

Banco Davivienda S.A.

Información financiera intermedia condensada separada
al 30 de junio de 2021

Contenido

Informe del revisor fiscal	3
Estado Condensado Separado de Situación Financiera	7
Estado Condensado Separado de Resultados	8
Estado Condensado Separado de Otro Resultado Integral	9
Estado Condensado Separado de Cambios en el Patrimonio	10
Estado Condensado Separado de Flujo de Efectivo	11
Entidad que reporta	13
Hechos significativos	13
Bases de preparación	13
Principales políticas contables	13
Uso de estimaciones y juicios	14
Nuevas normas e interpretaciones emitidas pero no vigentes	14
Medición al valor razonable	14
Segmentos de operación	18
Gestión corporativa de riesgos	20
Partidas específicas del estado de situación financiera	34
Partidas específicas del estado de resultados	55
Partes relacionadas	57
Eventos o hechos posteriores	57



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

Señores Accionistas
Banco Davivienda S.A.:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada separada que se adjunta, al 30 de junio de 2021 de Banco Davivienda S.A., la cual comprende:

- el estado condensado separado de situación financiera al 30 de junio de 2021;
- los estados condensados separados de resultados y otro resultado integral por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2021;
- el estado condensado separado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2021;
- el estado condensado separado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2021; y
- las notas a la información financiera intermedia.

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

Alcance de la revisión

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

Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada separada al 30 de junio de 2021 que se adjunta no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.



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

13 de agosto de 2021



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

Señores Accionistas
Banco Davivienda S.A.:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de junio de 2021 de Banco Davivienda S.A., que incorpora la información financiera intermedia separada la cual comprende:

- el estado separado de situación financiera al 30 de junio de 2021;
- los estados separados de resultados y otro resultado integral por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2021;
- el estado separado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2021;
- el estado separado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2021; y
- las notas al reporte.

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

Alcance de la revisión

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

Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia separada de Banco Davivienda S.A. al 30 de junio de 2021, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.



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

13 de agosto de 2021

Banco Davivienda S.A.
Estado Condensado Separado de Situación Financiera
(Millones de pesos colombianos (COP))

	Nota	junio 30, 2021	diciembre 31, 2020
ACTIVO			
Efectivo		5.166.763	5.613.981
Operaciones activas de mercado monetario y relacionados	10.1	494.232	1.302.188
Instrumentos financieros de inversión, neto	10.2	6.342.495	7.013.552
Instrumentos financieros derivados	10.3	558.954	1.407.345
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	10.4	79.577.712	77.039.266
Cuentas por cobrar, neto		2.183.103	2.352.788
Activos mantenidos para la venta, neto		48.308	53.228
Inversiones medidas a costo amortizado, neto	10.2	3.406.671	3.189.427
Inversiones en subsidiarias y asociadas		4.952.419	4.491.244
Propiedades y equipo, neto		1.144.786	1.191.859
Plusvalía e intangibles		1.192.947	1.190.484
Otros activos, neto	10.5	2.034.634	1.686.959
Total activo		107.103.024	106.532.321
PASIVO			
Depósitos y exigibilidades	10.6	67.794.798	68.214.839
Cuenta de ahorros		35.539.008	34.547.636
Depósitos en cuenta corriente		7.802.355	7.412.544
Certificados de depósito a término		23.018.264	24.642.076
Otras exigibilidades		1.435.171	1.612.583
Operaciones pasivas de mercado monetario y relacionados	10.7	1.363.509	1.111.215
Instrumentos financieros derivados	10.3	695.493	1.640.073
Créditos de bancos y otras obligaciones	10.8	8.423.710	9.894.984
Instrumentos de deuda emitidos	10.9	13.792.329	11.174.892
Cuentas por pagar		1.216.059	1.403.165
Impuesto diferido, neto		623	152.275
Otros pasivos y pasivos estimados	10.10	1.762.172	1.585.011
Total pasivo		95.048.693	95.176.454
PATRIMONIO			
Capital y reservas (¹)		10.499.571	10.257.632
Adopción por primera vez NIIF		394.418	394.855
Otro resultado integral		677.736	435.213
Utilidades de ejercicios anteriores		9.668	44.358
Utilidad del periodo		472.938	223.809
Total patrimonio		12.054.331	11.355.867
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		107.103.024	106.532.321

(¹) Incluye prima en colocación de acciones.

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



JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ
Representante Legal



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



PEDRO ÁNGEL PRECIADO VILLARRAGA
Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.
TP. No. 30723-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 13 de agosto de 2021)

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

Banco Davivienda S.A.
Estado Condensado Separado de Resultados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de:	Nota	Trimestre		Acumulado	
		2021	2020	2021	2020
Ingresos por intereses y resultado de inversiones		2.002.802	2.328.878	3.824.388	4.500.624
Cartera de créditos		1.937.636	2.142.517	3.848.946	4.313.632
Inversiones y valoración, neto	11.1	73.698	198.873	(12.617)	207.017
Operaciones del mercado monetario		(8.532)	(12.512)	(11.941)	(20.025)
Egresos por intereses		500.839	794.456	1.025.746	1.599.762
Depósitos y exigibilidades		262.948	472.386	544.966	969.262
Depósitos en cuenta corriente		4.198	8.364	8.034	16.005
Depósitos de ahorro		78.187	160.434	161.751	323.175
Certificados de depósito a término		180.563	303.588	375.181	630.082
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras		44.366	110.751	105.545	206.260
Instrumentos de deuda emitidos		172.736	193.316	334.757	387.803
Otros intereses		20.789	18.003	40.478	36.437
Margen financiero bruto		1.501.963	1.534.422	2.798.642	2.900.862
Provisiones de activos financieros, neto		734.088	908.109	1.492.037	1.654.689
Provisiones de activos financieros		1.478.866	1.375.728	4.020.685	2.690.971
Reintegros de activos financieros		(744.778)	(467.619)	(2.528.648)	(1.036.282)
Margen financiero neto		767.875	626.313	1.306.605	1.246.173
Ingresos por comisiones y servicios, neto	11.2	207.797	139.723	429.301	308.563
Resultado por método de participación patrimonial		118.176	63.104	165.431	165.515
Dividendos		12.384	8.933	21.905	17.471
Gastos operacionales		844.684	765.222	1.613.825	1.493.496
Gastos de personal		345.875	273.956	641.205	570.727
Gastos operativos		446.295	436.611	866.958	815.354
Amortizaciones y depreciaciones		52.514	54.655	105.662	107.415
Diferencia en cambio, neta		34.277	105.994	77.462	(562.003)
Instrumentos financieros derivados, neto		14.068	(178.716)	163.250	579.110
Otros ingresos y gastos, netos	11.3	3.836	(2.801)	12.046	2.195
Margen operacional		313.729	(2.672)	562.175	263.528
Impuesto de renta y complementarios		40.701	(56.081)	89.237	(19.218)
Impuesto de renta corriente		140.735	(140.847)	207.138	38.684
Impuesto de renta diferido		(100.034)	84.766	(117.901)	(57.902)
Utilidad del periodo		273.028	53.409	472.938	282.746
Utilidad por acción del periodo en pesos ⁽¹⁾		604	118	1.047	626

(¹) Calculada como: Utilidad del periodo / Promedio ponderado número de acciones en circulación.

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


JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ
Representante Legal


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


PEDRO ÁNGEL PRECIADO VILLARRAGA
Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.
TP. No. 30723-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 13 de agosto de 2021)

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

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

	Trimestre		Acumulado	
	2021	2020	2021	2020
Por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de:				
Utilidad del periodo	273.028	53.409	472.938	282.746
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos:				
Beneficios a empleados largo plazo	2.601	(463)	3.246	2.098
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	2.601	(463)	3.246	2.098
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos:				
Ganancia no realizada títulos renta fija	12.385	58.252	(19.805)	85.665
Participación en inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial	11.547	22.473	46.782	(63.905)
Diferencia en cambio de subsidiarias del exterior	64.280	(292.622)	318.384	467.562
Cobertura de inversión neta en el extranjero	(19.038)	106.217	(106.084)	(168.129)
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	69.174	(105.680)	239.277	321.193
Total otro resultado integral, neto de impuestos	71.775	(106.143)	242.523	323.291
Resultado integral total del periodo	344.803	(52.734)	715.461	606.037

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



JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ
Representante Legal



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



PEDRO ÁNGEL PRECIADO VILLARRAGA
Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.
TP. No. 30723-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 13 de agosto de 2021)


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

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

	<u>CAPITAL Y RESERVAS</u>					<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>			
	<u>Capital</u>	<u>Prima de emisión</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reservas ocasionales</u>	<u>Adopción por primera vez NIIF</u>	<u>Otro resultado integral</u>	<u>Utilidad ejercicios anteriores</u>	<u>Utilidad del periodo</u>	<u>Total patrimonio de los accionistas</u>
Por el periodo de seis meses que terminó el 30 de junio de 2020 y 2021:									
Saldo a 31 de diciembre de 2019	76.784	4.676.804	4.211.061	389.032	396.864	350.566	48.345	1.316.203	11.465.659
Traslado utilidades							1.316.203	(1.316.203)	-
Distribución de dividendos:									
Dividendos decretados en efectivo, \$926 por acción sobre 451.670.413 acciones suscritas y pagadas. Fechas de pago: Mar.26 y Sep.23 de 2020							(418.247)		(418.247)
Movimiento de reservas:									
Capitalización reserva legal con compromiso asamblea marzo 2019			460.671				(460.671)		-
Reserva ocasional				437.285			(437.285)		-
Liberación de la reserva ocasional, para aumentar reserva legal			338.125	(338.125)					-
Disponer de utilidades de ejercicios de años anteriores realizadas en el ejercicio 2019, para aumentar reserva legal			5.996				(5.996)		-
Realizaciones aplicación NIIF por primera vez					(58)		58		-
Otro resultado integral, neto de impuesto a las ganancias						323.291			323.291
Utilidad del periodo								282.746	282.746
Saldo a 30 de junio de 2020	76.784	4.676.804	5.015.853	488.192	396.806	673.857	42.407	282.746	11.653.449
Saldo al 31 de diciembre de 2020	76.784	4.676.804	5.015.853	488.191	394.855	435.213	44.358	223.809	11.355.867
Traslado utilidades							223.809	(223.809)	-
Distribución de dividendos:									
Pago de dividendos en acciones a razón de \$321,03 pesos por acción, aumentando el valor nominal de la acción en \$10 incrementando el valor nominal a \$180 por acción y la diferencia de \$311,03 pesos corresponde a prima en colocación de acciones	4.517	140.483		(145.000)					-
Movimiento de Reservas:									
Reserva ocasional				223.809			(223.809)		-
Liberación de la reserva ocasional, para aumentar Reserva Legal			78.333	(78.333)					-
Disponer de utilidades de ejercicios de años anteriores realizadas en el periodo 2020, para aumentar Reserva Ocasional				18.130			(18.130)		-
Realizaciones Aplicación NIIF por primera vez					(437)		437		-
Otro resultado integral, neto de impuesto a las ganancias						242.523			242.523
Retención trasladable por dividendos pagados en acción							(1.774)		(1.774)
Otros movimientos del periodo							(15.223)		(15.223)
Utilidad del periodo								472.938	472.938
Saldo al 30 de junio de 2021	81.301	4.817.287	5.094.186	506.797	394.418	677.736	9.668	472.938	12.054.331

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


JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ
 Representante Legal


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


PEDRO ANGE PRECIADO VILLARRAGA
 Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.
 TP. No. 30723-T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 13 de agosto de 2021)

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

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

Por el periodo de seis meses que terminó el 30 de junio de:	Nota	2021	2020
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad del periodo		472.938	282.746
Conciliación entre la utilidad del periodo y el efectivo neto provisto (usado en) por las actividades de operación			
Provisión de instrumentos financieros de inversión, neto	10.2.1	1.067	12.816
Provisión de cartera de créditos y leasing financiero, neto	10.4.5	1.634.079	1.601.623
Provisión de cuentas por cobrar, neto		20.177	103.030
Provisión de activos mantenidos para la venta, neto		8.265	7.518
(Reintegro) provisión de propiedades y equipo y de inversión, neto		(136)	728
Provisión de otros activos, neto		7.994	27.259
Provisión para cesantías		25.926	24.343
Provisión de pasivos estimados, neto		244.580	54.156
Ingresos netos por intereses		(2.811.258)	(2.693.844)
Depreciaciones		91.628	93.220
Amortizaciones		14.034	14.196
Diferencia en cambio, neto		(77.462)	562.003
Utilidad Método Participación Patrimonial (MPP), neta		(165.431)	(165.515)
Valoración de inversiones, neta		13.289	(208.077)
Utilidad en venta de inversiones negociables, neta		(679)	(194)
Pérdida (utilidad) en venta de inversiones disponibles para la venta, neta		6	(2.863)
Valoración de derivados y operaciones de contado, neta		(163.250)	(579.110)
Utilidad en venta de activos mantenidos para la venta, neta		(124)	(167)
Pérdida en venta de propiedades y equipo y bienes dados en leasing neta		3.312	459
Utilidad en venta de propiedades de inversión, neta		(1.224)	-
Pérdida en venta de otros activos		2.684	621
Provisión impuesto a las ganancias		89.237	(19.218)
Cambios en activos y pasivos operacionales:			
Operaciones activas de mercado monetario y relacionados		132.835	101
Instrumentos financieros de inversión, neto		528.242	(1.077.753)
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		(3.985.832)	(8.713.733)
Cuentas por cobrar		(13.586)	(743.212)
Otros activos		(333.365)	(59.055)
Depósitos y exigibilidades		(606.841)	8.115.919
Operaciones pasivas de mercado monetario y relacionados		252.293	1.871.479
Instrumentos financieros derivados		65.859	469.818
Cuentas por pagar		(214.610)	(38.077)
Beneficios a empleados		(11.105)	(3.842)
Otros pasivos y pasivos estimados		34.529	218.644
Producto de la venta de cartera de créditos		383.230	-
Producto de la venta de activos mantenidos para la venta		17.299	9.894
Producto de la venta de otros activos		29.093	8.729
Pago de cesantías		(36.643)	(34.155)
Impuesto a las ganancias pagado		(218.128)	(236.622)
Intereses Pagados		(1.084.587)	(1.621.394)
Intereses Recibidos		4.027.889	3.638.738
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación		(1.623.776)	921.209

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

Flujos de efectivo de las actividades de inversión:

Dividendos recibidos	71.624	104.062
Disminución de inversiones disponibles para la venta	76.452	27.079
Aumento de inversiones hasta el vencimiento	(143.349)	(1.398.677)
Aumento de inversiones títulos participativos	(2.203)	(7.703)
Adiciones de propiedades y equipo	(28.158)	(64.347)
Producto de la venta de propiedades y equipo	619	1.263
Producto de la venta de propiedades de inversión	4.705	-
Aumento activos intangibles	(16.119)	(25.042)

Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(36.429)	(1.363.365)
--	-----------------	--------------------

Flujos de efectivo de las actividades de financiación:

Emisiones en instrumentos de deuda	10.9	2.578.271	704.858
Redenciones en instrumentos de deuda	10.9	(193.252)	(544.575)
Nuevas obligaciones financieras	10.8	1.196.241	6.119.568
Pagos del período de obligaciones financieras	10.8	(3.166.804)	(3.987.893)
Pagos de pasivos por arrendamientos		(39.253)	(50.788)
Pago de dividendos en efectivo		(123)	(331.436)

Efectivo neto provisto por las actividades de financiación	375.080	1.909.734
---	----------------	------------------

(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalente de efectivo	(1.285.125)	1.467.578
---	--------------------	------------------

Efecto de la variación de la diferencia en cambio sobre el efectivo	150.669	(45.012)
--	----------------	-----------------

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

Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo (**)	5.642.105	6.724.142
--	------------------	------------------

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

(**) Incluye equivalentes de efectivo menores a 90 días en posiciones activas en operaciones del mercado monetario por \$475.342 para junio 30, 2021 y \$305.693 para junio 30, 2020.

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



JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ
Representante Legal



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



PEDRO ÁNGEL PRECIADO VILLARRAGA
Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.
TP. No. 30723-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 13 de agosto de 2021)

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

Banco Davivienda S.A.

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

1. Entidad que reporta

El Banco Davivienda S.A. (“el Banco”) es una entidad privada con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C. en la Avenida el Dorado 68 C-61 y se constituyó mediante Escritura Pública número 3892 del 16 de octubre de 1972, de la Notaría Catorce del Círculo de Bogotá. Mediante Resolución 562 del 10 de junio de 1997 se le otorgó permiso de funcionamiento. La duración establecida mediante Escritura Pública 7811 de abril de 2018, es hasta el 30 de diciembre de 2065, pero podrá disolverse o prorrogarse antes de dicho término. El Banco forma parte del Grupo Bolívar ubicado en la ciudad de Bogotá D.C en la Avenida El dorado No. 68B – 31 Piso 10 y tiene por objeto social celebrar o ejecutar todas las operaciones y contratos legalmente permitidos a los establecimientos bancarios de carácter comercial con sujeción a los requisitos y limitaciones de la Ley Colombiana.

2. Hechos significativos

Al 30 de junio de 2021, se registraron los siguientes hechos significativos en las operaciones de los estados financieros separados.

Dividendos decretados

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

Efecto tasa de cambio

Para junio 2021 la TRM se ubicó en \$3.748,5, lo que ocasionó una devaluación de \$316 comparada con la TRM de cierre del mes de diciembre de 2020 que fue de \$3.432,50, aumentando los ingresos por valor de \$881.452 generado por el aumento de los activos por: efectivo \$150.669, inversiones \$39.951, cartera de créditos \$637.297 y otros activos \$53.535; los gastos aumentan en \$803.990 generado por el aumento de los pasivos por: depósitos y exigibilidades \$210.476, obligaciones financieras \$506.812, bonos \$67.886 y otros pasivos \$18.816, para un efecto neto en resultados de \$77.462.

El efecto de la cobertura que se tiene para las inversiones en moneda extranjera en Centroamérica, generó a junio 30 de 2021, aumento neto en el patrimonio por \$212.300, conformado por: reexpresión de inversiones en títulos participativos \$318.384 y disminución por reexpresión de pasivos financieros designados como cobertura, neto de impuesto diferido \$106.084.

3. Bases de preparación

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

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

4. Principales políticas contables

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

5. Uso de estimaciones y juicios

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

6. Nuevas normas e interpretaciones emitidas pero no vigentes

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

Durante el primer y segundo trimestre de 2021 se han presentado las siguientes enmiendas emitidas por el IASB:

NIC 8 - Políticas Contables Cambios en las Estimaciones Contables y Errores

Enmienda publicada en febrero de 2021 que aborda modificaciones a la definición de estimación contable, establece lineamientos para diferenciar si los cambios generados corresponden a una política contable o una estimación y brinda mayor claridad del reconocimiento ante un cambio en la estimación contable.

NIC 1- Presentación de Estados Financieros

Enmienda publicada en febrero de 2021 donde se modifica la palabra “significativas” por “materiales o con importancia relativa”. Así mismo se aclara que la información sobre políticas contables relacionada con transacciones, otros sucesos o condiciones que carezcan de materialidad, no necesita revelarse.

NIIF 16- Arrendamientos

Enmienda publicada en marzo de 2021 donde extiende hasta el 30 de junio de 2022 la solución práctica para los arrendatarios ocasionada por reducciones del alquiler que ocurran como consecuencia directa de la pandemia Covid-19.

NIC 12 - Impuesto a las ganancias

Enmienda publicada en mayo de 2021 donde permite reconocer un activo y un pasivo por impuesto diferido que haya surgido en una transacción que no es una combinación de negocios, en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo que en el momento de la transacción, no da lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles de igual importe.

Estas enmiendas aún no han sido adoptadas en Colombia. El impacto de estas normas está en proceso de evaluación por parte de la administración del Banco, sin embargo no se espera que generen un impacto significativo.

7. Medición al valor razonable

Los criterios y métodos de valoración utilizados para la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros a junio 30, 2021 no difieren de los detallados en lo revelado a diciembre 31, 2020. Durante lo corrido del año 2021, no se han producido transferencias significativas de instrumentos financieros entre los distintos niveles de la jerarquía de métodos de valoración utilizados y las variaciones del valor razonable obedecen a los cambios en el periodo de los inputs utilizados en la valoración de los instrumentos financieros.

En relación con la situación de estrés sistémica por la pandemia del COVID19 y otros choques externos, el mercado de valores ha sido objeto de alta volatilidad y en consecuencia se ha presentado alta variabilidad de los precios de mercado. Las metodologías empleadas por Davivienda para la valoración se han comportado de forma consistente, reflejando de manera oportuna y con alto nivel de precisión los ajustes en las tasas de interés y las expectativas que prevalecen en el mercado; todo esto, considerando que en esencia el portafolio está compuesto

Banco Davivienda S.A.

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

por instrumentos de deuda y derivados convencionales. No obstante, hay una fracción del portafolio conformada por titularizaciones de cartera hipotecaria, que depende de los flujos de caja de la cartera subyacente titularizada. Estos instrumentos han venido recogiendo gradualmente los efectos de mora en los pagos de la cartera por lo que se ha observado un ajuste en su valor razonable.

Mediciones de valor razonable sobre base recurrente

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

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

	<u>Valor razonable</u>		<u>Jerarquía</u>	
	<u>junio 30, 2021</u>	1	2	3
Activo				
<u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u>	<u>5.806.981</u>	<u>5.434.075</u>	<u>372.906</u>	=
<u>En pesos colombianos</u>	<u>5.515.819</u>	<u>5.214.393</u>	<u>301.426</u>	=
Gobierno colombiano	4.798.601	4.789.770	8.831	-
Instituciones Financieras	499.579	377.746	121.833	-
Entidades del Sector Real	21.732	1.035	20.697	-
Otros	195.907	45.842	150.065	-
<u>En moneda extranjera</u>	<u>291.162</u>	<u>219.682</u>	<u>71.480</u>	=
Gobierno colombiano	4.027	4.027	-	-
Gobiernos extranjeros	5.851	5.851	-	-
Instituciones Financieras	141.188	96.403	44.785	-
Entidades del Sector Real	140.096	113.401	26.695	-
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio</u>	<u>535.514</u>	<u>51.741</u>	<u>479.953</u>	<u>3.820</u>
Con cambio en resultados	54.369	8.702	45.095	572
Con cambio en otros resultados integrales	481.145	43.039	434.858	3.248
<u>Derivados de negociación (*)</u>	<u>558.572</u>	=	<u>558.572</u>	=
Forward de moneda	123.875	-	123.875	-
Forward títulos	12.536	-	12.536	-
Swap tasa de interés	399.688	-	399.688	-
Swap moneda	12.481	-	12.481	-
Otros	9.992	=	9.992	=
Total activo	<u>6.901.067</u>	<u>5.485.816</u>	<u>1.411.431</u>	<u>3.820</u>
Pasivo				
<u>Derivados de negociación (*)</u>	<u>695.044</u>	=	<u>695.044</u>	=
Forward de moneda	229.775	-	229.775	-
Forward títulos	10.951	-	10.951	-
Swap tasa	414.079	-	414.079	-
Swap moneda	28.350	-	28.350	-
Otros	11.889	=	11.889	=
Total pasivo	<u>695.044</u>	=	<u>695.044</u>	=

(*) No incluye operaciones de contado

Banco Davivienda S.A.

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

	Valor razonable	Jerarquía		
	diciembre 31, 2020	1	2	3
Activo				
<u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u>	<u>6.519.450</u>	<u>6.037.233</u>	<u>482.217</u>	=
<u>En pesos colombianos</u>	<u>6.263.763</u>	<u>5.946.775</u>	<u>316.988</u>	=
Gobierno colombiano	5.441.793	5.437.965	3.828	-
Instituciones Financieras	608.604	470.018	138.586	-
Entidades del Sector Real	11.389	15	11.374	-
Otros	201.977	38.777	163.200	-
<u>En moneda extranjera</u>	<u>255.687</u>	<u>90.458</u>	<u>165.229</u>	=
Gobierno colombiano	51.473	51.473	-	-
Instituciones Financieras	82.200	6.780	75.420	-
Entidades del Sector Real	122.014	32.205	89.809	-
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio</u>	<u>494.102</u>	<u>48.715</u>	<u>441.330</u>	<u>4.057</u>
Con cambio en resultados	46.521	3.266	42.683	572
Con cambio en otros resultados integrales	447.581	45.449	398.647	3.485
<u>Derivados de negociación (*)</u>	<u>1.407.296</u>	=	<u>1.407.296</u>	=
Forward de moneda	650.775	-	650.775	-
Forward títulos	1.460	-	1.460	-
Swap tasa de interés	699.599	-	699.599	-
Swap moneda	11.238	-	11.238	-
Otros	44.224	-	44.224	-
Total activo	<u>8.420.848</u>	<u>6.085.948</u>	<u>2.330.843</u>	<u>4.057</u>
Pasivo				
<u>Derivados de negociación (*)</u>	<u>1.638.667</u>	=	<u>1.638.667</u>	=
Forward de moneda	869.645	-	869.645	-
Forward títulos	12.681	-	12.681	-
Swap tasa	725.599	-	725.599	-
Swap moneda	23.887	-	23.887	-
Otros	6.855	-	6.855	-
Total pasivo	<u>1.638.667</u>	=	<u>1.638.667</u>	=

(*) No incluye operaciones de contado

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

	Saldo inicial	Ganancia (pérdida)		Transferencias	Saldo final
	diciembre 31, 2020	En resultados	En ORI	fuera de nivel 3	junio 30, 2021
Activo					
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio</u>	<u>4.057</u>	-	(237)	-	<u>3.820</u>
Con cambio en resultados	572	-	-	-	572
Con cambio en otros resultados integrales	<u>3.485</u>	=	(237)	=	<u>3.248</u>
Total activo	<u>4.057</u>	=	<u>(237)</u>	=	<u>3.820</u>

Banco Davivienda S.A.

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

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

Mediciones de valor razonable de instrumentos medidos a costo amortizado

A continuación se presentan los activos y pasivos del Banco a valor razonable y su valor en libros a 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	Valor razonable	junio 30, 2021			Valor en libros
		1	Jerarquía 2	3	
Activos					
Cartera de créditos (neto)	82.243.921	-	-	82.243.921	79.577.712
Inversiones a costo amortizado (neto)	<u>3.428.974</u>	<u>80.715</u>	<u>3.109.255</u>	<u>239.004</u>	<u>3.406.671</u>
Total activos financieros	<u>85.672.895</u>	<u>80.715</u>	<u>3.109.255</u>	<u>82.482.925</u>	<u>82.984.383</u>
Pasivos					
Certificados de depósito a término	23.096.605	-	23.096.605	-	23.018.264
Instrumentos de deuda emitidos	13.990.736	13.990.736	-	-	13.792.329
Créditos de bancos y otras obligaciones	<u>8.357.013</u>	=	=	<u>8.357.013</u>	<u>8.423.710</u>
Total pasivos	<u>45.444.354</u>	<u>13.990.736</u>	<u>23.096.605</u>	<u>8.357.013</u>	<u>45.234.303</u>

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

Banco Davivienda S.A.

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

8. Segmentos de operación

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

Resultados por segmento

Trimestral

abril 1 a junio 30, 2021

<u>Estado de Resultados</u>	<u>Personas</u>	<u>Empresas</u>	<u>Información Financiera Diferenciada GAP (1)</u>	<u>Total Banco</u>
Ingresos por intereses y resultado de inversiones	1.349.381	570.135	83.286	2.002.802
Egresos por intereses	(51.976)	(215.218)	(233.645)	(500.839)
Neto FTP (*)	(381.877)	158.086	223.791	-
Provisiones de activos financieros, neto	(540.319)	(189.126)	(4.643)	(734.088)
<u>Margen financiero neto</u>	<u>375.209</u>	<u>323.877</u>	<u>68.789</u>	<u>767.875</u>
Ingresos por comisiones y servicios, neto	176.439	31.306	52	207.797
Resultado por método de participación patrimonial	-	-	118.176	118.176
Dividendos	-	-	12.384	12.384
Gastos operacionales	(556.560)	(235.094)	(53.030)	(844.684)
Cambios y Derivados, neto	-	-	48.345	48.345
Otros ingresos y gastos, netos	2.403	(30.451)	31.884	3.836
<u>Margen operacional</u>	<u>(2.509)</u>	<u>89.638</u>	<u>226.600</u>	<u>313.729</u>
Impuesto de renta y complementarios	46.707	(36.268)	(51.140)	(40.701)
<u>Utilidad del periodo</u>	<u>44.198</u>	<u>53.370</u>	<u>175.460</u>	<u>273.028</u>

abril 1 a junio 30, 2020

<u>Estado de Resultados</u>	<u>Personas</u>	<u>Empresas</u>	<u>Información Financiera Diferenciada GAP (1)</u>	<u>Total Banco</u>
Ingresos por intereses y resultado de inversiones	1.395.232	729.146	204.500	2.328.878
Egresos por intereses	(95.452)	(371.556)	(327.448)	(794.456)
Neto FTP (*)	(443.002)	146.387	296.615	-
Provisiones de activos financieros, neto	(678.988)	(231.936)	2.815	(908.109)
<u>Margen financiero neto</u>	<u>177.790</u>	<u>272.041</u>	<u>176.482</u>	<u>626.313</u>
Ingresos por comisiones y servicios, neto	103.410	36.239	74	139.723
Resultado por método de participación patrimonial	-	-	63.104	63.104
Dividendos	-	-	8.933	8.933
Gastos operacionales	(475.442)	(217.024)	(72.756)	(765.222)
Cambios y Derivados, neto	-	-	(72.722)	(72.722)
Otros ingresos y gastos, netos	5.845	(34.854)	26.208	(2.801)
<u>Margen operacional</u>	<u>(188.397)</u>	<u>56.402</u>	<u>129.323</u>	<u>(2.672)</u>
Impuesto de renta y complementarios	106.515	(27.546)	(22.888)	56.081
<u>Utilidad del periodo</u>	<u>(81.882)</u>	<u>28.856</u>	<u>106.435</u>	<u>53.409</u>

Banco Davivienda S.A.

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

Acumulado

enero 1 a junio 30, 2021

<u>Estado de Resultados</u>	<u>Personas</u>	<u>Empresas</u>	<u>Información Financiera Diferenciada GAP (1)</u>	<u>Total Banco</u>
Ingresos por intereses y resultado de inversiones	2.688.188	1.127.268	8.932	3.824.388
Egresos por intereses	(106.116)	(445.580)	(474.050)	(1.025.746)
Neto FTP (*)	(798.463)	269.552	528.911	-
Provisiones de activos financieros, neto	(1.159.671)	(324.085)	(8.281)	(1.492.037)
Margen financiero neto	623.938	627.155	55.512	1.306.605
Ingresos por comisiones y servicios, neto	354.712	74.429	160	429.301
Resultado por método de participación patrimonial	-	-	165.431	165.431
Dividendos	-	-	21.905	21.905
Gastos operacionales	(1.036.413)	(455.053)	(122.359)	(1.613.825)
Cambios y Derivados, neto	1	-	240.711	240.712
Otros ingresos y gastos, netos	12.531	(44.743)	44.258	12.046
Margen operacional	(45.231)	201.788	405.618	562.175
Impuesto de renta y complementarios	103.264	(79.591)	(112.910)	(89.237)
Utilidad del periodo	58.033	122.197	292.708	472.938
junio 30, 2021				
Activos	46.178.617	36.632.822	24.291.585	107.103.024
Pasivos	20.306.603	43.775.847	30.966.244	95.048.694

enero 1 a junio 30, 2020

<u>Estado de Resultados</u>	<u>Personas</u>	<u>Empresas</u>	<u>Información Financiera Diferenciada GAP (1)</u>	<u>Total Banco</u>
Ingresos por intereses y resultado de inversiones	2.859.529	1.414.786	226.309	4.500.624
Egresos por intereses	(185.376)	(772.302)	(642.084)	(1.599.762)
Neto FTP (*)	(918.252)	313.198	605.054	-
Provisiones de activos financieros, neto	(1.108.435)	(539.953)	(6.301)	(1.654.689)
Margen financiero neto	647.466	415.729	182.978	1.246.173
Ingresos por comisiones y servicios, neto	228.765	79.587	211	308.563
Resultado por método de participación patrimonial	-	-	165.515	165.515
Dividendos	-	-	17.471	17.471
Gastos operacionales	(945.614)	(409.674)	(138.208)	(1.493.496)
Cambios y Derivados, neto	-	-	17.107	17.107
Otros ingresos y gastos, netos	12.595	(66.303)	55.903	2.195
Margen operacional	(56.788)	19.339	300.977	263.528
Impuesto de renta y complementarios	86.218	(20.143)	(46.857)	19.218
Utilidad del periodo	29.430	(804)	254.120	282.746
diciembre 31, 2020				
Activos	45.548.882	35.929.077	25.054.362	106.532.321
Pasivos	19.126.995	45.533.258	30.516.201	95.176.454

(1) Gestión de activos y pasivos

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

9. Gestión corporativa de riesgos

Las políticas y principios de gestión del riesgo, así como los procedimientos y herramientas establecidos e implementados al 30 de junio de 2021, no difieren de los revelados en las notas anuales al 31 de diciembre de 2020.

9.1. Sistemas de administración de riesgo

9.1.1. Riesgo de crédito

Como consecuencia del estado de emergencia económico presentado en el año 2020, que continúa en lo corrido del año 2021, el Banco sigue ofreciendo mecanismos de apoyo a los clientes de acuerdo con el nivel de afectación de sus ingresos y su capacidad de pago, ofreciendo soluciones a la medida de las necesidades de los clientes. Lo anterior, dando cumplimiento a la circular 012 de 2021 en donde la Superintendencia Financiera de Colombia, extiende el Programa de Acompañamiento a Deudores -PAD, con el fin de mitigar el impacto ocasionado por la coyuntura y contribuir a la estabilización del hábito de pago de los deudores.

En cuanto a los criterios para el otorgamiento de nuevos créditos, estos han sido monitoreados y ajustados en nuestros diferentes canales: tradicional, digital y los procesos de campañas y/o profundización de clientes. Estos ajustes se han realizado teniendo en cuenta criterios como el nivel de afectación de los clientes a la coyuntura, el sector económico al cual pertenecen, la certificación del nivel de ingresos o ventas de los últimos meses, la historia y trayectoria de los clientes con el banco y la disponibilidad de garantías (por ejemplo las dispuestas por el Gobierno Nacional a través del Fondo Nacional de Garantías).

Exposición al riesgo de crédito - composición de cartera

Al 30 de junio de 2021, la cartera bruta presenta un valor de \$85.003.033 de los cuales la cartera de Banca Personas aporta 54% y la cartera de Banca Empresas el 46%, manteniendo así su participación con respecto al cierre de 2020.



Banco Davivienda S.A.

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

En lo corrido del año 2021, la cartera del Banco Davivienda presentó una variación del 2,23% respecto al cierre del año anterior. El portafolio con mayor dinámica de crecimiento durante este periodo fue la Cartera de Vivienda, con una variación de 6,8% respecto a diciembre de 2020, siendo el portafolio de Leasing Habitacional el de mayor crecimiento con una variación del 8,0%, seguido por Vivienda Mayor a VIS con una variación de 6,6% en donde se destaca la implementación de las nuevas coberturas establecidas por el Gobierno Nacional para este tipo de vivienda. Cabe resaltar que en el mes de junio de 2021 se registró una titularización de cartera en este portafolio. Por su parte, la cartera de Vivienda VIS presentó un crecimiento de 4,6% durante el mismo periodo.

En el portafolio de consumo, se observa una variación en el saldo de -3,09% respecto a diciembre del año 2020 como consecuencia de algunas políticas prudenciales que se mantienen vigentes, la reactivación paulatina de la dinámica de profundización de clientes, sumado al incremento de castigos de cartera registrados durante el periodo. El portafolio que presentó mayor disminución de saldos fue crédito rotativo con una variación de -16,29%, seguido de tarjetas de crédito con una variación de -11,61%. Por su parte el crédito de libre inversión presentó un aumento de 2,86%.

Por otro lado, la Banca Comercial presentó una variación de 3,24% respecto al cierre del año 2020, siendo el segmento Corporativo quien aportó el 47% de dicho crecimiento durante el semestre. Este comportamiento se explica por la colocación en clientes de los sectores de Generación y distribución de Gas, Generación y Distribución de Energía e Ingenios Azucareros.

La cartera Pyme presentó una variación del -0,9% con respecto a diciembre de 2020. Este comportamiento está explicado principalmente por la reactivación en los pagos y por la lenta dinámica de crecimiento de los desembolsos durante lo corrido del año.

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

<u>Línea de negocio</u>	<u>Saldo</u>	<u>Cartera C, D y E</u>	<u>Provisión</u>	<u>Cobertura</u>	<u>Δ Saldo</u>	<u>Δ Provisión</u>
<u>Comercial (1)</u>						
diciembre 31, 2020	37.679.547	9,23%	2.545.127	73,14%	12,28%	10,50%
junio 30, 2021	38.899.251	9,35%	2.767.162	76,07%	3,24%	8,72%
<u>Consumo</u>						
diciembre 31, 2020	24.797.988	14,88%	2.968.139	80,45%	4,45%	87,74%
junio 30, 2021	24.030.889	8,53%	2.017.884	98,46%	-3,09%	-32,02%
<u>Vivienda (2)</u>						
diciembre 31, 2020	20.668.203	3,92%	593.206	73,15%	9,76%	15,42%
junio 30, 2021	22.072.893	4,95%	640.275	58,58%	6,80%	7,93%
<u>Total</u>						
diciembre 31, 2020	83.145.738	9,60%	6.106.472	76,52%	9,22%	38,84%
junio 30, 2021	85.003.033	7,98%	5.425.321	80,02%	2,23%	-11,15%

(1) Incluye cartera de microcrédito

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

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

Banco Davivienda S.A.

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

Durante el primer semestre del año, el indicador CDE de la cartera total disminuyó 162 puntos básicos respecto a diciembre de 2020 y la cobertura del total de la cartera en CDE cerró en 80,02% mostrando un crecimiento de 350 puntos básicos con respecto al cierre del año anterior.

El portafolio con mayor aumento en el indicador CDE fue Vivienda, con un incremento de 103 puntos básicos con respecto al cierre del año anterior, teniendo en cuenta que para ese momento no se habían materializado los rodamientos esperados de cartera posterior a la finalización de prórrogas de CE 007 y 014 del 2020, así como las redefiniciones que se aplicaron en este portafolio. Esta materialización se ha dado en el primer semestre del 2021. El producto con mayor incremento en indicador de cartera CDE fue Leasing, seguido de vivienda VIS y vivienda no VIS. Producto del incremento en el indicador se registra una disminución de la cobertura de 1289 pbs.

Por su parte, el indicador CDE de la cartera de Consumo presentó una disminución de 635 pbs respecto al cierre del año anterior. Los productos más representativos en esta disminución fueron rotativos y tarjetas de crédito con reducciones de 1023 pbs y 963 pbs respectivamente. De acuerdo a lo esperado, el factor principal en esta disminución fueron los castigos de cartera realizados en el primer semestre del año, en particular los realizados en el mes de marzo. Este incremento en el volumen de cartera castigada obedece al rodamiento de cartera observado en el último trimestre del 2020 en clientes que no lograron recuperar su capacidad de pago pese a las alternativas de redefinición ofrecidas una vez levantados los alivios masivos aplicados en el marco de las CE 007 y 014 del 2020. La cobertura de este portafolio se incrementa en 1801 pbs por la disminución de cartera CDE. Adicionalmente, se observa un mejor desempeño en las originaciones recientes y una reactivación en desembolsos para el mes de junio.

En la cartera comercial, la cartera CDE se incrementó pasando del 9,23% a 9,35% durante el periodo observado. El indicador de cobertura aumentó en 293 pbs, debido al incremento en provisiones de algunos clientes afectados por la coyuntura en los segmentos Constructor y Corporativo. El indicador de cartera improductiva del portafolio Pyme tuvo un aumento de 148 puntos básicos, pasando del 6,57% en diciembre 2020 al 8,05% en junio de 2021, como consecuencia del aumento en los rodamientos mayores a 90 días de mora por el vencimiento de alivios y la afectación por la coyuntura. El indicador de cobertura aumentó 442 pbs, quedando en el 70,9% debido a la constitución de provisiones generales por \$45.000 durante el primer semestre de 2021 y la disminución de la cartera CDE por -\$35.000 para este mismo periodo.

El portafolio de inversiones se concentra principalmente en títulos de deuda soberana colombiana, atendiendo el mandato principal del portafolio de constituir una reserva de liquidez. En este orden, el portafolio se concentra en activos de bajo riesgo de crédito y alta liquidez. Se cuenta también con posiciones en títulos de deuda privada, en su mayoría emisores reconocidos y recurrentes, de altas calidades crediticias, y titularizaciones de cartera hipotecaria. En términos de participación para junio de 2021, el 63% corresponde a títulos de deuda pública colombiana, seguido un 30% por deuda privada y finalmente titularizaciones con 7% de participación. La composición del portafolio refleja una administración del riesgo de crédito conservadora y adecuada, de acuerdo con las políticas definidas por los órganos de administración del Banco.

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

Banco Davivienda S.A.

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

	junio 30, 2021		diciembre 31, 2020	
	Con garantía	Sin garantía	Con garantía	Sin garantía
Instrumentos de deuda a valor razonable	-	<u>5.806.981</u>	-	<u>6.519.449</u>
Instrumentos derivados	380.297	178.657	709.193	698.153
Instrumentos de deuda a costo amortizado	-	3.415.344	-	3.197.034
Cartera de créditos	44.303.959	40.699.074	44.190.325	38.955.413
Total activos financieros con riesgo de crédito	44.684.256	50.100.056	44.899.518	49.370.049
Riesgo de crédito fuera de Balance	10.342.580	22.736.767	8.927.227	21.674.289
Total máxima exposición al riesgo de crédito	<u>55.026.836</u>	<u>72.836.823</u>	<u>53.826.745</u>	<u>71.044.338</u>

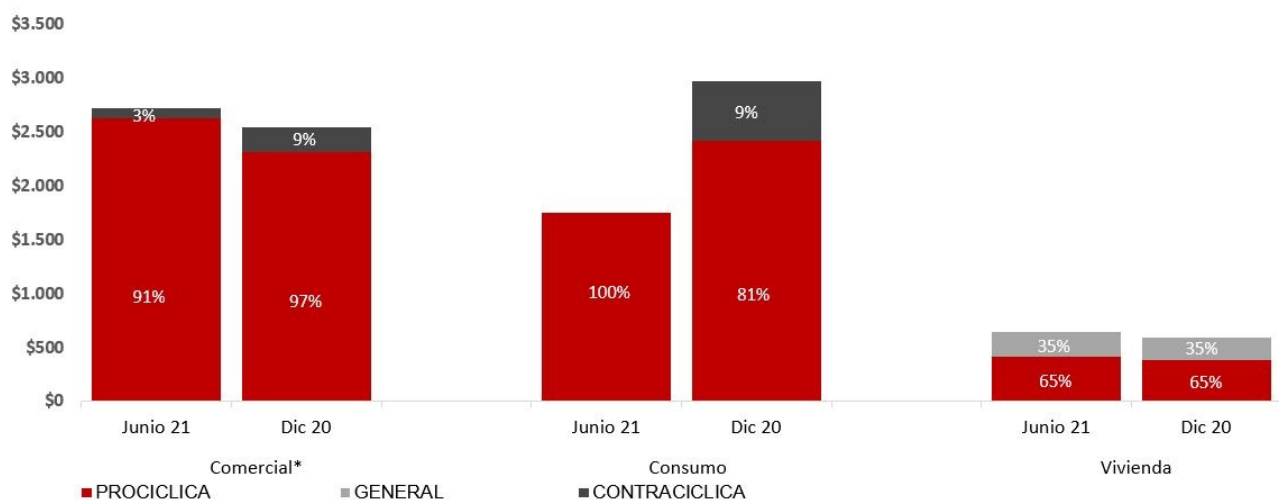
En lo que respecta a la cartera de créditos, desde el proceso de otorgamiento, y como parte de las políticas internas del Banco, se exige la constitución de una garantía para mitigar la exposición al riesgo de crédito en función de criterios tales como: la naturaleza del producto, el plazo al que se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

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

Durante el primer semestre de 2021, el 52,3% de la exposición de cartera cuenta con el respaldo de una garantía: La cartera comercial cuenta con garantías hipotecarias, prendas, colaterales financieros, contratos de fiducia, garantías otorgadas por el Fondo Nacional de Garantías (FNG) y el Fondo Agropecuario de Garantías (FAG), entre otras, cubriendo el 52,7% de la exposición.

Estimación de provisiones para riesgo de crédito

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



* Incluye cartera de microcrédito

Banco Davivienda S.A.

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

En lo corrido del año 2021 la provisión total de la cartera del Banco alcanzó los \$5.425.321 que equivalen al 6,38% de la cartera total, la cual presentó una variación de -11,15% respecto a la provisión observada en diciembre de 2020. Lo anterior debido a la disminución de provisiones producto de castigos de cartera sumado al cambio a fase desacumulativa en el cálculo de provisiones que se dio a partir de enero de 2021.

En el portafolio de consumo se presentó una disminución de 32,02% teniendo en cuenta el nivel de castigos del semestre, así como la liberación de provisión contracíclica. El segmento de Vivienda presentó una variación de 7,93% respecto a diciembre de 2020.

La Cartera Comercial presentó un crecimiento en el saldo de las provisiones de 8,72% respecto a diciembre de 2020, explicado principalmente por el aumento en el nivel de riesgo de algunos clientes en sectores afectados por la coyuntura tales como: Construcción, Clubes, Restaurantes y Recreación, Palma de aceite y Productos Alimenticios.

Cambios en provisiones durante el año

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

Adicionalmente con los resultados del cierre del año 2020 se cumplieron los requisitos para entrar en fase desacumulativa, motivo por el cual el Banco Davivienda, a partir del mes de enero de 2021, realiza el cálculo de provisiones de acuerdo a lo establecido para dicha fase. Al cierre del mes de junio de 2021 se mantienen \$90.633 en stock de provisión contracíclica en cartera comercial, mientras que en consumo el stock de contracíclicas se liberó completamente.

De otra parte la Circular Externa 022 de 2020 estableció la constitución de provisión general de intereses causados no recaudados (ICNR), la cual se calcula sobre las obligaciones sujetas de alivios aplicados bajo las Circulares Externas 007, 014, 022, 039 de 2020 y 012 de 2021, por lo cual en la cartera de consumo se tienen \$26.378 por este concepto, para la cartera de vivienda se han constituido \$28.207, para la cartera comercial \$14.854 y para la cartera microcrédito \$9, para un total de \$69.448 en esta provisión al cierre del año. Adicionalmente, y con base en los ejercicios de modelación prospectiva de la cartera, se cuenta con provisiones generales en consumo por \$272.000 y en comercial por \$45.000.

9.1.2. Administración de riesgo de mercado y liquidez

9.1.2.1. Riesgo de mercado

Modelo de negocio y estructura del portafolio

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

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

El portafolio bruto de inversiones, al 30 de junio de 2021, se ubicó en \$9.757.839, según los modelos de negocio expuestos:

<u>Modelo de negocio</u>	<u>junio 30, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>	<u>Variación</u>	
			<u>\$</u>	<u>%</u>
Trading	2.044.953	2.436.356	(391.403)	(16,07)
<u>Estructural</u>	<u>7.712.886</u>	<u>7.774.230</u>	<u>(61.344)</u>	<u>(0,79)</u>
Reserva de Liquidez	6.253.212	6.419.988	(166.776)	(2,60)
Gestión Balance	1.459.674	1.354.242	105.432	7,79
Total	<u>9.757.839</u>	<u>10.210.586</u>	<u>(452.747)</u>	<u>(4,43)</u>

Las inversiones en títulos de deuda mayoritariamente corresponden a la reserva de liquidez y a las actividades de trading. Respecto a las variaciones observadas en el periodo, trading reduce su posición 16%, movimiento ordinario de este portafolio en la medida en que se basa en estrategias de corto plazo. Por su parte, el portafolio estructural se mantiene prácticamente inalterado. Las reglas de clasificación contable de las inversiones están asociadas a los modelos de negocio con los que se administran los portafolios. Al 30 de junio de 2021, los portafolios brutos se clasificaron de la siguiente manera:

<u>Clasificación contable</u>	<u>junio 30, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>	<u>Variación</u>	
			<u>\$</u>	<u>%</u>
Negociable	3.816.773	4.457.568	(640.795)	(14,38)
Disponible para la venta	2.525.722	2.555.984	(30.262)	(1,18)
Al vencimiento	<u>3.415.344</u>	<u>3.197.034</u>	<u>218.310</u>	<u>6,83</u>
	<u>9.757.839</u>	<u>10.210.586</u>	<u>(452.747)</u>	<u>(4,43)</u>

La mayor parte de las inversiones se clasifican negociables y disponibles para la venta, pues la reserva de liquidez y los portafolios de trading, dada su naturaleza de eventual venta a precios de mercado, deben reflejar el precio de liquidación o valor razonable. Al 30 de junio de 2021, las inversiones clasificadas al vencimiento reportan un incremento de 6,8%, explicado por la constitución de inversiones obligatorias e inversiones en titularizaciones de cartera hipotecaria. El incremento del portafolio negociable atiende a las estrategias de trading que se enfocan en la captura de valor mediante posiciones direccionales de corto plazo.

Banco Davivienda S.A.

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

Riesgo de tasas de interés y tasa de cambio

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

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

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

De acuerdo con el modelo estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia, el valor en riesgo para el portafolio de inversiones a 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 fue el siguiente:

Valores máximos, mínimos y promedios del Valor en Riesgo

	<u>junio 30, 2021</u>			
	<u>Mínimo</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Último</u>
Tasa de Interés	214.622	238.463	259.675	231.773
Tasa de Cambio	46.675	81.781	134.306	50.776
Acciones	344	608	786	786
Fondos de inversión colectiva	<u>6.289</u>	<u>6.333</u>	<u>6.368</u>	<u>6.356</u>
VeR	<u>287.563</u>	<u>327.185</u>	<u>400.950</u>	<u>289.691</u>
	<u>diciembre 31, 2020</u>			
	<u>Mínimo</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Último</u>
Tasa de Interés	177.729	209.325	228.100	200.704
Tasa de Cambio	52.938	187.283	346.610	52.938
Acciones	209	343	631	289
Fondos de inversión colectiva	<u>6.159</u>	<u>6.293</u>	<u>6.487</u>	<u>6.297</u>
VeR	<u>260.227</u>	<u>403.244</u>	<u>573.869</u>	<u>260.228</u>

Banco Davivienda S.A.

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

Riesgo de variación en las tasas de cambio

El Banco se encuentra expuesto a las variaciones de los tipos de cambio, en primera instancia producto de su presencia internacional a través de sus filiales en los mercados de Centroamérica y Estados Unidos, y en segunda instancia por su actividad de trading en el mercado cambiario.

El libro bancario tiene exposición al dólar de Estados Unidos de América, la Lempira de Honduras y el Colón Costarricense. Estas exposiciones se originan por la presencia internacional del Banco a través de sus filiales, las cuales son gestionadas mediante estrategias de coberturas financieras que buscan reducir la sensibilidad de la relación de solvencia ante los movimientos en los tipos de cambio. Las coberturas son definidas en función de la profundidad de los mercados para cada moneda y partiendo de la base de un análisis prospectivo de las economías y la coyuntura de mercado.

La gestión de la posición cambiaria del balance se enmarca en la regulación establecida del Banco de la República de Colombia, en los que se restringen, en función del patrimonio de la entidad, posiciones largas y cortas máximas en monedas.

En el segundo trimestre de 2021 se reevaluó la estrategia de cobertura cambiaria y se modificó al alza el monto de la posición abierta estructural, con el propósito de incrementar la protección del indicador de solvencia, ante las expectativas de devaluación del peso colombiano. En este mismo periodo el peso colombiano se devaluó frente al dólar 1.9%, para acumular en el año 9.2%. En la medida en que Davivienda mantiene una posición estructural larga en dólar, la tendencia devaluacionista le ha significado al Banco valorizaciones por efecto de reexpresión cambiaria, que han contrarrestado el impacto adverso que tiene el incremento del tipo de cambio sobre la relación de solvencia.

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

	junio 30, 2021		diciembre 31, 2020	
	Saldo moneda	Saldo pesos	Saldo Moneda	Saldo Pesos
Dólar Americano	696	2.608.447	227	779.813
Lempira	4.061	638.330	3.888	553.478
Colón	182.093	1.109.186	174.121	978.985
Otros*	(3)	(10.777)	(3)	(9.262)
Total		<u>4.345.186</u>		<u>2.303.014</u>

*Cifras expresadas en Dólar Americano.

El efecto estimado por el aumento o disminución en un 1% de la tasa de cambio del dólar americano a pesos colombianos, vigente al 30 de junio de 2021, manteniendo los demás tipos de cambio constantes, sería de +/- \$43.560 para las posiciones en moneda extranjera del balance más relevantes (Dólar Americano, Lempira y Colón).

Riesgo de tasa de interés de estructura de balance

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

A continuación se presenta la sensibilidad de los activos que devengan intereses y los pasivos con costo financiero. De esta forma, para junio 30 de 2021, un aumento o disminución de 50 puntos básicos en las tasas de

Banco Davivienda S.A.

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

interés, podría haber causado una disminución o aumento, respectivamente, de \$84.485 del margen del Banco a lo largo del año. Para junio 30 de 2020 esta sensibilidad habría sido de \$64.720.

	<u>junio 30, 2021</u>			<u>Impacto Δ50 pb</u>	
	<u>Promedio mensual</u>	<u>Ingreso/gasto</u>	<u>tasa promedio (*)</u>	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
<u>Activos Financieros que devengan intereses</u>					
Operaciones de mercado monetario	390.854	5.733	1,5%	1.954	(1.954)
Moneda Legal	275.092	5.209	1,9%	1.375	(1.375)
Moneda Extranjera	115.762	524	0,5%	579	(579)
Inversiones en títulos de deuda negociables y disponibles para la venta	<u>6.568.102</u>	<u>173.957</u>	<u>2,6%</u>	<u>(43.185)</u>	<u>43.185</u>
Moneda Legal	6.288.677	165.720	2,6%	(43.768)	43.768
Moneda Extranjera	279.425	8.237	2,9%	583	(583)
Inversiones en títulos de deuda hasta el vencimiento	<u>3.288.649</u>	<u>92.853</u>	<u>2,8%</u>	<u>16.443</u>	<u>(16.443)</u>
Moneda Legal	3.114.580	83.947	2,7%	15.573	(15.573)
Moneda Extranjera	174.069	8.906	5,1%	870	(870)
Cartera de Créditos	<u>84.304.375</u>	<u>7.790.162</u>	<u>9,2%</u>	<u>241.781</u>	<u>(241.781)</u>
Moneda Legal	76.656.735	7.536.430	9,8%	205.478	(205.478)
Moneda Extranjera	<u>7.647.640</u>	<u>253.732</u>	<u>3,3%</u>	<u>36.303</u>	<u>(36.303)</u>
Total Activos en moneda legal	<u>86.335.084</u>	<u>7.791.306</u>	<u>9,0%</u>	<u>178.658</u>	<u>(178.658)</u>
Total Activos en moneda extranjera	<u>8.216.896</u>	<u>271.399</u>	<u>3,3%</u>	<u>38.335</u>	<u>(38.335)</u>
Total Activos que devengan intereses	<u>94.551.980</u>	<u>8.062.705</u>	<u>8,5%</u>	<u>216.993</u>	<u>(216.993)</u>
<u>Pasivos Financieros con costo financiero</u>					
Captaciones del Público	<u>66.168.443</u>	<u>1.274.010</u>	<u>1,9%</u>	<u>211.136</u>	<u>(211.136)</u>
Moneda Legal	63.546.409	1.256.161	2,0%	202.675	(202.675)
Moneda Extranjera	2.622.034	17.849	0,7%	8.461	(8.461)
Bonos	<u>12.071.097</u>	<u>675.304</u>	<u>5,6%</u>	<u>31.618</u>	<u>(31.618)</u>
Moneda Legal	9.732.093	566.403	5,8%	31.618	(31.618)
Moneda Extranjera	2.339.004	108.901	4,7%	-	-
Operaciones de mercado monetario	<u>2.010.852</u>	<u>49.168</u>	<u>2,4%</u>	<u>10.054</u>	<u>(10.054)</u>
Moneda Legal	1.964.843	49.078	2,5%	9.824	(9.824)
Moneda Extranjera	46.009	90	0,2%	230	(230)
Préstamos Entidades	<u>9.734.052</u>	<u>256.518</u>	<u>2,6%</u>	<u>48.670</u>	<u>(48.670)</u>
Moneda Legal	3.050.064	95.147	3,1%	15.250	(15.250)
Moneda Extranjera	6.683.988	161.371	2,4%	33.420	(33.420)
Pasivos en moneda legal	<u>78.293.409</u>	<u>1.966.789</u>	<u>2,5%</u>	<u>259.367</u>	<u>(259.367)</u>
Pasivos en moneda extranjera	<u>11.691.035</u>	<u>288.211</u>	<u>2,5%</u>	<u>42.111</u>	<u>(42.111)</u>
Total Pasivos con costo financiero	<u>89.984.444</u>	<u>2.255.000</u>	<u>2,5%</u>	<u>301.478</u>	<u>(301.478)</u>
Total Activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés	<u>4.567.535</u>	<u>5.807.704</u>		<u>(84.485)</u>	<u>84.485</u>
Moneda Legal	8.041.675	5.824.517		(80.708)	80.708
Moneda Extranjera	(3.474.140)	(16.813)		(3.777)	3.777

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

Banco Davivienda S.A.

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

junio 30, 2020

	Promedio mensual	Ingreso/gasto	tasa promedio (*)	Impacto Δ50 pb	
				Aumento	Disminución
Activos Financieros que devengan intereses					
Operaciones de mercado monetario	<u>586.728</u>	<u>29.881</u>	<u>5,1%</u>	<u>2.933</u>	<u>(2.933)</u>
Moneda Legal	526.836	25.264	4,8%	2.634	(2.634)
Moneda Extranjera	59.892	4.617	7,7%	299	(299)
Inversiones en títulos de deuda negociables y disponibles para la venta	<u>6.331.461</u>	<u>388.701</u>	<u>6,1%</u>	<u>(16.865)</u>	<u>16.865</u>
Moneda Legal	6.117.043	381.969	6,2%	(17.102)	17.102
Moneda Extranjera	214.418	6.732	3,1%	237	(237)
Inversiones en títulos de deuda hasta el vencimiento	<u>1.873.868</u>	<u>40.014</u>	<u>2,1%</u>	<u>9.369</u>	<u>(9.369)</u>
Moneda Legal	1.826.434	37.820	2,1%	9.132	(9.132)
Moneda Extranjera	47.434	2.194	4,6%	237	(237)
Cartera de Créditos	<u>78.403.649</u>	<u>8.465.160</u>	<u>10,8%</u>	<u>235.448</u>	<u>(235.448)</u>
Moneda Legal	71.909.181	8.155.689	11,3%	204.659	(204.659)
Moneda Extranjera	6.494.468	309.471	4,8%	30.789	(30.789)
Total Activos en moneda legal	<u>80.379.494</u>	<u>8.600.742</u>	<u>10,7%</u>	<u>199.323</u>	<u>(199.323)</u>
Total Activos en moneda extranjera	<u>6.816.212</u>	<u>323.014</u>	<u>4,7%</u>	<u>31.562</u>	<u>(31.562)</u>
Total Activos que devengan intereses	<u>87.195.706</u>	<u>8.923.756</u>	<u>10,2%</u>	<u>230.885</u>	<u>(230.885)</u>
Pasivos Financieros con costo financiero					
Captaciones del Público	<u>59.690.323</u>	<u>1.988.934</u>	<u>3,3%</u>	<u>204.215</u>	<u>(204.215)</u>
Moneda Legal	57.741.166	1.951.527	3,4%	197.850	(197.850)
Moneda Extranjera	1.949.157	37.407	1,9%	6.365	(6.365)
Bonos	<u>11.170.122</u>	<u>756.334</u>	<u>6,8%</u>	<u>30.307</u>	<u>(30.307)</u>
Moneda Legal	9.361.174	651.855	7,0%	30.307	(30.307)
Moneda Extranjera	1.808.948	104.479	5,8%	-	-
Operaciones de mercado monetario	<u>1.944.710</u>	<u>75.088</u>	<u>3,9%</u>	<u>9.723</u>	<u>(9.723)</u>
Moneda Legal	1.902.041	74.495	3,9%	9.510	(9.510)
Moneda Extranjera	42.669	593	1,4%	213	(213)
Préstamos Entidades	<u>10.271.659</u>	<u>374.699</u>	<u>3,6%</u>	<u>51.359</u>	<u>(51.359)</u>
Moneda Legal	2.580.355	128.173	5,0%	12.902	(12.902)
Moneda Extranjera	7.691.304	246.526	3,2%	38.457	(38.457)
Pasivos en moneda legal	<u>71.584.736</u>	<u>2.806.050</u>	<u>3,9%</u>	<u>250.569</u>	<u>(250.569)</u>
Pasivos en moneda extranjera	<u>11.492.078</u>	<u>389.005</u>	<u>3,4%</u>	<u>45.035</u>	<u>(45.035)</u>
Total Pasivos con costo financiero	<u>83.076.814</u>	<u>3.195.055</u>	<u>3,8%</u>	<u>295.604</u>	<u>(295.604)</u>
Total Activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés	<u>4.118.893</u>	<u>5.728.701</u>		<u>(64.720)</u>	<u>64.720</u>
Moneda Legal	8.794.758	5.794.691		(51.247)	51.247
Moneda Extranjera	(4.675.865)	(65.990)		(13.473)	13.473

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

Banco Davivienda S.A.

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

9.1.2.2. Riesgo de liquidez

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

Se presenta a continuación el resultado del indicador estándar de liquidez - IRL para el 30 de junio de 2021 y el 31 de diciembre de 2020.

<u>Bandas</u>	<u>Mínimo</u>	<u>junio 30, 2021</u>			<u>Último</u>
		<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>		
7 Días	8.740.821	9.624.182	10.522.672	9.955.683	
15 Días	6.707.181	7.537.834	8.089.302	7.990.376	
30 Días	3.640.827	4.423.265	4.969.733	4.731.691	

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

Producto de las políticas internas y el perfil conservador del Banco en la gestión de liquidez, el modelo estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia refleja un exceso de activos líquidos para un horizonte de 30 días de 4,4 billones de pesos en promedio durante el primer semestre de 2021. Los activos líquidos del Banco, de acuerdo con el modelo estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia, se ubican alrededor de los 11,1 billones de pesos. Éstos se componen principalmente por efectivo, títulos aceptados en operaciones de expansión monetaria por el Banco de la República y otros títulos de deuda.

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

Flujos de pasivos financierosjunio 30, 2021

	<u>Hasta un mes</u>	<u>Más de un mes y no más de tres meses</u>	<u>Más de tres meses y no más de un año</u>	<u>Más de un año y no más de cinco años</u>	<u>Más de cinco años</u>	<u>Total</u>
Certificados de depósito a término	2.646.879	5.849.598	10.355.898	4.512.307	176	23.364.858
Cuentas de ahorros y corrientes (*)	43.908.688	-	-	-	-	43.908.688
Bonos	85.861	244.931	1.229.875	9.087.637	7.007.440	17.655.744
Préstamos entidades	<u>221.795</u>	<u>734.550</u>	<u>1.225.461</u>	<u>5.214.860</u>	<u>1.901.574</u>	<u>9.298.240</u>
	<u>46.863.223</u>	<u>6.829.079</u>	<u>12.811.234</u>	<u>18.814.804</u>	<u>8.909.190</u>	<u>94.227.530</u>

Banco Davivienda S.A.

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

diciembre 31, 2020

	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Más de un año y no más de cinco años	Más de cinco años	Total
Certificados de depósito a término	2.694.893	5.326.077	11.264.734	5.810.003	139	25.095.846
Cuentas de ahorros y corrientes (*)	42.484.759	-	-	-	-	42.484.759
Bonos	75.005	263.650	713.050	8.562.509	3.966.108	13.580.322
Préstamos entidades	<u>1.226.538</u>	<u>1.330.896</u>	<u>1.477.558</u>	<u>4.919.971</u>	<u>1.776.632</u>	<u>10.731.595</u>
	<u>46.481.195</u>	<u>6.920.623</u>	<u>13.455.342</u>	<u>19.292.483</u>	<u>5.742.879</u>	<u>91.892.522</u>

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

9.1.3. Riesgo Operacional

Durante el primer semestre del año 2021 se continúan desarrollando estrategias encaminadas a robustecer la cultura y gestión preventiva de riesgos, con especial énfasis en la gestión de los controles claves que cubren los riesgos operacionales de mayor relevancia que afectan la sostenibilidad, continuidad de nuestro negocio, servicio a nuestros clientes, estrategia y posibles generadores de pérdidas económicas que puedan afectar materialmente nuestra compañía. Por su parte continuamos haciendo monitoreo diferenciado e intensivo sobre los riesgos en concordancia con los objetivos de riesgos corporativos, control a la tolerancia de riesgo operacional y cumplimiento a la normativa de riesgo operacional que incorpora el valor en riesgo operacional regulatorio en el cálculo de solvencia.

Gestión de Riesgo COVID-19: Con ocasión a la emergencia sanitaria COVID-19 y las medidas corporativas y gubernamentales adoptadas para su mitigación en general, se han generado impactos en distintos frentes y se han desplegado acciones manteniendo el ambiente de control del Banco, clasificando los impactos y acciones en 4 grupos con las siguientes medidas principales:

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

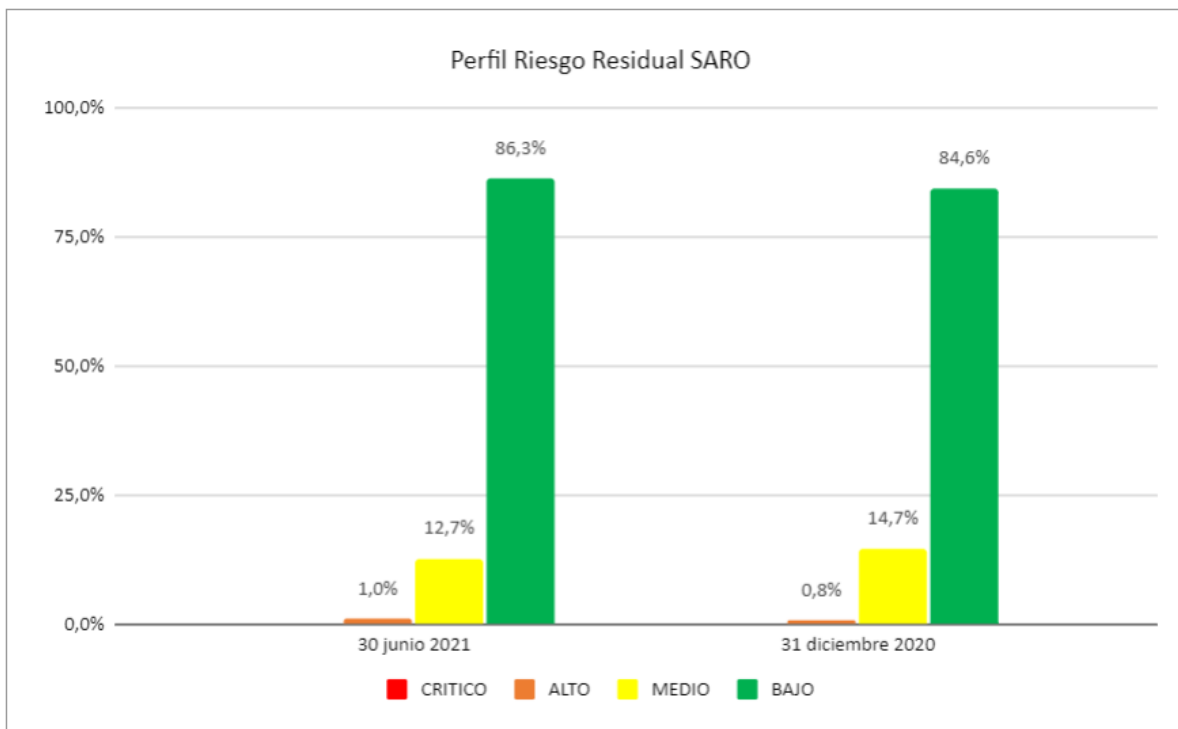
El modelo de riesgo operacional permite un permanente monitoreo de controles en su diseño, evidencias y especialmente el logro de los resultados esperados en los procesos y negocio, de igual forma nuestro modelo de riesgo operacional y control permite cubrir los procesos de impacto financiero contable,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

Banco Davivienda S.A.

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

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

Dando cumplimiento a la estrategia corporativa de riesgos aprobada por la Junta Directiva y en concordancia con el marco regulatorio, la gestión de Riesgo Operacional es acorde a los objetivos esperados. En las gráficas comparativas a 30 de junio de 2021, se puede observar la composición de riesgos por zona de calificación, con 12 riesgos altos al cierre, los cuales cuentan con planes de acción y monitoreo permanente para su mitigación.



SARO Entidades	Procesos	30 junio 2021 Riesgos					Total	Controles	Procesos	31 diciembre 2020 Riesgos					Total	Controles
		Bajo	Medio	Alto	Crítico					Bajo	Medio	Alto	Crítico			
Banco Davivienda Colombia 1	199	1.057	156	12	-	1.225	3.557	212	1.073	186	10	-	1.269	3.536		

1. Banco Davivienda y sucursal Miami

Por otro lado, durante el primer semestre del año 2021 se presentaron pérdidas netas contables por \$44.834 Millones compuesto por los valores de pérdidas menos recuperaciones, asociadas a fraude y fallas en procesos, para los cuales se tienen identificadas las tipologías de mayor impacto y las acciones para la mitigación y tratamiento.

9.1.4. Atención al Consumidor Financiero

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

- Cultura de atención, respeto y servicio
- Claridad y transparencia en la información y comunicación
- Educación financiera

Banco Davivienda S.A.

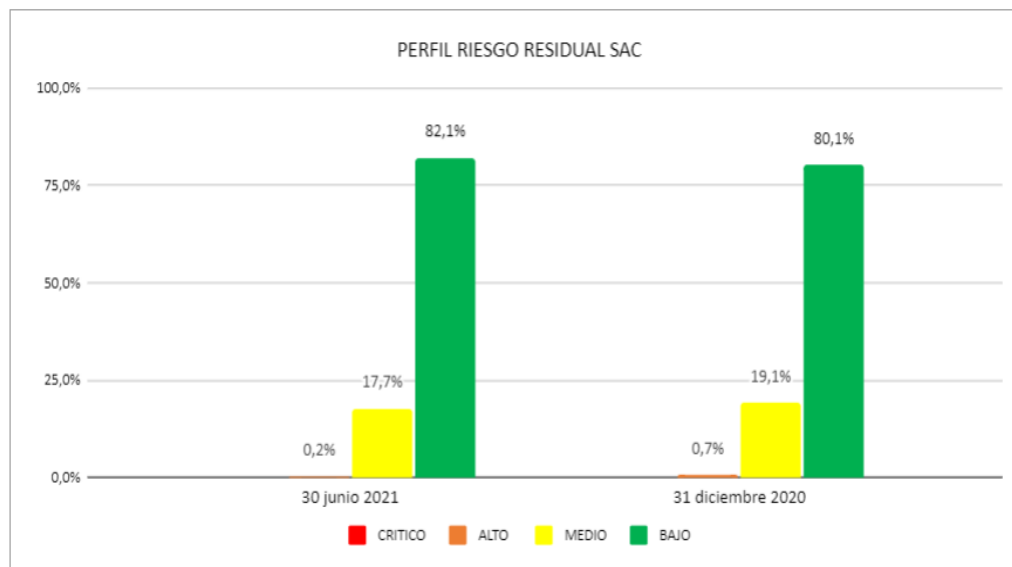
Notas a la información financiera intermedia condensada separada
(Millones de pesos colombianos (COP))

- Oportuna y efectiva atención a las solicitudes, quejas y reclamos que se puedan presentar, identificando causa raíz y gestionando planes de acción para su solución
- Seguridad en el trámite de las operaciones

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

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

Dando cumplimiento a las políticas aprobadas por la Junta Directiva en concordancia con el marco regulatorio, los riesgos están adecuadamente gestionados. En la gráfica comparativa de evolución a 30 de junio de 2021, se puede observar una mejora en la composición de riesgos, sustentada en una gestión proactiva y preventiva.



SAC Entidades	junio 30 2021						SAC Entidades	diciembre 31 2020					
	Riesgos							Riesgos					
	Bajo	Medio	Alto	Crítico	Total	Controles		Bajo	Medio	Alto	Crítico	Total	Controles
Banco Davivienda	330	71	1	-	402	1.116	Banco Davivienda	339	81	3	-	423	1.093

9.1.5. Otros sistemas de riesgo:

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

Banco Davivienda S.A.

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

10. Partidas específicas del estado de situación financiera

10.1. Operaciones activas de mercado monetario y relacionados

<u>junio 30, 2021</u>			<u>Fecha</u>		<u>Monto en pesos</u>
	<u>Monto en millones de dólares</u>	<u>Tasa</u>	<u>Inicial</u>	<u>Final</u>	
<u>Moneda extranjera</u>					
Interbancarios	\$ US 5	1,75%	21-ene-21	18-ene-22	18.889
<u>Moneda legal</u>					
Otros		-0,50% - 1,80%	21-jun-21	8-jul-21	300.368
Bancos / Corporaciones financieras		0,30% - 1,72%	30-jun-21	1-jul-21	174.975
					<u>494.232</u>

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

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

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

Banco Davivienda S.A.

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

10.2. Instrumentos financieros de inversión, neto

10.2.1. Inversiones por clasificación, especie y provisiones

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

	junio 30, 2021			diciembre 31, 2020		
	Valor	Provisión	Neto	Valor	Provisión	Neto
<u>Negociables</u>						
Instrumentos de patrimonio	54.369	-	54.369	46.521	-	46.521
Bonos deuda privada	65.717	-	65.717	53.514	-	53.514
Títulos deuda pública diferentes de TES	5.588	-	5.588	37.145	-	37.145
CDTs	79.575	-	79.575	83.812	-	83.812
Bonos deuda privada extranjera	17.429	-	17.429	10.690	-	10.690
Bonos deuda pública extranjera	5.851	-	5.851	-	-	-
Fondos de inversión colectivo, de pensiones y encargos fiduciarios	369.608	-	369.608	466.255	-	466.255
Títulos hipotecarios y titularizaciones inmobiliarias	59.603	-	59.603	72.625	-	72.625
Títulos TES	<u>3.159.034</u>	=	<u>3.159.034</u>	<u>3.687.006</u>	=	<u>3.687.006</u>
	<u>3.816.774</u>	=	<u>3.816.774</u>	<u>4.457.568</u>	=	<u>4.457.568</u>
<u>Disponibles para la venta</u>						
Títulos de deuda						
Bono deuda privada colombiana	40.171	-	40.171	46.914	-	46.914
Bono deuda privada extranjera	177.676	-	177.676	103.287	-	103.287
Títulos deuda pública diferentes de TES	33.190	-	33.190	83.180	-	83.180
Títulos hipotecarios y TIPS	136.304	-	136.304	129.352	-	129.352
Títulos TES	1.629.099	-	1.629.099	1.717.406	-	1.717.406
CDTs	28.136	-	28.136	28.264	-	28.264
Instrumentos de patrimonio (*)	<u>481.145</u>	=	<u>481.145</u>	<u>447.581</u>	=	<u>447.581</u>
	<u>2.525.721</u>	=	<u>2.525.721</u>	<u>2.555.984</u>	=	<u>2.555.984</u>
Inversiones negociables y disponibles para la venta	<u>6.342.495</u>	=	<u>6.342.495</u>	<u>7.013.552</u>	=	<u>7.013.552</u>
<u>Para mantener hasta el vencimiento</u>						
Inversiones obligatorias	2.905.115	3.816	2.901.299	2.691.824	3.303	2.688.521
Títulos hipotecarios y titularizaciones inmobiliarias	<u>510.229</u>	<u>4.857</u>	<u>505.372</u>	<u>505.210</u>	<u>4.304</u>	<u>500.906</u>
	<u>3.415.344</u>	<u>8.673</u>	<u>3.406.671</u>	<u>3.197.034</u>	<u>7.607</u>	<u>3.189.427</u>
	<u>9.757.839</u>	<u>8.673</u>	<u>9.749.166</u>	<u>10.210.586</u>	<u>7.607</u>	<u>10.202.979</u>

(*) Se reconocieron \$93.529 por concepto de dividendos al 30 de junio de 2021, de los cuales \$21.905 fueron registrados en el resultado del periodo y \$18.332 a 31 de diciembre de 2020, de los cuales \$14.937 fueron registrados en el resultado.

A 30 de junio de 2021, las inversiones en títulos de deuda o patrimonio comprometidas como garantía ascendieron a \$1.611.496 y al 31 de diciembre de 2020 a \$1.280.697.

Banco Davivienda S.A.

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

El detalle de las provisiones por deterioro es el siguiente:

	<u>junio 30, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
<u>Por Emisor</u>		
Bancos del exterior	3.348	2.885
Corporativo	427	388
Instituciones financieras	41	29
Titularizaciones	<u>4.857</u>	<u>4.305</u>
	<u>8.673</u>	<u>7.607</u>

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

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

	<u>junio 30, 2021</u>			<u>diciembre 31, 2020</u>		
	Valor	% Particip.	Provisión	Valor	% Particip.	Provisión
<u>Calificación de largo plazo</u>						
AAA	1.684.827	17,3%	-	1.490.916	14,6%	-
AA+	61.594	0,6%	-	71.344	0,7%	-
AA	1.368	0,0%	-	2.198	0,0%	-
AA-	5.450	0,1%	-	6.302	0,1%	-
A+	112.319	1,2%	-	119.895	1,2%	-
A	108.336	1,1%	-	70.841	0,7%	-
A-	69.700	0,7%	-	108.242	1,1%	-
BBB+	42.157	0,4%	-	21.032	0,2%	-
BBB	180.775	1,9%	-	123.324	1,2%	-
BBB-	155.250	1,6%	-	131.209	1,3%	-
BB+	44.979	0,5%	1.481	39.231	0,4%	1.702
BB	35.461	0,4%	1.174	52.916	0,5%	844
BB-	54.011	0,6%	1.356	25.699	0,3%	1.112
B	7.255	0,1%	424	34.227	0,3%	1.116
B-	108.546	1,1%	3.092	31.495	0,3%	1.461
CC	3.614	0,0%	1.146	3.840	0,0%	1.372
Instrumentos de patrimonio	489.847	5,0%	-	450.846	4,4%	-
Nación (*)	6.120.934	62,7%	-	6.837.075	67,0%	-
Sin calificación	415.276	4,3%	-	509.511	5,0%	-
<u>Calificación de corto plazo</u>						
1	<u>56.140</u>	<u>0,6%</u>	-	<u>80.443</u>	<u>0,8%</u>	-
	<u>9.757.839</u>	<u>100,0%</u>	<u>8.673</u>	<u>10.210.586</u>	<u>100,0%</u>	<u>7.607</u>

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

Banco Davivienda S.A.

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

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

junio 30, 2021

<u>Calidad crediticia</u>	<u>Valor razonable</u>		<u>Costo amortizado</u>
	<u>Títulos de deuda</u>	<u>Instrumentos de patrimonio</u>	
Grado de inversión	612.227	-	1.856.671
Emitidos y garantizados por la nación y/o Banco Central	4.812.349	-	1.323.457
Grado de Especulación	12.797	-	235.216
Sin calificación o no disponible	<u>369.608</u>	<u>535.514</u>	-
	<u>5.806.981</u>	<u>535.514</u>	<u>3.415.344</u>

diciembre 31, 2020

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

10.2.3. Provisión por deterioro de las inversiones

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

	<u>abril 1 a junio 30,</u> <u>2021</u>	<u>abril 1 a junio 30,</u> <u>2020</u>	<u>enero 1 a junio 30,</u> <u>2021</u>	<u>enero 1 a junio 30,</u> <u>2020</u>
Saldo inicial	7.650	12.621	7.607	7.715
Más:				
Provisión	1.023	7.910	1.336	12.925
Menos:				
Reintegros	=	=	(269)	(109)
Saldo Final	<u>8.673</u>	<u>20.531</u>	<u>8.674</u>	<u>20.531</u>

Banco Davivienda S.A.

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

10.3. Instrumentos financieros derivados

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

junio 30, 2021

	<u>Activos</u>		<u>Pasivos</u>		<u>Total</u>
	<u>Monto nocional</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Monto nocional</u>	<u>Valor razonable</u>	
Operaciones de contado	262.787	382	356.517	449	(67)
Contratos de opciones	912.747	9.992	863.068	11.889	(1.897)
Contratos de futuros	3.630.949	-	-	-	-
Contratos de swaps	15.794.995	412.169	16.371.035	442.429	(30.260)
Contratos forwards	<u>9.445.344</u>	<u>136.411</u>	<u>12.704.893</u>	<u>240.726</u>	<u>(104.315)</u>
	<u>30.046.822</u>	<u>558.954</u>	<u>30.295.513</u>	<u>695.493</u>	<u>(136.539)</u>

diciembre 31, 2020

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

Calidad crediticia de los derivados

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

junio 30, 2021

<u>Calidad crediticia</u>	<u>Contratos de Opciones</u>	<u>Contratos de Swaps</u>	<u>Contratos Forwards</u>
Grado de inversión	2.820	404.886	97.132
Sin calificación o no disponible	<u>7.172</u>	<u>7.283</u>	<u>39.279</u>
	<u>9.992</u>	<u>412.169</u>	<u>136.411</u>

diciembre 31, 2020

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

Banco Davivienda S.A.

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

10.4. Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto**10.4.1. Cartera de créditos y leasing financiero por modalidad**

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

	<u>junio 30, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
<u>Cartera Comercial</u>		
Corporativos y constructores	22.034.140	21.540.878
Otras líneas comerciales	12.483.804	11.704.687
Leasing financiero	3.700.276	3.774.245
Tarjeta de crédito	421.355	395.621
Vehículos	92.299	127.661
Descubiertos en cuenta corriente	<u>159.353</u>	<u>124.256</u>
	<u>38.891.227</u>	<u>37.667.348</u>
 <u>Cartera consumo</u>		
Tarjeta de crédito	3.562.532	4.087.517
Otras líneas de consumo	18.369.448	18.558.127
Vehículos	2.067.489	2.123.030
Descubiertos en cuenta corriente	18.769	16.044
Leasing financiero	<u>12.651</u>	<u>13.270</u>
	<u>24.030.889</u>	<u>24.797.988</u>
 <u>Cartera vivienda (1)</u>		
Cartera vivienda	10.271.989	9.748.448
Leasing habitacional	<u>11.800.904</u>	<u>10.919.755</u>
	<u>22.072.893</u>	<u>20.668.203</u>
 <u>Cartera microcrédito</u>		
Leasing financiero	16	48
Microcrédito	<u>8.008</u>	<u>12.151</u>
	<u>8.024</u>	<u>12.199</u>
 <u>Cartera Bruta</u>	<u>85.003.033</u>	<u>83.145.738</u>
Menos provisión individual	(4.887.085)	(5.899.159)
Menos provisión general	<u>(538.236)</u>	<u>(207.313)</u>
	<u>(5.425.321)</u>	<u>(6.106.472)</u>
 <u>Total cartera</u>	<u>79.577.712</u>	<u>77.039.266</u>

(1) Incluye Cartera de Empleados \$ 214.110 para junio 30, 2021 y \$ 202.797 para diciembre 31, 2020.

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

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

A continuación se presenta la cartera de créditos de riesgo:

junio 30, 2021

Clasificación	Capital	Intereses	Otros (1)	Total	Garantía Admisible	Provisiones		
						Capital	Intereses	Otros (1)
Comercial								
A - Normal	32.848.859	321.077	33.233	33.203.169	17.831.557	(462.307)	(9.315)	(2.562)
B - Aceptable	2.408.064	77.128	12.829	2.498.021	1.714.586	(169.330)	(8.960)	(4.301)
C - Apreciable	1.060.138	64.245	5.309	1.129.692	616.385	(172.825)	(22.386)	(3.864)
D - Significativo	1.311.227	55.719	9.150	1.376.096	613.610	(850.170)	(55.719)	(9.150)
E - Incobrable	<u>1.262.939</u>	<u>65.891</u>	<u>9.063</u>	<u>1.337.893</u>	<u>943.285</u>	<u>(1.066.294)</u>	<u>(65.891)</u>	<u>(9.063)</u>
	<u>38.891.227</u>	<u>584.060</u>	<u>69.584</u>	<u>39.544.871</u>	<u>21.719.423</u>	<u>(2.720.926)</u>	<u>(162.271)</u>	<u>(28.940)</u>
Provisión General (Deterioro Comercial)						<u>(45.000)</u>		
	<u>38.891.227</u>	<u>584.060</u>	<u>69.584</u>	<u>39.544.871</u>	<u>21.719.423</u>	<u>(2.765.926)</u>	<u>(162.271)</u>	<u>(28.940)</u>
Consumo								
A - Normal	20.899.966	365.152	76.256	21.341.374	2.651.627	(381.170)	(11.460)	(5.411)
B - Aceptable	1.081.527	28.016	6.304	1.115.847	137.281	(153.873)	(6.098)	(1.952)
C - Apreciable	783.130	19.054	4.332	806.516	153.152	(162.267)	(12.296)	(3.079)
D - Significativo	929.149	24.520	7.112	960.781	193.132	(793.571)	(24.520)	(7.112)
E - Incobrable	<u>337.117</u>	<u>16.415</u>	<u>6.399</u>	<u>359.931</u>	<u>198.492</u>	<u>(255.003)</u>	<u>(16.415)</u>	<u>(6.399)</u>
	<u>24.030.889</u>	<u>453.157</u>	<u>100.403</u>	<u>24.584.449</u>	<u>3.333.684</u>	<u>(1.745.884)</u>	<u>(70.789)</u>	<u>(23.953)</u>
Provisión General (Deterioro Consumo)						<u>(272.000)</u>		
	<u>24.030.889</u>	<u>453.157</u>	<u>100.403</u>	<u>24.584.449</u>	<u>3.333.684</u>	<u>(2.017.884)</u>	<u>(70.789)</u>	<u>(23.953)</u>
Vivienda								
A - Normal	20.047.011	383.704	74.223	20.504.938	47.853.596	(200.962)	(13.308)	(4.006)
B - Aceptable	932.949	36.465	8.318	977.732	2.058.311	(30.103)	(36.465)	(8.318)
C - Apreciable	555.075	25.363	9.045	589.483	1.256.896	(55.712)	(25.363)	(9.045)
D - Significativo	330.308	8.072	5.074	343.454	816.356	(66.086)	(8.072)	(5.074)
E - Incobrable	<u>207.550</u>	<u>13.590</u>	<u>7.558</u>	<u>228.698</u>	<u>454.455</u>	<u>(66.256)</u>	<u>(13.590)</u>	<u>(7.558)</u>
	<u>22.072.893</u>	<u>467.194</u>	<u>104.218</u>	<u>22.644.305</u>	<u>52.439.614</u>	<u>(419.119)</u>	<u>(96.798)</u>	<u>(34.001)</u>
Provisión General (Deterioro Vivienda)						<u>(221.156)</u>	=	=
	<u>22.072.893</u>	<u>467.194</u>	<u>104.218</u>	<u>22.644.305</u>	<u>52.439.614</u>	<u>(640.275)</u>	<u>(96.798)</u>	<u>(34.001)</u>
Microcrédito								
A - Normal	3.931	46	56	4.033	3.694	(39)	(7)	(10)
B - Aceptable	540	12	13	565	515	(14)	(9)	(10)
C - Apreciable	439	7	8	454	416	(30)	(5)	(7)
D - Significativo	693	19	28	740	659	(116)	(19)	(28)
E - Incobrable	<u>2.421</u>	<u>72</u>	<u>143</u>	<u>2.636</u>	<u>2.091</u>	<u>(957)</u>	<u>(72)</u>	<u>(143)</u>
	<u>8.024</u>	<u>156</u>	<u>248</u>	<u>8.428</u>	<u>7.375</u>	<u>(1.156)</u>	<u>(112)</u>	<u>(198)</u>
Provisión General (Deterioro Microcrédito)						<u>(80)</u>	=	=
	<u>8.024</u>	<u>156</u>	<u>248</u>	<u>8.428</u>	<u>7.375</u>	<u>(1.236)</u>	<u>(112)</u>	<u>(198)</u>
Cartera (*)	<u>85.003.033</u>	<u>1.504.567</u>	<u>274.453</u>	<u>86.782.053</u>	<u>77.500.096</u>	<u>(5.425.321)</u>	<u>(329.970)</u>	<u>(87.092)</u>

(*) Incluye cartera de leasing

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

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

diciembre 31, 2020

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

(*) Incluye cartera de leasing

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

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

10.4.3. Cartera de créditos y leasing financiero por zona geográfica

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

	<u>junio 30, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
<u>Cartera Comercial</u>		
Bogotá	18.335.246	17.709.584
Antioquia	9.219.088	9.167.272
Nororiental	5.400.728	5.266.899
Suroccidental	<u>3.923.669</u>	<u>3.944.184</u>
Total Colombia	<u>36.878.731</u>	<u>36.087.939</u>
Sucursal Miami	<u>2.012.496</u>	<u>1.579.409</u>
	<u>38.891.227</u>	<u>37.667.348</u>
<u>Cartera Consumo</u>		
Bogotá	12.251.324	12.431.895
Antioquia	4.200.866	4.376.953
Nororiental	4.370.969	4.613.229
Suroccidental	<u>3.205.453</u>	<u>3.373.952</u>
Total Colombia	<u>24.028.612</u>	<u>24.796.029</u>
Sucursal Miami	<u>2.277</u>	<u>1.959</u>
	<u>24.030.889</u>	<u>24.797.988</u>
<u>Cartera Vivienda</u>		
Bogotá	11.046.838	10.402.086
Antioquia	4.010.342	3.756.471
Nororiental	4.155.037	3.856.264
Suroccidental	<u>2.860.676</u>	<u>2.653.382</u>
Total Colombia	<u>22.072.893</u>	<u>20.668.203</u>
<u>Microcrédito</u>		
Bogotá	5.463	8.428
Antioquia	784	1.222
Nororiental	<u>1.777</u>	<u>2.549</u>
Total Colombia	<u>8.024</u>	<u>12.199</u>
	<u>85.003.033</u>	<u>83.145.738</u>

Banco Davivienda S.A.

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

10.4.4. Detalle de cartera reestructurada

A continuación se presenta el detalle de la cartera reestructurada:

junio 30, 2021

<u>Concepto</u>	<u>Número de obligaciones</u>	<u>Reestructurados ordinarios</u>	<u>Provisión</u>	<u>Garantía</u>
Comercial	1.248	802.645	595.021	354.130
Consumo	15.179	304.435	123.365	135.232
Vivienda	8.370	313.840	52.736	870.647
Microcrédito	<u>82</u>	<u>2.057</u>	<u>613</u>	<u>1.822</u>
	<u>24.879</u>	<u>1.422.977</u>	<u>771.735</u>	<u>1.361.831</u>

diciembre 31, 2020

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

A continuación se presenta el detalle del leasing financiero reestructurado:

junio 30, 2021

<u>Concepto</u>	<u>Número de obligaciones</u>	<u>Reestructurados ordinarios</u>	<u>Provisión</u>	<u>Garantía</u>
Comercial	269	54.731	35.686	52.278
Consumo	5	103	77	200
Vivienda	<u>1.144</u>	<u>191.181</u>	<u>31.466</u>	<u>464.670</u>
	<u>1.418</u>	<u>246.015</u>	<u>67.229</u>	<u>517.148</u>

diciembre 31, 2020

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

Banco Davivienda S.A.

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

10.4.5. Provisión por deterioro para la cartera de créditos y leasing financiero**Trimestral**abril 1 a junio 30, 2021

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial	2.641.305	2.299.281	622.398	1.154	5.564.138
Más:					
Provisión cargada a gastos de operación	504.891	819.222	68.483	395	1.392.991
Menos:					
Reintegro	(323.572)	(233.133)	(28.898)	(149)	(585.752)
Préstamos castigados	(63.781)	(874.088)	(22.282)	(164)	(960.315)
Diferido cartera castigo	56	6.570	574	-	7.200
Otros	<u>7.027</u>	<u>32</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7.059</u>
Saldo final	<u>2.765.926</u>	<u>2.017.884</u>	<u>640.275</u>	<u>1.236</u>	<u>5.425.321</u>

abril 1 a junio 30, 2020

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial	2.534.132	1.621.547	527.728	2.260	4.685.667
Más:					
Provisión cargada a gastos de operación	568.451	655.019	76.598	809	1.300.877
Menos:					
Reintegro	(352.947)	(60.277)	(7.354)	(94)	(420.672)
Préstamos castigados	(39.957)	(348.871)	(26.135)	(636)	(415.599)
Diferido cartera castigo	<u>132</u>	<u>930</u>	<u>373</u>	<u>-</u>	<u>1.435</u>
Saldo final	<u>2.709.811</u>	<u>1.868.348</u>	<u>571.210</u>	<u>2.339</u>	<u>5.151.708</u>

Acumuladoenero 1 a junio 30, 2021

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial	2.543.593	2.968.139	593.206	1.534	6.106.472
Más:					
Provisión cargada a gastos de operación	1.132.159	2.426.141	152.210	947	3.711.457
Menos:					
Reintegro	(822.949)	(1.193.332)	(60.644)	(455)	(2.077.380)
Préstamos castigados	(94.101)	(2.191.903)	(45.503)	(790)	(2.332.297)
Diferido cartera castigo	197	8.816	1.006	-	10.019
Otros	<u>7.027</u>	<u>23</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7.050</u>
Saldo final	<u>2.765.926</u>	<u>2.017.884</u>	<u>640.275</u>	<u>1.236</u>	<u>5.425.321</u>

Banco Davivienda S.A.

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

enero 1 a junio 30, 2020

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial	2.300.588	1.580.961	513.961	2.699	4.398.209
Más:					
Provisión cargada a gastos de operación	1.072.973	1.308.684	127.374	1.646	2.510.677
Menos:					
Reintegro	(566.741)	(313.077)	(28.691)	(545)	(909.054)
Préstamos castigados	(98.249)	(710.550)	(42.176)	(1.461)	(852.436)
Diferido cartera castigo	1.232	2.323	742	-	4.297
Otros	8	7	-	-	15
Saldo final	<u>2.709.811</u>	<u>1.868.348</u>	<u>571.210</u>	<u>2.339</u>	<u>5.151.708</u>

10.5. Otros activos, neto

A continuación se detallan los otros activos:

	<u>junio 30, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
Bienes recibidos en dación de pago	385.343	364.987
Gastos pagados por anticipado	209.822	172.400
Impuesto diferido activo	54.744	-
Anticipos a contratos y proveedores	741.799	740.153
Impuestos por cobrar	764.175	534.621
Propiedades de Inversión, neto	77.769	79.527
Carta de crédito de pago diferido	31.336	14.606
Obras de arte	2.766	2.763
Activos pendientes por activar	4.728	5.112
Derechos fiduciarios	44	44
Otros	1.762	81
Provisión por deterioro	<u>(239.654)</u>	<u>(227.335)</u>
	<u>2.034.634</u>	<u>1.686.959</u>

Banco Davivienda S.A.

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

10.6. Depósitos y exigibilidades

A continuación se presentan los depósitos y exigibilidades:

	<u>junio 30, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
<u>Pasivos que generan intereses</u>		
Cuentas corrientes	1.714.195	1.263.202
Cuentas de ahorro	35.494.979	34.023.229
Depósitos a término (CDT)	<u>23.018.264</u>	<u>24.642.076</u>
	<u>60.227.438</u>	<u>59.928.507</u>
<u>Pasivos que no generan intereses</u>		
Cuentas corrientes	6.088.160	6.149.342
Cuentas de ahorro	44.029	524.407
Exigibilidades por servicios	376.061	675.553
Depósitos electrónicos	567.325	524.579
Otros *	<u>491.785</u>	<u>412.451</u>
	<u>7.567.360</u>	<u>8.286.332</u>
	<u>67.794.798</u>	<u>68.214.839</u>

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

A continuación se presentan los intereses pagados de la captación:

	<u>abril 1 a junio 30, 2021</u>	<u>abril 1 a junio 30, 2020</u>	<u>enero 1 a junio 30, 2021</u>	<u>enero 1 a junio 30, 2020</u>
<u>Pasivos que generan intereses</u>				
Cuentas corrientes	4.198	8.364	8.034	16.005
Cuentas de ahorro	78.187	160.434	161.751	323.175
Depósitos a término (CDT)	<u>173.660</u>	<u>272.036</u>	<u>398.858</u>	<u>570.205</u>
	<u>256.045</u>	<u>440.834</u>	<u>568.643</u>	<u>909.385</u>

A continuación se presentan los depósitos por moneda y tasa:

<u>Moneda legal</u>	<u>junio 30, 2021</u>		<u>diciembre 31, 2020</u>	
	<u>Saldo</u>	<u>Tasa implícita</u>	<u>Saldo</u>	<u>Tasa implícita</u>
Cuentas corrientes	7.016.303	0,26%	6.623.640	0,40%
Cuentas de ahorro	35.409.315	1,08%	34.458.302	1,61%
Depósitos a término (CDT)	21.656.173	3,80%	23.052.864	4,74%
Exigibilidades por servicios	309.454		600.338	
Depósitos electrónicos	567.325		524.579	
Otros *	<u>473.510</u>		<u>325.307</u>	
	<u>65.432.080</u>		<u>65.585.030</u>	

Banco Davivienda S.A.

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

Moneda Extranjera

Cuentas corrientes	786.052		788.904	
Cuentas de ahorro	129.693	0,37%	89.334	2,42%
Depósitos a término (CDT)	1.362.091	1,03%	1.589.212	1,69%
Exigibilidades por servicios	66.607		75.215	
Otros *	<u>18.275</u>		<u>87.144</u>	
	<u>2.362.718</u>		<u>2.629.809</u>	
	<u>67.794.798</u>		<u>68.214.839</u>	

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

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

junio 30, 2021

	<u>De 0 a 1 años</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>De 5 a 10 años</u>	<u>Total</u>
Cuentas corrientes	7.802.355	-	-	7.802.355
Cuentas de ahorro	35.514.822	24.186	-	35.539.008
Depósitos a término (CDT)	17.304.364	5.713.759	141	23.018.264
Exigibilidades por servicios	376.061	-	-	376.061
Depósitos electrónicos	567.325	-	-	567.325
Otros *	<u>491.785</u>	=	=	<u>491.785</u>
	<u>62.056.712</u>	<u>5.737.945</u>	<u>141</u>	<u>67.794.798</u>

diciembre 31, 2020

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

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

Banco Davivienda S.A.

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

10.7. Operaciones pasivas de mercado monetario y relacionados

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

junio 30, 2021

	<u>Tasa</u>	<u>Fecha</u>		<u>Monto en pesos</u>
		<u>Inicial</u>	<u>Final</u>	
<u>Moneda legal</u>				
Interbancarios pasivos				
Otros	1,35% - 1,73%	28-jun-21	2-jul-21	131.595
Repos pasivos	1,75%	30-jun-21	1-jul-21	1.200.058
Compromisos originados en posiciones en corto	3,86% - 8,05%	18-jun-21	15-jul-21	<u>31.856</u>
				<u>1.363.509</u>

diciembre 31, 2020

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

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

Banco Davivienda S.A.

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

10.8. Créditos de bancos y otras obligaciones

A continuación se detallan las obligaciones financieras:

	<u>Moneda</u>	<u>Rango de tasa interés</u>	<u>Rango año de vencimiento</u>	<u>Saldo</u>
Saldo a enero 1, 2021				9.894.984
Nuevos préstamos				<u>1.196.241</u>
	Pesos	0,00% - 8,30%	2021 - 2033	456.246
	Dólares	0,55% - 0,68%	2021 - 2022	739.995
Pagos del periodo				<u>(3.166.804)</u>
	Pesos	0,00% - 8,30%	2020 - 2033	(495.003)
	Dólares	0,55% - 5,47%	2013 - 2034	(2.671.801)
Otros movimientos				
Intereses por pagar				(14.857)
Reexpresión				512.809
Costo por amortizar				<u>1.337</u>
Saldo a junio 30, 2021				<u>8.423.710</u>

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

Al 30 de junio de 2021 el Banco cumple con los covenants establecidos por adquisición de deuda a largo plazo.

A continuación se detallan los préstamos y créditos del Banco:

	<u>junio 30, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
<u>Entidades del país</u>		
Moneda legal		
Obligaciones financieras	2.932.637	2.932.337
Moneda extranjera		
Otras obligaciones	232.018	239.472
<u>Entidades del exterior</u>		
Obligaciones financieras	<u>5.259.055</u>	<u>6.723.175</u>
	<u>8.423.710</u>	<u>9.894.984</u>

Banco Davivienda S.A.

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

10.9. Instrumentos de deuda emitidos

A continuación se detalla el movimiento de bonos:

	<u>Fecha emisión</u>	<u>Valor emisión</u>	<u>Plazo (Meses)</u>	<u>Rendimiento</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Saldo</u>
Saldo a enero 1, 2021						11.174.892
Nuevas emisiones						
TF	18-feb-21	220.630	60	T.F. 4,69	18-feb-26	220.630
IPC	18-feb-21	275.760	84	IPC + 1,91	18-feb-28	275.760
TF	18-feb-21	202.307	120	T.F. 2,51	18-feb-31	207.631
TF	22-abr-21	1.819.560	600	T.F. 6,65 Perpetuo	22-abr-71	1.874.250
						<u>2.578.271</u>
Redenciones						(193.252)
Variación TRM						219.435
Variación UVR						8.695
Intereses						21.211
Costo por amortizar						<u>(16.923)</u>
Saldo a junio 30, 2021						<u>13.792.329</u>
Saldo a enero 1, 2020						10.978.422
Nuevas emisiones						
TF	11-feb-20	169.300	84	TF 6,24%	11-feb-27	169.300
TF	11-feb-20	243.880	60	TF 6,04%	11-feb-25	243.880
TF	11-feb-20	286.819	144	TF 2,83%	11-feb-32	290.604
IBR	25-ago-20	362.500	84	IBR 2,05%	25-ago-27	<u>362.500</u>
						<u>1.066.284</u>
Redenciones						<u>(777.466)</u>
Variación TRM						72.499
Variación UVR						(161.617)
Intereses						(6.739)
Costo por amortizar						<u>3.509</u>
Saldo a diciembre 31, 2020						<u>11.174.892</u>

Dado el cambio en el objetivo de la estrategia de cobertura, en la cual ya no se busca reducir la sensibilidad sino propender por el indicador de solvencia consolidada ante movimientos de la tasa de cambio, se realiza discontinuación de la cobertura contable de bonos subordinados por valor nominal de \$500 millones de dólares. de inversiones para proteger la relación de solvencia ante los movimientos de tasa de cambio, a 30 de junio de 2021 se discontinuó la totalidad de este bono.

Banco Davivienda S.A.

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

10.10. Otros pasivos y pasivos estimados

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

	<u>junio 30, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
<u>Pasivos estimados</u>		
Otras provisiones	283.752	39.715
Litigios	18.119	17.575
 <u>Otros pasivos</u>		
Arrendamientos	747.174	775.283
Intereses originados en procesos de reestructuración	189.030	142.381
Impuestos por pagar	24.026	37.336
Abonos por aplicar	76.432	108.436
Ingresos anticipados	136.948	156.919
Cartas de crédito de pago diferido	31.336	14.606
Abonos diferidos	7.232	6.054
Sobrantes y otros	83.418	94.990
	<u>1.597.466</u>	<u>1.393.295</u>
Beneficios a empleados	<u>164.706</u>	<u>191.716</u>
	<u>1.762.172</u>	<u>1.585.011</u>

10.11. Patrimonio

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

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

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

10.11.1. Capital social

A junio 30, 2021 y diciembre 31, 2020, el capital autorizado del Banco asciende a \$90.000 representado por 500.000.000 acciones, con un valor nominal de \$180 (pesos por acción).

El capital suscrito y pagado a junio 30, 2021 y diciembre 31, 2020 asciende a \$81.301 y \$76.784 respectivamente.

Banco Davivienda S.A.

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

	<u>junio 30, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
Acciones ordinarias suscritas y pagadas	343.676.929	343.676.929
Acciones con derecho preferencial suscritas y pagadas	<u>107.993.484</u>	<u>107.993.484</u>
Total acciones en circulación	<u>451.670.413</u>	<u>451.670.413</u>
Valor nominal en la fecha	180	170
Valor patrimonio	12.054.330	11.355.866
Valor intrínseco (pesos)	26.688	25.142

10.11.2. Gestión de capital

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

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

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

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

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

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

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

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

Adicionalmente, los establecimientos de crédito deben cumplir en todo momento con el requisito combinado de

Banco Davivienda S.A.

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

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

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

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

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

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

El Banco ha cumplido con los requerimientos mínimos manteniendo unos niveles de capital que superan el mínimo de solvencia total en alrededor de 1.221 puntos básicos en promedio en lo corrido del 2021. A continuación se presenta la relación de solvencia a 30 de junio de 2021:

	<u>junio 30, 2021</u>
<u>Patrimonio Técnico</u>	
Patrimonio Básico Ordinario Neto de deducciones (CET1)	10.738.188
Patrimonio Básico Adicional (AT1)	<u>1.879.038</u>
<u>Patrimonio Básico (T1)</u>	<u>12.617.226</u>
Patrimonio Adicional	5.306.185
Deducciones Patrimonio Básico Técnico	<u>2.468</u>
<u>Total Patrimonio Técnico</u>	<u>17.920.943</u>
<u>Activos Ponderados por Nivel de Riesgo</u>	
Activos Ponderados por Nivel de Riesgo RC	69.973.885
Valor en Riesgo de Mercado	289.691
Valor en Riesgo Operacional	<u>399.554</u>
<u>Total!</u>	<u>77.632.160</u>

Banco Davivienda S.A.

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

<u>Relaciones de solvencia y valor de apalancamiento</u>	
Solvencia Básica Ordinaria (CET1)	13,83%
Solvencia Básica Adicional (CET1 + AT1)	<u>16,25%</u>
<u>Solvencia Total</u>	<u>23,08%</u>
Valor de apalancamiento	<u>120.194.159</u>
<u>Relación de apalancamiento</u>	<u>10,50%</u>

En abril de 2021, el Banco se convirtió en el primer banco colombiano en realizar la emisión de un bono perpetuo con capacidad de absorber pérdidas bajo los estándares de Basilea III y la normativa aplicable en Colombia. La emisión corresponde a USD 500 millones, los cuales entraron a formar parte del Patrimonio Básico Adicional una vez recibida la autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia. A corte de 30 de junio de 2021, dichos bonos se encontraban computando por \$1.879.0381, lo que representa 242 puntos básicos de incremento en la Relación de Solvencia Total.

Los niveles de capital se monitorean mensualmente con el fin de identificar posibles cambios en las relaciones de solvencia actuales y tomar las medidas correctivas de forma oportuna. Así mismo, para efectos de la planificación estratégica, en el proceso presupuestal y el Esquema de Pruebas de Resistencia¹, el Banco se apoya en herramientas que le permiten medir los niveles de capital futuros, y establecer las acciones requeridas para garantizar el cumplimiento de los niveles de solvencia necesarios para desarrollar las estrategias planteadas.

¹ Capítulo XXVIII de la Circular Básica Contable y Financiera, publicado en diciembre de 2015 por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Banco Davivienda S.A.

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

11. Partidas específicas del estado de resultados

11.1. Inversiones y valoración, neto

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

	<u>abril 1 a junio 30,</u> <u>2021</u>	<u>abril 1 a junio 30,</u> <u>2020</u>	<u>enero 1 a junio</u> <u>30, 2021</u>	<u>enero 1 a junio</u> <u>30, 2020</u>
<u>Instrumentos de Deuda</u>				
Utilidad	75.368	219.883	334.056	342.799
Pérdida	<u>(32.568)</u>	<u>10.147</u>	<u>(404.836)</u>	<u>(120.976)</u>
Valoración de inversiones a valor razonable, neto	<u>42.800</u>	<u>230.030</u>	<u>(70.780)</u>	<u>221.823</u>
Utilidad	28.589	19.879	54.957	43.550
Pérdida	<u>(2.111)</u>	<u>(56.068)</u>	<u>(5.622)</u>	<u>(59.729)</u>
Valoración de inversiones a costo amortizado, neto	<u>26.478</u>	<u>(36.189)</u>	<u>49.335</u>	<u>(16.179)</u>
<u>Instrumentos de Patrimonio</u>				
Utilidad	10.235	14.536	20.319	25.573
Pérdida	<u>(6.588)</u>	<u>(8.424)</u>	<u>(12.164)</u>	<u>(23.140)</u>
Valoración de instrumentos de patrimonio, neto	<u>3.647</u>	<u>6.112</u>	<u>8.155</u>	<u>2.433</u>
Utilidad	3.438	1.656	6.255	5.249
Pérdida	<u>(2.665)</u>	<u>(2.736)</u>	<u>(5.582)</u>	<u>(6.309)</u>
Venta de inversiones, neto	<u>773</u>	<u>(1.080)</u>	<u>673</u>	<u>(1.060)</u>
	<u>73.698</u>	<u>198.873</u>	<u>(12.617)</u>	<u>207.017</u>

11.2. Ingresos por comisiones y servicios, neto

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

	<u>Trimestral</u>		<u>Acumulado</u>	
	<u>abril 1 a junio 30,</u> <u>2021</u>	<u>abril 1 a junio 30,</u> <u>2020</u>	<u>enero 1 a junio</u> <u>30, 2021</u>	<u>enero 1 a junio</u> <u>30, 2020</u>
Ingresos Comisiones y Servicios	323.557	215.065	656.562	478.937
Gastos Comisiones y Servicios	<u>115.760</u>	<u>75.342</u>	<u>227.261</u>	<u>170.374</u>
Neto	<u>207.797</u>	<u>139.723</u>	<u>429.301</u>	<u>308.563</u>

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

Banco Davivienda S.A.

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

11.3. Otros ingresos y gastos, netos

El detalle de otros ingresos y gastos es el siguiente:

	<u>abril 1 a junio 30,</u> <u>2021</u>	<u>abril 1 a junio 30,</u> <u>2020</u>	<u>enero 1 a junio</u> <u>30, 2021</u>	<u>enero 1 a junio</u> <u>30, 2020</u>
<u>Otros ingresos operacionales</u>				
Recuperación seguros riesgo operativo	190	2.053	10.698	8.147
Recuperaciones judiciales y otros	1.266	1.003	4.647	6.908
Por venta de activos mantenidos para la venta	1.186	974	3.174	2.196
Reversiones pérdidas por deterioro	12.729	1.789	20.367	5.174
Provisión cobertura de tasa	1.534	1.017	3.147	2.640
Venta de Inversiones	-	-	-	4.116
Otros ingresos	<u>22.102</u>	<u>22.861</u>	<u>41.226</u>	<u>37.071</u>
	<u>39.007</u>	<u>29.697</u>	<u>83.259</u>	<u>66.252</u>
<u>Otros gastos operacionales</u>				
Pérdidas judiciales y otros	2.982	134	4.774	2.668
Por operaciones conjuntas	2.088	824	3.490	3.492
Por venta de activos mantenidos para la venta	7.496	2.177	12.554	3.724
Pérdidas por deterioro	<u>22.605</u>	<u>29.363</u>	<u>50.395</u>	<u>54.173</u>
	<u>35.171</u>	<u>32.498</u>	<u>71.213</u>	<u>64.057</u>
<u>Total otros ingresos y gastos operacionales, neto</u>	<u>3.836</u>	<u>(2.801)</u>	<u>12.046</u>	<u>2.195</u>

11.4. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias se reconoce basado en la mejor estimación de la administración tanto del impuesto de renta corriente como del diferido. La tasa efectiva de tributación para los períodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2021 y 2020 fue de 15,9% y -7,3% respectivamente. El aumento de 23,2% puntos porcentuales de tasa efectiva se origina principalmente: por el efecto del ingreso no gravado por método de participación que incrementa la tasa efectiva en 12,6%, el efecto de las rentas exentas de la cartera de vivienda de interés social que incrementa la tasa efectiva en 14,9%, la reducción en la tasa nominal de renta que pasó del 36% en 2020 al 34% en 2021 disminuye la tasa efectiva en 2 puntos y por el ajuste de periodos anteriores en el gasto de impuesto de renta genera una disminución en la tasa efectiva del 2.7%.

En el trimestre terminado al 30 de junio de 2021 la tasa efectiva del 13% por debajo de la tasa nominal de renta 34% se encuentra justificada principalmente por el efecto de los ingresos no gravados por método de participación y la aplicación de las rentas exentas por cartera de vivienda de interés social.

Al 30 de junio de 2020 el ingreso por impuesto de renta de \$-56,081 se genera principalmente por el efecto de las rentas exentas de vivienda de interés social de \$-38,442 y el ingreso no gravado por método de participación de \$-22,718.

Banco Davivienda S.A.

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

12. Partes relacionadas

A 30 de junio de 2021, no se presentaron variaciones importantes en transacciones entre partes relacionadas ni en los pagos por beneficios realizados a los administradores del Banco durante el periodo.

13. Eventos o hechos posteriores

La Superintendencia Financiera de Colombia, mediante Resolución 0817 del 02 de agosto del 2021, autorizó al Banco Davivienda S.A., a la Corporación Financiera Davivienda S.A., a VC Investments S.A.S, a Rappi Inc. y a Holding Rappipay S.A.S. a constituir un establecimiento de crédito, cuya denominación será RappiPay Compañía de Financiamiento S.A. La nueva sociedad tendrá un capital autorizado de \$50.000 y un capital suscrito y pagado en la fecha de constitución de \$28.000.