



BANCO DAVIVIENDA S.A.
Estados Financieros y notas

Banco Davivienda S.A.

*Estados financieros separados
condensados intermedios al 31 de marzo
de 2015*

Estados Financieros separados condensados intermedios y
notas no auditados

La información financiera contenida en este informe puede ser modificada por cambios en políticas y estimaciones hasta que se presenten los primeros estados financieros de adopción bajo Normas de Contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia, con cierre al 31 de diciembre de 2015.



BANCO DAVIVIENDA S.A.

Estados Financieros y notas

Contenido

| | | |
|-----|---|----|
| 1. | Estado de Situación Financiera..... | 3 |
| 2. | Estado de Resultados y Otro Resultado Integral del período | 4 |
| 3. | Estado de Cambios en el Patrimonio | 5 |
| 4. | Estado de Flujo de Efectivo..... | 6 |
| 5. | Hechos relevantes del Trimestre..... | 8 |
| 6. | Eventos o Hechos Posteriores | 9 |
| 7. | Entidad que Reporta | 9 |
| 8. | Estados Financieros Separados | 9 |
| 9. | Declaración de Cumplimiento | 10 |
| 10. | Resumen de las Políticas Contables Significativas | 11 |
| 11. | Principales Estimaciones y Juicios..... | 27 |
| 12. | Administración del Riesgo..... | 28 |
| 13. | Distribución de Resultados..... | 39 |
| 14. | Partidas no Usuales | 40 |
| 15. | Efectivo y Equivalente de Efectivo | 40 |
| 16. | Posiciones Activas en Operaciones del Mercado Monetario | 41 |
| 17. | Instrumentos Financieros de Inversión | 41 |
| 18. | Cartera de Créditos y operaciones de leasing financiero, neto | 47 |
| 19. | Derivados | 56 |
| 20. | Plusvalía e Intangibles | 57 |
| 21. | Depósitos y Exigibilidades..... | 58 |
| 22. | Posiciones Pasivas en Operaciones del Mercado Monetario | 59 |
| 23. | Derivados | 59 |
| 24. | Créditos de bancos y otras obligaciones Financieras..... | 61 |
| 25. | Instrumentos de deuda emitidos | 61 |
| 26. | Impuesto sobre la Renta e impuesto para la Equidad Cree | 63 |
| 27. | Transacciones con Partes Relacionadas..... | 64 |
| 28. | Litigios | 67 |
| 29. | Ingresos por Inversiones | 72 |
| 30. | Provisión cartera y cuentas por cobrar..... | 72 |
| 31. | Gastos de personal | 72 |
| 32. | Transición a NIIF para los estados financieros separados | 73 |
| 33. | Descripción de las diferencias significativas en medición y presentación entre COLGAAP y NCIFAC | 76 |
| 34. | Cambios en la presentación del estado financiero | 79 |

**BANCO DAVIVIENDA S.A.**

Estados Financieros y notas

1. Estado de Situación Financiera

BANCO DAVIVIENDA S.A.
Estado de Situación Financiera
A marzo 31 de 2015
(millones de pesos colombianos (COP))

31 marzo 2015

| ACTIVO | |
|---|-------------------|
| Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 15) | 4,404,966 |
| Operaciones de mercado monetario y relacionados (Nota 16) | 317,883 |
| Inversiones en Títulos de deuda, neto (Nota 17.1) | 6,298,196 |
| Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto (Nota 18) | 40,580,253 |
| Derivados (Nota 19) | 290,266 |
| Inversiones en subsidiarias y asociadas | 2,536,134 |
| Cuentas por cobrar, neto | 810,786 |
| Activos no corrientes mantenidos para la venta | 8,870 |
| Propiedades y Equipo, neto | 974,877 |
| Propiedades de Inversión, neto | 50,198 |
| Plusvalía e Intangibles (Nota 20) | 1,102,084 |
| Otros activos no financieros, neto | 142,564 |
| Total Activo | 57,517,077 |
| PASIVO | |
| Depósitos y exigibilidades (Nota 21) | 35,667,146 |
| Cuenta de ahorros | 19,222,473 |
| Depósitos en cuenta corriente | 4,844,219 |
| Certificados de depósito a término | 11,035,361 |
| Otras exigibilidades | 565,093 |
| Operaciones de mercado monetario y relacionados (Nota 22) | 1,592,589 |
| Derivados (Nota 23) | 277,335 |
| Créditos de Bancos y otras obligaciones (Nota 24) | 3,971,178 |
| Instrumentos de deuda emitidos (Nota 25) | 7,646,741 |
| Cuentas por pagar | 669,656 |
| Impuesto diferido por pagar (Nota 26) | 557,956 |
| Otros pasivos no financieros y pasivos estimados | 332,217 |
| Total Pasivo | 50,714,818 |
| PATRIMONIO | |
| Capital y Reservas (1) | 5,418,980 |
| Superávit - Otros Resultados Integrales | 887,618 |
| Utilidades Acumuladas de Ejercicios Anteriores | 72,965 |
| Utilidad del ejercicio | 422,696 |
| Total Patrimonio | 6,802,259 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 57,517,077 |

(1) Incluye Prima en Colocación de Acciones



BANCO DAVIVIENDA S.A.
Estados Financieros y notas

2. Estado de Resultados y Otro Resultado Integral del período

BANCO DAVIVIENDA S.A.
Estado de Resultados y Otro resultado Integral del periodo
A marzo 31 de 2015
(millones de pesos colombianos (COP))

31 marzo 2015

| | |
|--|----------------|
| Ingresos | 1,270,784 |
| Cartera | 1,162,071 |
| Inversiones (Nota 29) | 103,101 |
| Fondos interbancarios, overnight, repo y simultaneas | 5,612 |
| Egresos | 413,084 |
| Depósitos y Exigibilidades | 250,214 |
| Créditos de bancos y otras obligaciones financieras | 31,824 |
| Instrumentos de Deuda Emitidos | 117,800 |
| Otros Intereses | 13,246 |
| Margen financiero Bruto | 857,700 |
| Provisiones de cartera y cuentas por cobrar, neto (Nota 30) | 170,709 |
| Provisiones de cartera y cuentas por cobrar | 623,339 |
| Reintegros de cartera y cuentas por cobrar | 452,630 |
| Margen financiero Neto | 686,991 |
| Ingresos por comisiones y Servicios, neto | 171,558 |
| Ingresos por comisiones y Servicios | 217,673 |
| Gastos por comisiones y Servicios | 46,115 |
| Resultado por Inversiones en subsidiarias y asociadas | 56,979 |
| Gastos Operacionales | 439,860 |
| Gastos de Personal (Nota 31) | 192,491 |
| Administrativos y Operativos | 114,771 |
| Otros | 119,180 |
| Amortizaciones y depreciaciones | 13,418 |
| Cambios y derivados, neto | 41,427 |
| Otros Ingresos y Gastos, netos | 25,191 |
| Margen Operacional | 542,286 |
| Impuesto de Renta y Complementarios | 119,590 |
| Utilidad del ejercicio | 422,696 |
| Otro Resultado Integral | |
| Utilidad del ejercicio | 422,696 |
| Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos: | |
| Ganancia no realizada títulos renta fija | 6,832 |
| Inversiones en subordinadas y otras inversiones de no control | 41,321 |
| Conversión diferencia en cambio de subsidiarias del exterior, neto | 44,400 |
| Otros resultados integrales | 9,657 |
| Total otro resultado integral, neto de impuestos | |
| Resultado integral total | 524,905 |

**BANCO DAVIVIENDA S.A.**

Estados Financieros y notas

3. Estado de Cambios en el Patrimonio

BANCO DAVIVIENDA S.A.
Estado de cambios en el patrimonio de los Accionistas
del periodo terminado a marzo 31 de 2015
(millones de pesos colombianos (COP))

| | Capital | Prima de emisión | Reserva Legal | Reservas ocasionales | Ganancias o Pérdidas No Realizadas (Ori) | Ganancias acum. Ejercicios anteriores | Utilidad del Ejercicio | Total Patrimonio de los accionistas |
|---|---------------|------------------|----------------|----------------------|--|---------------------------------------|------------------------|-------------------------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2014 | 62,190 | 3,389,608 | 475,695 | 903,053 | 932,805 | 0 | 1,088,162 | 6,851,513 |
| Traslado utilidades | | | | | | 1,088,162 | (1,088,162) | 0 |
| Causación impuesto a la riqueza (1) | | | | (62,676) | | | | (62,676) |
| Distribución de la utilidad neta del año que terminó el 31 de diciembre de 2014: | | | | | | | | |
| Reserva Legal | | | 166,315 | | | (166,315) | | 0 |
| Reserva ocasional para futuras capitalizaciones | | | | 484,795 | | (484,795) | | 0 |
| Pago de dividendos en efectivo de \$788 por acción pagaderos en marzo 26 de 2015 | | | | | | (350,041) | | (350,041) |
| Liberar de la Reserva Ocasional por valoración de Inversiones a precios de mercado - Decreto 2336/95, para aumentar Reserva Legal | | | 10,459 | (10,459) | | | | 0 |
| Ajuste por convergencia año 2014 | | | | | 87,011 | (87,011) | | 0 |
| Método de Participación Patrimonial (MPP) - subordinadas* | | | | | (120,122) | | | (120,122) |
| Diferencia en cambio controladas, neto | | | | | 44,400 | | | 44,400 |
| Variación de precios de mercado renta fija | | | | | 6,832 | | | 6,832 |
| Traslado dividendos subordinadas | | | | | (63,308) | 72,965 | | 9,657 |
| Resultado neto | | | | | | | 422,696 | 422,696 |
| Saldo al 31 de marzo de 2015 | 62,190 | 3,389,608 | 652,469 | 1,314,713 | 887,618 | 72,965 | 422,696 | 6,802,259 |

⁽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.

En Asamblea General de Accionistas del 13 de marzo de 2015, se estableció el compromiso irrevocable de capitalizar o incrementar la reserva legal en \$425.000 dentro de los 5 años siguientes, la cual fue autorizada por la Superfinanciera el 7 de abril de 2015, para efectos de ser tenida en cuenta en el patrimonio adicional, según lo establecido por el Decreto 1771 de

*Desreconocimiento valorizaciones \$156.777 y MPP \$36.656



BANCO DAVIVIENDA S.A.
Estados Financieros y notas

4. Estado de Flujo de Efectivo

BANCO DAVIVIENDA S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Periodo terminado a 31 de marzo de 2015
(millones de pesos colombianos (COP))

Fujos de efectivo de las actividades de operación:

| | |
|---|---------------------|
| Utilidad del ejercicio | \$ 422,696 |
| Conciliación entre la utilidad del ejercicio y el efectivo neto provisto las actividades de operación: | |
| Provisión de cartera de créditos y leasing financiero | 589,506 |
| Provisión de cuentas por cobrar | 27,982 |
| Provisión de bienes realizables, recibidos en pago y bienes restituidos | 679 |
| Provisión de propiedades y equipo | 1,398 |
| Provisión de otros activos | 237 |
| Provisión para cesantías | 2,490 |
| Otras provisiones | 1,946 |
| Depreciaciones | 6,395 |
| Depreciaciones bienes dados en leasing | 55 |
| Amortizaciones | 6,969 |
| Valoración de inversiones, neta | (101,172) |
| Utilidad Valoración inversiones | (158,576) |
| Pérdida Valoración inversiones | 57,404 |
| Utilidad en venta de inversiones, neta | (1,929) |
| Valoración de derivados y operaciones de contado, neta y bienes restituidos, neta | (46,510) |
| Pérdida en venta de propiedades y equipo y bienes dados en leasing neta | 253 |
| Reintegro de provisión de inversiones | (109) |
| Reintegro de provisión de cartera de créditos y operaciones leasing | (391,037) |
| Reintegro de provisión cuentas por cobrar | (18,231) |
| Reintegro provisión de bienes realizables, bienes recibidos en pago y bienes restituidos | (408) |
| Reintegro de provisión propiedades y equipo | (1,011) |
| Reintegro de provisión otros activos | (600) |
| Reexpresión propiedad planta y equipo | (93) |
| Otras recuperaciones pasivos estimados | (2,679) |
| (Diminución) impuesto sobre la renta diferido, neto | (28,502) |
| Pago de cesantías | (2,992) |
| Método de Participación Patrimonial (MPP) - subordinadas | (120,122) |
| Ganancias no realizadas | 60,888 |
| Cambios en activos y pasivos operacionales: | |
| Aumento de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero | (1,487,357) |
| Aumento cuentas por cobrar | (218,339) |
| (Diminución) en instrumentos financieros derivados | (23,124) |
| Adiciones de bienes recibidos en pago | (2,705) |
| Producto de la venta de bienes realizables, bienes recibidos en pago y bienes restituidos | 4,150 |
| (Aumento) otros activos | (35,983) |
| Producto de la venta de otros activos | 456 |
| Aumento depósitos y exigibilidades | 2,388,533 |
| (Diminución) cuentas por pagar | (40,554) |
| Disminución otros pasivos | (22,226) |
| Aumento pasivos estimados y provisiones | 171,763 |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | \$ 1,140,787 |



BANCO DAVIVIENDA S.A.
Estados Financieros y notas

BANCO DAVIVIENDA S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Periodo terminado a 31 de marzo de 2015
(millones de pesos colombianos (COP))

| | |
|--|---------------------|
| Flujos de efectivo de las actividades de inversión: | |
| (Aumento) de inversiones | \$ (5,398) |
| Disminución en posiciones activas de mercado | 1,046 |
| Adiciones de propiedades y equipos | (28,806) |
| Producto de la venta de propiedades y equipo | 2,259 |
| <hr/> | |
| Efectivo neto usado en las actividades de inversión | (30,899) |
| | |
| Flujos de efectivo de las actividades de financiación: | |
| Producto de la venta de cartera de créditos | 12,088 |
| (Disminución) en Posiciones pasivas en operaciones de mercado monetario y relacionadas | (26,331) |
| Aumento en créditos de bancos y otras obligaciones financieras | 428,555 |
| Aumento en títulos de inversión en circulación | 240,963 |
| Pago de dividendos en efectivo | (350,041) |
| <hr/> | |
| Efectivo neto provisto por las actividades de financiación | 305,234 |
| | |
| Aumento neto en efectivo y equivalente de efectivo | 1,415,122 |
| | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año | 2,989,844 |
| <hr/> | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | \$ 4,404,966 |



BANCO DAVIVIENDA S.A.

Estados Financieros y notas

5. Hechos relevantes del Trimestre

5.1. Efecto variación tasa de Cambio

Al cierre de marzo de 2015 la tasa de cambio del dólar había presentado aumento de \$206 comparada con el cierre a diciembre de 2014 que fue \$2,392.46, teniendo un impacto neto sobre los resultados obtenidos en el trimestre de (\$15.347), principalmente ocasionado por el disponible \$ 67,765, Inversiones y cuentas por cobrar \$16.746, cartera de créditos \$281.241 y pasivos por obligaciones financieras (\$174.448) y Bonos en circulación (\$206.569), al tener en cuenta que la reexpresión de las inversiones en subsidiarias del exterior ahora con las nuevas normas internacionales no se incluye en el estado de resultados sino en el patrimonio, esta reexpresión asciende a \$110.508.

5.2. Emisión y Redención de Bonos

El 12 de febrero de 2015 se efectuó emisión de Bonos Ordinarios, como se detalla a continuación:

| <u>Emisión de Bonos</u> | | |
|--------------------------|--------------------|-------------|
| <u>Fecha vencimiento</u> | <u>Vr. Nominal</u> | <u>Tasa</u> |
| 12/02/2018 | 378,756 | 5.94% |
| 12/02/2020 | 187,241 | IPC + 2.84 |
| 12/02/2025 | 134,003 | IPC + 3.67 |
| Total | 700,000 | |

Durante el trimestre se redimieron Bonos por \$645.432 millones, conformados así: Bonos ordinarios IPC+3.98 \$215.062, Bonos subordinados en UVR+6.65 \$192.593, Bonos Subordinados IPC+6.65 \$147.777 para un total de \$340.370 y Bonos IPC +3.60 con plazo de 48 meses por \$90.000.

5.3. Venta cartera castigada

Durante el primer trimestre de 2015, se realizó subasta pública de venta de 5 portafolios de cartera castigada por \$160 mil millones, con un precio de venta de \$12 mil millones, equivalentes al 7,61% sobre el valor de la cartera, a continuación se indican las cifras de la cartera vendida:

| <u>Número de Créditos</u> | <u>Capital</u> | <u>Intereses</u> | <u>Otros Conceptos</u> | <u>Total</u> | <u>Precio de Venta</u> |
|-------------------------------|----------------|------------------|----------------------------|----------------|----------------------------|
| <u>32,987</u> | <u>153,772</u> | <u>5,036</u> | <u>1,681</u> | <u>160,489</u> | <u>12,088</u> |

5.4. Impuestos

La ley 1739 de 2014 de Reforma tributaria, estableció el impuesto a la Riqueza antes denominado impuesto al patrimonio, el cual se genera por la posesión de la misma al 1 de enero de 2015, 2016 y 2017 respectivamente. Se definen riqueza al patrimonio bruto menos las deudas a la fecha. La tarifa establecida aplicable para el banco en el año 2015 es del 1.15% y fue registrado el pasado 01 de enero de 2015, por \$63 mil millones que fueron reconocidos en el patrimonio contra las reservas ocasionales de la conformidad con el artículo 10 de esta ley. La asamblea General de accionistas autorizó los pagos del impuesto de los 3 años gravables contra reservas.



BANCO DAVIVIENDA S.A.
Estados Financieros y notas

La Reforma Tributaria, creó la sobretasa adicional al impuesto sobre la renta para la equidad CREE, para los años gravable 2015, 2016 y 2017. La sobre tasa aplicable para el año gravable 2015 es del 5%. Esta sobretasa está sujeta a un anticipo del 100% liquidado sobre la base gravable del CREE del año inmediatamente anterior, al corte de 31 de marzo de 2015 el gasto causado por este concepto asciende a \$ 21 mil millones por concepto de esta sobretasa.

6. Eventos o Hechos Posteriores

Emisión y Colocación de Bonos Subordinados

El 13 de mayo de 2015, se realizó la segunda emisión de bonos subordinados por \$400.000 millones de pesos, a una tasa del IPC+4,14%, equivalentes al 8,97% EA, a un plazo de 10 años a una tasa del IPC+4,14%, equivalentes al 8,97%EA, a un plazo de 10 años

Escisión Panamá

El 3 de junio se realizó la escisión de Banco Davivienda (Panamá) S.A., para constituir la nueva filial Banco Davivienda Internacional S.A. (Panamá), con un capital de USD 10.000.000, correspondiente a 10.000 acciones a un precio unitario de USD 1.000, ésta nueva entidad es 100% propiedad del Banco Davivienda Colombia, como resultado el nuevo capital pagado del Banco Davivienda (Panamá) S.A. quedó en USD 19.099.800.

Integración con Leasing Bolívar

La Junta Directiva autorizó la fusión de Banco Davivienda S.A. y Leasing Bolívar S.A., en la sesión realizada el 30 de junio de 2015, con el fin de aprovechar los beneficios que se derivarán de la operación en términos de crecimiento de la cartera y de las áreas comerciales, así como de la mayor profundización y consolidación de mercados. La integración es un complemento a la estrategia empresarial y pyme.

7. Entidad que Reporta

El Banco Davivienda S.A. forma parte del Grupo Empresarial 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, posee al cierre del 31 de marzo de 2015, 6.513.481 clientes ubicados en Colombia y Miami.

El Banco a 31 de marzo 2015, operaba con once mil novecientos noventa y tres (11.993) empleados a través de quinientas ochenta y cuatro oficinas (584); 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).

8. Estados Financieros Separados

Los Estatutos del Banco establecen que anualmente al 31 de Diciembre, se hará el corte de cuentas para producir los estados financieros separados de propósito general.

Para efectos de cumplir con los requerimientos de revelación de información intermedia, el Banco dispuso la preparación de estados financieros separados condensados intermedios no auditados al 31 de Marzo de 2015 y por el periodo de tres meses terminado en esa fecha.



BANCO DAVIVIENDA S.A.
Estados Financieros y notas

9. Declaración de Cumplimiento

9.1. Bases de Preparación

Los estados financieros separados condensados intermedios del Banco Davivienda fueron preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera aprobadas para Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia, en adelante NCIFAC (Normas de Contabilidad y de Información financiera aceptadas en Colombia). Se ha dado aplicación a la NIIF1 Adopción por primera vez al balance de apertura con fecha 1ro de enero de 2014. Los estados financieros han sido elaborados cumpliendo las NCIFAC con las siguientes excepciones: Decreto 2267 y Circular Externa 034 del 2014 para la Clasificación y valoración del portafolio de inversiones, Decreto 1851 de 2013 para la Clasificación y deterioro de la cartera de préstamos y Circular Externa 036 de 2014 para las provisiones de los Bienes Recibidos en Pago quedando aplicables los Capítulos 1-I, II y III de la Circular Básica Contable Financiera relacionados con Portafolio de Inversiones, Cartera de Créditos y Bienes Recibidos en Pago.

Estados Financieros Separados

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

Davivienda actúa como Matriz de las siguientes subsidiarias:

| <u>Nombre</u> | <u>País</u> |
|---------------------------------------|-------------|
| Davivienda Corredores S.A. | Colombia |
| Fiduciaria Davivienda S.A. | Colombia |
| Grupo del Itsmo Costa Rica S.A. | Costa Rica |
| Inversiones Financiera Davivienda S.A | Salvador |
| Banco Davivienda Panamá S.A. | Panamá |
| Seguros Bolívar Honduras S.A. | Honduras |
| Banco Davivienda Honduras S.A. | Honduras |

Estos estados financieros separados condensados han sido preparados de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia aplicables e instrucciones de la SFC.

Los criterios de medición aplicados en la generación de los Estados Financieros separados de condensados corresponden a lo permitido en las NCIFAC, siendo medidos los rubros del estado financiero al costo o valor razonable según corresponda y en algunos casos el uso de estimaciones es esencial para la determinación de los montos que incluyen alguna incertidumbre y afectan los resultados de las operaciones presentadas en el estado financiero. Algunas de las políticas aplicadas por el Banco requieren juicios subjetivos y complejos, y estimados que pueden tener un alto grado de incertidumbre.

Los estados financieros separados condensados intermedios están acompañados de las revelaciones y forman parte integral de los Estados Financieros separados condensados intermedios.

Estos estados financieros condensados intermedios han sido preparados sobre la base del costo con excepción de lo siguiente:



BANCO DAVIVIENDA S.A.

Estados Financieros y notas

| <u>Rubro</u> | <u>Base de Medición</u> |
|--|-------------------------|
| Instrumentos financieros derivados | Valor razonable |
| Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultado y ORI (Inversiones Negociables y Disponibles para la Venta) | Valor razonable |
| Beneficios a empleados (Beneficio de tasa) | Costo Amortizado |
| Pasivos Financieros (Bonos Emitidos y Obligaciones Financieras) | Costo Amortizado |

10. Resumen de las Políticas Contables Significativas

El Banco ha establecido procedimientos para asegurar que las políticas contables son aplicadas en forma consistente y que el proceso de cambios en las metodologías para determinar los estimados es controlado, autorizado y ocurre en apropiada y sistemática manera.

Los cambios en los juicios y estimados pueden tener un impacto significativo en los estados financieros, especialmente en los Instrumentos financieros medidos al costo amortizado y/o Valor razonable.

10.1. Subordinadas

Las Subordinadas son entidades controladas por el Banco. Una entidad es controlada por el Banco cuando éste ejerce poder sobre la participada, está expuesto, o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir sobre esos rendimientos a través de su poder sobre la participada. Generalmente, el ejercicio de control está alineado con los riesgos o retornos absorbidos de las Subordinadas.

El Banco evalúa, para cada ejercicio, las inversiones en las que tiene una participación menor al 50% para establecer si hay control y, por tanto, obligación de consolidar esas entidades, teniendo en cuenta los siguientes elementos: a) Cambios sustanciales en la propiedad de la entidad evaluada, se tienen en cuenta compras o ventas de sus acciones en el período; b) cambios contractuales en el gobierno corporativo; c) actividades adicionales en el ejercicio como proveer liquidez, transacciones no contempladas originalmente; y d) cambios en la estructura de financiación de la entidad evaluada.

Las inversiones en subordinadas son contabilizadas en los estados financieros separados por el método de participación patrimonial, en concordancia con lo establecido en la Circular Externa 034 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia y el artículo 35 de la Ley 222 de 1995 aplicables a partir del 01 de enero de 2015, las variaciones de resultados se registran en el estado de resultados y las variaciones patrimoniales en el ORI. (Véase nota 15.7)



BANCO DAVIVIENDA S.A.

Estados Financieros y notas

10.2. Inversiones en asociadas

Las entidades asociadas son aquellas entidades en donde el Banco tiene influencia significativa, pero no control ni control conjunto sobre las políticas financieras y operacionales o posee más del 20% y menos del 50% de participación. Las inversiones en entidades asociadas se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se evalúa la existencia de indicios de deterioro aplicando los requerimientos de la NIC 36. Los Dividendos procedentes de las asociadas, son reconocidos en el resultado del periodo cuando se tenga el derecho a recibirlos.

El Banco determinó que tiene influencia significativa sobre las siguientes inversiones: Multiactivos S.A., Redeban S.A. y Titularizadora de Colombia S.A.

10.3. Efectivo y Equivalente de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye saldos disponibles mantenidos con bancos centrales, bancos corresponsales e instrumentos financieros que son altamente líquidos, con vencimientos originales de tres meses o menos, sujetos a un riesgo poco significativo y que son utilizados por el Banco en la administración de sus compromisos a corto plazo. El Banco define como un riesgo poco significativo instrumentos financieros que cuentan con mercados amplios y profundos, sobre los cuales existe total certidumbre y facilidad para su valoración; y con mínimo riesgo de crédito, reflejado en calificaciones que sustentan una fuerte capacidad del emisor o contraparte de cumplir con sus obligaciones financieras.

Los equivalentes de efectivo se medirán al valor razonable para instrumentos que cumplan las condiciones de esta valoración o en su defecto a costo amortizado.

10.4. Operaciones de mercado monetario

Agrupar las operaciones de fondos interbancarios, las operaciones de reporto (repo), las operaciones simultaneas y las operaciones de transferencia temporal de valores.

Las participaciones en operaciones repo, simultaneas y transferencia temporal de valores se registran en el estado de situación financiera como una obligación o un derecho según la posición que corresponda.

Los rendimientos de las operaciones repo, simultaneas y los intereses de los interbancarios se registran en resultados.

10.5. Moneda Funcional y Re expresión de operaciones en moneda extranjera

Los estados financieros separados condensados intermedios han sido elaborados y presentados en pesos colombianos por corresponder a la moneda funcional de Davivienda y cumpliendo instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia según Circular externa 038 de 2013.

La moneda funcional de Davivienda es el peso colombiano, consecuentemente todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al peso colombiano se consideran denominados en moneda extranjera, la Superintendencia Financiera de Colombia definió para los bancos también esta moneda funcional. Los estados financieros del Banco son presentados en pesos colombianos.

Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha de corte de cada periodo son reconvertidos a la moneda funcional usando la tasa de cambio de cierre de esa fecha, que son reconocidos en el estado de resultados. Los activos y pasivos no monetarios



BANCO DAVIVIENDA S.A.

Estados Financieros y notas

denominados en monedas extranjeras, son reconvertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio en la fecha del reconocimiento. Las diferencias por conversión en moneda extranjera son reconocidas en resultados. Las partidas no monetarias que son valorizadas al costo histórico en una moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio a la fecha de la transacción y son llevadas al patrimonio.

Las transacciones y los saldos en moneda extranjera se convierten a pesos a la tasa representativa del mercado TRM vigente, en sus respectivas fechas, certificada por la Superintendencia Financiera de Colombia. Al 31 de marzo de 2015 de \$2.598,36 (pesos por dólar).

10.6. Reconocimiento de Ingresos

Un ingreso de actividades ordinarias se reconoce cuando su valor puede medirse con fiabilidad y es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción.

Los intereses recibidos de activos que tienen pactada tasa de interés son reconocidos como ingresos en el estado de resultados de acuerdo a las condiciones contractuales pactadas, excepto la causación de intereses, corrección monetaria, ajustes en cambio, cánones e ingresos por otros conceptos cuando un crédito presenta la mora indicada en el siguiente cuadro:

| Modalidad de crédito | Mora superior a |
|-----------------------------|------------------------|
| Comercial | 3 meses |
| Consumo | 2 meses |
| Vivienda | 2 meses |
| Microcrédito | 1 mes |

La causación se registra en cuentas contingentes sin afectar el estado de resultados hasta que se produzca el recaudo efectivo.

Aquellos créditos que entren en mora y que alguna vez hayan dejado de causar intereses, corrección monetaria, ajustes en cambio, cánones e ingresos por otros conceptos, dejarán de causar dichos ingresos desde el primer día de mora. Una vez se pongan al día podrán volver a causar. Mientras se produce su recaudo, el registro correspondiente se llevará por cuentas de orden.

Cuando se deba suspender la causación de rendimientos, corrección monetaria, ajustes en cambio, cánones e ingresos por otros conceptos, se debe provisionar la totalidad de lo causado y no recaudado correspondiente a tales conceptos.

Los Intereses de préstamos reestructurados son contabilizados como abono diferido en aquellos casos en que como producto de acuerdos de reestructuración o cualquier otra modalidad de acuerdo se contemple la capitalización de intereses que se encuentren registrados en cuentas de orden o de los saldos de cartera castigada incluidos capital, intereses y otros conceptos, y su amortización a capital se hará en forma proporcional a los valores efectivamente recaudados.

Las comisiones por servicios bancarios son reconocidas cuando se ganan.

Las comisiones o ingresos de tarjetas de crédito, incluyendo las comisiones de intercambio de tarjetas crédito o débito y las cuotas de manejo trimestral o anual son reconocidas cuando se ganan, excepto las comisiones trimestrales que se reconocen mensualmente.

Las comisiones de crédito ya sean por disponibilidad de cupos de crédito, de reestructuración y de créditos sindicados, son reconocidas cuando se realiza su cobro.



BANCO DAVIVIENDA S.A.
Estados Financieros y notas

Los dividendos se reconocen en ingresos cuando se establece el derecho a recibirlos y en el caso de dividendos de las subsidiarias se registran como menor valor de la inversión.

Los ingresos por utilidad en venta de bienes son reconocidos cuando: a) los riesgos y ventajas significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al comprador, b) es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción, c) los costos incurridos y las posibles devoluciones de bienes pueden ser medidos con fiabilidad

10.7. Instrumentos Financieros diferentes de derivados

El Banco ha clasificado sus activos financieros de acuerdo con el modelo de negocio definido para gestionar los riesgos y beneficios así como las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

El Banco estableció dos modelos de negocio para la administración del portafolio de inversiones; i) gestión estructural: inversiones cuyo propósito está asociado a la intermediación financiera, gestión de riesgos de mercado del balance y por la necesidad de contar con un respaldo de activos líquidos en el proceso de intermediación financiera; y ii) gestión de trading: inversiones cuyo propósito es maximizar las utilidades generadas por la Tesorería mediante la compra y venta de instrumentos financieros.

10.7.1. Inversiones Negociables

Los instrumentos financieros comprados con el propósito de venderlos o recomprarlos en corto plazo son mantenidos para negociación, el Banco administra estas inversiones y toma decisiones de compra y venta con base en sus valores razonables de acuerdo con la administración de riesgo o la estrategia de inversión. Son reconocidos inicialmente por su costo de adquisición y desde ese día se valoran diariamente de acuerdo al precio suministrado por el proveedor de precios PIP Colombia designado como oficial de acuerdo con las instrucciones establecidas en el Capítulo XVI del Título I de la Circular Básica Jurídica de la SFC. Los cambios en el valor razonable y las utilidades o pérdidas en venta son registrados en resultados

Para los casos en que no exista, para el día de la valoración, precios justos de intercambio, se deberá efectuar valoración en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno. El valor razonable de la respectiva inversión se debe estimar o aproximar mediante el cálculo de la sumatoria del valor presente de los flujos futuros por concepto de rendimientos y capital.

10.7.2. Inversiones para Mantener al vencimiento

Son instrumentos financieros adquiridos con el objetivo de recolectar los flujos de efectivo contractuales y el Banco tiene la capacidad de mantenerlos hasta el vencimiento.

Son valorados en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno (TIR) en el momento de la compra, sobre la base de 365 días. La actualización del valor presente de esta clase de inversiones se debe registrar como un mayor valor de la inversión, afectando los resultados del período.

Los rendimientos exigibles pendientes de recaudo se registran como un mayor valor de la inversión. en consecuencia, el recaudo de dichos rendimientos se debe contabilizar como un menor valor de la inversión.



BANCO DAVIVIENDA S.A.

Estados Financieros y notas

Las reclasificaciones de instrumentos financieros deben cumplir con lo establecido en el Capítulo I-1 de la CBCF de la SFC, adicionado con la Circular externa 034 de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

10.7.3. Inversiones Disponibles para la Venta

Los instrumentos financieros que son designados a valor razonable con cambios en el patrimonio son reconocidos a valor razonable en la fecha de negociación. Los cambios en el valor razonable son registrados en otros resultados integrales, las utilidades o pérdidas generadas cuando se venden son calculadas sobre el valor razonable y reconocidas en ingresos netos por utilidades (pérdidas) en otros ingresos operacionales.

Los valores clasificados como disponibles para la venta son valorados diariamente, de acuerdo al precio suministrado por el proveedor de precios autorizado. Los cambios diarios en el valor presente de los títulos de deuda son registrados como mayor valor de la inversión con cargo a las cuentas de resultados, la diferencia entre el valor razonable y el valor presente de estos títulos, se debe registrar en la cuenta de Ganancias o Pérdidas no realizadas (ORI – Otros Resultados Integrales).

Los rendimientos exigibles pendiente de recaudo se reconocen como mayor valor de la inversión y el recaudo de dichos rendimientos se contabilizan como menor valor de la inversión, en el momento de la venta la ganancia o pérdida no realizada registrada en ORI, se debe reconocer en resultados en la fecha de la transacción.

Ciertas inversiones de patrimonio que complementan el negocio de los Bancos en las cuales no se tiene control ni influencia significativa son reconocidas al costo y actualizado su valor por las variaciones posteriores del patrimonio, debido a que son títulos participativos no inscritas en bolsas de valores. Los cambios en los valores patrimoniales son registrados en otros resultados integrales de acuerdo al porcentaje de participación que se posea sobre las variaciones del patrimonio del emisor. Los dividendos de estas inversiones son reconocidos en resultados en la fecha en que se tiene derecho a su cobro.

10.8. Cartera de Créditos y Operaciones de Leasing Financiero

La clasificación de la cartera de créditos y/o las operaciones de leasing financiero, incluye las modalidades autorizadas por la SFC, que incluyen: Cartera comercial, consumo, vivienda, microcrédito.

Se mantuvieron las políticas establecidas por la SFC, excepto las siguientes:

Con ocasión a la aplicación de las NCIFAC y la excepción de aplicación a la NIC39 y la NIIF9 para clasificación y deterioro de cartera definida por la SFC.

A partir del 01 de enero de 2015, se tienen los siguientes cambios en la clasificación de cartera:

Leasing Habitacional

En atención a lo establecido en la Circular Externa 033 de 2014 los préstamos de leasing habitacional clasificados anteriormente como cartera comercial son clasificados como cartera de Vivienda, a partir del 01 de enero de 2015, por un monto de \$4.513 a marzo 31 de 2015. Con la clasificación de cartera se modificó la metodología para el cálculo de provisiones aplicando las



BANCO DAVIVIENDA S.A.

Estados Financieros y notas

políticas establecidas para vivienda, el cual tuvo un efecto de reintegro de provisión de \$146.094 en la cartera comercial, constituyendo provisiones individuales en la cartera de vivienda por \$ 55.803, provisión general de \$ 43.930 y un reintegro de \$ 46.361

Cartera de consumo

Mediante el decreto 2654 de diciembre de 2014 se crea la modalidad de consumo de bajo monto destinada a “personas naturales, cuyo monto máximo es hasta dos (2) Salarios Mínimos Legales Mensuales Vigentes (SMLM) y cuyo plazo máximo de pago es hasta treinta y seis meses”. El Banco al corte del mes de marzo de 2015 no ha generado desembolsos bajo esta modalidad de crédito

Préstamos a empleados

Los préstamos de vivienda otorgados a empleados que antes eran clasificados en otros activos, pasan a formar parte de la cartera de vivienda. Al corte de marzo 31 de 2015 presentan un saldo de \$ 200.925 y de provisiones de \$2.011. Estos créditos son otorgados a una tasa preferencial, la diferencia entre las tasas de mercado y la tasa otorgada se reconoce como un activo diferido, el cual se va amortizando mensualmente, afectando el gasto de beneficio a empleados. Al corte de marzo de 2015 se contabilizó \$ 36.940.

10.8.1. Reglas para Castigos

Los castigos de cartera de créditos, cuentas por cobrar y otros activos son aprobados por la Junta Directiva y se presentan a la Superintendencia Financiera de Colombia

Atendiendo las políticas internas de castigos, estos se realizan en el momento en que los créditos en las diferentes modalidades alcanzan las siguientes alturas de mora y requiere que los créditos estén 100% provisionados en capital, intereses y otros conceptos:

| Cartera | Producto | Días de mora |
|----------------|----------------------------|-------------------------|
| Comercial | Vehículos | Mayor 360 días |
| | Otros | Mayor 570 días |
| | Cartera superior a 500 M | De acuerdo a evaluación |
| Vivienda | Vivienda (excepto Leasing) | Mayor 540 días |
| Consumo | Vehículos | Mayor 360 días |
| | Otros | Mayor 180 días |
| | TC marcas privadas | Mayor 120 días |
| Microcrédito | Microcrédito | Mayor 180 días |

Así mismo se podrá aplicar castigos específicos menores a los parámetros definidos por el Banco cuando la Junta Directiva lo autorice.

Los créditos de leasing habitacional no son objeto de castigo debido a que el inmueble es propiedad del Banco, son dados de baja en caso de restitución del bien y las diferencias originadas se realizan con la terminación del proceso de restitución o liquidación definitiva.

10.8.2. Reglas sobre provisiones para cartera de Créditos

Se constituyen provisiones con cargo al estado de resultados, así:



BANCO DAVIVIENDA S.A.
Estados Financieros y notas

Provisión general

Al 31 de marzo 2015 se registra provisión general para las modalidades de microcrédito y vivienda, equivalente al 1% sobre el total de la cartera de créditos bruta.

Provisiones individuales bajo modelos de referencia

Según lo establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia, para los modelos de referencia comercial y de consumo las provisiones individuales de cartera de créditos se establecen como la suma de dos componentes individuales uno Procíclico y otro Contracíclico.

El componente individual procíclico: refleja el riesgo de crédito de cada deudor en el presente.

Provisión Individual

Sin perjuicio de la provisión general, las provisiones individuales para la protección de los créditos calificados en todas las categorías de riesgo se calculan bajo los siguientes parámetros:

Cartera Comercial

El Banco adoptó el Modelo de Referencia Comercial (MRC) establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia para la constitución de las provisiones que resulten de su aplicación.

La estimación de la pérdida esperada (provisiones) resulta de la probabilidad de incumplimiento por la exposición del activo en el momento del incumplimiento por la pérdida dado el incumplimiento, donde la Probabilidad de incumplimiento (PI) corresponde a la probabilidad de que en un lapso de doce (12) meses los deudores de un determinado portafolio de cartera comercial incurran en incumplimiento.

Provisiones Procesos Concordatarios

En lo relativo a los créditos a cargo de personas que sean admitidas en procesos de concurso universal de acreedores, se califican inmediatamente en la categoría "E" sujetándose a la constitución de provisiones, suspensión de causación de rendimientos y otros conceptos previstos para esta categoría.

Si el acuerdo para recuperar la empresa se aprueba antes del año siguiente a la admisión al concordato, se pueden reclasificar los créditos a categoría "D".

Cartera Consumo

El Banco adoptó el Modelo de Referencia para cartera de consumo (MRCO), establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia, el cual se emplea para la constitución de las provisiones que resulten de su aplicación.

Se basa en segmentos diferenciados según los productos, general automóviles, general otros, y tarjetas de crédito con el fin de preservar las particularidades de los nichos de mercado y de los productos otorgados.

Se determinan las pérdidas esperadas como la probabilidad de incumplimiento por la exposición del activo en el momento de incumplimiento por la pérdida dado el incumplimiento, donde la



BANCO DAVIVIENDA S.A.

Estados Financieros y notas

probabilidad de incumplimiento Corresponde a la probabilidad de que en un lapso de doce (12) meses los deudores de un determinado segmento y calificación de cartera de consumo incurran en incumplimiento.

Se define la probabilidad de incumplimiento de acuerdo con la siguiente matriz:

| <u>Calificación</u> | <u>General Automóviles</u> | | <u>General Otros</u> | | <u>Tarjeta de Crédito</u> | |
|---------------------|----------------------------|-----------------|----------------------|-----------------|---------------------------|-----------------|
| | <u>Matriz A</u> | <u>Matriz B</u> | <u>Matriz A</u> | <u>Matriz B</u> | <u>Matriz A</u> | <u>Matriz B</u> |
| AA | 0.97% | 2.75% | 2.10% | 3.88% | 1.58% | 3.36% |
| A | 3.12% | 4.91% | 3.88% | 5.67% | 5.35% | 7.13% |
| BB | 7.48% | 16.53% | 12.68% | 21.72% | 9.53% | 18.57% |
| B | 15.76% | 24.80% | 14.16% | 23.20% | 14.17% | 23.21% |
| CC | 31.01% | 44.84% | 22.57% | 36.40% | 17.06% | 30.89% |
| Incumplimiento | 100% | 100% | 100% | 100% | 100% | 100% |

- La pérdida dado el incumplimiento (PDI)

Se define como el deterioro económico en que incurriría la entidad en caso de que se materialice alguna de las situaciones de incumplimiento. La PDI para deudores calificados en la categoría incumplimiento tendrá un aumento de acuerdo con los días transcurridos después de la clasificación en dicha categoría. La PDI aplicada por el Banco contempla tres rangos de tipo de garantía “sin garantía” y “garantía no admisible” y otros colaterales, las cuales se describen a continuación:

| <u>Tipo de Garantía</u> | <u>P.D.I.</u> | <u>Días después incumplimiento</u> | <u>Nueva PDI</u> | <u>Días después incumplimiento</u> | <u>Nueva PDI</u> | <u>Días después incumplimiento</u> | <u>Nueva PDI</u> | <u>Días después incumplimiento</u> | <u>Nueva PDI</u> |
|-----------------------------|---------------|------------------------------------|------------------|------------------------------------|------------------|------------------------------------|------------------|------------------------------------|------------------|
| Garantía no admisible | 60% | 210 | 70% | 420 | 100% | | | | |
| Otros colaterales- Vehículo | 65% | 1 | 80% | 90 | 90% | 150 | 95% | 270 | 100% |
| Sin Garantía | 75% | 30 | 85% | 90 | 100% | | | | |

El tipo de garantía no admisible, se aplica para los créditos de consumo otorgados con garantía no admisible “libranza”, y para la parte descubierta de los créditos de vehículo libranza.

El tipo de garantía – otros colaterales es aplicada a la cartera de vehículo.

- Provisión individual adicional

Mantener en forma temporal, una provisión individual adicional del 0,5% en el componente individual procíclico, cuando el parámetro del alfa “ α ” móvil sea mayor a cero ($\alpha > 0$). Se entiende “ α ” como el promedio móvil de 6 meses de la variación semestral de la tasa de crecimiento real anual de la cartera vencida de consumo.



BANCO DAVIVIENDA S.A.

Estados Financieros y notas

- El valor expuesto del activo

En el MRCO, el valor expuesto del activo es el saldo vigente de capital, intereses, cuentas por cobrar de intereses y otras cuentas por cobrar, de las obligaciones de la cartera de consumo.

Cartera de Vivienda

Las provisiones individuales para la protección de los créditos calificados en todas las categorías de riesgo tienen como mínimo los siguientes porcentajes a 31 de diciembre de 2014 y 2013.

Para los créditos de vivienda se tiene un porcentaje de provisión superior al de la norma, excepto en la categoría "D" sobre la parte no garantizada, la provisión debe ser el ciento por ciento (100%) a partir de la calificación del crédito en "B" (aceptable):

| <u>Calificación</u> | <u>% Mínimo de norma</u> | | <u>% Mínimo del Banco</u> | |
|---------------------|--------------------------|--------------------|---------------------------|--------------------|
| | <u>Parte</u> | <u>Parte</u> | <u>Parte</u> | <u>Parte</u> |
| | <u>Cubierta</u> | <u>Descubierta</u> | <u>Cubierta</u> | <u>Descubierta</u> |
| A | 1.00% | 1.00% | 1.00% | 3.00% |
| B | 3.20% | 100.00% | 4.00% | 100.00% |
| C | 10.00% | 100.00% | 10.00% | 100.00% |
| D | 20.00% | 100.00% | 30.00% | 100.00% |
| E | 30.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

Si durante dos (2) años consecutivos, el crédito permanece en la categoría "E", el porcentaje de provisión sobre la parte garantizada, se elevará al sesenta punto cero por ciento (60.0%). Si transcurre un (1) año adicional en estas condiciones, el porcentaje de provisión sobre la parte garantizada se elevará al ciento punto cero por ciento (100.0%).

Cartera de Microcrédito

Las provisiones individuales para la protección de los créditos calificados en todas las categorías de riesgo tienen como mínimo los siguientes porcentajes a 31 de diciembre de 2014 y 2013.

Para los créditos de microcrédito se mantiene un porcentaje de provisión superior al de la norma:

| <u>Calificación</u> | <u>% Mínimo de norma</u> | | <u>% Mínimo del Banco</u> | |
|---------------------|--------------------------|------------------|---------------------------|-------------------|
| | <u>Saldo</u> | <u>Parte</u> | <u>Saldo</u> | <u>Parte</u> |
| | <u>Capital</u> | <u>Descubier</u> | <u>Capital</u> | <u>Descubiert</u> |
| A | 1.00% | 0.00% | 4.10% | 4.10% |
| B | 2.20% | 1.00% | 7.90% | 100.0% |
| C | 0.00% | 20.00% | 30.00% | 100.00% |
| D | 0.00% | 50.00% | 100.00% | 100.00% |
| E | 0.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |



BANCO DAVIVIENDA S.A.

Estados Financieros y notas

Efecto de las Garantías Idóneas sobre la Constitución de Provisiones Individuales

Para la estimación de provisiones individuales de cartera las garantías sólo respaldan el capital de los créditos, en consecuencia, los saldos por amortizar de los créditos amparados con seguridades que tengan el carácter de garantías idóneas, se provisionan en el porcentaje que corresponda según su calificación aplicando dicho porcentaje a la diferencia entre el valor del saldo insoluto y el valor de la garantía

Tratándose de créditos de vivienda, en la parte no garantizada, a la diferencia entre el valor del saldo insoluto y el ciento por ciento (100%) del valor de la garantía. Para la parte garantizada, al ciento por ciento (100%) del saldo de la deuda garantizado.

10.9. Prestamos Adquiridos (Compras Cartera)

Son inicialmente reconocidos por el costo de adquisición equivalente al valor razonable, teniendo en cuenta cualquier ajuste de descuento o prima en las compras.

10.10. Derivados

Los derivados son instrumentos que derivan su valor de los cambios de tasas de interés, tasas de cambio, márgenes de créditos, precios de commodities, precios de acciones, u otras métricas financieras o no financieras. El portafolio de derivados del Banco está conformado por contratos sobre tasas de interés, tasas de cambio y títulos de deuda. El Banco usa derivados con propósitos de negociación y con propósitos de administración de riesgos asociados a la estructura de balance y son reconocidos al valor razonable en el estado de situación financiera.

Los montos nominales de los derivados no son reconocidos como activos o pasivos como ellos representan el valor facial del contrato al cual una tasa o un precio es aplicado para determinar el flujo de efectivo por el cual será cambiado en términos del contrato. El monto nominal no representa una utilidad o pérdida potencial asociada con el riesgo de mercado ni con el indicador de riesgo asociado con el derivado.

Los derivados mantenidos para propósitos de administración de riesgos son reconocidos al valor razonable en el estado de situación financiera, y los cambios en el valor razonable son reconocidos en resultado junto con los cambios en el valor razonable de la partida cubierta que son atribuibles al riesgo de cobertura, en la misma línea del estado de resultados integrales que la partida cubierta.

10.10.1. Derivados mantenidos con propósito de negociación

Sobre la actividad de negociación, la utilidad se puede generar de tres maneras: i) por la actividad de distribución, entendida como la intermediación que realiza la Tesorería entre los mercados profesionales, los clientes offshore, institucionales y del sector real; ii) por la actividad de posición propia, mediante la cual se toman posiciones por periodos cortos de tiempo para aprovechar las tendencias de valorización o desvalorización de los activos financieros y los instrumentos derivados y; iii) por la actividad de arbitraje, que permite mediante la combinación de activos financieros e instrumentos derivados, generar márgenes financieros sin incurrir en riesgos de mercado.

Las utilidades realizadas o no realizadas de los derivados de negociación son reconocidas en el estado de resultados como ingresos asociados al modelo de negocio de trading.



BANCO DAVIVIENDA S.A.

Estados Financieros y notas

10.10.2. Derivados mantenidos con propósito de administrar riesgos

Los derivados mantenidos con el propósito de administrar riesgos corresponden a derivados en los que el Banco entra con el propósito de cubrir riesgos de mercado, de tasas de interés o de moneda extranjeras dentro de las operaciones tradicionales del negocio bancario. Si los derivados son mantenidos para administrar riesgos y además cumplen los requisitos de la contabilidad de cobertura, se contabilizan con los requerimientos de la contabilidad de cobertura. Ciertos derivados que son mantenidos con propósitos de cobertura, y no cumplen los requisitos de cobertura, son reconocidos como derivados para administrar riesgos y sus cambios en el valor razonable se reconocen en resultados.

10.10.3. Coberturas de inversión neta

Los derivados o pasivos financieros no derivados que son designados como instrumentos de cobertura para la inversión neta en el extranjero, son reconocidos por la porción efectiva de cambios en el valor razonable directamente en el otro resultado integral, en el mismo rubro donde se registra la conversión de moneda extranjera de las inversiones cubiertas y la porción ineficaz es reconocida inmediatamente en resultados.

El Banco tiene una estrategia de rolling hedge a fin de mantener la cobertura de la inversión neta en el extranjero mediante la sustitución del pasivo no derivado en dólares a su vencimiento considerando que no se tiene expectativa de venta de estas inversiones en el corto plazo.

El monto reconocido en el otro resultado integral es reclasificado a resultados como ajuste de reclasificación por venta de la operación en el extranjero.

10.11. Propiedades y Equipo

Los terrenos y edificios, equipos de cómputo, muebles y enseres y otros equipos son reconocidos al costo, menos depreciación y provisiones por deterioro. El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los terrenos no se deprecian. Las utilidades o pérdidas en venta de activos son registradas en otros ingresos o gastos en el estado de resultados

Los costos de mantenimiento y remodelación que no afectan el inmueble se registran como gastos en el estado de resultados.

El importe en libros de un elemento de propiedades y equipo se dará de baja por su disposición; o cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición

10.11.1. Depreciación

La depreciación se reconoce por el método de línea recta sobre las vidas útiles estimadas para los activos en cada categoría como se muestra a continuación:

| <u>Categoría</u> | <u>Vida útil</u> <u>(año)</u> | <u>Valor Residual</u> |
|------------------------------------|----------------------------------|--------------------------|
| Edificios | 30 - 100 | 10% Costo |
| Vehículos | 3 - 5 | 20% valor de adquisición |
| Muebles y Enseres | 3 - 10 | hasta el 5% |
| Equipo informático y otros equipos | 3 - 20 | hasta el 5% |

Las vidas útiles y valores residuales son revisados anualmente y se ajustan si es necesario.



BANCO DAVIVIENDA S.A.

Estados Financieros y notas

10.11.2. Deterioro

Se realiza evaluación de si existe algún indicio de deterioro del valor de los activos al final de cada periodo sobre el que se informa, en caso de existencia, se estima el importe recuperable del activo para establecer y registrar el deterioro, en caso contrario no se realiza esta estimación.

El reconocimiento del deterioro se presenta por la diferencia entre el valor en libros del activo por valor que supere el importe recuperable del bien.

El importe recuperable es el valor que se espera obtener por la utilización del activo o venta del bien.

10.11.3. Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes son clasificados como mantenidos para la venta cuando sus condiciones presentes permiten su venta y es altamente probable que su venta ocurra en el año siguiente y a partir del segundo año se clasifican como otros activos. Para que la venta sea probable la administración está obligada a efectuar los planes de venta e iniciar un activo programa de mercadeo para garantizar su venta. Los activos no corrientes que son clasificados como mantenidos para la venta son registrados al menor valor entre su valor de costo y el valor razonable menos costos de venta, en esta clasificación ya no se deprecia ni se amortiza y las variaciones posteriores en su valor razonable menos costo de venta se llevan al estado de resultados.

En cumplimiento a la circular externa 036 del 2014 emitida por la SFC las provisiones de los BRP's se deben mantener independiente de la clasificación del bien recibido en pago, según la antigüedad así:

| <u>Periodicidad</u> | <u>Inmuebles %</u> | <u>Muebles %</u> |
|--|---------------------------|-------------------------|
| Primer año | 30% | 35% |
| Segundo año | 30% | 35% |
| Total | 60% | 70% |
| Mayor a 2 años | 40% | 30% |
| Provisión por política del Banco bienes mayores a 2 años | 100% | 100% |

En adición a las alícuotas mensuales, se provisiona el defecto en avalúo que se presente cuando el valor comercial del inmueble es inferior al valor en libros, según lo establecido en la Circular externa 034 de agosto de 2003.

10.11.4. Propiedades de inversión

Son clasificadas como Propiedades de inversión los bienes inmuebles que no se tienen en uso del Banco.

Cuando el uso de una propiedad cambia a propiedades de inversión, esta se mide a su valor razonable y se reclasifica como propiedad de inversión. La diferencia que surja entre el valor libros y valor razonable se reconocerá en resultados.

Las propiedades de inversión se reconocerán como activos solo cuando sea probable que los beneficios económicos futuros que estén asociados con tales propiedades de inversión fluyan hacia el Banco y el costo de las propiedades de inversión pueda medirse de manera fiable.



BANCO DAVIVIENDA S.A.
Estados Financieros y notas

10.12. Plusvalía

La plusvalía representa el exceso de precio pagado sobre el valor razonable de un grupo de activos y pasivos adquiridos en una combinación de negocios. La plusvalía es registrada inicialmente por el valor razonable y posteriormente se actualiza disminuyendo su valor por las pérdidas de deterioro.

La plusvalía representa los beneficios económicos futuros que surgen de la combinación de negocios que no son identificados en forma individual ni pueden reconocerse en forma separada es asignada a una unidad generadora de efectivo o a un grupo de unidades generadoras de efectivo si es esperado un beneficio económico de las sinergias de la combinación de negocios.

La plusvalía o goodwill es evaluado por deterioro una vez al año y cuando un evento o circunstancias pueden indicar la existencia de un deterioro. En caso de que la valoración de una línea de negocio sea inferior al valor registrado de plusvalía, se registra deterioro en el estado de resultados y es aplicado contra la plusvalía en el balance. Las pérdidas por deterioro no pueden ser reversadas en los periodos futuros.

10.13. Activos intangibles

El Banco tiene registrados intangibles que corresponden principalmente a intangibles generados en las combinaciones de negocios por los depósitos, intangibles de tarjetas de crédito y de sobregiros, contratos en administración.

Los activos intangibles de vida finita son reconocidos inicialmente a su valor razonable y son amortizados en su vida útil estimada aproximada entre 3 y 10 años de acuerdo a los beneficios económicos esperados.

Otros activos intangibles corresponden a licencias de software que son adquiridas por el Banco y son amortizadas sobre una vida útil estimada entre 1 y 11 años bajo el método de línea recta. Los costos de mantenimiento o soporte se registran contra resultados.

El banco evalúa los activos intangibles por deterioro anualmente. Cuando la valoración del intangible es inferior al valor recuperable, se registra deterioro en el estado de resultados y es aplicado contra el valor del activo en el estado de situación financiera. Las pérdidas por deterioro son evaluadas y pueden ser reversadas si las situaciones que originaron el deterioro ya no permanecen, las pérdidas por deterioro pueden ser reversadas hasta el monto del valor registrado inicialmente.

10.14. Pasivos Financieros registrados al costo amortizado

Los instrumentos financieros pasivos que incluyen depósitos, instrumentos de deuda emitidos y financiamientos se reconocen en la fecha en que se negocian y son registrados al costo amortizado más o menos la amortización acumulada calculada con el método de la tasa de interés efectivo.

La deuda subordinada y los bonos se registran al valor de la transacción y subsecuentemente es registrada al costo amortizado, los intereses pagados son registrados usando el método de la tasa de interés efectivo, se reconocen los costos de la emisión y se registran en resultados en los gastos por intereses.

El Banco da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son canceladas, o expiran.



BANCO DAVIVIENDA S.A.
Estados Financieros y notas

Determinación del costo amortizado

El costo amortizado de un pasivo financiero es la medida inicial de dicho pasivo menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada calculada con el método de la tasa de interés efectivo de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento.

Los costos transaccionales incrementales se incluyen en la valoración inicial de los pasivos financieros, excepto en el caso de instrumentos financieros clasificados como a valor razonable. En los costos de transacción se incluyen sólo aquellos costos que son directamente atribuibles a la emisión del pasivo financiero.

10.15. Baja de Activos y Pasivos Financieros

El Banco da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a recibir flujos de efectivo del activo expiran, o se transfieren sustancialmente los riesgos y recompensas asociadas a su tenencia, o ni se transfieren ni se retienen sustancialmente todos los riesgos y recompensas de su propiedad y tampoco se retiene el control del activo transferido.

Cualquier interés en el activo financiero dado de baja que es creado o retenido por el Banco se reconoce como un activo o pasivo separado. Cuando se da de baja un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo y la contraprestación recibida se reconoce en resultados.

Cuando el Banco transfiere un activo es necesario evaluar que no se han retenido riesgos o beneficios, cuando el Banco ha retenido riesgos o beneficios sustanciales, se continúa registrando el activo y se registra un pasivo financiero correspondiente al valor de venta recibido. Ciertos costos de transacción son capitalizados y amortizados utilizando el método de interés efectivo.

Se evalúa si el Banco tiene implicación continuada en un activo financiero transferido si, obtiene nuevos derechos u obligaciones contractuales relacionadas con el activo financiero transferido.

10.15.1. Titularizaciones

La titularización es el proceso mediante el cual activos financieros poseídos son transformados en inversiones. El Banco titulariza cartera de vivienda transfiriendo el 100% de los derechos y riesgos inherentes o derivados de estos a un tercero como una venta en firme en donde el pago de la obligación se recibe en dinero u otros bienes, los activos objetos de titularización son retirados de los estados financieros por su valor neto en libros en la fecha de negociación y la diferencia entre el valor en libros y el valor recibido se registra como una utilidad o pérdida del ejercicio, siendo registrada de acuerdo a estudios de valoración emitidos por expertos. En aquellos eventos en que se genere un derecho residual del proceso de titularización el Banco reconoce como una inversión el porcentaje que le corresponda de estos derechos residuales, los cuales son Registrados a valor razonable calculado con modelo interno.

El Banco posee contratos de administración en donde a través de sus aplicativos se controla operativamente la cartera de un tercero recibiendo como contraprestación del servicio un porcentaje definido como comisión por esta labor.



BANCO DAVIVIENDA S.A.
Estados Financieros y notas

10.15.2. Pasivos Financieros

El Banco da de baja los pasivos financieros cuando la obligación es cancelada o expira, al reemplazar un pasivo financiero por otro pasivo con el mismo proveedor en términos sustancialmente diferentes, o si los términos han sido modificados en forma sustancial, el crédito original es dado de baja y se registra la nueva obligación, reconociendo la diferencia de los respectivos valores de las obligaciones en el estado de resultados.

10.15.3. Inversiones compradas o vendidas bajo contratos de repos o simultáneas e inversiones recibidas en préstamo o prestadas

Las inversiones compradas bajo contratos de repo corresponden a compras de inversiones con un compromiso de venderlas en una fecha futura a un precio establecido. Estos contratos son considerados como contratos de préstamo con garantía, donde el Banco toma la posesión de las inversiones pero no adquiere todos los riesgos o beneficios del propietario. El Banco monitorea el precio de mercado de los títulos y cuando es necesario solicita transferir garantía adicional. En el evento de incumplimiento de la contraparte, el banco tiene el derecho a liquidar las inversiones y tomar el saldo que le corresponde.

Los repos activos y pasivos son reconocidos inicialmente a los precios a los que las inversiones fueron adquiridas o vendidas más los intereses pactados. Subsecuentemente los acuerdos de recompra o reventa son registrados al costo amortizado utilizando el método de interés efectivos para la causación de los intereses pactados durante el término de la operación y son registrados en ingresos o gastos por intereses en el estado de resultados.

10.16. Beneficios a los empleados

El Banco otorga a los funcionarios que tengan antigüedad mínima de 2 años, préstamos para adquisición de vivienda a una tasa de interés variable preferencial, a la cual se tiene acceso únicamente durante el tiempo de vinculación laboral, esto es, en caso de retiro inmediatamente se pierde el beneficio. Se realiza la estimación del monto del beneficio en tasa de interés respecto a la tasa de mercado vigente en la fecha de originación de los préstamos reconocida esta diferencia en tasas como la sumatoria de los valores presentes y se reconoce en el estado de situación financiera.

Los beneficios a funcionarios del Banco son evaluados para determinar su clasificación así:

10.16.1. Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a los empleados otorgadas durante un periodo menor o igual a 12 meses, se consideran de corto plazo y son reconocidas como gastos en los resultados del periodo a medida que el servicio relacionado se provee.

A la fecha el Banco no presenta beneficios de largo plazo, post-empleo ni por terminación que sean materiales.

10.17. Pasivos Estimados y Provisiones

Provisiones

Es un pasivo en el que se genera incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Debe reconocerse una provisión cuando se den las siguientes condiciones:



BANCO DAVIVIENDA S.A.
Estados Financieros y notas

- Se tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado
- Es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos económicos para cancelar la obligación y
- Puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación, en la fecha del balance y tiene en cuenta los riesgos e incertidumbre de la obligación.

Litigios

Los litigios analizados son los que tienen una probabilidad de fallo en contra del Banco, los cuales se deben reconocer a valor razonable, reconociendo el valor probable del fallo y la fecha estimada de resolución. Los flujos estimados se descuentan a la tasa de fondeo del banco.

Cuando la probabilidad de ocurrencia del evento indica que el litigio es probable, se provisiona al 100%. Los litigios posibles son revelados.

Garantías Bancarias

Corresponden a documentos expedidos por el Banco para asegurar el cumplimiento de una o varias obligaciones de manera total o parcial, contraídas por el cliente a favor de terceros. En caso de incumplimiento por parte de los clientes, el banco responderá ante el tercero pagando la suma de dinero acordada en el documento, y se da origen a una obligación de crédito a nombre del cliente por el monto cancelado, a un plazo de 30 días.

10.18. Impuesto a las ganancias

El impuesto sobre las ganancias se compone del impuesto corriente y del impuesto diferido. El impuesto a las ganancias es reconocido en el estado de resultados, excepto el impuesto diferido correspondiente a los ítems registrados en otros resultados integrales, el cual se registra también en la cuenta de otros resultados integrales que forma parte del patrimonio.

Los impuestos diferidos son reconocidos por el método del pasivo que considera las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos y los montos usados para propósitos tributarios. Los impuestos diferidos son determinados a las tasas impositivas que se esperan aplicar a las diferencias temporarias cuando son reversadas, basándose en las leyes que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance.

Un activo por impuestos diferidos, es reconocido solo cuando es probable que existan ganancias imponibles suficientes para que pueda ser recuperado en periodos futuros en los cuales las diferencias temporarias se reviertan. El impuesto diferido derivado de las diferencias entre el valor en libros de las inversiones en subsidiarias y su base fiscal, se reconoce por las utilidades acumuladas susceptibles de distribuir en calidad de gravadas.

Para las edificaciones clasificadas en propiedad y equipo, y propiedades de inversión, la tarifa aplicable para el cálculo del impuesto diferido corresponde al enfoque de uso de los bienes, excepto en los casos en que son clasificados como mantenidos para la venta, en los que la tarifa utilizada es la tasa estatutaria ordinaria y para los terrenos la tarifa aplicable es la de ganancia ocasional, si el activo ha sido poseído por más de dos años.



BANCO DAVIVIENDA S.A.
Estados Financieros y notas

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son compensados sí y solo si, se relacionan con impuestos sobre las ganancias correspondientes a la misma Dirección de Impuestos y se tenga reconocido legalmente el derecho a compensar los activos por impuesto diferido con los pasivos diferidos de la misma naturaleza.

La tasa de impuestos aplicable al banco para el año 2015 es del 39%, conformada por 25% de impuesto sobre la Renta, 9 % por impuesto sobre la Renta para la Equidad CREE y 5% de sobretasa de CREE.

10.19. Capital Social

El Banco clasifica los instrumentos de capital como instrumentos de patrimonio de acuerdo con la sustancia y características de los mismos.

10.19.1. Acciones comunes

Las acciones comunes son clasificadas como patrimonio cuando no tienen ninguna obligación contractual de transferir efectivo u otro activo financiero. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario. Los pagos de dividendos son reconocidos como una deducción del patrimonio.

10.19.2. Acciones con dividendo preferencial

Las acciones con dividendo preferencial se clasifican como patrimonio cuando no tienen obligación contractual de transferir efectivo u otro activo financiero. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario. El pago del Dividendo Mínimo Preferencial se hará con la periodicidad y forma que determine la Asamblea General de Accionistas. El Dividendo Mínimo Preferencial no será acumulable

11. Principales Estimaciones y Juicios

Los estimados usados por el Banco en las políticas contables son esenciales para el entendimiento de los resultados de las operaciones y las condiciones financieras. Algunas de las políticas aplicadas por el Banco requieren juicios subjetivos y complejos, y estimados que pueden tener un alto grado de incertidumbre, los juicios y estimaciones que la administración realiza pueden afectar los resultados presentados, los cuales pueden diferir de las cifras reales, estas estimaciones se refieren a: Vida útil de los activos fijos e intangibles, provisiones litigios, provisiones para deterioro riesgo de crédito, valor razonable de activos y pasivos financieros.

El Banco ha establecido procedimientos para asegurar que las políticas contables son aplicadas en forma consistente y que el proceso de cambios en las metodologías para determinar los estimados es bien controlado y autorizado y ocurre en apropiada y sistemática manera.

Los cambios en los juicios y estimados pueden tener un impacto significativo en los estados financieros.

Las principales estimaciones se refieren a: Vida útil de los activos fijos e intangibles, Provisiones litigios e impuesto diferido.



12. Administración del Riesgo

12.1. Gestión, control y apetito de riesgo

El sistema de administración de riesgos de Davivienda ha sido diseñado con el fin de identificar, medir, cuantificar y controlar los riesgos de las operaciones propias del negocio, partiendo del profundo conocimiento de los negocios y tomando como referencia las mejores prácticas de mercado y las recomendaciones de entes de supervisión y regulación.

Davivienda tiene como premisa fundamental para el emprendimiento de nuevos negocios y para la sostenibilidad de los que tiene en marcha, la incorporación de altos estándares en la gestión de riesgo, que se basan en los siguientes principios:

- Gobierno corporativo

Davivienda parte de la conformación grupos multidisciplinarios, que conlleven a toma de decisiones colegiadas, donde se recojan puntos de vista complementarios, que garanticen una visión global de los negocios. Así mismo, los grupos colegiados, cargos de alta gerencia y demás áreas involucradas cuentan con una clara segmentación de funciones y nivel de atribuciones que garantizan independencia entre la gestión de riesgo y los negocios.

- Riesgo/Rentabilidad

Partiendo del entendimiento de los riesgos asociados a cada unidad de negocio, Davivienda establece un marco de acción a través de políticas, límites y alertas de riesgo, que permitan alcanzar las metas esperadas de rentabilidad, en consonancia con el perfil de riesgo establecido.

- Gestión a nivel agregado y desagregado

El entendimiento de la exposición a los factores de riesgo que afectan el negocio de Davivienda parte de una lectura consolidada y es desagrega a nivel de unidades de negocio. El esquema de control permite monitorear el cumplimiento de las políticas de riesgo de nivel detallado, que luego es consolidado para hacer seguimiento a la exposición global.

- Capacidad operativa

La operación de Davivienda se basa en un ambiente de control de interno robusto que tiene como objetivo identificar, controlar, mitigar, reducir y eliminar los riesgos operacionales, de forma equilibrada, evitando que afecte el nivel de negociación o se incurra en ineficiencias que encarezcan la operación. Para estos efectos, cada línea de negocio es evaluada de forma transversal *front to back* para garantizar la adecuación operativa del proceso.

El modelo de gestión y control de riesgos de Davivienda surte los siguientes pasos;



- Apetito de riesgo

La actividad de Davivienda parte de un perfil de riesgo conservador, enmarcado en el pleno y profundo conocimiento de los negocios en los que participa, y en el establecimiento del apetito y



BANCO DAVIVIENDA S.A.

Estados Financieros y notas

tolerancia al riesgo basado en el modelo de negocio y en la materialización de situaciones de estrés fuerte pero probable.

Para el seguimiento y mantenimiento del perfil de riesgo de Davivienda se tienen establecidas las siguientes métricas, que permiten su cuantificación:

- Desviación máxima de la utilidades esperadas: En materia de sensibilidad las variaciones en las tasas de interés, Davivienda cuantifica, partiendo de la estructura de balance, el impacto de diversos escenarios de tasas de interés y variables de mercado sobre el margen financiero y las utilidades esperadas. De esta forma, se establece un rango de tolerancia consistente con el presupuesto y la estrategia de crecimiento de mediano y largo plazo.
- Reserva de liquidez: partiendo de un escenario conservador, Davivienda establece un monto mínimo de activos líquidos de alta calidad destinados a atender demandas de efectivo por parte de los clientes, de manera que no se comprometa la sostenibilidad del negocio ni la percepción en el mercado de la marca.
- **Gobierno Corporativo**

La Junta Directiva, el Comité de Riesgos Financieros (CRF), los Comités de Inversiones y Riesgo de los Fondos de Inversión Colectiva y el Comité de Gestión de Activos y Pasivos (C-GAP) de cada entidad del Grupo (según corresponda), son los órganos encargados de definir las políticas institucionales en relación con la exposición a los diferentes riesgos financieros, teniendo en cuenta que dichas políticas sean coherentes con la estructura financiera y operativa de cada una de las entidades, así como con su estrategia y objetivos corporativos.

La Junta Directiva delega en el CRF y en los Comités de Inversiones y Riesgo de los Fondos de Inversión Colectiva según corresponda, la responsabilidad de evaluar y autorizar las diferentes alternativas de operación e inversión de las Tesorerías de cada una de las Compañías, y en el C-GAP, o quien haga sus veces la definición, seguimiento y control de las políticas generales de la gestión de activos y pasivos (riesgo de mercado de la estructura de Balance), y las políticas de gestión del riesgo de liquidez.

La Vicepresidencia de Riesgo de Inversiones, es la instancia en la cual la Junta Directiva de cada Compañía delega la responsabilidad de evaluación de los riesgos financieros, identificación de nuevos riesgos, definición de metodologías de cálculo, sugerencia de políticas y control de los distintos riesgos.

12.2. Gestión de Riesgo

La gestión integral de riesgos, se fundamenta en una estructura de gobierno orientada al logro de los objetivos estratégicos, sobre una base de gestión, administración y control de riesgos, que soporten el crecimiento de los negocios y el aprovechamiento de oportunidades. Sobre esta base se focalizan los esfuerzos de la dirección hacia el cumplimiento de la estrategia y el control de los riesgos asociados.

La gestión y control de estos riesgos se realiza a través de diferentes áreas que especializan sus funciones en líneas o segmentos específicos, como en el caso de riesgo de crédito, mercado y liquidez, o que gestionan sus esfuerzos de forma transversal, cómo funciona el sistema de administración de riesgo operativo y control interno.



BANCO DAVIVIENDA S.A.

Estados Financieros y notas

En cuanto al control del cumplimiento de la estrategia este es realizado por la Dirección de Control Financiero y el Comité de Presidencia.

La gestión integral del riesgo tiene como principio fundamental el mantenimiento del negocio a través del tiempo y sobre esta definición se construyen las políticas y principios que regulan esta gestión en todas las instancias de la organización.

12.3. Estructura Organizacional

De acuerdo con los lineamientos básicos de seguridad y profesionalismo las áreas operativas, de riesgo y comerciales del Banco deben estar separadas entre sí, no obstante, para aprovechar las ventajas de la sinergia con las empresas del grupo Bolívar, existen programas de apoyo transversal que brindan soporte en el desarrollo de herramientas para gestionar los riesgos.

En la Banca de Personas es la Vicepresidencia de Crédito de Banca Personal la encargada de la evaluación, administración y cobranza de todas las líneas de crédito. La aprobación se fundamenta en una estructura piramidal de atribuciones con topes definidos. Igualmente, existen comités de crédito con decisión colegiada.

Para estos productos de crédito, se cuenta con scores de otorgamiento, los cuales han sido contruidos con base en información histórica propia y que evalúan variables del cliente, su comportamiento y endeudamiento en el sector financiero, el producto y la garantía. Existen además metodologías desarrolladas para segmentar por grupos homogéneos el universo de créditos y así poder asignar individualmente los niveles de riesgo.

Los principales grupos homogéneos de la banca de personas son:

- Créditos de vivienda y leasing habitacional
- Créditos de vehículo
- Tarjeta de crédito
- Créditos de libranza
- Otros créditos de consumo

En la Banca de Empresas, la estrategia comercial depende de la Vicepresidencia Comercial de la Banca Corporativa y Vicepresidencia de Banca de Empresas. Es la Vicepresidencia de Crédito Corporativo la responsable de evaluar el otorgamiento de facilidades de crédito a empresas nacionales e internacionales cuya actividad económica se encuentre enmarcada dentro de las normas y condiciones establecidas tanto por la Superintendencia de Sociedades, como por el Banco. Para cumplir con esta tarea, se realiza un minucioso análisis de la solidez crediticia de las empresas, se examinan las condiciones macroeconómicas y microeconómicas en el cual opera, la cultura, estrategia, políticas, procedimientos y los diversos riesgos cuantitativos, cualitativos y el tamaño e importancia del sector económico en el que se desempeña. Adicionalmente, se asignan categorías de riesgo de la Cartera Empresarial y Corporativa y se realizan las gestiones de recuperación de toda la Banca de Empresas.

La Vicepresidencia de Riesgo y Control Financiero es la encargada de evaluar las diferentes alternativas de gestión de los riesgos financieros a los que se expone el Banco, administrar las políticas de otorgamiento, el análisis del riesgo de las carteras masivas, pymes y empresarial y mantener un balance riesgo-rentabilidad acorde con los lineamientos definidos por la Junta Directiva.

Los límites de exposición por segmento estratégico y en general todas las políticas de administración de riesgo son aprobados por la Junta Directiva.



BANCO DAVIVIENDA S.A.
Estados Financieros y notas

En la gestión del riesgo operativo es la Vicepresidencia de Riesgo y Control Financiero la encargada de asegurar la integridad de los procesos del negocio y la habilidad de mantener los servicios disponibles a clientes y socios, cuyo fin es la transparencia en la gestión empresarial

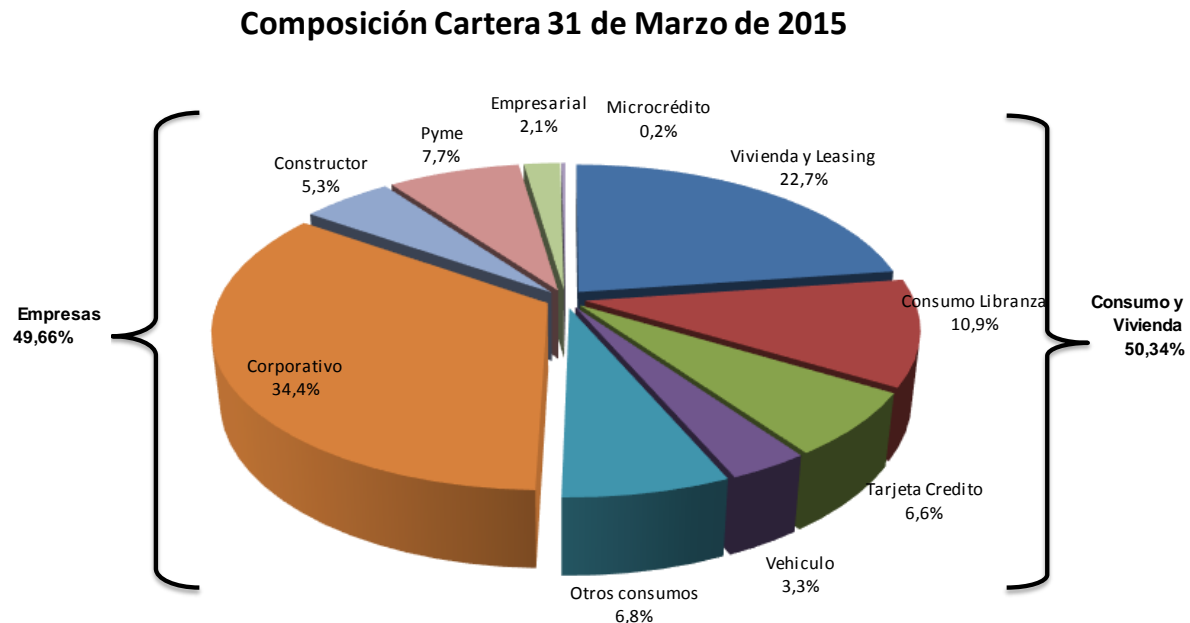
12.4. Principios y Políticas

La gestión integral del riesgo tiene como principio fundamental el mantenimiento del negocio a través del tiempo y debe estar alineada con las definiciones del Grupo en cuanto a Gobierno Corporativo, Cultura y Propósito Superior. Así las cosas, la administración integral de riesgos es uno de los ejes centrales de la estrategia del Grupo Bolívar, que permitan tomar la óptima combinación de activos, pasivos y patrimonio que a su vez, produzcan la relación riesgo/rendimiento más atractiva para todos los grupos de interés.

12.5. Sistemas de Administración de Riesgo

12.5.1. Riesgo de Crédito

La composición de la cartera por líneas de negocios del Banco es la siguiente al 31 de marzo de 2015:



Teniendo en cuenta la gráfica anterior, la banca de personas participa con 50.34% mientras la banca de empresas aporta el 49.66% del total de la cartera del banco.

Estimación de provisiones para riesgo de crédito

El Banco dentro de su política de medición de riesgo crediticio tiene implementado el MRC (Modelo de Referencia Comercial) y el Modelo de Referencia de Consumo (MRCO); según lo establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia. Para el caso de la cartera



BANCO DAVIVIENDA S.A.

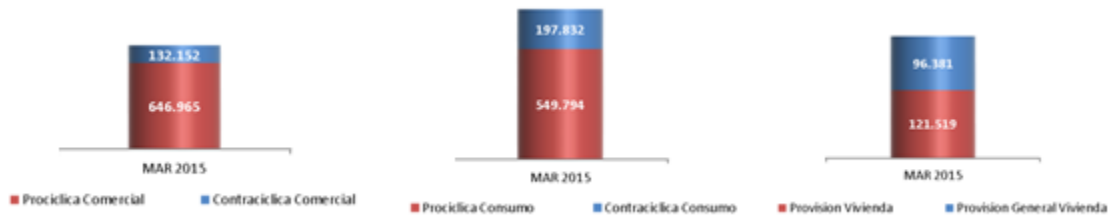
Estados Financieros y notas

reestructurada, el Banco cuenta con una metodología de calificación que reconoce el riesgo de esta cartera durante los primeros meses luego del momento de la reestructuración, estimando niveles de riesgo en algunos casos por encima de lo que resulta de aplicar los modelos de referencia.

De igual forma, el Banco implementó la metodología de cálculo de provisiones con enfoque contracíclico, de acuerdo con lo requerido por la Superintendencia Financiera de Colombia, para la cartera de consumo y comercial.

En cuanto a la cartera de vivienda, el Banco continúa aplicando las normas vigentes para calificar y provisionar, emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

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



Estos modelos de referencia así como la normatividad vigente son el fundamento para la estimación de las provisiones de cartera, las cuales registran los siguientes detalles:

| (cifras en millones) | Provisión Contracíclica | Provisión Procíclica | Provisión General * | Total Provisión Banco |
|----------------------|----------------------------|-------------------------|------------------------|--------------------------|
| Provisiones | | | | |
| DIC 2014 (1) | 362,769 | 1,300,047 | 47,766 | 1,710,581 |
| MAR 2015 | 329,984 | 1,325,312 | 97,357 | 1,752,653 |

* Aplica para cartera de vivienda y microcrédito.

(1) Cifras presentadas bajo principios contables colombianos

Cambios en provisiones durante el primer trimestre de 2015

Para el Banco el indicador que mide la aceleración de la variación anual de la cartera de consumo vencida, se mantuvo positivo durante el primer trimestre de 2015, razón por la cual la provisión adicional se mantiene constituida durante este período (corresponde al 0.5% sobre el saldo de capital de cada crédito multiplicado por la Pérdida Dado el Incumplimiento (PDI) correspondiente). Al corte de marzo de 2015 esta provisión representa \$39,369.4 del total del saldo de provisiones.

Adicionalmente, en enero de 2015 se ajustaron los parámetros de PDI de créditos de Vehículo de acuerdo a la experiencia de recuperaciones en prendas vehículo del banco Davivienda, respetando siempre los lineamientos estipulados en el numeral 5.2. del Anexo V del capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia.

A partir del 01 enero de 2015, por disposición de la Superintendencia Financiera los créditos de Leasing Habitacional se migraron de la Cartera Comercial a la Cartera de Vivienda. Por tal motivo cambia la metodología bajo la cual se califican y provisionan estos créditos, resultando en una disminución en la provisión de la Cartera Comercial y un aumento en la provisión de la Cartera de Vivienda.



BANCO DAVIVIENDA S.A.
Estados Financieros y notas

Banca de Personas

Dentro de portafolio de Banca Personal se incluyen créditos otorgados a personas naturales, que corresponden a créditos de consumo y vivienda: libre inversión, tarjeta de crédito, créditos rotativos, libranza, vehículo, vivienda vis, mayor a vis y leasing habitacional.

El panorama general para los productos de consumo durante el inicio de 2015 evidencia una estabilidad en términos de calidad de cartera y saldo. Sin embargo, la cartera de Libranza ha presentado un crecimiento del 4,5% durante el primer trimestre de 2015, crecimiento que es significativo en comparación con los demás productos de la cartera de consumo.

Por otra parte en el producto de vivienda; el gobierno nacional mantiene la oferta de cobertura de tasa de interés, con el propósito de impulsar la construcción de vivienda nueva y la adquisición en términos favorables para la población colombiana, como resultado de lo anterior la dinámica es positiva en el producto de Vivienda de Interés Social (VIS). Es importante mencionar que en los productos que superan los límites de VIS, la dinámica también es positiva y ha mostrado crecimientos importantes en este comienzo de año. En términos de calidad los productos de vivienda muestran una calidad óptima y se ubican dentro del comportamiento esperado.

El área de riesgo de crédito de Banca Personas continúa en el proceso de análisis e investigación de perfiles que permitan hacer ofertas que estén asociadas a cada uno de los segmentos manteniendo los riesgos actuales.

A continuación se muestran los principales saldos por cada segmento de cartera y las provisiones de cartera asociadas a cada uno de ellos.

| (Cifras en millones) | | Saldo | Cartera C,D,E | % C, D, E | Provisión | Cobertura C,D,E |
|---|---------------------------|-----------|---------------|-----------|-----------|-----------------|
| B A N C A P E R S O N A S | Vivienda y Leasing | | | | | |
| | dic-14 | 9.132.530 | 123.620 | 1,4% | 254.519 | 205,9% |
| | mar-15 | 9.601.113 | 100.710 | 1,0% | 217.900 | 216,4% |
| | Tarjeta Credito | | | | | |
| | dic-14 | 2.833.830 | 120.956 | 4,3% | 172.900 | 142,9% |
| | mar-15 | 2.784.824 | 119.733 | 4,3% | 166.012 | 138,7% |
| | Otros Consumos | | | | | |
| | dic-14 | 2.841.306 | 303.221 | 10,7% | 296.789 | 97,9% |
| | mar-15 | 2.898.385 | 309.086 | 10,7% | 299.395 | 96,9% |
| | Consumo Libranza | | | | | |
| | dic-14 | 4.421.884 | 114.842 | 2,6% | 192.626 | 167,7% |
| | mar-15 | 4.619.064 | 121.379 | 2,6% | 201.152 | 165,7% |
| | Vehiculo | | | | | |
| | dic-14 | 1.364.898 | 79.856 | 5,9% | 67.648 | 84,7% |
| mar-15 | 1.390.011 | 77.884 | 5,6% | 81.066 | 104,1% | |
| Total | | | | | | |
| dic-14 | 20.594.448 | 742.496 | 3,6% | 984.481 | 132,6% | |
| mar-15 | 21.293.398 | 728.792 | 3,4% | 965.525 | 132,5% | |

Otros consumos: Crediexpress Fijo, Crediexpress Rotativo, Preferencial y Normalizados

Al inicio del año, las coberturas de los diferentes productos se mantienen estables como resultado del sano crecimiento de la cartera



BANCO DAVIVIENDA S.A.

Estados Financieros y notas

El crecimiento de la banca de personas durante el inicio del año fue del 3,6%, resaltando un crecimiento en la cartera de vivienda del 5.5% y el crecimiento en la cartera de libranza del 4.5%.

La dinámica general del saldo de los productos se presenta a continuación:

| | | Saldo | Variación % | Variación \$ | Participación % |
|---|---------------------------|-----------|-------------|--------------|-----------------|
| (Cifras en millones) | | | | | |
| B A N C A P E R S O N A S | Vivienda y Leasing | | | | |
| | dic-14 | 9,132,530 | | | 44.3% |
| | mar-15 | 9,601,113 | 5.1% | 468,583 | 45.1% |
| | Tarjeta Credito | | | | |
| | dic-14 | 2,833,830 | | | 13.8% |
| | mar-15 | 2,784,824 | -1.7% | -49,006 | 13.1% |
| | Otros Consumos | | | | |
| | dic-14 | 2,841,306 | | | 13.8% |
| | mar-15 | 2,898,385 | 2.0% | 57,079 | 13.6% |
| | Consumo Libranza | | | | |
| | dic-14 | 4,421,884 | | | 21.5% |
| | mar-15 | 4,619,064 | 4.5% | 197,180 | 21.7% |
| | Vehiculo | | | | |
| | dic-14 | 1,364,898 | | | 6.6% |
| | mar-15 | 1,390,011 | 1.8% | 25,113 | 6.5% |
| Total | | | | | |
| dic-14 | 20,594,448 | | | 100.0% | |
| mar-15 | 21,293,398 | 3.4% | 698,950 | 100.0% | |

Otros consumos: Crediexpress Fijo, Crediexpress Rotativo, Preferencial y Normalizados

Banca de Empresas

Desde Enero de 2014, la Banca de Empresas se encuentra segmentada de la siguiente manera:

- PyME: Ventas entre \$200.0 y \$20.000.0 millones
- Empresarial: Ventas entre \$20.000.0 y \$70.000.0 millones
- Corporativo: Empresas con ventas superiores a \$70.000.0 millones
- Constructor: Empresas del sector de la construcción.
- Segmentos Especiales: entidades oficiales e instituciones.

En la Gestión del Riesgo de la Banca Empresas, se involucran herramientas y modelos de evaluación propios que buscan monitorear y medir adecuadamente el riesgo de crédito, entre los que se encuentran los Modelos de Calificación de la cartera PyME, Empresarial y Corporativo, los Modelos de Estimación de Pérdidas Esperadas y el Sistema de Detección de Alertas Tempranas.



BANCO DAVIVIENDA S.A.

Estados Financieros y notas

| | | <i>(Cifras en millones)</i> | | | | |
|----------|---------------------|-----------------------------|-----------|----------------|------------------------|------------|
| | | Saldo (\$) | % C, D, E | Provisión (\$) | % Cobertura C, D, E | \$ C, D, E |
| | Corporativo | | | | | |
| | dic-14 | 14.025.837 | 1,05% | 357.767 | 243,26% | 147.069 |
| B | mar-15 | 14.577.028 | 1,15% | 397.767 | 236,44% | 168.234 |
| A | Constructor | | | | | |
| N | dic-14 | 2.118.920 | 0,91% | 49.978 | 258,92% | 19.303 |
| C | mar-15 | 2.229.476 | 1,96% | 47.504 | 108,55% | 43.760 |
| A | Pyme | | | | | |
| | dic-14 | 2.807.455 | 7,58% | 245.144 | 115,15% | 212.898 |
| E | mar-15 | 3.244.571 | 7,41% | 293.496 | 122,13% | 240.306 |
| M | Empresarial | | | | | |
| P | dic-14 | 1.296.863 | 3,88% | 65.807 | 130,69% | 50.353 |
| R | mar-15 | 890.812 | 3,11% | 40.351 | 145,45% | 27.742 |
| E | Microcrédito | | | | | |
| S | dic-14 | 91.534 | 3,74% | 7.403 | 216,43% | 3.421 |
| A | mar-15 | 97.621 | 3,78% | 7.034 | 190,84% | 3.686 |
| S | TOTAL | | | | | |
| | dic-14 | 20.340.608 | 2,13% | 726.100 | 167,67% | 433.043 |
| | mar-15 | 21.039.508 | 2,30% | 786.152 | 162,52% | 483.728 |

No incluye Leasing Habitacional.

La Cartera Corporativa tuvo un crecimiento durante el primer trimestre de 2015 de 3,9%, equivalente a \$551 mil millones de pesos. El indicador de cartera improductiva por calificación C, D y E tuvo un crecimiento de 10 puntos básicos ubicándose en el 1.15%. La cobertura de la cartera C, D y E se ubica en 237%, con el objetivo de garantizar el aprovisionamiento teniendo en cuenta el tamaño de los créditos corporativos.

Por su lado, la cartera de Constructor creció durante este trimestre \$111 mil millones de pesos que representan el 5,2% del Saldo a diciembre de 2014, no obstante el indicador de cartera improductiva por calificación tuvo un crecimiento de 105 puntos básicos. A pesar del aumento del nivel de deterioro, la cobertura de la cartera C,D y E se ubica en el 108,55%.

La Banca Pyme y Empresarial ha presentado un crecimiento leve de 0,76% en el primer trimestre de 2015, y el indicador de cartera improductiva se ubicó 7 puntos básicos por encima del nivel de Diciembre de 2014, alcanzando 6,48% al cierre de marzo de 2015. La cobertura total de la cartera C,D y E se mantiene ubicándose al cierre de marzo de 2015 en 124,55%.

La cartera de Microcrédito presentó un crecimiento de 6%. El indicador de cartera improductiva se mantiene estable en el 3,78% y la cobertura de la cartera alcanza el 190,84%.

En general, el comportamiento del saldo total de la cartera comercial fue positivo con un incremento del 3,44% durante el primer trimestre de 2015. El indicador improductivo se incrementó en un 17 puntos básicos ubicándose en el 2.3% y la cobertura total de la cartera C,D y E se mantiene por encima del 100%, ubicándose en 162,52% al cierre de 2015.

12.5.2. Riesgo de Mercado

La administración de riesgo de mercado consiste en identificar, medir, monitorear y controlar los riesgos derivados de fluctuaciones en tasas de interés, tasa de cambio, precios, índices y otros factores de riesgo a los que se encuentra expuesta la actividad de la entidad.

Los principios estratégicos bajo los cuales se rige la gestión de riesgo de mercado de Davivienda son:



BANCO DAVIVIENDA S.A.

Estados Financieros y notas

- ✓ Consistencia entre utilidades esperadas y nivel de exposición tolerado.
- ✓ Participación en mercados y productos sobre los cuales se tiene profundo conocimiento y herramientas de gestión.
- ✓ Segmentación de estrategias y perfiles de riesgo por modelo de negocio.
- ✓ Gestión a nivel consolidado y desagregado.

Modelo de Negocio y Estructura de Portafolio

El portafolio de inversiones de renta fija, con corte marzo de 2015, se ubicaba en 6.2 billones de pesos, según los modelos de negocio expuestos:

| Millones COP | |
|---------------------|------------------|
| Modelo de Negocio | Mar-15 |
| Trading | 1,345,552 |
| Estructural | 4,855,605 |
| Reserva de Liquidez | 4,014,573 |
| Gestión Balance | 841,033 |
| Total | 6,201,158 |

El monto más significativo de las inversiones corresponde a la reserva para atender demandas de liquidez; en segunda instancia, el portafolio de trading, y finalmente inversiones con propósito de gestión de riesgos del balance.

Las reglas de clasificación contable de las inversiones están asociadas los modelos de negocio con los que se administran los portafolios. A marzo de 2015, las inversiones de renta fija se clasificaban de la siguiente manera;

| Millones COP | |
|---------------------------------------|------------------|
| Clasificación Contable | Mar-15 |
| Inversiones Negociables | 3,563,764 |
| Inversiones Disponibles para la Venta | 1,472,545 |
| Inversiones al Vencimiento | 1,164,849 |
| Total | 6,201,158 |

La mayor parte de las inversiones se clasifican negociables y disponibles para la venta, pues la reserva de liquidez y los portafolios de trading, dada su naturaleza de eventual venta a precios de mercado, deben reflejar el precio de liquidación o valor razonable.

Respecto al cierre de 2014 el portafolio de inversiones no presenta cambios en su composición; si bien la reserva de liquidez tendió a aumentar, en consonancia con la tendencia del balance, las posiciones de trading tendieron a reducirse, en función de las expectativas de corto plazo, manteniendo el saldo total del portafolio en los mismos niveles.

El VaR es calculado y monitoreado a nivel consolidado, a nivel de compañía y a nivel de producto. En marzo de 2015, el VaR a un día de las posiciones sensibles a variaciones en los precios de mercado, con un nivel de confianza del 95 %, se ubica en los siguientes montos:

| Compañía | Millones COP | | Variación | |
|-----------|--------------|--------|-----------|-----|
| | Mar-15 | Mar-14 | \$ | % |
| VaR Total | 12,984 | 12,195 | 789 | 6.5 |

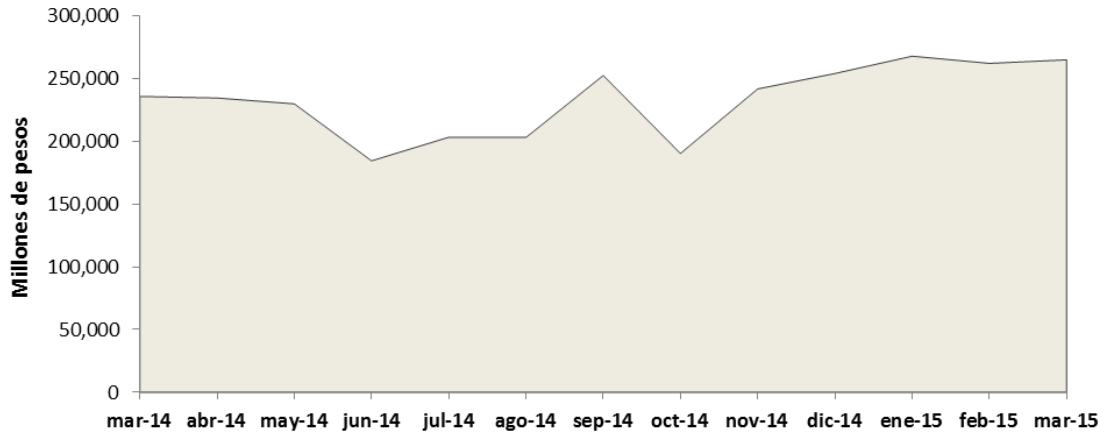


BANCO DAVIVIENDA S.A.
Estados Financieros y notas

Valor en Riesgo – Modelo Estándar

El modelo estándar exigido por la SFC, enfocado a consumo y asignación de capital, plantea un escenario de estrés relevante para garantizar la solvencia de los establecimientos de crédito. En este orden, el modelo regulatorio se enfoca en un análisis de condiciones extremas y no constituye una medida para la gestión diaria en condiciones de normalidad.

Evolución Valor en Riesgo (Modelo Estándar SFC)

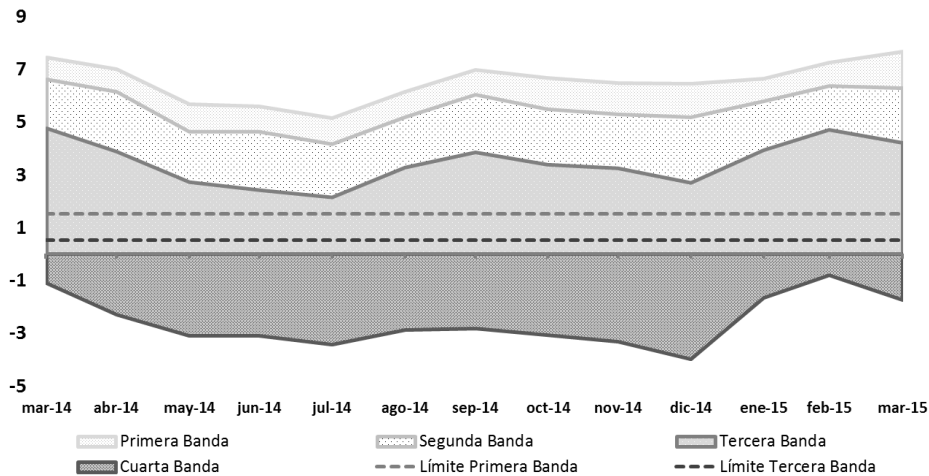


El Valor en Riesgo generado por el modelo estándar de la SFC se ha mantenido en promedio en 232 mil millones de pesos en el periodo de análisis. Las principales variaciones, exhibidas entre junio y noviembre de 2014, obedecen a cambios en posición y duración de los portafolios de trading de acuerdo con las estrategias y expectativas que prevalecían en cada periodo. La exposición a las tasas de interés constituye el principal factor de riesgo de los portafolios, seguido por la exposición a las tasas de cambio.

En el último trimestre el Valor en Riesgo se ha mantenido estable en niveles cercanos a 250 mil millones debido a que la posición y duración del portafolio de inversiones no ha presentado movimientos materiales.

12.5.3. Riesgo de Liquidez

Evolución IRL





BANCO DAVIVIENDA S.A.

Estados Financieros y notas

A cierre de marzo de 2015, el IRL reporta una brecha de liquidez positiva de 4.22 billones de pesos, explicado por un monto de activos líquidos que ascienden a 8.53 billones, y unas necesidades netas de efectivo de 4.31 billones. En este orden, Davivienda cuenta con un nivel de activos líquidos que duplican las necesidades de efectivo estimadas para el corto plazo.

| Millones COP | Marzo de 2015 | |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| | 1 - 7 Días | 8 - 30 Días |
| Activos líquidos | 8,532,080 | - |
| Necesidades netas de liquidez | 864,068 | 3,445,005 |
| Vencimientos contractuales | 257,684 | 1,618,739 |
| Vencimientos no contractuales | 567,618 | 1,865,032 |
| Brecha liquidez periodo | 7,668,013 | (3,445,005) |
| Brecha liquidez acumulada | 7,668,013 | 4,223,008 |
| IRL | 9,874,321 | 1,980,027 |

Durante el último trimestre el IRL exhibe un incremento como consecuencia de los mayores niveles de liquidez presentados en el balance y la mejora del perfil de flujo de caja contractual, explicada por el vencimiento esperado en el mes de febrero de una emisión de bonos por cerca de 700 mil millones.

12.5.4. Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT)

El Banco Davivienda S.A. ha adoptado e implementado un Programa de Cumplimiento Anti-Lavado de Dinero y Control de la Financiación del Terrorismo (ALD-CFT), basado en la premisa de administración del Riesgo que incluye el conocimiento del cliente y sus operaciones con la Entidad, la definición de segmentos de mercado, de clientes, de productos, canales de distribución y jurisdicciones, monitoreo de transacciones, y reportes de operaciones a las autoridades competentes, con el propósito de evitar ser utilizados para dar apariencia de legalidad a activos provenientes de actividades ilícitas y/o para financiar actividades terroristas, de acuerdo con lo expuesto en la Circular Externa 029 de octubre de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

El Programa de Cumplimiento ALD-CFT está soportado en una cultura organizacional, políticas, controles y procedimientos que son de conocimiento y aplicación de toda la Organización y que recogen todo el marco regulatorio Colombiano, lo mismo que las recomendaciones y mejores prácticas internacionales en esta materia, especialmente las del Grupo de Acción Financiera Internacional "GAFI".

12.5.5. 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 adecuado a los riesgos asumidos, velando por la sostenibilidad de la entidad en el largo plazo.

De esta manera, el banco calcula sus niveles de Patrimonio Técnico, según Circular 039 del 24 de diciembre de 2014, el cual 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.



BANCO DAVIVIENDA S.A.

Estados Financieros y notas

Se presentan los resultados de la relación de solvencia individual vigente para cada uno de los periodos:

| Cálculo de Patrimonio Técnico | NCIFAC Mar 15 |
|---|--------------------------|
| P.T. Patrimonio Técnico | 6,715,450 |
| PBO Patrimonio Básico Ordinario | 3,516,200 |
| Deducciones PBO | -588,067 |
| PBA Patrimonio Básico Adicional | 0 |
| PA Patrimonio Adicional | 3,199,250 |
| Bonos y deuda subordinada | 2,323,703 |
| VeR (Valor en Riesgo de Mercado) | 264,891 |
| APNR (Activos Ponderados por Nivel de Riesgo) | 46,674,687 |
| Solvencia Total $\geq 9\%$ | 13.53% |
| Solvencia Básica $\geq 4.5\%$ | 7.09% |

El Banco ha mantenido unos niveles de capital que superan el mínimo de solvencia total en alrededor de 416 pb en promedio, tomando en cuenta los últimos seis cierres trimestrales.

Los niveles de capital se monitorean permanentemente 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.

13. Distribución de Resultados

La Asamblea General de Accionistas celebrada el 13 de marzo de 2015, aprobó distribución de los resultados al cierre del 2014 por \$1.001.151, así:

- Constitución Reserva Legal por \$166.315.
- Pago de dividendos en efectivo por \$350.041, a razón de \$788 pesos por acción pagados el 26 de marzo de 2015.
- Aumentar Reserva ocasional para futuras capitalizaciones por \$484.795

Adicionalmente se aprobó lo siguiente:

- Pago de dividendos en acciones por \$752.943, a razón de \$1.695 pesos por acción el 8 de abril de 2015. Para ese efecto, se aumentó el valor nominal en \$20 pesos incrementándolo a \$160 pesos por acción; la diferencia de \$1.675 pesos corresponde a prima en colocación de acciones, para un aumento en el capital social por \$8.884 y en prima de emisión por \$744.059.
- Establecer el compromiso irrevocable de capitalizar o incrementar la reserva legal en \$ 425.000, generados de las utilidades netas del año 2014 y equivalentes al 42.45% de las utilidades del ejercicio anual. Dicho compromiso deberá cumplirse dentro de los 5 años siguientes.
- Liberar \$10.459 de la Reserva Ocasional por valoración de Inversiones a precios de mercado - Decreto 2336/95, para aumentar Reserva Legal.

**BANCO DAVIVIENDA S.A.**

Estados Financieros y notas

Como resultado de las decisiones de la Asamblea General de Accionistas, la utilidad por acción al corte de 31 de Marzo de 2015 es de \$ 653, 50 y el valor patrimonial se muestra a continuación:

| Concepto | 31 Marzo 2015 |
|--|----------------------|
| Valor patrimonial por acción (pesos) (1) | \$ 15,205 |
| Valor nominal por acción (pesos) | \$ 140 |
| Utilidad por Acción (2) | \$ 653.50 |

(1) Patrimonio / número de acciones en circulación al cierre

(2) Utilidad / número de acciones en circulación al cierre

14. Partidas no Usuales

No se presentaron Operaciones ni transacciones inusuales durante el primer trimestre de 2015.

15. Efectivo y Equivalente de Efectivo

A continuación se detalla el efectivo y equivalente de efectivo con corte a 31 de marzo de 2015:

| <u>Concepto</u> | <u>Valor</u> |
|-----------------------------------|-------------------------|
| <u>Moneda Legal</u> | |
| Efectivo y saldos con bancos | 2,918,505 |
| Canje y remesas en transito | <u>24,758</u> |
| Subtotal Moneda Legal | 2,943,263 |
| <u>Moneda extranjera</u> | |
| Efectivo y saldos con bancos | 1,452,453 |
| Canje y remesas en transito | <u>9,249</u> |
| Subtotal Moneda Extranjera | 1,461,703 |
| Total Disponible | <u>4,404,966</u> |

Los saldos en Caja y Banco de la República de moneda legal, computan para efectos 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.

Con corte a 31 de marzo de 2015 no se presenta deterioro del efectivo, ni restricciones sobre el mismo.

Encaje

A 31 de marzo de 2015, sobre los depósitos y exigibilidades se tenían depósitos restringidos para el cumplimiento de normas de encaje, así:

| <u>Concepto</u> | <u>Valor</u> |
|----------------------------|--------------|
| Promedio encaje requerido | 2,804,156 |
| Promedio encaje disponible | 2,784,997 |



BANCO DAVIVIENDA S.A.
Estados Financieros y notas

16. Posiciones Activas en Operaciones del Mercado Monetario

El siguiente es el detalle de los fondos interbancarios vendidos y pactos de reventa:

| <u>Moneda Legal</u> | <u>Entidad</u> | <u>Tasa Mínima - Máxima</u> | <u>Fecha de Iniciación</u> | <u>Fecha de Vencimiento</u> | <u>Monto en pesos</u> |
|---------------------|------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|---------------------------|
| Simultáneas | Banco República | 4.5%-4.55% | mar.25.15 | Abr.16.15 | 276,268 |
| Interbancarios | Corporaciones Financieras | 4.42% | mar.27.15 | Abr.07.15 | 30,014 |
| | Entidades del sector público | 4.358% | mar.31.15 | Abr.01.15 | <u>11,600</u> |
| | | | | | <u>\$ 317,883</u> |

Existe restricción sobre los fondos interbancarios en Moneda extranjera al 31 de marzo de 2015 por USD 23.220.000 equivalentes a \$ 60.333.9 para atender los requerimientos regulatorios de liquidez de la sucursal en Estados Unidos.

17. Instrumentos Financieros de Inversión

17.1. Inversiones por Clasificación y Especie

A continuación se presenta el detalle de la Clasificación de las inversiones por especie, para el corte de 31 de marzo de 2015:

| <u>Concepto</u> | <u>Costo</u> | <u>Provisión</u> | <u>Neto</u> |
|------------------------------------|------------------|------------------|-------------|
| Negociables | | | |
| BONOS | 251,387 | | |
| CDT | 177,448 | | |
| TCC | 198,366 | 1,886 | |
| TDA | 2,748 | | |
| TDP | 15,559 | | |
| TIDIS | 1,179 | | |
| TRD | 840 | | |
| TES | <u>2,916,237</u> | | |
| | <u>3,563,764</u> | <u>1,886</u> | |
| Disponibles para la venta | | | |
| ACCIONES | 104,370 | 4,375 | |
| BONOS | 22,666 | | |
| TCC | 145,606 | 838 | |
| TES | <u>1,304,273</u> | | |
| Subtotal Disponibles para la Venta | <u>1,576,915</u> | <u>5,213</u> | |



BANCO DAVIVIENDA S.A.
Estados Financieros y notas

Para mantener hasta el vencimiento

| | | | |
|---|-------------------------|---------------------|-------------------------|
| TCC | 312,242 | 233 | |
| TDA | 608,748 | | |
| TDERECON | 157,507 | | |
| TRD | <u>86,352</u> | | |
| Subtotal para mantener hasta el vencimiento | <u>1,164,849</u> | <u>233</u> | |
| Total inversiones netas | <u>6,305,528</u> | <u>7,332</u> | <u>6,298,196</u> |

A continuación se presenta el detalle de las provisiones (deterioro) con corte a 31 de marzo de 2015:

Detalle de las Provisiones

Negociables

Titularizadora Colombiana S.A. 1,886

Disponibles para la venta

Almacafé S.A. 2

Corporación de Abastos de Bogotá S.A. 4,373

Titularizadora Colombiana S.A. 838

Para mantener hasta el vencimiento

Titularizadora Colombiana S.A. 233

Total **7,332**

17.2. Inversiones por Calificación según calificador de riesgo y provisión

A continuación se presenta el detalle de la Clasificación de las inversiones por calificación según calificador de riesgo y provisión, para el corte de 31 de marzo de 2015:

| <u>Concepto</u> | <u>Costo</u> | <u>% partic.</u> | <u>Provisión</u> |
|------------------------------------|--------------|------------------|------------------|
| Calificación de largo plazo | | | |
| AAA | 440,747 | 7% | |
| AA+ | 164,253 | 3% | |
| AA | 28,558 | 0% | |
| AA- | 37,590 | 1% | |
| A+ | 50,753 | 1% | |
| A- | 23,672 | 0% | |
| A | 117,451 | 2% | |
| BBB+ | 89,243 | 1% | |
| BBB | 114,810 | 2% | |
| BBB- | 82,399 | 1% | |
| BB+ | 13,389 | 0% | 1,485 |
| BB- | 4,658 | 0% | 469 |
| B+ | 900 | 0% | 333 |
| CCC | 1,334 | 0% | 670 |
| Acciones | 104,370 | 2% | 4,375 |
| Nación (*) | 4,331,756 | 69% | |



BANCO DAVIVIENDA S.A.
Estados Financieros y notas

Calificación de corto plazo

| | | | |
|---|-------------------------|--------------------|---------------------|
| 1 | 689,542 | 11% | |
| 2 | <u>10,103</u> | <u>0%</u> | |
| Total Inversiones por Calificación | <u>6,305,528</u> | <u>100%</u> | <u>7,332</u> |

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

17.3. Clasificación por Emisores

A continuación se presenta el detalle de la Clasificación de las inversiones por Emisor, para el corte de 31 de marzo de 2015:

| <u>Concepto</u> | <u>Costo</u> | <u>Provisión</u> |
|---|-------------------------|---------------------|
| Moneda Extranjera | | |
| Gobierno Nacional | 9,019 | |
| Gobierno Regional y autoridades locales | | |
| Instituciones Financieras | 19,154 | |
| Bancos del exterior | 89,724 | |
| Gobiernos extranjeros | | |
| Organismos multilaterales de crédito Corporativo | 84,048 | |
| Moneda Legal | | |
| Gobierno Nacional | 4,322,737 | |
| Gobierno Regional y autoridades locales | 111 | |
| Instituciones Financieras | 941,921 | 4,375 |
| Bancos del exterior | 28 | |
| Corporativo | 30,175 | |
| Organismos multilaterales de crédito Titularizaciones | <u>808,611</u> | <u>2,957</u> |
| Total Inversiones por Emisores | <u>6,305,528</u> | <u>7,332</u> |

17.4. Clasificación por Moneda

A continuación se presenta el detalle de la clasificación de las inversiones por moneda, para el corte de 31 de marzo de 2015:

| | |
|-------------------------------------|-------------------------|
| Pesos | 4,337,462 |
| Dólares | 201,945 |
| UVR (*) | <u>1,766,121</u> |
| Total Inversiones por moneda | <u>6,305,528</u> |

(*) Unidad de Valor Real



BANCO DAVIVIENDA S.A.
Estados Financieros y notas

17.5. Clasificación por Maduración

A continuación se presenta el detalle de la Clasificación de las inversiones por Maduración, para el corte de 31 de marzo de 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> |
|------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|
| Negociables | 464,679 | 2,468,090 | 440,006 | 190,989 | 3,563,764 |
| Disponibles para la venta | 172,372 | 1,019,457 | 196,979 | 188,107 | 1,576,915 |
| Para mantener hasta el vencimiento | <u>695,100</u> | <u>0</u> | <u>90,481</u> | <u>379,268</u> | <u>1,164,849</u> |
| Total | <u>1,332,151</u> | <u>3,487,547</u> | <u>727,466</u> | <u>758,364</u> | <u>6,305,528</u> |

17.6. Provisión (Deterioro) de las Inversiones

A continuación se presenta el movimiento de la provisión (Deterioro) de las inversiones, para el corte de 31 de marzo de 2015:

| Deterioro de inversiones | |
|---------------------------------|---------------------|
| Saldo Inicial (dic.14) | 7,441 |
| Más: | |
| Deterioro de inversiones | 0 |
| Menos: | |
| Reversión pérdida por deterioro | <u>109</u> |
| Saldo final (mar.15) | <u>7,332</u> |



BANCO DAVIVIENDA S.A.
Estados Financieros y notas

17.7. Inversiones en subsidiarias y asociadas

A continuación se presenta el detalle de las inversiones en subsidiarias y asociadas, para el corte de 31 de marzo de 2015:

| <u>Razón Social</u> | <u>%partic</u> | <u>Costo adquisición</u> | <u>MPP</u> | <u>Costo Ajustado</u> | <u>Dividendos Efectivo (*)</u> |
|--|----------------|--------------------------|-----------------------|-------------------------|--------------------------------|
| <u>Subsidiarias Internacionales</u> | | | | | |
| Banco Davivienda Panamá S.A. | 100.00% | 237,558 | 115,173 | 366,309 | 0 |
| Grupo del Itsmo Costa Rica S.A | 100.00% | 553,872 | 74,485 | 686,086 | 0 |
| Inversiones Financieras Davivienda S.A. | 96.12% | 746,487 | 74,294 | 855,629 | 0 |
| Banco Davivienda Honduras S.A. | 94.22% | 229,889 | (18,546) | 244,316 | 0 |
| Seguros Bolívar Honduras S.A. | 88.64% | <u>68,895</u> | <u>5,189</u> | <u>82,770</u> | <u>0</u> |
| | | <u>1,836,702</u> | <u>250,596</u> | <u>2,235,111</u> | <u>0</u> |
| <u>Subsidiarias Nacionales</u> | | | | | |
| Corredores Asociados S.A. | 91.64% | 123,269 | (552) | 124,128 | 0 |
| Fiduciaria Davivienda S.A. | 94.70% | <u>117,174</u> | <u>(4,058)</u> | <u>113,117</u> | <u>18,561</u> |
| | | <u>240,444</u> | <u>(4,610)</u> | <u>237,245</u> | <u>18,561</u> |
| <u>Asociadas</u> | | | | | |
| Multiactivos | 21.12% | 4,319 | 0 | 4,319 | 0 |
| Redeban Multicolor S.A. | 26.04% | 18,816 | 0 | 18,816 | 506 |
| Titularizadora Colombiana S.A. | 26.85% | <u>28,741</u> | <u>0</u> | <u>40,643</u> | <u>3,262</u> |
| | | <u>51,877</u> | <u>0</u> | <u>63,779</u> | <u>3,769</u> |
| | | <u>292,321</u> | <u>(4,610)</u> | <u>301,023</u> | <u>22,330</u> |
| Total Inversiones en subsidiarias y asociadas | | <u>2,129,023</u> | <u>245,986</u> | <u>2,536,134</u> | <u>22,330</u> |
| Nota: No hay provisión (Deterioro) | | | | | |

(*) Corresponde a los efectivamente recibidos en el ingreso (cuenta contable 4140). Los dividendos de Inversiones Financieras Davivienda S.A. (El Salvador) por \$72,965, fueron llevados como un menor valor de la inversión.

El Banco en cumplimiento de la Circular Externa 034 de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia, registra las inversiones en subordinadas por el método de participación patrimonial a partir del 1 de enero de 2015; 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 (Véase nota 38). A continuación se presentan los efectos en la inversión para propósitos de comparabilidad aplicando método de participación desde el ESFA.



BANCO DAVIVIENDA S.A.

Estados Financieros y notas

| <u>Razón Social</u> | <u>1 de enero de 2014</u> | | | <u>MPP</u> | <u>Valor libros MPP</u> |
|--|---------------------------|-------------------------------------|---------------------|----------------|-------------------------|
| | <u>Costo adquisición</u> | <u>Costo Atribuido Valorización</u> | <u>Cr Mercantil</u> | | |
| Subsidiarias Internacionales | | | | | |
| Banco Davivienda Panamá S.A. | 56,070 | 177,714 | 3,774 | 179,679 | 239,523 |
| Grupo del Itsmo Costa Rica S.A | 344,532 | 8,334 | 201,006 | (2,877) | 542,661 |
| Inversiones Financieras Davivienda S.A. | 446,140 | 83,954 | 216,394 | 61,193 | 723,727 |
| Banco Davivienda Honduras S.A. | 173,056 | 9,393 | 47,440 | (14,531) | 205,965 |
| Seguros Bolívar Honduras S.A. | 54,485 | 5,888 | 8,522 | 8,651 | 71,658 |
| Subsidiarias Nacionales | | | | | |
| Corredores Asociados S.A. | 50,195 | 6,774 | 66,301 | 6,774 | 123,269 |
| Fiduciaria Davivienda S.A. | 100,305 | 16,869 | - | 16,869 | 117,174 |
| | 1,224,784 | 308,926 | 543,437 | 255,757 | 2,023,977 |
| Asociadas | | | | | |
| Multiactivos | 2,937 | 1,382 | - | - | 4,319 |
| Redeban Multicolor S.A. | 8,230 | 10,586 | - | - | 18,816 |
| Titularizadora Colombiana S.A. | 14,563 | 14,178 | - | - | 28,741 |
| | 25,730 | 26,147 | - | - | 51,877 |
| Total Inversiones en Subordinadas y Asociadas | 1,250,513 | 335,073 | 543,437 | 255,757 | 2,075,854 |

| <u>Razón Social</u> | <u>31 de diciembre de 2014</u> | | | |
|--|--------------------------------|----------------|-----------------------------|---------------------------|
| | <u>Valor Libros</u> | <u>MPP</u> | <u>Dividendos* Efectivo</u> | <u>Costo Ajustado MPP</u> |
| Subsidiarias Internacionales | | | | |
| Banco Davivienda Panamá S.A. | 239,527 | 85,482 | - | 316,793 |
| Grupo del Itsmo 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 |
| Subsidiarias Nacionales | | | | |
| Corredores Asociados S.A. | 124,680 | 2,768 | (339) | 127,109 |
| Fiduciaria Davivienda S.A. | 117,174 | 20,263 | (15,975) | 121,462 |
| | 2,025,392 | 418,145 | (105,905) | 2,337,632 |
| Asociadas | | | | |
| Multiactivos | 4,319 | - | - | 4,319 |
| Redeban Multicolor S.A. | 18,816 | - | - | 18,816 |
| Titularizadora Colombiana S.A. | 40,643 | - | - | 40,643 |
| | 63,779 | - | - | 63,779 |
| Total Inversiones en Subordinadas y Asociadas | 2,089,170 | 418,145 | (105,905) | 2,401,410 |

| <u>Razón Social</u> | <u>31 marzo de 2015</u> | | | |
|--|-------------------------|----------------|-----------------------------|---------------------------|
| | <u>Valor libros</u> | <u>MPP</u> | <u>Dividendos* Efectivo</u> | <u>Costo Ajustado MPP</u> |
| Subsidiarias Internacionales | | | | |
| Banco Davivienda Panamá S.A. | 316,793 | 37,932 | - | 354,725 |
| Grupo del Itsmo Costa Rica S.A | 622,559 | 10,216 | - | 632,776 |
| Inversiones Financieras Davivienda S.A. | 836,120 | 44,863 | (72,965) | 808,019 |
| Banco Davivienda Honduras S.A. | 231,709 | (3,783) | - | 227,926 |
| Seguros Bolívar Honduras S.A. | 81,879 | - | - | 81,879 |
| Subsidiarias Nacionales | | | | |
| Corredores Asociados S.A. | 127,109 | 76,003 | - | 203,112 |
| Fiduciaria Davivienda S.A. | 121,462 | 4,197 | (18,561) | 107,097 |
| | 2,337,632 | 169,428 | (91,526) | 2,415,533 |
| Asociadas | | | | |
| Multiactivos | 4,319 | - | - | 4,319 |
| Redeban Multicolor S.A. | 18,816 | - | - | 18,816 |
| Titularizadora Colombiana S.A. | 40,643 | - | - | 40,643 |
| | 63,779 | - | - | 63,779 |
| Total Inversiones en Subordinadas y Asociadas | 2,401,410 | 169,428 | (91,526) | 2,479,312 |

**BANCO DAVIVIENDA S.A.**

Estados Financieros y notas

18. Cartera de Créditos y operaciones de leasing financiero, neto**18.1. Cartera de créditos y leasing financiero por modalidad**

A continuación se detalla la cartera de créditos y leasing financiero por modalidad, para el corte de 31 de marzo de 2015:

Cartera Comercial:

| | |
|----------------------------------|--------------------------|
| Corporativos y constructores | 14,367,017 |
| Otras líneas comerciales | 5,301,343 |
| Leasing financiero | 128,227 |
| Tarjeta de Crédito | 357,938 |
| Vehículos | 501,784 |
| Descubiertos en cuenta corriente | <u>285,578</u> |
| | <u>20,941,887</u> |

Cartera Vivienda:

| | |
|----------------------|-------------------------|
| Cartera Vivienda (1) | 5,087,830 |
| Leasing Habitacional | <u>4,513,283</u> |
| | <u>9,601,113</u> |

Cartera Consumo:

| | |
|----------------------------------|--------------------------|
| Tarjeta de Crédito | 2,784,824 |
| Otras líneas de consumo | 7,492,033 |
| Vehículos | 1,371,779 |
| Descubiertos en cuenta corriente | <u>43,649</u> |
| | <u>11,692,285</u> |

Cartera Microcrédito**97,621****Total Cartera Bruta****42,332,906**

Menos provisión (deterioro) individual

(1,655,296)**Subtotal****40,677,610**

Menos provisión general

(97,357)**Total Cartera neta****40,580,253**

(1) Incluye 163.985,1 de Cartera de Empleados

**BANCO DAVIVIENDA S.A.**

Estados Financieros y notas

18.2. Vivienda de Interés Social

El Banco colocó recursos por \$ 508,073.73 para el periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de marzo de 2015, los cuales corresponden a créditos individuales por \$271,571.42 y constructor por \$236,502.31.

El saldo y la cantidad de créditos de la cartera de vivienda de interés social, es el siguiente para el corte 31 de marzo de 2015:

| | <u>Número de obligaciones</u> | <u>Valor</u> |
|---------------|-------------------------------|-------------------------|
| Individuales | 126,146 | 3,355,839 |
| Constructores | <u>186</u> | <u>747,822</u> |
| | <u>126,332</u> | <u>4,103,661</u> |

18.3. Cartera con subsidio de tasa

Los saldos de la cartera con beneficio de cobertura de tasa y de acuerdo a cada uno de los decretos, con corte a 31 de marzo de 2015, que se presentan a continuación:

| <u>Decreto</u> | <u>Vr del inmueble en SMMLV</u> | <u>Cobertura de tasa %</u> | <u>Cantidad de créditos</u> | <u>Valor Desembolso</u> | <u>Saldo Capital</u> |
|----------------|--|----------------------------|-----------------------------|-------------------------|----------------------|
| 1143/2009 | Vis hasta 135 | 5% | 30,910 | 890,515 | 707,554 |
| | >135 hasta 235 | 4% | 5,055 | 308,933 | 227,608 |
| | >235 hasta 335 | 3% | <u>3,523</u> | <u>306,952</u> | <u>216,728</u> |
| | Total | | 39,488 | 1,506,401 | 1,151,890 |
| 1190/2012 | VIS hasta 70 | 5% | 10,600 | 232,600 | 223,444 |
| | >70 hasta 135 | 4% | <u>27,805</u> | <u>1,132,193</u> | <u>1,087,283</u> |
| | Total | | 38,405 | 1,364,793 | 1,310,728 |
| 0701/2013 | >135 SMMLV hasta 235 SMMLV >235 SMMLV hasta 235 SMMLV | 2.5% | 9,253 | 860,131 | 798,870 |
| Total | | | 87,146 | 3,731,325 | 3,261,488 |



BANCO DAVIVIENDA S.A.

Estados Financieros y notas

18.4. Cartera de créditos y leasing financiero por calificación de riesgo y garantía

A continuación se presenta la Cartera de créditos y leasing financiero por calificación de riesgo y garantía, para el corte de 31 de marzo de 2015:

| <u>CONCEPTO</u> | <u>CAPITAL</u> | <u>INTERESES</u> | <u>OTROS</u> | <u>TOTAL</u> | <u>GARANTIA ADMISIBLE</u> | <u>PROVISIONES</u> | | |
|----------------------------------|--------------------------|-----------------------|----------------------|--------------------------|-------------------------------|-----------------------|----------------------|---------------------|
| | | | | | | <u>CAPITAL</u> | <u>INTERESES</u> | <u>OTROS</u> |
| COMERCIAL GARANTIA IDÓNEA | | | | | | | | |
| A - Normal | 6,050,355 | 51,399 | 2,370 | 6,104,124 | 17,374,027 | 99,579 | 1,010 | 112 |
| B - Aceptable | 279,337 | 4,504 | 264 | 284,105 | 652,009 | 43,713 | 394 | 58 |
| C - Deficiente | 77,822 | 1,686 | 269 | 79,777 | 253,052 | 20,808 | 1,375 | 216 |
| D - Difícil Cobro | 80,368 | 3,077 | 743 | 84,188 | 338,752 | 69,966 | 3,077 | 743 |
| E - Irrecuperable | <u>42,234</u> | <u>923</u> | <u>145</u> | <u>43,303</u> | <u>72,974</u> | <u>42,223</u> | <u>923</u> | <u>145</u> |
| | <u>6,530,116</u> | <u>61,590</u> | <u>3,792</u> | <u>6,595,497</u> | <u>18,690,814</u> | <u>276,289</u> | <u>6,780</u> | <u>1,275</u> |
| COMERCIAL OTRAS GARANTIAS | | | | | | | | |
| A - Normal | 13,722,805 | 116,579 | 5,376 | 13,844,759 | 0 | 225,856 | 2,292 | 254 |
| B - Aceptable | 409,349 | 6,600 | 387 | 416,335 | 0 | 64,058 | 578 | 85 |
| C - Deficiente | 65,580 | 1,421 | 227 | 67,228 | 0 | 17,535 | 1,159 | 182 |
| D - Difícil Cobro | 144,004 | 5,513 | 1,331 | 150,848 | 0 | 125,365 | 5,513 | 1,331 |
| E - Irrecuperable | 70,034 | 1,531 | 241 | 71,806 | 0 | 70,014 | 1,531 | 241 |
| | <u>14,411,771</u> | <u>131,644</u> | <u>7,561</u> | <u>14,550,976</u> | <u>0</u> | <u>502,828</u> | <u>11,073</u> | <u>2,094</u> |
| | <u>20,941,887</u> | <u>193,233</u> | <u>11,353</u> | <u>21,146,473</u> | <u>18,690,814</u> | <u>779,118</u> | <u>17,853</u> | <u>3,369</u> |
| CONSUMO GARANTIA IDÓNEA | | | | | | | | |
| A - Normal | 1,439,470 | 12,974 | 2,563 | 1,455,007 | 2,972,892 | 43,460 | 519 | 132 |
| B - Aceptable | 43,430 | 864 | 139 | 44,433 | 92,705 | 5,428 | 194 | 55 |
| C - Deficiente | 38,690 | 621 | 126 | 39,437 | 85,335 | 7,529 | 574 | 122 |
| D - Difícil Cobro | 16,898 | 394 | 75 | 17,367 | 32,468 | 14,683 | 394 | 75 |
| E - Irrecuperable | 30,106 | 509 | 218 | 30,833 | 51,499 | 28,499 | 509 | 218 |
| | <u>1,568,595</u> | <u>15,362</u> | <u>3,121</u> | <u>1,587,077</u> | <u>3,234,899</u> | <u>99,599</u> | <u>2,189</u> | <u>602</u> |
| CONSUMO OTRAS GARANTIAS | | | | | | | | |
| A - Normal | 9,225,114 | 83,143 | 16,423 | 9,324,680 | 0 | 278,521 | 3,323 | 847 |
| B - Aceptable | 356,188 | 7,085 | 1,142 | 364,414 | 0 | 44,514 | 1,587 | 450 |
| C - Deficiente | 229,308 | 3,680 | 749 | 233,737 | 0 | 44,625 | 3,402 | 720 |
| D - Difícil Cobro | 205,940 | 4,803 | 914 | 211,657 | 0 | 178,944 | 4,803 | 914 |
| E - Irrecuperable | 107,141 | 1,813 | 776 | 109,729 | 0 | 101,423 | 1,813 | 776 |
| | <u>10,123,690</u> | <u>100,524</u> | <u>20,003</u> | <u>10,244,217</u> | <u>0</u> | <u>648,026</u> | <u>14,928</u> | <u>3,708</u> |
| | <u>11,692,285</u> | <u>115,885</u> | <u>23,124</u> | <u>11,831,294</u> | <u>3,234,899</u> | <u>747,625</u> | <u>17,117</u> | <u>4,310</u> |



BANCO DAVIVIENDA S.A.
Estados Financieros y notas

| <u>CONCEPTO</u> | <u>CAPITAL</u> | <u>INTERESES</u> | <u>OTROS</u> | <u>TOTAL</u> | <u>GARANTIA ADMISIBLE</u> | <u>PROVISIONES</u> | | |
|---|--------------------------|-----------------------|----------------------|--------------------------|-------------------------------|-------------------------|----------------------|----------------------|
| | | | | | | <u>CAPITAL</u> | <u>INTERESES</u> | <u>OTROS</u> |
| MICROCREDITO GARANTIA IDÓNEA | | | | | | | | |
| A - Normal | 79,914 | 891 | 360 | 81,165 | 136,459 | 3,276 | 37 | 15 |
| B - Aceptable | 2,094 | 22 | 18 | 2,134 | 3,801 | 165 | 22 | 18 |
| C - Deficiente | 1,040 | 11 | 13 | 1,064 | 1,864 | 312 | 11 | 13 |
| D - Difícil Cobro | 449 | 7 | 10 | 467 | 842 | 449 | 7 | 10 |
| E - Irrecuperable | 1,752 | 18 | 78 | 1,848 | 2,719 | 1,752 | 18 | 78 |
| | <u>85.250</u> | <u>949</u> | <u>479</u> | <u>86.678</u> | <u>145.687</u> | <u>5.955</u> | <u>95</u> | <u>134</u> |
| MICROCREDITO OTRAS GARANTIAS | | | | | | | | |
| A - Normal | 11,776 | 7 | 0 | 11,783 | 0 | 484 | 0 | 0 |
| B - Aceptable | 152 | 0 | 0 | 152 | 0 | 152 | 0 | 0 |
| C - Deficiente | 72 | 0 | 0 | 72 | 0 | 72 | 0 | 0 |
| D - Difícil Cobro | 97 | 0 | 0 | 97 | 0 | 97 | 0 | 0 |
| E - Irrecuperable | 275 | 2 | 0 | 277 | 0 | 275 | 2 | 0 |
| | <u>12.371</u> | <u>9</u> | <u>0</u> | <u>12.380</u> | <u>0</u> | <u>1.079</u> | <u>2</u> | <u>0</u> |
| Provisión General (Deterioro) Microcrédito | | | | | | <u>976</u> | | |
| | <u>97.621</u> | <u>958</u> | <u>479</u> | <u>99.058</u> | <u>145.687</u> | <u>8.010</u> | <u>96</u> | <u>134</u> |
| CARTERA VIVIENDA | | | | | | | | |
| A - Normal | 9,337,603 | 40,309 | 14,086 | 9,391,999 | 22,167,176 | 94,468 | 2,723 | 1,985 |
| B - Aceptable | 162,800 | 851 | 1,111 | 164,762 | 490,183 | 6,574 | 851 | 1,111 |
| C - Deficiente | 74,372 | 356 | 1,095 | 75,824 | 189,026 | 7,473 | 356 | 1,095 |
| D - Difícil Cobro | 19,052 | 111 | 471 | 19,633 | 47,745 | 5,718 | 111 | 471 |
| E - Irrecuperable | 7,286 | 97 | 629 | 8,012 | 18,680 | 7,286 | 97 | 629 |
| | <u>9,601,113</u> | <u>41,724</u> | <u>17,393</u> | <u>9,660,230</u> | <u>22,912,809</u> | <u>121,519</u> | <u>4,138</u> | <u>5,291</u> |
| Provisión General (Deterioro) Vivienda | | | | | | <u>96,381</u> | | |
| | <u>9,601,113</u> | <u>41,724</u> | <u>17,393</u> | <u>9,660,230</u> | <u>22,912,809</u> | <u>217,900</u> | <u>4,138</u> | <u>5,291</u> |
| <u>TOTAL CARTERA</u> | <u>42,332,906</u> | <u>351,801</u> | <u>52,349</u> | <u>42,737,055</u> | <u>44,984,208</u> | <u>1,752,653</u> | <u>39,204</u> | <u>13,103</u> |

**BANCO DAVIVIENDA S.A.**

Estados Financieros y notas

18.5. Cartera de créditos y leasing financiero por sector económico

A Continuación se presenta la cartera de créditos y leasing financiero por sector económico, para el corte de 31 de marzo de 2015:

| <u>Sectores</u> | <u>Saldo</u> | <u>% Particip.</u> |
|---|--------------------------|------------------------|
| A las familias para adquisición de bienes y servicios | 11,692,285 | 27.62% |
| A las familias para vivienda | 9,601,113 | 22.68% |
| Servicios prestados a las empresas | 2,679,537 | 6.33% |
| Construcción | 3,678,049 | 8.69% |
| Comercio al por mayor y al por menor | 2,451,899 | 5.79% |
| Transportes y comunicaciones | 2,589,727 | 6.12% |
| Agricultura, silvicultura, ganadería, pesca y caza | 1,401,318 | 3.31% |
| Elaboración de productos alimenticios | 1,004,148 | 2.37% |
| Servicios de salud, enseñanza, esparcimiento y cultura | 513,216 | 1.21% |
| Vehículos | 518,397 | 1.22% |
| Administración pública y defensa | 432,815 | 1.02% |
| Fabricación de productos textiles, prendas de vestir, cuero y sus productos | 339,649 | 0.80% |
| Suministro de electricidad, gas y agua | 1,532,143 | 3.62% |
| Fabricación de productos metálicos de bases y elaborados | 354,350 | 0.84% |
| Fabricación de productos minerales no metálicos | 208,962 | 0.49% |
| Fabricación de sustancias químicas, productos químicos y caucho | 945,783 | 2.23% |
| Fabricación de papel y sus productos imprentas y editoriales | 271,313 | 0.64% |
| Fabricación de otros productos manufacturados, incluyen madera | 55,267 | 0.13% |
| Explotación de minas de carbón, extracción de petróleo crudo y gas natural | 913,714 | 2.16% |
| Fabricación de material de transporte | 77,641 | 0.18% |
| Fabricación de maquinaria y equipo | 184,771 | 0.44% |
| Hoteles y restaurantes | 141,892 | 0.34% |
| Extracción de minerales metálicos y no metálicos | 24,924 | 0.06% |
| Fabricación de productos derivados del petróleo y carbón | 31,447 | 0.07% |
| Elaboración de bebidas y tabaco | 13,526 | 0.05% |
| Otros | <u>675,020</u> | <u>1.59%</u> |
| Total Cartera por Sector Económico | <u>42,332,906</u> | <u>100.00%</u> |



BANCO DAVIVIENDA S.A.

Estados Financieros y notas

18.6. Cartera de créditos y leasing financiero por zona geográfica

A continuación se presenta la Cartera de Créditos y leasing financiero por zona geográfica, para el corte de 31 de marzo de 2015:

| CONCEPTO | CAPITAL | INTERESES | OTROS | TOTAL | GARANTIAS | PROVISIONES | | |
|--|--------------------------|-----------------------|----------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|----------------------|----------------------|
| | | | | | | CAPITAL | INTERES | OTROS |
| <u>CARTERA COMERCIAL</u> | | | | | | | | |
| Bogotá | 10,867,353 | 100,137 | 4,336 | 10,971,826 | 8,919,598 | 380,187 | 7,625 | 1,321 |
| Antioquia | 3,595,263 | 34,776 | 3,163 | 3,633,202 | 3,489,235 | 132,833 | 3,857 | 806 |
| Nororiental | 3,279,804 | 33,939 | 2,547 | 3,316,290 | 3,457,910 | 184,332 | 4,880 | 783 |
| Suroccidental | 2,449,508 | 19,471 | 1,306 | 2,470,285 | 2,804,473 | 71,783 | 1,427 | 460 |
| Miami | 749,960 | 4,912 | 0 | 754,871 | 19,599 | 9,982 | 64 | 0 |
| | <u>20,941,887</u> | <u>193,233</u> | <u>11,353</u> | <u>21,146,473</u> | <u>18,690,814</u> | <u>779,118</u> | <u>17,853</u> | <u>3,369</u> |
| <u>CARTERA CONSUMO</u> | | | | | | | | |
| Bogotá | 5,542,745 | 56,436 | 11,602 | 5,610,783 | 1,554,810 | 365,507 | 8,511 | 2,153 |
| Antioquia | 2,102,400 | 19,109 | 3,521 | 2,125,029 | 637,417 | 116,594 | 2,421 | 571 |
| Nororiental | 2,478,222 | 25,935 | 5,066 | 2,509,223 | 635,408 | 174,196 | 4,210 | 1,047 |
| Suroccidental | 1,567,884 | 14,394 | 2,935 | 1,585,213 | 407,264 | 91,299 | 1,976 | 539 |
| Miami | 1,034 | 13 | 0 | 1,046 | 0 | 30 | 0 | 0 |
| | <u>11,692,285</u> | <u>115,885</u> | <u>23,124</u> | <u>11,831,294</u> | <u>3,234,899</u> | <u>747,625</u> | <u>17,117</u> | <u>4,310</u> |
| <u>MICROCREDITO</u> | | | | | | | | |
| Bogotá | 97,621 | 958 | 479 | 99,058 | 145,687 | 7,034 | 96 | 134 |
| Antioquia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nororiental | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Suroccidental | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisión General | | | | | | 976 | | |
| | <u>97,621</u> | <u>958</u> | <u>479</u> | <u>99,058</u> | <u>145,687</u> | <u>8,010</u> | <u>96</u> | <u>134</u> |
| <u>CARTERA VIVIENDA</u> | | | | | | | | |
| Bogotá | 5,691,790 | 24,259 | 10,691 | 5,726,740 | 13,702,856 | 72,319 | 2,413 | 3,492 |
| Antioquia | 1,491,203 | 6,503 | 2,345 | 1,500,050 | 3,633,334 | 17,348 | 521 | 510 |
| Nororiental | 1,412,938 | 6,482 | 2,684 | 1,422,104 | 3,266,344 | 19,176 | 757 | 838 |
| Suroccidental | 1,005,182 | 4,480 | 1,674 | 1,011,336 | 2,310,274 | 12,676 | 447 | 450 |
| Provisión General | | | | | | 96,381 | | |
| | <u>9,601,113</u> | <u>41,724</u> | <u>17,393</u> | <u>9,660,230</u> | <u>22,912,809</u> | <u>217,900</u> | <u>4,138</u> | <u>5,291</u> |
| Total Cartera por Zona Geográfica | <u>42,332,906</u> | <u>351,801</u> | <u>52,349</u> | <u>42,737,056</u> | <u>44,984,208</u> | <u>1,752,653</u> | <u>39,204</u> | <u>13,103</u> |

**BANCO DAVIVIENDA S.A.**

Estados Financieros y notas

18.7. Cartera de créditos y leasing financiero por unidad monetaria

A continuación se presenta la cartera de créditos y leasing financiero por unidad monetaria, para el corte de 31 de marzo de 2015:

| <u>Concepto</u> | <u>Moneda Legal</u> | <u>Moneda Extranjera</u> | <u>UVR</u> | <u>Total</u> |
|-----------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------------|
| Comercial | 15,099,058 | 4,074,945 | 1,767,884 | 20,941,887 |
| Microcrédito | 97,621 | 0 | 0 | 97,621 |
| Consumo | 11,614,212 | 78,073 | 0 | 11,692,285 |
| Vivienda | <u>7,940,769</u> | <u>0</u> | <u>1,660,344</u> | <u>9,601,113</u> |
| Total | <u>34,751,660</u> | <u>4,153,018</u> | <u>3,428,228</u> | <u>42,332,906</u> |

18.8. Cartera de créditos y leasing Financiero por periodo de maduración

La maduración de la cartera al corte de 31 de marzo de 2015 se presenta a continuación:

| <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 | 5,990,778 | 8,552,849 | 5,041,288 | 1,356,972 | 20,941,887 |
| Consumo | 1,241,136 | 7,880,006 | 2,455,777 | 115,367 | 11,692,285 |
| Microcrédito | 4,602 | 89,161 | 3,858 | 0 | 97,621 |
| Vivienda | <u>15,863</u> | <u>261,597</u> | <u>1,405,530</u> | <u>7,918,124</u> | <u>9,601,114</u> |
| Total | <u>7,252,379</u> | <u>16,783,613</u> | <u>8,906,453</u> | <u>9,390,462</u> | <u>42,332,906</u> |

18.9. Detalle de Cartera reestructurada

A continuación se presenta el detalle de la cartera reestructurada, para el corte de 31 de marzo de 2015:

| <u>Concepto</u> | <u>Número de Obligaciones</u> | <u>Reestructurados Ordinarios</u> | <u>Provisión</u> | <u>Garantía</u> |
|-----------------|-------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| Comercial | 2,861 | 456,148 | 178,239 | 593,031 |
| Microcrédito | 19 | 380 | 165 | 703 |
| Consumo | 42,664 | 785,136 | 179,544 | 53,490 |
| Vivienda | <u>4,726</u> | <u>119,746</u> | <u>7,584</u> | <u>412,513</u> |
| Total | <u>50,270</u> | <u>1,361,411</u> | <u>365,531</u> | <u>1,059,737</u> |

**BANCO DAVIVIENDA S.A.**

Estados Financieros y notas

18.9.1. Créditos reestructurados por calificación

El siguiente es el detalle de los Créditos Reestructurados por calificación, para el corte de 31 de marzo de 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 | 856 | 107,182 | 25,681 | 465,098 | 9 | 129 | 2,857 | 67,157 |
| B - Aceptable | 537 | 169,292 | 4,233 | 79,871 | 4 | 66 | 772 | 19,965 |
| C - Deficiente | 418 | 53,071 | 5,399 | 103,729 | 2 | 42 | 800 | 22,995 |
| D - Difícil cobro | 925 | 76,950 | 4,406 | 80,240 | 1 | 40 | 275 | 8,355 |
| E - Irrecuperable | <u>125</u> | <u>49,653</u> | <u>2,945</u> | <u>56,198</u> | <u>3</u> | <u>102</u> | <u>22</u> | <u>1,274</u> |
| Total | <u>2,861</u> | <u>456,148</u> | <u>42,664</u> | <u>785,136</u> | <u>19</u> | <u>380</u> | <u>4,726</u> | <u>119,746</u> |

18.9.2. Créditos reestructurados por zona geográfica

El siguiente es el detalle de los Créditos Reestructurados por zona geográfica, para el corte de 31 de marzo de 2015:

| <u>Concepto</u> | <u>Comercial</u> | <u>Consumo</u> | <u>Microcrédito</u> | <u>Vivienda</u> | <u>Total</u> |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|-------------------------|
| Bogotá | 145,754 | 397,108 | 380 | 80,807 | 624,049 |
| Antioquia | 99,295 | 127,989 | 0 | 12,233 | 239,517 |
| Nororiental | 180,589 | 160,271 | 0 | 13,087 | 353,948 |
| Suroccidental | 30,510 | 99,768 | 0 | 13,619 | 143,897 |
| Total | <u>456,148</u> | <u>785,136</u> | <u>380</u> | <u>119,746</u> | <u>1,361,411</u> |

18.10. Cartera con accionistas y empleados

Los préstamos a accionistas y préstamos de vivienda otorgados a empleados con beneficio de tasa, al corte del 31 de marzo de 2015, se muestra a continuación:

| <u>Concepto</u> | <u>Valor</u> |
|-----------------------|-----------------------|
| Accionistas* | 414 |
| Empleados Vivienda | 163,985 |
| Beneficio a empleados | <u>36,940</u> |
| Total | <u>201,339</u> |

* Accionistas con participación mayor al 5%

**BANCO DAVIVIENDA S.A.**

Estados Financieros y notas

18.11. Titularizaciones de Cartera

En el primer trimestre del año 2015 no se realizaron titularizaciones de Cartera.

18.12. Venta de Cartera Castigada

El siguiente es el detalle de la venta de cartera castigada de consumo al 31 de marzo de 2015:

| <u>Fecha</u> | <u>Número de Créditos</u> | <u>Capital</u> | <u>Intereses</u> | <u>Otros Conceptos</u> | <u>Total</u> | <u>Precio de Venta</u> |
|--------------|---------------------------|----------------|------------------|------------------------|----------------|------------------------|
| 19-feb-15 | 6,315 | 30,286 | 1,316 | 433 | 32,034 | 2,307 |
| 19-feb-15 | 6,066 | 28,317 | 839 | 276 | 29,431 | 2,268 |
| 19-feb-15 | 6,775 | 31,727 | 971 | 324 | 33,022 | 2,665 |
| 19-feb-15 | 6,735 | 30,875 | 952 | 312 | 32,139 | 2,351 |
| 19-feb-15 | <u>7,096</u> | <u>32,567</u> | <u>959</u> | <u>337</u> | <u>33,862</u> | <u>2,498</u> |
| Total | <u>32,987</u> | <u>153,772</u> | <u>5,036</u> | <u>1,681</u> | <u>160,489</u> | <u>12,088</u> |

El 19 de febrero de 2015, se realiza venta de cartera castigada por valor total de \$160.489.4 cuyo precio de venta ascendió a \$12.087.6 de los cuales se recibieron \$7.155 el 27 de febrero 2015 pagando el 100% para los portafolios 1, 4 y 5 de Sistemcobro SAS. Y el día 05 de marzo 2015 se recibieron \$4.932 pagando el 100% para los portafolios 2 y 3 de Serlefin.

18.13. Castigos de Cartera

El detalle de los castigos de cartera para el corte de 31 de marzo de 2015 es:

| <u>Concepto</u> | <u>Capital</u> | <u>Intereses</u> | <u>Otros Conceptos</u> | <u>Total</u> |
|--------------------------|-----------------------|---------------------|------------------------|-----------------------|
| Comercial | 9,875 | 498 | 307 | 10,680 |
| Consumo | 143,985 | 4,417 | 1,042 | 149,443 |
| Vivienda | 3,839 | 14 | 178 | 4,032 |
| Microcrédito | 193 | 0 | 18 | 211 |
| Otras cuentas por cobrar | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>81</u> | <u>81</u> |
| Total | <u>157,891</u> | <u>4,929</u> | <u>1,627</u> | <u>164,447</u> |

18.14. Compras y participaciones de cartera

Durante el primer trimestre de 2015 no se realizaron compras significativas de cartera de créditos.

**BANCO DAVIVIENDA S.A.**

Estados Financieros y notas

18.15. Provisión para cartera de créditos y leasing financiero

El movimiento de la provisión para cartera de créditos es el siguiente para el corte de 31 de marzo de 2015 es:

| <u>Concepto</u> | <u>Comercial</u> | <u>Consumo</u> | <u>Microcrédito</u> | <u>Vivienda</u> | <u>Total</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|-------------------------|
| Saldo inicial 31 diciembre 2014 | 865,629 | 729,963 | 7,403 | 107,586 | 1,710,581 |
| <u>Más:</u> | | | | | |
| Provisión cargada a gastos de operación | 211,194 | 309,851 | 2,104 | 66,356 | 589,506 |
| Reexpresión cartera moneda extranjera | 342 | 0 | 0 | 0 | 342 |
| Otros | 0 | 570 | 0 | 147,251 | 147,821 |
| <u>Menos:</u> | | | | | |
| Préstamos castigados | 9,875 | 143,985 | 193 | 3,839 | 157,891 |
| Otros | 146,668 | 0 | 0 | 0 | 146,668 |
| Reintegro a ingresos | <u>141,504</u> | <u>148,774</u> | <u>1,305</u> | <u>99,454</u> | <u>391,037</u> |
| Saldo Final 31 marzo 2015 | <u>779,118</u> | <u>747,625</u> | <u>8,010</u> | <u>217,900</u> | <u>1,752,653</u> |

A partir del mes de enero 2015 la cartera de Leasing habitacional que se clasificaba como cartera comercial paso hacer parte de la cartera de vivienda.

19. Derivados

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

| <u>Producto</u> | <u>Valor</u> |
|--------------------------|-------------------|
| Contratos Forward | \$ 246,139 |
| Operaciones de Contado | 16,609 |
| Swaps de Especulación | 13,908 |
| Opciones de Especulación | 13,609 |
| | \$ <u>290,266</u> |

Al corte de 31 de marzo de 2015, el resultado de las operaciones de contado es el siguiente:

Operaciones de contado

| | <u>Derecho</u> | <u>Obligación</u> |
|----------------------|------------------|-------------------|
| Compra sobre divisas | \$ 7,098 | (7,139) |
| Venta sobre divisas | <u>6,434</u> | <u>(6,391)</u> |
| | <u>13,532</u> | <u>(13,531)</u> |
| Venta sobre títulos | \$ 3,078 | (3,088) |
| | \$ <u>16,609</u> | <u>(16,619)</u> |
| Neto | \$ <u>(9)</u> | |



BANCO DAVIVIENDA S.A.

Estados Financieros y notas

Al corte de 31 de marzo de 2015, el resultado de los derivados de especulación es el siguiente:

Derivados de especulación

| | | <u>Forward</u> | <u>Futuros</u> | <u>Swaps</u> | <u>Total</u> | <u>Opciones</u> |
|-----------------------|------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|------------------|
| Compra sobre divisas | Derecho | \$ 3,561,166 | \$ 475,270 | \$ 0 | \$ 4,036,436 | \$ 0 |
| | Obligación | (\$ 3,360,495) | (\$ 475,270) | \$ 0 | (\$ 3,835,765) | \$ 0 |
| Venta sobre divisas | Derecho | \$ 2,863,976 | \$ 1,246,886 | \$ 0 | \$ 4,110,862 | \$ 0 |
| | Obligación | (\$ 2,819,391) | (\$ 1,246,886) | \$ 0 | (\$ 4,066,276) | \$ 0 |
| Compra sobre títulos | Derecho | \$ 0 | \$ 54,474 | \$ 0 | \$ 54,474 | \$ 0 |
| | Obligación | \$ 0 | (\$ 54,474) | \$ 0 | (\$ 54,474) | \$ 0 |
| Venta sobre títulos | Derecho | \$ 570,898 | \$ 1,533 | \$ 0 | \$ 572,430 | \$ 0 |
| | Obligación | (\$ 570,015) | (\$ 1,533) | \$ 0 | (\$ 571,548) | \$ 0 |
| Sobre tasa de interés | Derecho | \$ 0 | \$ 0 | \$ 360,500 | \$ 360,500 | \$ 0 |
| | Obligación | \$ 0 | \$ 0 | (\$ 346,592) | (\$ 346,592) | \$ 0 |
| Opciones call | Compra | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 13,519 |
| | Venta | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 |
| Opciones Put | Compra | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 90 |
| | Venta | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 |
| Total derechos | | \$ 6,996,040 | \$ 1,778,162 | \$ 360,500 | \$ 9,134,702 | \$ 13,609 |
| Total obligaciones | | <u>(\$ 6,749,901)</u> | <u>(\$ 1,778,162)</u> | <u>(\$ 346,592)</u> | <u>(\$ 8,874,655)</u> | <u>\$ 0</u> |
| Total Neto | | <u>\$ 246,139</u> | <u>\$ 0</u> | <u>\$ 13,908</u> | <u>\$ 260,047</u> | <u>\$ 13,609</u> |

El siguiente es el detalle de los períodos de maduración de los derivados, con corte a 31 de marzo de 2015:

| | <u>de 0 a 3</u> | <u>de 3 a 6</u> | <u>de 6 a 12</u> | <u>mayor a 12</u> | <u>Total</u> |
|------------------------|-------------------|-----------------|------------------|-------------------|----------------|
| | <u>meses</u> | <u>meses</u> | <u>meses</u> | <u>meses</u> | |
| Operaciones de contado | \$ 16,609 | 0 | 0 | 0 | 16,609 |
| Contratos Forward | 163,919 | 39,368 | 42,391 | 461 | 246,139 |
| Swaps de especulación | 919 | 405 | 1,200 | 11,385 | 13,908 |
| Opciones | <u>7,183</u> | <u>4,672</u> | <u>1,754</u> | <u>0</u> | <u>13,609</u> |
| | \$ <u>188,630</u> | <u>44,445</u> | <u>45,345</u> | <u>11,846</u> | <u>290,266</u> |

20. Plusvalía e Intangibles

Se generó plusvalía por la compra realizada de Granbanco en febrero 16 de 2007 por \$1.372.458, por la aplicación de las NCIFAC en el balance de apertura, se tomó la opción de no aplicar retroactivamente la NIIF3, manteniendo los saldos del GAP local a 31 de enero de 2014 y separando los componentes de plusvalía e intangibles con los siguientes saldos a marzo:

| <u>Concepto</u> | <u>Plusvalía</u> | <u>Total</u> |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2014 | 903,120 | 903,120 |
| Indicios de Deterioro | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Saldo al 31 de marzo 2015 | <u>903,120</u> | <u>903,120</u> |



BANCO DAVIVIENDA S.A.

Estados Financieros y notas

El siguiente es el detalle de otros Intangibles, a 31 de marzo de 2015:

| <u>Concepto</u> | <u>Activos Intangibles Relacionados con Clientes</u> | <u>Licencias</u> | <u>Programas y Aplicaciones Informáticas</u> | <u>Total</u> |
|----------------------------------|--|----------------------|--|-----------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2014 | 149,786 | 13,577 | 28,674 | 192,036 |
| Adquisiciones del Trimestre: | | 9,479 | 13,546 | 23,024 |
| Amortizaciones acumuladas: | 6,967 | 3,336 | 5,840 | 16,144 |
| Reexpresión | | | 48 | |
| Saldo al 31 de marzo 2015 | <u>142,818</u> | <u>19,719</u> | <u>36,426</u> | <u>198,964</u> |

Al 31 de marzo de 2015 se evaluó por deterioro la plusvalía y los intangibles generados por la adquisición de Granbanco Bancafé, dicho reflejo no se generaron pérdidas por deterioro.

21. Depósitos y Exigibilidades

A continuación se presentan los depósitos y exigibilidades, para el corte de 31 de marzo de 2015:

| <u>Concepto</u> | <u>Saldo</u> | <u>Intereses pagados</u> | <u>Tasa Promedio</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|----------------------|
| Depósitos y Exigibilidades | | | |
| <i>Pasivos que generan intereses</i> | | | |
| Cuenta corriente | 1,147,158 | 8,100 | 2.21% |
| Cuentas de ahorro | 18,980,827 | 100,506 | 2.22% |
| Depósitos a término | 11,035,361 | 143,727 | 5.38% |
| Subtotal Intereses | <u>31,163,346</u> | <u>252,333</u> | <u>9.81%</u> |
| <i>Pasivos que no generan intereses</i> | | | |
| Cuenta corriente | 3,697,061 | 0 | 0% |
| Cuentas de ahorro | 241,646 | 0 | 0% |
| Otros | 565,093 | 0 | 0% |
| Subtotal Exigibilidades | <u>4,503,800</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Total Depósitos y Exigibilidades | <u>35,667,146</u> | <u>252,333</u> | <u>0</u> |

A continuación se presenta la maduración de los pasivos financieros, para el corte de 31 de marzo de 2015:

| <u>Concepto</u> | <u>Menor a 1 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 de Ahorros | 19,222,473 | 0 | 0 | 0 | 19,222,473 |
| Cuenta Corriente | 4,844,219 | 0 | 0 | 0 | 4,844,219 |
| Depósitos a término (CDT) | 6,931,452 | 3,708,972 | 394,937 | 0 | 11,035,361 |
| Depósitos Electrónicos | 39,309 | 0 | 0 | 0 | 39,309 |
| Otros depósitos y exigibilidades | 525,784 | 0 | 0 | 0 | 525,784 |
| Total | <u>31,563,237</u> | <u>3,708,972</u> | <u>394,937</u> | <u>0</u> | <u>35,667,146</u> |



BANCO DAVIVIENDA S.A.

Estados Financieros y notas

22. Posiciones Pasivas en Operaciones del Mercado Monetario

El siguiente es el detalle de los fondos interbancarios comprados y pactos de recompra:

| | <u>Monto en dólares</u> | <u>Tasa Mínima – Máxima Anual</u> | <u>Fecha de</u> | | <u>Valor</u> | <u>TRM (Pesos)</u> |
|--|-----------------------------|---|-------------------|--------------------|------------------|------------------------|
| | | | <u>Iniciación</u> | <u>Vencimiento</u> | <u>Mercado</u> | |
| <u>Moneda Extranjera</u> | | | | | | |
| | <u>USD</u> | | | | | |
| Bancos del Exterior: | <u>18,225,000</u> | 0.12 | mar.31.2015 | abr.01.2015 | <u>\$47,355</u> | <u>\$2,598.36</u> |
| <u>Moneda Legal</u> | | | | | | |
| Interbancarios: | | | | | | |
| Bancos | | 4.50% | mar.30.15 | abr.01.15 | 100,018 | |
| | | 4.52% | mar.30.15 | abr.01.15 | <u>90,000</u> | |
| | | | | | <u>190,018</u> | |
| Repos: | | | | | | |
| Otras Entidades | | 3.66% | mar.31.15 | abr.01.15 | <u>12,846</u> | |
| | | | | | <u>12,846</u> | |
| Simultáneas: | | | | | | |
| Bancos | | 4.50% | mar.31.15 | abr.01.15 | <u>40,755</u> | |
| | | | | | <u>40,755</u> | |
| Banco República | | 4.40% | mar.31.15 | abr.01.15 | 64,986 | |
| | | 4.45% | mar.31.15 | abr.06.15 | 64,993 | |
| | | 4.50% | mar.27.15 | abr.07.15 | <u>1,164,595</u> | |
| | | | | | <u>1,294,574</u> | |
| Compañía de Seguros | | 4.45% | mar.31.15 | abr.06.15 | 2,419 | |
| | | | | | <u>2,419</u> | |
| Operaciones Cortos | | 7.62% | mar.31.15 | abr.06.15 | 4,622 | |
| | | | | | <u>4,622</u> | |
| Total posiciones pasivas en operaciones de mercado monetario y relacionadas | | | | | <u>1,592,589</u> | |

23. Derivados

Valor de los derivados por tipo de producto del contrato celebrado por Davivienda es el siguiente con corte a 31 de marzo de 2015:

| <u>Producto</u> | <u>Valor</u> |
|--------------------------|------------------|
| Contratos Forward | \$237,468 |
| Operaciones de Contado | 16,619 |
| Swaps de Especulación | 12,064 |
| Opciones de Especulación | <u>11,185</u> |
| | <u>\$277,335</u> |



BANCO DAVIVIENDA S.A.
Estados Financieros y notas

Al corte de 31 de marzo de 2015, el resultado de los derivados de especulación es el siguiente:

Derivados de especulación

| | | <u>Forward</u> | <u>(*)</u> | <u>Swaps</u> | <u>Total</u> | <u>Opciones</u> |
|-----------------------|------------|-----------------------|-------------------|---------------------|---------------------|------------------------|
| Compra sobre divisas | Derecho | \$ 3,786,078 | | \$ 0 | \$ 3,786,078 | \$ 0 |
| | Obligación | (\$ 3,121,348) | | \$ 0 | (\$ 3,121,348) | \$ 0 |
| Venta sobre divisas | Derecho | \$ 3,060,074 | | \$ 0 | \$ 3,060,074 | \$ 0 |
| | Obligación | (\$ 3,962,122) | | \$ 0 | (\$ 3,962,122) | \$ 0 |
| Compra sobre títulos | Derecho | \$ 54,166 | | \$ 0 | \$ 54,166 | \$ 0 |
| | Obligación | (\$ 54,200) | | \$ 0 | (\$ 54,200) | \$ 0 |
| Venta sobre títulos | Derecho | \$ 314,050 | | \$ 0 | \$ 314,050 | \$ 0 |
| | Obligación | (\$ 314,165) | | \$ 0 | (\$ 314,165) | \$ 0 |
| Sobre tasa de interés | Derecho | \$ 0 | | \$ 328,069 | \$ 328,069 | \$ 0 |
| | Obligación | \$ 0 | | (\$ 340,133) | (\$ 340,133) | \$ 0 |
| Opciones call | Compra | \$ 0 | | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 |
| | Venta | \$ 0 | | \$ 0 | \$ 0 | (\$ 10,819) |
| Opciones Put | Compra | \$ 0 | | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 |
| | Venta | \$ 0 | | \$ 0 | \$ 0 | (\$ 366) |
| Total derechos | | \$ 7,214,368 | | \$ 328,069 | \$ 7,542,437 | \$ 0 |
| Total obligaciones | | (\$ 7,451,836) | | (\$ 340,133) | (\$ 7,791,969) | (\$ 11,185) |
| Total Neto | | <u>(\$ 237,468)</u> | | <u>(\$ 12,064)</u> | <u>(\$ 249,532)</u> | <u>(\$ 11,185)</u> |

(*) No se presentan futuros

El siguiente es el detalle de los períodos de maduración de los derivados, con corte a 31 de marzo de 2015:

| | <u>de 0 a 3</u> <u>meses</u> | <u>de 3 a 6</u> <u>meses</u> | <u>de 6 a 12</u> <u>meses</u> | <u>mayor a 12</u> <u>meses</u> | <u>Total</u> |
|------------------------|---|---|--|---|---------------------|
| Contratos Forward | \$182,215 | \$32,024 | \$22,375 | \$854 | \$237,468 |
| Operaciones de contado | \$16,619 | \$0 | \$0 | \$0 | \$16,619 |
| Swaps de especulación | \$794 | \$502 | \$1,224 | \$9,544 | \$12,064 |
| Opciones | <u>\$3,121</u> | <u>\$5,535</u> | <u>\$2,528</u> | <u>\$0</u> | <u>\$11,185</u> |
| | <u>\$202,749</u> | <u>\$38,061</u> | <u>\$26,127</u> | <u>\$10,398</u> | <u>\$277,335</u> |



BANCO DAVIVIENDA S.A.

Estados Financieros y notas

24. Créditos de bancos y otras obligaciones Financieras

A continuación se muestra el detalle de las Obligaciones Financieras, para el corte de 31 de marzo de 2015:

| <u>Concepto</u> | <u>Intereses por pagar</u> | <u>Menor a 1 año</u> | <u>Entre 5 y 10 años</u> | <u>Más de 10 años</u> | <u>Total Capital</u> |
|---|----------------------------|-------------------------|--------------------------|-----------------------|-------------------------|
| Otras entidades del país: | | | | | |
| Moneda Legal | | | | | |
| Bancoldex | 560 | 10,395 | 38,470 | 0 | 156,473 |
| Finagro | 1,905 | 2,317 | 63,733 | 70 | 157,240 |
| Findeter | 9,260 | 33,686 | 508,242 | 506,847 | 1,336,600 |
| Descubiertos en cuenta corriente | | 8 | 0 | 0 | 8 |
| | <u>11,725</u> | <u>46,406</u> | <u>610,445</u> | <u>506,917</u> | <u>1,650,321</u> |
| Moneda Extranjera | | | | | |
| Bancoldex | | 244 | 102,162 | 0 | 118,839 |
| Findeter | | 0 | 70,083 | 0 | 70,083 |
| Descubiertos en cuenta corriente bancaria | | <u>1,178</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>1,178</u> |
| | <u>0</u> | <u>1,422</u> | <u>172,245</u> | <u>0</u> | <u>190,100</u> |
| Total Entidades del País | <u>11,725</u> | <u>47,828</u> | <u>782,690</u> | <u>506,917</u> | <u>1,840,422</u> |
| Entidades del Exterior: | <u>0</u> | <u>1,526,124</u> | <u>450,620</u> | <u>0</u> | <u>2,130,756</u> |
| Total | <u>11,725</u> | <u>1,573,952</u> | <u>1,233,309</u> | <u>506,917</u> | <u>3,971,178</u> |

25. Instrumentos de deuda emitidos

Se presenta el detalle de los títulos de deuda, para el corte de 31 de marzo de 2015:

| <u>Tipo Emisión</u> | <u>Fecha de Emisión</u> | <u>Monto oferta</u> | <u>Plazo (Meses)</u> | <u>Rendimiento</u> | <u>Vencimiento</u> | <u>Valor en libros</u> |
|--|-------------------------|---------------------|----------------------|--------------------|--------------------------|------------------------|
| Bonos Subordinados sin garantía | | | | | | |
| IPC | | | | | | |
| Segunda emisión - Serie C7 | 24-feb-10 | 138,497 | 84 | IPC + 5.25 | 24-feb-17 | 138,497 |
| Segunda emisión primer lote - Serie C | 25-abr-12 | 181,400 | 120 | IPC + 4.37 | 25-abr-22 | 181,400 |
| Segunda emisión primer lote - Serie C | 25-abr-12 | 218,600 | 180 | IPC + 4.56 | 25-abr-27 | <u>218,600</u> |
| | | | | | | <u>538,497</u> |
| UVR | | | | | | |
| Segunda emisión - Serie U10 | 24-feb-10 | 111,503 | 120 | UVR + 5.50 | 24-feb-20 | <u>130,394</u> |
| Intereses | | | | | | <u>7,687</u> |
| En Dólares | | | | | | |
| Bonos Internacionales | 09-jul-12 | 895,370 | 120 | TF 5.87 | 09-jul-22 | <u>1,299,180</u> |
| Intereses | | | | | | <u>23,201</u> |
| Costos transaccionales por amortizar | | | | | | <u>(4,737)</u> |
| | | | | | Total Bonos Subordinados | <u>1,994,223</u> |



BANCO DAVIVIENDA S.A.

Estados Financieros y notas

| <u>Tipo Emisión</u> | <u>Fecha de Emisión</u> | <u>Monto oferta</u> | <u>Plazo (Meses)</u> | <u>Rendimiento</u> | <u>Vencimiento</u> | <u>Valor en libros</u> |
|---|-------------------------|---------------------|----------------------|--------------------|--------------------|--|
| <u>Bonos ordinarios (sin garantía)</u> | | | | | | |
| <u>IPC</u> | | | | | | |
| Primera emisión - Serie G | 05-feb-09 | 123,433 | 84 | IPC + 5.50 | 05-feb-16 | \$ 123,433 |
| Tercera emisión Tramo 2 - Serie C5 | 07-oct-10 | 120,150 | 60 | IPC + 3.14 | 07-oct-15 | \$ 120,150 |
| Ordinarios IPC | 09-oct-14 | 109,350 | 60 | IPC + 3.25 | 09-oct-19 | \$ 109,350 |
| Ordinarios IPC | 09-oct-14 | 127,725 | 120 | IPC + 3.96 | 09-oct-24 | \$ 127,725 |
| Tercera emisión Tramo 2 - Serie C7 | 07-oct-10 | 196,050 | 84 | IPC + 3.63 | 07-oct-17 | \$ 196,050 |
| Cuarta emisión - Serie C84 | 10-mar-11 | 76,055 | 84 | IPC + 3.88 | 10-mar-18 | \$ 76,055 |
| Cuarta emisión - Serie C120 | 10-mar-11 | 193,252 | 120 | IPC + 4.19 | 10-mar-21 | \$ 193,252 |
| Primera emisión - Segundo lote - Serie C120 | 10-mar-11 | 159,230 | 90 | IPC + 3.99 | 10-sep-18 | \$ 159,230 |
| Primera emisión - Segundo lote - Serie C120 | 10-mar-11 | 160,770 | 126 | IPC + 4.23 | 10-sep-21 | \$ 160,770 |
| Tercera emisión - 1er lote Serie C | 15-ago-12 | 230,050 | 180 | IPC +4.23 | 15-ago-27 | \$ 230,050 |
| Tercera emisión - 1er lote Serie C | 15-ago-12 | 174,147 | 120 | IPC +4.07 | 15-ago-22 | \$ 174,147 |
| Cuarta Bonos ordinarios IPC - 1er lote Serie C | 13-feb-13 | 214,500 | 120 | IPC +3.23 | 13-feb-23 | \$ 214,500 |
| Cuarta Bonos ordinarios IPC - 1er lote Serie C | 13-feb-13 | 184,521 | 180 | IPC +3.47 | 13-feb-28 | \$ 184,521 |
| Quinta emisión - primer lote - serie C | 10-dic-13 | 83,935 | 84 | IPC + 4.29 | 10-dic-20 | \$ 83,935 |
| Sexta emisión -primer lote serie C | 15-may-14 | 183,359 | 60 | IPC + 3.39 | 15-may-19 | \$ 183,359 |
| Sexta emisión -primer lote serie C | 15-may-14 | 160,955 | 120 | IPC + 3.89 | 15-may-24 | \$ 160,955 |
| Ordinarios IPC | 12-feb-15 | 187,241 | 60 | IPC + 2.84 | 12-feb-20 | \$ 187,241 |
| Ordinarios IPC | 12-feb-15 | 134,003 | 120 | IPC + 3.67 | 12-feb-25 | \$ 134,003 |
| | | | | | | <u>\$ 2,818,726</u> |
| <u>IBR</u> | | | | | | |
| Quinta emisión - primer lote - serie B | 10-dic-13 | 315,815 | 24 | IBR + 2.00 | 10-dic-15 | \$ 315,815 |
| Sexta emisión -primer lote serie B | 15-may-14 | 255,686 | 36 | IBR + 1.29 | 15-may-17 | \$ 255,686 |
| Ordinarios IBR | 09-oct-14 | 90,236 | 36 | IBR + 1.25 | 09-oct-17 | \$ 90,236 |
| | | | | | | <u>\$ 661,736</u> |
| <u>Tasa Fija</u> | | | | | | |
| Tercera Bonos ordinarios Tasa Fija - 1er lote Serie F | 15-ago-12 | 95,803 | 36 | TF 6.5% | 15-ago-15 | \$ 95,803 |
| Cuarta Bonos ordinarios Tasa Fija - 1er lote Serie F | 13-feb-13 | 100,979 | 36 | TF 5.14% | 13-feb-16 | \$ 100,979 |
| Ordinarios Tasa Fija | 09-oct-14 | 272,690 | 24 | TF 5.89% | 09-oct-16 | \$ 272,690 |
| Ordinarios Tasa Fija | 12-feb-15 | 378,756 | 36 | TF 5.94% | 12-feb-18 | \$ 378,756 |
| | | | | | | <u>\$ 848,228</u> |
| <u>Intereses</u> | | | | | | |
| Costos transaccionales por amortizar | | | | | | <u>36,792</u> <u>(261)</u> |
| <u>En Dólares</u> | | | | | | |
| Bonos de deuda | 29-ene-13 | \$ 889,920 | 60 | TF 2.95% | 29-ene-18 | \$ 1,299,180 |
| Costos transaccionales por amortizar | | | | | | <u>(11,882)</u> |
| | | | | | | Total Bonos ordinarios <u>\$ 5,652,518</u> |
| | | | | | | Total Bonos Vigentes <u>\$ 7,646,741</u> |

Pasivos designados de cobertura

El Banco optó para el manejo de contabilidad de cobertura el designar el pasivo por USD 500 millones como instrumento de cobertura de la inversiones neta en el extranjero de las filiales en Centroamérica (ítem cubierto) a partir del 1 de enero 2015, considerando la intención que ha tenido la administración de cubrir el riesgo de tipo de cambio asociado a tal inversión. Al 31 de marzo de 2015 esta cobertura es efectiva de acuerdo a las pruebas realizadas por la Administración.



BANCO DAVIVIENDA S.A.
Estados Financieros y notas

26. Impuesto sobre la Renta e impuesto para la Equidad Cree

a. Componentes del gasto por impuesto de renta:

El gasto por impuesto sobre la renta para el período terminado en marzo de 2015 comprende lo siguiente:

| | |
|---------------------------------------|------------------------|
| Impuesto de Renta corriente | 82,340 |
| Impuesto de CREE | <u>38,539</u> |
| Sobretasa de CREE | <u>21,410</u> |
| Subtotal impuestos corrientes | 142,289 |
| Impuestos diferidos | |
| Impuestos diferidos netos del periodo | <u>(22,699)</u> |
| Subtotal impuestos diferidos | <u>(22,699)</u> |
| Total | 119,590 |

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

El siguiente es el detalle de la reconciliación entre el total de gasto de impuesto sobre la renta calculado a tarifas tributarias actualmente vigentes y el gasto de impuesto efectivamente registrado en el estado de resultados:

| | \$ | % |
|---|-----------------------|------------|
| Utilidad antes de impuestos a las ganancias | 542,286 | |
| Impuesto a las ganancias aplicando la tasa impositiva local | 211,492 | 39% |
| Efecto de las tasas impositivas en jurisdicciones extranjeras | (14,593) | -3% |
| Gastos no deducibles e ingresos fiscales | 40,595 | 7% |
| Deducciones fiscales e ingresos no gravados | (69,667) | -13% |
| Rentas Exentas | (50,022) | -9% |
| Base especial Impuesto CREE | 5,667 | 1% |
| Diferencia en Utilidad por aplicación IFRS | (3,882) | -1% |
| Total gastos por impuesto | <u>119,590</u> | 22% |

c. Impuesto diferido por tipo de diferencia temporaria

Las diferencias entre las bases de los activos y pasivos para propósitos de NIIF y las bases de los mismos para efectos fiscales dan lugar a diferencias temporarias que generan impuestos diferidos calculados y registrados a 31 de marzo de 2015 con base en las tasas tributarias actualmente vigentes para los años en los cuales dichas diferencias temporarias se reversaran.

| | Saldo a 31 dic 2014 | Efecto a resultados | Saldo a 31 mar 2015 |
|--|-------------------------|------------------------|-------------------------|
| Impuestos diferidos activos | | | |
| Inversiones renta fija | 16,051 | (502) | 15,549 |
| Industria y comercio | 7,433 | (2,444) | 4,989 |
| Provisiones | 10,352 | 0 | 10,352 |
| Créditos reestructurados y venta cartera | 4,574 | (433) | 4,141 |
| Otros | 10,809 | (848) | 9,961 |
| Subtotal | <u>49,219</u> | <u>(4,227)</u> | <u>44,991</u> |
| Impuestos diferidos pasivos | | | |
| Inversiones | 63,495 | (3,846) | 59,648 |
| Operaciones de derivados | 44,411 | (39,041) | 5,370 |
| Activos de inversión | 6,694 | (191) | 6,503 |
| Propiedades y Equipo | 152,898 | 1,115 | 154,013 |
| Crédito mercantil | 314,108 | 8,601 | 322,709 |
| Otros | 9,079 | 633 | 9,712 |
| Subtotal | <u>590,686</u> | <u>(32,730)</u> | <u>557,956</u> |
| Efecto ORI | | 5,804 | |
| Total | <u>(541,467)</u> | <u>22,699</u> | <u>(512,965)</u> |



BANCO DAVIVIENDA S.A.
Estados Financieros y notas

d. Efecto de impuestos diferidos en componentes de la cuenta de otros resultados integrales en el patrimonio:

| | 31-dic-14 | | |
|--|--------------------------------|--------------------------|-------------------------------|
| | <u>Monto antes de impuesto</u> | <u>Gasto de impuesto</u> | <u>Monto neto de impuesto</u> |
| Inversiones Disponibles para la venta Títulos de Deuda | (16,840) | 6,568 | (10,273) |
| Valorizaciones y Desv. no controladas 0% al 20% | (12,459) | 843 | (11,616) |
| Impuesto diferido utilidades Subordinadas | (76,910) | 9,657 | (67,253) |
| Total ORI | (106,210) | 17,068 | (89,142) |

| | 31-mar-15 | | |
|--|--------------------------------|--------------------------|-------------------------------|
| | <u>Monto antes de impuesto</u> | <u>Gasto de impuesto</u> | <u>Monto neto de impuesto</u> |
| Inversiones Disponibles para la venta Títulos de Deuda | (28,008) | 10,923 | (17,085) |
| Valorizaciones y Desv. no controladas 0% al 20% | (7,292) | 341 | (6,951) |
| Impuesto diferido utilidades Subordinadas | - | - | - |
| Total ORI | (35,300) | 11,264 | (24,035) |

Para el Estado de Situación Financiera con corte 31 de marzo de 2015, se han revisado las posiciones tributarias adoptadas en las declaraciones de Renta aún sujetas a revisión por parte de la Autoridad Tributaria, a fin de identificar incertidumbres asociadas a una diferencia entre tales posiciones y las de la Administración de Impuestos.

De acuerdo al análisis efectuado, el Banco Davivienda S.A., no tiene identificada alguna contingencia que implique afectación de los Estados Financieros.

27. Transacciones con 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.

Se consideran como partes vinculadas las siguientes:

1. Sociedades del grupo:

Subordinadas: Fiduciaria Davivienda, Corredores Asociados, (Empresas Centro América) Davivienda Panamá, Inversiones Financieras Davivienda el Salvador, Honduras, Salvador y Costa Rica.



BANCO DAVIVIENDA S.A.

Estados Financieros y notas

Otras compañías del grupo: Capitalizadora, Seguridad Cía. Administradora de Fondos de Inversión, Leasing, Cía. de Seguros Bolívar, Seguros Comerciales Bolívar, Sociedades Bolívar, Investigaciones y Cobranzas el Libertador, Multinversiones Bolívar, Asistencia Bolívar, Soft Bolívar, Riesgo e Inversiones Bolívar, Construcción y Desarrollo Bolívar, Inversora Bolívar, Ediciones Gamma, Promociones y Cobranzas Beta, Constructora Bolívar Bogotá, Cali, CB inmobiliaria, CB Hoteles y Resorts, Prevención Técnica, Riesgo e Inversiones Bolívar, Cobranzas Sigma, Negocios e Inversiones Sigma, Delta Internacional Holding, Sentido empresarial.

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

El Banco cuenta con convenios de red de oficinas y acuerdos de colaboración empresarial con Davivalores S.A. Fiduciaria Davivienda S.A, Capitalizadora Bolívar S.A. y Leasing Bolívar S.A.; contratos de arrendamientos de bienes inmuebles con Fiduciaria Davivienda S.A., Promociones y Cobranzas Beta S.A., Ediciones Gamma S.A., Seguros Comerciales Bolívar S.A. y Constructora Bolívar Bogotá S.A.; convenio comercial con Asistencia Bolívar S.A.; contratos de gestión de cobranza con Promociones y Cobranzas Beta S.A.; y acuerdo de edición y comercialización de revistas con Ediciones Gamma S.A.

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

Todas las operaciones se realizaron a precios de mercado; las tasas de captación se encuentran entre 0.00% y 4.97% y las de colocación se encuentran entre 0.01% y 28.63% incluyendo préstamos de vivienda a administradores con tasas a UVR y UVR+2% y tarjetas empresariales con compras a 1 mes sin tasa de interés.

Al cierre de diciembre de 2014 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 31 de diciembre de 2014 no se tienen operaciones de cartera con accionistas cuya participación sea inferior al 10% del capital social del Banco, representando 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 -FINAGRO, a continuación se relacionan los Títulos de Desarrollo Agropecuario (TDA):

| Activo – Inversiones | 31 marzo 2015 |
|------------------------------------|----------------------|
| Para Mantener Hasta el Vencimiento | 608.748 |

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

| Operaciones de Redescuento | 31 marzo 2015 |
|-----------------------------------|----------------------|
| Redescuento Pequeña Garantía | 155,335 |
| Intereses por pagar redescuento | 1,905 |
| Gasto Intereses Redescuento | 1,564 |

**BANCO DAVIVIENDA S.A.**

Estados Financieros y notas

A continuación se presentan las transacciones con Partes Relacionadas, para el corte de 31 de marzo de 2015:

| | Sociedades del Grupo | Empresas asociadas | Personal clave (1) | Otros | Total |
|-------------------|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------|----------------|
| Ingresos | | | | | 154,412 |
| Comisiones | 23,416 | 21,091 | 22 | 0 | 44,529 |
| Intereses | 779 | 6 | 768 | 0 | 1,553 |
| Dividendos | 91,527 | 3,769 | 0 | 5,176 | 100,471 |
| Otros | 7,541 | 194 | 26 | 98 | 7,859 |
| Egresos | | | | | 31,189 |
| Comisiones | 352 | 13,622 | 0 | 1,466 | 15,439 |
| Otros | 10,999 | 1,786 | 376 | 2,589 | 15,750 |
| Activo (2) | 322,912 | 3,705 | 29,091 | 16,854 | 372,561 |
| Pasivo (3) | 317,594 | 32,913 | 13,004 | 267,595 | 631,106 |

(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, incluyendo cualquier director o administrador (sea o no ejecutivo): Representantes Legales y Miembros de las Juntas Directivas de las empresas que conforman el Grupo Bolívar, más Gerentes y Suplentes de sucursales del Banco.

(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 29.37%. y Dividendos por cobrar a: Inversiones Financieras Davivienda El Salvador \$50, Fiduciaria Davivienda \$19, Titularizadora \$3 y Deceval, Redeban y ACH Colombia \$5.4.

(3) Pasivo: Las transacciones más significativas en el pasivo fueron: Con Personal Clave cuentas corrientes con tasa del 0.0%, Cuentas de Ahorros con tasa de interés de 0.1% y CDT'S con tasa de interés que oscila entre 3.7% y 4.5% de Administradores del Grupo Bolívar. 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.

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

Al cierre del 31 de marzo de 2015 no se tienen operaciones de cartera con accionistas cuya participación sea inferior al 10% del capital social del Banco que representen más del 5% del patrimonio técnico.

Durante el trimestre se recibieron dividendos por \$100 de los cuales \$92 corresponden a Sociedades del Grupo, así: \$73 Inversiones Financieras Davivienda Salvador S.A, \$19 Fiduciaria Davivienda S.A, Empresas Asociadas: Titularizadora y Redeban por \$3.5 y Otros: ACH \$2.2 Deceval \$3.



BANCO DAVIVIENDA S.A.
Estados Financieros y notas

28. Litigios

Multas y sanciones por litigios

Los procesos que generan contingencia pasiva al Banco se han discriminado de la siguiente forma:

a. Litigios cubiertos por Fogafín

Son aquellos procesos de Granbanco S.A. Fiduciaria Cafetera S.A, Bancafé Panamá S.A. hoy Davivienda Panamá y Bancafé International Corporation hoy Davivienda Internacional, que existían al 31 de enero de 2007 y los que fueron notificados con posterioridad al 16 de febrero de 2007 y hasta el 16 de febrero de 2010, que se encuentran vigentes y son garantizados expresamente por Fogafín.

Para los procesos de naturaleza civil, administrativa y especial que se encuentran amparados por el contrato de garantías de Fogafín se constituyen provisiones por el 15%; teniendo en cuenta la cobertura de la garantía, sobre el valor de la respectiva contingencia conforme a su calificación y sólo para los procesos ordinarios y especiales. Tratándose de los procesos laborales, es del 10%.

b. Litigios Banco

Son los demás procesos que generan contingencia pasiva al Banco.

A continuación se presenta el resumen de los procesos, con corte al 31 de marzo de 2015:

| <u>Clase de proceso</u> | <u>Cantidad procesos</u> | <u>Valor Provisión</u> | <u>Valor Pretensiones</u> |
|--|--------------------------|------------------------|---------------------------|
| Litigios cubiertos por el contrato de Garantías de Fogafín | 95 | 14,246 | 38,075 |
| <u>Banco:</u> | | | |
| Multas y sanciones otras autoridades administrativas | 10 | 2,556 | 2,615 |
| Demandas laborales | 19 | 3,057 | 8,867 |
| Procesos ordinarios | <u>89</u> | <u>6,761</u> | <u>88,883</u> |
| Total Litigios | <u>213</u> | <u>26,620</u> | <u>138,440</u> |

Los procesos instaurados por el Banco pueden ser:

Penales

Siempre y cuando en un proceso penal se vincule al Banco como tercero civilmente responsable. Con corte al 31 marzo de 2015, existe 1 proceso con esta condición, cuya cuantía no supera los \$70.0.



BANCO DAVIVIENDA S.A.
Estados Financieros y notas

Ordinarios civiles, especiales, contenciosos administrativos y laborales

Este tipo de procesos le generan contingencia pasiva al Banco independientemente del trámite procesal que se surta para el efecto, en términos generales por razón de su eventual responsabilidad civil contractual o extracontractual e igualmente con ocasión de las multas o sanciones impuestas por las entidades competentes en desarrollo de sus funciones. Cada uno de estos procesos cuenta con su correspondiente calificación y provisión, de ser necesaria.

A continuación se detallan los procesos judiciales que pueden generar mayor impacto económico al Banco:

a. Contrato de Garantía de Contingencias Pasivas celebrado con Fogafín

Impuesto al Patrimonio año gravable 2007

En el año 2008 la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales – DIAN le devolvió al Banco de forma proporcional, la suma de \$4.485.0 del impuesto al patrimonio que el Banco canceló por el año gravable 2007. Esta devolución tuvo como argumento la fusión que se dio con GRANBANCO S.A. (BANCAFE), quien tenía el régimen de estabilidad tributaria.

La DIAN en acción de lesividad demandó sus propias resoluciones a través de las cuales devolvió de forma proporcional el impuesto al patrimonio. Esta demanda no generaba sanción, pero sí intereses de mora en caso de ser desfavorable para el Banco. Lo anterior originó dos procesos judiciales una por cada resolución que concedió la devolución del impuesto al patrimonio y que fueron acumuladas en una sola acción administrativa el 5 de mayo de 2011.

La DIAN solicitó la nulidad de las Resoluciones a través de las cuales devolvió a Davivienda \$4.485 y en sentencia de primera instancia del Tribunal Contencioso Administrativo de Cundinamarca del 19 de enero de 2012, niega la nulidad ordenando el reintegro de dicho valor más los intereses. El fallo desfavorable fue objetado y se encuentra pendiente en segunda instancia ante el Consejo de Estado.

En opinión del asesor tributario la contingencia para el Banco era probable, por esta razón, se tomó la decisión de acoger la condición especial de pago prevista en el artículo 149 de la Ley 1607 de diciembre de 2012, cancelando el valor del impuesto más el 20% de los intereses correspondientes. En virtud de esta actuación el día 16 de agosto de 2013 el Banco canceló la suma de \$6.409,2, que incluye el 20% de los intereses por valor de \$1.924,6.

Si bien el proceso continúa dentro de las instancias judiciales, este beneficio quedó por dos años sujeto al pago oportuno de todas las obligaciones tributarias de carácter nacional, so pena de la pérdida automática del beneficio y el reintegro del menor valor cancelado, de acuerdo con las disposiciones que regulan las materias.

En sentencia de 26 de febrero del 2015, el Consejo de Estado niega las pretensiones de Davivienda confirmando la sentencia de primera instancia. En este sentido, se dá por terminado el proceso.

Procesos de ICA

A la fecha existe vigente un proceso correspondiente a ICA 1998 por valor de \$752, el cual se encuentra calificado como probable, encontrándose ante el despacho del Consejo de Estado para fallo de segunda instancia.



BANCO DAVIVIENDA S.A.
Estados Financieros y notas

b. Contrato de Garantía de Contingencias Pasivas celebrado con Fogafín

Con ocasión del proceso de privatización de Granbanco S.A., el 12 de diciembre de 2006 se celebró un contrato de garantía de contingencias pasivas con Fogafín, el cual entró en vigencia el 16 de febrero de 2007.

Por virtud de dicho contrato Fogafín en los términos del mismo, le garantiza al Banco el pago de ciertas contingencias pasivas expresamente determinadas en tal documento. La cobertura es del 85% y excepcionalmente del 90%, respecto de obligaciones laborales y pensionales del Banco Cafetero S.A. en Liquidación, conforme lo consagra su clausulado.

En dicho contrato se previó la existencia de una cuenta de contingencias conformada por las provisiones que tenía constituidas Granbanco S.A. Bancafé y sus filiales al 31 de enero de 2.007, las cuales ascendían a \$21.067.0. De esa cuenta se debe deducir previamente cualquier condena o concepto que estén garantizados por Fogafín hasta agotar dicho monto. Agotado el mismo, Fogafín está obligado a reembolsar el correspondiente efecto económico neto al Banco en los términos del contrato referido. La existencia de la referida cuenta con las provisiones que existían en esa época determina que las eventuales pérdidas en los procesos judicializados garantizados no afecte el estado de pérdidas y ganancias del Banco.

A 31 de marzo de 2015, los procesos cubiertos por Fogafín son 95 con provisión de \$14.246 y pretensión de \$38.075

De acuerdo con lo anterior, el Banco reconoce la realidad de sus contingencias pasivas teniendo en cuenta el contrato celebrado con Fogafín.

c. Procesos que generan contingencias pasivas con mayor impacto

1. Trámites relacionados con operación bancaria

1. Por medio de una acción de grupo el señor Pedro Antonio Chaustre y la señora Claudia Patricia Vázquez demandaron al Banco y a Promociones y Cobranzas Beta S.A., aduciendo que de manera abusiva e inconsulta se carga a los usuarios de la tarjeta Dineros los gastos de cobro prejudicial. El proceso está pendiente del trámite del recurso extraordinario de casación que elevó la contraparte frente a la sentencia de segunda instancia favorable al Banco. La cuantía no se determina en la demanda y la contingencia se considera remota habida cuenta que en los contratos de apertura de crédito se estipula que los honorarios de cobranza están a cargo del deudor y, adicionalmente, frente a las personas que por ahora integran el grupo demandante, efectivamente se les hizo gestión de cobro prejudicial por haber incurrido en mora.

2. Procesos Judiciales concernientes al extinto sistema UPAC.

1. A través de una acción popular el Banco fue demandado por Alberto Botero Castro, quien considera que el Banco efectuó cobros sobrefacturados a la Nación por concepto de los alivios dispuestos en la Ley 546 de 1999 a favor de los deudores de obligaciones de créditos hipotecarios para la adquisición de vivienda pactados en UPAC vigentes al corte del 31 de diciembre de 1999 solicitando, consecuentemente, se ordene la devolución al erario público de las sumas cobradas en exceso. El proceso se encuentra en etapa probatoria. No obstante que la cuantía no la precisa la demanda, en los términos de la misma correspondería a una suma de alto valor económico que eventualmente superaría los \$5.000.0. La contingencia se calificó como remota, teniendo en cuenta que no existe elemento probatorio alguno que evidencie las supuestas irregularidades e inconsistencias en las que pudo haber incurrido el Banco en ese trámite.



BANCO DAVIVIENDA S.A.

Estados Financieros y notas

2. Mercedes López Rodríguez inició una acción popular en contra del Banco aduciendo que éste junto con otras entidades financieras no han devuelto los títulos TES, en los casos en que, por mandato de la Ley 546 de 1999, no había lugar a cobrarlos o se debían revertir. El proceso se tramita en el Juzgado 4° Civil del Circuito de Bogotá y está pendiente de la terminación del proceso por desistimiento tácito. La contingencia se ha calificado como remota y en el estadio procesal actual no es posible determinar la cuantía que la actora estima en una suma superior a los \$1.000.0.

3. La Asociación Comité Nacional de Usuarios Upac – Uvr entidad sin ánimo de lucro junto con otras personas naturales formularon acción popular en contra del Banco Davivienda S.A. y otras entidades financieras con el fin de que se declare que las demandadas reliquidaron de manera irregular los alivios otorgados a los deudores hipotecarios en virtud de la Ley 546 de 1999.

Solicitaron, adicionalmente, se ordene a las demandadas devolver al erario público los TES que fueron producto de la irregular liquidación y de la negativa de los Bancos a revertir los alivios cuando legalmente había lugar a ello. El proceso se tramita ante el Tribunal Administrativo de Cundinamarca, pendiente que fije fecha para la audiencia de pacto de cumplimiento. La cuantía del asunto no se determina en la demanda, calificándose la contingencia como remota.

4. Cursa en el juzgado 7 Civil del Circuito de Bogotá acción de grupo acreditada por Aida Acero y otros por el cobro excesivo de intereses en créditos hipotecarios de vivienda otorgados bajo el sistema UPAC con base en lo cual argumentan un cobro de lo no debido. Se está a la espera de la decisión definitiva respecto a las excepciones previas propuestas por el Banco. En el momento no existen elementos de juicio objetivos que permitan la cuantificación de la demanda y la integración del grupo, calificándose como una contingencia remota.

5. La Señora Clara Cecilia Murcia y otros propiciaron acción de grupo, en el juzgado 5° administrativo de Bogotá, contra los juzgados que no acataron lo dispuesto en la Ley 546 de 1999 sobre la terminación de los correspondientes procesos ejecutivos hipotecarios. Entre las peticiones de la demanda se pide que se ordene a esos juzgados la terminación de tales asuntos. Al Banco lo vinculan como tercero por haber presentado, en su momento, las demandas ejecutivas pertinentes, el proceso está pendiente de que se abra a pruebas el proceso. La contingencia se ha calificado como remota.

6. El señor Fredy Alarcón junto con otras personas demandaron al Banco mediante una acción de grupo pretendiendo que se los indemnice por los perjuicios sufridos con ocasión a los presuntos cobros excesivos de que fueron víctimas como deudores de créditos hipotecarios otorgados en UPAC. El proceso cursa en el Juzgado 31 Civil del Circuito de Bogotá, pendiente se resuelva las excepciones previas formuladas por el Banco. La contingencia se calificó como remota y su cuantía, por el momento, no se puede determinar.

7. En el Juzgado 5° Civil del Circuito de Bogotá el señor Henderson Sepúlveda y otros, tramitan una acción de grupo en contra del Banco por el cobro excesivo de intereses en operaciones de tarjeta de crédito. El asunto se encuentra en la etapa probatoria, no existen elementos de juicio válidos para poder calcular el monto de las pretensiones y la contingencia se ha catalogado como remota.

3. Asuntos judiciales ligados al cobro de servicios financieros.

1. El Señor Óscar Zambrano Parada y otros propiciaron acción de grupo que se tramita en el juzgado 31 Civil de Circuito de Bogotá con la cual pretenden el reconocimiento de perjuicios por el presunto cobro indebido de comisiones por servicios financieros y bancarios. El Banco contestó oportunamente la demanda y se encuentra en etapa probatoria. No existen aún parámetros



BANCO DAVIVIENDA S.A.

Estados Financieros y notas

objetivos para dimensionar la cuantía de las pretensiones, razón por la cual se ha calificado como indeterminada. El riesgo de la contingencia se catalogó como eventual.

2. Rosemary Roa Sarmiento presentó acción de grupo, que se adelantó en el juzgado 20 Civil del Circuito de Bogotá, por el supuesto cobro ilegal de servicios financieros prestados por el Banco. Este juzgador, en sentencia de primera instancia, negó las pretensiones de los actores, razón por la cual, en la actualidad, se está tramitando el recurso de apelación elevado por la contraparte respecto a la referida providencia. Dicha contingencia se ha calificado como remota. Existe una acción de grupo similar que impulsa José Guillermo T Roa en el juzgado 5° Civil del Circuito de Bogotá que se encuentra en su etapa probatoria, sobre el cual aplican las mismas consideraciones.

4. Acciones judiciales derivadas de la financiación de viviendas que presentan deterioro en sus estructuras.

1. Mediante acción de Reparación Directa Martha Esperanza Suárez y otros demandaron al Banco y otros con el fin de que se declare que Davivienda y las restantes demandadas deben resarcir los daños presuntamente irrogados al grupo actor con ocasión de la construcción de la urbanización "Parques del Sol II" en Soacha, lugar donde las fallas de los terrenos tornan inhabitables las viviendas. El proceso cursa en el Juzgado 38 Administrativo del Circuito de Bogotá pendiente se tramite las excepciones formuladas por el Banco. La cuantía de la pretensión se estima en \$5.200.0 más los eventuales intereses, la contingencia se califica como remota.

2. La Señora Adriana Rocío Mantilla propició acción de grupo en el juzgado 2° administrativo de Cúcuta contra el Banco, pretendiendo la indemnización por los daños sufridos con ocasión de las fallas que presentan las viviendas ubicadas en la urbanización Vista Hermosa, tramitación que se encuentra pendiente se profiera sentencia de primera instancia. La cuantía de las pretensiones es indeterminada y la contingencia se ha calificado como remota.

5. Otros trámites judiciales.

1. El Grupo Empresarial Los Andes S.A. inició proceso ordinario en contra del Banco y CISA con el fin de que se le reparen los perjuicios sufridos en ocasión al proceso reivindicatorio de dominio que Luis Hernando Murcia Castro inició en su contra respecto de parte del bien inmueble de matrícula No. 206-33327 que Davivienda le vendió a CISA y esta, a su vez, al referido grupo empresarial. El proceso cursa en el Juzgado 2° Civil del Circuito de Pitalito, tramitándose el recurso de apelación elevado por CISA frente a la sentencia de primera instancia favorable a Davivienda S.A. pero desfavorable a CISA. Las pretensiones se estiman en \$9.000.0 y la contingencia se califica como remota.



BANCO DAVIVIENDA S.A.
Estados Financieros y notas

29. Ingresos por Inversiones

El siguiente es el detalle de los ingresos por inversiones, con corte a 31 de marzo de 2015:

| <u>Concepto</u> | <u>Valor</u> | |
|--|---------------|-----------------------|
| Instrumentos de Deuda | | |
| Valoración de inversiones a valor razonable, neto | | 84,077 |
| Utilidad | 141,395 | |
| Pérdida | 57,318 | |
| Valoración de inversiones a costo amortizado, neto | | 17,095 |
| Utilidad | 17,181 | |
| Pérdida | 86 | |
| Venta de inversiones, neto | | <u>1,929</u> |
| Utilidad | 20,133 | |
| Pérdida | <u>18,204</u> | |
| Ingreso por Inversiones | | <u>103,101</u> |

30. Provisión cartera y cuentas por cobrar

A continuación se presenta el detalle de la provisión de cartera y otros activos a 31 de marzo de 2015:

| | | |
|---|------------|--------------------------|
| Provisión cartera y cuentas por cobrar | | \$ 623,339 |
| Cartera | \$ 493,239 | |
| Leasing financiero | 9,266 | |
| Contracíclica cartera | 87,001 | |
| Cuentas por cobrar | 25,901 | |
| Contracíclica cuentas por cobrar | 2,080 | |
| Condonaciones | 5852 | |
| Recuperación cartera y cuentas por cobrar | | <u>(452,630)</u> |
| Cartera | (313,594) | |
| Leasing financiero | (4,182) | |
| Componente Individual Contracíclico Consumo | (43,223) | |
| Componente Individual Contracíclico Comercial | (30,038) | |
| Cuentas por cobrar | (16,076) | |
| Componente Individual Contracíclico de cuentas por cobrar | (2,155) | |
| Bienes castigados | (43,362) | |
| Provisiones de cartera y otros activos, neto | | \$ <u>170,709</u> |

31. Gastos de personal

A continuación se presenta el detalle de gastos de personal a 31 de marzo de 2015:

| <u>Concepto</u> | <u>Valor</u> |
|---------------------------------|-----------------------|
| Corto plazo | |
| Salarios | 77,636 |
| Bonificaciones | 1,478 |
| Beneficios A Empleados | 113,378 |
| Total Corto Plazo | <u>192,491</u> |
| Total gastos de personal | <u>192,491</u> |



BANCO DAVIVIENDA S.A.

Estados Financieros y notas

32. Transición a NIIF para los estados financieros separados

Davivienda elaboró el informe de adopción por primera vez a las NCIFAC al (1ro) de Enero de 2014 de acuerdo a las Normas de Contabilidad y de Información Financieras Aceptadas en Colombia (NCIFAC) vigentes al 1 de enero de 2013, adoptadas en el país mediante la Ley 1314 emitida el 13 de Julio de 2009 y Decreto 3023 del 27 de Diciembre de 2013 que define el marco normativo aplicable a entidades del Grupo 1, y las normas emitidas por la Superintendencia Financiera.

Para la presentación de los estados financieros separados, se dará aplicación al marco técnico normativo dispuesto en el anexo del Decreto 2784 de 2012 actualizado mediante el Decreto 3023 de 2013, salvo la NIC 39 y la NIIF9 respecto al tratamiento de la cartera de crédito y su deterioro (Decreto 1851, artículo 2); la clasificación y valoración del portafolio de inversiones (Circular externa 034 de 2014 emitida por la SFC) y las provisiones de los bienes recibidos en dación de pago BRP's, las cuales se deben mantener independiente de la clasificación del bien recibido en pago, según la antigüedad Circular externa 036 de 2014 emitida por la SFC, manteniendo la aplicación de los capítulos II, I-1, y III de la CBCF respectivamente.

De acuerdo a lo establecido en el párrafo 23 de la NIIF1, a continuación se muestra como la transición de los principios contables anteriores han afectado la situación financiera, los resultados integrales y los flujos de efectivo previamente presentados, con el propósito de suministrar la información relacionada con los ajustes significativos para permitir el entendimiento de los estados financieros que aquí se muestran, los ajustes que resultaron de la convergencia a NCIFAC presentan en una cuenta separada en otros resultados integrales, de acuerdo a lo establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia:

a) Reconciliación Estados Financieros

De acuerdo al párrafo 24 de la NIIF1, a continuación se muestran las reconciliaciones de los estados financieros anteriores con los generados bajo NCIFAC:

Reconciliación del Estado Financiero Separado al 1ro de enero de 2014 (Adopción 1ra vez)



BANCO DAVIVIENDA S.A.

Estados Financieros y notas

| 1ro de Enero de 2014 (Cifras en millones de pesos) | Nota | Banco COLGAAP | Reclasificaciones | Efecto de Transición NCIFAC | NCIFAC |
|---|---------|-------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|
| Activo | | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | k) | 2,974,255 | 339,070 | 746 | 3,314,071 |
| Operaciones de mercado monetario y relacionados | k) | 380,854 | (380,854) | 0 | 0 |
| Inversiones | j) | 7,175,603 | 886,037 | (4,373) | 8,057,267 |
| Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero | l) | 32,605,953 | 81,332 | 0 | 32,687,285 |
| Derivados | | 75,509 | 0 | 0 | 75,509 |
| Cuentas por cobrar, neto | | 390,271 | 40,138 | 11,562 | 441,971 |
| Partes relacionadas | | 0 | 1,821 | 0 | 1,821 |
| Bienes realizables, recibidos en dación en pago y restituidos, neto | m) | 42,681 | (45,760) | 3,079 | 0 |
| Activos no corrientes mantenidos para la venta | m) | 0 | 17,150 | 1,011 | 18,161 |
| Propiedades y equipo, neto | l) - n) | 384,988 | (5,461) | 565,792 | 945,319 |
| Plusvalía e Intangibles | h) | 1,624,212 | (529,256) | 0 | 1,094,956 |
| Propiedades de inversión, neto | o) | 0 | 34,167 | 28,661 | 62,828 |
| Impuesto diferido | e) | 33,638 | 0 | 19,852 | 53,490 |
| Otros activos | p) | 344,413 | (95,810) | (86,973) | 161,630 |
| Valorizaciones | i) - j) | 874,468 | (359,004) | (515,464) | 0 |
| Total Activo | | 46,906,844 | (16,431) | 23,894 | 46,914,307 |
| Pasivo | | | | | |
| Depósitos y exigibilidades | c) - q) | 28,791,992 | (198,756) | 0 | 28,593,236 |
| Operaciones de mercado monetario y relacionados | | 1,001,310 | 1,151 | 0 | 1,002,461 |
| Derivados | | 60,095 | 0 | 0 | 60,095 |
| Créditos de bancos y otras obligaciones | q) | 3,125,388 | 12,192 | 0 | 3,137,580 |
| Otros pasivos financieros | q) | 0 | 310,539 | 0 | 310,539 |
| Instrumentos de deuda emitidos | q) | 6,398,156 | 75,363 | (16,617) | 6,456,902 |
| Cuentas por pagar | q) | 962,200 | (218,981) | 0 | 743,219 |
| Partes relacionadas | | 0 | 3,322 | 0 | 3,322 |
| Pasivos estimados y provisiones | | 63,312 | (13,505) | (9,470) | 40,337 |
| Impuesto diferido | e) | 321,987 | 0 | 156,983 | 478,970 |
| Otros pasivos | | 185,181 | 12,243 | 0 | 197,425 |
| Total Pasivo | | 40,909,620 | (16,431) | 130,897 | 41,024,087 |
| Patrimonio | | | | | |
| Capital y Reservas | | 4,381,691 | 0 | 0 | 4,381,691 |
| Superávit | | 885,852 | 0 | (858,955) | 26,898 |
| Ganancias no realizadas | r) | 885,852 | 0 | (858,955) | 26,898 |
| Otros Resultados Integrales | | 0 | 0 | 751,952 | 751,952 |
| Utilidades retenidas por Conversión a NIIF | r) | 0 | 0 | 751,952 | 751,952 |
| Ganancias del ejercicio | | 729,680 | 0 | 0 | 729,680 |
| Total Patrimonio | | 5,997,224 | 0 | (107,003) | 5,890,221 |
| Total Pasivo y Patrimonio | | 46,906,844 | (16,431) | 23,894 | 46,914,307 |

Siglas utilizadas:

NCIFAC= Normas de Contabilidad y de Información Financieras Aceptadas en Colombia.

NIIF= Normas Internacionales de Información Financiera.

SFC= Superintendencia Financiera de Colombia.

BRP'S = Bienes recibidos en dación de pago.



BANCO DAVIVIENDA S.A.

Estados Financieros y notas

Reconciliación del Estado Financiero Separado al 31 de diciembre de 2014 (Año Transición)

| 31 de Diciembre 2014 (Cifras en millones de pesos) | Banco COLGAAP | Reclasificaciones | Efecto de Transición NCIFAC | NCIFAC |
|---|-------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|
| Activo | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 2,989,503 | 73 | 271 | 2,989,847 |
| Operaciones de mercado monetario y relacionados | 323,626 | (4,698) | 0 | 318,929 |
| Inversiones | 7,767,192 | 503,863 | 330,597 | 8,601,652 |
| Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero | 39,224,475 | 116,521 | (37,544) | 39,303,452 |
| Derivados | 414,335 | 0 | 0 | 414,335 |
| Cuentas por cobrar | 517,819 | 20,592 | 5,816 | 544,227 |
| Partes relacionadas | 0 | 815 | 0 | 815 |
| Propiedades y equipo, neto | 388,906 | 578,590 | (3,142) | 964,354 |
| Activos no corrientes mantenidos para la venta | 37,159 | (36,912) | 17,592 | 17,838 |
| Plusvalía | 0 | 1,368,945 | (465,825) | 903,120 |
| Activos intangibles, neto | 1,546,601 | (1,326,695) | (27,870) | 192,036 |
| Propiedades de inversión, neto | 0 | 40,644 | (394) | 40,249 |
| Impuesto diferido | 21,504 | 0 | 27,715 | 49,219 |
| Otros activos | 312,412 | (171,995) | (3,124) | 137,293 |
| Valorizaciones | 1,089,742 | (1,089,742) | 0 | 0 |
| Total Activo | 54,633,275 | 0 | (155,909) | 54,477,366 |
| Pasivo | | | | |
| Depósitos y exigibilidades | 33,773,536 | (265,475) | (207,663) | 33,300,398 |
| Operaciones de mercado monetario y relacionados | 1,016,956 | 580,180 | 0 | 1,597,135 |
| Derivados | 300,459 | 0 | 0 | 300,459 |
| Créditos de bancos y otras obligaciones | 3,526,919 | 15,704 | 0 | 3,542,623 |
| Instrumentos de deuda emitidos | 7,332,640 | 91,742 | (18,603) | 7,405,779 |
| Cuentas por pagar | 1,054,888 | (397,337) | 0 | 657,552 |
| Partes relacionadas | 0 | 2,520 | (0) | 2,520 |
| Pasivos estimados y provisiones | 61,756 | (11,763) | (3,867) | 46,126 |
| Impuesto diferido | 425,909 | 0 | 164,776 | 590,686 |
| Otros pasivos | 201,428 | (15,570) | (3,282) | 182,577 |
| Total Pasivo | 47,694,492 | (0) | (68,639) | 47,625,853 |
| Patrimonio | | | | |
| Capital y Reservas | 4,830,546 | 0 | 0 | 4,830,546 |
| Superávit | 1,107,086 | 0 | (937,573) | 169,513 |
| Ganancias no realizadas | 1,107,086 | 0 | (937,573) | 169,513 |
| Ajustes en la aplicación por primera vez de las NIIF | 0 | 0 | 763,292 | 763,292 |
| Ganancias del ejercicio | 1,001,151 | 0 | 87,011 | 1,088,162 |
| Total Patrimonio | 6,938,783 | 0 | (87,270) | 6,851,513 |
| Total Pasivo y Patrimonio | 54,633,275 | 0 | (155,909) | 54,477,366 |

b) Utilidad neta al 31 de diciembre de 2014.

La siguiente es la reconciliación de la Utilidad neta reportada por el banco en concordancia entre Colgaap y las NCIFAC.



BANCO DAVIVIENDA S.A.

Estados Financieros y notas

| Diciembre 2014 (Cifras en millones de pesos) Ver nota (s) | Banco COLGAAP | Efecto de Transición NCIFAC | NCIFAC |
|---|------------------|--------------------------------|------------------|
| Ingreso por intereses | 4,382,925 | (257,484) | 4,125,441 |
| Gasto por intereses | 1,384,369 | (3,850) | 1,380,519 |
| Margen Financiero Bruto | 2,998,556 | (253,634) | 2,744,922 |
| Provisiones y Recuperaciones | 722,923 | (1,864) | 721,059 |
| Margen Financiero Neto | 2,275,633 | (251,770) | 2,023,863 |
| Ingresos operacionales | 967,226 | (231,096) | 736,130 |
| Gastos operacionales | 2,035,568 | (74,185) | 1,961,383 |
| Otros ingresos y gastos operacionales netos | 107,402 | 491,822 | 599,224 |
| Utilidad antes de impuestos | 1,314,693 | 83,141 | 1,397,834 |
| Impuesto a la renta y complementarios | 313,542 | (3,870) | 309,672 |
| Resultado del periodo | 1,001,151 | 87,011 | 1,088,162 |

33. Descripción de las diferencias significativas en medición y presentación entre COLGAAP y NCIFAC

A continuación se exponen las principales diferencias entre COLGAAP y NCIFAC, incluyendo los cambios en la presentación de Estados Financieros:

c) Nuevas Estimaciones

En la fecha de la transición a NCIFAC existían estimaciones que no eran requeridas por los COLGAAP, pero que el marco normativo internacional si requiere, por lo tanto se han implementado nuevas estimaciones para reflejar precios de mercado, tasas de interés, o tasas de cambio que reflejen condiciones de mercado al día de la transición, siendo las más importantes:

1. Costo amortizado de instrumentos financieros – Pasivos.
2. Vidas útiles de activos fijos.
3. Beneficios a empleados.
4. Impuesto diferido.

Todas las estimaciones a la fecha de la convergencia están en armonía con las políticas contables definidas a la fecha para la aplicación de las NCIFAC.

d) Baja en cuentas activos y pasivos financieros

Davivienda, aplicó los requerimientos de baja en cuentas de la NIIF9 de forma prospectiva, en concordancia a lo establecido en el párrafo B2 de la NIIF11, para las transacciones que tengan lugar a partir del 1 de enero de 2004.

En la fecha de transición a NCIFAC se dan de baja activos y pasivos financieros relacionados directamente entre sí, generados por operaciones autorizadas legalmente a los emisores de valores colombianos para readquisición de certificados de depósito a término sin implicar la extinción del título por confusión, se dan de baja \$16.431, del portafolio de inversiones y en certificados de depósito a término, por activos y pasivos originados en tenencia de títulos del mismo banco, estos saldos no eran presentados en registros contables bajo COLGAAP y para NCIFAC se des reconocieron los activos y pasivos relacionados con la recompra de CDT's.



BANCO DAVIVIENDA S.A.
Estados Financieros y notas

e) Impuesto Diferido

En Colombia, el impuesto sobre la renta diferido se reconoce generalmente con base a las diferencias temporales que se generan por ingresos, costos o gastos que contablemente se reconocen en un periodo diferente al fiscal, y son calificadas dichas diferencias en: diferencias permanentes y diferencias temporales, siendo medido este impuesto con la tasa vigente a la fecha del reconocimiento de la diferencia permanente.

Según las normas internacionales, se debe dar aplicación a la NIC12 Impuesto diferido sobre aquellas diferencias temporarias que surjan por el método del pasivo de diferencias entre los saldos contables y fiscales de los activos y pasivos y se reconocen a la tasa que se espera para el momento de la reversión.

La forma en que se espere recuperar o liquidar el importe en libros de los activos y pasivos determina las consecuencias fiscales las cuales se reflejan en los impuestos diferidos. Se reconoció Impuesto Diferido Activo por diferencias temporarias que surgen de la implementación de las NCIFAC por \$19.852 generado por el des reconocimiento contable de diferidos que fiscalmente se mantienen y Pasivo por \$156.983 principalmente por costo atribuido de activos fijos y des reconocimiento de diferidos.

f) Clasificación y medición de activos y pasivos financieros

Se efectuó la clasificación de los instrumentos financieros del portafolio de inversiones de acuerdo con el modelo de negocio definido por el Banco y atendiendo la normativa de la Superintendencia Financiera de Colombia se mantienen la clasificación y medición para las inversiones y cartera de créditos y se evaluó el cumplimiento de los requisitos para los pasivos clasificados al costo amortizado.

Pasivos financieros

Para la designación de instrumentos financieros reconocidos previamente, se realizó análisis de la opción que permite designar, en la fecha de transición a las NCIFAC, cualquier pasivo financiero como a valor razonable con cambios en resultados, y se determinó no utilizar la exención propuesta en la NIIF1. De tal forma que todos los pasivos fueron medidos a Costo Amortizado excepto los derivados que se miden a valor razonable con cambios en resultados como se venía haciendo en el GAAP anterior.

g) Derivados implícitos

En la transición a las NCIFAC, los derivados implícitos en otros contratos han de ser tratados como activos y pasivos separados a menos que cumplan ciertos criterios. Estos activos y pasivos se miden al valor razonable y los cambios en el valor razonable se reconocen en resultados.

Los PCGA anteriores no requerían la identificación y el reconocimiento por separado de los derivados implícitos.

La evaluación realizada dio como resultado que no se encontró ningún derivado implícito en los contratos de adquisición de bienes o servicios.

h) Combinación de negocios

Davivienda optó por no aplicar de forma retroactiva los requerimientos de la NIIF 3 para las combinaciones de negocio registradas en libros, haciendo uso de la exención establecida en la



BANCO DAVIVIENDA S.A.

Estados Financieros y notas

NIIF 1 apéndice C1, y podrá optar por mantener el importe en libros en la fecha de transición a las NCIFAC según las normas contables anteriores.

Adicionalmente el párrafo C2 establece que una entidad no necesitará aplicar de forma retroactiva la NIC 21 los efectos de las variaciones en las tasas de cambios de la moneda extranjera a los ajustes al valor razonable ni a la plusvalía que han surgido en las combinaciones de negocios ocurridas antes de la transición a las NCIFAC.

Bajo las normas contables anteriores se tenía un saldo por concepto de crédito mercantil de \$1.624.212 de los cuales \$1.084.549 corresponden a la adquisición de GranBanco que para la aplicación de las NCIFAC se reconoció de la siguiente manera:

(Millones de pesos)

| Compañía | Fecha compra | COLGAAP | NCIFAC | | |
|-------------------|--------------|-----------|------------|----------|-----------|
| | | | Intangible | Goodwill | TOTAL |
| Gran Banco Panamá | Feb-2007 | 1,084.549 | 177.655 | 903.120 | 1,080.775 |
| | | | | 3.774 | 3.774 |
| Total | | 1,084.549 | 177.655 | 906.894 | 1,084.549 |

Compra de Granbanco: Se maneja como una unificación de intereses considerando que se realizó proceso de fusión en febrero del 2007 de los activos y pasivos adquiridos.

Del valor del crédito mercantil reconocido de Gran Banco bajo COLGAAP se encontraba reconocido el crédito mercantil correspondiente a la adquisición de Panamá, valor que a 31 de diciembre de 2013 ascendía a \$3.774 el cual fue reclasificado como mayor valor de la inversión debido a la aplicación de la exención de costo atribuido para las inversiones en subsidiarias establecido en la NIIF 1.

El impuesto diferido reconocido bajo las normas contables anteriores por concepto del crédito mercantil de GranBanco que ascendía a \$249.303 se mantuvo bajo NCIFAC, dado que por la aplicación de la exención de combinación de negocio el saldo contable del crédito mercantil no varió, generando la misma diferencia temporaria.

Adicionalmente los saldos de crédito mercantil de Centroamérica, Corredores los cuales ascendían bajo los PCGA anteriores a \$473.362 y \$ 66.301 respectivamente fueron reclasificados como mayor valor de la inversión debido a la aplicación de la exención de costo atribuido para las inversiones en subsidiarias establecido en la NIIF 1. Aumentado el saldo de intangibles por \$ 14.181 de acuerdo a lo indicado en la nota P.

Se dio aplicación a la NIC 36 para comprobar, en la fecha de transición a las NCIFAC, si la plusvalía ha sufrido algún deterioro de su valor, y para reconocer, en su caso, la pérdida por deterioro resultante, mediante un ajuste a las ganancias acumuladas, sin valor de deterioro a reconocer.

Las normas actuales exigían la amortización del Goodwill que a diferencia de NCIFAC, solo contempla el deterioro para la plusvalía e intangibles.

i) Costo atribuido – Activos Fijos

Dentro de las opciones de la norma se dio aplicación a la opción del costo atribuido para activos fijos, así:



BANCO DAVIVIENDA S.A.

Estados Financieros y notas

Bienes inmuebles: Los terrenos y edificios que el Banco poseía con corte al 31 de Diciembre del 2013 fueron evaluados para la medición de las propiedades, planta y equipo por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido, siendo el equivalente al valor en libros más valorizaciones según los PCGA anteriores.

La opción del costo atribuido fue aplicada para los inmuebles del Banco con avalúos que cumplen los requisitos de las normas internacionales, siendo reconocidos \$560.331 como mayor valor de los activos fijos.

Exclusión al alcance: Para los muebles y equipos no se reconoce ningún tipo de valorización /desvalorización.

Se dio aplicación retrospectiva a la NIC16 para los muebles y equipos que bajo Colgaap estaban totalmente depreciados y se encuentran en uso, como si siempre hubiere sido aplicada, realizando los ajustes a la depreciación por cambios en la estimación de nuevas vidas útiles con efecto de \$21.572 como mayor valor de los bienes.

j) Uso del costo atribuido para Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas

Para las inversiones en subsidiarias y asociadas se optó por aplicar el costo atribuido que permite la NIIF 1, siendo el valor en libros al 31 Dic13 el costo que incluye el traslado del saldo del crédito mercantil como componente del costo por \$543.437 más las valorizaciones por \$352.534 y otros ajustes por \$2.124, y el des reconocimiento de las recompras de CDT's por \$-16.431.

34. Cambios en la presentación del estado financiero

A continuación se mencionan los principales cambios en presentación de estados financieros:

k) Equivalente de efectivo.

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye saldos disponibles mantenidos con bancos centrales, bancos corresponsales e instrumentos financieros que son altamente líquidos, con vencimientos originales de tres meses o menos, sujetos a un riesgo poco significativo en su valor razonable y que son utilizados por el Banco y sus filiales en la administración de sus compromisos a corto plazo por valor de \$339.070.

l) Cartera.

Se trasladan a este rubro los préstamos de vivienda a empleados con beneficio en tasa de interés por debajo del mercado, que eran reconocidos en otros activos por \$120.817. Además se genera el reconocimiento por \$39.485 de un activo diferido por la estimación del beneficio a empleados en los créditos otorgados a funcionarios con tasas preferenciales.

m) Activos no corrientes mantenidos para la venta.

En aplicación de la NIIF 5 se clasificaron en esta categoría únicamente los bienes que se esperan vender dentro del año siguiente a la fecha de clasificación, quedando en esta categoría \$ 18.161 de los \$ 42.651 que se tenían en el gap anterior en el rubro bienes realizables, recibidos en dación en pago y restituidos, neto, siendo clasificados \$26.542 a propiedades de inversión.



BANCO DAVIVIENDA S.A.
Estados Financieros y notas

n) Propiedad y equipo.

Se presenta un incremento en el valor de libros de los activos fijos específicamente los inmuebles, al reclasificar las valorizaciones que estaban reconocidas en otros activos por \$560.331 por opción del costo atribuido.

o) Propiedades de Inversión.

Se tiene una nueva categoría denominada Propiedades de Inversión con saldo bajo NCIFAC de \$62.828, originada por reclasificación de inmuebles que no están siendo utilizados.

p) Otros activos

Se realizan reclasificaciones de otros activos que corresponden a traslado de cartera de empleados \$120.915, programas para computador \$14.181 que pasan a intangibles y otros por \$ 5.659 que corresponden a traslado de crédito mercantil y otros menores.

Se incluyen los siguientes ajustes debido a que bajo normas internacionales no existen los activos diferidos, por lo que se des-reconocieron diferidos por programas para computador por \$14.181, descuento colocación en títulos de inversión por \$6.669, remodelaciones \$12.162, mejoras a propiedades tomadas en arriendo por \$8.399, impuesto al patrimonio por \$45.735 y otros diferidos por \$15.333 que no corresponden a la definición de activo bajo NCIFAC.

q) Pasivos financieros.

Se reclasifican los servicios bancarios \$310.539 a otros pasivos financieros, se des reconocen las recompras de CDT's \$16.431 y se incluyen los intereses de depósitos y exigibilidades por \$128.214.

Para los créditos con bancos y otras obligaciones se realizan el traslado de los intereses por pagar \$12.192 por aplicación de costo amortizado.

En los títulos de deuda emitida se reclasifican los intereses por pagar \$75.425 que se presentan bajo NCIFAC en las mismas cuentas de capital, y por aplicación del costo amortizado se tiene efecto de \$-16.617.

Las cuentas por pagar presentan disminución por el traslado de los intereses por pagar como mayor valor de los pasivos financieros conformado por depósitos y exigibilidades \$ 128.214, intereses de las obligaciones financieras \$ 12.192 y títulos de deuda \$ 75.425, y otros \$ 3.150.

r) Patrimonio.

Con la aplicación de las NCIFAC, en el patrimonio se creó la cuenta de ajustes por convergencia para reflejar el efecto de la conversión de la cuenta que asciende a \$-107.003. A continuación se muestra la Reconciliación del Patrimonio al 1ro de Enero de 2014 (Adopción 1ra vez):



BANCO DAVIVIENDA S.A.

Estados Financieros y notas

| Saldo Patrimonio bajo COLGAAP | | 5,997,224 |
|--|--|------------------|
| Inversiones. | | |
| Valorizaciones, provisiones y re expresión inversiones | | 2,096 |
| Propiedad, planta y equipo. | | |
| Costo atribuido propiedad, planta y equipo | | 42,663 |
| Depreciación, inflación y provisión de PPyE | | 34,638 |
| BRP'S. | | |
| Valoración BRP's a propiedad de inversión | | 3,406 |
| Reversión provisión BRP's y ajuste valor BRP's | | (707) |
| Diferidos. | | |
| Cargos diferidos, clubes sociales, pagos anticipados | | (34,447) |
| Impuesto al patrimonio | | (45,735) |
| Impuesto diferido. | | |
| Impuesto diferido | | (137,131) |
| Otros. | | |
| Activos muebles y equipos dados de baja | | (91) |
| Bienes de arte y cultura | | (3,949) |
| Provisiones (Cuentas por cobrar, PPyE, disponible y otros activos) | | 12,837 |
| Costo amortizado en pasivos financieros - bonos | | 9,948 |
| Provisión de litigios y VPN | | 9,470 |
| Ajustes por convergencia | | (107,003) |
| Saldo Patrimonio Bajo NCIFAC | | 5,890,221 |

Se tiene una nueva categoría denominada Otro Resultado Integral (ORI) que recoge la ganancia o pérdida no realizada de inversiones disponibles para la venta y la cuenta de convergencia con un saldo de \$751.952. Esta cuenta incluye los traslados de las valorizaciones registradas en superávit y que dada la opción de costo atribuido ahora se encuentran en la cuenta de convergencia.

s) Estado de Resultados a 31 de Diciembre de 2014. (Año transición)

| Reconciliación de la Utilidad Neta del COLGAAP a NIIF | |
|--|------------------|
| (Millones de pesos) | |
| Utilidad bajo Colgaap | 1,001,151 |
| Cartera. | |
| Ingresos | 9,721 |
| Deterioro | (1,776) |
| Inversiones control. | |
| Dividendos filiales | (9,062) |
| Reexpresión inversiones | (463) |
| Otros. | |
| Amortización crédito mercantil | 85,186 |
| Impuesto diferido | 3,870 |
| Fidelización de clientes | (24,312) |
| Otros ajustes | 23,847 |
| Total efecto de Transición a NIIF | 87,011 |
| Utilidad bajo NIIF | 1,088,162 |

Del resultado obtenido a Diciembre 2014 \$1.001.151 bajo el gaap local, se presenta afectación por transición en la aplicación de las normas internacionales, pasando a una utilidad de \$1.088.162, principalmente por:

Los ingresos de cartera aumentan por reconocimiento de ingresos diferidos UVR que bajo el GAAP anterior se tenían como ingreso diferido por \$ 9.721 y se revierte amortización del crédito mercantil por \$85.186 amortizado bajo el gap local al no existir indicios de deterioro bajo NCIFAC, se reconoce el ingreso diferido por fidelización de clientes \$-24.312 y se des reconocen los diferidos que incluyen el impuesto al patrimonio \$ 46.079.

Nota: Estados Financieros separados condensados intermedios y notas no auditados