6. Instrumentos de deuda**

A continuación se detalla el movimiento de los bonos:

| | <u>Fecha</u> | <u>Valor emisión</u> | <u>Plazo (Meses)</u> | <u>Rendimiento</u> | <u>Vencimiento</u> | <u>Saldo</u> |
|------------------------------|--------------|----------------------|----------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Saldo a diciembre 31, 2014 | | | | | | 7.405.779 |
| Nuevas emisiones | | | | | | |
| IPC | 01/02/2015 | 187.241 | 84 | IPC+2.84 | 12/07/1905 | 187.241 |
| IPC | 01/02/2015 | 134.003 | 144 | IPC+3.67 | 17/07/1905 | 134.003 |
| IPC | 01/05/2015 | 400.000 | 36 | IPC+4.14 | 17/07/1905 | 400.000 |
| Tasa fija | 01/02/2015 | 378.756 | 120 | TF 5.94% | 10/07/1905 | <u>378.756</u> |
| | | | | | | <u>1.100.000</u> |
| Redenciones | | | | | | |
| Variación TRM | | | | | | (755.180) |
| Variación UVR | | | | | | 693.423 |
| Intereses | | | | | | 4.288 |
| Costo amortizado | | | | | | (11.999) |
| | | | | | | <u>16.682</u> |
| Saldo a septiembre 30, 2015 | | | | | | <u>8.452.993</u> |
| <u>Saldo a enero 1, 2014</u> | | | | | | |
| | | | | | | 6.456.902 |
| Nuevas emisiones | | | | | | |
| IPC | 09/10/2014 | 109.350 | 60 | IPC + 3.25 | 09/10/2019 | 109.350 |
| IPC | 09/10/2014 | 127.725 | 120 | IPC + 3.96 | 09/10/2024 | 127.725 |
| IPC | 15/05/2014 | 183.359 | 60 | IPC + 3.39 | 15/05/2019 | 183.359 |
| IPC | 15/05/2014 | 160.955 | 120 | IPC + 3.89 | 15/05/2024 | 160.955 |
| IPC | 15/05/2014 | 255.686 | 36 | IBR + 1.29 | 15/05/2017 | 255.686 |
| IBR | 09/10/2014 | 90.235 | 36 | IBR + 1.25 | 09/10/2017 | 90.235 |
| Tasa Fija | 09/10/2014 | 272.690 | 24 | TF 5.89% | 09/10/2016 | <u>272.690</u> |
| | | | | | | <u>1.200.000</u> |
| Redenciones | | | | | | |
| Variación TRM | | | | | | (770.563) |
| Variación UVR | | | | | | 465.630 |
| Intereses | | | | | | 10.713 |
| Costo amortizado | | | | | | 16.347 |
| | | | | | | <u>26.750</u> |
| Saldo a diciembre 31, 2014 | | | | | | <u>7.405.779</u> |

A continuación se muestran los Bonos por unidad monetaria:

| | <u>septiembre 30, 2015</u> | <u>diciembre 31, 2014</u> |
|-------------------|----------------------------|---------------------------|
| Moneda legal | 5.215.072 | 4.658.252 |
| Moneda extranjera | 3.104.267 | 2.425.141 |
| UVR | <u>133.654</u> | <u>322.386</u> |
| | <u>8.452.993</u> | <u>7.405.779</u> |

BANCO DAVIVIENDA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014
(Millones de pesos colombianos (COP))

A continuación se muestran los Bonos por periodo de maduración:

| | <u>septiembre 30, 2015</u> | <u>diciembre 31, 2014</u> |
|-------------------|----------------------------|---------------------------|
| Menor de 1 año | 666.035 | 1.185.097 |
| Entre 1 y 5 años | 3.746.561 | 2.925.692 |
| Entre 5 y 10 años | 3.000.136 | 2.655.761 |
| Mayor a 10 años | <u>640.261</u> | <u>639.229</u> |
| | <u>8.452.993</u> | <u>7.405.779</u> |

7.7. 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.

7.7.1. Capital Social

Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el capital autorizado del Banco asciende a \$72.800 representado por 455.000.000 y 520.000.000 acciones, con un valor nominal de \$160 y de \$140 (pesos por acción), respectivamente. En Asamblea ordinaria de Accionistas, celebrada el 13 de marzo de 2015, se aprobó la modificación de los Estatutos del Banco, para aumentar el valor nominal de la acción de \$140 a \$160 (pesos por acción).

El capital suscrito y pagado a 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 asciende a: \$71.074 y \$62.190.

El capital autorizado, suscrito y pagado, está representado en las siguientes acciones y los otros datos del Patrimonio al cierre de cada año son:

| | <u>septiembre 30, 2015</u> | <u>diciembre 31, 2014</u> |
|---|----------------------------|---------------------------|
| Acciones ordinarias suscritas y pagadas | 343.676.929 | 343.676.929 |
| Acciones con derecho preferencial suscritas y pagadas | <u>100.537.305</u> | <u>100.537.305</u> |
| Total acciones en circulación | <u>444.214.234</u> | <u>444.214.234</u> |
| Valor nominal en la fecha | 160 | 140 |
| Valor patrimonio | <u>7.441.207</u> | <u>6.834.866</u> |
| Valor intrínseco (pesos) | <u>16.751.39</u> | <u>15.386.42</u> |

Las acciones del Banco son nominativas, de capital, y podrán ser: a) ordinarias, b) privilegiadas, c) con dividendo preferencial y sin derecho a voto; estas últimas no podrán representar más del cincuenta por ciento (50%) del capital suscrito.

Las acciones con dividendo preferencial darán a sus titulares el derecho de percibir un dividendo mínimo preferencial que corresponde al cero punto cinco por ciento (0.5%) semestral sobre el precio de suscripción de la primera emisión del programa, esto es, (COP 80.65), que se pagará por decisión de la Asamblea de manera preferencial respecto del que corresponda a las acciones ordinarias. El dividendo mínimo preferencial no es acumulable y no garantizado.

El pago del Dividendo Mínimo Preferencial se hará con la periodicidad y forma que determine la Asamblea General de Accionistas, en pesos colombianos. En la actualidad, el ejercicio contable de Davivienda es anual.

En caso de que las utilidades distribuibles sean suficientes para pagar a los Accionistas Ordinarios y Preferenciales un dividendo equivalente o superior al dividendo mínimo preferencial, las utilidades se distribuirán, a prorrata, entre los accionistas preferenciales y los accionistas ordinarios de acuerdo con las decisiones tomadas por la Asamblea.

BANCO DAVIVIENDA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014
(Millones de pesos colombianos (COP))

7.7.2. Prima en colocación de acciones

Se han contabilizado los valores en la colocación de acciones por los mayores importes obtenidos sobre el valor nominal de la acción y por la capitalización de reservas ocasionales obtenidas en la distribución de utilidades de ejercicios anteriores con aumento de valor nominal, determinadas por las decisiones de la Asamblea General de Accionistas.

El detalle de la prima en colocación de acciones que componen el patrimonio, es el siguiente:

| | <u>septiembre 30, 2015</u> | <u>diciembre 31, 2014</u> |
|--|----------------------------|---------------------------|
| Por prima en colocación de acciones ordinarias | 3.009.047 | 2.264.988 |
| Por prima en colocación de acciones preferenciales | <u>1.124.620</u> | <u>1.124.620</u> |
| | <u>4.133.667</u> | <u>3.389.608</u> |

7.7.3. Reservas

Por decisiones de la Asamblea general de Accionistas se han realizado apropiaciones de las utilidades obtenidas en los ejercicios anuales.

El detalle de las cifras en reservas que componen el patrimonio, es el siguiente:

| | <u>septiembre 30, 2015</u> | <u>diciembre 31, 2014</u> |
|---|----------------------------|---------------------------|
| <u>Reserva legal:</u> | | |
| Por apropiación de utilidades | 652.469 | 475.695 |
| <u>Reservas estatutarias y ocasionales:</u> | | |
| A disposición de la Asamblea y compromiso | 549.272 | 877.982 |
| Por disposiciones fiscales | <u>14.611</u> | <u>25.071</u> |
| | <u>563.883</u> | <u>903.054</u> |
| <u>Total reservas</u> | <u>1.216.352</u> | <u>1.378.748</u> |

Utilidad por acción

La utilidad por acción al corte de 30 de septiembre de 2015 y 2014 fue de \$2,061 y \$1,956, (pesos por acción) respectivamente, calculada con base a la utilidad al corte de cada periodo dividido en el promedio ponderado de acciones en circulación.

7.7.4. 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.

En función de lo anterior, el Banco se rige bajo lo establecido en la normatividad colombiana, en la cual se definen los estándares para el cálculo y los límites de capital de las entidades de crédito. De acuerdo con los artículos 2.1.1.1.2 y 2.1.1.1.3 del Decreto 2555, modificado por el Decreto 1771 de 2012 y 1648 de 2014, el nivel mínimo de solvencia total es 9% y la relación de solvencia básica debe superar el 4,5%. De esta forma, el Banco cumple con los niveles mínimos tanto de patrimonio técnico como de patrimonio básico ordinario, con los cuales es posible establecer las relaciones de solvencia total y básica, respectivamente.

BANCO DAVIVIENDA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014

(Millones de pesos colombianos (COP))

El Patrimonio Técnico corresponde a la suma del Patrimonio Básico Ordinario (PBO), el Patrimonio Básico Adicional (PBA) y el Patrimonio Adicional (PA), descontando las deducciones del PBO, de acuerdo con los lineamientos del Decreto 2555 de 2010. Por su parte, se aplican los porcentajes establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia para los activos ponderados por nivel de riesgo y se incluye el riesgo de mercado de acuerdo con la metodología establecida.

A continuación se presenta la relación de solvencia del Banco al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014:

| | <u>septiembre 30, 2015</u> | <u>diciembre 31, 2014</u> | <u>Variación sep15 - dic14</u> | <u>%</u> |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------------|---------------|
| <u>Patrimonio Técnico</u> | 7.951.801 | 6.256.165 | 1.695.636 | 27,10% |
| Patrimonio Básico Ordinario | 4.263.519 | 3.339.446 | 924.073 | 27,67% |
| Deducciones Patrimonio Básico Ordinario | (593.691) | (588.047) | (5.644) | 0,96% |
| Patrimonio Adicional | 3.688.281 | 2.916.719 | 771.562 | 26,45% |
| Bonos y deuda subordinada | 3.064.310 | 2.288.314 | 775.996 | 33,91% |
| Valor en Riesgo de Mercado | 286.988 | 253.986 | 33.002 | 12,99% |
| Activos Ponderados por Nivel de Riesgo | <u>52.271.331</u> | <u>45.878.671</u> | <u>6.392.660</u> | <u>13,93%</u> |
| <u>Solvencia Total \geq 9%</u> | <u>14,34%</u> | <u>12,85%</u> | <u>1,49%</u> | <u>11,61%</u> |
| <u>Solvencia Básica \geq 4.5%</u> | <u>7,69%</u> | <u>6,86%</u> | <u>0,83%</u> | <u>12,11%</u> |

El Banco ha cumplido con los requerimientos mínimos establecidos en el decreto 2555 de 2010, manteniendo unos niveles de capital que superan el mínimo de solvencia total en alrededor 464 puntos básicos en promedio, tomando en cuenta los 6 cierres trimestrales.

Adicionalmente, 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 de proyección del negocio, 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.

8. Partidas específicas del estado de resultados**8.1. Ingresos por Inversiones**

El siguiente es el detalle de los ingresos por inversiones:

| | <u>Trimestralizado</u> | | <u>Acumulado</u> | |
|--|---|---|---|---|
| | <u>julio 01 a</u> <u>septiembre 30,</u> <u>2015</u> | <u>julio 01 a</u> <u>septiembre 30,</u> <u>2014</u> | <u>enero 01 a</u> <u>septiembre 30,</u> <u>2015</u> | <u>enero 01 a</u> <u>septiembre 30,</u> <u>2014</u> |
| <u>Instrumentos de Deuda</u> | | | | |
| Utilidad | 115.331 | 95.765 | 384.587 | 326.415 |
| Pérdida | <u>(100.130)</u> | <u>(43.450)</u> | <u>(218.223)</u> | <u>(168.508)</u> |
| Valoración de inversiones a valor razonable, neto | <u>15.201</u> | <u>52.315</u> | <u>166.364</u> | <u>157.907</u> |
| | | | | |
| Utilidad | 21.489 | 14.652 | 57.744 | 43.614 |
| Pérdida | <u>(3)</u> | <u>(222)</u> | <u>(136)</u> | <u>(877)</u> |
| Valoración de inversiones a costo amortizado, neto | <u>21.486</u> | <u>14.430</u> | <u>57.608</u> | <u>42.737</u> |

BANCO DAVIVIENDA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014
(Millones de pesos colombianos (COP))

| | <u>Trimestralizado</u> | | <u>Acumulado</u> | |
|-----------------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | <u>julio 01 a</u> | <u>julio 01 a</u> | <u>enero 01 a</u> | <u>enero 01 a</u> |
| | <u>septiembre 30,</u> | <u>septiembre 30,</u> | <u>septiembre 30,</u> | <u>septiembre 30,</u> |
| | <u>2015</u> | <u>2014</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
| <u>Instrumentos de Patrimonio</u> | | | | |
| Utilidad | 9.904 | 14.254 | 32.215 | 48.266 |
| Pérdida | <u>(9.994)</u> | <u>(12.260)</u> | <u>(30.899)</u> | <u>(37.432)</u> |
| Venta de inversiones, neto | <u>(90)</u> | <u>1.994</u> | <u>1.316</u> | <u>10.834</u> |
| | <u>36.597</u> | <u>68.739</u> | <u>225.288</u> | <u>211.478</u> |

8.2. Ingresos por comisiones y servicios

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

| | <u>Trimestralizado</u> | | <u>Acumulado</u> | |
|---------------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | <u>julio 01 a</u> | <u>julio 01 a</u> | <u>enero 01 a</u> | <u>enero 01 a</u> |
| | <u>septiembre 30,</u> | <u>septiembre 30,</u> | <u>septiembre 30,</u> | <u>septiembre 30,</u> |
| | <u>2015</u> | <u>2014</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
| Ingresos Comisiones y Servicios | 218.801 | 199.821 | 618.082 | 576.030 |
| Gastos Comisiones y Servicios | <u>49.191</u> | <u>45.352</u> | <u>132.882</u> | <u>115.556</u> |
| Total | <u>169.610</u> | <u>154.469</u> | <u>485.200</u> | <u>460.474</u> |

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

8.3. Gastos de personal

A continuación se presenta el detalle de gastos de personal:

| | <u>Trimestralizado</u> | | <u>Acumulado</u> | |
|------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | <u>julio 01 a</u> | <u>julio 01 a</u> | <u>enero 01 a</u> | <u>enero 01 a</u> |
| | <u>septiembre 30,</u> | <u>septiembre 30,</u> | <u>septiembre 30,</u> | <u>septiembre 30,</u> |
| | <u>2015</u> | <u>2014</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
| Sueldos y Prestaciones | 138.409 | 131.092 | 411.452 | 379.246 |
| Incentivos | 25.426 | 25.042 | 79.258 | 71.891 |
| Beneficios al Personal | <u>30.339</u> | <u>24.598</u> | <u>113.272</u> | <u>73.072</u> |
| | <u>194.174</u> | <u>180.732</u> | <u>603.982</u> | <u>524.209</u> |

BANCO DAVIVIENDA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014
(Millones de pesos colombianos (COP))**8.4. Gastos Operativos**

A continuación se presenta el detalle de los gastos operativos:

| | Trimestralizado | | Acumulado | |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| | julio 01 a septiembre 30, 2015 | julio 01 a septiembre 30, 2014 | enero 01 a septiembre 30, 2015 | enero 01 a septiembre 30, 2014 |
| Mantenimiento y Adecuaciones | 17.075 | 14.921 | 54.429 | 41.331 |
| Servicios de Aseo y Vigilancia | 22.368 | 23.207 | 66.777 | 68.563 |
| Publicidad, Propaganda y Relaciones Públicas | 19.068 | 17.853 | 45.318 | 46.655 |
| Seguros | 16.561 | 16.650 | 50.002 | 50.722 |
| Contribuciones y Otros | 20.568 | 18.343 | 54.260 | 51.192 |
| Arrendamientos | 21.937 | 19.418 | 67.761 | 57.368 |
| Procesamiento electrónico de datos | 12.590 | 17.131 | 41.693 | 47.817 |
| Honorarios | 33.582 | 29.925 | 94.966 | 83.851 |
| Transportes | 20.117 | 17.166 | 59.491 | 52.059 |
| Impuestos | 27.465 | 22.960 | 86.964 | 73.466 |
| Seguro Depósito | 25.090 | 20.833 | 69.718 | 63.606 |
| Otros | <u>13.535</u> | <u>12.206</u> | <u>37.591</u> | <u>35.362</u> |
| Gastos Operativos | <u>249.956</u> | <u>230.613</u> | <u>728.970</u> | <u>671.992</u> |
| Amortizaciones y depreciaciones | <u>9.865</u> | <u>9.194</u> | <u>25.889</u> | <u>23.529</u> |
| Total Gastos Operacionales | <u>453.995</u> | <u>420.539</u> | <u>1.358.841</u> | <u>1.219.730</u> |

8.5. Otros Ingresos y Gastos

El detalle de otros ingresos y gastos es el siguiente:

| | Trimestralizado | | Acumulado | |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| | julio 01 a septiembre 30, 2015 | julio 01 a septiembre 30, 2014 | enero 01 a septiembre 30, 2015 | enero 01 a septiembre 30, 2014 |
| Otros ingresos operacionales | | | | |
| Recuperación Seguros Riesgo Operativo | 794 | 6 | 3.482 | 3.707 |
| Recuperaciones Judiciales y Otros | 3.057 | 199 | 5.175 | 773 |
| Por venta de activos mantenidos para la venta | 1.648 | 675 | 3.944 | 5.265 |
| Reversiones pérdidas por deterioro | 5.059 | 2.935 | 12.873 | 15.184 |
| Otros ingresos | <u>7.517</u> | <u>(2.387)</u> | <u>36.941</u> | <u>57.574</u> |
| | <u>18.075</u> | <u>1.428</u> | <u>62.415</u> | <u>82.503</u> |
| Otros gastos operacionales | | | | |
| Pérdidas Riesgo Operativo | 3.435 | 5.388 | 12.503 | 18.943 |
| Pérdidas Judiciales y Otros | 1.691 | 1.489 | 4.961 | 5.296 |
| Por venta de activos mantenidos para la venta | 1.185 | 159 | 2.321 | 5.723 |
| Reversiones pérdidas por deterioro | <u>5.779</u> | <u>6.654</u> | <u>20.511</u> | <u>24.217</u> |
| | <u>12.090</u> | <u>13.690</u> | <u>40.296</u> | <u>54.179</u> |
| Total otros ingresos y gastos operacionales, neto | <u>5.985</u> | <u>(12.262)</u> | <u>22.119</u> | <u>28.324</u> |

BANCO DAVIVIENDA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014
(Millones de pesos colombianos (COP))**8.6. Impuesto a las ganancias**Componentes del gasto por impuesto a las ganancias:

El efecto del gasto tributario está compuesto por los siguientes conceptos:

| | Trimestralizado | | Acumulado | |
|---|-----------------------|-----------------------|-------------------|-------------------|
| | julio 01 a | julio 01 a | enero 01 a | enero 01 a |
| | <u>septiembre 30,</u> | <u>septiembre 30,</u> | <u>septiembre</u> | <u>septiembre</u> |
| | <u>2015</u> | <u>2014</u> | <u>30, 2015</u> | <u>30, 2014</u> |
| Impuesto sobre la Renta | 39.058 | 26.874 | 210.130 | 112.480 |
| Impuesto sobre la Renta CREE | 17.531 | 13.117 | 86.131 | 52.214 |
| Sobretasa Impuesto sobre la Renta CREE | 9.739 | - | 47.850 | - |
| Descuento tributario | - | - | (22.082) | (22.959) |
| Gasto (recuperación) de periodos anteriores | - | - | (14.695) | (2.231) |
| Total Impuesto corriente | <u>66.328</u> | <u>39.991</u> | <u>307.334</u> | <u>139.504</u> |
| Impuestos diferidos | <u>28.758</u> | <u>48.366</u> | <u>45.971</u> | <u>76.790</u> |
| Total Impuesto a las ganancias | <u>95.086</u> | <u>88.357</u> | <u>353.305</u> | <u>216.294</u> |

En los años 2015 y 2014 se reconoció el ajuste de provisión del impuesto de Renta y del impuesto CREE como mayor y menor valor del gasto por impuesto a las ganancias respectivamente, de acuerdo con la declaraciones presentadas de los años gravables 2014 y 2013.

Reconciliación de la tasa efectiva de tributación:

El siguiente es el detalle de la conciliación entre el impuesto a las ganancias calculado a tarifas tributarias vigentes y el gasto de impuesto efectivamente registrado en el Estado de Resultados:

| | <u>enero 01 a septiembre 30,</u> | | <u>enero 01 a septiembre 30, 2014</u> | |
|--|----------------------------------|----------------------|---------------------------------------|----------------------|
| | <u>2015</u> | | | |
| | | <u>Tasa Efectiva</u> | | <u>Tasa Efectiva</u> |
| <u>Utilidad antes de impuestos a las ganancias</u> | <u>1.269.036</u> | | <u>1.085.265</u> | |
| Impuesto sobre la Renta | 317.259 | 25% | 271.316 | 25% |
| Impuesto sobre la Renta CREE | 114.213 | 9% | 97.674 | 9% |
| Sobretasa Impuesto sobre la Renta CREE | <u>63.452</u> | <u>5%</u> | - | <u>0%</u> |
| <u>Impuesto Renta a tarifa nominal 2016 (40%) - 2015 (39%)</u> | <u>494.924</u> | <u>39%</u> | <u>368.990</u> | <u>34%</u> |
| Descuento tributario | (22.082) | | (22.958) | |
| Gastos no deducibles e ingresos fiscales | 106.147 | | 26.374 | |
| Deducciones fiscales e ingresos no gravados | (84.218) | | (39.027) | |
| Rentas Exentas | (130.257) | | (112.740) | |
| Ajuste en tasa sobre diferencias temporarias | 3.486 | | (2.114) | |
| Recuperación de periodos anteriores | (14.695) | | (2.231) | |
| Total gasto impuesto a las ganancias | <u>353.305</u> | 28% | <u>216.294</u> | 20% |

BANCO DAVIVIENDA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014
(Millones de pesos colombianos (COP))

Efecto de impuestos diferidos en resultado

El siguiente es el movimiento de impuestos diferidos en el activo y pasivo con impacto en el Estado de Resultados por diferencias temporarias:

| | <u>Trimestralizado</u> | | <u>Acumulado</u> | |
|--|---|---|---|---|
| | <u>julio 01 a</u> <u>septiembre 30,</u> <u>2015</u> | <u>julio 01 a</u> <u>septiembre 30,</u> <u>2014</u> | <u>enero 01 a</u> <u>septiembre 30,</u> <u>2015</u> | <u>enero 01 a</u> <u>septiembre 30,</u> <u>2014</u> |
| <u>Impuestos diferidos activos</u> | | | | |
| Inversiones renta fija | - | 1.685 | 6.991 | 2.667 |
| Operaciones de derivados | - | 5.020 | - | - |
| Industria y comercio | 729 | (211) | 2.113 | 872 |
| Activos diferidos | 3.226 | 1.233 | 7.308 | 5.681 |
| Provisiones | - | - | (814) | (602) |
| Otros | <u>(332)</u> | <u>1.274</u> | <u>(193)</u> | <u>(1.585)</u> |
| | <u>3.623</u> | <u>9.001</u> | <u>15.405</u> | <u>7.033</u> |
| <u>Impuestos diferidos pasivos</u> | | | | |
| Inversiones renta variable | 2.242 | 1.452 | (5.252) | (10.339) |
| Inversiones renta fija | 5.860 | - | 7.333 | - |
| Operaciones de derivados | (3.271) | 15.554 | (37.961) | 10.313 |
| Propiedades, Equipo y activos de inversión | (254) | 835 | 527 | 385 |
| Credito mercantil | 19.645 | 24.126 | 58.935 | 69.634 |
| Derechos residuales | 2.177 | (1.765) | 6.705 | 1.274 |
| Otros | <u>(1.264)</u> | <u>(837)</u> | <u>279</u> | <u>(1.510)</u> |
| Total Pasivo | <u>25.135</u> | <u>39.365</u> | <u>30.566</u> | <u>69.757</u> |
| <u>Efecto en resultados</u> | <u>28.758</u> | <u>48.366</u> | <u>45.971</u> | <u>76.790</u> |

Impacto impuesto a las ganancias en la cuenta de Otros resultados integrales en el patrimonio

El impuesto corriente asociado a la diferencia en cambio de la cobertura de la inversión neta en el extranjero registrado en el patrimonio en consideración a lo dispuesto en el párrafo 61 de la NIC 12, asciende a 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 a \$136.187 y \$0 respectivamente.

Se reconoció impuesto diferido a 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 por \$14.946 y \$ 13.237 respectivamente.

Impuestos diferidos respecto de compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos

A 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre 2014 la diferencia temporaria entre el valor contable de las inversiones y su costo fiscal equivale a \$1.031.546 y \$566.495 respectivamente. Se reconoce impuesto diferido por las inversiones en asociadas sobre las utilidades acumuladas susceptibles de distribución en calidad de gravadas.

9. Partes relacionadas

El Banco podrá celebrar operaciones, convenios o contratos con partes vinculadas, en el entendido de que cualquiera de dichas operaciones se realizará con valores razonables, atendiendo entre otros los siguientes criterios:

- Las condiciones y tarifas del mercado existentes en el sector en el que se realice la operación
- La actividad de las compañías involucradas
- La perspectiva de crecimiento del respectivo negocio.

BANCO DAVIVIENDA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014
(Millones de pesos colombianos (COP))

Se consideran como partes vinculadas las siguientes:

1. Sociedades del Grupo

Subsidiarias: Fiduciaria Davivienda, Corredores Davivienda, Banco Davivienda Panamá, Banco Davivienda, Panamá Licencia Internacional, Banco Davivienda Honduras, Seguros Honduras, Inversiones Financieras Davivienda Salvador, Grupo del Istmo Costa Rica.

Compañías Grupo Empresarial Bolívar: Capitalizadora Bolívar, Seguridad Compañía Administradora de Fondos de Inversión, Leasing Bolívar, Compañía de Seguros Bolívar, Seguros Comerciales Bolívar, Sociedades Bolívar, Investigaciones y Cobranzas el Libertador, Multinversiones Bolívar, Asistencia Bolívar, Riesgo e Inversiones Bolívar, Construcción y Desarrollo Bolívar, Inversora Bolívar, Ediciones Gamma, Promociones y Cobranzas Beta, Constructora Bolívar Bogotá, Constructora Bolívar Cali, CB inmobiliaria, CB Hoteles y Resorts, Prevención Técnica, Riesgo e Inversiones Bolívar, Cobranzas Sigma, Delta Internacional Holding, Sentido Empresarial, Sentido Empresarial Internacional.

2. Empresas Asociadas: Multiactivos, Redeban y Titularizadora

3. Personal Clave: Administradores

4. Otros: Accionistas > al 10%, Accionistas entre el 5% y 10%, ACH, Deceval y Finagro; empresas en las que el Banco participa en más del 10%.

Los administradores del Banco y las sociedades donde los administradores tengan una participación directa o indirecta, igual o superior al diez por ciento (10%) de las acciones en circulación o de sus cuotas partes de interés social.

Otros accionistas con participación inferior al diez por ciento (10%) y superior o igual al cinco por ciento (5%) del capital del Banco (Inversiones Cusezar e Inversiones Meggido).

El Banco cuenta con convenios de red de oficinas y acuerdos de colaboración empresarial con Corredores Davivienda. Fiduciaria Davivienda, Capitalizadora Bolívar y Leasing Bolívar; contratos de arrendamientos de bienes inmuebles con Fiduciaria Davivienda, Promociones y Cobranzas Beta, Ediciones Gamma, Seguros Comerciales Bolívar y Constructora Bolívar Bogotá; convenio comercial con Asistencia Bolívar; contratos de gestión de cobranza con Promociones y Cobranzas Beta; y acuerdo de edición y comercialización de revistas con Ediciones Gamma; contrato de administración y soporte portal Davivienda empresarial Multilatina entre el Banco Davivienda el Salvador y Banco Davivienda Colombia.

También existen convenios de colocación y recaudo de pólizas de seguros y contratos de comercialización Banca seguros con las Compañías Seguros Bolívar y Seguros Comerciales Bolívar.

Todas las operaciones se realizaron a precios de mercado; las tasas de captación se encuentran entre 0.1% y 9% y las de colocación se encuentran entre 0.01% y 28.78% incluyendo préstamos de vivienda a personal clave de la gerencia con tasas a UVR y UVR+2%; pactadas como beneficios a empleados.

Al cierre de septiembre de 2015 no existen préstamos con tasas de interés, plazos, garantías y demás condiciones diferentes a las pactadas con terceros para los créditos otorgados a filiales, subordinadas y demás compañías que conforman las partes vinculadas del Banco.

Al cierre del 30 de septiembre de 2015 no se tienen operaciones de cartera con accionistas cuya participación sea inferior al 10% del capital social del Banco, y que representarán más del 5% del patrimonio técnico.

El Banco por disposición normativa debe efectuar y mantener inversiones obligatorias en títulos emitidos por el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario como TDA – Títulos de Desarrollo Agropecuario por valor de \$634,993' para clase A emitidos a tasa del 2.06% nominal trimestre vencido y para clase B 4.02% nominal trimestre vencido; que no corresponde a tasas de mercado.

BANCO DAVIVIENDA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014

(Millones de pesos colombianos (COP))

Así mismo el Banco realizó operaciones de Redescuento con Finagro, las cuales se relacionan a continuación:

| Operaciones de Redescuento | Septiembre 30, 2015 |
|-----------------------------------|----------------------------|
| Redescuento Pequeña Garantía | 149,242 |
| Intereses por pagar redescuento | 1,858 |
| Gasto Intereses Redescuento | 4,699 |

Estas operaciones corresponden al fondo de cartera dirigida al sector Agropecuario a tasas preferenciales.

A continuación se presentan las transacciones con Partes Relacionadas:

septiembre 30, 2015

| | Sociedades del Grupo | Empresas asociadas | Personal clave (1) | Otros | Total |
|---|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------|----------------|
| Activo (2) | 349,024 | 212 | 4,496 | 1,949 | 355,681 |
| Efectivo | 243,367 | - | - | - | 243,367 |
| Inversiones | - | - | - | - | - |
| Cartera de créditos y operaciones de Leasing financiero | 76,354 | 210 | 4,452 | - | 81,016 |
| Cuentas por Cobrar | 5,708 | 2 | 44 | 1,850 | 7,604 |
| Otros activos | 23,595 | - | - | 99 | 23,694 |
| Pasivo (3) | | | | | |
| Pasivos Financieros | 242,848 | 30,153 | 3,302 | 112,860 | 389,163 |
| Cuentas por pagar | 231,733 | 6,797 | 3,133 | 112,598 | 354,261 |
| Otros | 2,076 | 19,856 | 21 | 262 | 22,214 |
| | 9,040 | 3,500 | 148 | - | 12,687 |
| Ingresos | | | | | |
| Comisiones | 128,634 | 78,166 | 295 | 9,155 | 211,113 |
| Intereses | 78,039 | 66,458 | 5 | - | 144,503 |
| Dividendos | 3,017 | 17 | 282 | - | 3,316 |
| Otros | 23,944 | 3,769 | 0 | 3,700 | 31,413 |
| Egresos | 23,635 | 7,922 | 7 | 318 | 31,882 |
| Comisiones | 36,437 | 47,581 | 516 | 7,412 | 93,690 |
| Otros | 1,001 | 40,362 | - | 3,301 | 44,664 |

(1) De acuerdo con la NIC 24 personal clave de la gerencia se define como aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad, directa o indirectamente: Miembros de Comité estratégico y Miembros de Junta Directiva del Banco.

Incluye todas las transacciones con el personal clave de la gerencia, excepto los beneficios a empleados que se detallan más adelante.

(2) Activos: Las operaciones más significativas con partes relacionadas en el activo incluyeron préstamos de vivienda con beneficio laboral, tasa de colocación a la UVR ó UVR+2.0% aprobados por Junta Directiva con plazo a 15 años con garantías admisibles y créditos a tasas de mercado máximo 28.77%.

Préstamos de capital de trabajo, crédito constructor y créditos corporativos y tarjeta de crédito a Sociedades del Grupo con tasas entre el 0.01% y 28.77%.

(3) Pasivo: Las transacciones más significativas en el pasivo fueron: Con Sociedades del Grupo cuentas corrientes con tasa del 0.1% al 4.6%, Cuentas de Ahorros con tasa de interés de 0.1% al 5% y CDT'S con tasa de interés que oscila entre 0.8% y 9%. Con Otros Accionistas cuentas de Ahorros con tasa de interés de 3.7% de accionistas con participación inferior al 10% y superior o igual al 5% del capital del Banco y cuentas corrientes con tasa del 0.0% y Cuentas de Ahorros con tasa de interés de 4.5% de accionistas con participación igual o superior al 10% del capital del Banco.

BANCO DAVIVIENDA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014
(Millones de pesos colombianos (COP))**diciembre 31, 2014**

| | Sociedades del Grupo | Empresas asociadas | Personal clave (1) | Otros | Total |
|---|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------|----------------|
| Activo (2) | 225,718 | 380 | 5,144 | 31 | 231,273 |
| Efectivo | 184,132 | - | - | - | 184,132 |
| Inversiones | 5,034 | - | - | - | 5,034 |
| Cartera de créditos y operaciones de Leasing financiero | 20,856 | 371 | 5,124 | - | 26,351 |
| Cuentas por Cobrar | 841 | 9 | 20 | - | 870 |
| Otros activos | 14,855 | - | - | 31 | 14,886 |
| Pasivo (3) | 107,978 | 32,779 | 1,360 | 197,877 | 339,993 |
| Pasivos Financieros | 101,749 | 13,465 | 1,311 | 197,833 | 314,359 |
| Interbancarios | 3,649 | - | - | - | 3,649 |
| Cuentas por pagar | 2,520 | 19,314 | 49 | 43 | 21,925 |
| Otros | 60 | - | - | - | 60 |
| Ingresos | 232,560 | 94,139 | 410 | 1,061 | 328,170 |
| Comisiones | 89,689 | 85,472 | 10 | 881 | 176,052 |
| Intereses | 7,916 | 61 | 372 | - | 8,349 |
| Dividendos | 105,905 | - | - | - | 105,905 |
| Otros | 29,049 | 8,606 | 28 | 180 | 37,863 |
| Egresos | 52,390 | 67,370 | 310 | 16,402 | 136,472 |
| Comisiones | 1,462 | 53,665 | - | 3,406 | 58,533 |
| Otros | 50,928 | 13,705 | 310 | 12,996 | 77,939 |

(1) De acuerdo con la NCIF 24 personal clave de la gerencia se define como aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad, directa o indirectamente: Miembros de Comité estratégico y Miembros de Junta Directiva del Banco.

Incluye todas las transacciones con el personal clave de la gerencia, excepto los beneficios a empleados que se detallan más adelante.

(2) Activos: Las operaciones más significativas con partes relacionadas en el activo incluyeron préstamos de vivienda con beneficio laboral, tasa de colocación a la UVR ó UVR+2.0% aprobados por Junta Directiva con plazo a 15 años con garantías admisibles y créditos de consumo a tasas de mercado máximo 28.63%.

Préstamos de capital de trabajo, crédito constructor y créditos corporativos y tarjeta de crédito a Sociedades del Grupo con tasas entre el 0.01% y 28.63%.

(3) Pasivo: Las transacciones más significativas en el pasivo fueron: Con Sociedades del Grupo cuentas corrientes con tasa del 0.0%, Cuentas de Ahorros con tasa de interés de 0.1% al 4.4% y CDT'S con tasa de interés que oscila entre 4.2% y 4.44%. Con Otros Accionistas cuentas de Ahorros con tasa de interés de 3.7%. de accionistas con participación inferior al 10% y superior o igual al 5% del capital del Banco y cuentas corrientes con tasa del 0.0% y Cuentas de Ahorros con tasa de interés de 4.2% de accionistas con participación igual o superior al 10% del capital del Banco.

BANCO DAVIVIENDA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014
(Millones de pesos colombianos (COP))

Las transacciones con el personal clave de la gerencia es el siguiente:

| | <u>septiembre 30, 2015</u> | | <u>diciembre 31, 2014</u> | |
|---|----------------------------|------------------------|---------------------------|------------------------|
| | <u>Saldo máximo</u> | <u>Saldo de cierre</u> | <u>Saldo máximo</u> | <u>Saldo de cierre</u> |
| Préstamos hipotecarios y otros préstamos garantizados | 857 | 2,660 | 894 | 4,228 |
| Tarjeta de crédito | 29 | 176 | 34 | 244 |
| Otros préstamos | <u>200</u> | <u>695</u> | <u>192</u> | <u>652</u> |
| | <u>1,086</u> | <u>4,031</u> | <u>1,120</u> | <u>5,124</u> |

A continuación se detallan los pagos al personal clave:

| | <u>septiembre 30, 2015</u> | <u>diciembre 31, 2014</u> |
|--|----------------------------|---------------------------|
| Beneficios a corto plazo | 1,478 | 1,012 |
| Remuneración al personal clave de la gerencia: | | |
| Salarios | <u>3,204</u> | <u>4,006</u> |
| | <u>4,682</u> | <u>5,018</u> |

En 2015 las erogaciones a directivos que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad, ascienden a \$4.6 millones de pesos

No hubo operaciones de importancia concluidas durante el ejercicio terminado el 30 de septiembre de 2015, entre el Banco Davivienda y otras entidades por influencia o en interés de Sociedades Bolívar S.A., ni tampoco Sociedades Bolívar S.A. y otras entidades en interés de Davivienda.

No hubo decisiones de importancia tomadas por el Banco Davivienda o dejadas de tomar por influencia o en interés de Sociedades Bolívar S.A., ni decisiones tomadas o dejadas de tomar por Sociedades Bolívar S.A. en interés de Davivienda.

10. Cuentas contingentes

A continuación se presenta el detalle de las cuentas contingentes, tanto acreedoras como deudoras:

| | <u>septiembre 30, 2015</u> | <u>diciembre 31, 2014</u> |
|--|----------------------------|---------------------------|
| <u>Acreedoras</u> | | |
| Créditos aprobados no desembolsados | 7.413.438 | 7.784.763 |
| Tarjetas de Crédito | 10.929.807 | 9.922.082 |
| Diversos | <u>3.499.641</u> | <u>3.501.753</u> |
| | <u>21.842.886</u> | <u>21.208.598</u> |
| | | |
| | <u>septiembre 30, 2015</u> | <u>diciembre 31, 2014</u> |
| <u>Deudoras</u> | | |
| Intereses Cartera de Créditos | 114.401 | 77.814 |
| Intereses de Leasing Financiero | 489 | 5.729 |
| Corrección Monetaria Cartera Créditos | 5.748 | 3.905 |
| Corrección Monetaria operaciones de Leasing Financiero | 1.037 | 555 |
| Cánones por Recibir | 313.648 | 197.393 |
| Operaciones de compra por recibir | 670.302 | 446.201 |
| Diversos | <u>26.530</u> | <u>31.037</u> |
| | <u>1.132.155</u> | <u>762.634</u> |

BANCO DAVIVIENDA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014
(Millones de pesos colombianos (COP))

11. Eventos o Hechos posteriores

Emisión de bonos

El 10 de noviembre de 2015 el Banco Davivienda subastó bonos ordinarios por \$600.000 millones a un plazo promedio de 4,97 años y una tasa promedio de 9.44% E.A.

Titularización de Cartera

En octubre de 2015 Davivienda titularizó cartera de vivienda por \$123.665, logrando una utilidad de \$4.920 y se liberaron provisiones por \$2.581.