

Banco Davivienda S.A.

Información financiera intermedia condensada separada
al 30 de septiembre 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	16
Segmentos de operación	19
Gestión corporativa de riesgos	21
Partidas específicas del estado de situación financiera	35
Partidas específicas del estado de resultados	54
Partes relacionadas	56
Eventos o hechos posteriores	56



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 septiembre de 2021 de Banco Davivienda S.A., la cual comprende:

- el estado condensado separado de situación financiera al 30 de septiembre de 2021;
- los estados condensados separados de resultados y otro resultado integral por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2021;
- el estado condensado separado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2021;
- el estado condensado separado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre 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 septiembre 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.



Gustavo Adolfo Roa Camargo
Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.
T.P. 90879 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

12 de noviembre 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 septiembre 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 septiembre de 2021;
- los estados separados de resultados y otro resultado integral por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2021;
- el estado separado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2021;
- el estado separado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre 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 septiembre 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.



Gustavo Adolfo Rea Camargo
Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.
T.P. 90879 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

12 de noviembre de 2021

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

	Nota	septiembre 30, 2021	diciembre 31, 2020
ACTIVO			
Efectivo		6.176.567	5.613.981
Operaciones activas de mercado monetario y relacionados	10.1	284.270	1.302.188
Instrumentos financieros de inversión, neto	10.2	7.129.143	7.013.552
Instrumentos financieros derivados	10.3	575.381	1.407.345
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	10.4	81.714.592	77.039.266
Cuentas por cobrar, neto		2.036.209	2.352.788
Activos mantenidos para la venta, neto		62.574	53.228
Inversiones medidas a costo amortizado, neto	10.2	3.497.159	3.189.427
Inversiones en subsidiarias y asociadas		5.246.339	4.491.244
Propiedades y equipo, neto		1.115.172	1.191.859
Plusvalía e intangibles		1.211.670	1.190.484
Otros activos, neto	10.5	2.237.700	1.686.959
Total activo		111.286.776	106.532.321
PASIVO			
Depósitos y exigibilidades	10.6	69.156.998	68.214.839
Cuenta de ahorros		37.586.502	34.547.636
Depósitos en cuenta corriente		8.543.325	7.412.544
Certificados de depósito a término		21.815.910	24.642.076
Otras exigibilidades		1.211.261	1.612.583
Operaciones pasivas de mercado monetario y relacionados	10.7	3.448.669	1.111.215
Instrumentos financieros derivados	10.3	670.434	1.640.073
Créditos de bancos y otras obligaciones	10.8	7.961.323	9.894.984
Instrumentos de deuda emitidos	10.9	14.448.217	11.174.892
Cuentas por pagar		1.243.606	1.403.165
Impuesto diferido, neto		653	152.275
Otros pasivos y pasivos estimados	10.10	1.894.027	1.585.011
Total pasivo		98.823.927	95.176.454
PATRIMONIO			
Capital y reservas (¹)		10.499.571	10.257.632
Adopción por primera vez NIIF		391.761	394.855
Otro resultado integral		727.528	435.213
Utilidades de ejercicios anteriores		27.548	44.358
Utilidad del periodo		816.441	223.809
Total patrimonio		12.462.849	11.355.867
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		111.286.776	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



GUSTAVO ADOLFO ROA CAMARGO
Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.
TP. No. 90879-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 12 de noviembre 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 nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de:	Nota	Trimestre		Acumulado	
		2021	2020	2021	2020
Ingresos por intereses y resultado de inversiones		2.028.688	2.135.224	5.853.077	6.635.848
Cartera de créditos		1.985.003	1.998.623	5.833.950	6.312.255
Inversiones y valoración, neto	11.1	56.012	157.193	43.395	364.210
Operaciones del mercado monetario		(12.327)	(20.592)	(24.268)	(40.617)
Egresos por intereses		594.287	668.449	1.620.034	2.268.213
Depósitos y exigibilidades		278.449	396.139	823.416	1.365.401
Depósitos en cuenta corriente		4.762	4.929	12.796	20.934
Depósitos de ahorro		80.638	123.740	242.390	446.915
Certificados de depósito a término		193.049	267.470	568.230	897.552
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras		49.831	79.541	155.376	285.801
Instrumentos de deuda emitidos		245.426	174.250	580.183	562.053
Otros intereses		20.581	18.519	61.059	54.958
Margen financiero bruto		1.434.401	1.466.775	4.233.043	4.367.635
Provisiones de activos financieros, neto		622.645	936.222	2.114.682	2.590.911
Provisiones de activos financieros		1.059.015	1.255.412	5.079.700	3.946.383
Reintegros de activos financieros		(436.370)	(319.190)	(2.965.018)	(1.355.472)
Margen financiero neto		811.756	530.553	2.118.361	1.776.724
Ingresos por comisiones y servicios, neto	11.2	243.981	182.078	673.282	490.642
Resultado por método de participación patrimonial		111.477	76.253	276.907	241.769
Dividendos		506	16.997	22.411	34.468
Gastos operacionales		782.513	744.526	2.396.337	2.238.022
Gastos de personal		315.186	274.182	956.391	844.909
Gastos operativos		413.176	415.581	1.280.134	1.230.935
Amortizaciones y depreciaciones		54.151	54.763	159.812	162.178
Diferencia en cambio, neta		(2.901)	29.848	74.561	(532.155)
Instrumentos financieros derivados, neto		62.224	(35.081)	225.474	544.029
Otros ingresos y gastos, netos	11.3	(911)	12.197	11.136	14.393
Margen operacional		443.619	68.319	1.005.795	331.848
Impuesto de renta		100.116	(19.375)	189.354	(38.594)
Impuesto de renta corriente		103.743	(18.151)	310.882	59.125
Impuesto de renta diferido		(3.627)	(1.224)	(121.528)	(97.718)
Utilidad del periodo		343.503	87.694	816.441	370.441
Utilidad por acción del periodo en pesos (*)		761	194	1.808	820

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

Véanse las notas que acompañan la información financiera intermedia condensada separada


JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ
Representante Legal


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


GUSTAVO ADOLFO ROA CAMARGO
Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.
TP. No. 90879-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 12 de noviembre 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 nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de:				
Utilidad del periodo	343.503	87.694	816.441	370.441
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos:				
Beneficios a empleados largo plazo		(1.388)	3.246	710
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos		(1.388)	3.246	710
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos:				
Ganancia no realizada títulos renta fija	(20.023)	3.343	(39.828)	89.008
Participación en inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial	4.128	16.784	50.910	(47.121)
Diferencia en cambio de subsidiarias del exterior	44.547	71.081	362.932	538.643
Cobertura de inversión neta en el extranjero	21.140	(37.589)	(84.945)	(205.717)
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	49.792	53.619	289.069	374.813
Total otro resultado integral, neto de impuestos	49.792	52.231	292.315	375.523
Resultado integral total del periodo	393.295	139.925	1.108.756	745.964

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


 GUSTAVO ADOLFO ROA CAMARGO
 Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.
 TP. No. 90879-T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 12 de noviembre 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>Total patrimonio de los accionistas</u>
	<u>Capital</u>	<u>Prima de emisión</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reservas ocasionales</u>	<u>Adopción por primera vez NIF</u>	<u>Otro resultado integral</u>	<u>Utilidad ejercicios anteriores</u>	<u>Utilidad del período</u>	
Por el periodo de nueve meses que terminó el 30 de septiembre 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 pesos 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 NIF por primera vez					(58)		58		-
Otro resultado integral, neto de impuesto a las ganancias						375.523			375.523
Utilidad del periodo								370.441	370.441
Saldo a 30 de septiembre de 2020	76.784	4.676.804	5.015.853	488.192	396.806	726.089	42.407	370.441	11.793.376
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 NIF por primera vez					(3.094)		3.094		-
Otro resultado integral, neto de impuesto a las ganancias						292.315			292.315
Retención trasladable por dividendos pagados en acción							(1.774)		(1.774)
Utilidad del periodo								816.441	816.441
Saldo al 30 de septiembre de 2021	81.301	4.817.287	5.094.186	506.797	391.761	727.528	27.548	816.441	12.462.849

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


GUSTAVO ADOLFO ROA CAMARGO
 Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.
 TP. No. 90879-T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 12 de noviembre 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 nueve meses que terminó el 30 de septiembre de:	Nota	2021	2020
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad del periodo		816.441	370.441
Conciliación entre la utilidad del ejercicio y el efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación			
Provisión (reintegro) de instrumentos financieros de inversión, neto	10.2.3	974	(884)
Provisión de cartera de créditos y leasing financiero, neto	10.4.5	2.339.749	2.410.375
Provisión de cuentas por cobrar, neto		37.856	282.729
Provisión de activos mantenidos para la venta, neto		7.949	11.033
(Reintegro) provisión de propiedades y equipo y de inversión, neto		(272)	827
Provisión de otros activos, neto		21.898	27.645
Provisión para cesantías		40.176	36.732
Provisión de pasivos estimados, neto		384.445	66.738
Ingresos netos por intereses		(4.189.647)	(4.003.425)
Depreciaciones		136.793	140.422
Amortizaciones		23.019	21.756
Diferencia en cambio, neto		(74.561)	532.155
Utilidad Método Participación Patrimonial (MPP), neta		(276.907)	(241.769)
Valoración de inversiones, neta		(43.265)	(364.485)
(Utilidad) en venta de inversiones negociables, neta		(137)	(967)
Pérdida (utilidad) en venta de inversiones disponibles para la venta, neta		6	(2.875)
Valoración de derivados y operaciones de contado, neta		(225.474)	(544.029)
(Utilidad) en venta de activos mantenidos para la venta, neta		(298)	(205)
Pérdida en venta de propiedades y equipo y bienes dados en leasing neta		3.330	674
(Utilidad) en venta de propiedades de inversión, neta		(1.177)	(203)
Pérdida (utilidad) en venta de otros activos		2.936	(5.418)
Provisión (reintegro) impuesto a las ganancias		189.354	(38.593)
Cambios en activos y pasivos operacionales:			
Operaciones activas de mercado monetario y relacionados		36.944	(11.193)
Instrumentos financieros de inversión, neto		(324.890)	(689.920)
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		(6.715.040)	(9.408.467)
Cuentas por cobrar		79.995	(413.362)
Otros activos		(547.443)	(278.508)
Depósitos y exigibilidades		753.014	8.648.498
Operaciones pasivas de mercado monetario y relacionados		2.337.453	1.365.733
Instrumentos financieros derivados		82.710	438.077
Cuentas por pagar		(200.462)	(223.036)
Beneficios a empleados		22.044	32.193
Otros pasivos y pasivos estimados		33.504	396.785
Producto de la venta de cartera de créditos		383.230	-
Producto de la venta de activos mantenidos para la venta		25.760	17.748
Producto de la venta de otros activos		35.358	40.508
Pago de cesantías		(41.623)	(38.318)
Impuesto a las ganancias pagado		(329.109)	(342.745)
Intereses Pagados		(1.540.501)	(2.368.159)
Intereses Recibidos		6.141.253	5.205.481
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación		(574.615)	1.069.989

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

	Nota	2021	2020
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Dividendos recibidos		71.624	213.091
Disminución de inversiones disponibles para la venta		67.151	220.260
(Aumento) de inversiones hasta el vencimiento		(190.944)	(1.517.790)
(Aumento) de inversiones títulos participativos		(135.971)	(7.703)
(Adiciones) de propiedades y equipo		(37.632)	(93.667)
Producto de la venta de propiedades y equipo		766	1.915
Producto de la venta de propiedades de inversión		7.387	1.417
(Aumento) activos intangibles		(43.620)	(26.602)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(261.239)	(1.209.079)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación:			
Emisiones en instrumentos de deuda	10.9	3.225.650	1.065.770
Redenciones en instrumentos de deuda	10.9	(354.022)	(544.575)
Nuevas obligaciones financieras	10.8	1.527.986	7.452.779
Pagos del período de obligaciones financieras	10.8	(4.086.627)	(7.171.183)
Pagos de pasivos por arrendamientos		(58.516)	(76.228)
Pago de dividendos en efectivo		(127)	(418.081)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiación		254.344	308.482
(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalente de efectivo		(581.510)	169.392
Efecto de la variación de la diferencia en cambio sobre el efectivo		151.332	(4.780)
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del periodo (*)		6.776.561	5.301.576
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo (**)		6.346.383	5.466.188

(*) 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 \$169.816 para septiembre 30, 2021 y \$104.952 para septiembre 30, 2020.

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



JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ
Representante Legal



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



GUSTAVO ADOLFO ROA CAMARGO
Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.
TP. No. 90879-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 12 de noviembre 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 septiembre 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 septiembre 2021 la TRM se ubicó en \$3.812,77, lo que ocasionó una devaluación de \$380,27 comparada con la TRM de cierre del mes de diciembre de 2020 que fue de \$3.432,50, aumentando los ingresos por valor de \$1.048.225 generado por el aumento de los activos por: efectivo \$151.332, inversiones \$48.395, cartera de créditos \$775.210 y otros activos \$73.288; los gastos aumentan en \$973.664 generado por el aumento de los pasivos por: depósitos y exigibilidades \$218.523, obligaciones financieras \$601.770, bonos \$132.972 y otros pasivos \$20.399, para un efecto neto en resultados de \$74.561.

El efecto de la cobertura que se tiene para las inversiones en moneda extranjera en Centroamérica, generó a septiembre 30 de 2021, aumento neto en el patrimonio por \$211.383, conformado por: reexpresión de inversiones en títulos participativos \$362.932 y disminución por reexpresión de pasivos financieros designados como cobertura, neto de impuesto diferido \$151.549.

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

De acuerdo con lo indicado en los Decretos 938 del 2021 a continuación se relacionan las normas emitidas aplicables a partir del 01 de enero de 2023. La reforma de la tasa de interés de referencia (modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7) y la reforma de la tasa de interés de referencia - Fase 2 (modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16) podrán aplicarse a partir del cierre de ejercicio 2021.

El impacto de estas normas está en proceso de evaluación por parte de la administración del Banco.

Normas aplicables a partir del 01 de enero de 2023

NIC 1- Presentación de estados financieros

Modifica el requerimiento para clasificar un pasivo como corriente, al establecer que un pasivo se clasifica como corriente cuando “no tiene el derecho al final del periodo sobre el que se informa de aplazar la liquidación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa”. Aclara en el adicionado párrafo 72A que “el derecho de una entidad a diferir la liquidación de un pasivo por al menos doce meses después del periodo sobre el que se informa debe ser sustancial y como ilustran los párrafos 73 a 75, debe existir al final del periodo sobre el que se informa”.

NIC 16- Propiedad, planta y equipo

La modificación trata sobre los costos atribuibles directamente a la adquisición del activo (que hacen parte del elemento de propiedad, planta y equipo y se refieren a “los costos de comprobación de que el activo funciona adecuadamente (es decir, si el desempeño técnico y físico del activo es tal que puede usarse en la producción o el suministro de bienes o servicios, para arrendar a terceros o para propósitos administrativos)”. El párrafo 20A expresa que la producción de inventarios, mientras el elemento de propiedad, planta y equipo se encuentra en las condiciones previstas por la gerencia, al momento de venderse, afectará el resultado del periodo, junto con su costo correspondiente.

NIC 37 - Provisiones pasivos contingentes y activos contingentes

Se aclara que el costo del cumplimiento de un contrato comprende los costos directamente relacionados con el contrato (los costos de mano de obra directa y material, y la asignación de costos relacionados directamente con el contrato). Se adicionan los párrafos 68A, 94A y 105, y se modifica el párrafo 69.

NIIF 3 – Combinaciones de negocios

La enmienda publicada en mayo de 2020 aborda las siguientes modificaciones:

- Se realizan modificaciones a las referencias para alinearlas con el marco conceptual emitido por IASB en 2018 e incorporados a nuestra legislación.
- Se incorporan los párrafos 21A, 21B y 21C respecto de las excepciones al principio de reconocimiento para pasivos y pasivos contingentes dentro del alcance de la NIC 37 y la CINIIF 21.
- Se incorpora el párrafo 23A para definir un activo contingente y aclarar que la adquirente en una combinación de negocios no reconocerá un activo contingente en la fecha de adquisición.

Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 generada por la reforma de la tasa de interés de referencia

Se adicionan los párrafos 6.8.1 a 6.8.12 de la NIIF 9, respecto de las excepciones temporales a la aplicación de los

requerimientos específicos de la contabilidad de coberturas. Se incorporan los párrafos 102A a 102N y 108G, a la NIC 39, respecto de las excepciones temporales a la aplicación de los requerimientos específicos de la contabilidad de coberturas. Se incorporan los párrafos 24H sobre incertidumbre que surge de la reforma de la tasa de interés de referencia, 44DE y 44DF (fecha de vigencia y transición).

NIIF 1 - Adopción por primera vez a las Normas Internacionales:

Se adiciona el párrafo D13A de la NIIF 1, incorporando una exención sobre las subsidiarias que adopten la NIIF por primera vez y tome como saldos en estado de situación financiera de apertura los importes en libros incluidos en los estados financieros de la controladora (literal a del párrafo D16 de NIIF 1) para que pueda medir las diferencias en cambio por conversión acumuladas por el importe en libros de dicha partida en los estados financieros consolidados de la controladora (también aplica a asociadas y negocios conjuntos).

NIIF 4 - Contratos de seguros

Se modifican los párrafos 20A, 20J y 20O para permitir la exención temporal que permite, pero no requiere, que la aseguradora aplique la NIC 39 instrumentos financieros: reconocimiento y medición en lugar de la NIIF 9 para los periodos anuales que comiencen antes del 1 de enero de 2023 (debido a que a partir de dicha fecha existe un nuevo requerimiento internacional contenido en la NIIF 17).

NIIF 9 Instrumentos financieros:

Comisiones en la "prueba del 10%" respecto de la baja en cuenta de pasivos financieros. Se adiciona un texto al párrafo B3.3.6 y se adiciona el B3.3.6A, es especial para aclarar el reconocimiento de las comisiones pagadas (al resultado si se trata de una cancelación del pasivo o como menor valor del pasivo si no se trata como una cancelación).

NIIF 9 Instrumentos Financieros, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16 generada por la reforma de la tasa de interés de referencia - Fase 2

Se adicionan los párrafos 5.4.5 a 5.4.9 cambios en la base para la determinación de los flujos de efectivo contractuales como resultado de la reforma de la tasa de interés de referencia (medición al costo amortizado), 6.8.13 finalización de la aplicación de la excepción temporal en contabilidad de coberturas, 6.9.1 a 6.9.13 excepciones temporales adicionales que surgen de la reforma de la tasa de interés de referencia, 7.1.10. fecha de vigencia y 7.2.43 a 7.2.46 transición para la reforma de la tasa de interés de referencia Fase 2, de la NIIF 9.

NIC 39- Instrumentos financieros: reconocimiento y medición: El párrafo 102M finalización de la aplicación de la excepción temporal en contabilidad de coberturas, se adicionan los párrafos 102O a 102Z3 excepciones temporales adicionales que surgen de la reforma de la tasa de interés de referencia y 108H a 108K fecha de vigencia y transición y se añaden nuevos encabezamientos.

NIIF 7 - Instrumentos financieros: información a revelar: Se añaden los párrafos 24I, 24J información a revelar adicional relacionada con la reforma de la tasa de interés de referencia, 44GG y 44HH fecha de vigencia y transición y se añaden nuevos encabezamientos,

NIIF 4 Contratos de seguro: Se añaden los párrafos 20R y 20S cambios en la base para la determinación de los flujos de efectivo contractuales como resultado de la reforma de la tasa de interés de referencia y los párrafos 50 y 51 fecha de vigencia y transición y se añaden nuevos encabezamientos.

NIIF 16 - Arrendamientos: Se modifican los párrafos 104 a 106 excepción temporal que surge de la reforma de la tasa de interés de referencia y se añaden los párrafos C20C y C20D reforma de la tasa de interés de referencia fase 2.

Banco Davivienda S.A.

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

7. Medición al valor razonable

Los criterios y métodos de valoración utilizados para la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros a septiembre 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 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:

	Valor razonable		Jerarquía	
	septiembre 30, 2021	1	2	3
Activo				
<u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u>	<u>6.608.553</u>	<u>6.264.060</u>	<u>344.493</u>	-
<u>En pesos colombianos</u>	<u>6.337.434</u>	<u>6.067.204</u>	<u>270.230</u>	-
Gobierno colombiano	5.660.377	5.651.509	8.868	-
Instituciones Financieras	465.827	375.055	90.772	-
Entidades del Sector Real	23.485	42	23.443	-
Otros	187.745	40.598	147.147	-
<u>En moneda extranjera</u>	<u>271.119</u>	<u>196.856</u>	<u>74.263</u>	-
Gobierno colombiano	4.002	4.002	-	-
Gobiernos extranjeros	5.890	5.890	-	-
Instituciones Financieras	144.084	98.702	45.382	-
Entidades del Sector Real	117.143	88.262	28.881	-
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio</u>	<u>520.590</u>	<u>45.626</u>	<u>471.593</u>	<u>3.371</u>
Con cambio en resultados	53.787	8.517	45.261	9
Con cambio en otros resultados integrales	466.803	37.109	426.332	3.362
<u>Derivados de negociación (*)</u>	<u>575.141</u>	-	<u>575.141</u>	-
Forward de moneda	95.163	-	95.163	-
Forward títulos	14.999	-	14.999	-
Swap tasa de interés	449.945	-	449.945	-
Swap moneda	8.969	-	8.969	-
Otros	6.065	-	6.065	-
Total activo	<u>7.704.284</u>	<u>6.309.686</u>	<u>1.391.227</u>	<u>3.371</u>

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

Pasivo				
<u>Derivados de negociación (*)</u>	<u>670.434</u>	=	<u>670.434</u>	=
Forward de moneda	183.261	-	183.261	-
Forward títulos	2.045	-	2.045	-
Swap tasa	459.596	-	459.596	-
Swap moneda	16.681	-	16.681	-
<u>Otros</u>	<u>8.851</u>	=	<u>8.851</u>	=
<u>Total pasivo</u>	<u>670.434</u>	=	<u>670.434</u>	=

(*) No incluye operaciones de contado

	<u>Valor razonable</u> <u>diciembre 31, 2020</u>	<u>1</u>	<u>Jerarquía</u> <u>2</u>	<u>3</u>
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	-
<u>Total activo</u>	<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	<u>6.855</u>	=	<u>6.855</u>	=
<u>Total pasivo</u>	<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:

Banco Davivienda S.A.

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

	<u>Saldo inicial</u>	<u>Ganancia (pérdida)</u>		<u>Reclasificaciones</u>	<u>Saldo final</u>
	<u>diciembre 31, 2020</u>	<u>En resultados</u>	<u>En ORI</u>		<u>septiembre 30, 2021</u>
Activo					
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio</u>	4.057	-	(123)	(563)	3.371
Con cambio en resultados	572	-	-	(563)	9
Con cambio en otros resultados integrales	<u>3.485</u>	=	<u>(123)</u>	=	<u>3.362</u>
<u>Total activo</u>	<u>4.057</u>	=	<u>(123)</u>	<u>(563)</u>	<u>3.371</u>

	<u>Saldo inicial</u>	<u>Ganancia (pérdida)</u>		<u>Transferencias fuera del Nivel 3</u>	<u>Saldo final</u>
	<u>diciembre 31, 2019</u>	<u>En resultados</u>	<u>En ORI</u>		<u>diciembre 31, 2020</u>
Activo					
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio</u>	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>
<u>Total activo</u>	<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 septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	<u>Valor razonable</u>	<u>septiembre 30, 2021</u>			<u>Valor en libros</u>
		<u>1</u>	<u>Jerarquía</u>		
			<u>2</u>	<u>3</u>	
Activos					
Cartera de créditos (neto)	84.743.161	-	-	84.743.161	81.714.592
Inversiones a costo amortizado (neto)	<u>3.527.517</u>	<u>80.024</u>	<u>3.205.193</u>	<u>242.300</u>	<u>3.497.159</u>
Total activos financieros	<u>88.270.678</u>	<u>80.024</u>	<u>3.205.193</u>	<u>84.985.461</u>	<u>85.211.751</u>
Pasivos					
Certificados de depósito a término	21.927.614	-	21.927.614	-	21.815.910
Instrumentos de deuda emitidos	15.027.519	15.027.519	-	-	14.448.217
Créditos de bancos y otras obligaciones	<u>7.885.909</u>	=	=	<u>7.885.909</u>	<u>7.961.323</u>
Total pasivos	<u>44.841.042</u>	<u>15.027.519</u>	<u>21.927.614</u>	<u>7.885.909</u>	<u>44.225.450</u>

	<u>Valor razonable</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>			<u>Valor en libros</u>
		<u>1</u>	<u>Jerarquía</u>		
			<u>2</u>	<u>3</u>	
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

julio 1 a septiembre 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	1.417.114	550.906	60.668	2.028.688
Egresos por intereses	(56.795)	(227.196)	(310.296)	(594.287)
Neto FTP (*)	(390.369)	205.655	184.714	-
Provisiones de activos financieros, neto	<u>(477.476)</u>	<u>(145.269)</u>	<u>100</u>	<u>(622.645)</u>
Margen financiero neto	<u>492.474</u>	<u>384.096</u>	<u>(64.814)</u>	<u>811.756</u>
Ingresos por comisiones y servicios, neto	176.347	35.307	32.327	243.981
Resultado por método de participación patrimonial	-	-	111.477	111.477
Dividendos	-	-	506	506
Gastos operacionales	(468.320)	(223.335)	(90.858)	(782.513)
Cambios y Derivados, neto	-	-	59.323	59.323
Otros ingresos y gastos, netos	9.409	(21.316)	10.996	(911)
Margen operacional	<u>209.910</u>	<u>174.752</u>	<u>58.957</u>	<u>443.619</u>
Impuesto de renta y complementarios	(28.346)	(65.269)	(6.501)	(100.116)
Utilidad del periodo	<u>181.564</u>	<u>109.483</u>	<u>52.456</u>	<u>343.503</u>

julio 1 a septiembre 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	1.317.490	661.431	156.303	2.135.224
Egresos por intereses	(83.282)	(308.733)	(276.434)	(668.449)
Neto FTP (*)	(445.000)	62.684	382.316	-
Provisiones de activos financieros, neto	<u>(714.366)</u>	<u>(242.071)</u>	<u>20.215</u>	<u>(936.222)</u>
Margen financiero neto	<u>74.842</u>	<u>173.311</u>	<u>282.400</u>	<u>530.553</u>
Ingresos por comisiones y servicios, neto	126.378	33.005	22.695	182.078
Resultado por método de participación patrimonial	-	-	76.253	76.253
Dividendos	-	-	16.997	16.997
Gastos operacionales	(444.139)	(220.873)	(79.514)	(744.526)
Cambios y Derivados, neto	-	-	(5.233)	(5.233)
Otros ingresos y gastos, netos	8.303	(17.862)	21.756	12.197
Margen operacional	<u>(234.616)</u>	<u>(32.419)</u>	<u>335.354</u>	<u>68.319</u>
Impuesto de renta y complementarios	117.798	6.064	(104.487)	19.375
Utilidad del periodo	<u>(116.818)</u>	<u>(26.355)</u>	<u>230.867</u>	<u>87.694</u>

Banco Davivienda S.A.

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

Acumulado

enero 1 a septiembre 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	4.105.302	1.678.175	69.600	5.853.077
Egresos por intereses	(162.912)	(672.776)	(784.346)	(1.620.034)
Neto FTP (*)	(1.188.832)	475.207	713.625	-
Provisiones de activos financieros, neto	<u>(1.637.147)</u>	<u>(469.356)</u>	<u>(8.179)</u>	<u>(2.114.682)</u>
<u>Margen financiero neto</u>	<u>1.116.411</u>	<u>1.011.250</u>	<u>(9.300)</u>	<u>2.118.361</u>
Ingresos por comisiones y servicios, neto	531.058	109.736	32.488	673.282
Resultado por método de participación patrimonial	-	-	276.907	276.907
Dividendos	-	-	22.411	22.411
Gastos operacionales	(1.504.733)	(678.387)	(213.217)	(2.396.337)
Cambios y Derivados, neto	-	-	300.035	300.035
Otros ingresos y gastos, netos	21.940	(66.058)	55.254	11.136
<u>Margen operacional</u>	<u>164.676</u>	<u>376.541</u>	<u>464.578</u>	<u>1.005.795</u>
Impuesto de renta y complementarios	74.918	(144.861)	(119.411)	(189.354)
<u>Utilidad del periodo</u>	<u>239.594</u>	<u>231.680</u>	<u>345.167</u>	<u>816.441</u>
septiembre 30, 2021				
Activos	48.652.915	36.651.285	25.982.576	111.286.776
Pasivos	20.607.828	45.140.022	33.076.077	98.823.927

enero 1 a septiembre 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	4.177.019	2.076.218	382.611	6.635.848
Egresos por intereses	(268.658)	(1.081.036)	(918.519)	(2.268.213)
Neto FTP (*)	(1.363.252)	375.882	987.370	-
Provisiones de activos financieros, neto	<u>(1.822.801)</u>	<u>(782.024)</u>	<u>13.914</u>	<u>(2.590.911)</u>
<u>Margen financiero neto</u>	<u>722.308</u>	<u>589.040</u>	<u>465.376</u>	<u>1.776.724</u>
Ingresos por comisiones y servicios, neto	355.143	112.593	22.906	490.642
Resultado por método de participación patrimonial	-	-	241.769	241.769
Dividendos	-	-	34.468	34.468
Gastos operacionales	(1.389.753)	(630.547)	(217.722)	(2.238.022)
Cambios y Derivados, neto	-	-	11.874	11.874
Otros ingresos y gastos, netos	20.898	(84.165)	77.660	14.393
<u>Margen operacional</u>	<u>(291.404)</u>	<u>(13.079)</u>	<u>636.331</u>	<u>331.848</u>
Impuesto de renta y complementarios	204.016	(14.079)	(151.344)	38.593
<u>Utilidad del periodo</u>	<u>(87.388)</u>	<u>(27.158)</u>	<u>484.987</u>	<u>370.441</u>
diciembre 31, 2020				
Activos	45.548.882	35.929.077	25.054.362	106.532.321
Pasivos	19.126.995	45.533.258	30.516.201	95.176.454

(1) Gestión de activos y pasivos

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

9. Gestión corporativa de riesgos

Las políticas y principios de gestión del riesgo, así como los procedimientos y herramientas establecidos e implementados al 30 de septiembre 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

La emergencia económica derivada de la pandemia por COVID-19 afectó directamente el comportamiento de la cartera de crédito del Banco, tanto en crecimiento de los portafolios como en la materialización del riesgo de crédito. Aunque el nivel de contagios ha disminuido de manera importante gracias a la vacunación masiva que se ha venido realizando por parte del Gobierno Nacional, aún existe incertidumbre respecto a la duración de la pandemia y la materialización de nuevos picos de contagio.

Por otra parte, se observa una mejora en los indicadores macroeconómicos, sin embargo, el desempleo ha tenido una recuperación a un ritmo moderado lo cual es un factor de incertidumbre adicional. Por último, los problemas en el alza de precios de los commodities mineros - energéticos, además de la combinación de problemas de oferta en cadenas productivas y carencia de insumos a nivel global, presentan una amenaza sobre el comportamiento de los precios de bienes y servicios, afectando la capacidad de pago de nuestros clientes.

Para atender esta coyuntura, el Banco ha mantenido las soluciones a las necesidades de los clientes, como mecanismo de apoyo a aquellos que han tenido afectación en sus ingresos y su capacidad de pago. Lo anterior, dado el cumplimiento a las Circulares Externas 039 y 012 en donde Superintendencia Financiera de Colombia extendió el Programa de Acompañamiento a Deudores -PAD hasta agosto de 2021, 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 septiembre de 2021, la cartera bruta presenta un valor de \$87.231.040 de los cuales la cartera de Banca Personas aporta 56% y la cartera de Banca Empresas el 44%, 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 4,91% 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 12,6% respecto a diciembre de 2020, siendo el portafolio de Vivienda Mayor a VIS el de mayor crecimiento con una variación del 17,2% en donde se destaca la implementación de las nuevas coberturas establecidas por el Gobierno Nacional para este tipo de vivienda. La Cartera de Leasing Habitacional presentó una variación de 12,6%, mientras que el portafolio de Vivienda Mayor a VIS presentó un crecimiento de 9,6%, en donde se realizó una titularización en el mes de junio de 2021.

En el portafolio de Consumo, se observa una variación en el saldo de 2,07% respecto a diciembre del año 2020 como consecuencia de políticas prudenciales, que aunque se han venido modificando paulatinamente, han estado vigentes en la mayor parte del año. Por otra parte, se ha observado la reactivación en la dinámica de profundización de clientes. Finalmente, en el transcurso del año se ha observado un incremento de castigos de cartera que en los últimos meses ha convergido a valores cercanos a los que se tenían previo a la coyuntura. Los portafolios de la cartera de Consumo que presentan disminuciones de saldo son Crédito Rotativo con una variación de -18.4%, seguido de Tarjetas de Crédito con una variación de -11.3%. Por su parte el Crédito de Libre inversión presentó un aumento de 13.9% y los demás portafolios presentan crecimientos cercanos a 0%.

Por otro lado, la Banca Comercial presentó una variación de 2,57% respecto al cierre del año 2020. Los segmentos Constructor y Corporativo aportaron el 53% de dicho crecimiento durante el periodo reportado, este comportamiento se explica por la colocación en clientes de los sectores de Generación y Distribución de Gas, Construcción e Ingenios Azucareros.

Finalmente, la cartera Pyme presentó una variación del 2,2% con respecto a diciembre de 2020. Este comportamiento está explicado principalmente por los desembolsos derivados de la feria Pyme, la estabilización de los castigos y la dinámica en los desembolsos del sector Agropecuario, que representa el 81% del crecimiento total de la cartera.

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%
septiembre 30, 2021	38.647.108	9,51%	2.882.001	78,45%	2,57%	13,24%
<u>Consumo</u>						
diciembre 31, 2020	24.797.988	14,88%	2.968.139	80,45%	4,45%	87,74%
septiembre 30, 2021	25.310.559	7,07%	1.980.707	110,69%	2,07%	-33,27%
<u>Vivienda (2)</u>						
diciembre 31, 2020	20.668.203	3,92%	593.206	73,15%	9,76%	15,42%
septiembre 30, 2021	23.273.373	4,47%	653.740	62,82%	12,60%	10,20%

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

diciembre 31, 2020	83.145.738	9,60%	6.106.472	76,52%	9,22%	38,84%
septiembre 30, 2021	87.231.040	7,46%	5.516.448	84,82%	4,91%	-9,66%

*(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 de Septiembre 2021 corresponde a Sep 21 - Dic 20
Incluye provisión de cobertura*

Al cierre del tercer trimestre, el indicador CDE de la cartera total disminuyó 214 puntos básicos respecto a diciembre de 2020 y la cobertura del total de la cartera en CDE cerró en 84,82%, mostrando un crecimiento de 830 puntos básicos con respecto al cierre del año anterior.

El portafolio con mayor disminución en el indicador CDE fue Consumo, este presentó una disminución de 7.8 puntos porcentuales respecto al cierre del año anterior. Los productos más representativos en esta disminución fueron Créditos Rotativos y Tarjetas de Crédito con reducciones de 12,4 y 11,9 puntos porcentuales 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 efectuados 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 de la Superintendencia Financiera de Colombia. La cobertura de este portafolio se incrementa en 30,2 puntos porcentuales por la disminución de cartera CDE. Adicionalmente, se observa un mejor desempeño en las originaciones recientes y una reactivación en desembolsos desde el mes de junio.

Por su parte, el indicador CDE de la cartera de Vivienda incrementó 55 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 y durante el tercer trimestre se ha observado una recuperación en esta cartera. El producto con mayor incremento en indicador de cartera CDE fue Leasing, seguido de Vivienda VIS y Vivienda Mayor a VIS. Producto del incremento en el indicador se registra una disminución de la cobertura de 10,33 puntos porcentuales.

En la cartera Comercial, el indicador de la cartera improductiva se incrementó pasando del 9.23% a 9.51% durante el periodo observado. El indicador de cobertura aumentó en 531 pbs, debido al incremento en provisiones de algunos clientes afectados por la coyuntura en los segmentos Constructor y Corporativo. Adicionalmente, el indicador de cartera improductiva del portafolio Pyme tuvo una disminución de 222 pbs, pasando del 13,4% en diciembre de 2020 al 11,2% en septiembre de 2021, como consecuencia de la mayor contención al rodamiento en moras superiores a 90 días y por la reactivación en los pagos y prepagos que han contribuido a un aumento en las recuperaciones y en la mejora de la calidad de la cartera.

Banco Davivienda S.A.

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

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 septiembre de 2021, el 69% corresponde a títulos de deuda pública colombiana, seguido un 24% 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.

	<u>septiembre 30, 2021</u>		<u>diciembre 31, 2020</u>	
	<u>Con garantía</u>	<u>Sin garantía</u>	<u>Con garantía</u>	<u>Sin garantía</u>
Instrumentos de deuda a valor razonable	-	<u>6.608.553</u>	-	<u>6.519.450</u>
Instrumentos derivados	457.051	118.330	709.193	698.153
Instrumentos de deuda a costo amortizado	-	3.505.740	-	3.197.034
Cartera de créditos	<u>45.858.215</u>	<u>41.372.825</u>	<u>44.190.325</u>	<u>38.955.413</u>
Total activos financieros con riesgo de crédito	<u>46.315.266</u>	<u>51.605.448</u>	<u>44.899.518</u>	<u>49.370.050</u>
Riesgo de crédito fuera de Balance	<u>12.019.458</u>	<u>22.237.020</u>	<u>8.927.227</u>	<u>21.674.289</u>
Total máxima exposición al riesgo de crédito	<u>58.334.724</u>	<u>73.842.468</u>	<u>53.826.745</u>	<u>71.044.339</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 y 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.

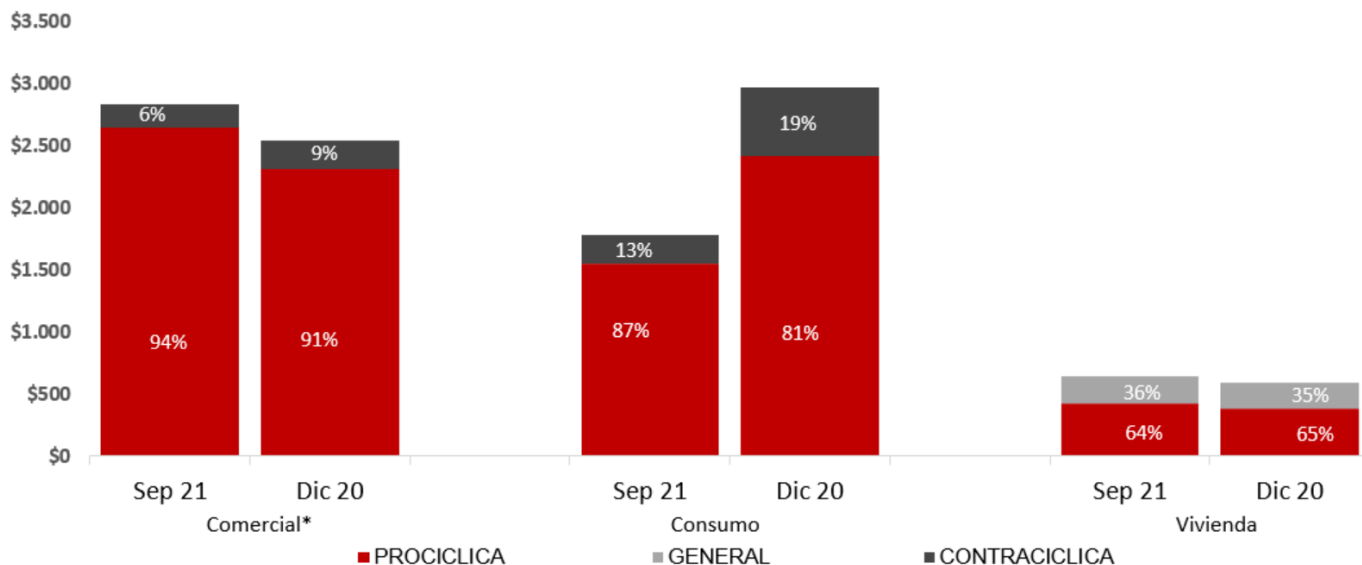
Durante el tercer trimestre de 2021, el 52,6% de la exposición de cartera cuenta con el respaldo de una garantía. La cartera Comercial cuenta con garantías hipotecarias, prendas, colaterales financieros, contratos de fiducia, garantías otorgadas por el Fondo Nacional de Garantías (FNG) y el Fondo Agropecuario de Garantías (FAG), entre otras, cubriendo el 54,1% de la exposición en esta cartera.

Estimación de provisiones para riesgo de crédito

A continuación se presenta la composición de las provisiones para la cartera Comercial, Consumo y Vivienda.

Banco Davivienda S.A.

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



* Incluye cartera de microcrédito

En lo corrido del año 2021 la provisión total de la cartera del Banco alcanzó los \$5.516.448 que equivalen al 6,32% de la cartera total, la cual presentó una variación de -9,66% respecto a la provisión observada en diciembre de 2020. Lo anterior debido a la disminución de provisiones producto de los castigos de cartera así como la liberación de provisión contracíclica, bajo el cálculo en fase desacumulativa durante el primer semestre de 2021.

Las provisiones del portafolio de Consumo presentó una disminución de 33,27% teniendo en cuenta que en el primer semestre del año los niveles de castigo estuvieron por encima de los niveles normales como consecuencia de la ola de rodamiento, efecto de los alivios aplicados durante el año anterior. Es de precisar, que a partir del mes de julio 2021 se retorno a cálculo de provisiones en fase acumulativa, por lo cual se han venido constituyendo provisiones contracíclicas de las cuales al corte de septiembre se han constituido el 58%. Las provisiones del segmento de Vivienda presentaron una variación de 10,20% respecto a diciembre de 2020.

La Cartera Comercial presentó un crecimiento en el saldo de las provisiones de 13,24% 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, Transporte Aéreo y Palma de Aceite. Adicionalmente, al corte de septiembre se han constituido el 79% de las provisiones contracíclicas.

Cambios en provisiones durante el año

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

Banco Davivienda S.A.

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

Adicionalmente con los resultados del cierre del año 2020 se cumplieron tres meses consecutivos con los 4 indicadores de fase cumpliendo con los parámetros para entrar en fase desacumulativa, motivo por el cual el Banco Davivienda, durante los meses de enero a junio de 2021, realizó el cálculo de provisiones de acuerdo a lo establecido para dicha fase, liberando provisiones contracíclicas. A partir del mes de julio de 2021 se retornó al cálculo en fase acumulativa, por lo cual se han venido constituyendo nuevamente las provisiones contracíclicas que al cierre del mes de septiembre de 2021 alcanzan los \$236.439 para la cartera de consumo y \$180.997 para la cartera comercial.

Es de resaltar que al regresar a fase acumulativa y empezar a constituir nuevamente la provisión contracíclica, debido al mejoramiento de la cartera, el Banco Davivienda ha venido liberando las provisiones generales que constituyó durante la vigencia del PAD. Al corte de septiembre de 2021 se tiene un stock en consumo de \$196.000 y de \$49.732 en comercial.

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 \$23.277 por este concepto, para la cartera de vivienda se han constituido \$28.202, para la cartera comercial \$9.868 y para la cartera microcrédito \$5, para un total de \$61.352 en esta provisión al cierre de septiembre 2021.

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 septiembre de 2021, se ubicó en \$10.634.883, según los modelos de negocio expuestos:

<u>Modelo de negocio</u>	<u>septiembre 30, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>	<u>Variación</u>	
			<u>\$</u>	<u>%</u>
Trading	2.658.900	2.436.356	222.544	9,13
<u>Estructural</u>	<u>7.975.983</u>	<u>7.774.230</u>	<u>201.753</u>	<u>2,60</u>
Reserva de Liquidez	6.619.111	6.419.988	199.123	3,10
Gestión Balance	1.356.872	1.354.242	2.630	0,19
Total	<u>10.634.883</u>	<u>10.210.586</u>	<u>424.297</u>	<u>4,16</u>

Banco Davivienda S.A.

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

Las inversiones en títulos de deuda mayoritariamente corresponden a la reserva de liquidez y a las actividades de trading. Respecto a las variaciones observadas en el periodo, trading incrementa su posición 9%, 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 septiembre de 2021, los portafolios brutos se clasificaron de la siguiente manera:

<u>Clasificación contable</u>	<u>septiembre 30, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>	<u>Variación</u>	
			<u>\$</u>	<u>%</u>
Negociable	4.678.377	4.457.568	220.809	4,95
Disponibile para la venta	2.450.766	2.555.984	(105.218)	(4,12)
Al vencimiento	<u>3.505.740</u>	<u>3.197.034</u>	<u>308.706</u>	<u>9,66</u>
	<u>10.634.883</u>	<u>10.210.586</u>	<u>424.297</u>	<u>4,16</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 septiembre de 2021, las inversiones clasificadas al vencimiento reportan un incremento de 9.7%, 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.

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 septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 fue el siguiente:

Valores máximos, mínimos y promedios del Valor en Riesgo

Banco Davivienda S.A.

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

	<u>septiembre 30, 2021</u>			
	<u>Mínimo</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Último</u>
Tasa de Interés	214.622	236.442	259.675	235.345
Tasa de Cambio	46.675	75.551	134.306	62.562
Acciones	344	656	803	756
Fondos de inversión colectiva	<u>6.289</u>	<u>6.347</u>	<u>6.406</u>	<u>6.344</u>
VeR	<u>287.563</u>	<u>318.996</u>	<u>400.950</u>	<u>305.007</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>

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 por el 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 tercer trimestre de 2021 el peso colombiano se devaluó frente al dólar 1.7%, para acumular en el año 11.1%. En la medida en que Davivienda mantiene una posición estructural larga en dólar, la tendencia devaluacionista le ha significado al Banco valorizaciones por efecto de reexpresión cambiaria, que han contrarrestado el impacto adverso que tiene el incremento del tipo de cambio sobre la relación de solvencia.

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

	<u>septiembre 30, 2021</u>		<u>diciembre 31, 2020</u>	
	<u>Saldo moneda</u>	<u>Saldo pesos</u>	<u>Saldo Moneda</u>	<u>Saldo Pesos</u>
Dólar Americano	737	2.810.242	227	779.813
Lempira	4.086	646.914	3.888	553.478
Colón	187.514	1.135.335	174.121	978.985
Otros*	(5)	<u>(18.260)</u>	(3)	<u>(9.262)</u>
Total		<u>4.574.231</u>		<u>2.303.014</u>

*Cifras expresadas en Dólar Americano.

Banco Davivienda S.A.

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

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 septiembre de 2021, manteniendo los demás tipos de cambio constantes, sería de +/- \$45.925 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 septiembre 30 de 2021, un aumento o disminución de 50 puntos básicos en las tasas de interés, podría haber causado una disminución o aumento, respectivamente, de \$80.691 del margen del Banco a lo largo del año. Para septiembre 30 de 2020 esta sensibilidad habría sido de \$75.230.

	<u>septiembre 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	<u>442.244</u>	<u>5.586</u>	<u>1,3%</u>	<u>2.212</u>	<u>(2.212)</u>
Moneda Legal	304.132	5.206	1,7%	1.521	(1.521)
Moneda Extranjera	138.112	380	0,3%	691	(691)
Inversiones en títulos de deuda negociables y disponibles para la venta	<u>6.575.641</u>	<u>64.745</u>	<u>1,0%</u>	<u>(42.550)</u>	<u>42.550</u>
Moneda Legal	6.296.137	57.554	0,9%	(43.110)	43.110
Moneda Extranjera	279.504	7.191	2,6%	560	(560)
Inversiones en títulos de deuda hasta el vencimiento	<u>3.365.318</u>	<u>99.727</u>	<u>3,0%</u>	<u>16.827</u>	<u>(16.827)</u>
Moneda Legal	3.181.191	90.843	2,9%	15.906	(15.906)
Moneda Extranjera	184.127	8.884	4,8%	921	(921)
Cartera de Créditos	<u>84.571.266</u>	<u>7.776.684</u>	<u>9,2%</u>	<u>236.556</u>	<u>(236.556)</u>
Moneda Legal	77.043.376	7.543.127	9,8%	200.753	(200.753)
Moneda Extranjera	<u>7.527.890</u>	<u>233.557</u>	<u>3,1%</u>	<u>35.803</u>	<u>(35.803)</u>
Total Activos en moneda legal	<u>86.824.836</u>	<u>7.696.730</u>	<u>8,9%</u>	<u>175.070</u>	<u>(175.070)</u>
Total Activos en moneda extranjera	<u>8.129.633</u>	<u>250.012</u>	<u>3,1%</u>	<u>37.975</u>	<u>(37.975)</u>
Total Activos que devengan intereses	<u>94.954.469</u>	<u>7.946.742</u>	<u>8,4%</u>	<u>213.045</u>	<u>(213.045)</u>
<u>Pasivos Financieros con costo financiero</u>					
Captaciones del Público	<u>66.720.044</u>	<u>1.156.320</u>	<u>1,7%</u>	<u>207.260</u>	<u>(207.260)</u>
Moneda Legal	64.204.687	1.144.854	1,8%	199.440	(199.440)
Moneda Extranjera	2.515.357	11.466	0,5%	7.820	(7.820)
Bonos	<u>12.708.393</u>	<u>746.480</u>	<u>5,9%</u>	<u>31.998</u>	<u>(31.998)</u>
Moneda Legal	9.880.645	580.460	5,9%	31.998	(31.998)
Moneda Extranjera	2.827.748	166.020	5,9%	-	-
Operaciones de mercado monetario	<u>2.044.183</u>	<u>40.194</u>	<u>2,0%</u>	<u>10.221</u>	<u>(10.221)</u>
Moneda Legal	2.004.616	40.109	2,0%	10.023	(10.023)
Moneda Extranjera	39.567	85	0,2%	198	(198)
Préstamos Entidades	<u>8.851.402</u>	<u>226.808</u>	<u>2,6%</u>	<u>44.257</u>	<u>(44.257)</u>
Moneda Legal	2.930.192	87.971	3,0%	14.651	(14.651)
Moneda Extranjera	5.921.210	138.837	2,3%	29.606	(29.606)
Pasivos en moneda legal	<u>79.020.140</u>	<u>1.853.394</u>	<u>2,3%</u>	<u>256.112</u>	<u>(256.112)</u>

Banco Davivienda S.A.

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

Pasivos en moneda extranjera	<u>11.303.882</u>	<u>316.408</u>	<u>2.8%</u>	<u>37.624</u>	<u>(37.624)</u>
Total Pasivos con costo financiero	<u>90.324.022</u>	<u>2.169.802</u>	<u>2.4%</u>	<u>293.736</u>	<u>(293.736)</u>
Total Activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés	<u>4.630.447</u>	<u>5.776.939</u>		<u>(80.692)</u>	<u>80.692</u>
Moneda Legal	7.804.696	5.843.336		(81.043)	81.043
Moneda Extranjera	(3.174.249)	(66.397)		351	(351)

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

	<u>septiembre 30, 2020</u>				
	<u>Promedio mensual</u>	<u>Ingreso/gasto</u>	<u>tasa promedio (*)</u>	<u>Impacto Δ50 pb</u>	
				<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
<u>Activos Financieros que devengan intereses</u>					
Operaciones de mercado monetario	<u>423.266</u>	<u>22.618</u>	<u>5.3%</u>	<u>2.116</u>	<u>(2.116)</u>
Moneda Legal	366.679	19.313	5,3%	1.833	(1.833)
Moneda Extranjera	56.587	3.305	5,8%	283	(283)
Inversiones en títulos de deuda negociables y disponibles para la venta	<u>6.402.004</u>	<u>430.949</u>	<u>6.7%</u>	<u>(26.694)</u>	<u>26.694</u>
Moneda Legal	6.167.247	423.527	6,9%	(26.989)	26.989
Moneda Extranjera	234.757	7.422	3,2%	295	(295)
Inversiones en títulos de deuda hasta el vencimiento	<u>2.278.562</u>	<u>30.560</u>	<u>1.3%</u>	<u>11.393</u>	<u>(11.393)</u>
Moneda Legal	2.189.398	25.615	1,2%	10.947	(10.947)
Moneda Extranjera	89.164	4.945	5,5%	446	(446)
Cartera de Créditos	<u>81.319.339</u>	<u>8.424.940</u>	<u>10.4%</u>	<u>243.113</u>	<u>(243.113)</u>
Moneda Legal	74.150.974	8.123.496	11,0%	209.152	(209.152)
Moneda Extranjera	7.168.365	301.444	4,2%	33.961	(33.961)
Total Activos en moneda legal	<u>82.874.298</u>	<u>8.591.951</u>	<u>10.4%</u>	<u>194.943</u>	<u>(194.943)</u>
Total Activos en moneda extranjera	<u>7.548.873</u>	<u>317.116</u>	<u>4.2%</u>	<u>34.985</u>	<u>(34.985)</u>
Total Activos que devengan intereses	<u>90.423.171</u>	<u>8.909.067</u>	<u>9.9%</u>	<u>229.928</u>	<u>(229.928)</u>
<u>Pasivos Financieros con costo financiero</u>					
Captaciones del Público	<u>61.952.949</u>	<u>1.877.871</u>	<u>3.0%</u>	<u>208.587</u>	<u>(208.587)</u>
Moneda Legal	59.747.272	1.844.223	3,1%	201.436	(201.436)
Moneda Extranjera	2.205.677	33.648	1,5%	7.151	(7.151)
Bonos	<u>11.366.885</u>	<u>752.429</u>	<u>6.6%</u>	<u>30.493</u>	<u>(30.493)</u>
Moneda Legal	9.509.463	644.754	6,8%	30.493	(30.493)
Moneda Extranjera	1.857.422	107.675	5,8%	-	-
Operaciones de mercado monetario	<u>2.020.137</u>	<u>67.491</u>	<u>3.3%</u>	<u>10.100</u>	<u>(10.100)</u>
Moneda Legal	1.982.452	66.984	3,4%	9.912	(9.912)
Moneda Extranjera	37.685	507	1,3%	188	(188)
Préstamos Entidades	<u>11.195.647</u>	<u>368.893</u>	<u>3.3%</u>	<u>55.978</u>	<u>(55.978)</u>
Moneda Legal	2.853.683	126.314	4,4%	14.268	(14.268)
Moneda Extranjera	8.341.964	242.579	2,9%	41.710	(41.710)
Pasivos en moneda legal	<u>74.092.870</u>	<u>2.682.275</u>	<u>3.6%</u>	<u>256.109</u>	<u>(256.109)</u>
Pasivos en moneda extranjera	<u>12.442.748</u>	<u>384.409</u>	<u>3.1%</u>	<u>49.049</u>	<u>(49.049)</u>
Total Pasivos con costo financiero	<u>86.535.618</u>	<u>3.066.684</u>	<u>3.5%</u>	<u>305.158</u>	<u>(305.158)</u>
Total Activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés	<u>3.887.553</u>	<u>5.842.384</u>		<u>(75.230)</u>	<u>75.230</u>
Moneda Legal	8.781.428	5.909.676		(61.166)	61.166
Moneda Extranjera	(4.893.875)	(67.292)		(14.064)	14.064

(*) 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 septiembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020.

<u>Bandas</u>	<u>Mínimo</u>	<u>septiembre 30, 2021</u>			<u>Último</u>
		<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>		
7 Días	8.740.821	9.567.338	10.522.672	9.017.513	
15 Días	6.707.181	7.464.436	8.163.747	7.123.702	
30 Días	3.640.827	4.308.221	5.074.604	3.712.135	

<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 4,0 billones de pesos en promedio durante el tercer trimestre de 2021. Los activos líquidos del Banco, de acuerdo con el modelo estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia, se ubican alrededor de los 10,7 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 tercer 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 Davivienda.

Flujos de pasivos financieros

septiembre 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	2.393.883	5.706.075	11.250.172	2.809.509	157	22.159.796
Cuentas de ahorros y corrientes (*)	46.690.623	-	-	-	-	46.690.623
Bonos	208.686	195.336	3.344.260	8.220.157	6.732.106	18.700.545
Préstamos entidades	<u>403.050</u>	<u>618.756</u>	<u>806.765</u>	<u>5.054.306</u>	<u>1.814.694</u>	<u>8.697.571</u>
	<u>49.696.242</u>	<u>6.520.167</u>	<u>15.401.197</u>	<u>16.083.972</u>	<u>8.546.957</u>	<u>96.248.535</u>

Banco Davivienda S.A.

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

diciembre 31, 2020

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

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

9.1.3. Riesgo Operacional

Durante el tercer trimestre 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, estrategia y la solvencia. 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 continúa con el despliegue de acciones orientadas a mantener 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, alcanzando la etapa de finalización de 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, dando inicio al plan de retorno propuesto y sacando el mejor resultado de los dos mundos.
- 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.

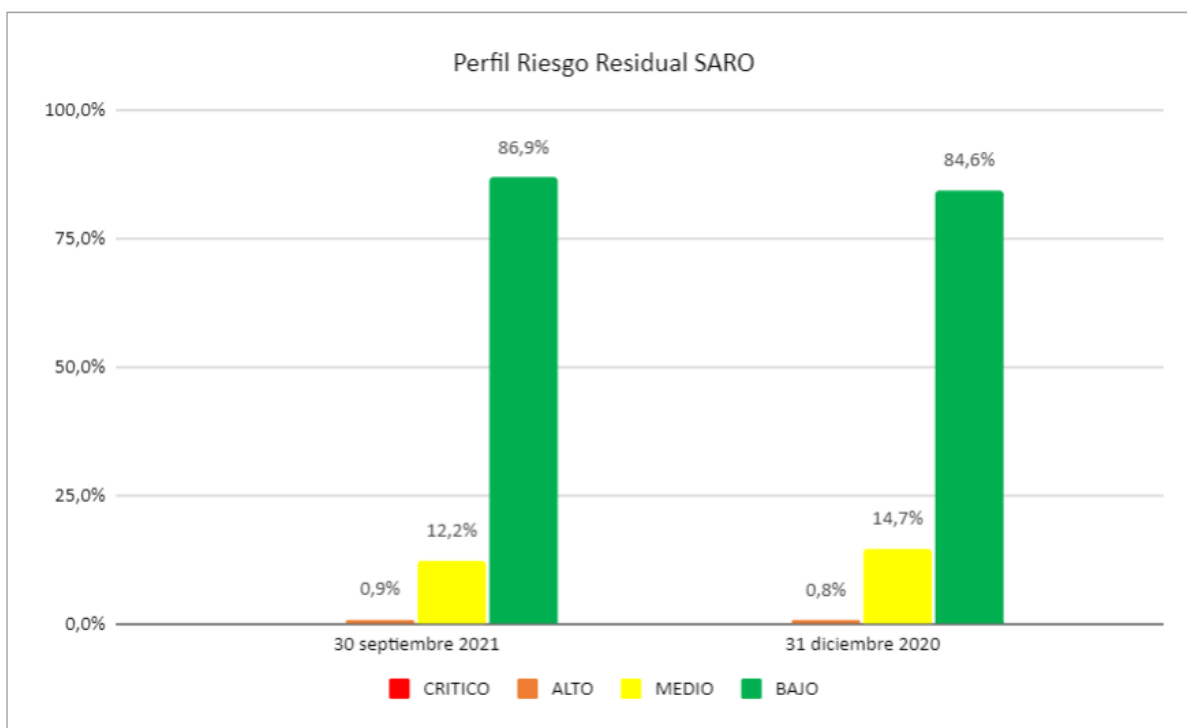
El modelo de riesgo operacional permite un monitoreo sistemático de controles en su diseño, evidencias y especialmente el logro de los resultados esperados en los procesos y negocio, de igual forma nuestro modelo de riesgo operacional y control permite cubrir los procesos de impacto financiero contable, 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 septiembre de 2021, se puede observar la composición de riesgos por zona de calificación, con 11 riesgos altos al cierre, los cuales cuentan con planes de acción y monitoreo permanente para su mitigación.



SARO	30 septiembre 2021						31 diciembre 2020								
	Entidades	Procesos	Bajo	Medio	Alto	Crítico	Total	Controles	Procesos	Bajo	Medio	Alto	Crítico	Total	Controles
Banco Davivienda Colombia 7		215	1.096	154	11	-	1.261	3.542	212	1.073	186	10	-	1.269	3.536

1. Banco Davivienda y sucursal Miami

Por otro lado, durante el tercer trimestre del año 2021 se presentaron pérdidas contables por \$21.617 compuesto por los valores de pérdidas y recuperaciones del año en tipologías de fraude y fallas en procesos, para los cuales se tienen identificadas las tipologías de mayor impacto y las acciones para la mitigación y tratamiento.

9.1.4. Atención al Consumidor Financiero

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

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

Banco Davivienda S.A.

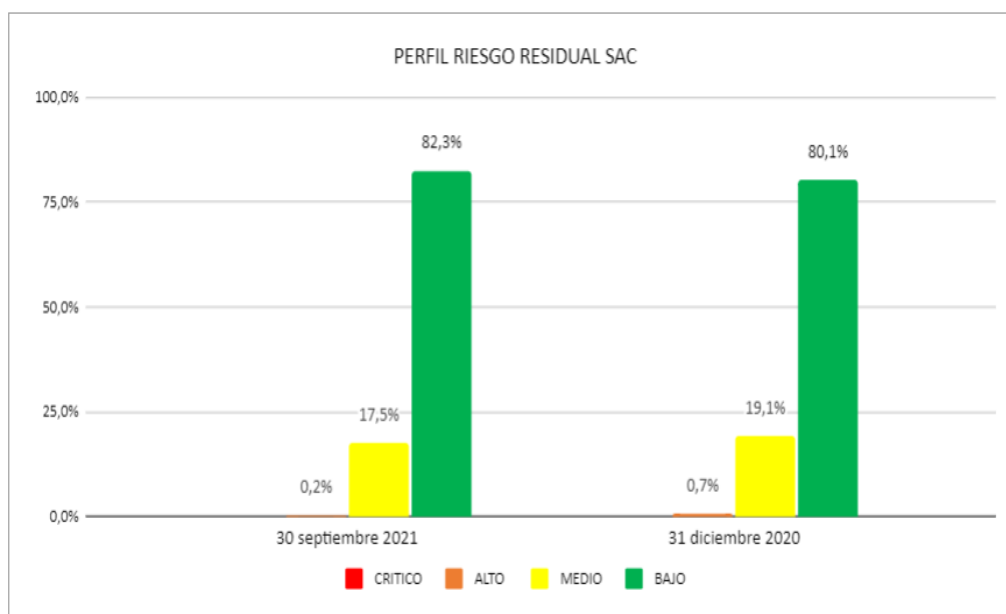
Notas a la información financiera intermedia condensada separada
(Millones de pesos colombianos (COP))

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

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



SAC Entidades	septiembre 30 2021						SAC Entidades	diciembre 31 2020					
	Riesgos							Riesgos					
	Bajo	Medio	Alto	Crítico	Total	Controles		Bajo	Medio	Alto	Crítico	Total	Controles
Banco Davivienda	339	72	1	-	412	1.120	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>septiembre 30, 2021</u>			<u>Fecha</u>		
	<u>Monto en millones de dólares</u>	<u>Tasa</u>	<u>Inicial</u>	<u>Final</u>	<u>Monto en pesos</u>
<u>Moneda extranjera</u>					
Interbancarios	\$ US 43	0,50% - 0,95%	26-ago-21	28-feb-22	164.051
<u>Moneda legal</u>					
Simultáneas					
Sociedades comisionistas de bolsa de valores		3,00%	30-sept-21	1-oct-21	24.026
Otros		-1,00% - -0,50%	30-sept-21	4-oct-21	16.189
Interbancarios					
Bancos / Corporaciones financieras		1,75%	30-sep-21	1-oct-21	<u>80.004</u>
					284.270

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

(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:

	septiembre 30, 2021			diciembre 31, 2020		
	Valor	Provisión	Neto	Valor	Provisión	Neto
<u>Negociables</u>						
Instrumentos de patrimonio	53.787	-	53.787	46.521	-	46.521
Bonos deuda privada	66.650	-	66.650	53.514	-	53.514
Títulos deuda pública diferentes de TES	5.362	-	5.362	37.145	-	37.145
CDTs	83.933	-	83.933	83.812	-	83.812
Bonos deuda privada extranjera	17.461	-	17.461	10.690	-	10.690
Bonos deuda pública extranjera	5.890	-	5.890	-	-	-
Fondos de inversión colectivo, de pensiones y encargos fiduciarios	371.411	-	371.411	466.255	-	466.255
Títulos hipotecarios y titularizaciones inmobiliarias	55.744	-	55.744	72.625	-	72.625
Títulos TES	<u>4.018.139</u>	=	<u>4.018.139</u>	<u>3.687.006</u>	=	<u>3.687.006</u>
	<u>4.678.377</u>	=	<u>4.678.377</u>	<u>4.457.568</u>	=	<u>4.457.568</u>
<u>Disponibles para la venta</u>						
Títulos de deuda						
Bono deuda privada colombiana	30.220	-	30.220	46.914	-	46.914
Bono deuda privada extranjera	155.548	-	155.548	103.287	-	103.287
Títulos deuda pública diferentes de TES	33.278	-	33.278	83.180	-	83.180
Títulos hipotecarios y TIPS	132.002	-	132.002	129.352	-	129.352
Títulos TES	1.631.876	-	1.631.876	1.717.406	-	1.717.406
CDTs	1.039	-	1.039	28.264	-	28.264
Instrumentos de patrimonio (*)	<u>466.803</u>	=	<u>466.803</u>	<u>447.581</u>	=	<u>447.581</u>
	<u>2.450.766</u>	=	<u>2.450.766</u>	<u>2.555.984</u>	=	<u>2.555.984</u>
Inversiones negociables y disponibles para la venta	<u>7.129.143</u>	=	<u>7.129.143</u>	<u>7.013.552</u>	=	<u>7.013.552</u>
<u>Para mantener hasta el vencimiento</u>						
Inversiones obligatorias	3.014.967	3.190	3.011.777	2.691.824	3.303	2.688.521
Títulos hipotecarios y titularizaciones inmobiliarias	<u>490.773</u>	<u>5.391</u>	<u>485.382</u>	<u>505.210</u>	<u>4.304</u>	<u>500.906</u>
	<u>3.505.740</u>	<u>8.581</u>	<u>3.497.159</u>	<u>3.197.034</u>	<u>7.607</u>	<u>3.189.427</u>
	<u>10.634.883</u>	<u>8.581</u>	<u>10.626.302</u>	<u>10.210.586</u>	<u>7.607</u>	<u>10.202.979</u>

(*) Se reconocieron \$94.035 por concepto de dividendos al 30 de septiembre de 2021, de los cuales \$22.411 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 septiembre de 2021, las inversiones en títulos de deuda o patrimonio comprometidas como garantía ascendieron a \$3.012.735 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>septiembre 30, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
<u>Por Emisor</u>		
Bancos del exterior	2.832	2.885
Corporativo	340	389
Instituciones financieras	18	29
Titularizaciones	<u>5.391</u>	<u>4.304</u>
	<u>8.581</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>septiembre 30, 2021</u>			<u>diciembre 31, 2020</u>		
	Valor	% Particip.	Provisión	Valor	% Particip.	Provisión
<u>Calificación de largo plazo</u>						
AAA	1.689.853	15,9%	-	1.490.916	14,6%	-
AA+	115.377	1,1%	-	71.344	0,7%	-
AA	1.369	0,0%	-	2.198	0,0%	-
AA-	4.585	0,0%	-	6.302	0,1%	-
A+	113.069	1,1%	-	119.895	1,2%	-
A	106.076	1,0%	-	70.841	0,7%	-
A-	68.275	0,6%	-	108.242	1,1%	-
BBB+	59.384	0,6%	-	21.032	0,2%	-
BBB	147.986	1,4%	-	123.324	1,2%	-
BBB-	48.043	0,5%	-	131.209	1,3%	-
BB+	121.141	1,1%	1.258	39.231	0,4%	1.702
BB	58.037	0,5%	1.113	52.916	0,5%	844
BB-	52.151	0,5%	1.091	25.699	0,3%	1.112
B+	2.101	0,0%	643	-	0,0%	-
B	33.155	0,3%	806	34.227	0,3%	1.116
B-	1.009	0,0%	310	31.495	0,3%	1.461
CC	3.516	0,0%	1.047	3.840	0,0%	1.372
CCC+	92.067	0,9%	2.313	-	0,0%	-
Instrumentos de patrimonio	475.320	4,5%	-	450.846	4,4%	-
Nación (*)	6.990.780	65,7%	-	6.837.075	67,0%	-
Sin calificación	416.681	3,9%	-	509.511	5,0%	-
<u>Calificación de corto plazo</u>						
1	<u>34.908</u>	<u>0,3%</u>	-	<u>80.443</u>	<u>0,8%</u>	-
	<u>10.634.883</u>	<u>100,0%</u>	<u>8.581</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:

septiembre 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	450.525	-	1.929.218
Emitidos y garantizados por la nación y/o Banco Central	5.674.179	-	1.331.674
Grado de Especulación	112.438	-	244.848
Sin calificación o no disponible	<u>371.411</u>	<u>520.590</u>	-
	<u>6.608.553</u>	<u>520.590</u>	<u>3.505.740</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>julio 1 a septiembre</u> <u>30, 2021</u>	<u>julio 1 a septiembre</u> <u>30, 2020</u>	<u>enero 1 a septiembre</u> <u>30, 2021</u>	<u>enero 1 a septiembre</u> <u>30, 2020</u>
Saldo inicial	8.673	20.531	7.607	7.715
Más:				
Provisión	(248)	(10.037)	1.087	2.888
Menos:				
Reintegros	<u>156</u>	<u>(3.663)</u>	<u>(113)</u>	<u>(3.772)</u>
Saldo Final	<u>8.581</u>	<u>6.831</u>	<u>8.581</u>	<u>6.831</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:

septiembre 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	166.455	240	174.248	-	240
Contratos de opciones	916.762	6.065	630.581	8.851	(2.786)
Contratos de futuros	3.554.202	-	-	-	-
Contratos de swaps	20.720.684	458.914	24.322.817	476.277	(17.363)
Contratos forwards	<u>10.244.738</u>	<u>110.162</u>	<u>12.605.392</u>	<u>185.306</u>	<u>(75.144)</u>
	<u>35.602.841</u>	<u>575.381</u>	<u>37.733.038</u>	<u>670.434</u>	<u>(95.053)</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 calificadores de riesgo independientes, a las contrapartes con las que tenemos suscritos los contratos derivados:

septiembre 30, 2021

<u>Calidad crediticia</u>	<u>Contratos de Opciones</u>	<u>Contratos de Swaps</u>	<u>Contratos Forwards</u>
Grado de inversión	1.398	447.522	68.549
Sin calificación o no disponible	<u>4.667</u>	<u>11.392</u>	<u>41.613</u>
	<u>6.065</u>	<u>458.914</u>	<u>110.162</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>septiembre 30, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
<u>Cartera Comercial</u>		
Corporativos y constructores	21.749.300	21.540.878
Otras líneas comerciales	12.346.615	11.704.687
Leasing financiero	3.884.187	3.774.245
Tarjeta de crédito	429.729	395.621
Vehículos	79.597	127.661
Descubiertos en cuenta corriente	<u>151.246</u>	<u>124.256</u>
	<u>38.640.674</u>	<u>37.667.348</u>
 <u>Cartera consumo</u>		
Tarjeta de crédito	3.673.793	4.087.517
Otras líneas de consumo	19.495.658	18.558.127
Vehículos	2.109.274	2.123.030
Descubiertos en cuenta corriente	19.375	16.044
Leasing financiero	<u>12.459</u>	<u>13.270</u>
	<u>25.310.559</u>	<u>24.797.988</u>
 <u>Cartera vivienda (1)</u>		
Cartera vivienda	10.963.346	9.748.448
Leasing habitacional	<u>12.310.027</u>	<u>10.919.755</u>
	<u>23.273.373</u>	<u>20.668.203</u>
 <u>Cartera microcrédito</u>		
Leasing financiero	11	48
Microcrédito	<u>6.423</u>	<u>12.151</u>
	<u>6.434</u>	<u>12.199</u>
 <u>Cartera Bruta</u>		
	<u>87.231.040</u>	<u>83.145.738</u>
Menos provisión individual	(5.037.518)	(5.899.159)
Menos provisión general	<u>(478.930)</u>	<u>(207.313)</u>
	<u>(5.516.448)</u>	<u>(6.106.472)</u>
 <u>Total cartera</u>	 <u>81.714.592</u>	 <u>77.039.266</u>

(1) Incluye Cartera de Empleados \$ 222.446 para septiembre 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:

septiembre 30. 2021

Clasificación	Capital	Intereses	Otros (1)	Total	Garantía Admisible	Provisiones		
						Capital	Intereses	Otros (1)
Comercial								
A - Normal	33.023.781	331.823	36.253	33.391.857	18.657.972	(522.127)	(13.514)	(4.588)
B - Aceptable	1.946.085	55.881	9.457	2.011.423	1.363.551	(125.619)	(8.122)	(4.367)
C - Apreciable	1.103.114	57.046	3.392	1.163.552	621.023	(214.396)	(23.192)	(2.521)
D - Significativo	1.296.251	59.298	12.350	1.367.899	628.705	(881.434)	(59.298)	(12.350)
E - Incobrable	<u>1.271.443</u>	<u>62.875</u>	<u>8.794</u>	<u>1.343.112</u>	<u>906.692</u>	<u>(1.087.648)</u>	<u>(62.875)</u>	<u>(8.794)</u>
	<u>38.640.674</u>	<u>566.923</u>	<u>70.246</u>	<u>39.277.843</u>	<u>22.177.943</u>	<u>(2.831.224)</u>	<u>(167.001)</u>	<u>(32.620)</u>
Provisión General (Deterioro Comercial)						<u>(49.732)</u>		
	<u>38.640.674</u>	<u>566.923</u>	<u>70.246</u>	<u>39.277.843</u>	<u>22.177.943</u>	<u>(2.880.956)</u>	<u>(167.001)</u>	<u>(32.620)</u>
Consumo								
A - Normal	22.657.100	357.236	79.304	23.093.640	2.631.749	(588.298)	(13.733)	(6.121)
B - Aceptable	863.998	20.906	4.784	889.688	108.626	(95.604)	(4.107)	(1.574)
C - Apreciable	621.426	16.384	3.808	641.618	150.154	(108.724)	(10.525)	(2.685)
D - Significativo	839.422	19.540	6.310	865.272	153.076	(741.636)	(19.540)	(6.310)
E - Incobrable	<u>328.613</u>	<u>15.101</u>	<u>6.361</u>	<u>350.075</u>	<u>204.094</u>	<u>(250.445)</u>	<u>(15.101)</u>	<u>(6.361)</u>
	<u>25.310.559</u>	<u>429.167</u>	<u>100.567</u>	<u>25.840.293</u>	<u>3.247.699</u>	<u>(1.784.707)</u>	<u>(63.006)</u>	<u>(23.051)</u>
Provisión General (Deterioro Consumo)						<u>(196.000)</u>		
	<u>25.310.559</u>	<u>429.167</u>	<u>100.567</u>	<u>25.840.293</u>	<u>3.247.699</u>	<u>(1.980.707)</u>	<u>(63.006)</u>	<u>(23.051)</u>
Vivienda								
A - Normal	21.473.731	387.363	73.663	21.934.757	50.678.710	(215.232)	(13.882)	(3.932)
B - Aceptable	758.952	27.966	6.846	793.764	1.673.391	(24.539)	(27.966)	(6.846)
C - Apreciable	502.816	20.094	7.520	530.430	1.112.828	(50.365)	(20.094)	(7.520)
D - Significativo	356.830	10.431	6.094	373.355	878.035	(71.407)	(10.431)	(6.094)
E - Incobrable	<u>181.044</u>	<u>9.262</u>	<u>6.453</u>	<u>196.759</u>	<u>396.361</u>	<u>(59.064)</u>	<u>(9.262)</u>	<u>(6.453)</u>
	<u>23.273.373</u>	<u>455.116</u>	<u>100.576</u>	<u>23.829.065</u>	<u>54.739.325</u>	<u>(420.607)</u>	<u>(81.635)</u>	<u>(30.845)</u>
Provisión General (Deterioro Vivienda)						<u>(233.133)</u>	=	=
	<u>23.273.373</u>	<u>455.116</u>	<u>100.576</u>	<u>23.829.065</u>	<u>54.739.325</u>	<u>(653.740)</u>	<u>(81.635)</u>	<u>(30.845)</u>
Microcrédito								
A - Normal	3.166	32	38	3.236	2.950	(32)	(4)	(7)
B - Aceptable	486	9	10	505	431	(13)	(6)	(9)
C - Apreciable	244	3	6	253	244	(15)	(2)	(5)
D - Significativo	339	3	7	349	333	(53)	(3)	(7)
E - Incobrable	<u>2.199</u>	<u>69</u>	<u>142</u>	<u>2.410</u>	<u>1.900</u>	<u>(869)</u>	<u>(69)</u>	<u>(142)</u>
	<u>6.434</u>	<u>116</u>	<u>203</u>	<u>6.753</u>	<u>5.858</u>	<u>(982)</u>	<u>(84)</u>	<u>(170)</u>
Provisión General (Deterioro Microcrédito)						<u>(63)</u>	=	=
	<u>6.434</u>	<u>116</u>	<u>203</u>	<u>6.753</u>	<u>5.858</u>	<u>(1.045)</u>	<u>(84)</u>	<u>(170)</u>
Cartera (*)	<u>87.231.040</u>	<u>1.451.322</u>	<u>271.592</u>	<u>88.953.954</u>	<u>80.170.825</u>	<u>(5.516.448)</u>	<u>(311.726)</u>	<u>(86.686)</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>septiembre 30, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
<u>Cartera Comercial</u>		
Bogotá	18.390.324	17.709.584
Antioquia	9.155.010	9.167.272
Nororiental	5.376.355	5.266.899
Suroccidental	<u>3.959.586</u>	<u>3.944.184</u>
Total Colombia	<u>36.881.275</u>	<u>36.087.939</u>
Sucursal Miami	<u>1.759.399</u>	<u>1.579.409</u>
	<u>38.640.674</u>	<u>37.667.348</u>
 <u>Cartera Consumo</u>		
Bogotá	13.020.406	12.431.895
Antioquia	4.359.380	4.376.953
Nororiental	4.570.990	4.613.229
Suroccidental	<u>3.357.325</u>	<u>3.373.952</u>
Total Colombia	<u>25.308.101</u>	<u>24.796.029</u>
Sucursal Miami	<u>2.458</u>	<u>1.959</u>
	<u>25.310.559</u>	<u>24.797.988</u>
 <u>Cartera Vivienda</u>		
Bogotá	11.628.584	10.402.086
Antioquia	4.252.999	3.756.471
Nororiental	4.368.288	3.856.264
Suroccidental	<u>3.023.502</u>	<u>2.653.382</u>
Total Colombia	<u>23.273.373</u>	<u>20.668.203</u>
 <u>Microcrédito</u>		
Bogotá	4.232	8.428
Antioquia	536	1.222
Nororiental	<u>1.666</u>	<u>2.549</u>
Total Colombia	<u>6.434</u>	<u>12.199</u>
	<u>87.231.040</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:

septiembre 30, 2021

<u>Concepto</u>	<u>Número de obligaciones</u>	<u>Reestructurados ordinarios</u>	<u>Provisión</u>	<u>Garantía</u>
Comercial	1.110	767.668	584.531	329.823
Consumo	13.100	265.004	102.897	129.196
Vivienda	8.047	302.761	50.925	844.261
Microcrédito	<u>75</u>	<u>1.902</u>	<u>569</u>	<u>1.678</u>
	<u>22.332</u>	<u>1.337.335</u>	<u>738.922</u>	<u>1.304.958</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:

septiembre 30, 2021

<u>Concepto</u>	<u>Número de obligaciones</u>	<u>Reestructurados ordinarios</u>	<u>Provisión</u>	<u>Garantía</u>
Comercial	259	51.122	35.117	48.909
Consumo	5	102	76	200
Vivienda	<u>1.095</u>	<u>182.618</u>	<u>29.546</u>	<u>447.486</u>
	<u>1.359</u>	<u>233.842</u>	<u>64.739</u>	<u>496.595</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

julio 1 a septiembre 30, 2021

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial	2.765.926	2.017.884	640.275	1.236	5.425.321
Más:					
Provisión cargada a gastos de operación	308.666	624.260	69.772	154	1.002.852
Menos:					
Reintegro	(156.545)	(116.743)	(23.796)	(96)	(297.180)
Préstamos castigados	(37.253)	(555.278)	(32.987)	(249)	(625.767)
Diferido cartera castigo	93	10.584	476	-	11.153
Otros	<u>69</u>	-	-	-	<u>69</u>
Saldo final	<u>2.880.956</u>	<u>1.980.707</u>	<u>653.740</u>	<u>1.045</u>	<u>5.516.448</u>

julio 1 a septiembre 30, 2020

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial	2.709.811	1.868.347	571.210	2.339	5.151.707
Más:					
Provisión cargada a gastos de operación	319.794	712.578	36.710	625	1.069.707
Menos:					
Reintegro	(117.556)	(129.101)	(14.228)	(70)	(260.955)
Préstamos castigados	(48.962)	(29.224)	(21.735)	(977)	(100.898)
Diferido cartera castigo	<u>344</u>	<u>324</u>	<u>405</u>	-	<u>1.073</u>
Otros	7.896	-	-	-	7.896
Saldo final	<u>2.871.327</u>	<u>2.422.924</u>	<u>572.362</u>	<u>1.917</u>	<u>5.868.530</u>

Acumulado

enero 1 a septiembre 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	1.440.824	3.050.401	221.983	1.101	4.714.309
Menos:					
Reintegro	(979.494)	(1.310.075)	(84.440)	(551)	(2.374.560)
Préstamos castigados	(131.353)	(2.747.181)	(78.492)	(1.039)	(2.958.065)
Diferido cartera castigo	290	19.400	1.483	-	21.173
Otros	<u>7.096</u>	<u>23</u>	-	-	<u>7.119</u>
Saldo final	<u>2.880.956</u>	<u>1.980.707</u>	<u>653.740</u>	<u>1.045</u>	<u>5.516.448</u>

Banco Davivienda S.A.

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

enero 1 a septiembre 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	1.392.767	2.021.262	164.084	2.271	3.580.384
Menos:					
Reintegro	(684.296)	(442.178)	(42.920)	(615)	(1.170.009)
Préstamos castigados	(147.211)	(739.775)	(63.910)	(2.438)	(953.334)
Diferido cartera castigo	1.576	2.647	1.147	-	5.370
Otros	<u>7.903</u>	<u>7</u>	<u>=</u>	<u>=</u>	<u>7.910</u>
Saldo final	<u>2.871.327</u>	<u>2.422.924</u>	<u>572.362</u>	<u>1.917</u>	<u>5.868.530</u>

10.5. Otros activos, neto

A continuación se detallan los otros activos:

	<u>septiembre 30, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
Bienes recibidos en dación de pago	383.905	364.987
Gastos pagados por anticipado	185.113	172.400
Impuesto diferido activo	83.438	-
Anticipos a contratos y proveedores	827.025	740.153
Impuestos por cobrar	891.653	534.621
Propiedades de Inversión, neto	78.608	79.527
Carta de crédito de pago diferido	27.206	14.606
Obras de arte	2.767	2.763
Activos pendientes por activar	11.833	5.112
Derechos fiduciarios	44	44
Otros	2.278	81
Provisión por deterioro	<u>(256.170)</u>	<u>(227.335)</u>
	<u>2.237.700</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>septiembre 30, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
<u>Pasivos que generan intereses</u>		
Cuentas corrientes	2.019.843	1.263.202
Cuentas de ahorro	37.504.201	34.023.229
Depósitos a término (CDT)	<u>21.815.910</u>	<u>24.642.076</u>
	<u>61.339.954</u>	<u>59.928.507</u>
<u>Pasivos que no generan intereses</u>		
Cuentas corrientes	6.523.482	6.149.342
Cuentas de ahorro	82.301	524.407
Exigibilidades por servicios	389.636	675.553
Depósitos electrónicos	560.795	524.579
Otros *	<u>260.830</u>	<u>412.451</u>
	<u>7.817.044</u>	<u>8.286.332</u>
	<u>69.156.998</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>julio 1 a septiembre</u> <u>30, 2021</u>	<u>julio 1 a septiembre</u> <u>30, 2020</u>	<u>enero 1 a septiembre</u> <u>30, 2021</u>	<u>enero 1 a septiembre</u> <u>30, 2020</u>
<u>Pasivos que generan intereses</u>				
Cuentas corrientes	4.762	4.929	12.796	20.934
Cuentas de ahorro	80.638	123.740	242.390	446.915
Depósitos a término (CDT)	<u>198.750</u>	<u>299.014</u>	<u>597.609</u>	<u>869.219</u>
	<u>284.150</u>	<u>427.683</u>	<u>852.795</u>	<u>1.337.068</u>

A continuación se presentan los depósitos por moneda y tasa:

	<u>septiembre 30, 2021</u>		<u>diciembre 31, 2020</u>	
	<u>Saldo</u>	<u>Tasa implícita</u>	<u>Saldo</u>	<u>Tasa implícita</u>
<u>Moneda legal</u>				
Cuentas corrientes	7.693.829	0,25%	6.623.640	0,40%
Cuentas de ahorro	37.461.006	0,93%	34.458.302	1,61%
Depósitos a término (CDT)	20.592.282	3,61%	23.052.864	4,74%
Exigibilidades por servicios	292.065		600.338	
Depósitos electrónicos	560.795		524.579	
Otros *	<u>247.007</u>		<u>325.307</u>	
	<u>66.846.984</u>		<u>65.585.030</u>	
<u>Moneda Extranjera</u>				
Cuentas corrientes	849.496		788.904	
Cuentas de ahorro	125.496	0,06%	89.334	2,42%
Depósitos a término (CDT)	1.223.628	0,73%	1.589.212	1,69%
Exigibilidades por servicios	97.571		75.215	

Banco Davivienda S.A.

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

Otros *	<u>13.823</u>	<u>87.144</u>
	<u>2.310.014</u>	<u>2.629.809</u>
	<u>69.156.998</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:

septiembre 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	8.543.325	-	-	8.543.325
Cuentas de ahorro	37.555.302	31.200	-	37.586.502
Depósitos a término (CDT)	17.848.512	3.967.271	127	21.815.910
Exigibilidades por servicios	389.636	-	-	389.636
Depósitos electrónicos	560.795	-	-	560.795
Otros *	<u>260.830</u>	-	-	<u>260.830</u>
	<u>65.158.400</u>	<u>3.998.471</u>	<u>127</u>	<u>69.156.998</u>

diciembre 31, 2020

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

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

10.7. Operaciones pasivas de mercado monetario y relacionados

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

septiembre 30, 2021

	<u>Fecha</u>			<u>Monto en pesos</u>
	<u>Tasa</u>	<u>Inicial</u>	<u>Final</u>	
<u>Moneda legal</u>				
Interbancarios pasivos				
Bancos	1,74%	24-sept-21	1-oct-21	150.051
Otros	0,00% - 1,75%	30-sept-21	1-oct-21	183.831
Repos pasivos	1,75%	30-sept-21	1-oct-21	3.100.149
Compromisos originados en posiciones en corto	7,25%	28-sept-21	4-oct-21	<u>14.638</u>
				<u>3.448.669</u>

Banco Davivienda S.A.

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

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

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

10.8. Créditos de bancos y otras obligaciones

A continuación se detallan las obligaciones financieras:

	<u>Moneda</u>	<u>Rango de tasa interés</u>	<u>Rango año de vencimiento</u>	<u>Saldo</u>
Saldo a enero 1, 2021				9.894.984
Nuevos préstamos				<u>1.527.986</u>
	Pesos	0,00% - 8,30%	2021 - 2033	707.817
	Dólares	0,55% - 0,68%	2021 - 2022	820.169
Pagos del periodo				<u>(4.086.627)</u>
	Pesos	0,00% - 8,30%	2020 - 2033	(904.484)
	Dólares	0,55% - 5,47%	2013 - 2034	(3.182.143)
Otros movimientos				
Intereses por pagar				14.111
Reexpresión				607.752
Costo por amortizar				<u>3.117</u>
Saldo a septiembre 30, 2021				<u>7.961.323</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

Banco Davivienda S.A.

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

Reexpresión	447.871
Costo por amortizar	<u>(7.016)</u>
Saldo a diciembre 31, 2020	<u>9.894.984</u>

Al 30 de septiembre 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>septiembre 30, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
<u>Entidades del país</u>		
Moneda legal		
Obligaciones financieras	2.794.654	2.932.337
Moneda extranjera		
Otras obligaciones	183.234	239.472
<u>Entidades del exterior</u>		
Obligaciones financieras	<u>4.983.435</u>	<u>6.723.175</u>
	<u>7.961.323</u>	<u>9.894.984</u>

10.9. Instrumentos de deuda emitidos

A continuación se detalla el movimiento de bonos:

	<u>Fecha emisión</u>	<u>Valor emisión</u>	<u>Plazo (Meses)</u>	<u>Rendimiento</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Saldo</u>
Saldo a enero 1, 2021						11.174.892
Nuevas emisiones						
TF	18-feb-21	220.630	60	TF 4,69%	18-feb-26	220.630
IPC	18-feb-21	275.760	84	IPC 1,91%	18-feb-28	275.760
TF	18-feb-21	202.603	120	TF 2,51%	18-feb-31	209.700
IPC	7-sept-21	217.285	120	IPC 3,4%	7-sept-31	217.285
IBR	7-sept-21	277.220	36	IBR 1,34%	7-sept-24	277.220
TF	7-sept-21	205.495	60	TF 6,89%	7-sept-26	205.495
TF	22-abr-21	1.819.560	600	TF 6,65% Perpetuo	22-abr-71	1.819.560
						<u>3.225.650</u>
Redenciones						(354.022)
Variación TRM						284.521
Variación UVR						11.677
Intereses						122.157
Costo por amortizar						<u>(16.658)</u>
Saldo a septiembre 30, 2021						<u>14.448.217</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>

Banco Davivienda S.A.

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

Variación TRM	72.499
Variación UVR	(161.617)
Intereses	(6.739)
Costo por amortizar	<u>3.509</u>
Saldo a diciembre 31, 2020	<u>11.174.892</u>

10.10. Otros pasivos y pasivos estimados

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

	<u>septiembre 30,</u> <u>2021</u>	<u>diciembre 31,</u> <u>2020</u>
<u>Pasivos estimados</u>		
Otras provisiones*	423.004	39.715
Litigios	18.731	17.575
<u>Otros pasivos</u>		
Arrendamientos	729.714	775.283
Intereses originados en procesos de reestructuración	192.147	142.381
Impuestos por pagar	10.526	37.336
Abonos por aplicar	75.706	108.436
Ingresos anticipados	146.097	156.919
Cartas de crédito de pago diferido	27.206	14.606
Abonos diferidos	7.467	6.054
Sobrantes y otros	56.305	94.990
	<u>1.686.903</u>	<u>1.393.295</u>
Beneficios a empleados	<u>207.124</u>	<u>191.716</u>
	<u>1.894.027</u>	<u>1.585.011</u>

* Corresponde a provisión de impuesto a las ganancias reconocido por \$313.152 e impuesto de industria y comercio por \$61.563.

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:

- Distribución de los resultados al cierre de 2020 por \$223.809 para aumentar la reserva ocasional.
- Trasladar de la reserva ocasional a la reserva legal \$78.333 correspondiente al 35% de la utilidad del ejercicio.
- Aumentar las reservas ocasionales con las utilidades retenidas realizadas en 2020 por \$18.130.
- 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.

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

10.11.1. Capital social

A septiembre 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 septiembre 30, 2021 y diciembre 31, 2020 asciende a \$81.301 y \$76.784 respectivamente.

	<u>septiembre 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	12.462.849	11.355.867
Valor intrínseco (pesos)	27.593	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.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

El Banco ha cumplido con los requerimientos mínimos manteniendo unos niveles de capital que superan el mínimo de solvencia total en alrededor de 1.287 puntos básicos en promedio en lo corrido del 2021. A continuación se presenta la relación de solvencia a 30 de septiembre de 2021:

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

septiembre 30, 2021

<u>Patrimonio Técnico</u>	
Patrimonio Básico Ordinario Neto de deducciones (CET1)	11.178.560
Patrimonio Básico Adicional (AT1)	<u>1.943.015</u>
<u>Patrimonio Básico (T1)</u>	<u>13.121.575</u>
Patrimonio Adicional	4.916.812
Deducciones Patrimonio Básico Técnico	<u>2.468</u>
<u>Total Patrimonio Técnico</u>	<u>18.035.919</u>
<u>Activos Ponderados por Nivel de Riesgo</u>	
Activos Ponderados por Nivel de Riesgo RC	72.386.868
Valor en Riesgo de Mercado	305.007
Valor en Riesgo Operacional	<u>412.943</u>
<u>Total¹</u>	<u>80.364.089</u>
<u>Relaciones de solvencia y valor de apalancamiento</u>	
Solvencia Básica Ordinaria (CET1)	13,91%
Solvencia Básica Adicional (CET1 + AT1)	<u>16,33%</u>
<u>Solvencia Total</u>	<u>22,44%</u>
Valor de apalancamiento	<u>125.937.455</u>
<u>Relación de apalancamiento</u>	<u>10,42%</u>

Los niveles de capital se monitorean mensualmente con el fin de identificar posibles cambios en las relaciones de solvencia actuales y tomar las medidas correctivas de forma oportuna. Así mismo, para efectos de la planificación estratégica, 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, Activos ponderados por Nivel de Riesgo RC(+) VeRRM *100/9 (+) VeRRO*100/9

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>julio 1 a septiembre</u> <u>30, 2021</u>	<u>julio 1 a septiembre</u> <u>30, 2020</u>	<u>enero 1 a septiembre</u> <u>30, 2021</u>	<u>enero 1 a septiembre</u> <u>30, 2020</u>
<u>Instrumentos de Deuda</u>				
Utilidad	58.113	146.907	392.169	489.706
Pérdida	<u>(30.129)</u>	<u>(9.914)</u>	<u>(434.965)</u>	<u>(130.890)</u>
Valoración de inversiones a valor razonable, neto	<u>27.984</u>	<u>136.993</u>	<u>(42.796)</u>	<u>358.816</u>
Utilidad	27.049	25.690	82.005	69.240
Pérdida	<u>(1.159)</u>	<u>(6.673)</u>	<u>(6.781)</u>	<u>(66.403)</u>
Valoración de inversiones a costo amortizado, neto	<u>25.890</u>	<u>19.017</u>	<u>75.224</u>	<u>2.837</u>
<u>Instrumentos de Patrimonio</u>				
Utilidad	8.190	8.673	28.511	34.246
Pérdida	<u>(5.510)</u>	<u>(8.275)</u>	<u>(17.674)</u>	<u>(31.414)</u>
Valoración de instrumentos de patrimonio, neto	<u>2.680</u>	<u>398</u>	<u>10.837</u>	<u>2.832</u>
Utilidad	2.679	3.172	8.934	8.421
Pérdida	<u>(3.221)</u>	<u>(2.387)</u>	<u>(8.804)</u>	<u>(8.696)</u>
Venta de inversiones, neto	<u>(542)</u>	<u>785</u>	<u>130</u>	<u>(275)</u>
	<u>56.012</u>	<u>157.193</u>	<u>43.395</u>	<u>364.210</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>julio 1 a</u> <u>septiembre 30,</u> <u>2021</u>	<u>julio 1 a</u> <u>septiembre 30,</u> <u>2020</u>	<u>enero 1 a</u> <u>septiembre 30,</u> <u>2021</u>	<u>enero 1 a</u> <u>septiembre 30,</u> <u>2020</u>
Ingresos Comisiones y Servicios	362.065	277.177	1.018.627	756.113
Gastos Comisiones y Servicios	<u>118.084</u>	<u>95.099</u>	<u>345.345</u>	<u>265.471</u>
Neto	<u>243.981</u>	<u>182.078</u>	<u>673.282</u>	<u>490.642</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>julio 1 a</u> <u>septiembre 30,</u> <u>2021</u>	<u>julio 1 a</u> <u>septiembre 30,</u> <u>2020</u>	<u>enero 1 a</u> <u>septiembre 30,</u> <u>2021</u>	<u>enero 1 a</u> <u>septiembre 30,</u> <u>2020</u>
<u>Otros ingresos operacionales</u>				
Recuperación seguros riesgo operativo	57	9.150	10.756	17.296
Recuperaciones judiciales y otros	1.157	1.139	5.805	8.047
Por venta de activos mantenidos para la venta	1.258	818	4.433	3.014
Reversiones pérdidas por deterioro	5.099	13.292	25.466	18.465
Provisión cobertura de tasa	1.464	1.003	4.611	3.644
Venta de Inversiones	-	-	-	4.116
Otros ingresos	<u>28.081</u>	<u>10.559</u>	<u>69.307</u>	<u>47.630</u>
	<u>37.116</u>	<u>35.961</u>	<u>120.378</u>	<u>102.212</u>
<u>Otros gastos operacionales</u>				
Pérdidas judiciales y otros	1.720	1.803	6.494	4.472
Por operaciones conjuntas	5.812	330	9.303	3.821
Por venta de activos mantenidos para la venta	4.370	4.286	16.925	8.009
Pérdidas por deterioro	<u>26.125</u>	<u>17.345</u>	<u>76.520</u>	<u>71.517</u>
	<u>38.027</u>	<u>23.764</u>	<u>109.242</u>	<u>87.820</u>
<u>Total otros ingresos y gastos operacionales, neto</u>	<u>(911)</u>	<u>12.197</u>	<u>11.136</u>	<u>14.393</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. En el periodo de nueve y tres meses terminado al 30 de septiembre de 2021 la tasa efectiva de tributación es del 19% y 23%, respectivamente. La disminución de la tasa efectiva frente a la tasa nominal del 34%, se encuentra justificada principalmente por la aplicación de las rentas exentas por cartera de vivienda de interés social y de los descuentos tributarios de impuesto de industria y comercio y donaciones.

Por el periodo de nueve y tres meses terminado el 30 de septiembre de 2020, se genera un ingreso por impuesto de renta de \$38.593 y \$19.375, respectivamente, que se origina principalmente por el efecto de las rentas exentas de vivienda de interés social, la aplicación de los descuentos tributarios de impuesto de industria y comercio e impuestos pagados en el exterior y por el efecto del ingreso gravado de los dividendos recibidos del exterior.

12. Partes relacionadas

A 30 de septiembre 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

No se presentan eventos o hechos posteriores que deban revelarse.