

Banco Davivienda S.A. y sus Subsidiarias

Estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021

Informe del revisor fiscal	3
Certificación de los Estados Financieros Consolidados	8
Estado Consolidado de Situación Financiera	10
Estado Consolidado de Resultados	11
Estado Consolidado de Otro Resultado Integral	12
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio	13
Estado Consolidado de Flujo de Efectivo	14
Entidad que reporta	16
Hechos significativos	16
Bases de preparación	16
Principales políticas contables	19
Cambios en políticas contables	55
Uso de estimaciones y juicios	55
Nuevas normas e interpretaciones emitidas pero no vigentes	58
Medición al valor razonable	61
Segmentos de operación	67
Gestión corporativa de riesgos	69
Compensación de activos y pasivos financieros	94
Partidas específicas del estado consolidado de situación financiera	95
Partidas específicas del estado consolidado de resultados	164
Partes relacionadas	170
Eventos o hechos posteriores	174
Aprobación de estados financieros	174



INFORME DEL REVISOR FISCAL

Señores Accionistas
Banco Davivienda S.A.:

Opinión

He auditado los estados financieros consolidados de Banco Davivienda S.A. y sus Subsidiarias (el Grupo), los cuales comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y los estados consolidados de resultados, de otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En mi opinión, los estados financieros consolidados que se mencionan, y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera consolidada del Grupo al 31 de diciembre de 2021, los resultados consolidados de sus operaciones y sus flujos consolidados de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme con el año anterior.

Bases para la opinión

Efectué mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia (NIAs). Mis responsabilidades de acuerdo con esas normas son descritas en la sección "Responsabilidades del revisor fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados" de mi informe. Soy independiente con respecto al Grupo, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA - *International Ethics Standards Board for Accountants*, por sus siglas en inglés) incluido en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia junto con los requerimientos éticos que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros consolidados establecidos en Colombia y he cumplido con mis otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos y el Código IESBA mencionado. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión.

Asuntos clave de auditoría

Asuntos clave de auditoría son aquellos que, según mi juicio profesional, fueron de la mayor importancia en mi auditoría de los estados financieros consolidados del período corriente. Estos asuntos fueron abordados en el contexto de mi auditoría de los estados financieros consolidados como un todo y al formarme mi opinión al respecto, y no proporciono una opinión separada sobre estos asuntos.

Evaluación del Deterioro de la Cartera de Créditos bajo NIIF 9 (véanse las notas 4.7.1.3, 6 , 12.5.4 y 12.5.5 a los estados financieros consolidados)	
Asunto clave de Auditoría	Cómo fue abordado en la auditoría
<p>El Grupo periódicamente revisa la exposición al riesgo de crédito de su portafolio de préstamos. Dicha determinación es una de las estimaciones más significativas y complejas en la preparación de los estados financieros consolidados adjuntos, debido al alto grado de juicio involucrado en el desarrollo de los modelos para determinar el deterioro con base en un enfoque de pérdida esperada requerido en la NIIF 9. El valor de la cartera de créditos y su respectivo deterioro al 31 de diciembre de 2021 es de \$ 118.620.359 millones y \$ 5.374.361 millones, respectivamente.</p> <p>Consideré la evaluación del deterioro de la cartera de créditos como un asunto clave de auditoría, porque involucra una complejidad de medición significativa que requirió juicio, conocimiento y experiencia en la industria en especial con relación a: (1) la evaluación de las metodologías utilizadas, incluida la metodología para estimar la pérdida por incumplimiento; (2) la probabilidad de pérdida dado el incumplimiento y sus factores y suposiciones claves; (3) la calificación de los préstamos y factores cualitativos que son incorporados dentro de las variables de los modelos internos, que incluyen impactos por la pandemia COVID-19, establecidos por el Grupo; y (4) los cálculos del deterioro estimado por riesgo crediticio de la totalidad de la cartera de créditos.</p>	<p>Mis procedimientos de auditoría para evaluar la suficiencia del deterioro por riesgo de crédito incluyeron, entre otros, los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Involucramiento de profesionales con experiencia y conocimiento en la evaluación de riesgo de crédito y tecnología de la información, para evaluar ciertos controles internos relacionados con el proceso del Grupo para la determinación del deterioro de la cartera de créditos. Esto incluyó controles relacionados con: (1) validación de los modelos que determinan la probabilidad de pérdida, la severidad y la exposición en el momento del incumplimiento, (2) el monitoreo del Grupo sobre la determinación del deterioro de la cartera; (3) controles de tecnología de la información sobre los datos de entrada a los modelos que determinan el deterioro de los créditos, así como los cálculos relacionados; (4) la evaluación para identificar si hubo un cambio significativo en el riesgo de crédito; (5) la evaluación de las variables macroeconómicas y los escenarios ponderados utilizados en los modelos para la determinación del deterioro de la cartera de créditos; y (6) la verificación de controles relacionados con la evaluación de créditos comerciales analizados individualmente y castigos.

	<ul style="list-style-type: none">• Los profesionales con conocimiento en la evaluación de riesgo de crédito y de tecnología de información me asistieron en: (1) evaluar las metodologías y datos clave utilizados para determinar la probabilidad de pérdida, la severidad y la exposición en caso de incumplimiento, y los parámetros producidos por los modelos; (2) evaluar las variables macroeconómicas y los escenarios de probabilidades ponderadas utilizados en los modelos internos incluyendo la consideración de datos alternativos para ciertas variables; (3) recálculo del modelo de pérdida esperada y sus datos relacionados; y (4) evaluar los ajustes cualitativos aplicados al modelo.
--	--

Otros asuntos

Los estados financieros consolidados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por otro contador público miembro de KPMG S.A.S. quien en su informe de fecha 24 de febrero de 2021 expresó una opinión sin salvedades sobre los mismos.

Otra información

La administración es responsable de la otra información. La otra información comprende el contenido del informe anual, relacionada con: "Carta del presidente, resultados de nuestra gestión, resultados financieros y anexo aspectos administrativos", pero no incluye los estados financieros consolidados y mi informe de auditoría correspondiente.

Mi opinión sobre los estados financieros consolidados no cubre la otra información y no expreso ninguna forma de conclusión de aseguramiento sobre esta.

En relación con mi auditoría de los estados financieros consolidados, mi responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si existe una incongruencia material entre esa información y los estados financieros consolidados o mi conocimiento obtenido en la auditoría, o si de algún modo, parece que existe una incorrección material.

Si, basándome en el trabajo que he realizado, concluyo que existe un error material en esta otra información, estoy obligado a informar este hecho. No tengo nada que informar en este sentido.

Responsabilidad de la administración y de los encargados del gobierno corporativo del Grupo en relación con los estados financieros consolidados

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la administración es responsable por la evaluación de la habilidad del Grupo para continuar como un negocio en marcha, de revelar, según sea aplicable, asuntos relacionados con la continuidad del mismo y de usar la base contable de negocio en marcha a menos que la administración pretenda liquidar el Grupo o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables por la supervisión del proceso de reportes de información financiera del Grupo.

Responsabilidades del revisor fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros consolidados considerados como un todo, están libres de errores de importancia material bien sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable significa un alto nivel de aseguramiento, pero no es una garantía de que una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs siempre detectará un error material, cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en agregado, se podría razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de estos estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs, ejerzo mi juicio profesional y mantengo escepticismo profesional durante la auditoría. También:

- Identifico y evalúo los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, bien sea por fraude o error, diseño y realizo procedimientos de auditoría en respuesta a estos riesgos y obtengo evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que aquel que surge de un error, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, representaciones engañosas o la anulación o sobrepaso del control interno.
- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el objetivo de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.
- Evalúo lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables y de las revelaciones relacionadas, realizadas por la administración.

- Concluyo sobre lo adecuado del uso de la hipótesis de negocio en marcha por parte de la administración y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan indicar dudas significativas sobre la habilidad del Grupo para continuar como negocio en marcha. Si concluyera que existe una incertidumbre material, debo llamar la atención en mi informe a la revelación que describa esta situación en los estados financieros consolidados o, si esta revelación es inadecuada, debo modificar mi opinión. Mis conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe. No obstante, eventos o condiciones futuras pueden causar que el Grupo deje de operar como un negocio en marcha.
- Evalúo la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados presentan las transacciones y eventos subyacentes para lograr una presentación razonable.
- Obtengo evidencia de auditoría suficiente y apropiada respecto de la información financiera de las entidades o actividades de negocios dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Soy responsable por la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Sigo siendo el único responsable por mi opinión de auditoría.

Comunico a los encargados del gobierno del Grupo, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad para la auditoría, así como los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifique durante mi auditoría.

También proporciono a los encargados del gobierno corporativo la confirmación de que he cumplido con los requerimientos éticos relevantes de independencia y que les he comunicado todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente se pueda considerar que influyen en mi independencia y, cuando corresponda, las salvaguardas relacionadas.

A partir de los asuntos comunicados con los encargados del gobierno corporativo, determino los asuntos que fueron de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del período actual y, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describo estos asuntos en mi informe del revisor fiscal a menos que la ley o regulación impida la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente excepcionales, determino que un asunto no debe ser comunicado en mi informe porque las consecuencias adversas de hacerlo serían razonablemente mayores que los beneficios al interés público de tal comunicación.



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



CERTIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA

Los suscritos Representante Legal y Contador del Banco Davivienda S.A. atendiendo los términos establecidos en los artículos 46 y 47 de la Ley 964 de 2005 y de acuerdo a las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, se permiten:

Certificar que los Estados Financieros Consolidados por el período comprendido entre el 01 de Enero y el 31 de Diciembre de 2021, no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones del Banco Davivienda S.A y sus Subordinadas, de acuerdo con lo establecido en el artículo 46 de la Ley 964 de 2005.

En concordancia con los términos dispuestos por las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia y atendiendo los aspectos referidos en el Marco Conceptual, la información y afirmaciones integradas en los Estados Financieros Consolidados han sido debidamente verificadas y obtenidas de los registros contables, elaborados de conformidad con el marco normativo antes referido.

Banco Davivienda S.A y sus Subordinadas cuentan con adecuados sistemas de revelación y control de información financiera, para lo cual se han diseñado los correspondientes procedimientos que permiten asegurar que ésta sea presentada en forma apropiada, cuya operatividad es verificada por la Auditoría y la Dirección Financiera.

Así mismo, informamos que no se han evidenciado deficiencias significativas presentadas en el diseño y operación de los controles internos que hubieran impedido al Banco y sus Subordinadas registrar, procesar, resumir o presentar adecuadamente su información financiera consolidada. Se han realizado las actividades de control en la gerencia para prevenir el riesgo de fraude en procesos que afectaran la calidad de la información financiera consolidada, y evidenciar cambios en su metodología de evaluación.

En los Estados Financieros Consolidados se encuentran registrados los activos, pasivos y patrimonio neto existentes en la fecha de corte y éstos representan probables derechos y obligaciones futuras, respectivamente. Las transacciones ocurridas en el periodo y que corresponden a la entidad y sus subordinadas fueron registradas y los hechos económicos han sido reconocidos por los importes



apropiados, clasificados, descritos y revelados fielmente, teniendo en cuenta los aspectos referidos en el Marco Conceptual y en concordancia con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en los Estados Financieros, conforme a los reglamentos normativos y que las mismas se hayan tomado fielmente de los libros en concordancia con el artículo 37 de la Ley 222 de 1995. El Banco y sus Subordinadas cuentan con adecuados procedimientos de control y revelación de información financiera y su operatividad ha sido verificada, de acuerdo con los términos establecidos en el artículo 46 de la Ley 964 de 2005.

Bogotá, Febrero 21 de 2022

Juan Carlos Hernández Núñez
Representante Legal

Carmen Anilsa Cifuentes Barrera
Contador T.P. 35089-T

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Estado Consolidado de Situación Financiera
(Millones de pesos colombianos (COP))

Al 31 de diciembre de:	Nota	2021	2020
ACTIVO			
Efectivo	12.1	13.154.039	10.260.758
Operaciones de mercado monetario y relacionados	12.2	2.306.686	1.695.345
Inversiones medidas a valor razonable	12.3	10.692.673	11.722.977
Instrumentos financieros derivados	12.4	758.438	1.410.469
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	12.5	113.245.998	100.280.057
Cuentas por cobrar, neto	12.6	1.689.453	1.473.369
Impuestos por cobrar		787.819	573.940
Activos mantenidos para la venta, neto	12.7	204.529	91.371
Inversiones medidas a costo amortizado, neto	12.3	4.688.585	3.837.400
Inversiones en asociadas	12.8	112.821	100.390
Inversiones en otras compañías	12.9	506.610	454.501
Propiedades y equipo, neto	12.10	1.617.710	1.677.091
Propiedades de inversión, neto	12.11	130.703	126.476
Plusvalía	12.13	1.551.888	1.635.185
Intangibles, neto	12.14	281.048	208.979
Otros activos, neto	12.15	951.500	865.057
Total activo		152.680.500	136.413.365
PASIVO			
Depósitos y exigibilidades	12.17	100.879.206	88.526.231
Cuenta de ahorros		51.734.398	39.959.495
Depósitos en cuenta corriente		17.035.646	13.016.044
Certificados de depósito a término		29.928.957	33.739.238
Otras exigibilidades		2.180.205	1.811.454
Operaciones de mercado monetario y relacionados	12.18	835.081	1.936.230
Instrumentos financieros derivados	12.4	648.303	1.640.252
Créditos de bancos y otras obligaciones	12.19	14.138.621	14.418.748
Instrumentos de deuda emitidos	12.20	16.910.828	12.535.392
Cuentas por pagar	12.21	1.879.113	1.589.854
Beneficios a empleados	12.22	325.813	293.702
Impuestos por pagar		75.286	62.653
Impuesto diferido, neto		770.453	788.720
Reservas técnicas	12.23	297.267	277.511
Otros pasivos y pasivos estimados	12.24	1.640.711	1.624.071
Total pasivo		138.400.682	123.693.364
PATRIMONIO			
Capital y reservas (1)		10.667.757	10.331.144
Adopción por primera vez NIIF		122.389	136.517
Otro resultado integral		2.084.681	1.727.550
Utilidad del ejercicio atribuible a los propietarios de la controladora		1.239.203	394.848
Total patrimonio de los propietarios de la controladora		14.114.030	12.590.059
Participación no controladora		165.788	129.942
Total patrimonio		14.279.818	12.720.001
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		152.680.500	136.413.365

(1) Incluye prima en colocación de acciones.

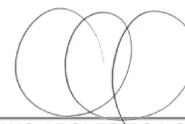
Véanse las notas que acompañan los estados financieros consolidados.



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 23 de febrero de 2022)

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Estado Consolidado de Resultados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Años terminados el 31 de diciembre de:	Nota	2021	2020
Ingresos por intereses y resultado de inversiones		10.587.155	11.447.584
Cartera		10.171.991	10.519.171
Inversiones y valoración, neto	13.1	357.561	840.800
Fondos interbancarios, overnight, repo y simultáneas		57.603	87.613
Egresos por intereses		3.105.618	3.880.614
Depósitos y exigibilidades		1.663.141	2.338.270
Depósitos en cuenta corriente		19.518	24.897
Depósitos de ahorro		574.439	803.769
Certificados de depósito a término		1.069.184	1.509.604
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras		374.050	558.465
Instrumentos de deuda emitidos		937.351	831.247
Otros intereses		131.076	152.632
Margen financiero bruto		7.481.537	7.566.970
Deterioro activos financieros, neto		3.301.033	4.199.642
Deterioro activos financieros		6.609.225	6.327.937
Reintegro de activos financieros		(3.308.192)	(2.128.295)
Margen financiero neto		4.180.504	3.367.328
Ingresos por operación de seguros, neto	13.2	127.353	120.636
Ingresos por comisiones y servicios, neto	13.2	1.501.150	1.129.578
Resultado por inversiones en asociadas y operaciones conjuntas, neto		1.338	2.963
Gastos operacionales	13.3	4.500.055	4.139.050
Gastos de personal		1.793.954	1.608.231
Administrativos y operativos		2.397.633	2.218.433
Amortizaciones y depreciaciones		308.468	312.386
Ganancia (pérdida) en cambios, neto		142.687	(439.184)
Derivados, neto		355.088	464.665
Dividendos recibidos		23.038	18.995
Otros ingresos (gastos), neto	13.4	(58.075)	(49.769)
Margen Operacional		1.773.028	476.162
Impuesto de renta	13.5	511.864	68.130
Impuesto de renta corriente		516.028	179.197
Impuesto de renta diferido		(4.164)	(111.067)
Utilidad del ejercicio		1.261.164	408.032
Utilidad atribuible a los propietarios de la controladora		1.239.203	394.848
Utilidad atribuible a participaciones no controladoras		21.961	13.184
Utilidad por acción del ejercicio en pesos (1)		2.744	874

(1) Calculada como : Utilidad atribuible a los propietarios de la controladora / Número de acciones promedio

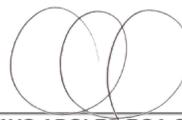
Véanse las notas que acompañan los estados financieros consolidados.



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 23 de febrero de 2022)

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Estado Consolidado de Otro Resultado Integral
(Millones de pesos colombianos (COP))

Años terminados el 31 de diciembre de:	2021	2020
Utilidad atribuible a los propietarios de la controladora	1.239.203	394.848
Utilidad atribuible a participaciones no controladoras	21.961	13.184
Utilidad del ejercicio	1.261.164	408.032
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del ejercicio, neto de impuestos ⁽¹⁾:		
Instrumentos financieros de patrimonio con cambios en otro resultado integral	(70.165)	60.965
Beneficios a empleados largo plazo	1.976	(1.320)
Deterioro cartera de crédito para propósito de estados financieros consolidados ⁽²⁾	56.651	31.860
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del ejercicio, neto de impuestos diferidos	(11.538)	91.505
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del ejercicio, neto de impuestos diferidos:		
Participación en el ORI de asociadas	(1.689)	(3.481)
Conversión diferencia en cambio subsidiarias del exterior	370.358	13.726
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del ejercicio, neto de impuestos	368.669	10.245
Total otro resultado integral, neto de impuestos	357.131	101.750
Resultado integral total del ejercicio	1.618.295	509.782
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	1.602.962	507.038
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	15.333	2.744
Resultado integral total del ejercicio	1.618.295	509.782

(1) En la Nota 13.5 se revelan los impuestos relacionados a cada componente del otro resultado integral.

(2) Requerido por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Véanse las notas que acompañan los estados financieros consolidados.



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 23 de febrero de 2022)

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio
(Millones de pesos colombianos (COP))

Años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020	<u>CAPITAL Y RESERVAS</u>						<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>				
	<u>Capital</u>	<u>Prima de emisión</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reservas ocasionales</u>	<u>Adopción por primera vez NIF</u>	<u>Otro resultado integral</u>	<u>Utilidad ejercicios anteriores</u>	<u>Utilidad del ejercicio</u>	<u>Total patrimonio de los propietarios de la controladora</u>	<u>Participación no controladora</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldo a 31 de diciembre de 2019	76.784	4.676.804	4.513.942	21.792	138.527	1.625.800	-	1.470.627	12.524.276	126.623	12.650.899
Traslado utilidades							1.470.627	(1.470.627)	-	(13.623)	(13.623)
Distribución de dividendos:											
Dividendos decretados en efectivo, \$926 por acción sobre 451.670.413 acciones suscritas y pagadas. mar 26 y sep 23 de 2020.							(418.247)		(418.247)		(418.247)
Movimiento de reservas:											
Capitalización reserva legal con compromiso asamblea marzo 2019			460.671				(460.671)		-		-
Reserva ocasional				540.562			(540.562)		-	240	240
Liberación de la Reserva Ocasional, para aumentar Reserva Legal			338.125	(338.125)					-		-
Disponer de utilidades de ejercicios de años anteriores realizadas en el periodo 2019, para aumentar Reserva Legal			40.589				(40.589)		-	774	774
Otro resultado integral, neto de impuesto a las ganancias						101.750	(12.568)		89.182	2.744	91.926
Realizaciones aplicación NIF por primera vez					(2.010)		2.010		-		-
Utilidad del ejercicio								394.848	394.848	13.184	408.032
Saldo a 31 de diciembre de 2020	76.784	4.676.804	5.353.327	224.229	136.517	1.727.550	-	394.848	12.590.059	129.942	12.720.001
Traslado utilidades							394.848	(394.848)	-	(5.635)	(5.635)
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)					-	(3)	(3)
Movimiento de Reservas:											
Reserva ocasional				276.631			(276.631)		-	3.283	3.283
Liberación de la reserva ocasional, para aumentar Reserva Legal			78.333	(78.333)					-		-
Reserva legal			41.852				(41.852)		-	716	716
Disponer de utilidades de ejercicios de años anteriores realizadas en el periodo 2020, para aumentar Reserva Ocasional				18.130			(18.130)		-		-
Otro resultado integral, neto de impuesto a las ganancias						357.131	(5.044)		352.087	15.334	367.421
Realizaciones aplicación NIF por primera vez					(14.128)		14.128		-	190	190
Retención trasladable por dividendos pagados en acción							(1.774)		(1.774)		(1.774)
Efecto cambio tasa de renta							(65.545)		(65.545)		(65.545)
Utilidad del ejercicio								1.239.203	1.239.203	21.961	1.261.164
Saldo a 31 de diciembre de 2021	81.301	4.817.287	5.473.512	295.657	122.389	2.084.681	-	1.239.203	14.114.030	165.788	14.279.818

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


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 23 de febrero de 2022)

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

(Millones de pesos colombianos (COP))

Años terminados el 31 de diciembre de:

Flujos de efectivo de las actividades de operación:

	Nota	2021	2020
Utilidad del ejercicio		1.261.164	408.032
Conciliación entre la utilidad del periodo y el efectivo neto provisto por las actividades de operación			
Deterioro de inversiones, neto	12.3.6	4.290	5.413
Deterioro de cartera de créditos y leasing financiero, neto	12.5.4	3.757.114	4.384.316
Deterioro de cuentas por cobrar, neto	12.6	64.707	66.860
Deterioro de activos mantenidos para la venta, neto	12.7	1.977	9.918
Deterioro de propiedades y equipo, neto	12.10	1.936	603
Deterioro de otros activos, neto		108.442	62.913
Provisión para cesantías		61.442	53.717
Provisión de otros pasivos no financieros y pasivos estimados, neto	12.24	268.121	466.278
Ingresos netos por intereses		(7.123.973)	(6.726.171)
Depreciaciones		246.850	255.792
Amortizaciones		61.618	56.594
Diferencia en cambio, neta		112.273	452.880
Utilidad en venta de inversiones, neta		(24.000)	(76.910)
Utilidad por método de participación patrimonial asociadas, neto		(1.338)	(3.608)
Ganancia neta en inversiones		(333.564)	(763.889)
Valoración de derivados y operaciones de contado, neta		(355.087)	(464.665)
Pérdida en venta de cartera y activos leasing, neta		(993)	-
Pérdida en venta de propiedad y equipo, neta	12.10.2	1.564	768
Pérdida en venta de activos mantenidos para la venta	12.7	11.825	(677)
Utilidad en venta de propiedades de inversión	12.11.3	(3.269)	(1.437)
Impuesto de renta	13.5	511.864	68.130
Cambios en activos y pasivos operacionales:			
Operaciones activas de mercado monetario y relacionados		643	(643)
Instrumentos financieros derivados		14.293	587.841
Inversiones medidas a valor razonable		1.080.853	(277.956)
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		(16.289.433)	(10.114.805)
Cuentas por cobrar		(474.792)	(879.548)
Otros activos		(311.026)	(173.098)
Depósitos y exigibilidades		12.188.055	11.815.078
Operaciones pasivas de mercado monetario y relacionados		(1.101.149)	176.510
Cuentas por pagar		62.766	314.516
Beneficios a empleados		42.080	36.169
Reservas técnicas		19.756	59.917
Pasivos estimados		(166.758)	74.281
Otros pasivos		(17.385)	(537.550)
Producto de la venta de cartera de créditos		646.849	26.320
Producto de la venta de activos mantenidos para la venta		22.865	30.516
Producto de la venta de otros activos		45.890	-
Impuesto a las ganancias pagado		(262.982)	(252.688)
Intereses recibidos		10.351.572	9.329.210
Intereses pagados		(3.079.100)	(3.959.683)
Pago de cesantías		(66.875)	(50.622)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		1.339.085	4.458.622

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo (continuación)
(Millones de pesos colombianos (COP))

Nota	2021	2020
------	------	------

Flujos de efectivo de las actividades de inversión:

Dividendos recibidos	25.622	22.390
Adición de inversiones medidas a costo amortizado	(4.661.678)	(2.867.535)
Adición de inversiones medidas a valor razonable	(11.660.200)	(14.375.938)
Aumento de inversiones en asociadas y otras compañías	(8.144)	(9.677)
Aumento recompra de acciones participación no controlante	13.885	(9.862)
Adiciones de propiedades y equipos	(89.813)	(174.134)
Producto de la venta de inversiones	16.457.582	14.706.032
Producto de la venta de propiedades y equipo	7.280	3.342
Producto de la venta de propiedades de inversión	18.117	4.687
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de inversión	102.651	(2.700.695)

Flujos de efectivo de las actividades de financiación:

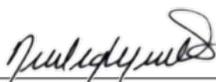
Procedente de nuevos préstamos de obligaciones financieras	12.19	7.252.587	11.911.000
Pagos obligaciones financieras	12.19	(9.151.525)	(11.798.565)
Emisiones en instrumentos de deuda	12.20	4.539.265	1.714.371
Redenciones en instrumentos de deuda emitidos	12.20	(855.952)	(1.494.102)
Pago de pasivos por arrendamiento		(136.304)	(121.773)
Pago de dividendos en efectivo		(3)	(417.192)
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de financiación		1.648.068	(206.261)
Incremento neto en efectivo y equivalente de efectivo		3.089.804	1.551.666
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo		415.461	(63.975)
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del ejercicio		11.955.460	10.467.769
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio (*)		15.460.725	11.955.460

(*) Incluye equivalentes de efectivo menores a 90 días en operaciones activas del mercado monetario y relacionados por \$2.306.686 para diciembre de 2021 y \$1.694.702 para diciembre de 2020.

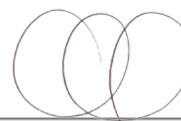
Véanse las notas que acompañan los estados financieros consolidados.



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 23 de febrero de 2022)

1. Entidad que reporta

El Banco Davivienda S.A., es una entidad privada con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C. en la avenida el Dorado 68C-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 del 27 de abril de 2018, es hasta el 30 de diciembre de 2065, pero podrá disolverse o prorrogarse antes de dicho término. El Banco Davivienda S.A., y sus Subsidiarias ("el Grupo") forma parte del Grupo Bolívar ubicado en la ciudad de Bogotá D.C., en la Avenida el Dorado 68B-31 Piso 10 y tiene por objeto social celebrar o ejecutar todas las operaciones y contratos legalmente permitidos a los establecimientos bancarios de carácter comercial con sujeción a los requisitos y limitaciones de la Ley Colombiana.

2. Hechos significativos

Al 31 de diciembre de 2021, se registraron los siguientes hechos significativos en las operaciones de los Estados Financieros Consolidados.

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 12.25.

Compra de Acciones

Durante el tercer trimestre de 2021 se adquirieron acciones de Promociones y cobranzas Beta S.A a través de las subsidiarias Inversiones CFD S.A.S y VC Investments S.A.S de acuerdo al modelo de combinación de negocios bajo control común, teniendo en cuenta que la controlante final de la subsidiaria Beta, continúa siendo Grupo Bolívar S.A.; El valor adquirido por CFD S.A.S fue de \$75.756 equivalentes al 94,56% de participación y el 1,33% por \$1.066 a través de VC investments S.A.S. para un total de participación del 95,89%.

Efecto de tasa de cambio

Al 31 de diciembre de 2021 la TRM se ubicó en \$3.981,16, lo que ocasionó una devaluación de \$548,66 comparada con la TRM de cierre del mes de diciembre de 2020 que fue de \$3.432,5. Esta variación generó un efecto neto en los resultados de \$142.687.

El efecto de conversión en el patrimonio presentó un aumento neto de \$370.359, explicado por un mayor valor en la conversión de inversiones de títulos participativos de \$455.303 compensado con la reexpresión de pasivos financieros designados como cobertura netos de impuesto diferido por \$84.944.

3. Bases de preparación

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

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018 y 2270 de 2019 y las instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC), de acuerdo

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

en lo establecido en los Decretos 1851 de 2013 y 2267 de 2014 y las circulares externas 034 y 036 de 2014. Las NCIF se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas al español y emitidas por el IASB al segundo semestre de 2020. Los rubros exceptuados de las NCIF se detallan a continuación:

Rubro	Normativa	Excepción
Tratamiento de la cartera de créditos y su deterioro	Decreto 1851 de 2013 Circular Externa 036 de 2014, emitida por la SFC	En los estados financieros consolidados se presenta el deterioro de cartera de créditos de acuerdo con las NCIF y la diferencia entre el valor del deterioro reconocido bajo NCIF respecto a las provisiones calculadas bajo las normas establecidas por la SFC con la metodología de pérdidas esperadas se refleja en el Otro Resultado Integral en los términos definidos en la Circular Externa 36 de diciembre de 2014 y la Circular Externa 37 de octubre de 2015.
Alternativa de reconocimiento y presentación del impuesto diferido	Decreto 1311 del 2021	Permite reconocer contablemente con cargo a los resultados acumulados en el patrimonio, y sólo por el año 2021, la variación en el impuesto de renta diferido, derivada del aumento de la tarifa del impuesto de renta, según lo establecido en la Ley de Inversión Social 2155.

De acuerdo con la legislación colombiana, el Banco debe preparar Estados Financieros Anuales Consolidados y Separados, los cuales son presentados, por la Junta Directiva a la Asamblea General de Accionistas para aprobarlos o improbarlos. Los estados financieros consolidados, son aquellos en los cuales se presentan activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos, y flujo de efectivo del Banco y sus subsidiarias como si se tratase de una sola entidad económica, los cuales son puestos a consideración del máximo órgano social con la finalidad de informar la gestión de la matriz y sus Subsidiarias. De otra parte, los estados financieros separados son aquellos en los cuales se contabilizan las inversiones en Subsidiarias aplicando el método de participación patrimonial. Dichos estados financieros son presentados a la Asamblea General de Accionistas para que, previa aprobación o improbación de los mismos, determine la distribución de dividendos y apropiaciones.

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los Estados Financieros Separados del Banco.

b) Negocio en marcha

La preparación de los estados financieros se realizó sobre la base de negocio en marcha. La coyuntura generada por la crisis del COVID-19, y las medidas de aislamiento social, está siendo mitigada por el aumento de las tasas de vacunación pero aún quedan incertidumbres dadas las nuevas variantes o la necesidad de refuerzos. Esto sumado a un incremento en las tasas de inflación local y mundial puede tener un impacto en la actividad económica. Aún en un escenario de recuperación, se mantiene un ambiente de incertidumbre sobre la magnitud de estos impactos en el entorno macroeconómico y por ende en el entorno en el que el Banco estará operando. El Grupo continuará realizando un seguimiento de las condiciones macroeconómicas y analizando los posibles escenarios, que dependen en gran medida de la evolución de los protocolos de bioseguridad que sean definidos por las autoridades, y la forma en la que se dé la recuperación económica a nivel mundial y local. Pese a estas afectaciones externas, el funcionamiento del Banco se concibe como un negocio en marcha, diseñado a largo plazo y sostenible. Los juicios por

los cuales se determinó que el Banco es un negocio en marcha, son relativos a la evaluación de la situación financiera actual, sus intenciones actuales, el resultado de las operaciones y el acceso a los recursos financieros en el mercado financiero, donde se consideró además, el impacto de tales factores en las operaciones futuras y no se determinó situación alguna que manifieste imposibilitar el funcionamiento del Banco como un negocio en marcha.

c) Base contable de acumulación

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

d) Materialidad

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

e) Uniformidad de la presentación

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

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

En la elaboración de los estados financieros consolidados se han usado políticas contables uniformes bajo NCIF.

f) Presentación de los estados financieros consolidados

I. Estado de situación financiera

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

II. Estado de resultados y estado de otros resultados integrales

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

III. Estado de flujos de efectivo

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

4. Principales políticas contables

4.1. Bases de medición

Los estados financieros consolidados fueron elaborados sobre la base de los costos históricos salvo en lo que se refiere a los siguientes rubros que se miden a sus valores razonables al cierre de cada periodo, como se explica en las políticas contables incluidas más adelante:

Rubro	Base de medición
Instrumentos financieros derivados	Valor razonable
Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultado y con cambios en otros resultados integrales	Valor razonable
Beneficios a empleados largo plazo	Cálculo actuarial

I. Costo histórico

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

II. Valor razonable

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, el Banco tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición. El valor razonable para propósitos de medición y / o revelación de estos estados financieros consolidados se determina de forma tal, a excepción de las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIIF 16, y las valuaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero no es un valor razonable, tales como el valor en uso de la NIC 36. Ver nota 8.

4.2. Moneda funcional y de presentación

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

Las partidas incluidas en los estados financieros consolidados del Banco se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera el Banco (pesos colombianos). Los estados financieros se presentan “en pesos colombianos”, que es la moneda funcional del Banco y la moneda de presentación. Toda la información se presenta en millones de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

4.3. Transacciones en moneda extranjera

Al preparar los estados financieros de cada entidad individual que se integra al estado financiero consolidado del Banco, las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional del Banco (moneda extranjera) se reconocen

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se efectúan las operaciones. Al final de cada periodo, las partidas monetarias denominadas en moneda extranjera se reconvierten a los tipos de cambio vigentes a esa fecha. Las partidas no-monetarias que son medidas al costo histórico, en moneda extranjera, no se reconvierten.

Las diferencias en tipo de cambio en partidas monetarias se reconocen en los resultados del periodo, excepto cuando surgen por:

- Diferencias en tipo de cambio provenientes de transacciones relacionadas con coberturas de riesgos de tipo de cambio (ver Nota 4.8 relacionado con las políticas contables para coberturas).

Para fines de la presentación de los Estados Financieros Consolidados, los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco se expresan en pesos colombianos, utilizando los tipos de cambio vigentes al final del periodo. Las partidas de ingresos y gastos se convierten a los tipos de cambio promedio vigentes del periodo, a menos que la tasa promedio de cada período sea inadecuada, en cuyo caso se utilizan los tipos de cambio a la fecha en que se efectúan las transacciones y el patrimonio a costo histórico. Las diferencias en tipo de cambio que surjan, dado el caso, se reconocen en los otros resultados integrales y son acumuladas en el patrimonio (atribuidas a las participaciones no controladoras cuando sea apropiado). El Banco realiza un análisis de sensibilidad de los tipos de cambio para evaluar las fluctuaciones significativas, ver nota 10 Gestión corporativa de riesgos.

En la venta de una operación extranjera es decir, venta de toda la participación del Banco en una operación extranjera, o una disposición que involucre una pérdida de control en la subsidiaria que incluya una operación extranjera, pérdida parcial de control conjunto sobre una entidad controlada conjuntamente que incluya una operación extranjera, parcial de la cual el interés retenido se convierte en un instrumento financiero; todas las diferencias en tipo de cambio acumuladas en capital relacionadas con esa operación atribuibles al Banco se reclasifican a los resultados.

Las tasas de conversión aplicadas al cierre del 31 de diciembre de 2021 y 2020 son \$3.981,16 y \$3.432,50 por 1 USD respectivamente.

4.4. Bases de consolidación de estados financieros

Los estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos, resultados y flujos de caja del Banco y sus subsidiarias, y son elaborados usando políticas contables uniformes para transacciones o eventos en similares circunstancias, los saldos y transacciones intercompañía y cualquier ingreso o gasto no realizado son eliminados en el proceso de consolidación. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión es reconocida según el método de participación son eliminadas en proporción de la participación que se tiene en la inversión. Las pérdidas no realizadas son eliminadas de la misma forma que las ganancias no realizadas.

El Banco controla una entidad cuando: a) existen derechos presentes que dan la capacidad actual de dirigir las actividades significativas de la participada que afectan en forma importante los rendimientos de las mismas, b) Se tienen los derechos sobre y/o se está expuesto a los rendimientos variables en la participada y c) Se tiene la potestad para utilizar el poder sobre la participada para influir en los rendimientos de la misma.

Subsidiarias

El Banco ejerce control de manera indirecta en las compañías en las cuales las subsidiarias consolidan otras entidades. Todas las entidades consolidadas son subsidiarias.

Las subsidiarias son entidades controladas por el Banco. Una entidad es controlada por el Banco cuando éste ejerce poder sobre la participada, está expuesto, o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

implicación en la participada y tiene la capacidad de influir sobre esos rendimientos a través de su poder sobre la participada. Generalmente, el ejercicio de control está alineado con los riesgos o retornos absorbidos de las subsidiarias. De otra parte, las Subsidiarias son consolidadas desde la fecha en que se obtiene el control hasta la fecha cuando cesa el control.

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

Todos los saldos, operaciones y flujos de efectivo intercompañía se han eliminado en la consolidación.

Cuando el Banco pierde el control de una subsidiaria, la ganancia o pérdida en la disposición se calcula como la diferencia entre (i) la suma del valor razonable de la contraprestación recibida y el valor razonable de cualquier participación retenida y (ii) el valor en libros anterior de los activos (incluyendo el crédito mercantil) y pasivos de la subsidiaria y cualquier participación no controladora.

Los importes previamente reconocidos en otras partidas del resultado integral relativos a la subsidiaria se registran de la misma manera establecida para el caso de que se disponga de los activos o pasivos relevantes (es decir, se reclasifican a resultados o se transfieren directamente a otras partidas de capital contable según lo especifique/permita la NIIF aplicable). El valor razonable de cualquier inversión retenida en la subsidiaria a la fecha en que se pierda el control se considera como el valor razonable para el reconocimiento inicial, según la NIIF 9 o, en su caso, el costo en el reconocimiento inicial de una inversión en una asociada o negocio conjunto.

Para las inversiones de patrimonio, una significativa y prolongada disminución del valor razonable por debajo del costo se considera como un evento de deterioro.

Los estados financieros del Banco al 31 de diciembre de 2021 y 2020, incluyen las siguientes subsidiarias:

Subsidiarias en Colombia

Fiduciaria Davivienda S.A.

De naturaleza privada, fue constituida mediante Escritura Pública No. 7940 otorgada el 14 de diciembre de 1992 de la Notaría 18 de Bogotá, D.C., autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia mediante Resolución 5413 del 30 de diciembre de 1992 con permiso de funcionamiento vigente y duración hasta el 14 de diciembre del año 2043, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C.

La Fiduciaria Davivienda S.A., se posiciona entre las compañías líderes del sector fiduciario. La Fiduciaria complementa su oferta de valor a los clientes con un amplio portafolio de productos en Fondos de Inversión y Fiducia Estructurada, respaldado por el conocimiento y la experiencia de sus funcionarios.

Corredores Davivienda S.A. – Comisionista de Bolsa

Corredores Asociados S.A. - Comisionista de Bolsa, es una entidad privada que se constituyó el 5 de diciembre de 1980 mediante escritura pública N° 6710 de la Notaría 1 de Bogotá D.C.; su domicilio principal es la ciudad de Bogotá D.C. y fue autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia, mediante Resolución N° 061 del 9 de marzo de 1981; el término de duración es hasta el 31 de diciembre de 2030.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

El 24 de febrero de 2011 se constituyó la subsidiaria Corredores Asociados Panamá S.A., Sociedad Anónima, constituida bajo las leyes de la República de Panamá, inscrita con ficha N° 719028, documento 1880528 de la seccional Mercantil del Registro Público, obtención de Licencia de casa de Valores bajo la Resolución de la Comisión Nacional de Valores Número 235-11 del 5 de julio de 2011.

El 28 de febrero de 2013 se celebró contrato de compraventa por el 100% de acciones de la firma Corredores Asociados por \$120.000 entre el Banco Davivienda S.A., la Fiduciaria Davivienda S.A., y Sociedades Bolívar S.A., donde el Banco adquirió el 94,89%. Dicha compra fue autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia el 16 de mayo de 2013 y fue formalizada el 25 de diciembre de 2013.

Cobranzas Sigma S.A.

Cobranzas Sigma S.A., es una entidad privada que se constituyó mediante Documento Privado de Accionistas Único el 3 de diciembre de 2010, inscrita el 9 de diciembre de 2010 bajo el número 01412815 del libro IX. Tiene su domicilio principal en la ciudad de Bogotá, D.C., la duración de la compañía es de carácter indefinido, pero podrá disolverse o prorrogarse antes de dicho término. El 31 de octubre de 2018 se aprobó la transformación de Sociedad Anónima Simplificada (S.A.S) a Sociedad Anónima (S.A.)

La Junta Directiva de Leasing Bolívar S.A., mediante acta No.435 de 27 de agosto de 2015 autorizó por unanimidad al Presidente de la Compañía y le otorgó facultades amplias y suficientes para celebrar el contrato de compra de las acciones de la sociedad SIGMA S.A.S. que tiene por objeto social la cobranza judicial y/o extrajudicial de la cartera entregada en leasing, de acuerdo con la valoración efectuada por la firma Estructuras Financieras S.A.S. Así mismo la Junta Directiva por unanimidad solicitó a la Administración convocar a una Asamblea General Extraordinaria de Accionistas para el veintitrés (23) de diciembre de 2015, con el objetivo de someter a consideración del máximo órgano social la aprobación del compromiso o acuerdo de fusión y la relación de intercambio entre Banco Davivienda S.A., y Leasing Bolívar S.A.

El 23 de diciembre de 2015 la Asamblea General de Accionistas aprobó la fusión entre Banco Davivienda S.A., y Leasing Bolívar S.A. Compañía de Financiamiento.

A partir del 4 de enero de 2016, con la fusión aprobada por la Superintendencia Financiera de Colombia entre Leasing S.A., y el Banco Davivienda S.A., mediante resolución 1667 de diciembre 2 de 2015, Sigma se convierte en subsidiaria de Banco Davivienda S.A.

Corporación Financiera Davivienda S.A.

De naturaleza privada, fue constituida mediante Escritura Pública No. 16904 otorgada el 9 de septiembre de 2019 de la Notaría 29 de Bogotá D.C y autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia mediante Resolución 1168 del 2 de septiembre de 2019, con permiso de funcionamiento mediante la Resolución 1631 del 3 de diciembre 2019 y registrada en Cámara de Comercio con un capital de \$55.000, el Banco Davivienda S.A., adquirió una participación del 90%, Banco Davivienda Internacional Panamá 9,99% y otras compañías del Grupo Bolívar con participación minoritaria.

Corporación Financiera Davivienda S.A. es el único accionista de VC Investments S.A.S., entidad de carácter privado, constituida el 6 de septiembre de 2019, mediante documento privado inscrito en la Cámara de Comercio de Bogotá D.C. bajo el número 02505176 del libro IX. Y de Inversiones CFD S.A.S. entidad de carácter privado, constituida el 31 de marzo de 2021, mediante documento privado de Accionista Único inscrito en la Cámara de Comercio de Bogotá D.C. bajo el número 02684292 del Libro IX.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Inversiones CFD es accionista mayoritario de Promociones y Cobranzas Beta S.A. e indirectamente de Ediciones Gamma S.A. y Delta International Holdings, LLC.

Subsidiarias del exterior

Inversiones Financieras Davivienda S.A. - El Salvador

Con fecha 25 de junio de 2003, la Superintendencia del Sistema Financiero autorizó a la sociedad Inversiones Financieras Bancosal, S.A. constituirse en la sociedad controladora de finalidad exclusiva del conglomerado financiero del Banco Davivienda Salvadoreño, que está integrado por las siguientes empresas: Inversiones Financieras Davivienda, S.A., sociedad controladora de finalidad exclusiva, Banco Davivienda Salvadoreño, S.A. y sus subsidiarias: Valores Davivienda El Salvador, S.A. de C.V.; así como, Seguros Comerciales Bolívar, S.A., Seguros Bolívar S.A., Seguros de Personas y Davivienda Servicios, S.A. de C.V.

Inversiones Financieras Davivienda S.A. tiene como finalidad exclusiva la inversión en el capital accionario de Sociedades salvadoreñas o Sociedades constituidas en el exterior, dedicadas a la intermediación financiera o con finalidad complementaria a los negocios bancarios y financieros permitidos por las leyes de la República de El Salvador, previa aprobación de la Superintendencia del Sistema Financiero.

Banco Particular de El Salvador se constituyó el 5 de enero de 1885 y Davivienda Seguros se constituyó el 6 de marzo de 1958 y la compañía Davivienda Vida Seguros, S. A. Seguros de Personas fue constituida el 13 de julio de 2000.

El 30 de noviembre de 2012 el Banco Davivienda S.A., adquirió la subsidiaria Inversiones Financieras Davivienda El Salvador.

Se tiene una oficina de representación en Guatemala la cual inició operaciones en mayo de 2014.

Banco Davivienda Honduras S.A.

Fue constituida en la ciudad de Tegucigalpa M.D.C. mediante instrumento público N. 12 del 31 de marzo de 1948, con la denominación social de Banco la Capitalizadora Hondureña S.A.

Durante el año 2004, el Banco se convirtió en compañía subsidiaria del Primer Banco del Istmo, S.A. (BANITSMO), una institución financiera Panameña, en julio de 2006, HSBC realizó la compra del 99.98% de las acciones.

En febrero de 2007 se aprobó el cambio de denominación social del Banco, Banco el Ahorro Hondureño S.A. a Banco HSBC Honduras, S.A. mediante escritura número 265 del 9 de mayo de 2007, la cual fue efectiva a partir del 23 de julio de 2007.

El 7 de diciembre de 2012 el Banco Davivienda S.A., adquirió la subsidiaria Banco HSBC Honduras S.A, mediante escritura número 198, modificándose la denominación social de esta sociedad mercantil ahora "Banco DAVIVIENDA Honduras S.A., bajo matrícula número 63.147, asiento número 16.077 del Registro de Comerciantes Sociales del Registro de la Propiedad Mercantil, Centro Asociado.

Grupo del Istmo Costa Rica S.A.

El 23 de noviembre de 2012 el Banco Davivienda S.A., adquirió la subsidiaria Grupo del Istmo Costa Rica.

Grupo del Istmo fue organizado como sociedad anónima de acuerdo a las leyes de la República de Costa Rica, su actividad principal es la tenencia de acciones, con domicilio principal en San José, Costa Rica.

Al 31 de diciembre de 2014, Grupo del Istmo (Costa Rica), S.A. es tenedora del 99,92% de las acciones de Corporación Davivienda (Costa Rica), S.A. antes Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. que es una entidad autorizada como Grupo Financiero por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), desde el 15 de abril de 1999, mediante artículo 23, del acta 86-993.

El Grupo Financiero del Istmo está integrado, al 31 de diciembre de 2014, por Corporación Davivienda (Costa Rica), S.A, la cual es tenedora del 100% de las acciones de las siguientes compañías domiciliadas en San José, Costa Rica:

Banco Davivienda (Costa Rica), S.A. (antes Banco HSBC (Costa Rica), S.A.
Davivienda Puesto de Bolsa (Costa Rica), S.A. (antes HSBC Puesto de Bolsa (Costa Rica), S.A.) (Valores)
Davivienda Corredora de Seguros Costa Rica S.A. (antes Davivienda Sociedad Agencia de Seguros
(Costa Rica) S.A.

En marzo de 2015 el Grupo del Istmo adquirió la compañía Arrendadora empresarial GDICR, Sociedad Anónima por 1 millón de colones y la Corporación Davivienda (Costa Rica) adquirió la participación accionaria que tenía el Grupo Istmo de la subsidiaria Arrendadora empresarial GDICR, realizándose cambio en la razón social de la compañía arrendadora por "Davivienda Leasing Costa Rica S.A", siendo capitalizada en 270 millones de colones (aproximadamente USD 0,5 millones).

En octubre de 2015 Grupo del Istmo (Costa Rica) S.A. realizó aporte de capital a Corporación Davivienda (Costa Rica), con el producto de un préstamo por USD 6,1 millones recibido del Banco Davivienda Panamá Licencia General, para que esta a su vez adquiriera de Riesgos e Inversiones Bolívar Internacional S.A., sociedad domiciliada en la ciudad de Panamá, el 51% de las acciones comunes y nominativas de las sociedades Davivienda Seguros Costa Rica (antes Seguros Bolívar Aseguradora Mixta S.A.).

Seguros Bolívar Honduras S.A.

Se constituyó mediante testimonio de escritura pública No. 21 del 17 de enero de 1917, y fue certificada mediante escritura pública del 11 de noviembre de 1987, como una Sociedad Anónima con duración indefinida, con sede en la ciudad de Tegucigalpa, República de Honduras.

Durante el año 2005, la casa matriz de la compañía de seguros, primer Banco del Istmo, S.A. (BANISTMO), vendió las acciones de Seguros Bolívar Honduras S.A a otra de sus compañías subsidiarias panameñas, HSBC Seguros (Panamá), S.A. Posteriormente en el mes de julio de 2006, la Junta Directiva de HSBC Seguros (Panamá) S.A. firmó un acuerdo de compra-venta con HSBC Asia Holdings, mediante la cual vendió el 99,98% de las acciones de la casa matriz.

También durante el año 2005, la casa matriz de la Compañía de seguros, vendió las acciones de Seguros El Ahorro Hondureño, S.A. (hoy Seguros Bolívar Honduras, S.A.) a otra de sus compañías subsidiarias panameñas: HSBC Seguros (Panamá), S. A. (antes Compañía Nacional de Seguros, S.A. (CONASE), la cual se convirtió en propietaria que consolida los estados financieros de la subsidiaria.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

En febrero de 2007 se aprobó cambiar la denominación social de “Seguros El Ahorro Hondureño S.A.” a “Seguros HSBC Honduras S.A.”, (Seguros HSBC, S.A) y aumentar el capital social a 3.468.000 acciones.

En el año 2009, HSBC Seguros Panamá, S.A. pasó a ser poseída por el HSBC Bank (Panamá) S.A., el 24 de enero de 2012, HSBC Bank (Panamá) S.A., suscribió el contrato de compra venta del 88.64% de las acciones de Seguros HSBC Honduras S.A., con Banco Davivienda S.A., operación concluida el 7 de diciembre de 2012, mediante acuerdo de Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada el 17 de mayo de 2012 y resolución No.502-11/2012 del Banco Central de Honduras, fue autorizada la sociedad para cambiar su denominación social actual, por la de Seguros Bolívar Honduras, S. A.

La finalidad principal de la compañía es la aceptación de las coberturas de riesgos, para cubrir indemnizaciones por pérdidas sufridas por los bienes o patrimonio del controlante y que se conocen como seguros de daños y de personas, incluyendo los contratos de accidentes.

Banco Davivienda Panamá S.A.

Banco Davivienda (Panamá), S. A. (el “Banco”) antes Bancafé (Panamá), S. A., fue constituido el 13 de diciembre de 1966 bajo las leyes de la República de Panamá, e inició operaciones al amparo de una licencia general bancaria, otorgada por la Comisión Bancaria Nacional, ahora Superintendencia de Bancos de Panamá (la “Superintendencia”), lo cual le permite efectuar transacciones bancarias en Panamá y en el extranjero. El 3 de mayo de 1988, mediante resolución No. 34-88, dicha entidad otorgó, adicionalmente, una licencia internacional. Mediante Resolución número S.B.P. 0067 del 29 de junio de 2011, la Superintendencia de Bancos de Panamá, autorizó la transferencia y consolidación de las actividades que mantiene bajo la Licencia Internacional, al amparo de la Licencia General. Por lo tanto, esta resolución deja sin efecto la resolución No. 34-88.

Las operaciones bancarias en la República de Panamá son reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos, de acuerdo al Decreto Ley 9 del 26 de febrero de 1998 y las demás normas legales vigentes. El domicilio principal es en la ciudad de Panamá, República de Panamá.

El 16 de febrero de 2007 el Banco Davivienda S.A., adquirió la subsidiaria Bancafé Panamá y actualmente posee el 100% de las acciones.

El 19 de noviembre de 2012 Bancafé Panamá cambia de nombre y logotipo pasando a ser Banco Davivienda Panamá.

Banco Davivienda Panamá adoptó Normas Internacionales de Información Financiera y presentó su estado financiero de apertura y su primer estado comparativo en diciembre de 2014.

El 13 de marzo de 2018 la superintendencia de bancos de Panamá autorizó la constitución mediante escritura pública No. 3.488 de la Sociedad - Inversiones Rojo Holding S.A., subsidiaria de Banco Davivienda Panamá S.A.

En el año 2018 se realizó la adquisición por parte de Banco Davivienda Panamá S.A., de las siguientes compañías Torre Davivienda Sucursal S.A., Torre Davivienda Piso 12 S.A., Torre Davivienda Piso 13 S.A., Torre Davivienda Piso 14 S.A., Torre Davivienda Piso 15 S.A., Torre Davivienda Piso 16 S.A., Torre Davivienda Piso 17 S.A., Torre Davivienda Piso 18 S.A., por un valor de USD 94.516. Las adquisiciones fueron combinaciones de negocios bajo control común. Banco Davivienda (Panamá) S.A., midió los activos adquiridos y los pasivos asumidos utilizando el valor en libros en los estados financieros de cada entidad (contabilización del valor en libros). No hubo impacto en los estados financieros consolidados porque la transacción fue a nivel del Banco Davivienda (Panamá) S.A. y los efectos se eliminaron durante el proceso de consolidación.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos colombianos (COP))

Licencia Internacional

El 3 de junio de 2015 se realizó la escisión de Banco Davivienda (Panamá) S.A., para constituir la nueva subsidiaria Banco Davivienda Internacional S.A. (Panamá), con un capital de USD 10.000.000, correspondiente a 10.000 acciones a un precio unitario de USD 1.000, ésta nueva entidad es 100% propiedad del Banco Davivienda S.A., como resultado el nuevo capital pagado del Banco Davivienda (Panamá) S.A. quedó en USD 19.100.000.

Autorizados por la Superfinanciera en Colombia mediante radicados 2014035808-010-000 del 29 de mayo de 2014 y 2014088027-015-000 del 20 de octubre de 2014 y de la Superintendencia de Bancos en Panamá con resolución SBP-0106-2015 del 19 de junio de 2015, se procedió a realizar los siguientes registros contables que sustentan el proceso de escisión autorizado:

Se transfirieron activos por USD 109.117 compuestos por USD 84.054 de cartera de créditos y USD 25.063 de inversiones en bonos y depósitos por USD 109.117. El proceso de escisión culminó en el año 2016.

Producto de la escisión se trasladó del patrimonio parte de la reserva de capital por USD 1,3 millones para constituir la reserva dinámica.

A continuación se presenta la situación en activos, pasivos, patrimonios y utilidad del Banco y las compañías incluidas en consolidación sin efecto de homologación, eliminación y homogeneización a NCIF Normas de Contabilidad de Información Financiera.

	<u>diciembre 31, 2021</u>			
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>Utilidad (Pérdida)</u>
Banco Davivienda S.A. (Matriz) Exceptuado	112.635.101	104.517.115	8.117.986	723.737
Grupo del Istmo Costa Rica S.A. (*)	14.199.629	12.836.226	1.363.403	186.902
Inversiones Financiera Davivienda S.A. (*)	11.954.688	10.526.081	1.428.607	133.203
Banco Davivienda Honduras S.A.	6.151.979	5.514.838	637.141	56.249
Seguros Bolívar Honduras S.A.	397.222	258.095	139.127	22.982
Banco Davivienda Panamá S.A. (*)	5.141.782	4.817.766	324.016	(7.698)
Davivienda Internacional Panamá S.A.	702.739	387.634	315.105	39.063
Corredores Davivienda S.A. (*)	381.737	268.020	113.717	12.076
Cobranzas Sigma S.A.	1.538	313	1.225	474
Fiduciaria Davivienda S.A.	272.551	31.171	241.380	49.131
Corporación Financiera Davivienda S.A (*)	<u>250.637</u>	<u>67.456</u>	<u>183.181</u>	<u>30.632</u>
Total	<u>152.089.603</u>	<u>139.224.715</u>	<u>12.864.888</u>	<u>1.246.751</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

	<u>diciembre 31, 2020</u>			
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>Utilidad (Pérdida)</u>
Banco Davivienda S.A. (Matriz) Exceptuado	106.532.321	95.176.454	11.355.867	223.809
Grupo del Istmo Costa Rica S.A. (*)	12.625.575	10.569.513	2.056.062	99.547
Inversiones Financiera Davivienda S.A. (*)	10.703.022	9.144.268	1.558.754	59.804
Banco Davivienda Honduras S.A.	4.705.792	4.202.357	503.435	24.809
Seguros Bolívar Honduras S.A.	338.042	237.881	100.161	14.539
Banco Davivienda Panamá S.A. (*)	4.388.775	3.757.339	631.436	13.623
Davivienda Internacional Panamá S.A.	555.731	335.784	219.947	7.325
Corredores Davivienda S.A. (*)	854.294	715.144	139.150	17.453
Cobranzas Sigma S.A.	1.091	340	751	601
Fiduciaria Davivienda S.A.	292.430	40.576	251.854	60.688
Corporación Financiera Davivienda S.A (*)	<u>81.210</u>	<u>4.516</u>	<u>76.694</u>	<u>(202)</u>
Total	<u>141.078.283</u>	<u>124.184.172</u>	<u>16.894.111</u>	<u>521.996</u>

(*) Sub-consolidados

A la fecha no existen restricciones contractuales sobre la utilización de los activos y la liquidación de los pasivos del Banco a excepción del encaje para protección de depósitos de los clientes.

4.5. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

Los equivalentes de efectivo se medirán a valor razonable o al costo amortizado aquellos instrumentos financieros que cumplan con las condiciones para esta valoración. Ver nota 12.1.

4.6. Operaciones de mercado monetario y relacionados

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

Las participaciones en operaciones repo, simultáneas y transferencia temporal de valores se registran en el estado de situación financiera como una obligación o un derecho según la posición que corresponda. Estas operaciones se tratan como financiamientos garantizados y se reconocen inicialmente al valor razonable, siendo la cantidad de efectivo desembolsado y recibido, respectivamente. La parte que realiza el desembolso toma posesión de los valores que sirvan de garantía para la financiación y que tiene un valor de mercado igual o superior al monto de capital prestado.

Para operaciones repo el monto inicial se podrá calcular con un descuento sobre el precio de mercado de valores objeto de la operación; podrá establecerse que durante la vigencia de la operación, se sustituyan los valores inicialmente entregados por otros y podrán colocarse restricciones a la movilidad de los valores objeto de la operación.

En el caso de operaciones simultáneas, el monto inicial no se podrá utilizar un descuento sobre el precio de mercado de valores objeto de la operación; ni podrá establecerse que durante la vigencia de la operación, se sustituyan los valores inicialmente entregados por otros y no podrán colocarse restricciones a la movilidad de los valores objeto de la operación.

Los valores recibidos en virtud de recompra inversa acuerdos y valores entregados en virtud de acuerdos de recompra no se dan de baja en el estado de situación financiera, ya que los riesgos y beneficios del activo financiero no se transfieren.

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

Los interbancarios con plazo menor o igual a 90 días son considerados como equivalentes al efectivo para la presentación del flujo de efectivo.

4.7. Instrumentos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando el Banco se convierte en una parte de las disposiciones contractuales de los instrumentos.

Los activos y pasivos financieros se valúan inicialmente a su valor razonable. Los costos de la transacción que son directamente atribuibles a los pasivos se reducen del valor razonable de los pasivos financieros, en el reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos y pasivos financieros a su valor razonable con cambios en resultados se reconocen inmediatamente en resultados.

4.7.1. Activos Financieros

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

Las características de los flujos de efectivo permiten identificar si, se tiene el instrumento para obtener los flujos de efectivo contractuales, para la venta o para ambos.

Evaluación del modelo de negocio

La evaluación del modelo de negocio implica la evaluación de las actividades que regularmente se llevan a cabo en el Banco y el rol de los diferentes activos financieros dentro de los objetivos de la misma. El análisis de los instrumentos se inicia de forma agregada como área y subárea, para luego ir hacia un análisis individual para la cartera, producto o línea de negocio que así lo requiera, generando la posibilidad de tener sub-carteras, cada una de ellas respondiendo a un modelo de negocio distinto.

Evaluación de las características de los flujos de efectivo contractuales. SPPI Test

Se determina si un activo financiero cumple la condición de SPPI (Solo Pago de Principal e Intereses) con el objetivo de evaluar las características de los flujos de efectivo contractuales.

El Banco estableció dos modelos de negocio para la administración del portafolio de inversiones; i) gestión estructural: inversiones cuyo propósito está asociado a la intermediación financiera, gestión de riesgos de mercado del balance y por la necesidad de contar con un respaldo de activos líquidos en el proceso de intermediación financiera; y ii)

gestión de negociación: inversiones cuyo propósito es maximizar las utilidades generadas por la Tesorería mediante la compra y venta de instrumentos financieros.

Todas las compras o ventas de activos financieros realizadas de forma habitual se reconocen y dan de baja con base en la fecha de negociación. Las compras o ventas realizadas de forma habitual son aquellas compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro del marco de tiempo establecido por norma o costumbre en dicho mercado.

4.7.1.1. Activos financieros a costo amortizado

El Banco tiene instrumentos financieros que se miden al costo amortizado cuando su objetivo es mantenerlos con el fin de recolectar los flujos de efectivo contractuales y los términos contractuales del activo dan origen en fechas específicas a flujos de efectivo que son sólo pagos de principal e interés sobre el capital pendiente y el Banco tiene la capacidad de mantenerlos hasta el vencimiento.

Los activos financieros se presentan al costo amortizado neto de provisiones por deterioro. Los ingresos por intereses se reconocen por el método de interés efectivo y se registran en resultados en el rubro de ingresos por intereses.

Las inversiones que se miden al costo amortizado se evalúan en cada periodo si existe evidencia de deterioro, las pérdidas que se presenten por provisiones de deterioro se reconocerán en el estado de resultados.

Las reclasificaciones de instrumentos financieros solo se hacen cuando hay un cambio en el modelo de negocio del Banco.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros que se compran con el propósito de venderlos o recomprarlos en corto plazo se mantienen para negociación. El Banco administra estas inversiones y toma decisiones de compra y venta con base en sus valores razonables de acuerdo con la administración de riesgo o la estrategia de inversión. Estos activos se reconocen a su valor razonable en la fecha de negociación, los cambios en el valor razonable y las utilidades o pérdidas en venta se registran en resultados.

Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio

Los activos financieros que son designados a valor razonable con cambios en el patrimonio se reconocen a valor razonable en la fecha de negociación más los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición. Los cambios en el valor razonable se registran en otros resultados integrales, los intereses se reconocen cuando se causan en resultados, las utilidades o pérdidas generadas cuando se venden se calculan sobre el costo y se reconocen en ingresos netos por utilidades (pérdidas) en otros ingresos.

Ciertas inversiones de patrimonio que complementan el negocio del Banco se reconocen a valor razonable con cambios en patrimonio, tomando la elección irrevocable de clasificarlos en esta categoría y son reconocidos a valor razonable más cualquier costo de transacción en la fecha de negociación. Los cambios en los valores patrimoniales se reconocen en otros resultados integrales.

Deterioro de instrumentos financieros al costo amortizado o a valor razonable con cambios en ORI inversiones

El deterioro para estas inversiones se medirá de la siguiente manera:

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

- Si el riesgo crediticio de la inversión activo ha aumentado de forma significativa desde su reconocimiento inicial, se reconocerá por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante la vida del activo, o
- Si el riesgo crediticio de la inversión no se ha incrementado de forma significativa desde su reconocimiento inicial, se reconocerá por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas de los próximos 12 meses.

El Banco revisa estas inversiones al menos anual o semestralmente, en función del tipo de compañía de que se trate, sin perjuicio que se revisen a nivel individual o de sectores situaciones que impacten las calidades crediticias de las contrapartes.

Para las inversiones en títulos de deuda, un deterioro de la calificación de crédito es considerado evidencia objetiva de deterioro. Otros factores que se toman en cuenta en la evaluación de deterioro incluyen la posición financiera, los principales indicadores financieros del emisor del instrumento, significativas y continuadas pérdidas del emisor o incumplimientos contractuales, incluyendo el no pago de intereses o incumplimientos a covenants pactados en préstamos. La Nota 12.3.3 revela el riesgo de crédito por grado y la pérdida crediticia esperada de estos instrumentos financieros.

4.7.1.2. Baja de activos financieros

El tratamiento contable de las transferencias de activos financieros está condicionado por el grado en que los riesgos y beneficios asociados a los activos transferidos se traspasan a terceros.

- El Banco deja de reconocer un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o cuando se transfieren de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Por ejemplo, la venta incondicional de los activos financieros, la venta de activos financieros con la promesa de recompra por su valor razonable a la fecha de la recompra, las titularizaciones de activos en las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares.
- En la baja de un activo financiero en su totalidad, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir y la ganancia o pérdida acumulada que haya sido reconocida en otros resultados integrales y resultados acumulados se reconocen en resultados.
- Si el Banco no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, el Banco reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Por ejemplo, ventas de activos financieros con la promesa de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés.

En este caso, se reconocen los siguientes elementos:

a) Un pasivo financiero asociado, que se reconoce por un importe igual a la contraprestación recibida y se valora posteriormente a su costo amortizado, salvo que cumpla los requisitos para la clasificación en otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

b) Tanto los ingresos del activo financiero transferido no dado de baja como los gastos del nuevo pasivo financiero, se mantienen sin compensación.

Si el Banco retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, el Banco continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por

los recursos recibidos. Por ejemplo, la titularización de activos en que el cedente asume una financiación subsidiaria u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido.

4.7.1.3. Cartera de créditos

La cartera de créditos está conformada por activos con pagos fijos o determinables, los cuales representan únicamente pagos de principal e intereses, y de los cuales el Banco no tiene la intención de venderlos y no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos se registran al costo amortizado, neto de provisiones por deterioro, castigos e intereses causados no recaudados, incluye los intereses pagados, costos y comisiones de originación, comisiones de créditos sindicados y descuentos o primas no amortizados cuando se cumplan las condiciones.

Los ingresos por intereses se reconocen por el método de interés efectivo. Los costos y comisiones de originación son consideradas para ajustar la tasa de interés del préstamo y se reconocen en ingresos por intereses durante el término del préstamo.

Las comisiones se reconocen por el método de la tasa de interés efectiva durante el término del crédito cuando cumple la definición de costo de transacción, o como ingresos por comisión cuando no existan desembolsos de acuerdo a lo pactado contractualmente.

Mediante los decretos 1143 de 2009, 1190 de 2012, 0701 de 2013, 2480 de 2014 y 161 de 2014 emitidos por el gobierno se crea el mecanismo de “cobertura condicionada” que facilita la adquisición de vivienda. El Banco implementa los procedimientos para la aplicación de este mecanismo en los desembolsos de cartera de vivienda y los contratos de leasing habitacional para la adquisición de vivienda nueva. Los préstamos otorgados a partir de julio de 2012 cuentan con una cobertura de tasa de interés otorgada por el gobierno nacional y hasta un cupo global predefinido. El Banco ofreció a sus clientes un estímulo adicional a partir de la cuota 85 hasta máximo los siguientes ocho (8) años y asumirá el valor que venía pagando el gobierno siempre y cuando el cliente cumpla con las mismas condiciones. A partir del 23 junio 2018 el beneficio de cobertura de tasa solo se otorga a los clientes que adquieran vivienda en proyectos con certificaciones sostenibles. Para el cumplimiento de esta obligación se estimó una provisión basada en un modelo que contempla el comportamiento real de los créditos la cual debe ser ajustada en la medida en que se da la cobertura por parte del Banco.

Leasing Habitacional

Los inmuebles materia de este tipo de operaciones son de propiedad del Banco y están asegurados por incendio y terremoto.

Corresponde al valor financiado de los bienes inmuebles de vivienda entregados en arrendamiento al usuario para su uso y goce, a cambio del pago de un canon periódico, durante el plazo convenido, a cuyo vencimiento el bien se restituye a su propietario o se transfiere al locatario, si éste decide ejercer la opción de compra pactada a su favor y paga su valor.

Créditos reestructurados

Se entiende por crédito reestructurado todo aquel que mediante la celebración de cualquier negocio jurídico, tenga por objeto modificar las condiciones inicialmente planteadas con el fin de permitirle al deudor la atención adecuada de su obligación. Para estos efectos no se consideran reestructuraciones las novaciones, modificaciones a los préstamos que no correspondan a problemas de pago del cliente. Antes de reestructurar un crédito debe establecerse razonablemente que el mismo será recuperado bajo las nuevas condiciones.

Compras de cartera

Inicialmente se reconocen por el costo de adquisición equivalente al valor razonable, teniendo en cuenta cualquier ajuste de descuento o prima en las compras.

Régimen de insolvencia Ley 1116 de 2006

El régimen judicial de insolvencia tiene por objeto la protección del crédito y la recuperación y conservación de la empresa como unidad de explotación económica y fuente generadora de empleo, a través de los procesos de reorganización y de liquidación judicial, siempre bajo el criterio de agregación de valor.

Provisiones por deterioro

Con el objetivo de garantizar los recursos captados a los clientes, el Grupo evalúa el nivel de riesgo crediticio de su cartera al cierre de cada periodo determinando el nivel de pérdida esperada derivadas de la actividad crediticia.

Los préstamos o grupo de préstamos que son medidos al costo amortizado, que presentan un incremento significativo en el riesgo crediticio tiene un impacto sobre los flujos futuros de efectivo estimados del activo financiero que pueda ser calculado con fiabilidad.

Esto implica que las provisiones generadas deben ser consistentes con el modelo de pérdidas esperadas definido para la cartera; que las provisiones se generen por efecto de incrementos significativos en el riesgo crediticio de los préstamos; y que el cálculo de los montos de provisión se estime como efecto del menor valor de los flujos esperados de la cartera, en comparación con los flujos contractuales.

Los indicadores de deterioro, pueden incluir pero no están limitados, a uno o más de los siguientes eventos: a) dificultad financiera significativa del prestatario o emisor, b) impagos o moras de parte del prestatario, c) reestructuración del préstamo, d) indicaciones de que un prestatario o emisor entre en liquidación, e) la desaparición de un mercado activo para un instrumento, f) otros datos observables relacionados con un banco de activos tales como cambios adversos en el estado de los pagos de los prestatarios o emisores incluidos en el banco, o las condiciones económicas que se correlacionen con impagos en los activos del Banco.

Los préstamos significativos medidos al costo amortizado que presenten deterioro son evaluados individualmente y los que siendo significativos no presentan deterioro se evalúan colectivamente en busca de cualquier signo de deterioro en que se haya incurrido pero que aún no haya sido identificado. Los préstamos medidos a costo amortizado que no sean individualmente significativos son evaluados colectivamente en busca de deterioro agrupándolos por características de riesgo similares.

El modelo de evaluación de deterioro individual tiene en cuenta los flujos esperados del préstamo afectados por factores como las moras presentadas, la antigüedad de estas moras, la exposición del préstamo, las garantías asociadas y los costos en los que se incurre al hacer efectivas las garantías.

Por otra parte, el modelo de evaluación de deterioro colectivo considera el comportamiento histórico de pagos que presenta el cliente a la fecha de corte, así como la existencia de eventos que permitan concluir si hay un incremento significativo de riesgo en función de la edad del crédito, el producto, si existen reestructuraciones entre otros factores. A partir de las variables relevantes para cada segmento de cartera se construyen los componentes del modelo de pérdidas esperadas y se incorpora la incidencia de variables macroeconómicas bajo diferentes escenarios probables.

Si las condiciones de un activo financiero medido al costo amortizado se re-negocian o se modifican de otra forma por dificultades financieras del prestatario o emisor, el deterioro se medirá evaluando si se presenta un incremento significativo en el riesgo crediticio del activo comparando:

- El riesgo de que ocurra un incumplimiento en la fecha de presentación basado en los términos contractuales modificados o re-negociados; y
- El riesgo de que ocurra un incumplimiento en el momento del reconocimiento inicial (basado en los términos contractuales originales, sin modificar).

El deterioro de cartera representa la mejor estimación realizada por la administración para los instrumentos financieros de cartera incluyendo las exposiciones fuera de balance, a la fecha de cierre del ejercicio. El deterioro de los instrumentos financieros de cartera son presentados como una deducción de los saldos de préstamos en la presentación de activos en los estados financieros consolidados.

El deterioro de cartera se incrementa por el aumento de riesgo de no pago de los préstamos y se disminuye por los pagos parciales, las cancelaciones, los castigos netos de recuperaciones y/o ventas de cartera. Las condiciones específicas del modelo de pérdidas esperadas se detallan en la nota 10.4.2.4.

Castigos

Un crédito se da de baja cuando no hay una probabilidad de recuperación y se han hecho esfuerzos exhaustivos de recuperación o las instancias legales han terminado. Los créditos de consumo no garantizados con hipotecas y/o prenda son dados de baja cuando se han hecho esfuerzos exhaustivos de recuperación.

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

El castigo no releva a la administración del Banco de continuar con las gestiones de cobro que se consideren adecuadas.

4.7.1.4. Ventas de Cartera

Es el proceso mediante el cual los activos financieros poseídos por el Banco se transfieren al 100% con todos los derechos y riesgos inherentes o derivados de estos a un tercero como una venta en firme y la contraprestación recibida puede ser dinero u otros bienes. Los activos objeto de venta son retirados de los estados financieros consolidados por su valor neto en libros en la fecha de negociación y la diferencia entre el valor en libros y el valor recibido se registra como una utilidad o pérdida del ejercicio, siendo registrada de acuerdo a estudios de valoración emitidos por expertos.

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

Los préstamos que han sido dados de baja y posteriormente se venden se registran a valor razonable y la utilidad o pérdida generada se reconoce con cargo a resultados.

4.7.1.5. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar diferentes de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero se clasifican y miden posteriormente a costo amortizado y periódicamente se evalúa las pérdidas que se presenten por provisiones por deterioro de acuerdo al enfoque simplificado contemplado en la NIIF 9.

Provisión de cuentas por cobrar

El Banco medirá las correcciones de valor por pérdidas a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida para otras cuentas por cobrar diferentes de cartera de créditos, utilizando un modelo de deterioro simplificado basado en el comportamiento y permanencia de las partidas, excluyendo del cálculo las cuentas que de acuerdo a su plazo, funcionalidad, finalidad y control no lo requieren.

4.7.1.6. Instrumentos financieros derivados

Los derivados son instrumentos financieros que derivan su valor de los cambios de tasas de interés, tasas de cambio, márgenes de créditos, precios de commodities, precios de acciones u otras métricas financieras o no financieras. El portafolio de derivados del Banco se conforma por contratos sobre tasas de interés, tasas de cambio y títulos de deuda. El Banco usa derivados con propósitos de negociación y con propósitos de administración de riesgos asociados a la estructura de balance y se reconocen al valor razonable en el estado de situación financiera. Adicionalmente, se reconoce el cargo por riesgo de crédito a través del cálculo de CVA y DVA para cada una de las contrapartes con las que se realizan este tipo de contratos. El CVA representa el cargo por riesgo de crédito de la contraparte, lo que genera un ajuste negativo al valor razonable. Por su parte, el DVA representa el riesgo del Banco Davivienda hacia con la contraparte, razón por la cual implica un ajuste positivo al valor razonable de contrato.

Los montos nominales de los derivados no se reconocen como activos o pasivos en la medida que ellos representan el valor facial del contrato al cual una tasa o un precio se aplican para determinar el flujo de efectivo que será intercambiado según cambiado los términos del contrato. El monto nominal no representa una utilidad o pérdida asociada con los factores de riesgo que afectan el valor del derivado.

Los derivados que se mantienen para propósitos de administración de riesgos del balance se reconocen al valor razonable en el estado de situación financiera y los cambios en el valor razonable se reconocen en resultados o en ORI junto con los cambios en el valor razonable de la partida cubierta. que son atribuibles al riesgo de cobertura, en la misma línea del estado de resultados integrales que la partida cubierta.

Derivados que se mantienen con propósito de negociación

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

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

Derivados que se mantienen con propósito de administrar riesgos

Los derivados que se mantienen para administrar riesgos, y que además cumplen los requisitos de la contabilidad de cobertura y generan asimetrías contables significativas, se contabilizan con los requerimientos de la contabilidad de cobertura. Los derivados que son mantenidos con propósitos de cobertura, pero no cumplen las condiciones previas se reconocen como derivados para administrar riesgos y sus cambios en el valor razonable se reconocen en resultados.

Derivados implícitos

Los derivados implícitos en otros instrumentos financieros o en otros contratos (contratos anfitriones) se tratan como derivados separados cuando sus riesgos y características no están estrechamente relacionados con los de los contratos anfitriones y cuando dichos contratos no se registran a su valor razonable con cambios a través de resultados.

4.7.1.7. Compensación de instrumentos financieros en el Estado de Situación Financiera

Activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto reportado en el estado de situación financiera consolidado, cuando legalmente existe el derecho para compensar los montos reconocidos y hay una intención para liquidarlos sobre bases netas o realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente. La información correspondiente a compensación de activos y pasivos financieros se revela en la nota 11.

4.8. Contabilidad de coberturas

Teniendo en cuenta los cambios introducidos en la NIIF 9, versión revisada de 2014, el Banco ha definido aplicar los requerimientos de contabilidad de coberturas de esta norma desde la fecha de aplicación inicial (01 de enero de 2018).

El Banco designa ciertos instrumentos como de cobertura, los cuales incluyen derivados y no derivados, ya sea como coberturas de valor razonable, coberturas de flujo de efectivo, o coberturas de la inversión neta en la operación extranjera.

Para los estados financieros consolidados, se aplicarán los requerimientos del Capítulo 6 de la NIIF 9, para coberturas vigentes en la fecha de transición, es decir 1 de enero de 2018. Posterior a la fecha de transición todos los criterios de contabilidad de coberturas contenidos en la NIIF 9 versión 2014 serán aplicables a las nuevas coberturas efectuadas. Para estados financieros consolidados con corte a 31 de diciembre de 2017, se utilizaron los requerimientos de Contabilidad de Coberturas de la NIC 39, derogada por la NIIF 9.

Al inicio de la cobertura, el Banco documenta la relación entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta, así como los objetivos de la administración de riesgos y su estrategia de administración para emprender diversas transacciones de cobertura. Adicionalmente, al inicio de la cobertura y sobre una base continua, el Banco documenta si el instrumento de cobertura es altamente efectivo para compensar la exposición a los cambios en el valor razonable o los cambios en los flujos de efectivo de la partida cubierta.

Adicionalmente, se identifica el componente de riesgo o componentes cubiertos, siempre y cuando estos puedan ser separados y medidos con fiabilidad, y se especifica si se realiza cobertura total o parcial a un porcentaje del importe nominal de la partida cubierta o si es parcial a los flujos de efectivo individuales. Así mismo, el Banco evaluará de acuerdo a la estrategia de cobertura y de acuerdo a las características de la partida cubierta y el instrumento de cobertura, si se requiere realizar renovaciones periódicas para mantener la relación de cobertura.

Coberturas de valor razonable

Los cambios en el valor razonable de los derivados que se designan y califican como coberturas de valor razonable se reconocen de forma inmediata en los resultados, junto con cualquier cambio en el valor razonable del activo o pasivo cubierto que se atribuya al riesgo cubierto. El cambio en el valor razonable del instrumento de cobertura y el cambio en la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto se reconocen en el Estado de Resultados en el rubro relacionado con la partida cubierta.

Cuando la cobertura ya no cumple con los criterios para la contabilidad de coberturas o si el instrumento de cobertura se vende, caduca, se cancela o se ejerce, la contabilidad de coberturas se suspende de forma prospectiva. El ajuste a valor razonable del valor en libros de la partida cubierta que surge del riesgo cubierto, se amortiza contra resultados a partir de esa fecha.

La Nota 12.4 incluye detalles sobre el valor razonable de los instrumentos usados para propósitos de cobertura.

Coberturas de flujo de efectivo

La porción efectiva de los cambios en el valor razonable de los derivados que se designan y califican como cobertura de flujo de efectivo se reconoce en otros resultados integrales y se acumulan bajo el título de reserva de flujos de efectivo cubiertos. Las pérdidas y ganancias relativas a la porción no efectiva del instrumento de cobertura, se reconoce inmediatamente en los resultados y se incluye en el rubro “otros ingresos y gastos”.

Los montos previamente reconocidos en los otros resultados integrales y acumulados en el capital contable, se reclasifican a los resultados en los periodos en los que la partida cubierta se reconoce en los resultados, en el mismo rubro de la partida cubierta reconocida. Sin embargo, cuando una transacción pronosticada que está cubierta da lugar al reconocimiento de un activo no financiero o un pasivo no financiero, las pérdidas o ganancias previamente acumuladas en el capital contable, se transfieren y se incluyen en la valuación inicial del costo del activo no financiero o del pasivo no financiero.

La contabilización de coberturas se discontinúa cuando el Banco revoca la relación de cobertura, cuando el instrumento de cobertura vence o se vende, termina, o se ejerce, o cuando deja de cumplir con los criterios para la contabilización de coberturas. Cualquier ganancia o pérdida acumulada del instrumento de cobertura que haya sido reconocida en el patrimonio continuará en el patrimonio hasta que la transacción pronosticada sea finalmente reconocida en los resultados. Cuando ya no se espera que la transacción pronosticada ocurra, la ganancia o pérdida acumulada en el patrimonio, se reconocerá inmediatamente a los resultados.

Coberturas de una inversión neta en una operación extranjera

Las coberturas de una inversión neta en una operación extranjera se contabilizan de manera similar a las coberturas de flujo de efectivo. Cualquier ganancia o pérdida del instrumento de cobertura relativa a la porción efectiva de la cobertura se reconoce en los otros resultados integrales y se acumula en la reserva de conversión de operaciones extranjeras. La ganancia o pérdida relacionada con la porción ineficaz se reconoce en los resultados.

Las ganancias y pérdidas del instrumento de cobertura relativa a la porción efectiva de la cobertura acumulada en la reserva de conversión de monedas extranjeras se reclasifican a resultados en la venta de la operación extranjera.

4.9. Activos mantenidos para la venta

Los activos se clasifican como disponibles para la venta cuando sus condiciones presentes permiten su venta y es altamente probable que su venta ocurra en el año siguiente y a partir del segundo año se clasifican como otros activos. Para que la venta sea probable la administración del Banco está obligada a efectuar los planes de venta e iniciar un activo programa de mercadeo para garantizar su venta.

Los activos que se clasifican como mantenidos para la venta son registrados al menor valor entre su valor de costo y el valor razonable menos costos de venta, en esta clasificación ya no se deprecia ni se amortiza y las variaciones posteriores en su valor razonable menos costo de venta se llevan al estado de resultados.

Plan de Ventas

Los siguientes son los planes de ventas que se establecen para los activos mantenidos para la venta:

- Los bienes disponibles, son entregados a los canales de ventas (inmobiliarias, personas naturales especializadas y proveedores de vehículos) con los que trabaja el Banco, para iniciar su proceso de comercialización.
- En cuanto a los bienes de difícil comercialización, que se catalogan así cuando ya han cumplido más de doce meses para inmuebles o más de 3 meses para vehículos sin recibir ninguna oferta desde el inicio de su publicación, se efectúan planes específicos para la venta, con mayor énfasis en aquellos que han cumplido dicho tiempo, analizando cada caso y creando estrategias para lograr su enajenación.
- El precio, por política general está determinado por un avalúo comercial (no mayor a seis meses de antigüedad para inmuebles y tres meses para vehículos particular), la facilidad de venta del bien, condiciones físicas y condiciones del mercado inmobiliario o de vehículos en el área específica, entre otros.
- Se efectúa un seguimiento de negocios mensualmente, con el fin de verificar las gestiones realizadas por los canales de venta para cumplir con los tiempos establecidos en la comercialización de los bienes, generando compromisos entre las partes tendientes a buscar soluciones de venta efectivas.

4.10. Operaciones y negocios conjuntos

Los negocios conjuntos son aquellas entidades en que el Banco tiene un control conjunto sobre sus actividades, establecido por acuerdos contractuales y que requiere el consentimiento unánime para la determinación de las políticas financieras y operacionales. En las operaciones conjuntas son contabilizados los activos, pasivos, ingresos y gastos relativos a la participación en la operación conjunta, de cada uno de los operadores conjuntos y en los negocios conjuntos se reconoce la participación como una inversión aplicando el método de participación.

El Banco participa en operaciones conjuntas relacionadas con el negocio de retail financiero, mediante un acuerdo de colaboración empresarial donde cada parte realiza aportes que permanecerán dentro del acuerdo en propiedad de cada parte aportante recibiendo un porcentaje de participación sobre las utilidades.

4.11. Propiedades y equipo

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

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

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Los costos por reemplazar una parte de las propiedades y equipo se registran como mayor valor del activo si cumplen los requerimientos para su registro y los gastos de mantenimiento y remodelación de activos propios que no amplían la vida útil del bien se registran como gastos en el estado de resultados, los gastos de remodelación significativos de oficinas tomadas en arriendo se amortizan en el plazo del contrato.

Las transferencias se realizan cuando existe un cambio en el uso de las propiedades y equipo sin perder el control del bien.

Depreciación

La depreciación se calcula aplicando el método de línea recta, sobre el costo de los activos, menos su valor residual. Los terrenos no son objeto de depreciación. Dicha depreciación que se registra con cargo a resultados se calcula con base en las siguientes vidas útiles:

Categoría	Vida útil (años)	Valor Residual
Edificios	30 - 100	10% valor de adquisición
Vehículos	3 - 5	20% valor de adquisición
Muebles y enseres	3 - 10	hasta el 5%
Equipo informático y otros equipos	3 - 20	hasta el 5%

Las vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

4.12. Propiedades de inversión

Se clasifican como propiedades de inversión los bienes inmuebles que no se tienen en uso del Banco y que se mantienen para obtener rentas y/o plusvalía.

Las propiedades de inversión se valúan inicialmente al costo de adquisición, incluyendo los costos incurridos en la transacción. Después del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión se valúan bajo el modelo de costo y se deprecian como se indica en la política de propiedades y equipo.

Una propiedad de inversión se da de baja al momento de la disposición o cuando se retira permanentemente del uso y no se esperan beneficios económicos futuros de la disposición. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja de la propiedad (calculada como la diferencia entre los ingresos netos por disposición y el valor en libros del activo) se incluye en el estado de resultados en el periodo en que la propiedad se da de baja.

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

Cuando el uso de una propiedad cambia a propiedades de inversión, ésta se mide a su valor razonable y se reclasifica como propiedad de inversión. La diferencia que surja entre el valor libros y el valor razonable se reconocerá en resultados. De acuerdo con la NIC 40 cuando la entidad utiliza el modelo del costo, las transferencias entre propiedades de inversión, instalaciones ocupadas por el dueño e inventarios, no varían el importe en libros ni el costo de dichas propiedades, a efectos de medición o información a revelar.

4.13. Inversiones en asociadas

Las entidades asociadas son aquellas entidades en donde el Banco tiene influencia significativa, pero no control ni control conjunto sobre las políticas financieras y operacionales o posee más del 20% y menos del 50% de participación. Las inversiones en entidades asociadas se reconocen inicialmente al costo incluyendo cualquier costo de transacción y se incrementan o disminuyen por el método de participación para reconocer la participación en los resultados y en los cambios de patrimonio y cualquier disminución para reflejar las provisiones por deterioro en el valor de la inversión. Los cambios en la inversión son reconocidos en resultados y en el patrimonio en el otro resultado integral y posteriormente se evalúa la existencia de indicios de deterioro aplicando los requerimientos de la NIC 36. Los dividendos procedentes de las asociadas, son reconocidos en el resultado del periodo cuando se tenga el derecho a recibirlos.

Cuando la participación del Banco en las pérdidas de una entidad asociada o un negocio conjunto del Banco supera la participación del Banco en esa asociada o negocio conjunto (que incluye los intereses a largo plazo que, en sustancia, forman parte de la inversión neta del Banco en la asociada o negocio conjunto) el Banco deja de reconocer su participación en las pérdidas. Las pérdidas adicionales se reconocen siempre y cuando el Banco haya contraído alguna obligación legal o implícita o haya hecho pagos en nombre de la asociada o negocio conjunto.

El método de participación se estima con base en los estados financieros homogeneizados a las políticas de la matriz.

En la adquisición de la inversión en una asociada o negocio conjunto, el exceso en el costo de adquisición sobre la participación del Banco en el valor razonable neto de los activos y pasivos identificables en la inversión se reconoce como plusvalía, el cual se incluye en el valor en libros de la inversión. Cualquier exceso de participación del Banco en el valor razonable neto de los activos y pasivos identificables en el costo de adquisición de la inversión, después de la re-evaluación, se reconoce inmediatamente en los resultados del periodo en el cual la inversión se adquirió.

Cuando es necesario el Banco, prueba el deterioro del valor en libros total de la inversión en una asociada o negocio conjunto (incluyendo la plusvalía) de conformidad con NIC 36 Deterioro de Activos como un único activo, comparando su monto recuperable (mayor entre valor en uso y valor razonable menos costo de venta) contra su valor en libros. Cualquier pérdida por deterioro reconocida forma parte del valor en libros de la inversión. Cualquier reversión de dicha pérdida por deterioro se reconoce de conformidad con NIC 36 en la medida en que dicho monto recuperable de la inversión incrementa posteriormente.

El Banco discontinúa el uso del método de participación desde la fecha en que la inversión deja de ser una asociada o un negocio conjunto, o cuando la inversión se clasifica como mantenida para la venta. Cuando el Banco mantiene la participación en la asociada o negocio conjunto la inversión retenida se mide a valor razonable a dicha fecha y se considera como su valor razonable al momento del reconocimiento inicial de conformidad con NIC 39 y la diferencia entre el valor contable de la asociada o negocio conjunto en la fecha en que el método de la participación se discontinuó y el valor razonable atribuible se incluye en la determinación de la ganancia o pérdida por disposición de la asociada o negocio conjunto. Adicionalmente, la ganancia o pérdida previamente reconocida en otros resultados integrales por dicha asociada o negocio conjunto se reclasifica al estado de resultados.

El Banco sigue utilizando el método de participación cuando una inversión en una asociada se convierte en una inversión en un negocio conjunto o una inversión en un negocio conjunto se convierte en una inversión en una asociada. No existe una revaluación a valor razonable sobre dichos cambios en la participación.

Cuando el Banco reduce su participación en una asociada o un negocio conjunto pero el Banco sigue utilizando el método de la participación, el Banco reclasifica a resultados del periodo la ganancia o pérdida que había sido previamente reconocida en otros resultados integrales en relación a la reducción de su participación en la inversión

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

si esa utilidad o pérdida se hubieran reclasificado al estado de resultados en la disposición de los activos o pasivos relativos. Ver Nota 12.8.

Cuando el Banco lleva a cabo transacciones con su asociada o negocio conjunto, la utilidad o pérdida resultante de dichas transacciones con la asociada o negocio conjunto se reconocen en los estados financieros consolidados del Banco sólo en la medida de la participación en la asociada o negocio conjunto que no se relacione con el Banco.

El Banco determinó que tiene influencia significativa sobre las siguientes inversiones:

Entidades Colombianas: Redeban, Titularizadora de Colombia y Servicios de Identidad Digital S.A.S.

Inversiones indirectas en Salvador: Sersaprosa, Serfinsa y ACH

Inversiones indirectas en Honduras: Zip Amareteca y Bancajero BANET

Los negocios conjuntos son aquellas entidades en que el Banco tiene un control conjunto sobre sus actividades, establecido por acuerdos contractuales y que requiere el consentimiento unánime para la determinación de las políticas financieras y operacionales. En las operaciones conjuntas son contabilizados los activos, pasivos, ingresos y gastos relativos a la participación en la operación conjunta, de cada uno de los operadores conjuntos y en los negocios conjuntos se reconoce la participación como una inversión aplicando el método de participación.

El Banco participa en operaciones conjuntas relacionadas con el negocio de retail financiero, mediante un acuerdo de colaboración empresarial donde cada parte realiza aportes que permanecerán dentro del acuerdo en propiedad de cada parte aportante recibiendo un porcentaje de participación sobre las utilidades y otras operaciones realizadas por la subsidiaria en Colombia Fiduciaria Davivienda S.A., a través de contratos de acuerdos consorciales, donde cada entidad tiene un porcentaje de participación en los consorcios de Fiducia estructurada. Estos acuerdos se suscriben con otras entidades fiduciarias con el propósito de participar en licitaciones públicas para poder ejecutar y desarrollar en conjunto una actividad de prestación de servicios.

4.14. Combinaciones de negocios

Las adquisiciones de negocios se contabilizan utilizando el método de adquisición. La contraprestación transferida en una combinación de negocios se mide a valor razonable, el cual se calcula como la suma de los valores razonables de los activos transferidos por la Entidad, menos los pasivos incurridos por la Entidad con los anteriores propietarios de la empresa adquirida y las participaciones de capital emitidas por la Entidad a cambio del control sobre la empresa. Los costos relacionados con la adquisición generalmente se reconocen en el estado de resultados conforme se incurren.

A la fecha de adquisición, los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos se reconocen a valor razonable con excepción de:

- Impuestos diferidos activos o pasivos y activos o pasivos relacionados con beneficios a empleados, que se reconocen y miden de conformidad con NIC 12 Impuestos a las ganancias y NIC 19 Beneficios para Empleados, respectivamente;
- Pasivos o instrumentos de capital relacionados con acuerdos de pagos basados en acciones de la empresa adquirida o acuerdos de pagos basados en acciones de la Entidad celebrados para reemplazar acuerdos de pagos basados en acciones de la empresa adquirida que se miden de conformidad con la NIIF 2 Pagos basados en acciones a la fecha de adquisición; y
- Activos (o un grupo de activos para su disposición) que se clasifican como mantenidos para venta de conformidad con la NIIF 5 Activos no Circulantes Conservados para Venta y Operaciones Discontinuas que se miden de conformidad con dicha norma.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

El crédito mercantil o plusvalía, se mide como el exceso de la suma de la contraprestación transferida, el monto de cualquier participación no controladora en la empresa adquirida, y el valor razonable de la tenencia accionaria previa del adquirente en la empresa adquirida (si hubiere) sobre el neto de los montos de activos adquiridos identificables y pasivos asumidos a la fecha de adquisición. Si después de una revaluación el neto de los montos de activos adquiridos identificables y pasivos asumidos a la fecha de adquisición excede la suma de la contraprestación transferida, el monto de cualquier participación no controladora en la empresa adquirida y el valor razonable de la tenencia accionaria previa del adquirente en la empresa adquirida (si hubiere), el exceso se reconoce inmediatamente en el estado consolidado de resultados como una ganancia por compra a precio de ganga.

Las participaciones no controladoras que son participaciones accionarias y que otorgan a sus tenedores una participación proporcional de los activos netos de la Entidad en caso de liquidación, se pueden medir inicialmente ya sea a valor razonable o al valor de la participación proporcional de la participación no controladora en los montos reconocidos de los activos netos identificables de la empresa adquirida. La opción de base de medición se realiza en cada transacción. Otros tipos de participaciones no controladoras se miden a valor razonable o, cuando aplique, con base en lo especificado por otra NIIF.

Cuando la contraprestación transferida por la Entidad en una combinación de negocios incluya activos o pasivos resultantes de un acuerdo de contraprestación contingente, la contraprestación contingente se mide a su valor razonable a la fecha de adquisición y se incluye como parte de la contraprestación transferida en una combinación de negocios. Los cambios en el valor razonable de la contraprestación contingente que califican como ajustes del periodo de medición se ajustan retrospectivamente con los correspondientes ajustes contra crédito mercantil. Los ajustes del periodo de medición son ajustes que surgen de la información adicional obtenida durante el periodo de medición (que no puede ser mayor a un año a partir de la fecha de adquisición) sobre hechos y circunstancias que existieron a la fecha de adquisición.

El tratamiento contable para cambios en el valor razonable de la contraprestación contingente que no califiquen como ajustes del periodo de medición depende de cómo se clasifique la contraprestación contingente. La contraprestación contingente que se clasifique como capital no se vuelve a medir en fechas de informe posteriores y su posterior liquidación se contabiliza dentro del capital. La contraprestación contingente que se clasifique como un activo o pasivo se vuelve a medir en fechas de informe posteriores de conformidad con NIC 39, o NIC 37, provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes, según sea apropiado, reconociendo la correspondiente ganancia o pérdida siendo reconocida en el estado de resultados.

Cuando una combinación de negocios se logra por etapas, la participación accionaria previa de la Entidad en la empresa adquirida se medirá nuevamente al valor razonable a la fecha de adquisición y la ganancia o pérdida resultante, si hubiere, se reconoce en el estado de resultados. Los montos que surgen de participaciones en la empresa adquirida antes de la fecha de adquisición que han sido previamente reconocidos en otros resultados integrales se reclasifican al estado de resultados cuando este tratamiento sea apropiado si dicha participación se elimina.

Si el tratamiento contable inicial de una combinación de negocios está incompleto al final del periodo de informe en el que ocurre la combinación, la Entidad reporta montos provisionales para las partidas cuya contabilización esté incompleta. Dichos montos provisionales se ajustan durante el periodo de medición (ver arriba) o se reconocen activos o pasivos adicionales para reflejar la nueva información obtenida sobre los hechos y circunstancias que existieron a la fecha de adquisición y que, de haber sido conocidos, hubiesen afectado a los montos reconocidos a dicha fecha.

Combinaciones sujetas a control común

Las combinaciones de compañías bajo control común se contabilizan por el método de Valor en Libros, siendo reconocidos todos los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables adquiridos en la incorporación por el valor reconocido en la contabilidad de la absorbida.

No obstante lo anterior, se deben reconocer y medir los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos, la fecha de adquisición será la fecha de registro ante la autoridad competente. Se considera que esta fecha corresponde a aquella en la que se adquiere el control de la subordinada y que está normalmente referenciado por el registro de la escritura pública de fusión ante la Cámara de Comercio.

No habrá lugar al reconocimiento de activos intangibles, tales como GoodWill o crédito mercantil en este tipo de operaciones y los costos relacionados con los procesos de fusión se reconocerán en los resultados del periodo.

4.15. Inversiones en otras compañías

Ciertas inversiones de patrimonio son reconocidas a valor razonable con cambios en patrimonio, tomando la elección irrevocable de clasificarlos en esta categoría.

La regulación para bancos solo permite la inversión en sociedades de servicios técnicos que apoyen la operación de los bancos, en entidades donde no se tiene control, control conjunto, ni influencia significativa, las cuales son reconocidas al inicio y posterior a su reconocimiento se miden a su valor razonable menos el deterioro que se identifique al final de cada periodo de presentación de informes. Los dividendos recibidos se reconocen en los resultados del periodo salvo que provengan de utilidades de periodos anteriores a la adquisición, en cuyo caso se disminuyen de la inversión permitida.

4.16. Intangibles

El Banco reconoce un activo intangible una vez lo identifique y siempre y cuando cumpla con el total de las siguientes características: la existencia de control, la separabilidad del activo, y el hecho de que se espere un beneficio económico futuro. La medición inicial de activos intangibles depende de la forma en que el Banco obtenga el activo. Se puede obtener un activo intangible a través de las siguientes formas: por la adquisición por separado, como parte de una combinación de negocios, o generado internamente por el Banco.

El activo intangible adquirido en una transacción separada se mide como la suma del precio de compra, incluyendo derechos de importación e impuestos no reembolsables sobre la adquisición, luego de deducir descuentos y rebajas y el costo directamente atribuible a la preparación del activo para el uso previsto. En combinaciones de negocios, el valor del costo será el correspondiente a su valor razonable a la fecha de adquisición. Para los activos intangibles generados internamente, todos los desembolsos en la fase de investigación se reconocen en el gasto y los incurridos en la fase de desarrollo necesarios para crear, producir y preparar el activo para que pueda operar de la forma prevista se capitalizan.

Los desembolsos posteriores son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros, incorporados en el activo específico relacionado con estos desembolsos. Todos los otros desembolsos, incluyendo los desembolsos para generar plusvalías y marcas internamente, son reconocidos en resultados cuando se incurren.

El Banco evalúa si la vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. Un activo intangible con vida útil finita se amortiza a diferencia de uno con vida indefinida. En el reconocimiento posterior los activos intangibles con vida útil finita se amortizan en línea recta durante su vida útil estimada.

Los activos intangibles adquiridos separadamente que generalmente corresponden a licencias de software o programas informáticos, son amortizados sobre una vida útil estimada entre 1 y 11 años. Los costos de mantenimiento o soporte se registran contra resultados.

Un activo intangible se da de baja por su disposición o cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición.

4.16.1. Deterioro activos tangibles e intangibles excluyendo la plusvalía

Al final de cada periodo, el Banco revisa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existen indicios de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existe algún indicio, se calcula el monto recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el monto recuperable de un activo individual, el Banco estima el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se puede identificar una base razonable y consistente de distribución, los activos corporativos también se asignan a las unidades generadoras de efectivo individuales, o de lo contrario, se asignan al Banco más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso, se sujetan a pruebas para efectos de deterioro al menos cada año, y siempre que exista un indicio de que el activo podría haberse deteriorado.

El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venderlo y el valor en uso. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan a su valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje la evaluación actual del mercado respecto al valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo para el cual no se han ajustado las estimaciones de flujos de efectivo futuros.

Si se estima que el monto recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Posteriormente, cuando una pérdida por deterioro se revierte, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se incrementa al valor estimado revisado de su monto recuperable, de tal manera que el valor en libros ajustado no exceda el valor en libros que se habría determinado si no se hubiera reconocido una pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. La reversión de una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en resultados.

4.16.2. Plusvalía

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

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

Una unidad generadora de efectivo, a la que se ha distribuido la plusvalía, se someterá a la comprobación del deterioro del valor anualmente, y también cuando existan indicios de que la unidad podría haberse deteriorado, comparando el importe en libros de la unidad, incluyendo la plusvalía, con el importe recuperable de la misma. Si el importe en libros de la unidad excediese su importe recuperable, el Banco reconocerá inmediatamente la pérdida por deterioro del valor en el resultado del periodo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida en la plusvalía no se revertirá en los periodos posteriores.

La pérdida por deterioro del valor se distribuirá, para reducir el importe en libros de los activos que componen la unidad, en el siguiente orden: en primer lugar, se reducirá el importe en libros de cualquier plusvalía distribuida a la unidad generadora de efectivo; y a continuación, a los demás activos de la unidad, prorrateando en función del importe en libros de cada uno de los activos de la unidad.

4.17. Otros activos no financieros

Existen activos para los cuales no es posible encontrar criterios semejantes de reconocimiento y medición que permitan ser clasificados dentro de las categorías o grupos disponibles de activos financieros éstos serán clasificados en la categoría de otros activos no financieros, entre ellos se encuentran, los bienes de arte y cultura, los gastos pagados por anticipado, los bienes recibidos en dación de pago con restricciones para la venta, cuentas por cobrar diferentes de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, entre otros. Se miden al costo y son sometidos a evaluación de deterioro mediante una matriz basada en los riesgos de incumplimiento con impacto en resultados.

4.18. Arrendamientos

El tratamiento contable de los arrendamientos en los que el Banco participa como arrendatario debe ser reconocido bajo un único modelo de contabilización, mientras que bajo la figura de arrendador, los contratos se clasifican en arrendamientos financieros u operativos.

El Banco como arrendador

Los contratos de arrendamiento bajo la figura de arrendador, se clasifican en financieros y operativos:

Los arrendamientos financieros se reconocen en el estado de situación financiera y se presentan como una partida por cobrar, por un importe igual al de la inversión neta en el arrendamiento. Es decir, la suma de los pagos mínimos a recibir por el arrendamiento financiero y cualquier valor residual no garantizado, descontados a la tasa de interés implícita en el arrendamiento. El reconocimiento de los ingresos financieros, se basa en una pauta que refleje, en cada uno de los periodos, una tasa de rendimiento constante sobre la inversión financiera neta que se ha realizado en el arrendamiento financiero.

Los arrendamientos operativos se presentan en el estado de situación financiera de acuerdo con la naturaleza de tales bienes. Los costos incurridos en la obtención de ingresos por arrendamiento, incluyendo la depreciación del bien, se reconocen como gastos. Los ingresos por arrendamiento se reconocen de una forma lineal en el plazo del arrendamiento. La depreciación y el deterioro de los activos arrendados se efectuarán de forma coherente con las políticas para activos similares.

El Banco como arrendatario

Se aplica un modelo único de contabilidad, el cual implica reconocer todos los arrendamientos de monto significativo y vigencia superior a 12 meses en el Estado de Situación Financiera si en un contrato existe un activo identificado explícita o implícitamente; se tiene el derecho sustancial a usar el activo identificado sin ninguna restricción por parte del proveedor; se tiene el derecho a dirigir cómo y cuál es el propósito del uso del activo y se tiene el derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos derivados del uso del activo a lo largo de todo el periodo.

Solo se reconocerán arrendamientos de activos tangibles o componentes de un contrato que sean activos tangibles. Los contratos que impliquen el uso de un activo intangible son contabilizados de acuerdo a la política correspondiente a este tipo de activo.

En la fecha de inicio del arrendamiento se reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento. El pasivo por arrendamiento será igual al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha, utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si esa tasa pudiera determinarse fácilmente. Si esa tasa no puede determinarse fácilmente, el arrendatario utilizará la tasa incremental por préstamos del arrendatario, a plazos similares a los pactados en los contratos vigentes.

La proyección de los pagos por arrendamiento incluye (Pasivo por Arrendamiento):

- Pagos fijos, menos cualquier incentivo por cobrar.
- Pagos que varían de acuerdo a un índice o tasa desde el inicio del arrendamiento.
- Pagos futuros por garantías de valor residual.
- Pagos por opciones de compra, solo si se esperan ejercer con razonable certeza.
- Pagos por penalizaciones por terminación, solo si se esperan ejercer con razonable certeza.

El activo por derecho de uso se medirá al costo y comprenderá lo siguiente:

- Importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento.
- Pagos realizados antes o en la fecha de inicio del arrendamiento (anticipos), menos cualquier incentivo recibido.
- Costos directos iniciales incurridos
- Costos por desmantelamiento

Al seleccionar la tasa incremental se deberá considerar que sea equivalente a la tasa que se tendría que pagar al tomar la decisión de financiarse para adquirir un activo de similares condiciones, durante un plazo similar al pactado en el arrendamiento y con una seguridad semejante (riesgo).

La evaluación del plazo se realiza de forma específica para cada contrato y tipos de activo subyacentes, incluyendo las renovaciones futuras razonablemente ciertas.

Anualmente se actualiza el monto estimado por concepto de desmantelamiento de los inmuebles tomados en arrendamiento, según esté definido en las cláusulas de restitución de los contratos

En la medición posterior, el importe en libros del pasivo por arrendamiento será afectado por el interés sobre el pasivo, los pagos por arrendamiento y las modificaciones en el contrato de arrendamiento o nuevas mediciones del pasivo; mientras que el activo por derecho de uso será afectado por la depreciación acumulada, el deterioro acumulado y las modificaciones en el contrato de arrendamiento o nuevas mediciones del pasivo. El método de depreciación utilizado es línea recta, utilizando un periodo equivalente al plazo del arrendamiento a menos que exista opción de compra.

Los arrendamientos de corto plazo o aquellos que impliquen el uso de un activo de bajo monto serán excluidos del modelo de contabilización definido y serán registrados de forma lineal directamente en el resultado del periodo.

4.19. Pasivos financieros

Un instrumento se clasifica como pasivo financiero cuando contiene una obligación contractual para transferir efectivo u otros activos financieros, cuando se estime será o podrá ser liquidado dentro de un número variable de los instrumentos patrimoniales propios.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados o como otros pasivos financieros.

Pasivos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados

Los pasivos financieros se clasifican al valor razonable con cambios en resultados cuando el pasivo financiero es (i) mantenido para negociación o (ii) se designa a valor razonable con cambios a través de resultados.

Un pasivo financiero se clasifica como mantenido con fines de negociación si:

- Se adquiere principalmente con el objetivo de recomprarlo en un futuro cercano; o
- Es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados que se administran conjuntamente, y para la cual existe evidencia de un patrón reciente de toma de utilidades a corto plazo; o
- Es un derivado que no ha sido designado como instrumento de cobertura y cumple las condiciones para ser efectivo.

Los pasivos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados se registran a valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida de la remediación en el estado de resultados. La ganancia o pérdida neta reconocida en los resultados incluye cualquier interés obtenido del pasivo financiero y se incluye en la partida de otros ingresos y gastos en el estado consolidado de resultados. El valor razonable se determina de la forma descrita en la Nota 8.

Otros pasivos financieros

Otros pasivos financieros, (incluyendo los préstamos, bonos emitidos y cuentas por pagar), se valúan subsecuentemente al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva.

El método de tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de asignación del gasto financiero a lo largo del periodo pertinente. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos de efectivo estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero o (cuando sea adecuado) en un periodo más corto con el importe neto en libros del pasivo financiero en su reconocimiento inicial.

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

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

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

También incluye operaciones de redescuento, que corresponden a programas de crédito que el Gobierno Colombiano ha establecido para promover el desarrollo de sectores específicos de la economía, incluyendo comercio exterior, agricultura, turismo, construcción de vivienda y otras industrias.

Baja de pasivos financieros

El Banco da de baja los pasivos financieros si, y sólo si, las obligaciones del Banco se cumplen, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en resultados.

4.20. Beneficios a empleados

Beneficios de corto plazo

Los beneficios a empleados a corto plazo son aquellos que el Banco espera liquidar totalmente antes de los doce meses al final del periodo anual sobre el que se informa, tales como sueldos y salarios, vacaciones anuales, licencia por enfermedad, cesantías e intereses sobre cesantías, entre otros. Cuando un empleado haya prestado sus servicios al Banco durante el periodo contable, se reconocerá el importe (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que ha de pagar por tales servicios como un pasivo (gasto acumulado o devengado) y como un gasto.

La obligación contractual o implícita del Banco se limita al reconocimiento del importe que se haya acordado, con el empleado, y se calculará con base en una estimación fiable de los importes a pagar, se genera el gasto sólo con base en la ocurrencia de la contraprestación dado que los servicios prestados por los empleados no incrementan el importe de los beneficios.

Beneficios de largo plazo

Los beneficios a largo plazo, son todos los beneficios a los empleados diferentes de los beneficios a corto plazo, beneficios posteriores al periodo de empleo e indemnizaciones por cese. Dichos beneficios corresponden a la prima extraregal por antigüedad y tasa de interés preferencial para crédito de vivienda.

Beneficios post-empleo

Son aquellos diferentes de las indemnizaciones por cese y de los beneficios a corto plazo, que se pagan después de que el trabajador complete su período de empleo.

Los planes de aportación definida son aquellos en los cuales el Banco realiza contribuciones de carácter predeterminado a una entidad separada (un fondo) y no tiene obligación legal ni implícita de realizar contribuciones adicionales, se incluye en esta clasificación los beneficios de plan complementario de pensión.

4.21. Seguros

Las primas para los negocios de prima única se reconocen como ingresos cuando se reciben, y en ese momento la póliza entra en vigor. Para los contratos de primas regulares, las cuentas por cobrar se reconocen en la fecha que los pagos vencen. Las primas se muestran antes de la deducción de las comisiones. Cuando las pólizas expiran debido a

que no se reciben las primas, todos los ingresos por primas devengadas pero que no se han cobrado, desde esa fecha se consideran que han expirado, netos de los gastos y se compensan contra las primas.

Las reclamaciones por siniestros se reconocen como un gasto cuando se incurre, y reflejan el costo de todas las reclamaciones que surjan durante el año.

Pruebas sobre la suficiencia de los pasivos se llevan a cabo para las carteras de seguros sobre la base de las reclamaciones estimadas futuras, los costos, las primas ganadas y los ingresos por inversiones proporcionales. Para los contratos de larga duración, si la experiencia real con respecto a los rendimientos de inversión, mortalidad, morbilidad, terminaciones o gastos indica que los pasivos por contratos existentes, junto con el valor presente de las futuras primas brutas, no será suficiente para cubrir el valor actual de los beneficios futuros y para recuperar los costos de adquisición de pólizas diferidos, entonces, se reconoce una deficiencia de la prima.

Los costos directamente atribuibles a la adquisición de seguros incrementales y la inversión empresarial se difieren en la medida en que se espera que sean recuperables de los márgenes futuros de los ingresos en estos contratos.

Estos costos se amortizan sistemáticamente en un plazo no superior a aquel en el que se espera que sean recuperados de estos futuros márgenes.

La reserva de riesgo en curso representa la porción de las primas emitidas de las pólizas vigentes y de las pólizas con inicio de vigencia futura, descontados los gastos de expedición, correspondiente al tiempo no corrido del riesgo. Estas primas se registran como ingresos y se constituye una reserva en el pasivo.

Esta reserva se constituye en la fecha de emisión de la póliza y se calculará como el resultado de multiplicar la prima emitida, deducidos los gastos de expedición. Sin perjuicio de la forma de pago del seguro, la reserva se calculará en función de su vigencia.

Para los seguros de vida individual se debe constituir una reserva matemática cuyo cálculo corresponderá a la diferencia entre el valor presente actuarial de las obligaciones futuras a cargo de la aseguradora y el valor presente actuarial de los pagos futuros a cargo del asegurado a la fecha del cálculo.

La reserva de siniestros avisados corresponde al monto de recursos que debe destinar la entidad para atender los pagos de los siniestros ocurridos una vez estos hayan sido avisados así como los gastos asociados a estos. La reserva de siniestros ocurridos no avisados representa una estimación del monto de recursos que debe destinar la entidad para atender los futuros pagos de siniestros que ya han ocurrido, a la fecha de cálculo de esta reserva pero que todavía no han sido avisados o para los cuales no se cuenta con suficiente información.

Las reservas catastróficas no se reconocen en el estado financiero consolidado, debido a que no se tiene un hecho certero que pueda predecir su realización.

4.22. Impuesto a las ganancias

4.22.1. Estrategia y políticas de impuestos

El Banco da cumplimiento adecuado y oportuno tanto al espíritu como a la letra de las diferentes regulaciones tributarias de los países en los cuales opera. El análisis de la permanente actualización normativa permiten la planeación, implementación y adopción efectiva de decisiones y control de riesgos en materia tributaria.

4.22.1.1. Transparencia

El Banco basado en sus políticas y principios hace las revelaciones requeridas de forma comprensible, oportuna y transparente. En línea con las recomendaciones internacionales y de cumplimiento el Banco realiza los controles para evitar realizar operaciones en jurisdicciones no cooperantes, de baja o nula imposición y de no usar jurisdicciones secretas o “paraísos fiscales”. De igual forma mantiene su posición en contra de las prácticas de planeación fiscal agresiva o la utilización de estructuras tributarias perniciosas.

4.22.1.2. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto se reconoce en resultados del periodo, excepto aquellas partidas que se deben registrar en el patrimonio o en el otro resultado integral.

4.22.1.2.1. Impuestos corrientes

El impuesto corriente es la cantidad a pagar o a recuperar por el impuesto de renta, se calcula con base en las leyes tributarias promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos, respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación y, en caso necesario, constituyen estimaciones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

4.22.1.2.2. Impuestos diferidos

Los pasivos por impuesto diferido son los importes a pagar en el futuro relacionados con las diferencias temporarias imponibles, mientras que los activos por impuesto diferido son los importes a recuperar por diferencias temporarias deducibles, bases imponibles negativas compensables o deducciones pendientes de aplicación. Se entiende por diferencia temporaria la existente entre el valor en libro de los activos y pasivos y su base fiscal.

En los activos clasificados como propiedad, planta y equipo, la tarifa aplicable para el cálculo del impuesto diferido se reconoce en consideración al uso de los bienes. Para los terrenos la tarifa aplicable es la de ganancia ocasional, si el activo ha sido poseído por más de dos años.

Para las inversiones en asociadas el impuesto diferido se determina teniendo en cuenta la proyección de los dividendos que se espera recibir y que determinen como gravados.

Los pasivos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias imponibles se reconocen en todos los casos, excepto que correspondan a diferencias asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos sobre las que se tenga la capacidad de controlar el momento de su reversión y no fuese probable que se produzca su reversión en un futuro previsible.

Los impuestos diferidos activos son reconocidos únicamente cuando sea probable que las entidades dispongan de ganancias fiscales futuras contra las cuales las diferencias temporarias pueden ser utilizadas

Las oportunidades de planificación fiscal, sólo se consideran en la evaluación de la recuperación de los activos por impuestos diferidos, si se tiene la intención de adoptarlas o es probable que se vayan a adoptar.

4.22.1.2.3. Reconocimiento, medición y revelación

El reconocimiento del impuesto diferido se da teniendo en cuenta la liquidación de los pasivos o la realización de los activos en consideración de las diferencias que estos pudieran generar.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen empleando las tasas fiscales que apliquen en los ejercicios en los que se espera realizar los activos o pagar los pasivos, a partir de la normativa aprobada y una vez consideradas las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que se espera recuperar los activos o liquidar los pasivos.

El Banco revisa en la fecha de cierre del ejercicio, el valor en libros de los activos por impuesto diferido y éste es reducido en la medida en que ya no es probable que se generen suficientes ganancias imponibles disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido.

La revelación en los Estados Financieros incluye determinación de diferencias temporarias, cálculo del impuesto sobre estas diferencias, depuración del impuesto corriente, conciliación del impuesto a las ganancias y ajuste por diferencia en tasas. Impuesto corriente y diferido determinado para otro resultado integral. Determinación y análisis de la tasa efectiva.

Considerando el incremento en la tarifa en el impuesto básico de renta del 31% en el año 2021 al 35% aplicable a partir del año 2022, dispuesto por la Ley 2155 de 2021 (Ley de Inversión Social), de acuerdo con lo establecido en el Decreto 1311 de 2021, el Banco optó por registrar la remediación del impuesto diferido en la cuenta de resultados acumulados de ejercicios anteriores del patrimonio, cuyo efecto fue un impuesto diferido por pagar de \$65.546. (Ver nota 13.5)

4.22.1.2.4. Compensación y clasificación

El Banco en aplicación de las normas contables de impuesto diferido sólo compensa los activos y pasivos por impuesto a las ganancias diferidos si existe derecho legal de compensación frente a las autoridades fiscales y dichos activos y pasivos corresponden a la misma autoridad fiscal, y al mismo sujeto pasivo.

4.22.1.3. Cumplimiento

El Banco atiende sus obligaciones formales y sustanciales como pago de impuestos, declaraciones tributarias, emisión de certificaciones, reportes para autoridades fiscales locales e internacionales de acuerdo con las normatividad vigente y plazos establecidos. De igual forma custodia la información de los clientes y los soportes de cumplimiento tributario en el Banco.

Brinda información tributaria a los clientes en forma oportuna y permanente en constante actualización de la documentación correspondiente a los cambios normativos aplicables para garantizar el cumplimiento de los requisitos para las deducciones y los beneficios fiscales.

4.22.1.4. Precios de transferencia

Bajo el Principio de Plena Competencia y por disposición normativa las operaciones entre empresas asociadas no deben verse distorsionadas por la relación especial que une a las dos partes. Cuando el Banco Davivienda S.A., lleva a cabo una o más operaciones comerciales o financieras con una empresa asociada que no está establecida en Colombia, determina la cuantía de los beneficios imponibles conforme al principio de libre competencia.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Las operaciones que sean realizadas con terceros o vinculados dentro del territorio nacional se registrarán de acuerdo a lo estipulado en el artículo 90 del Estatuto Tributario, garantizando que se transen al valor comercial promedio de bienes y/o servicios de la misma especie y en la fecha de su enajenación.

En cumplimiento a lo dispuesto por la administración tributaria en el artículo 260-5 del Estatuto Tributario, el Banco prepara y presenta el informe local, la declaración informativa y el informe Maestro. Adicionalmente prepara en conjunto con la matriz del Grupo, el informe país por país y realiza acompañamiento para su transmisión.

4.22.1.5. Partes relacionadas

El Banco puede celebrar operaciones, convenios, o contratos con partes vinculadas, en el entendido de que cualquiera de dichas operaciones se realizará con valores razonables y de mercado, atendiendo entre otros los siguientes criterios: - Las condiciones y tarifas del mercado existentes en el sector en el que se realice la operación. - La actividad de las compañías involucradas. - La perspectiva de crecimiento del respectivo negocio.

Las operaciones entre vinculados se dividen en 4 categorías:

- Mercado de valores: Operaciones entre compañías vinculadas relacionadas con inversiones, capitalizaciones, derivados y demás operaciones del mercado bursátil.
- Giro ordinario: Operaciones relacionadas con el objeto principal de la entidad utilizando productos bancarios o su red comercial, representación a través de casa matriz (Otorgar créditos, compra/venta de cartera, uso cuentas de ahorros/corrientes).
- Soporte: Adquisición de Bienes/Servicios a terceros a nombre de uno de los vinculados y/o prestación de servicios de negocio entre vinculados.
- Dirección y Control desde la Matriz: Operaciones Transversales de Dirección y Control por ser matriz.

Para las operaciones en las categorías de mercado de valores y giro ordinario se aplicará en principio la metodología establecida en el estatuto tributario denominada; precio comparable no controlado, en los casos en los cuales no se pueda establecer ningún comparable externo o interno se buscará la aplicación de alguno de los otros métodos permitidos en la normatividad vigente, estableciendo relevancia al que mejor se ajuste a las necesidades y naturaleza de la operación evaluada. Para las operaciones de soporte solo tendrán aplicación del régimen de precios de transferencia las que se den entre vinculados y cuya metodología de evaluación inicial será la de costo adicionado. Respecto a las operaciones de dirección y control desde la matriz y de acuerdo a lo estipulado en la acción 8 de BEPS (lineamientos OCDE) no son objeto de cobro.

4.23. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando el Banco tiene una obligación presente (ya sea legal o asumida) como resultado de un suceso pasado y es probable que el Banco tenga que asumir el costo de la obligación y por lo tanto puede hacerse una estimación confiable del importe de la obligación.

El importe que se reconoce como provisión es la mejor estimación del desembolso necesario para liquidar la obligación presente, al final del periodo sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres que rodean a la obligación. Cuando se valúa una provisión usando los flujos de efectivo estimados para liquidar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dichos flujos de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o de todos los beneficios económicos requeridos para liquidar una provisión por parte de un tercero, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el pago y el monto de la cuenta por cobrar puede ser valuado confiablemente.

Litigios

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

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

El Banco tiene provisiones amparadas por contratos de garantía constituidos en las adquisiciones de otras compañías, los cuales son revelados en la Nota 12.24.

4.24. Garantías bancarias

Corresponden a documentos expedidos por el Banco para asegurar el cumplimiento de una o varias obligaciones de manera total o parcial, contraídas por el cliente a favor de terceros. En caso de incumplimiento por parte de los clientes, el Banco responderá ante el tercero pagando la suma de dinero acordada en el documento, y se da origen a una obligación de crédito a nombre del cliente por el monto cancelado, a un plazo acordado con el cliente. Se reconocen inicialmente por el valor garantizado y posteriormente se evalúan al mayor entre el importe de la corrección de valor por pérdidas esperadas y el importe reconocido inicialmente menos ingresos dentro del alcance de la NIIF 15.

4.25. Patrimonio

Capital

El Banco clasifica los instrumentos de capital como instrumentos de patrimonio de acuerdo con la sustancia y características de los mismos. Un instrumento de capital consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos del Banco luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de capital emitidos por el Banco se reconocen por los recursos recibidos, neto de los costos directos de emisión y de cualquier efecto tributario.

Acciones comunes

Las acciones comunes se clasifican como patrimonio cuando no tienen ninguna obligación contractual de transferir efectivo u otro activo financiero. Los pagos de dividendos son reconocidos como una deducción del patrimonio.

Acciones con dividendo mínimo preferencial

Las acciones con mínimo dividendo preferencial se clasifican como patrimonio cuando no tienen obligación contractual de transferir efectivo u otro activo financiero. El pago del Dividendo Mínimo Preferencial se hará con la periodicidad y forma que determine la Asamblea General de Accionistas. El dividendo mínimo preferencial no será acumulable .

Prima en colocación de acciones

La prima en colocación de acciones corresponde a la diferencia entre el valor nominal y el valor pagado por la acción.

Reservas

i) Reserva legal – Los Bancos en Colombia deben de constituir una reserva legal del 10% de las utilidades líquidas de cada ejercicio hasta llegar al 50% del capital suscrito. La reserva puede reducirse a menos del 50% del capital suscrito, cuando tenga objeto cubrir pérdidas en exceso de utilidades no repartidas. La reserva legal no puede destinarse al pago de dividendos ni para asumir gastos o pérdidas durante el tiempo que el Banco tiene utilidades no repartidas. El Banco Davivienda S.A., ha constituido una reserva legal superior a los parámetros normativos y ha superado en 8 veces el valor constituido del capital suscrito y pagado.

ii) Reservas estatutarias y voluntarias – Incluye las siguientes reservas que deben ser aprobadas por la Asamblea General de Accionistas:

- Reserva a disposición de Asamblea General de Accionistas para futuros repartos de utilidades.
- Se tiene reservas ocasionales con compromiso irrevocable de capitalización, según decreto 2555 de 2010, en uso del beneficio del cómputo en margen de solvencia.
- Otras

Para atender normas de solvencia el Banco puede efectuar compromisos de capitalización de las reservas a disposición de la asamblea.

Otro Resultado Integral

Incluye partidas de ingresos y gastos que no se reconocen en el resultado del periodo, tales como: ganancias no realizadas en títulos de deuda valorados en patrimonio, la parte efectiva de ganancias y pérdidas en instrumentos de cobertura de la inversión neta en el extranjero y efecto del impuesto diferido de partidas reconocidas en el ORI.

De acuerdo a lo establecido en la Circular Externa 036 de 2014, emitida por la SFC, la diferencia entre los modelos de pérdida incurrida de cartera de créditos bajo NCIF y los modelos de pérdida esperada reconocidos en los estados financieros individuales o separados de las subsidiarias nacionales y del exterior, deberán reconocerse en el Otro Resultado Integral.

Ganancia por acción

La ganancia por acción básica se calcula dividiendo la participación controladora entre el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio. Véase Nota 12.25.

4.26. Reconocimiento ingresos y gastos

Los ingresos se reconocen cuando el importe de los ingresos y los costos asociados se puede medir con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción se realizarán y el grado de realización de la transacción puede ser medido de forma fiable.

Los criterios más significativos utilizados por el Banco para el reconocimiento de sus ingresos y gastos se resumen a continuación:

Ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados

Los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados se reconocen conforme se devengan utilizando el método de interés efectivo.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Los ingresos distintos a intereses bajo el alcance la NIIF 9 son reconocidos cuando las obligaciones de desempeño a las que se ha comprometido con el cliente son satisfechas, a cambio de un importe que refleje la contraprestación acordada en los contratos y a la cual se tiene derecho. En este sentido, los ingresos operativos serán reconocidos cuando se cumplan las siguientes cinco etapas:

- Etapa 1 - Identificar el contrato (o contratos) con el cliente: un contrato es un acuerdo entre dos o más partes que crea derechos y obligaciones exigibles.
- Etapa 2 - Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato: las obligaciones de desempeño son las obligaciones que surgen de los contratos con clientes de transferir un activo o de prestar un servicio (o un grupo de bienes y servicios).
- Etapa 3 - Determinar el precio de la transacción: el precio de la transacción es el importe de la contraprestación en un contrato al que se espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con el cliente (las obligaciones de desempeño).
- Etapa 4 - Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato: el precio de la transacción o del contrato (Etapa 3) deberá ser distribuido en las obligaciones de desempeño identificadas en la Etapa 2.
- Etapa 5 - Reconocer el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) se satisface una obligación de desempeño: el reconocimiento del ingreso se realizará cuando efectivamente se cumplan las obligaciones de desempeño comprometidas con los clientes.

Las comisiones por servicios bancarios se reconocen cuando se satisfacen las obligaciones de desempeño.

Las comisiones o ingresos de tarjetas de crédito, incluyendo las comisiones de intercambio de tarjetas crédito o débito y las cuotas de manejo trimestral o anual se reconocen cuando se satisfacen las obligaciones de desempeño asociado al contrato con el cliente, las comisiones trimestrales que se difieren mensualmente. Las comisiones de intercambio se registran netas de la estimación de los puntos que se pagan cuando se realizan las compras.

Las comisiones de crédito ya sean por disponibilidad de cupos de crédito, de estructuración financiera y de créditos sindicados, se reconocen cuando se realiza su cobro una vez se cumplen las obligaciones de desempeño y no han parte de la tasa de interés de los créditos

Las comisiones por servicios de administración de inversiones incluyen comisiones por administración de activos, por banca de inversión, por custodia y por negociación de valores y se reconocen en cada período cuando se satisfacen las obligaciones de desempeño asociados al servicio.

Los dividendos se reconocen en ingresos cuando se establece el derecho a recibirlos y en el caso de dividendos de las subsidiarias se registran como menor valor de la inversión, para las entidades no controladas y asociadas se reconocen en resultados en la fecha en que se tiene derecho a su cobro.

Los ingresos por utilidad en venta de bienes se reconocen cuando se cumplen las cinco etapas para el reconocimiento de ingresos operativos, es decir, cuando se satisfacen las obligaciones de desempeño relacionadas con la transferencia de los bienes.

4.27. Segmentos de operación

Un segmento de operación es un componente del Banco que desarrolla actividades de negocio de las que puede obtener ingresos ordinarios e incurrir en gastos cuyos resultados de operación se revisan de forma regular por el Comité Estratégico en cabeza del presidente del Banco (MITDO – Máxima Instancia en la Toma de Decisiones

Operativas), quien decide sobre los recursos que deben asignarse al segmento, evalúa su rendimiento y en relación con el cual se dispone de información financiera diferenciada.

5. Cambios en políticas contables

Al 31 de diciembre de 2021 no se han presentado nuevas normas o enmiendas emitidas por el IASB adoptadas de forma anticipada o adoptadas por el Gobierno Nacional.

6. Uso de estimaciones y juicios

Para la elaboración de estos estados financieros consolidados, la administración del Banco aportó criterios, juicios y estimaciones, conforme al entendimiento y aplicabilidad del marco técnico normativo para la preparación de la información financiera, y las instrucciones emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia. En la aplicación de las políticas contables, se emplearon diferentes tipos de estimaciones y juicios. La administración efectuó estos juicios de valor, sobre el análisis de supuestos que se basaron en la experiencia histórica y factores considerados relevantes al determinar el valor en libros de ciertos activos y pasivos que en efecto, no son de fácil manifiesto, y que por ende requirieron un esfuerzo adicional para su análisis e interpretación. Los resultados reales podrían diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos se revisan sobre una base regular debido a que los cambios normativos, metodológicos y en el modelo pueden tener un impacto significativo en los estados financieros en los períodos en que tales cambios suceden. Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en que se realiza la modificación y periodos futuros si la modificación afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

6.1. Juicios al aplicar las políticas contables

A continuación se presentan juicios críticos, aparte de aquellos que involucran las estimaciones realizadas por la administración durante el proceso de aplicación de las políticas contables del Banco y que tienen un efecto significativo en los estados financieros consolidados.

Deterioro de cartera de créditos

El Banco regularmente revisa su portafolio de cartera de créditos para evaluar su deterioro y determinar el monto de dicho deterioro, analiza su razonabilidad y se registra con cargo a los resultados del periodo.

La cartera de crédito debe clasificarse en 3 stages o estados y de acuerdo a ese estado se aplica su medición de deterioro: La cartera en Stage 1 se considera de riesgo normal, la cartera en Stage 2 presenta un incremento significativo en el nivel de riesgo de crédito desde su originación y la cartera en Stage 3 se encuentra incumplida. Los criterios para definir la clasificación en los 3 stages así como la determinación del deterioro correspondiente a cada segmento de cartera en cada uno de los stages se encuentran revelados en la Nota 10.4.2 de riesgo de crédito.

Otros juicios efectuados por la administración

Evaluación de influencia significativa

El Banco determinó que tiene influencia significativa en las entidades reveladas en la Nota 12.8 y representa su inversión por el método de participación patrimonial, además verificar si existen compras, ventas o aumentos en los porcentajes de participación en las inversiones que afecten la participación mayor al 20% y menor al 50%.

Fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones

A continuación se presentan los supuestos clave respecto al futuro y otras fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones al final del periodo, que tienen un riesgo significativo de resultar en ajustes importantes en los valores en libros de los activos y pasivos durante el próximo año:

Mediciones de valor razonable y procesos de valuación

Los activos y pasivos financieros que se negocian en mercado activos se reconocen el estado de situación financiera por su valor razonable y son valorados a precios de mercado.

Un mercado activo es aquel en el cual las transacciones para activos o pasivos se llevan a cabo con la frecuencia y el volumen suficientes con el fin de proporcionar información de precios de manera constante.

En Colombia la SFC ha autorizado a proveedores oficiales de precios y el Banco utiliza la información de precios publicada diariamente por PIPCO para valorar el portafolio de inversiones y derivados, dando cumplimiento a lo establecido en la circular externa 034 de 2014 que indica el uso de información suministrada por los proveedores de precios en concordancia con las instrucciones previstas en la Circular Básica Jurídica parte 3, título IV, capítulo IV- Proveedores de Precios.

Los instrumentos financieros derivados se reconocen en el estado de posición financiera consolidado a su valor razonable a cada fecha de reporte. Adicionalmente, se revela el valor razonable de ciertos instrumentos financieros, principalmente, de los préstamos y la deuda a largo plazo, a pesar de que no implica un riesgo de ajuste a los valores en libros. Lo anterior, se describe en la Nota 12.4.

Los valores razonables descritos se estiman usando técnicas de valuación que incluyen datos que son observables y no observables en un mercado. Los principales supuestos utilizados en la valuación se describen en las notas relativas. La Administración considera que las técnicas de valuación y los supuestos seleccionados son apropiados para determinar los valores razonables.

La medición del valor razonable de los instrumentos financieros generalmente implica un alto grado de complejidad y requiere la aplicación de juicios, en especial cuando los modelos utilizan datos de entrada no observables (nivel 3) contruidos a partir de los supuestos que serían utilizados en el mercado para determinar el precio del activo o pasivo. Los principales supuestos utilizados en la valuación se describen en las notas relativas. La Administración considera que las técnicas de valuación y los supuestos seleccionados son apropiados para determinar los valores razonables.

Deterioro de la plusvalía

Determinar si la plusvalía ha sufrido deterioro implica el cálculo del valor de uso de las unidades generadoras de efectivo a las cuales se ha asignado. El cálculo del valor de uso requiere que el Banco determine los flujos de efectivo futuros que espera que obtengan las unidades generadoras de efectivo y estime una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. Lo anterior, se describe en la Nota 12.13.

El Banco Davivienda S.A., efectúa esta valorización con un consultor externo, especializado, independiente que es aprobado por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Vidas útiles, valores residuales y métodos de depreciación de activos de larga duración

Como se describe en la Nota 4.11, el Banco revisa periódicamente las vidas útiles, valores residuales y métodos de depreciación de activos de larga duración, incluyendo las propiedades y equipo y los intangibles, los avalúos son realizados por expertos técnicos. Para los intangibles, adicionalmente se determina si su vida es definida o indefinida. Durante los periodos presentados, no se modificaron dichos estimados.

Deterioro de activos fijos

Previa verificación de indicios de deterioro de activos fijos, el Banco calcula el monto recuperable de los activos fijos a fin de determinar si han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Impuesto a las ganancias

El Banco evalúa la realización en el tiempo del impuesto sobre la renta diferido activo el cual representa impuesto sobre las ganancias recuperables a través de futuras deducciones de utilidades gravables y que son registrados en el estado de situación financiera consolidado. Los impuestos diferidos activos son recuperables en la medida que la realización de los beneficios tributarios relativos sean probables. Para este corte el Banco estima que las partidas del impuesto sobre la renta diferido activo serán recuperables en función a sus estimados de ganancias gravables futuras. Los impuestos diferidos pasivos registrados como diferencias imponibles en el cálculo del impuesto diferido, reflejarán los valores a pagar por impuesto a las ganancias en períodos futuros. Lo anterior, se describe en la Nota 13.5.

Provisiones y contingencias

Una contingencia requiere clasificarse conforme a una fiable estimación de acuerdo a la probabilidad de ocurrencia de un hecho o un evento. A menos que la posibilidad de cualquier salida de recursos en la liquidación sea remota, el Banco deberá revelar, para cada clase de pasivos contingentes, al final del período de reporte, una breve descripción de la naturaleza del pasivo contingente. Cuando exista la probabilidad de una entrada de beneficios económicos, el Banco deberá revelar una breve descripción de la naturaleza de los activos contingentes al final del período de reporte y, cuando sea viable, un estimativo de su efecto financiero. Las estimaciones respecto a las contingencias se basa en los criterios adoptados según NCIF, de la siguiente manera:

La clasificación de una contingencia establece el modo en el cual deben reconocerse las provisiones. Las provisiones del Banco se determinan con base en la probabilidad establecida por el área jurídica para cada evento, hecho o proceso jurídico.

Probabilidad del resultado	Provisión / pasivo contingente
Probable	Reconocer y revelar
Posible	Revelar
Remota	No se reconoce ni se revela

Deterioro de inversiones

El Banco revisa al final de cada periodo su portafolio de inversiones clasificado a costo amortizado o valor razonable con cambios en ORI, para evaluar si existe evidencia objetiva de deterioro a causa de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial (un “evento de pérdida”) y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto en los flujos de efectivo esperados que pueden estimarse de forma fiable.

Programa de fidelización de clientes

El Banco opera un programa de fidelización, en el cual los clientes acumulan puntos por las compras realizadas, a través de sus tarjetas de crédito, que les da derecho a redimir los puntos por premios de acuerdo con las políticas y el plan de premios vigente a la fecha de redención. Los puntos por premios se reconocen como un componente identificable por separado de la operación inicial de venta asignando el valor razonable de la contraprestación recibida entre los puntos de premio y otros componentes de la venta, de manera que los puntos de fidelidad se reconocen inicialmente como ingresos diferidos a su valor razonable. El efecto en el estado de resultado se realiza en la medida en que los clientes redimen sus puntos.

Beneficios a los empleados de largo plazo

El reconocimiento del beneficio de prima extralegal por antigüedad se hace aplicando un método actuarial para estimar el monto a contabilizar y reconocimiento los cambios en el importe en libros de los pasivos por beneficios a largo plazo en el resultado del periodo.

Beneficios a los empleados post-empleo

En los planes de beneficios definidos el Banco otorga beneficio de Póliza de salud para pensionados, siendo determinado con base en el valor presente de los pagos futuros estimados que se tienen que realizar a los empleados, soportado con estudios actuariales, utilizando el método de unidad de crédito proyectada, en el cual se reparten los beneficios entre los periodos en los que surge la obligación de pago a medida que los empleados prestan los servicios. Los cambios en el pasivo relacionados al costo del servicio y el interés neto (costo financiero) se reconocen en resultados, y los cambios por las nuevas mediciones actuariales se registran en otro resultado integral.

Beneficio cobertura de tasa

En cumplimiento del beneficio de cobertura en tasa aplicable a créditos de vivienda según políticas definidas por el Banco, se calculó provisión de acuerdo a la cobertura otorgada.

Costos por desmantelamiento

El Banco anualmente estima los costos de desmantelamiento, retiro y rehabilitación de los bienes inmuebles tomados en arriendo, que surgen de las obligaciones contraídas como consecuencia de la instalación de elementos para uso de los activos arrendados.

7. Nuevas normas e interpretaciones emitidas pero no vigentes

De acuerdo con lo indicado en el Decreto 938 del 2021 a continuación se relacionan las normas emitidas aplicables a partir del 01 de enero de 2023.

El impacto de estas enmiendas e interpretaciones está en proceso de evaluación por parte de la administración del Banco; no obstante, no se espera que tengan un impacto significativo en los estados financieros.

Normas aplicables a partir del 01 de enero de 2023

Norma de Información Financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
NIIF 9: Instrumentos financieros NIC 39: Instrumentos financieros: reconocimiento y medición NIIF 7: Instrumentos	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

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

<p>financieros: información a revelar.</p>		<p>vigencia y transición).</p> <p>Se permite su aplicación anticipada (aunque no se espera un impacto importante para las entidades colombianas) y sus requerimientos se aplicarán de forma retroactiva solo a las relaciones de cobertura que existían al comienzo del periodo sobre el que se informa en el que la entidad aplica por primera vez dichos requerimientos.</p>
<p>NIIF 9: Instrumentos financieros NIC 39: Instrumentos financieros: reconocimiento y medición NIIF 7: Instrumentos financieros: información a revelar. NIIF 4: Contratos de seguro NIIF 16: Arrendamientos</p>	<p>Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – Fase 2</p>	<p>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.</p> <p>Se modifica 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, de la NIC 39. 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, de la NIIF 7.</p> <p>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, de la NIIF 4. 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, de la NIIF 16.</p> <p>Se permite su aplicación anticipada.</p>
<p>NIIF 3: Combinaciones de negocios</p>	<p>Modificaciones por referencia al marco conceptual.</p>	<p>La enmienda publicada en mayo de 2020 aborda las siguientes modificaciones:</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 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.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

		Se permite su aplicación anticipada. Cualquier efecto sobre su aplicación se realizará de forma prospectiva.
NIC 16: Propiedades, planta y equipo.	Se modifica en relación con productos obtenidos antes del uso previsto	<p>La modificación trata sobre los costos atribuibles directamente a la adquisición del activo (que hacen parte del elemento de PPYE) 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)”.</p> <p>El párrafo 20A expresa que la producción de inventarios, mientras el elemento de PPYE se encuentre en las condiciones previstas por la gerencia, al momento de venderse, afectará el resultado del periodo, junto con su costo correspondiente.</p> <p>Se permite su aplicación anticipada.</p> <p>Cualquier efecto sobre su aplicación se realizará de forma retroactiva, pero solo a los elementos de PPYE que son llevados al lugar y condiciones necesarias para que puedan operar de la forma prevista por la gerencia a partir del comienzo del primer periodo presentado en los estados financieros en los que la entidad aplique por primera vez las modificaciones. Se reconocerá el efecto acumulado de la aplicación inicial de las modificaciones como un ajuste al saldo de apertura de las ganancias acumuladas (u otro componente de patrimonio según proceda) al comienzo del primer periodo presentado.</p>
NIC 37: Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes.	Contratos Onerosos: Costo del Cumplimiento de un Contrato	<p>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 materiales, y la asignación de costos relacionados directamente con el contrato).</p> <p>Se permite su aplicación anticipada.</p> <p>El efecto de la aplicación de la enmienda no reexpresará la información comparativa. En su lugar, se reconocerá el efecto acumulado de la aplicación inicial de las modificaciones como un ajuste al saldo de apertura de las ganancias acumuladas u otro componente del patrimonio, según proceda, en la fecha de aplicación inicial.</p>
Mejoras Anuales a las Normas NIIF 2018– 2020	Modificaciones a la: NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF 9: Instrumentos financieros NIC 41:	<p>Modificación a la NIIF 1. Subsidiaria que adopta por primera vez las NIIF. 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).</p> <p>Modificación a la NIIF 9. Comisiones en la “prueba del 10%”</p>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

	Agricultura.	<p>respecto de la baja en cuenta de pasivos financieros. Se adiciona un texto al párrafo B3.3.6 y de 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).</p> <p>Modificación a la NIC 41. Los impuestos en las mediciones a valor razonable. Se elimina la frase “ni flujos por impuestos” del párrafo 22 de NIC 41, la razón de lo anterior se debe a que “antes de Mejoras Anuales a las Normas NIIF 2018-2020, la NIC 41 había requerido que una entidad utilizase los flujos de efectivo antes de impuestos al medir el valor razonable, pero no requería el uso de una tasa de descuento antes de impuestos para descontar esos flujos de efectivo”. De esta forma se alinean los requerimientos de la NIC 41 con los de la NIIF 13.</p> <p>Se permite su aplicación anticipada.</p>
NIC 1: Presentación de estados financieros.	Se realizan modificaciones relacionadas con las clasificaciones de pasivos como corrientes o no corrientes.	<p>Dicha enmienda fue emitida el 23 enero de 2020 y posteriormente modificada en julio de 2020, la cual 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”.</p> <p>Se permite su aplicación anticipada. El efecto de la aplicación sobre la información comparativa se realizará de forma retroactiva</p>
Ampliación de la Exención Temporal de la Aplicación de la NIIF 9: Instrumentos financieros	Modificaciones a la NIIF 4: Contratos de seguro	<p>Se modifican los párrafos 20A, 20J y 20O de la NIIF 4, 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).</p>

8. Medición al valor razonable

De acuerdo con la NIIF 13, el valor razonable es el precio recibido por la venta de un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado en la fecha de medición. Dicha transacción tendría lugar en el mercado principal; en su ausencia, sería el mercado “más ventajoso”. Por esta razón, el Banco realiza la valoración teniendo en cuenta el mercado en el que se realizaría normalmente la transacción con la mayor información disponible.

El Grupo valora los activos y pasivos financieros transados en un mercado activo con información disponible y suficiente a la fecha de valoración tales como derivados y títulos de deuda y patrimonio, por medio de la información de precios publicada por el proveedor de precios oficial (PIP S.A.), cuyas metodologías tienen el aval de la Superintendencia Financiera de Colombia y centraliza la información del mercado. De esta forma, el Banco emplea los precios y las curvas publicadas por el proveedor y las asigna de acuerdo con el instrumento a valorar.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Para aquellos instrumentos que no cuentan con un mercado activo, el Banco desarrolla metodologías que emplean información del mercado, precios de bancos pares y en ciertos casos, datos no observables. Las metodologías buscan maximizar el uso de datos observables, para llegar a la aproximación más cercana de un precio de salida de activos y pasivos que no cuentan con mercados amplios.

Nivel 1: Precios cotizados en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede acceder en la fecha de medición.

Nivel 2: Variables diferentes a los precios cotizados del nivel 1, observables para el activo o pasivo, directa indirectamente.

Nivel 3: Variables no observables para el activo o pasivo.

En relación con la situación de estrés sistémica por la pandemia del COVID-19 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.

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 para el 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

	Valor Razonable		Jerarquía	
	diciembre 31, 2021	1	2	3
Activo				
<u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u>	<u>10.527.356</u>	<u>7.549.875</u>	<u>2.445.740</u>	<u>531.741</u>
<u>En pesos colombianos</u>	<u>5.882.354</u>	<u>5.507.553</u>	<u>327.606</u>	<u>47.195</u>
Gobierno colombiano	5.061.321	5.052.899	8.422	-
Instituciones Financieras	578.048	389.039	188.972	37
Entidades del Sector Real	29.172	1.038	28.134	-
Otros	213.813	64.577	102.078	47.158
<u>En moneda extranjera</u>	<u>4.645.002</u>	<u>2.042.322</u>	<u>2.118.134</u>	<u>484.546</u>
Gobierno colombiano	158.997	158.997	-	-
Gobiernos extranjeros	2.804.762	1.102.387	1.407.390	294.985
Instituciones Financieras	1.250.272	485.117	575.594	189.561
Entidades del Sector Real	430.971	295.821	135.150	-
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio (1)</u>	<u>671.927</u>	<u>59.494</u>	<u>515.950</u>	<u>96.483</u>
Con cambio en resultados	161.219	21.552	78.305	61.362
Con cambio en otros resultados integrales	510.708	37.942	437.645	35.121
<u>Derivados de negociación (2)</u>	<u>757.913</u>	=	<u>757.913</u>	=
Forward de moneda	318.119	-	318.119	-
Forward títulos	4.517	-	4.517	-
Swap tasa de interés	420.525	-	420.525	-
Swap moneda	8.283	-	8.283	-
Otros	6.469	-	6.469	-
<u>Derivados de cobertura</u>	<u>361</u>	=	<u>361</u>	=
Swap tasa de interés	361	-	361	-
Total activo	11.957.557	7.609.369	3.719.964	628.224

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos colombianos (COP))

	Valor Razonable	Jerarquía		
	diciembre 31, 2021	1	2	3
Pasivo				
<u>Derivados de negociación (2)</u>	<u>648.179</u>	=	<u>648.179</u>	=
Forward de moneda	195.860	-	195.860	-
Forward títulos	3.602	-	3.602	-
Swap tasa	438.064	-	438.064	-
Swap moneda	3.936	-	3.936	-
Otros	6.717	-	6.717	-
Total pasivo	<u>648.179</u>	=	<u>648.179</u>	=

(1) Incluye inversiones en otras compañías

(2) No incluye operaciones de contado

	Valor Razonable	Jerarquía		
	diciembre 31, 2020	1	2	3
Activo				
<u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u>	<u>11.583.206</u>	<u>8.599.412</u>	<u>2.558.033</u>	<u>425.761</u>
<u>En pesos colombianos</u>	<u>6.973.747</u>	<u>6.421.449</u>	<u>416.488</u>	<u>135.810</u>
Gobierno colombiano	5.912.516	5.908.688	3.828	-
Instituciones Financieras	762.821	474.054	288.767	-
Entidades del Sector Real	11.389	15	11.374	-
Otros	287.021	38.692	112.519	135.810
<u>En moneda extranjera</u>	<u>4.609.459</u>	<u>2.177.963</u>	<u>2.141.545</u>	<u>289.951</u>
Gobierno colombiano	129.519	129.519	-	-
Gobiernos extranjeros	3.131.144	1.699.857	1.275.108	156.179
Instituciones Financieras	1.011.183	246.754	630.657	133.772
Entidades del Sector Real	337.613	101.833	235.780	-
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio (1)</u>	<u>594.272</u>	<u>58.326</u>	<u>480.218</u>	<u>55.728</u>
Con cambio en resultados	136.231	12.681	80.294	43.256
Con cambio en otros resultados integrales	458.041	45.645	399.924	12.472
<u>Derivados de negociación (2)</u>	<u>1.408.856</u>	=	<u>1.408.856</u>	=
Forward de moneda	652.335	-	652.335	-
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>Derivados de cobertura</u>	<u>1.517</u>	=	<u>1.517</u>	=
Swap tasa de interés	1.517	-	1.517	-
Total activo	<u>13.587.851</u>	<u>8.657.738</u>	<u>4.448.624</u>	<u>481.489</u>
Pasivo				
<u>Derivados de negociación (2)</u>	<u>1.638.829</u>	=	<u>1.638.829</u>	=
Forward de moneda	869.806	-	869.806	-
Forward títulos	12.681	-	12.681	-
Swap tasa	725.599	-	725.599	-
Swap moneda	23.888	-	23.888	-
Otros	6.855	-	6.855	-
Total pasivo	<u>1.638.829</u>	=	<u>1.638.829</u>	=

(1) Incluye inversiones en otras compañías

(2) No incluye operaciones de contado

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Para la determinación de los niveles de jerarquía del valor razonable se realiza una evaluación de las metodologías utilizadas por el proveedor de precios oficial y el criterio experto de las áreas de tesorería, quienes tienen conocimiento de los mercados, los insumos y las aproximaciones utilizadas para la estimación de los valores razonables.

Metodologías aplicables para la valoración de inversiones en títulos de deuda y títulos participativos:

- Precios de Mercado: metodología aplicada a activos y pasivos que cuentan con mercados suficientemente amplios, en los cuales se generan el volumen y número de transacciones suficientes para establecer un precio de salida para cada referencia tranzada. Esta metodología, equivalente a una jerarquía nivel 1, es utilizada generalmente para inversiones en títulos de deuda soberana, de entidades financieras y deuda corporativa en mercados locales e internacionales.
- Márgenes y curvas de referencia: metodología aplicada a activos y pasivos para los cuales se utilizan variables de mercado como curvas de referencia y spreads o márgenes con respecto a cotizaciones recientes del activo o pasivo en cuestión o similares. Esta metodología, equivalente a una jerarquía nivel 2, es utilizada generalmente para inversiones en títulos de deuda de entidades financieras y deuda corporativa del mercado local de emisores poco recurrentes y con bajos montos en circulación. Igualmente se ubican bajo esta metodología los títulos de contenido crediticio y titularizaciones de cartera hipotecaria senior.
- Otros métodos: para los activos a los que el proveedor de precios oficial no reporta precios a partir de las metodologías previamente descritas, el Banco utiliza aproximaciones para estimar un valor razonable maximizando la utilización de datos observables. Estos métodos, que se ubican en una jerarquía nivel 3, se basan por lo general en la utilización de una tasa interna de retorno obtenida del mercado primario del instrumento, en las últimas cotizaciones observadas y en el uso de curvas de referencia. En la jerarquía nivel 3 se ubican las inversiones en derechos residuales de titularizaciones de cartera hipotecaria e instrumentos de deuda de mercados con baja profundidad. Para este tipo de activos no existe un mercado secundario del que se puedan obtener indicios de un precio justo de intercambio, constituyéndose como mejor referente el precio generado por la transacción realizada en el momento de la emisión de cada instrumento. La valoración de estos instrumentos, que se basa en el enfoque de flujo de caja descontado, tiene como principal variable la tasa interna de retorno implícita en el valor de compra. Si esta variable cambia en 1%, manteniendo los demás factores constantes afectaría el valor razonable en una cuantía equivalente al 2,5% del valor registrado en libros.

De igual forma en este nivel se ubican inversiones en títulos de deuda gubernamentales de corto plazo en los que tiene posición el portafolio de inversiones de las Filiales de Centro América. En particular se trata de títulos emitidos en el mercado local de Honduras, por lo general a plazos cercanos a un año, que no cuentan con mercados secundarios, y donde el mejor referente de un precio salida es el generado por la transacción realizada en el momento de la emisión. Al igual que las titularizaciones previamente descritas, la valoración se basa en el método de flujo de caja descontado cuya principal variable es la tasa interna de retorno implícita en el valor de compra. Si esta variable cambia en 1%, manteniendo los demás factores constantes afectaría el valor razonable en una cuantía equivalente al 0,37% del valor registrado en libros.

Para aquellos instrumentos de patrimonio que no cotizan en un mercado activo y no se dispone de información de referencia en el mercado se utilizan modelos y técnicas estandarizados en el sector financiero. Otras inversiones de capital en donde no se tiene control ni influencia significativa son reconocidas a su costo de adquisición por ausencia de precios de mercado y ser inversiones que las entidades financieras en Colombia requieren para operar de acuerdo a la regulación local. Como criterio adicional, al evaluar la relación costo beneficio de realizar modelos de valoración recurrente no justifica el efecto financiero de estas inversiones en el estado de situación financiera.

Metodologías aplicables para la valoración de instrumentos financieros derivados:

- Instrumentos financieros derivados OTC: estos instrumentos son valorados aplicando el enfoque de flujo de caja descontado, en el que a partir de insumos publicados por el proveedor de precios de curvas de tasa de

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

interés domésticas, extranjeras e implícitas, y tasas de cambio, se proyectan y descuentan los flujos futuros de cada contrato en función del subyacente del que se trate. El portafolio de estos instrumentos, clasificados en el nivel 2 de valor razonable, se compone por contratos swaps de tasa de interés y divisas, forwards sobre divisas y bonos, y opciones europeas sobre divisas.

- Instrumentos financieros derivados estandarizados: estos instrumentos son valorados a partir de precios publicados por el proveedor designado como oficial. Algunos de estos contratos cuentan con la profundidad suficiente para conformar un precio bajo el enfoque de mercado, y otros parten de un enfoque de flujo de caja descontado en el que se toman precios de los subyacentes y curvas de tasas de interés del mercado. El portafolio de este tipo de instrumentos está conformado por futuros sobre divisas, sobre títulos de deuda y tasas de interés. Dado que para estos instrumentos se tienen insumos de entrada de nivel 1 y 2, el Banco clasifica el valor razonable partiendo del nivel más bajo, esto, nivel 2.

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 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 insumos utilizados en la valoración de los instrumentos financieros. Los cambios en el periodo de las variables de mercado empleadas en la valoración de los instrumentos financieros.

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

	<u>diciembre 31,</u> <u>2020</u>	<u>Ganancias</u> <u>(pérdidas)</u> <u>totales en</u> <u>resultados</u>	<u>En otros</u> <u>resultados</u> <u>integrales</u>	<u>Reclasificaciones</u>	<u>Compras</u>	<u>Liquidaciones</u>	<u>Transferencias</u> <u>fuera del Nivel</u> <u>3</u>	<u>diciembre</u> <u>31, 2021</u>
Activo								
<u>Inversiones en títulos de</u> <u>deuda emitidos y</u> <u>garantizados</u>	<u>425.761</u>	<u>17.327</u>	-	-	<u>480.699</u>	<u>(392.046)</u>	-	<u>531.741</u>
<u>En pesos colombianos</u>	<u>135.810</u>	<u>17.327</u>	-	-	<u>37</u>	<u>(105.979)</u>	-	<u>47.195</u>
Instituciones Financieras	-	-	-	-	37	-	-	37
Otros	135.810	17.327	-	-	-	(105.979)	-	47.158
<u>En moneda extranjera</u>	<u>289.951</u>	-	-	-	<u>480.662</u>	<u>(286.067)</u>	-	<u>484.546</u>
Gobiernos extranjeros	156.179	-	-	-	294.985	(156.179)	-	294.985
Instituciones Financieras	133.772	-	-	-	185.677	(129.888)	-	189.561
<u>Inversiones en instrumentos</u> <u>de patrimonio</u>	<u>55.728</u>	<u>1.214</u>	<u>4.354</u>	<u>(564)</u>	<u>38.098</u>	<u>(2.347)</u>	-	<u>96.483</u>
Con cambio en resultados	43.256	861	-	(564)	17.809	-	-	61.362
Con cambio en otros resultados integrales	12.472	353	4.354	-	20.289	(2.347)	-	35.121
Total activo	<u>481.489</u>	<u>18.541</u>	<u>4.354</u>	<u>(564)</u>	<u>518.797</u>	<u>(394.393)</u>	-	<u>628.224</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

	diciembre 31. 2019	Ganancias (pérdidas) totales en resultados	En otros resultados integrales	Reclasificaciones	Compras	Liquidaciones	Transferencias fuera del Nivel 3	diciembre 31. 2020
Activo								
<u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u>	581.898	(50.869)	-	-	199.858	(305.126)	-	425.761
<u>En pesos colombianos</u>	225.856	(57.026)	-	-	-	(33.020)	-	135.810
Otros	225.856	(57.026)	-	-	-	(33.020)	-	135.810
<u>En moneda extranjera</u>	356.042	6.157	-	-	199.858	(272.106)	-	289.951
Gobiernos extranjeros	232.187	-	-	-	156.179	(232.187)	-	156.179
Instituciones Financieras	123.855	6.157	-	-	43.679	(39.919)	-	133.772
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio</u>	18.186	100	110	36.516	9.120	(28)	(8.276)	55.728
Con cambio en resultados	634	100	-	38.103	4.419	-	-	43.256
Con cambio en otros resultados integrales	17.552	-	110	(1.587)	4.701	(28)	(8.276)	12.472
Total activo	600.084	(50.769)	110	36.516	208.978	(305.154)	(8.276)	481.489

Mediciones de valor razonable de instrumentos medidos a costo amortizado

A continuación se presentan los activos y pasivos del Grupo a valor razonable y su valor en libros:

	Valor Razonable	diciembre 31, 2021			Valor en Libros
		Jerarquía			
		1	2	3	
Activos					
Cartera de créditos, neto	117.835.201	-	-	117.835.201	113.245.998
Inversiones a costo amortizado, neto	4.679.236	846.816	3.832.418	2	4.688.585
Total activos financieros	122.514.437	846.816	3.832.418	117.835.203	117.934.583
Pasivos					
Certificados de Depósito a Término	30.161.904	-	30.161.904	-	29.928.957
Instrumentos de deuda emitidos	16.975.718	14.453.510	-	2.522.208	16.910.828
Créditos de bancos y otras obligaciones	14.047.000	-	-	14.047.000	14.138.621
Total pasivos	61.184.622	14.453.510	30.161.904	16.569.208	60.978.406
	Valor Razonable	diciembre 31, 2020			Valor en Libros
		Jerarquía			
		1	2	3	
Activos					
Cartera de créditos, neto	103.651.578	-	-	103.651.578	100.280.057
Inversiones a costo amortizado, neto	3.881.070	620.742	3.183.719	76.609	3.837.400
Total activos financieros	107.532.648	620.742	3.183.719	103.728.187	104.117.457
Pasivos					
Certificados de Depósito a Término	33.980.175	-	33.980.175	-	33.739.238
Instrumentos de deuda emitidos	13.357.290	11.964.508	-	1.392.782	12.535.392
Créditos de bancos y otras obligaciones	14.212.895	-	-	14.212.895	14.418.748
Total pasivos	61.550.360	11.964.508	33.980.175	15.605.677	60.693.378

9. Segmentos de operación

El Banco determina la presentación de sus segmentos operativos de negocio basado en cómo se organiza y recibe la información, estos segmentos son componentes del Banco dedicados a actividades financieras y bancarias, que generan ingresos e incurrir en gastos, y de los cuales se asegura una rendición de cuentas eficaz, para una óptima medición de sus resultados, activos y pasivos, que son regularmente evaluados y verificados por el Comité Estratégico, en cabeza del Presidente del Banco Davivienda S.A., (MITDO - Máxima instancia de Toma de Decisiones Operativas), para la correcta toma de decisiones, la apropiada asignación de recursos y la respectiva evaluación de su rendimiento. Teniendo en cuenta esta organización, los segmentos operativos para el Banco se determinaron considerando:

- a) Actividades de personas naturales y empresariales, las cuales se reportan por separado a nivel de activos, pasivos, ingresos y gastos
- b) Los resultados que son examinados periódicamente por el MITDO
- c) La relación con la cual se dispone información financiera diferenciada.

Los segmentos de operación son componentes de la Matriz, que incluyen los resultados de los diferentes países donde tiene presencia Davivienda, de forma que sus resultados son clasificados y presentados en los segmentos establecidos por el Banco:

1. Personas

Este segmento contiene todos los productos y servicios que son ofrecidos a personas naturales. Davivienda brinda una alta variedad de productos y servicios enfocados a suplir las necesidades de sus clientes entre los cuales se encuentran productos de inversión, financiación y ahorro.

2. Empresas

Este segmento comprende la oferta de productos y servicios dirigidos a personas jurídicas. Ofrece soluciones financieras y transaccionales en moneda local y extranjera y productos de financiación, ahorro e inversión con el fin de cubrir las necesidades de este tipo de clientes en los diferentes sectores de la economía.

3. Información Financiera Diferenciada GAP

El segmento de Información Financiera Diferenciada GAP (Gestión de Activos y Pasivos) corresponde a segmentos de activos, pasivos, ingresos y gastos de tesorería iguales o superiores al 10% del activo, los cuales se presentan de manera agregada, así como al manejo del descalce y pasivo, y todo efecto de reexpresión por cambio, ya sea por posición de la tesorería o el libro bancario. Es por esto que el resultado de este segmento no refleja solamente el resultado de una línea de negocio sino que refleja decisiones corporativas sobre el manejo de emisiones y financiamiento del banco. Aun así, al administrar recursos de liquidez del banco cuenta con un seguimiento por parte de la gerencia, al igual que los demás segmentos. Teniendo esto en cuenta presentamos las dinámicas primordiales en el segmento.

4. Internacional

Este segmento corresponde a la operación Internacional del Banco por lo tanto incluye la información financiera de las Subsidiarias en el exterior, las cuales están ubicadas en: Panamá, Costa Rica, El Salvador y Honduras. Estas Subsidiarias obtienen sus ingresos de una variedad de productos y servicios financieros ofrecidos en cada país, los cuales están basados en una eficaz oferta de valor integral para sus clientes Multi-latinos, con un enfoque de calidad y servicio.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Resultados por segmento

diciembre 31, 2021

<u>Estado de Resultados</u>	<u>Personas</u>	<u>Empresas</u>	<u>Información Financiera Diferenciada GAP (1)</u>	<u>Internacional</u>	<u>Total Banco Consolidado</u>
Ingresos por intereses y resultado de inversiones	5.778.987	2.329.737	138.571	2.339.860	10.587.155
Egresos por interés	(229.877)	(920.789)	(1.133.522)	(821.430)	(3.105.618)
Neto FTP (*)	(1.576.008)	763.305	812.703	-	-
Deterioro de activos financieros, neto	(2.367.869)	(564.668)	(30.122)	(338.374)	(3.301.033)
<u>Margen Financiero Neto</u>	<u>1.605.233</u>	<u>1.607.585</u>	<u>(212.370)</u>	<u>1.180.056</u>	<u>4.180.504</u>
Ingresos por comisiones, servicios y seguros neto	777.356	168.805	298.198	384.144	1.628.503
Resultado por inversiones en asociadas, neto	-	-	(633)	1.971	1.338
Dividendos recibidos	-	-	22.825	213	23.038
Gastos operacionales	(2.086.039)	(886.110)	(417.477)	(1.110.429)	(4.500.055)
Cambios y derivados, neto	-	-	418.627	79.148	497.775
Otros ingresos y gastos, netos	35.460	(130.551)	12.182	24.834	(58.075)
<u>Margen operacional</u>	<u>332.010</u>	<u>759.729</u>	<u>121.352</u>	<u>559.937</u>	<u>1.773.028</u>
Impuesto de renta y complementarios	47.283	(237.853)	(157.899)	(163.395)	(511.864)
<u>Utilidad (pérdida) neta</u>	<u>379.293</u>	<u>521.876</u>	<u>(36.547)</u>	<u>396.542</u>	<u>1.261.164</u>
diciembre 31, 2021					
<u>Activos</u>	<u>52.773.003</u>	<u>39.061.021</u>	<u>22.124.679</u>	<u>38.721.797</u>	<u>152.680.500</u>
<u>Pasivos</u>	<u>22.307.455</u>	<u>49.676.411</u>	<u>32.056.353</u>	<u>34.360.463</u>	<u>138.400.682</u>

Resultados por segmento

diciembre 31, 2020

<u>Estado de Resultados</u>	<u>Personas</u>	<u>Empresas</u>	<u>Información Financiera Diferenciada GAP (1)</u>	<u>Internacional</u>	<u>Total Banco Consolidado</u>
Ingresos por intereses y resultado de inversiones	5.625.675	2.823.545	644.006	2.354.358	11.447.584
Egresos por interés	(334.323)	(1.352.038)	(1.230.263)	(963.990)	(3.880.614)
Neto FTP (*)	(1.801.739)	496.324	1.305.415	-	-
Deterioro de activos financieros, neto	(2.817.464)	(967.843)	20.619	(434.954)	(4.199.642)
<u>Margen Financiero Neto</u>	<u>672.149</u>	<u>999.988</u>	<u>739.777</u>	<u>955.414</u>	<u>3.367.328</u>
Ingresos por comisiones, servicios y seguros neto	537.343	165.794	233.449	313.628	1.250.214
Resultado por inversiones en asociadas, neto	-	-	1.349	1.614	2.963
Dividendos recibidos	-	-	18.386	609	18.995
Gastos operacionales	(1.902.336)	(836.859)	(400.614)	(999.241)	(4.139.050)
Cambios y derivados, neto	-	-	(78.896)	104.377	25.481
Otros ingresos y gastos, netos	27.908	(125.917)	67.217	(18.977)	(49.769)
<u>Margen operacional</u>	<u>(664.936)</u>	<u>203.006</u>	<u>580.668</u>	<u>357.424</u>	<u>476.162</u>
Impuesto de renta y complementarios	396.117	(32.374)	(331.413)	(100.460)	(68.130)
<u>Utilidad (pérdida) neta</u>	<u>(268.819)</u>	<u>170.632</u>	<u>249.255</u>	<u>256.964</u>	<u>408.032</u>
diciembre 31, 2020					
<u>Activos</u>	<u>46.980.574</u>	<u>39.772.995</u>	<u>17.811.628</u>	<u>31.848.168</u>	<u>136.413.365</u>
<u>Pasivos</u>	<u>18.594.472</u>	<u>45.541.202</u>	<u>31.310.429</u>	<u>28.247.261</u>	<u>123.693.364</u>

(*) 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.

(1) Gestión de activos y pasivos

Durante el año 2021, las metodologías en la aplicación de la tasa de transferencia de fondos (FTP) tuvieron modificaciones basados en ajustes a mejores prácticas. Para hacer comparativos los resultados las metodologías fueron aplicadas históricamente. Esta situación representa diferencias en las cifras presentadas a diciembre 2020 en reportes anteriores.

10. Gestión corporativa de riesgos

La gestión corporativa de riesgos del Banco, se fundamenta en una estructura de gobierno orientada al logro de los objetivos estratégicos, sobre una base de gestión, administración y control de riesgos, que soporten el crecimiento de los negocios y el aprovechamiento de oportunidades. Sobre esta base se focalizan los esfuerzos de la dirección hacia el cumplimiento de la estrategia y el control de los riesgos asociados, lo que ha permitido en el 2021 continuar con la respuesta oportuna y eficiente a los impactos generados por la emergencia del virus COVID-19.

El modelo corporativo de riesgos se encuentra en constante evolución y actualización acorde con las políticas de la entidad basados en algunos elementos de la gestión de riesgos empresariales definidos en el documento Enterprise Risk Management publicado en 2004 por el Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission - COSO y documentos posteriores como el COSO Internal Control - Integrated Framework publicado en 2013 y Enterprise Risk Management - Integrating with Strategy and Performance publicado en 2017.

La gestión de riesgo del Banco y sus Subsidiarias se rige por los principios y políticas del Grupo Empresarial Bolívar, bajo la autonomía de cada compañía en su gestión de riesgos y siendo responsable en el ambiente de control de los mismos.

10.1. Principios y políticas

- La gestión de riesgos debe ser acorde a la naturaleza y actividad del negocio. Solo participamos en aquellos negocios que comprendemos y que no afecten la estabilidad económica o la reputación. El Banco debe cuidar al máximo su reputación.
- El Banco ha definido que participará en negocios de algunos sectores de la economía y en algunas regiones. Cualquier inversión en productos, sectores o regiones diferentes, deben ser aprobados por la Junta Directiva del Banco y de la Holding, previo análisis de sus características particulares y de la regulación aplicable.
- Para nuevos negocios que no calcen adecuadamente con la filosofía de riesgo y con el apetito de riesgo definido, la única instancia que puede autorizarlos es la Junta Directiva del Banco y de la Holding.
- El cumplimiento de los objetivos de crecimiento no puede llevar al Banco a sobre exposiciones que generen posibles pérdidas presentes y futuras por fuera del apetito de riesgo.
- Se deben mantener niveles de liquidez adecuados de manera permanente de acuerdo con las políticas definidas para este fin.
- Se deben mantener niveles de capital acordes con el nivel de riesgo definido y que sean adecuados para acompañar las perspectivas de crecimiento.
- El sistema de gestión de riesgos se soporta en un esquema de pesos y contrapesos, que se garantiza mediante la independencia entre las áreas de negocio, comercial, así como de las áreas operativas y de riesgo, y un claro gobierno corporativo que regula la adecuada interacción entre las mismas
- La gestión de riesgos, el cumplimiento normativo y los objetivos de reporte financiero son responsabilidad de las tres líneas de defensa, en su orden: áreas de negocios, comerciales y operativas, en segunda instancia las áreas de riesgos y por último la auditoría interna.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

- Los riesgos que afectan el logro de objetivos y estrategias corporativas y que impactan significativamente a la organización como un todo, son gestionados de manera centralizada. La gestión de riesgos que por su naturaleza se administra mejor a nivel de proceso y/o área se hace descentralizadamente, por cuanto su afectación es particular a cada proceso, sin que esto signifique que se modifique la habilidad de la organización de implementar exitosamente sus estrategias.
- La posibilidad de asumir riesgos se fundamenta en el conocimiento, comprensión y cuantificación de estos, así como en las características propias de cada negocio, con base en lo cual se define el apetito de riesgo de la entidad. La audacia en las decisiones dependerá de dicha comprensión que se tenga de estos
- Las políticas de recursos humanos deben incluir planes de carrera que incluyan conocimientos técnicos y especializados para los cargos. De igual manera dentro de estas políticas se debe enfatizar la capacitación y sensibilización al tema de los riesgos para generar una conciencia de la importancia de ella para la organización. Adicionalmente, deben identificar las posiciones claves e implementar planes de sucesión para que esas posiciones sean ocupadas por personas con la formación académica, la experiencia y las competencias requeridas.
- Los sistemas de remuneración deben estar alineados con los objetivos estratégicos de las compañías y con los respectivos apetitos de riesgo, y se debe contar con políticas y procedimientos que permitan identificar y administrar los conflictos de interés que se puedan presentar en la toma de decisiones.
- La estructura organizacional y el diseño de los procesos deben responder a la visión estratégica de largo plazo, al desarrollo de los negocios, los cambios en el mercado, la capacidad operativa y la gestión de los riesgos.
- Las áreas claves y los procesos relevantes definidos, deben contar con un seguimiento específico en la gestión de riesgo que permita la estabilidad permanente del Banco.
- Se debe contar con un robusto sistema de procesos y continuidad del negocio que soporte las diferentes necesidades del negocio y que además dé una base sólida a la gestión de los riesgos a los que se enfrenta la organización.
- El modelo de servicio al cliente debe asegurar claridad, oportunidad y transparencia en la información y comunicación, cumpliendo con una experiencia sencilla, amigable y confiable, prestando una atención efectiva a las solicitudes, quejas y reclamos que se presenten.
- Se deben ejecutar las acciones pertinentes para fortalecer la cultura de riesgos y de cumplimiento. Cada funcionario debe conocer y aplicar el marco de gestión de riesgos y tener definido de manera clara y precisa los tipos de actividades y riesgos asociados con sus funciones.

10.1.1. Marco general

El proceso de gestión integral de riesgos del Banco se encuentra alineado con la gestión corporativa de riesgos del Grupo Empresarial Bolívar e involucra el análisis de las posiciones actuales y previstas, así como la definición de límites. De igual forma, exige una evaluación de las implicaciones de todos los riesgos y la toma de decisiones orientadas a la modificación de los límites si estos no están en consonancia con la filosofía general de riesgo.

La gestión de riesgos debe hacerse incluyendo dos visiones: 1) La visión de arriba hacia abajo (TOP DOWN) para velar por la integridad de dicha gestión, su consistencia y la interrelación de los diferentes riesgos y 2) La visión de abajo hacia arriba (BOTTOM UP) a través del desarrollo de esquemas de gestión y control de cada uno de los riesgos, de tal manera que se asegure efectividad, profundidad y donde se defina con claridad el modelo de gobierno de cada riesgo así como los límites para las diversas posiciones y los procedimientos ante incumplimientos que se llegaran a presentar.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

La aplicación del modelo de gestión de riesgo se realiza dentro de un marco claro de segregación de funciones con el fin de lograr una identificación oportuna de los riesgos, definiendo tres líneas de defensa que involucran a todas las áreas de la organización: 1) Líneas de Negocio, Operaciones y Comerciales 2) Áreas de Riesgo y 3) Auditoría.

Los macro procesos o líneas de negocio más representativos en la estrategia o que generan mayores exposiciones a riesgos, deben estar acompañados por áreas de riesgo especializadas responsables de determinar la efectividad de la gestión de los riesgos, incluyendo los operativos.

Las áreas de riesgo son responsables de promover y proteger el adecuado esquema de control de cada uno de los riesgos, a través de la supervisión de la forma como estos se gestionan en las diferentes áreas, de la efectividad de los controles y de los niveles de los riesgos, siempre velando que se encuentren dentro de los niveles definidos por el Grupo Empresarial Bolívar.

En el 2021 se continuó con los planes de acción que se desarrollaron en el marco de la emergencia del COVID-19, donde cada una de las áreas de riesgo implementaron medidas, políticas y planes de contingencia que permitieron asegurar la continua prestación de los servicios y canales, así mismo garantizando el bienestar de los empleados y clientes.

10.1.2. Estructura de gobierno

Se ha definido un conjunto de principios y políticas de riesgo que delimitan claramente los niveles de riesgo del Banco, al tiempo que establece los niveles de autoridad y los responsables de realizar la gestión de riesgo. Sobre la base del enfoque de riesgos, la Junta Directiva es el máximo órgano de dirección y control de la gestión de riesgos, que a su vez se soporta en un Comité Corporativo de Riesgos que integra en su valoración y control de todas las dimensiones de riesgos identificadas en la organización.

La gestión de riesgos se ejecuta a través de la Vicepresidencia Ejecutiva de Riesgo y la Vicepresidencia de Riesgo de Inversiones de Sociedades quienes reportan al Comité Corporativo de Riesgos del Banco siendo este un comité de Junta Directiva con tres miembros activos.

Junta Directiva

Los miembros de la Juntas Directivas como principales gestores del gobierno corporativo, realizan su gestión procurando tener un buen conocimiento de los riesgos asociados a los productos y segmentos en los cuales hace presencia el Banco, para lo cual deben contar con un experto financiero y de riesgos.

De la Junta Directiva provendrá la autoridad, orientación y vigilancia al personal directivo superior, de manera que sus miembros contarán con experiencia y conocimientos adecuados acerca de las actividades, los objetivos y la estructura de la respectiva entidad.

La Junta Directiva es la instancia responsable en temas de riesgo de:

- Evaluar, aprobar y supervisar la gestión corporativa de riesgos del Banco Davivienda S.A., y sus subsidiarias.
- Aprobar el apetito y los límites de tolerancia de riesgo y hacerle seguimiento al mismo.
- Verificar que la gestión corporativa de riesgos esté alineada al logro de los objetivos estratégicos del Banco.

Comité Corporativo de Riesgos

El Comité Corporativo de Riesgos tendrá las siguientes atribuciones:

- Evaluar el funcionamiento armónico de los diferentes sistemas de administración de riesgo, así como el perfil integral de riesgo de la organización.
- Velar por que los niveles de riesgo de la organización se encuentren dentro de los apetitos de riesgo establecidos y cuenten con la suficiencia de capital requerida.

- Proponer el marco del apetito de riesgo para ser aprobado por la Junta Directiva.

Comité de auditoría

Es la instancia responsable en temas de riesgo de las siguientes funciones sin perjuicio de otras que la normatividad vigente señala en relación con los sistemas de gestión de riesgo:

- Supervisar que tanto la auditoría interna como la revisoría fiscal externa evalúen la metodología e implementación del modelo de gestión de riesgos.
- Efectuar seguimiento a las recomendaciones que surjan del proceso de control, o de directrices del Comité Corporativo de Riesgos y Junta Directiva o autoridad equivalente.
- Evaluar el funcionamiento del proceso de la gestión corporativa de riesgos, verificando que se cumplan con las regulaciones que sobre esta materia existe para cada riesgo. Identificar las debilidades y realizar las recomendaciones cuando corresponda.

10.2. Modelo de gestión de riesgo

La gestión del riesgo del Banco Davivienda S.A., se realiza de acuerdo a la gestión de operaciones: Banco Davivienda y Subsidiarias Colombianas y Banco Davivienda Subsidiarias Internacionales, definida internamente y que se encuentra alineada a la gestión corporativa de riesgo y cumplimiento a la estrategia.

Banco Davivienda Colombia

La Vicepresidencia Ejecutiva de Riesgo identifica, valora y gestiona de manera integral el riesgo de crédito a través de la Vicepresidencia de Riesgo de Crédito con direcciones de Riesgo especializadas para cada una de las bancas: Dirección de Riesgo de Crédito de Personas, Dirección de Riesgo de Crédito Pyme y la Dirección de Riesgo de Crédito Corporativo y Empresarial.

Para el segmento de Banca Personas, la Vicepresidencia de Crédito Retail es la encargada de la evaluación, administración y cobranza de todas las líneas de crédito para personas naturales y de la aprobación de las operaciones individuales de crédito y se fundamenta en una estructura piramidal de atribuciones (personales y/o colegiadas) con topes definidos y reconociendo que cada atribución superior tiene la obligación de revisar ex post las decisiones de sus subalternos. Igualmente, existen comités de crédito con decisión colegiada. Para cada producto de crédito se cuenta con scores de otorgamiento, los cuales han sido construidos con base en la información histórica propia (no exclusivamente) y que evalúan variables del cliente, su comportamiento y endeudamiento en el sector financiero, el producto y la garantía. Existen además metodologías desarrolladas para segmentar por grupos homogéneos el universo de créditos y así poder asignar individualmente los niveles de riesgo. La Dirección de Riesgo de Crédito de Personas gestiona y monitorea los distintos productos de la banca de acuerdo con la gestión del negocio: Medios de pago, Consumo, Vehículo y Vivienda.

Para la Banca Pyme, la evaluación de crédito recae en la Vicepresidencia de Crédito Corporativo, la cual se encarga de analizar las solicitudes de crédito, hacer seguimiento a las obligaciones vigentes y realizar las gestiones de recuperación en los casos que lo ameriten. Desde la Dirección de Riesgo de Crédito Pyme se gestiona y monitorea el riesgo de crédito de los distintos segmentos de la banca: MiPyme, Pyme Pequeña y Pyme Grande.

La Vicepresidencia de Crédito Corporativo es la responsable de otorgar facilidades de crédito a empresas nacionales e internacionales, cuya actividad económica se encuentre enmarcada dentro de las normas y condiciones establecidas tanto por la Superintendencia de Sociedades y/o Autoridades Competentes como por el Banco. Para cumplir este objetivo, se realiza un minucioso análisis de la solidez crediticia de las empresas donde se analizan las condiciones macroeconómicas y el sector en el cual opera la empresa, así como su cultura, estrategia, políticas, procedimientos y los diversos riesgos cuantitativos y cualitativos. Desde la Dirección de Riesgo Corporativo y Empresarial se monitorean los riesgos asociados con dichas operaciones, el cumplimiento de convenios establecidos en los contratos de crédito de los deudores y el aseguramiento de las garantías disponibles, así como la concentración del portafolio en los diversos sectores económicos y regiones.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

La gestión de los riesgos financieros está a cargo de la Vicepresidencia de Riesgo de Inversiones del Grupo Bolívar, que es responsable de identificar, medir, gestionar y asegurar que los riesgos de mercado, liquidez, crédito de inversiones, conductas y operativos de tesorerías, se encuentren dentro del apetito de riesgo definido, tanto para los portafolios de recursos propios como los de recursos de terceros, sean estos discrecionales o no discrecionales. Se encarga de desarrollar y proponer a las Juntas Directivas, las diferentes metodologías de medición y gestión de riesgos, así como las políticas y niveles de apetito de riesgo.

Para ello cuenta con la Dirección de Riesgos Financieros, encargada de la gestión de los riesgos de mercado, liquidez, conductas y operativo de las diferentes líneas de negocio (inversiones), la Dirección de Riesgo de Crédito de Entidades Financieras, responsable de la evaluación de los riesgos de crédito y contraparte de los portafolios de inversión, el Departamento de Riesgos Financieros de Clientes, encargado de la gestión de los riesgos financieros para los portafolios no discrecionales, y la Dirección de Riesgo de Mandatos, responsable de la gestión de los riesgos de los negocios de fiducia estructurada, banca de inversión y administración de fondos de capital privado.

Las Juntas Directivas de las diferentes compañías se apoyan en los Comités de Riesgos Financieros en los temas de riesgos de crédito y contraparte, en los Comité de GAP y Comité de GAP Moneda Extranjera para los temas de riesgos de mercado, liquidez y cambiario. Existen otros comités adicionales para cubrir las diferentes líneas de negocio, de acuerdo con las obligaciones legales que les sean aplicables.

Por otro lado, la Vicepresidencia Ejecutiva de Riesgo es responsable de gestionar el Riesgo Operativo (SARO) mediante el diseño, implementación y mantenimiento de las estrategias y procedimientos requeridos para el manejo de seguridad de la información, al igual que la definición de los lineamientos y políticas para la gestión de Riesgo Operativo del Banco y Subsidiarias. Esta función se realiza a través de la Dirección de Riesgo Operativo y la Dirección de Riesgo Transaccional.

Adicionalmente, la gestión de los riesgos transversales como el riesgo operativo, fraude, seguridad de la información, ciberseguridad, tecnológico, ambiental y social, continuidad de negocio, entre otros, que son generados en los procesos que soportan las líneas de negocio, está a cargo de la Vicepresidencia Ejecutiva de Riesgos quien es el responsable de su gestión mediante la definición de metodologías, lineamientos y políticas que permitan una efectiva gestión en el Banco y sus Subsidiarias.

Subsidiarias Internacionales

La gestión de riesgos Internacional es evaluada y monitoreada desde la Casa Matriz de acuerdo con los límites de exposición definidos y con las políticas de gestión de riesgo avaladas por el Comité Corporativo de Riesgos y aprobadas por la Junta Directiva.

El Chief Credit Officer está a cargo de la Banca Corporativa y Empresarial, y la Banca de Personas de las filiales del exterior. De esta manera, es responsable de la evaluación, administración y cobranza de las líneas de crédito. Al igual que la operación en Colombia, la aprobación también se fundamenta en una estructura piramidal de atribuciones a nivel de la operación local, de la Unidad Regional y del Comité de Crédito Corporativo de Colombia donde se toman decisiones colegiadas.

Los productos de crédito de Banca Personas cuentan con scores de otorgamiento que evalúan variables del cliente, su comportamiento y endeudamiento en el sector financiero, el producto y la garantía.

Adicionalmente mantiene la perspectiva del negocio de manera integral y coordina los esfuerzos de todas las filiales a través de las áreas de Riesgo de Crédito localizadas en cada país, buscando reconocer las particularidades del mercado.

La gestión de los riesgos financieros en las filiales de Davivienda en el exterior se desarrolla con base en un modelo según el cual la casa matriz otorga directrices, políticas y metodologías de medición y control de los riesgos, para ser gestionadas en cada una de las filiales. Del mismo modo, los Comité de Riesgos Financieros y Comité de GAP ME aprueban los límites globales para cada unidad de negocio, dentro del apetito de riesgo general de Banco Davivienda. La Junta Directiva de cada una de las filiales es la instancia de mayor jerarquía en la organización, responsable de la gestión integral de los riesgos financieros presentes en cada balance. En este orden, son las encargadas de definir y ratificar el apetito de riesgo de mercado y las políticas y directrices en materia de riesgo de liquidez en cada una de las monedas o de manera consolidada por empresa. Así mismo, en cada una de las Filiales internacionales existe un

comité de ALCO - (Asset and Liability Committee) local que ratifica las decisiones tomadas en el Comité de GAP ME desde Colombia y será el responsable por la aprobación de límites de riesgo a nivel de negocio y del seguimiento de las estrategias.

Finalmente, la gestión del Riesgo Operacional es adelantada por medio de las unidades de riesgo de cada una de las Filiales Internacionales, que son encargadas de asegurar la integridad de los procesos del negocio y siguiendo los lineamientos del modelo de control y Riesgo Operacional aprobados por la Junta Directiva de la matriz, adicionalmente realiza un reporte funcional a la Dirección de Riesgo Operacional de la matriz quien monitorea su correcta aplicación y gestión.

La Gerencia de Riesgo Operacional Internacional y a su vez la Vicepresidencia Ejecutiva Internacional son responsables de consolidar y monitorear los riesgos operativos de cada país y la articulación entre ellos conforme a la estrategia multilatina.

10.3. Marco de apetito de riesgo

El Marco de Apetito de Riesgo del Banco determina los riesgos que el Banco se encuentra dispuesto a asumir y tolerar con el fin de alcanzar sus objetivos estratégicos.

La definición del marco de apetito de riesgo atiende a los siguientes propósitos:

- Considerar los intereses de las distintas partes interesadas del Banco con el fin de garantizar la sostenibilidad de la entidad gracias a una visión integral en la gestión de riesgos.
- Evidenciar la capacidad, apetito y tolerancia del Banco a los distintos riesgos para enmarcar la estrategia dentro de estos niveles.
- Preparar una gestión de riesgos proactiva a mediano y largo plazo que permita asumir los riesgos deseados por el Banco en el desarrollo de la estrategia.
- Alinear las decisiones al interior del banco de manera que sean coherentes con el apetito de riesgo.

Lo anterior se enmarca en cuatro grandes objetivos de riesgo: Capital; Rentabilidad, Riesgo y Crecimiento; Liquidez y Fondeo; y Confianza de Partes Interesadas. Cada uno de los objetivos tiene establecido un set de métricas y niveles los cuales se monitorean a nivel Individual (Colombia) y Consolidado. Dichas métricas son analizadas periódicamente por la Junta Directiva, los Comités de Riesgo y la Vicepresidencia Ejecutiva de Riesgo de tal forma que se cuente con un adecuado entendimiento del perfil de riesgo del Banco y una oportuna gestión de los riesgos.

10.4. Sistemas de administración de riesgo

10.4.1. Riesgo estratégico

Para Davivienda, el riesgo estratégico es entendido como la posible desviación de los resultados esperados como consecuencia de las decisiones de carácter estratégico, la aplicación indebida de dichas decisiones y/o la falta de capacidad de respuesta a los cambios del entorno.

La gestión de riesgo estratégico es un proceso continuo que incorpora tanto el control a la ejecución de la estrategia, como la evaluación integral y sistemática de las decisiones estratégicas, en ambos casos, buscando asegurar el cumplimiento de los objetivos estratégicos del Banco.

Durante el 2021 en el frente de seguimiento y control, con el objetivo de cubrir los diferentes focos estratégicos del Banco, se complementó nuestro esquema de tableros estratégicos con la publicación de dos nuevos tableros, sostenibilidad y talento humano; adicionalmente se diseñó un cuadro de seguimiento integral para presidencia, "Davivienda en un Vistazo", que logra sintetizar los principales indicadores del Banco, dándole a la Alta Gerencia una visión holística del negocio y un mapa de navegación sobre las métricas de las distintas dimensiones de la estrategia.

Se continuó con la actualización constante de la macrotendencias con el fin de identificar las fuerzas del mercado sobre las cuales no se ejerce control pero sí podrían tener impacto en la consecución de los objetivos estratégicos. Adicionalmente se publicaron una serie informes especiales llamados "Sensor-E", que buscan conectar las

publicaciones de grandes consultoras y referentes académicos con las estrategias del Banco, con el objetivo de brindar información a los líderes de los frentes estratégicos de potenciales oportunidades/amenazas del entorno que podrían incidir en la formulación de nuestra estrategia.

Durante el 2021, los siguientes factores de riesgo estratégico fueron evaluados y monitoreados periódicamente:

- Transformación de las expectativas y necesidades del consumidor financiero.
- Cambios normativos o de política que afecten la dinámica de los negocios y de los resultados del Banco.
- Capacidad de acceder a los mercados financieros para conseguir financiamiento vía deuda o capital.
- Creciente llegada de competidores disruptivos en un mundo digital de banca abierta.
- Urgencia por lo social y sostenibilidad del medio ambiente.
- Nueva dinámica en las fuerzas de trabajo con equipos ágiles, flexibles y remotos.

10.4.2. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se define como la posibilidad de que un prestatario o contraparte no cumpla con sus obligaciones de acuerdo con los términos convenidos, afectando de manera negativa el valor del portafolio del Banco.

El objetivo de la gestión del riesgo de crédito es maximizar la rentabilidad del Banco, ajustándose a los niveles de riesgo deseados. Este objetivo se alcanza mediante el mantenimiento de los niveles de pérdida esperada dentro de parámetros aceptables, sin desconocer otros fenómenos de incertidumbre que puedan afectar el resultado del portafolio.

El Banco está expuesto al riesgo de crédito en el desarrollo de sus operaciones tanto de cartera de crédito (financiación de necesidades de consumo, vivienda y capital para empresas) como en sus operaciones de tesorería (mercado monetario, gestión de portafolio de inversiones, contratos derivados y compra y venta de divisas). Para la exitosa ejecución del proceso general de gestión del riesgo de crédito, se establecen tres sub procesos generales:

Monitoreo y Gestión del Portafolio de Crédito: El proceso de monitoreo y gestión de portafolio tiene como principal objetivo el seguimiento de la composición y calidad del portafolio, detectando concentraciones, segmentos relevantes, factores de riesgo y articulando su gestión con el proceso de control y monitoreo de riesgo de crédito. En este proceso se proponen ajustes a las reglas de negocio y políticas de crédito de acuerdo con el nivel de riesgo deseado para el producto o estrategia; se realiza seguimiento y análisis a las pérdidas potenciales de los portafolios; se analizan las estrategias y efectividad de cobranzas y su efecto en la mitigación de pérdidas ocurridas entre otros.

Metodologías y Modelos de Riesgo de Crédito: Este proceso tiene como finalidad el estudio, diseño, desarrollo e implementación de metodologías, modelos y herramientas que permitan la adecuada medición del riesgo de crédito, así como la sensibilización de los portafolios ante diversos escenarios económicos.

Control y Monitoreo de Riesgo de Crédito: El proceso de control y monitoreo de riesgo de crédito tiene como objetivo principal velar por el cumplimiento y garantizar la correcta implementación de las definiciones establecidas por la Junta Directiva y los Comités de Riesgo. Los controles y su monitoreo se establecen, ejecutan y coordinan con las unidades del Ciclo de Crédito frente a las disposiciones establecidas, con el fin de prevenir desviaciones de la estrategia definida por el Banco.

10.4.2.1. Estructura organizacional para la administración del riesgo de crédito

El Banco gestiona el riesgo de crédito desde la Vicepresidencia Ejecutiva de Riesgo, a través de la Vicepresidencia de Riesgo de Crédito, que cuenta con direcciones específicas para atender la Banca Corporativa, Empresarial y de Constructor, la Banca Pyme y la Banca de Personas. Así mismo, cuenta con tres áreas transversales: El Departamento de Riesgo Ambiental y Social el cual permite la oportuna identificación, evaluación y control de los riesgos ambientales y sociales contribuyendo a la sostenibilidad, además de, el Departamento de Modelos y Metodologías de Riesgo de Crédito y el Departamento de Analítica y Gestión de la Información de Riesgo, que promueven y protegen el adecuado esquema de control y desarrollo de riesgo de crédito.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Para el caso de Centroamérica el Riesgo de Crédito se gestiona a través de la Unidad Regional, quien reporta a los Comités de Riesgo de las diferentes bancas.

La Junta Directiva define, crea y establece la estructura de los Comités de Riesgo de Crédito como instancias especializadas y de coordinación de temas en materia de administración de riesgo de crédito. La Junta Directiva faculta a estos comités para que sean los únicos cuerpos colegiados con atribución para recomendar políticas y autorizar reglas y/o disposiciones relacionadas con la gestión del riesgo de crédito, recuperación de cartera y calificación de cartera bajo el proceso de gobierno establecido y con el único propósito de materializar las políticas establecidas por la Junta Directiva.

El Manual de Administración de Riesgo de Crédito (MARC) representa la carta de navegación del Sistema de Administración de Riesgo de Crédito. En él se describe nuestra cultura, políticas, metodologías, reglas y procedimientos generales. Es el instrumento de registro, transmisión ordenada y sistemática de información a la organización en esta materia.

Medidas sobre la Emergencia Sanitaria COVID 19

Durante el año 2021 El Banco Davivienda continuó fortaleciendo y ajustando los procesos y políticas de otorgamiento y mantenimiento de la cartera de crédito tanto en Colombia como en sus subsidiarias internacionales. Procurando reconocer de manera prudencial el mayor nivel de riesgo latente que podrían tener aquellos deudores que se acogieron a los períodos de gracia y distintas alternativas de pago de cartera (migración de stage 1 a stage 2), se revisaron y ajustaron las provisiones de algunos clientes individualmente significativos en sectores afectados directa o indirectamente por la coyuntura y se actualizaron los escenarios macroeconómicos para todos los países reflejando la nueva coyuntura al incorporar el efecto forward looking.

Teniendo en cuenta la progresiva recuperación económica y en busca de dar continuidad a la estrategia de acompañamiento de clientes se fue dando apertura paulatina a las políticas de crédito en cada uno de los diferentes canales: el tradicional, los canales digitales y los procesos de campañas y/o profundización de clientes. Lo anterior con el objetivo de apoyar a nuestros clientes y ser parte de la reactivación económica de la región.

Para las subsidiarias internacionales, se mantuvieron una serie de medidas mitigantes del riesgo de crédito en originación y cobranza, para los segmentos vulnerables y afectados por Covid-19. Las medidas estuvieron dirigidas a: 1) Una constante revisión y actualización de los parámetros de originación de acuerdo con la evolución de la coyuntura; 2) Monitoreo constante de nuestros clientes y de su actividad económica, en especial los sectores más afectados; 3) Clasificación de la población según su nivel de afectación, y en cada segmento se ha mantenido un continuo seguimiento con el debido ajuste a los parámetros de otorgamiento; 4) Implementación de alivios/prórrogas de pago para los clientes afectados por la coyuntura, con análisis caso a caso en todos los productos, con característica común en la indispensable solicitud y justificación por parte del cliente.

Actualmente, la reactivación de la actividad económica en los diferentes países de centroamérica, ha permitido retornar, en la mayoría de los parámetros de originación y cobranza, a aquellos definidos antes de la declaración de emergencia económica y social por el COVID-19. Este proceso está basado en un continuo monitoreo de cómo va evolucionando la pandemia para la toma de decisiones en forma segmentada.

10.4.2.2. Exposición al riesgo de crédito - composición de la cartera

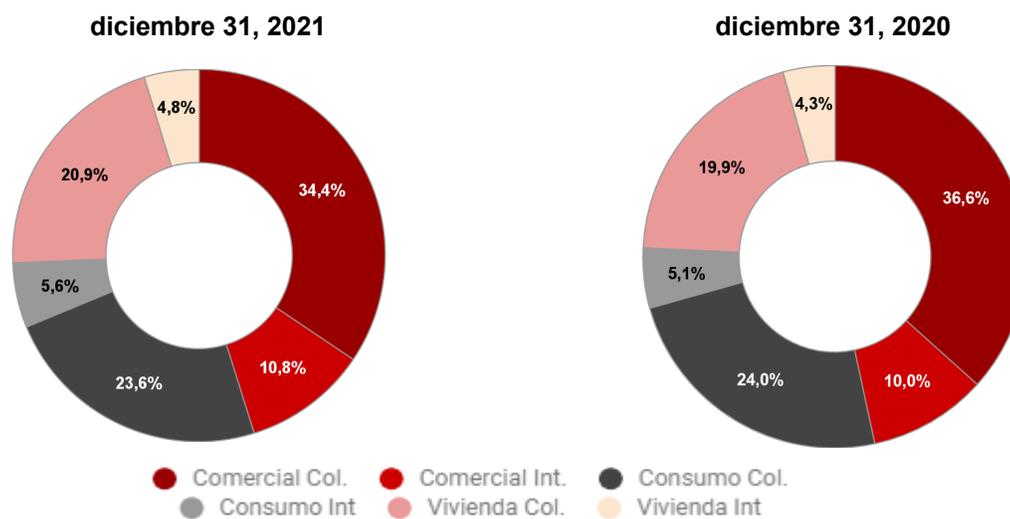
La cartera del Banco se encuentra distribuida en: consumo, vivienda y comercial. Las dos primeras corresponden a los créditos otorgados a personas naturales para la financiación de sus necesidades de consumo (libre inversión con y sin garantía real, crédito rotativo, libranza, vehículo y tarjeta de crédito) y vivienda (Interés Social - VIS, Tradicional - Mayor a VIS y Leasing Habitacional) respectivamente y el portafolio comercial corresponde a los créditos otorgados para la financiación de las necesidades de las empresas y negocios.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

El valor de la cartera total consolidada es de \$118.620.359 representada en un 79% por Banco Davivienda Colombia y el 21% restante por Banco Davivienda Internacional. La distribución por clase de cartera comparativa Diciembre 2021 - diciembre 2020 se presenta a continuación:



Al cierre del año 2021, la cartera presentó un crecimiento del 11,2% con respecto al 31 de diciembre de 2020, la cartera de Colombia aumentó 8,8%, en donde la cartera de vivienda presentó la mayor variación con un delta de 16,4%, seguido de la cartera de consumo con un incremento del 9% específicamente en el portafolio de libre inversión. La cartera de las subsidiarias internacionales expresada en pesos presentó una variación de 21,1%. Este crecimiento es explicado por Cartera Corporativa, Hipotecaria y en Consumo por Libranza, mientras que por subsidiarias, la de mayor crecimiento fue Honduras en los mismos segmentos. La distribución de la cartera por stages y segmentos (Comercial, Consumo y Vivienda) se observa en la siguiente tabla:

Modelo de Negocio	diciembre 31, 2021				diciembre 31, 2020			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Davivienda Colombia								
Comercial	35.565.953	2.335.294	2.942.736	40.843.983	30.622.721	5.781.377	2.673.654	39.077.752
Consumo	24.959.764	2.275.901	706.178	27.941.843	22.411.514	1.641.913	1.570.557	25.623.984
Vivienda	<u>22.581.705</u>	<u>1.433.190</u>	<u>751.922</u>	<u>24.766.817</u>	<u>19.327.324</u>	<u>1.449.781</u>	<u>496.795</u>	<u>21.273.900</u>
	<u>83.107.422</u>	<u>6.044.385</u>	<u>4.400.836</u>	<u>93.552.643</u>	<u>72.361.559</u>	<u>8.873.071</u>	<u>4.741.006</u>	<u>85.975.636</u>
Subsidiarias Internacionales								
Comercial	11.196.163	1.251.633	315.235	12.763.031	9.483.641	940.411	238.085	10.662.137
Consumo	5.787.379	686.994	178.851	6.653.224	4.018.610	1.198.331	191.829	5.408.770
Vivienda	<u>5.188.555</u>	<u>298.334</u>	<u>164.572</u>	<u>5.651.461</u>	<u>3.829.255</u>	<u>657.389</u>	<u>141.569</u>	<u>4.628.213</u>
	<u>22.172.097</u>	<u>2.236.961</u>	<u>658.658</u>	<u>25.067.716</u>	<u>17.331.506</u>	<u>2.796.131</u>	<u>571.483</u>	<u>20.699.120</u>
Total	<u>105.279.519</u>	<u>8.281.346</u>	<u>5.059.494</u>	<u>118.620.359</u>	<u>89.693.065</u>	<u>11.669.202</u>	<u>5.312.489</u>	<u>106.674.756</u>

Al analizar los resultados de manera porcentual, se observa que el 88,8% de la cartera de Colombia se encuentra clasificado en stage 1, el 6,5% en stage 2 y el 4,7% en stage 3. Para el caso de la cartera comercial, el 87,1% se encuentra en nivel óptimo de riesgo, el 5,7% en stage 2 y 7,2% presenta un deterioro significativo (stage 3). En términos generales la participación por stage se ha mantenido en niveles similares a los observados en periodos anteriores. Sin embargo, se observa una leve disminución en la composición del stage 2 y el stage 3 producto de la recuperación paulatina que han tenido los clientes. Los portafolios de Consumo y Vivienda en Stage 1 tienen un 89,3% y 91,2%, en stage 2 un 8,1% y 5,8% y en stage 3 un 2,5% y 3%, respectivamente. La variación en los stage 2 y 3 del portafolio de consumo obedece a un mayor nivel de castigos de cartera, producto de la materialización del deterioro

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

contenido por las medidas aplicadas de manera masiva durante el año 2020. El stage 3 en la cartera de vivienda presenta un aumento originado por el rodamiento de algunas obligaciones que al cierre de Diciembre se encontraban clasificadas en Stage 2, materializando los incumplimientos producto de la afectación por la coyuntura de los años 2020 y 2021.

La cartera de Banco Davivienda Internacional tiene a cierre 2021 un 88,5% de exposición en stage 1, un 8,9% en stage 2 y un 2,6% en stage 3, composición que sigue siendo muy sana. Se presenta un incremento en stage 1 vs. Diciembre 2020, al pasar de 83,7% al 88,5%, explicado por la recuperación continua durante el año de las carteras de banca personas y al saneamiento vía castigos de la cartera que no fue objeto de alivio en consumo. La recuperación mencionada se acompaña de la reducción tanto para stage 2 como stage 3, en Consumo y Vivienda. Por su parte, la cartera Comercial ha incrementado levemente su participación en stage 2, debido al deterioro de casos puntuales en Costa Rica y Panamá, sin representar un cambio relevante.

	diciembre 31, 2021			diciembre 31, 2020		
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3
Davivienda Colombia	88,8%	6,5%	4,7%	84,2%	10,3%	5,5%
Comercial	87,1%	5,7%	7,2%	78,4%	14,8%	6,8%
Consumo	89,4%	8,1%	2,5%	87,5%	6,4%	6,1%
Vivienda	91,2%	5,8%	3,0%	90,8%	6,8%	2,4%
Subsidiarias Internacionales	88,5%	8,9%	2,6%	83,7%	13,5%	2,8%
Comercial	87,7%	9,8%	2,5%	88,9%	8,8%	2,3%
Consumo	87,0%	10,3%	2,7%	74,3%	22,2%	3,5%
Vivienda	91,8%	5,3%	2,9%	82,7%	14,2%	3,1%
TOTAL	88,8%	7,0%	4,2%	84,1%	10,9%	5,0%

Durante lo corrido del año, se observa un aumento generalizado en la cartera en stage 1, lo anterior producto de la paulatina normalización de los recaudos de aquellos clientes que se han visto afectados por la coyuntura económica, así mismo se presenta una disminución de cartera en stage 2 y stage 3, lo anterior resultado de la reducción de clientes con aumento significativo en Riesgo tanto en Colombia como en las subsidiarias internacionales.

La distribución de cartera por stage para las subsidiarias Internacionales se detalla por país y por segmento de cartera de acuerdo con la siguiente tabla:

País	Comercial	Consumo	Vivienda	Total
Costa Rica	5.002.417	1.354.600	2.364.874	8.721.891
Stage 1	4.371.191	1.220.106	2.238.005	7.829.302
Stage 2	490.072	103.581	67.612	661.265
Stage 3	141.154	30.913	59.257	231.324
Salvador	3.704.435	3.313.988	1.611.157	8.629.580
Stage 1	3.363.889	2.779.139	1.534.703	7.677.731
Stage 2	272.415	444.182	33.563	750.160
Stage 3	68.131	90.667	42.891	201.689
Honduras	1.861.296	1.831.958	1.167.767	4.861.021
Stage 1	1.613.843	1.657.030	1.081.628	4.352.501
Stage 2	224.868	125.074	63.587	413.529
Stage 3	22.585	49.854	22.552	94.991

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

País	Comercial	Consumo	Vivienda	Total
Panamá	2.194.883	152.678	507.663	2.855.224
Stage 1	1.847.240	131.104	334.219	2.312.563
Stage 2	264.278	14.157	133.572	412.007
Stage 3	83.365	7.417	39.872	130.654
Total general	12.763.031	6.653.224	5.651.461	25.067.716

En el detalle por país encontramos, una cartera de Vivienda que tiene participaciones en stage 1 superiores al 92%, en Costa Rica, Honduras y El Salvador, reflejando una cartera con un comportamiento muy sano. En el caso de Panamá, se han adicionado obligaciones que migran a stage 2, debido a su mayor participación de alivios en Banca Personal, y con miras a adelanto de reservas de 2022 en respuesta a la cartera modificada (aliviada).

Las carteras de consumo y comercial presentan participación en stage 1, por encima del 83% y 84% respectivamente, en los 4 países de Centroamérica. Sin generar alerta sobre dicha distribución, en algún país en particular.

Para mayor detalle sobre la composición de cartera ver la nota 12.4.1 (Cartera de créditos y leasing financiero por modalidad), 12.4.2 (Cartera de créditos y leasing financiero por calificación), 12.4.5 (Cartera de créditos y leasing financiero por zona geográfica) y 12.4.6 (Cartera de créditos y leasing financiero por tipo de garantía).

10.4.2.3. Exposición riesgo de crédito - Portafolio de Inversiones

El portafolio de inversiones se concentra principalmente en títulos de deuda soberana de naciones donde tiene operación el Banco, 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 corporativa, en su mayoría de emisores reconocidos y recurrentes, de altas calidades crediticias, y titularizaciones de cartera hipotecaria. En términos de participación para diciembre de 2021, el 63% corresponde a deuda soberana, en su mayoría colombiana, seguido por deuda privada con un 34% y finalmente titularizaciones con 3% 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.

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>diciembre 31, 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>10.527.356</u>	-	<u>11.583.206</u>
Gobierno colombiano	-	5.220.318	-	6.042.035
Gobiernos extranjeros	-	2.804.762	-	3.131.144
Instituciones financieras	-	1.828.320	-	1.774.004
Entidades del sector real	-	460.143	-	349.002
Otros	-	213.813	-	287.021
Instrumentos derivados	405.871	352.567	709.192	701.277
Instrumentos de deuda a costo amortizado	-	<u>4.700.165</u>	-	<u>3.844.690</u>
Inversiones en títulos de deuda	-	4.700.165	-	3.844.690
Cartera de créditos	<u>64.391.631</u>	<u>54.228.728</u>	<u>57.630.584</u>	<u>49.044.172</u>
Comercial	31.019.521	22.587.493	28.547.661	21.192.228
Consumo	2.960.911	31.634.156	3.180.810	27.851.944
Vivienda	30.411.199	7.079	25.902.113	-
Total activos financieros con riesgo de crédito	<u>64.797.502</u>	<u>69.808.816</u>	<u>58.339.776</u>	<u>65.173.345</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos colombianos (COP))

	<u>diciembre 31, 2021</u>		<u>diciembre 31, 2020</u>	
	<u>Con Garantía</u>	<u>Sin Garantía</u>	<u>Con Garantía</u>	<u>Sin Garantía</u>
Riesgo de crédito fuera de balance	<u>13.748.106</u>	<u>28.617.748</u>	<u>10.351.528</u>	<u>24.573.756</u>
Cupos de crédito	13.748.106	28.617.748	10.351.528	24.573.756
Total máxima exposición al riesgo de crédito	<u>78.545.608</u>	<u>98.426.564</u>	<u>68.691.304</u>	<u>89.747.101</u>

En lo que respecta a la cartera de créditos, desde el proceso de otorgamiento, y como parte de las políticas internas del Grupo, se exige la constitución de garantías 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 grupo entre otros.

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

Al cierre del año 2021, el 54,3% de la exposición de cartera cuenta con el respaldo de una garantía: La cartera Comercial cuenta con garantías como hipotecas, prendas, colaterales financieros, contratos de fiducia, garantías otorgadas por el Gobierno Nacional de Colombia a través del Fondo Nacional de Garantías (FNG) y el Fondo Agropecuario de Garantías (FAG) entre otras, cubriendo el 58% de la exposición de este segmento.

La cartera de Consumo se encuentra en su mayoría sin garantía (con pagarés personales) a excepción de los créditos de vehículo con prenda y los créditos de libre inversión con garantía hipotecaria (9% de la exposición de Consumo). Vale la pena aclarar que dentro de la cartera no garantizada de consumo se encuentran los créditos de libranza, los cuales cuentan con garantía de recaudo. El saldo de créditos de Libranza constituye aproximadamente el 27% de los créditos de consumo sin garantía (52% en filiales internacionales, liderado por El Salvador con el 61% y Honduras con el 56%).

Finalmente, los créditos de vivienda están respaldados por una garantía hipotecaria o son activos del Grupo para el caso de Leasing Habitacional, con lo cual la exposición al riesgo de crédito siempre puede ser mitigada con dicha garantía.

Para mayor detalle frente a los créditos respaldado por garantías ver nota 12.5.9 (Cartera de créditos y leasing financiero por tipo de garantía).

10.4.2.4. Medición de reservas por concepto de deterioro

El Banco buscando garantizar que los flujos esperados de la actividad crediticia y de inversiones cubran los requerimientos esperados de los recursos captados, realiza de forma prudencial reservas con el objetivo de cubrir los riesgos derivados de la actividad de intermediación. Así mismo, para el Banco es importante garantizar la estabilidad y consistencia de las reservas con las pérdidas incurridas del portafolio, motivo por el cual se desarrollaron modelos con los estándares internacionales para gestionar y mitigar de manera eficiente los riesgos derivados de su actividad.

A partir del 1 de enero de 2018, el Banco Davivienda adoptó NIIF 9 para el cálculo de pérdidas, modificando el enfoque a medición de pérdidas esperadas (NIIF 9) y no pérdidas incurridas como se realizaba bajo NIC 39 hasta diciembre de 2017. Bajo este nuevo enfoque, el Banco desarrolló modelos que discriminan las carteras masivas (Banca Personal y Pyme) y no masivas (Créditos Corporativos y Empresariales) e incorporan los componentes tradicionales de la medición de pérdidas esperadas: Probabilidad de incumplimiento (PI), Pérdida dado el incumplimiento (PDI) y Exposición al incumplimiento (EAI). También se incluye la medición de la pérdida esperada para las contingencias y para esto se desarrolló un modelo de su Probabilidad de Activación (PA).

Adicionalmente, la normativa recalca la necesidad de reflejar las condiciones actuales y futuras del cliente. Es por ello que postula la incorporación de efectos “forward looking”, que incluyan efectos macroeconómicos en

las estimaciones. Por este motivo, el cálculo de las pérdidas esperadas se realiza bajo diferentes escenarios ponderados por su probabilidad de ocurrencia, reconociendo de esta manera el impacto que puede tener un entorno macroeconómico cambiante en las pérdidas del Banco.

Cada país cuenta con parámetros y metodologías adaptados a su portafolio y realidad local a excepción de las carteras de vehículo y vivienda de Panamá. Para estos dos portafolios, se cuenta con poca historia y materialidad para realizar un modelo estable, por tal razón se decidió aplicar los parámetros de Colombia en los mismos segmentos.

A continuación se definen los principales componentes de las metodologías utilizadas por el Banco para la estimación de las pérdidas esperadas bajo NIIF 9 así como los criterios utilizados para la clasificación de la cartera entre stages 1 - Riesgo Normal, Stage 2 - Incremento Significativo de Riesgo y Stage 3 - Incumplimiento:

10.4.2.4.1. Criterios para clasificar los créditos en Stage 1 - sin incremento significativo de riesgo

De manera general, se considera que un crédito no presenta aumento significativo de riesgo cuando mantiene buen hábito de pago (mora menor a 30 días) y no ha cambiado sus condiciones contractuales desde el reconocimiento inicial. Bajo ciertas condiciones de alerta que se enuncian en el siguiente Stage se procede a reclasificar.

10.4.2.4.2. Criterios para clasificar los créditos en Stage 2 - incremento significativo de riesgo

De manera general, se considera que un crédito presenta aumento significativo de riesgo cuando se cumple alguna de las siguientes características en función de la clase de cartera:

Consumo: Se considera que un crédito tiene un aumento significativo de riesgo cuando presente una mora mayor a 30 días. Adicionalmente, para ciertos portafolios, se incluyen criterios tales como mayor utilización en créditos revolventes, variación en el nivel de riesgo del cliente, créditos de libranza que pierden el recaudo y reestructuraciones durante los primeros doce meses.

Vivienda: Clientes con mora mayor a 60 días y adicionalmente clientes que en otras modalidades de cartera presenten incumplimiento en sus obligaciones.

Comercial: Clientes con 30 días de mora así como criterios particulares de los deudores en función de si se han presentado cambios de garantías, cambios en las condiciones de los créditos o condiciones particulares.

10.4.2.4.3. Criterios para clasificar los créditos en Stage 3 - definición de incumplimiento

Se considera que existe incumplimiento (Default) en un segmento a partir de la primera altura de mora en la cual la probabilidad de recuperación del crédito es menor al 50%. Adicionalmente para créditos individualmente significativos se tienen en cuenta otros factores para considerar un crédito en default como lo son los procesos jurídicos y el seguimiento del rating interno. Para cada segmento de cada portafolio y para cada país, se estudió el parámetro resultante frente a la presunción refutable de incumplimiento en 90 días de mora. Este parámetro se mantuvo en la mayoría de carteras masivas y no masivas, a excepción de carteras garantizadas como créditos hipotecarios. Es importante mencionar que los criterios de calificación en este Stage no sufrieron modificaciones por efecto de la pandemia, sin embargo, se evidencia un aumento en los créditos que entraron en default como consecuencia de esta.

10.4.2.4.4. Probabilidad de incumplimiento

Es la probabilidad estimada de ocurrencia de un default en los próximos 12 meses de vida del instrumento a partir de la fecha de análisis. La cual es aplicada sobre instrumentos que no presentan una evidencia significativa de deterioro (Stage 1).

Para las carteras masivas, como consumos, viviendas y Pymes, se realiza un cálculo de las probabilidades de incumplimiento mediante la estimación no paramétrica de la curva de supervivencia ajustada por cancelaciones, buscando predecir la probabilidad de que el crédito alcance el default en los siguientes 12 meses al periodo de observación. Se estudió un parámetro de incumplimiento para cada segmento homogéneo de cartera y se

construyeron curvas de supervivencia para los créditos en distintas alturas de mora para de esta forma recoger de manera adecuada el nivel de riesgo de cada segmento.

Para las carteras no masivas, que incluyen los segmentos Corporativo, Empresarial y Constructor, se utilizó la metodología Pluto y Tasche (Pluto & Tasche, 2005) dado que estos portafolios cuentan con muy bajo nivel de incumplimientos.

Cuando las obligaciones o clientes han tenido un incremento significativo en su nivel de riesgo, el cálculo de la probabilidad de incumplimiento se realiza a la vida remanente del crédito.

La PD-Lifetime, es la probabilidad estimada de ocurrencia de un default a lo largo de la vida restante de un instrumento, la cual es medida sobre los flujos contractuales restantes de los instrumentos que presentan una evidencia significativa de deterioro (Stage 2).

Tanto para carteras masivas como para carteras no masivas, se realiza el análisis descrito para la probabilidad de default a 12 meses, pero considerando la historia disponible del crédito, realizando análisis de supervivencia.

10.4.2.4.5. Pérdida dado el incumplimiento (PDI)

La pérdida dado el incumplimiento (PDI) o “Loss Given Default” (LGD) es el porcentaje de exposición que se espera perder en caso de ocurrencia de un default en un instrumento financiero.

La pérdida se define como uno menos el porcentaje de recuperación de la exposición al momento del incumplimiento, siendo este último la sumatoria de los flujos esperados de la operación descontados a la tasa de interés efectiva de la fecha de análisis. Para poder estimar la PDI que se asignará a un instrumento financiero, se estima la pérdida histórica observada de las operaciones que han dado lugar a un episodio de incumplimiento.

Para aquellos portafolios en donde existen garantías que respaldan los créditos, se reconoce el valor presente derivado de la expectativa de venta de la garantía.

10.4.2.4.6. Exposición al momento del incumplimiento

Para cada obligación, la probabilidad de incumplimiento y la pérdida dado el incumplimiento deben ser multiplicadas por la exposición estimada al momento del default.

Dentro de la metodología del Banco, para créditos que se amortizan por instalamentos, la exposición considera la disminución natural por la amortización del crédito en el tiempo, y la posibilidad de que para cada tipo de crédito, la exposición se disminuya extraordinariamente a través de un prepago.

Para el caso de créditos revolventes, se calcula un parámetro de conversión de cupos a créditos (o Credit Conversion Factor - CCF), que permite predecir el incremento en la utilización de dichos cupos de crédito hasta el momento de default.

10.4.2.4.7. Forward Looking

NIIF 9 recalca la necesidad de reflejar las condiciones actuales y futuras del cliente. Es por ello que postula la incorporación de efectos “forward looking”, que incluyan efectos macroeconómicos en las estimaciones. Por este motivo, el cálculo de las pérdidas esperadas se realiza bajo diferentes escenarios ponderados por su probabilidad de ocurrencia, reconociendo de esta manera el impacto que puede tener un entorno macroeconómico cambiante en las pérdidas del Banco.

Para calcular el ajuste por forward looking se estima un modelo de series de tiempo basado en implementación de redes neuronales (LSTM) para explicar la PD a 12 meses observada históricamente, a través de variables macroeconómicas. En este modelo se consideran todas las variables proyectadas y sus rezagos del 3 a 36 meses,

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

posteriormente se mide el error cuadrado medio (MSE) de la proyección para cada una de las configuraciones resultantes tomando como modelo final el que cumpla con el criterio de menor error, finalmente se evalúa la consistencia de las proyecciones con las perspectivas del negocio y si se considera que la proyección es inconsistente con las expectativas de la cartera se puede seleccionar un modelo con mayor error que se considere más consistente siempre y cuando este no presente un error 10% superior al primer modelo seleccionado.

Superada la volatilidad macroeconómica causada por la coyuntura covid 19 se vuelven a tener proyecciones mediano plazo (3 años) para los tres escenarios tradicionalmente usados base adverso y optimista, descritos a continuación:

BASE

	Colombia	Honduras	Panamá	El Salvador	Costa Rica
PIB	Rango 3,31% a 9,92%	Rango 2,07% a 9,96%	Rango -2,37% a 17,73%	Rango 2,50% a 10,14%	Rango -0,96% a 6,89%
IPC	Rango 3,65% a 5,08%	Rango 3,45% a 5,06%	Rango 1,88% a 3,62%	Rango 1,30% a 6,06%	Rango 2,17% a 3,04%

ADVERSO

	Colombia	Honduras	Panamá	El Salvador	Costa Rica
PIB	Rango 2,13% a 9,32%	Rango -0,43% a 8,08%	Rango -2,92% a 11,89%	Rango -0,46% a 8,40%	Rango -1,05% a 5,33%
IPC	Rango 4,06% a 5,66%	Rango -0,53% a 3,31%	Rango 0,78% a 2,82%	Rango -2,86% a 3,05%	Rango -1,26% a 2,27%

OPTIMISTA

	Colombia	Honduras	Panamá	El Salvador	Costa Rica
PIB	Rango 4,42% a 10,53%	Rango 2,20% a 11,40%	Rango -2,21% a 19,59%	Rango 2,92% a 11,09%	Rango -0,88% a 8,72%
IPC	Rango 2,93% a 4,95%	Rango 4,45% a 7,06%	Rango 2,06% a 4,02%	Rango 2,88% a 8,06%	Rango 2,42% a 4,49%

Estos tres escenarios se incorporaron en los modelos tanto de Colombia como de las filiales internacionales, disminuyendo la dinámica de gasto de provisión comparado con el cierre del año anterior, explicado por el impacto positivo derivado de una mejor dinámica macroeconómica en todos los países. Los resultados obtenidos se describen a continuación:

Modelos de Negocio	diciembre 31, 2021				diciembre 31, 2020			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Davivienda Colombia								
Comercial	122.475	501.484	1.686.178	2.310.137	191.258	635.144	1.674.734	2.501.136
Consumo	808.552	542.521	538.636	1.889.709	910.226	708.226	1.167.295	2.785.747
Vivienda	58.121	44.674	268.128	370.923	44.023	114.811	209.918	368.752
	989.148	1.088.679	2.492.942	4.570.769	1.145.507	1.458.181	3.051.947	5.655.635

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Modelos de Negocio	diciembre 31, 2021				diciembre 31, 2020			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Subsidiarias Internacionales								
Comercial	42.449	49.310	169.641	261.400	94.977	45.897	111.232	252.106
Consumo	166.691	109.074	123.131	398.896	90.516	140.470	137.936	368.922
Vivienda	23.959	26.745	92.592	143.296	12.086	29.462	76.488	118.036
	233.099	185.129	385.364	803.592	197.579	215.829	325.656	739.064
Total deterioro del portafolio de cartera y operaciones de leasing financiero, neto	1.222.247	1.273.808	2.878.306	5.374.361	1.343.086	1.674.010	3.377.603	6.394.699

A diciembre 31 de 2021, el deterioro total de la cartera del Grupo alcanzó \$5.374.361 que equivalen al 4,5% de la cartera total, lo cual implica una disminución de 150 puntos básicos sobre el observado al cierre del año inmediatamente anterior, cuyo valor fue del 6,0%. El costo de riesgo disminuyó un 6,5% frente al cierre de Diciembre de 2020, como resultado de las medidas aplicadas.

La desagregación de la proporción de deterioro sobre saldo por stage y por clase de cartera se observa en el siguiente cuadro:

Modelo de Negocio	diciembre 31, 2021				diciembre 31, 2020			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Davivienda Colombia								
Comercial	0,3%	21,5%	57,3%	5,7%	0,6%	11,0%	62,6%	6,4%
Consumo	3,2%	23,8%	76,3%	6,8%	4,1%	43,1%	74,3%	10,9%
Vivienda	0,3%	3,1%	35,7%	1,5%	0,2%	7,9%	42,3%	1,7%
	1,2%	18,0%	56,6%	4,9%	1,6%	16,4%	64,4%	6,6%
Subsidiarias Internacionales								
Comercial	0,4%	3,9%	53,8%	2,0%	1,0%	4,9%	46,7%	2,4%
Consumo	2,9%	15,9%	68,8%	6,0%	2,3%	11,7%	71,9%	6,8%
Vivienda	0,5%	9,0%	56,3%	2,5%	0,3%	4,5%	54,0%	2,6%
	1,1%	8,3%	58,5%	3,2%	1,1%	7,7%	57,0%	3,6%
TOTAL	1,2%	15,4%	56,9%	4,5%	1,5%	14,3%	63,6%	6,0%

La cobertura del total de la cartera disminuyó frente al cierre de Diciembre de 2020 pasando del 6,0% al 4,5% en Diciembre de 2021. En Colombia este comportamiento es generado por un menor valor de provisiones debido a la actualización de parámetros macroeconómicos, los cuales incorporan expectativas favorables en la recuperación de la economía y que favorecen específicamente a las carteras de Consumo y Comercial. Adicionalmente, la reactivación de hábitos de pago de algunos clientes que empiezan a recuperarse explican la disminución en el deterioro. En línea con lo anterior, se observa una disminución en la cobertura del stage 1, explicada por la migración de clientes de stage 2 a stage 1 y por el mejoramiento en los comportamiento de pago de algunos clientes, por su parte, la disminución de la cobertura en stage 3 obedece a la recomposición de cartera de esta categoría y a la inclusión de garantías disponibles.

En las filiales internacionales también se presenta una reducción en la cobertura, al pasar de 3,6% de Diciembre de 2020 al 3,2% en Diciembre de 2021, reducción que se refleja en cartera Comercial, Consumo y Vivienda de igual forma, pero en mayor medida en cartera de Consumo, gracias a un mejor comportamiento de la cartera (reflejado en un aumento de stage 1).

Por otra parte, la cobertura en stage 2 y 3 se incrementa respecto a Diciembre 2020, lo que refleja una adecuada reserva en los stage que generan alguna alerta temprana.

10.4.2.5. Impacto clientes individualmente significativos

Dentro del proceso de cuantificación de provisiones bajo NIIF 9 existen clientes que por su incremento en el nivel de riesgo así como por la materialidad de su exposición, deben ser analizados de manera individual para entender la expectativa de recuperación a través del análisis de flujos de caja esperados netos del valor presente del proceso de recuperación de las garantías cuando aplique.

Los principales clientes que generaron impacto en el deterioro en el cuarto trimestre del año 2021, pertenecen a empresas del segmento corporativo y constructor, ubicados en Colombia, en sectores correspondientes a Proyectos de Construcción, Servicios, Agricultura e infraestructura, generando un incremento en el nivel de cobertura al pasar de \$258.355 a \$505.184 de 2020 a 2021 respectivamente

Ver Nota 12.5.3 (Cartera de créditos evaluada individualmente) para mayor detalle sobre la cartera calificada individualmente.

10.4.3. Gestión de riesgo de instrumentos financieros derivados

La operación de instrumentos financieros derivados y productos estructurados se enmarca en un esquema de políticas de riesgo que parten de los siguientes lineamientos mínimos:

- Mercado o producto autorizado.
- Límites de contraparte y crédito autorizado, garantías admisibles en mecanismos de mitigación de riesgo de crédito, concentración de exposición crediticia por contraparte y/o sector, y exposición crediticia global de la compañía.
- Celebración de contratos marco y/o ISDA considerando en su debida diligencia el análisis de cláusulas relacionadas con la mitigación de riesgo de crédito, terminación anticipada e incumplimiento.
- Contrapartes autorizadas, incluso para los casos que se tenga la intención de interponer una cámara de riesgo central de contraparte.

10.4.4. Riesgo de mercado y liquidez

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

La Administración y Gestión de Riesgos en las compañías del Grupo Empresarial Bolívar se realiza mediante una estrategia de sinergia entre las compañías, consolidando una Dirección de Riesgos Financieros para todas las empresas, que optimiza los recursos tecnológicos y humanos. La Dirección de Riesgos Financieros depende de la Vicepresidencia de Riesgo de Inversiones del Grupo Empresarial Bolívar, siguiendo las directrices de la Vicepresidencia de Riesgo y Control Financiero y del Comité de Riesgos Corporativos.

Para tal efecto se ha establecido que el Comité de Riesgos Financieros del Grupo Empresarial Bolívar (CRF), el Comité de Gestión de Activos y Pasivos o quien haga sus veces (C-GAP), el Comité de Gestión de Activos y Pasivos Moneda Extranjera (C-GAP ME), el Comité de Riesgo de Mercado, y la Junta Directiva de cada entidad del Grupo, son los órganos encargados de definir las políticas institucionales en relación con la exposición a los diferentes riesgos financieros, en consonancia con la estructura financiera y operativa de cada una de las entidades, así como con su estrategia y objetivos corporativos.

Por su parte, el Manual de Administración de Riesgos Financieros del Grupo Empresarial Bolívar (MARF) consolida los aspectos relacionados con la gestión y administración de riesgos financieros de tesorería y liquidez en las compañías del Grupo y es el documento a través del cual se establece el sistema de administración requerido para tal fin.

Así, las compañías tienen diseñada e implementada una estructura robusta de límites de exposición a los diferentes riesgos para controlar los portafolios y las actividades efectuadas para llevar a cabo la gestión de los mismos. Se tienen definidos para cada compañía, entre otros, límites de inversión y contraparte, portafolios, límites por operador, valor en riesgo, sensibilidad, duración, plazo, así como diversas alertas tempranas para monitorear y controlar la operación.

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

10.4.4.1. Riesgo de mercado

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

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

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

Davivienda participa a través de su portafolio de inversiones en el mercado de capitales, en el mercado monetario y en el mercado cambiario. Los portafolios administrados se componen de una serie de activos que diversifican las fuentes de ingresos y los riesgos asumidos, que se enmarcan en una serie de límites y alertas tempranas que buscan mantener el perfil de riesgo de balance y la relación rentabilidad/riesgo.

Dada la naturaleza del negocio y los mercados a los que accede el Banco, el libro bancario y el libro de tesorería se exponen al riesgo de tasa de interés, riesgo de tasa de cambio y al riesgo del cambio en el precio de acciones y fondos de inversión.

Modelo de negocio y estructura de 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 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 de riesgo, la profundidad de los mercados, y el objetivo de cada línea de negocio.

El portafolio bruto de inversiones, con corte a 31 de diciembre de 2021, se ubicó en \$15.392.838 millones según los modelos de negocio expuestos:

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Modelo de Negocio	diciembre 31, 2021	diciembre 31, 2020	Variación	
			\$	%
Trading	2.239.563	2.857.489	(617.926)	-21,6%
<u>Estructural</u>	<u>13.153.275</u>	<u>12.710.178</u>	<u>443.097</u>	<u>3,5%</u>
Reserva de Liquidez	10.308.192	10.419.254	(111.062)	-1,1%
Gestión Balance	2.845.083	2.290.924	554.159	24,2%
<u>Total</u>	<u>15.392.838</u>	<u>15.567.667</u>	<u>(174.829)</u>	<u>-1,1%</u>

Las inversiones en títulos de deuda mayoritariamente corresponden a posiciones estructurales asociadas a la reserva de liquidez, seguidas por el portafolio de trading. Respecto a las variaciones observadas en el periodo, trading reduce su posición en 21,6%, movimiento ordinario de este portafolio en la medida en que se basa en estrategias de corto plazo. Por su parte, el modelo de negocio Gestión Balance reporta un incremento de 24,2% explicado fundamentalmente por Davivienda Costa Rica, en el que se incrementó la posición en deuda soberana para acceder a fondeo garantizado y de bajo costo.

Las reglas de clasificación contable de las inversiones están asociadas a los modelos de negocio con los que se administran los portafolios. A 31 de diciembre de 2021, los portafolios brutos se clasificaban de la siguiente manera:

Clasificación Contable	diciembre 31, 2021	diciembre 31, 2020	Variación	
			\$	%
Valor razonable con cambios en resultados	4.337.027	5.197.337	(860.310)	-16,6%
Valor razonable con cambios en ORI	6.355.646	6.525.640	(169.994)	-2,6%
Costo Amortizado	4.700.165	3.844.690	855.475	22,3%
<u>Total</u>	<u>15.392.838</u>	<u>15.567.667</u>	<u>(174.829)</u>	<u>-1,1%</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 31 de diciembre de 2021, las inversiones clasificadas como costo amortizado presentan un aumento del 22,3% relacionado con el modelo de negocio Gestión Balance comentado previamente. 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.

A nivel de Subsidiarias y jurisdicción de operación, el portafolio de inversiones es explicado en mayor parte por la operación en Colombia, seguido por Costa Rica, Panamá y El Salvador.

País	diciembre 31, 2021	diciembre 31, 2020	Variación	
			\$	%
Colombia	9.423.438	10.076.988	(653.550)	-6,5%
Costa Rica	2.320.530	1.733.927	586.603	33,8%
El Salvador	1.200.024	1.750.264	(550.240)	-31,4%
Panamá	1.559.857	1.306.574	253.283	19,4%
Honduras	482.180	291.274	190.906	65,5%
Estados Unidos	406.809	408.640	(1.831)	-0,4%
<u>Total</u>	<u>15.392.838</u>	<u>15.567.667</u>	<u>(174.829)</u>	<u>-1,1%</u>

10.4.4.2. Medición del riesgo de mercado

La medición del riesgo de mercado cuantifica la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valoración de los resultados esperados de la institución. Para ello se requiere el establecimiento de los parámetros y herramientas para la medición, así como la generación de informes, análisis, y evaluaciones periódicas a la alta gerencia y a las áreas tomadoras de riesgo.

El sistema de administración de riesgo de mercado del Banco permite al Banco identificar, medir y controlar el riesgo al que se exponen las posiciones del balance partiendo del principio de modelo de negocio. Para esto, se cuenta con un esquema de límites que atienden al propósito de cada unidad de negocio. Los portafolios de trading, que se componen por instrumentos de deuda y derivados cuentan con un marco de acción delimitado por medidas de Valor en Riesgo, posiciones máximas y medidas de sensibilidad (Rho, Delta, Vega, entre otros). Por su parte, los portafolios que atienden un mandato estructural se componen de instrumentos de deuda cuya estructura se define con una visión de largo plazo que puede complementarse con instrumentos financieros derivados con el propósito de reducir la sensibilidad de los portafolios a movimientos adversos en tasas de interés.

Adicional al modelo estándar exigido por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC), el Banco ha adoptado para gestionar el riesgo de mercado medidas de sensibilidad, posiciones, duraciones y plazos máximos, y medidas de valor en riesgo (VaR).

10.4.4.3. Riesgo de tasa de interés y tasa de cambio

En 2021 se observó un aumento generalizado de las tasas de interés como resultado de las presiones inflacionarias y la moderación de la política monetaria expansiva de 2020 para enfrentar los efectos del COVID-19. En particular, en el mercado colombiano, la tasa de intervención del banco central aumentó en 125 puntos base y la curva de deuda soberana en alrededor de 250 puntos base en promedio, afectando el desempeño del portafolio de inversiones.

Por su parte, el peso colombiano se devaluó 16%, lo que significó una apreciación de la posición estructural neta en moneda extranjera que tiene como objetivo proteger el índice de solvencia del riesgo cambiario.

Davivienda estructuralmente mantiene una exposición larga en moneda extranjera con el propósito de reducir la sensibilidad de la relación de solvencia al tipo de cambio. En este orden de ideas, la tendencia devaluacionista del peso colombiano le ha significado al Grupo valorizaciones en el Patrimonio por efecto de reexpresión cambiaria, que han contrarrestado el impacto adverso que tiene el incremento del tipo de cambio sobre la relación de solvencia.

Las políticas de gestión de riesgo de Davivienda han permitido afrontar con suficiencia los choques de mercado asociados a la pandemia de COVID-19, sin que esto haya implicado la adopción de medidas de mitigación, pues el marco de apetito de riesgo de mercado y las estrategias definidas tienen carácter estructural que se ajustan al manejo de eventos de estrés.

Valor en Riesgo - VaR

De acuerdo con el modelo estándar, el valor en riesgo para el portafolio de inversiones del balance consolidado a 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 fue el siguiente:

Valores máximos, mínimos y promedios del valor en riesgo.

	<u>diciembre 31, 2021</u>			
	<u>Mínimo</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Último</u>
Tasa de Interés	254.600	294.876	327.545	254.600
Tasa de Cambio	46.825	74.868	134.326	84.882
Acciones	3.979	4.796	5.353	5.311
<u>Carteras Colectivas</u>	<u>18.695</u>	<u>24.320</u>	<u>29.265</u>	<u>29.265</u>
VeR	<u>374.057</u>	<u>398.859</u>	<u>489.154</u>	<u>374.058</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

	<u>diciembre 31, 2020</u>			
	<u>Mínimo</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Último</u>
Tasa de Interés	233.727	267.738	295.076	247.502
Tasa de Cambio	52.997	185.519	342.357	52.997
Acciones	2.682	3.748	4.387	3.810
<u>Carteras Colectivas</u>	<u>17.871</u>	<u>19.083</u>	<u>23.163</u>	<u>18.579</u>
VeR	<u>322.888</u>	<u>476.088</u>	<u>641.149</u>	<u>322.888</u>

Como complemento a la gestión en condiciones normales se realizan mediciones de escenarios de estrés basado principalmente en técnicas cuantitativas, que buscan encontrar por medio de relaciones entre variables y escenarios históricos los peores eventos, con el fin de evaluar cómo las volatilidades generadas y desvalorizaciones evidenciadas bajo estos escenarios, pueden impactar al portafolio actual de la entidad y de esta forma, cuantificar el capital que requeriría la compañía si estuviera en una situación de crisis. Para ello, se usan herramientas estadísticas y se aplican estos peores eventos a la situación actual del portafolio.

Dentro del esquema de las técnicas cuantitativas, se han implementado dos metodologías de estimación de tensión. La primera, es un VaR estresado, que representa la máxima pérdida esperada extrema en un día de acuerdo a eventos históricos (escenarios de stress) y representa la estimación del valor en riesgo estresado para un tiempo dado usando volatilidades y correlaciones EWMA (por sus siglas en inglés Exponentially-Weighted Moving Average).

La segunda técnica, es un análisis de sensibilidades, basado en las desvalorizaciones más grandes, registradas a lo largo de las crisis financieras locales e internacionales, con las cuales se impactan los portafolios en los diferentes factores de riesgo

Riesgo de variación en las tasas de cambio

Davivienda se encuentra expuesta a las variaciones de los tipos de cambio, en primera instancia producto de su presencia internacional a través de sus subsidiarias en los mercados de Centroamérica y sucursal en Estados Unidos, y en segunda instancia por su actividad de trading en el mercado cambiario. A continuación se presentan las posiciones netas (activo menos pasivo) en monedas.

	<u>diciembre 31, 2021</u>		<u>diciembre 31, 2020</u>	
	<u>Saldo Moneda</u>	<u>Saldo Pesos</u>	<u>Saldo Moneda</u>	<u>Saldo Pesos</u>
Dólar Americano	959	3.817.114	422	1.448.255
Lempira	3.439	562.322	2.974	423.371
Colón	85.877	535.059	77.381	435.071
Otros (*)	(1)	(5.587)	(3)	(9.262)
Total	90.274	4.908.908	80.774	2.297.435

(*) Cifras expresadas en USD en la columna "Saldo Moneda"

El efecto estimado por el aumento o disminución en un 1% en la tasa de cambio del dólar americano, manteniendo los demás tipos de cambio constantes, con respecto al tipo de cambio vigente al 31 de diciembre de 2021, sería de +/-\$49.145. Por su parte, el mismo ejercicio para el 31 de diciembre de 2020 genera un impacto de +/-\$28.869.

El libro bancario tiene exposición el 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.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

La gestión de la posición cambiaria del balance se enmarca en la regulación establecida por los Bancos Centrales de donde tiene operación Davivienda, los cuales restringen, en función del patrimonio de cada entidad, posiciones largas y cortas máximas en monedas.

10.4.4.4. 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 diciembre 31 de 2021, un aumento o disminución de 50 puntos básicos en las tasas de interés, podría haber causado una disminución o aumento, respectivamente, de \$15.602 en los resultados del Banco a lo largo del año. Para diciembre de 2020 esta sensibilidad habría sido de \$50.423.

	diciembre 31, 2021			Impacto Δ50 pb	
	Promedio trimestral	Ingreso/gasto	tasa promedio (*)	Aumento	Disminución
<u>Activos Financieros que devengan intereses</u>					
Operaciones de mercado monetario	962.710	6.820	0,7%	4.813	(4.813)
Moneda Legal	743.852	5.281	0,7%	3.719	(3.719)
Moneda Extranjera	218.858	1.539	0,7%	1.094	(1.094)
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados y con cambios en ORI	11.111.933	191.975	1,7%	(24.625)	24.625
Moneda Legal	6.591.062	(70.452)	-1,1%	(44.724)	44.724
Moneda Extranjera	4.520.871	262.427	5,8%	20.099	(20.099)
Inversiones a costo amortizado	4.549.182	129.392	2,8%	22.746	(22.746)
Moneda Legal	3.202.805	92.941	2,9%	16.014	(16.014)
Moneda Extranjera	1.346.377	36.451	2,7%	6.732	(6.732)
Cartera de Créditos	112.851.385	10.213.605	9,1%	348.988	(348.988)
Moneda Legal	81.611.308	7.945.332	9,7%	215.747	(215.747)
Moneda Extranjera	31.240.077	2.268.273	7,3%	133.241	(133.241)
Total Activos en moneda legal	92.149.027	7.973.102	8,7%	190.756	(190.756)
Total Activos en moneda extranjera	37.326.183	2.568.690	6,9%	161.166	(161.166)
Total Activos que devengan intereses	129.475.210	10.541.792	8,1%	351.922	(351.922)
<u>Pasivos Financieros con costo financiero</u>					
Captaciones del Público	91.569.594	1.663.141	1,8%	256.177	(256.177)
Moneda Legal	66.411.283	1.120.349	1,7%	189.460	(189.460)
Moneda Extranjera	25.158.311	542.792	2,2%	66.717	(66.717)
Bonos	15.644.177	937.352	6,0%	33.016	(33.016)
Moneda Legal	10.231.354	623.734	6,1%	33.016	(33.016)
Moneda Extranjera	5.412.823	313.618	5,8%	-	-
Operaciones de mercado monetario	2.344.392	43.412	1,9%	11.722	(11.722)
Moneda Legal	2.103.467	42.111	2,0%	10.517	(10.517)
Moneda Extranjera	240.925	1.301	0,5%	1.205	(1.205)
Préstamos Entidades	13.321.950	374.049	2,8%	66.610	(66.610)
Moneda Legal	2.800.161	79.878	2,9%	14.001	(14.001)
Moneda Extranjera	10.521.789	294.171	2,8%	52.609	(52.609)
Pasivos en moneda legal	81.546.265	1.866.072	2,3%	246.994	(246.994)
Pasivos en moneda extranjera	41.333.848	1.151.882	2,8%	120.531	(120.531)
Total Pasivos con costo financiero	122.880.113	3.017.954	2,5%	367.525	(367.525)

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31, 2021

	Promedio trimestral	Ingreso/gasto	tasa promedio (*)	Impacto Δ50 pb	
				Aumento	Disminución
<u>Total Activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés</u>	<u>6.595.097</u>	<u>7.523.838</u>		<u>(15.602)</u>	<u>15.602</u>
Moneda Legal	10.602.762	6.107.030		(56.237)	56.237
Moneda Extranjera	(4.007.665)	1.416.808		40.635	(40.635)

diciembre 31, 2020

	Promedio trimestral	Ingreso/gasto	tasa promedio (*)	Impacto Δ50 pb	
				Aumento	Disminución
<u>Activos Financieros que devengan intereses</u>					
Operaciones de mercado monetario	<u>1.132.671</u>	<u>14.331</u>	<u>1,3%</u>	<u>5.663</u>	<u>(5.663)</u>
Moneda Legal	526.403	9.351	1,8%	2.632	(2.632)
Moneda Extranjera	606.268	4.980	0,8%	3.031	(3.031)
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados y con cambios en ORI	<u>11.616.244</u>	<u>711.883</u>	<u>6,1%</u>	<u>(23.924)</u>	<u>23.924</u>
Moneda Legal	7.137.969	454.531	6,4%	(43.965)	43.965
Moneda Extranjera	4.478.275	257.352	5,7%	20.041	(20.041)
Inversiones a costo amortizado	<u>3.464.170</u>	<u>36.057</u>	<u>1,0%</u>	<u>17.321</u>	<u>(17.321)</u>
Moneda Legal	2.548.705	20.850	0,8%	12.744	(12.744)
Moneda Extranjera	915.465	15.207	1,7%	4.577	(4.577)
Cartera de Créditos	<u>108.682.431</u>	<u>10.569.675</u>	<u>9,7%</u>	<u>350.012</u>	<u>(350.012)</u>
Moneda Legal	77.889.639	8.231.975	10,6%	219.463	(219.463)
Moneda Extranjera	<u>30.792.792</u>	<u>2.337.700</u>	<u>7,6%</u>	<u>130.549</u>	<u>(130.549)</u>
Total Activos en moneda legal	<u>88.102.716</u>	<u>8.716.707</u>	<u>9,9%</u>	<u>190.874</u>	<u>(190.874)</u>
Total Activos en moneda extranjera	<u>36.792.800</u>	<u>2.615.239</u>	<u>7,1%</u>	<u>158.198</u>	<u>(158.198)</u>
Total Activos que devengan intereses	<u>124.895.516</u>	<u>11.331.946</u>	<u>9,1%</u>	<u>349.072</u>	<u>(349.072)</u>
<u>Pasivos Financieros con costo financiero</u>					
Captaciones del Público	<u>87.242.690</u>	<u>2.338.270</u>	<u>2,7%</u>	<u>272.860</u>	<u>(272.860)</u>
Moneda Legal	62.623.369	1.666.689	2,7%	200.959	(200.959)
Moneda Extranjera	24.619.321	671.581	2,7%	71.901	(71.901)
Bonos	<u>13.140.136</u>	<u>831.247</u>	<u>6,3%</u>	<u>30.626</u>	<u>(30.626)</u>
Moneda Legal	9.541.930	618.788	6,5%	30.626	(30.626)
Moneda Extranjera	3.598.206	212.459	5,9%	-	-
Operaciones de mercado monetario	<u>2.326.183</u>	<u>69.366</u>	<u>3,0%</u>	<u>11.631</u>	<u>(11.631)</u>
Moneda Legal	2.088.916	66.139	3,2%	10.445	(10.445)
Moneda Extranjera	237.267	3.227	1,4%	1.186	(1.186)
Préstamos Entidades	<u>16.875.435</u>	<u>558.464</u>	<u>3,3%</u>	<u>84.377</u>	<u>(84.377)</u>
Moneda Legal	4.249.759	124.553	2,9%	21.249	(21.249)
Moneda Extranjera	12.625.676	433.911	3,4%	63.128	(63.128)
Pasivos en moneda legal	<u>78.503.974</u>	<u>2.476.169</u>	<u>3,2%</u>	<u>263.279</u>	<u>(263.279)</u>
Pasivos en moneda extranjera	<u>41.080.470</u>	<u>1.321.178</u>	<u>3,2%</u>	<u>136.215</u>	<u>(136.215)</u>
Total Pasivos con costo financiero	<u>119.584.444</u>	<u>3.797.347</u>	<u>3,2%</u>	<u>399.494</u>	<u>(399.494)</u>
<u>Total Activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés</u>	<u>5.311.072</u>	<u>7.534.599</u>		<u>(50.423)</u>	<u>50.423</u>
Moneda Legal	9.598.742	6.240.539		(72.405)	72.405
Moneda Extranjera	(4.287.670)	1.294.060		21.982	(21.982)

(*) Calculada como: Ingreso acumulado últimos 4 trimestres / saldo promedio últimos 4 trimestres

10.4.4.5. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se materializa en la contingencia de no poder cumplir plenamente, de manera oportuna y eficiente los flujos de caja esperados e inesperados, vigentes y futuros, sin afectar el curso de las operaciones diarias o la condición financiera de la entidad. Esta contingencia (riesgo de liquidez de fondeo) se manifiesta en la insuficiencia de activos líquidos disponibles para ello y/o en la necesidad de asumir costos inusuales de fondeo. A su turno, la capacidad de las entidades para generar o deshacer posiciones financieras a precios de mercado, se ve limitada bien sea porque no existe la profundidad adecuada del mercado o porque se presentan cambios drásticos en las tasas y precios (riesgo de liquidez de mercado). De igual forma, para los negocios que se fondean a través de depósitos, el riesgo de liquidez incluye la capacidad de generar una estructura de fondeo estable de largo plazo para poder mantener activos no líquidos, acorde con la estrategia del negocio, y capaces de atender situaciones de estrés no anticipadas.

Los principios estratégicos utilizados por el Banco para la gestión de riesgo de liquidez son los siguientes:

- Disponibilidad de forma permanente de activos líquidos de alta calidad, de acuerdo con la estructura de balance y apetito de riesgo.
- Debe prevalecer la autosuficiencia del balance del Banco y cada una de sus subsidiarias en una crisis de liquidez.
- No sobreestimar la disponibilidad de activos líquidos; esto es, evaluar de forma constante el nivel de liquidez de los activos que conforman las reservas y anticiparse a cambios.
- Mitigar el riesgo reputacional, de manera que con recursos propios se tenga la capacidad de atender situaciones adversas sin comprometer el cumplimiento de la normatividad vigente y reducir la probabilidad de requerir apoyos transitorios de entidades estatales.

Para cumplir con dichos principios, el esquema de gestión de riesgo, que complementa los modelos estándar de los Entes Supervisores, cuenta con una serie de indicadores, límites y alertas de corto y de largo plazo que son gestionadas diariamente por la Tesorería y periódicamente por las áreas encargadas de la estructura de balance, según se expone a continuación.

Corto Plazo

Las metodologías utilizadas para la estimación del riesgo de liquidez consisten, para efectos de corto plazo, en i) el cálculo de los flujos de caja de las posiciones activas, pasivas y posiciones fuera de balance en diferentes horizontes de tiempo para diferentes escenarios, y ii) la identificación y cuantificación de los activos líquidos disponibles para hacer frente a dicho flujo de caja.

	Davivienda	Regulador / Supervisor
Horizonte de medición y gestión	3, 30, 90 Días	7, 30, 60, 90 Días
Escenarios	3: Normal, Moderado, Severo	1: Estrés
Indicadores para cuantificación, control y gestión	1) Necesidades Estructurales de Liquidez: Monto mínimo de activos líquidos 2) Ratio: Activos Líquidos / Necesidades Netas de Liquidez	Ratio: Activos Líquidos / Necesidades Netas de Liquidez
Propósito del indicador	Autosuficiencia de liquidez en escenarios de estrés / Evitar recurrir a apoyos de última instancia provistos por el banco central o quien haga sus veces	

Se tiene definida como política mantener un portafolio de un tamaño mínimo exigido, invertido en activos de alta liquidez de manera que puede atenderse una situación de crisis en un escenario moderado, sin recurrir a los apoyos

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

transitorios de liquidez provistos por bancos centrales o quien haga veces. El tamaño del portafolio o reserva de liquidez se determina con base en una estimación de los retiros, ante una situación de estrés, que afectan las porciones volátiles de los depósitos tanto de personas naturales como de empresas e institucionales. Del mismo modo, en la estimación de la reserva de liquidez se incorpora de forma prospectiva la estrategia de fondeo definida en el plan de crecimiento del banco para garantizar la suficiencia de activos de liquidez acordes con la estructura del balance y el perfil de riesgo deseado.

Por su parte, los activos que componen la reserva de liquidez deben contar con características mínimas; ser elegibles como garantía para bancos centrales, escaso riesgo de crédito y mercado, y cotizaciones en mercados amplios y reconocidos. Adicionalmente, estos activos deben estar libres de carga, es decir, libres de cualquier compromiso contractual que limite su uso o liquidación.

Largo Plazo

Respecto a la gestión de largo plazo, las metodologías se centran en el análisis de las fuentes de fondeo, su composición a nivel de segmentos, productos y plazos, y la caracterización de los activos y pasivos que no cuentan con condiciones de permanencia contractualmente definidas.



Bajo el enfoque de largo plazo se busca promover una relación equilibrada entre los activos de largo y el fondeo estable de manera que el balance crezca de forma estructurada y sostenible. Los activos estructurales se entienden como aquellos activos de largo plazo, de baja liquidez y con vocación de renovación. Por su parte, el fondeo estable se entiende como aquellos recursos de largo plazo, recursos provenientes de fuentes atomizadas y con altas tasas de renovación y estabilidad.

En 2021, la dinámica de flujo de caja de Davivienda tendió a la normalización (situación pre-pandemia), con la reactivación del crecimiento de la cartera de crédito. Con ello, en momentos específicos del año los excedentes de liquidez tendieron a reducirse, pero manteniendo siempre la liquidez adecuada y acorde con las políticas de riesgo. 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.

A continuación se presentan los flujos contractuales de capital e intereses de los pasivos financieros, con corte a 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

diciembre 31, 2021	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Más de un año y no más de cinco años	Más de cinco años	Total
Certificados de Depósito a Término	5.094.414	7.222.504	15.475.835	2.735.852	8.368	30.536.973
Cuentas de ahorros y corrientes (*)	70.398.134	-	-	-	-	70.398.134
Bonos	105.821	441.290	4.988.207	9.159.041	6.668.728	21.363.087
Préstamos entidades	464.085	1.087.542	4.219.135	6.403.975	2.540.638	14.715.375
	<u>76.062.454</u>	<u>8.751.336</u>	<u>24.683.177</u>	<u>18.298.868</u>	<u>9.217.734</u>	<u>137.013.569</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

<u>diciembre 31, 2020</u>	<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	4.018.984	7.094.340	16.324.678	7.094.612	139	34.532.753
Cuentas de ahorros y corrientes (*)	53.792.388	-	-	-	-	53.792.388
Bonos	79.458	566.420	787.321	9.582.300	4.013.631	15.029.130
Préstamos entidades	<u>1.377.387</u>	<u>2.012.706</u>	<u>3.615.101</u>	<u>5.669.162</u>	<u>2.430.820</u>	<u>15.105.176</u>
	<u>59.268.217</u>	<u>9.673.466</u>	<u>20.727.100</u>	<u>22.346.074</u>	<u>6.444.590</u>	<u>118.459.447</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.

11. Compensación de activos y pasivos financieros

Un activo y un pasivo financiero serán objetivo de compensación, de manera que así se revele en el estado de situación financiera cuando se tenga en el momento actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y se tenga la intención, en el curso normal de los negocios, de liquidar el importe neto.

En este contexto, a continuación se presenta el detalle de los instrumentos financieros sujetos de compensación al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, así como el impacto de la compensación de instrumentos sujetos a acuerdos asociados a mitigación de riesgo de crédito (Master Netting Agreements y giro de colaterales).

<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>Importes no compensados en el estado de situación financiera</u>					
	<u>Importes brutos de activos financieros reconocidos</u>	<u>Importe neto presentado en el estado de situación financiera</u>	<u>Impacto de Master Netting Agreements</u>	<u>Colaterales en efectivo</u>	<u>Colaterales en títulos de deuda</u>	<u>Importe neto</u>
Activos						
Operaciones de Mercado Monetario	2.306.686	2.306.686	-	-	1.771.118	535.568
Instrumentos Financieros Derivados (*)	<u>758.438</u>	<u>758.438</u>	<u>458.630</u>	<u>11.148</u>	-	<u>288.660</u>
	<u>3.065.124</u>	<u>3.065.124</u>	<u>458.630</u>	<u>11.148</u>	<u>1.771.118</u>	<u>824.228</u>
Pasivos						
Operaciones de Mercado Monetario	835.081	835.081	-	-	758.294	76.787
Instrumentos Financieros Derivados (*)	<u>648.303</u>	<u>648.303</u>	<u>458.630</u>	<u>61.772</u>	-	<u>127.901</u>
	<u>1.483.384</u>	<u>1.483.384</u>	<u>458.630</u>	<u>61.772</u>	<u>758.294</u>	<u>204.688</u>

<u>diciembre 31, 2020</u>	<u>Importes no compensados en el estado de situación financiera</u>					
	<u>Importes brutos de activos financieros reconocidos</u>	<u>Importe neto presentado en el estado de situación financiera</u>	<u>Impacto de Master Netting Agreements</u>	<u>Colaterales en efectivo</u>	<u>Colaterales en títulos de deuda</u>	<u>Importe neto</u>
Activos						
Operaciones de Mercado Monetario	1.695.345	1.695.345	-	-	1.107.856	587.489
Instrumentos Financieros Derivados (*)	<u>1.410.373</u>	<u>1.410.373</u>	<u>1.067.914</u>	<u>87.058</u>	-	<u>255.401</u>
	<u>3.105.718</u>	<u>3.105.718</u>	<u>1.067.914</u>	<u>87.058</u>	<u>1.107.856</u>	<u>842.890</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos colombianos (COP))

Pasivos

Operaciones de Mercado Monetario	1.653.988	1.653.988	-	-	1.921.979	(267.991)
Instrumentos Financieros Derivados (*)	<u>1.638.829</u>	<u>1.638.829</u>	<u>1.067.914</u>	<u>96.116</u>	=	<u>474.799</u>
	<u>3.292.817</u>	<u>3.292.817</u>	<u>1.067.914</u>	<u>96.116</u>	<u>1.921.979</u>	<u>206.808</u>

(*) No incluye operaciones de contado

La columna "Impacto de Master Netting Agreement" detalla los importes asociados a acuerdos de compensación aplicables generalmente en situaciones donde se materializan eventos de riesgo de crédito. Estos importes no son incluidos en el estado de situación financiera debido a que no cumplen con el criterio de liquidación simultánea del activo y el pasivo o porque los derechos de compensación están condicionados al default de la contraparte.

Las columnas de colaterales en efectivo y títulos de deuda presentan los montos recibidos, entregados o pignorados en relación a las operaciones de mercado monetario e instrumentos financieros derivados.

12. Partidas específicas del estado consolidado de situación financiera

12.1. Efectivo

12.1.1. Detalle del disponible

A continuación se detalla el efectivo:

	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
<u>Moneda legal</u>		
Efectivo y saldos con bancos	4.406.570	4.121.307
Canje y remesas en tránsito	<u>854</u>	<u>726</u>
	<u>4.407.424</u>	<u>4.122.033</u>
<u>Moneda extranjera</u>		
Efectivo y saldos con bancos	8.662.118	6.109.825
Canje y remesas en tránsito	<u>84.497</u>	<u>28.900</u>
	<u>8.746.615</u>	<u>6.138.725</u>
	<u>13.154.039</u>	<u>10.260.758</u>

Los saldos en caja y bancos centrales de moneda legal, son parte del encaje requerido que el Banco debe mantener sobre los depósitos recibidos de clientes, de acuerdo con las disposiciones legales.

A continuación se presentan los saldos de efectivo restringidos:

	<u>diciembre 31, 2021</u>		<u>diciembre 31, 2020</u>	
	<u>Requerido (*)</u>	<u>Disponible (*)</u>	<u>Requerido (*)</u>	<u>Disponible (*)</u>
Colombia	3.971.390	3.976.202	3.839.747	3.912.192
Subsidiarias del exterior	3.356.568	4.092.980	2.798.803	3.321.738

(*) Corresponde a los saldos promedios de encaje y/o peaje para el periodo reportado.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos colombianos (COP))

Distribución de efectivo en función del riesgo de la contraparte

	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
Garantizado Nación Banco República	2.244.944	1.770.977
Grado de Inversión	<u>10.909.095</u>	<u>8.489.781</u>
Total	<u>13.154.039</u>	<u>10.260.758</u>

12.2. Operaciones de mercado monetario y relacionados

A continuación se presentan los saldos de las operaciones de mercado monetario activas:

diciembre 31, 2021

	<u>Monto en millones de dólares</u>	<u>Tasa</u>	<u>Fecha</u>		<u>Monto</u>
			<u>Inicial</u>	<u>Final</u>	
<u>Moneda extranjera</u>					
Interbancarios	USD \$26	0,9% - 1,1%	30/9/2021	29/3/2022	103.534
Repos	USD \$37	9,0%	11/11/2021	11/1/2022	150.976
<u>Moneda legal</u>					
Interbancarios					
Bancos/Corporaciones financieras		2,9%	1/1/2021	3/1/2022	280.061
Simultáneas					
Sociedades comisionistas de bolsa de valores		3,7%	28/12/2021	5/1/2022	2.492
Otros		2,5% - 3,5%	21/12/2021	17/1/2022	<u>1.769.623</u>
					<u>2.306.686</u>

diciembre 31, 2020

	<u>Monto en millones de dólares</u>	<u>Tasa</u>	<u>Fecha</u>		<u>Monto</u>
			<u>Inicial</u>	<u>Final</u>	
<u>Moneda extranjera</u>					
Interbancarios	USD \$14	0,0% - 3,0%	10/8/2020	16/2/2021	46.410
Repos	USD \$70	8,0%	23/11/2020	22/1/2021	240.449
<u>Moneda legal</u>					
Simultáneas					
Otros		-1,5% - 6,5%	3/12/2020	31/5/2021	1.408.485
Cupones por cobrar - Operaciones simultáneas pasivas (1)					<u>1</u>
					<u>1.695.345</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 distribución de fondos interbancarios y overnight basado en el riesgo de contraparte es con bancos con grado de inversión.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos colombianos (COP))

12.3. Inversiones medidas a valor razonable y costo amortizado, neto

12.3.1. Inversiones por clasificación y emisor

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

	<u>diciembre 31, 2021</u>			<u>diciembre 31, 2020</u>		
	<u>Valor</u>	<u>Deterioro (Provisión)</u>	<u>Neto</u>	<u>Valor</u>	<u>Deterioro (Provisión)</u>	<u>Neto</u>
<u>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados</u>						
Gobierno Nacional	3.378.379	-	3.378.379	4.118.623	-	4.118.623
Instituciones Financieras	699.143	-	699.143	748.683	-	748.683
Bancos del exterior	24.111	-	24.111	15.739	-	15.739
Gobiernos extranjeros	6.186	-	6.186	-	-	-
Corporativo	79.973	-	79.973	65.963	-	65.963
Titularizaciones	<u>149.235</u>	-	<u>149.235</u>	<u>248.329</u>	-	<u>248.329</u>
	<u>4.337.027</u>	-	<u>4.337.027</u>	<u>5.197.337</u>	-	<u>5.197.337</u>
<u>Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI</u>						
Gobierno Nacional	1.841.939	-	1.841.939	1.923.412	-	1.923.412
Instituciones Financieras	130.285	-	130.285	203.005	-	203.005
Bancos del exterior	1.041.539	-	1.041.539	882.931	-	882.931
Organismos multilaterales de crédito	79.650	-	79.650	53.332	-	53.332
Gobiernos extranjeros	2.798.576	-	2.798.576	3.131.144	-	3.131.144
Corporativo	399.079	-	399.079	293.124	-	293.124
Titularizaciones	<u>64.578</u>	-	<u>64.578</u>	<u>38.692</u>	-	<u>38.692</u>
	<u>6.355.646</u>	-	<u>6.355.646</u>	<u>6.525.640</u>	-	<u>6.525.640</u>
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados y ORI	<u>10.692.673</u>	-	<u>10.692.673</u>	<u>11.722.977</u>	-	<u>11.722.977</u>
<u>Inversiones a costo amortizado</u>						
Gobierno Nacional	1.339.942	1.004	1.338.938	1.344.321	-	1.344.321
Instituciones Financieras	1.537.659	1.746	1.535.913	1.201.044	742	1.200.302
Bancos del exterior	439.056	2.354	436.702	339.158	3.251	335.907
Gobiernos extranjeros	344.933	3.412	341.521	20.019	217	19.802
Corporativo	607.465	3.050	604.415	512.007	3.074	508.933
Titularizaciones	<u>431.110</u>	<u>14</u>	<u>431.096</u>	<u>428.141</u>	<u>6</u>	<u>428.135</u>
	<u>4.700.165</u>	<u>11.580</u>	<u>4.688.585</u>	<u>3.844.690</u>	<u>7.290</u>	<u>3.837.400</u>
	<u>15.392.838</u>	<u>11.580</u>	<u>15.381.258</u>	<u>15.567.667</u>	<u>7.290</u>	<u>15.560.377</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las inversiones en títulos de deuda o patrimonio comprometidas como garantía ascendieron a \$736.488 y \$1.422.913, respectivamente.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos colombianos (COP))

12.3.2. Inversiones por clasificación y especie

El siguiente es el detalle de los instrumentos financieros de inversión por especie:

	<u>diciembre 31, 2021</u>			<u>diciembre 31, 2020</u>		
	<u>Valor</u>	<u>Deterioro (Provisión)</u>	<u>Neto</u>	<u>Valor</u>	<u>Deterioro (Provisión)</u>	<u>Neto</u>
<u>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados</u>						
Acciones y Títulos participativos	161.219	-	161.219	136.231	-	136.231
Bonos deuda privada	110.209	-	110.209	102.264	-	102.264
Bonos deuda pública Colombiana diferentes de TES	6.598	-	6.598	37.145	-	37.145
Fondos de Inversión Colectivo, Internacional, de pensiones y encargos fiduciarios	432.351	-	432.351	496.252	-	496.252
CDT	102.069	-	102.069	95.876	-	95.876
Bonos deuda pública extranjera	6.186	-	6.186	-	-	-
Títulos hipotecarios y titularizaciones inmobiliarias	149.236	-	149.236	248.328	-	248.328
Títulos TES Colombia	<u>3.369.159</u>	-	<u>3.369.159</u>	<u>4.081.241</u>	-	<u>4.081.241</u>
	<u>4.337.027</u>	-	<u>4.337.027</u>	<u>5.197.337</u>	-	<u>5.197.337</u>
<u>Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI</u>						
Acciones y Títulos participativos	4.098	-	4.098	3.540	-	3.540
Bonos deuda privada	954.777	-	954.777	782.058	-	782.058
Bonos deuda pública Colombiana diferentes de TES	195.572	-	195.572	161.227	-	161.227
CDT	655.104	-	655.104	615.086	-	615.086
Bonos deuda pública extranjera	2.798.576	-	2.798.576	3.131.144	-	3.131.144
Títulos hipotecarios y titularizaciones inmobiliarias	64.577	-	64.577	38.692	-	38.692
Títulos TES Colombia	1.682.942	-	1.682.942	1.793.893	-	1.793.893
	<u>6.355.646</u>	-	<u>6.355.646</u>	<u>6.525.640</u>	-	<u>6.525.640</u>
<u>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados y ORI</u>	<u>10.692.673</u>	-	<u>10.692.673</u>	<u>11.722.977</u>	-	<u>11.722.977</u>
<u>Inversiones a costo amortizado</u>						
Bonos deuda privada	2.381.135	7.150	2.373.985	1.896.407	7.067	1.889.340
Bonos deuda pública Colombiana diferentes de TES	1.339.942	1.004	1.338.938	1.344.321	-	1.344.321
CDT	203.044	-	203.044	155.802	-	155.802
Bonos deuda pública extranjera	344.933	3.412	341.521	20.019	217	19.802
Títulos hipotecarios y titularizaciones inmobiliarias	<u>431.111</u>	<u>14</u>	<u>431.097</u>	<u>428.141</u>	<u>6</u>	<u>428.135</u>
	<u>4.700.165</u>	<u>11.580</u>	<u>4.688.585</u>	<u>3.844.690</u>	<u>7.290</u>	<u>3.837.400</u>
	<u>15.392.838</u>	<u>11.580</u>	<u>15.381.258</u>	<u>15.567.667</u>	<u>7.290</u>	<u>15.560.377</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos colombianos (COP))

12.3.3. Calidad del riesgo crediticio

A continuación se presenta el portafolio de inversiones por calificación de riesgo:

	<u>Stage 1</u>	
	<u>Pérdidas crediticias esperadas en los</u> <u>próximos 12 meses</u>	
	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
Inversiones a costo amortizado		
BBB	118.625	2.844.920
BB	3.788.870	733.616
B	788.154	266.154
CCC	4.516	-
	<u>4.700.165</u>	<u>3.844.690</u>
Deterioro	<u>(11.580)</u>	<u>(7.290)</u>
	<u>4.688.585</u>	<u>3.837.400</u>
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI - Deuda		
AAA	-	<u>755.041</u>
AA	-	101.250
A	313.940	157.131
BBB	642.565	2.783.658
BB	2.353.880	421.949
B	3.022.428	2.283.702
CCC	18.735	19.369
	6.351.548	6.522.100
Inversiones a valor razonable con cambios ORI - Instrumentos de patrimonio	<u>4.098</u>	<u>3.540</u>
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	<u>4.337.027</u>	<u>5.197.337</u>
	<u>15.381.258</u>	<u>15.560.377</u>

A diciembre 31 de 2021 no se registraron inversiones clasificadas en Stage 2 y 3. La escala de riesgo es asignada por la Dirección de Riesgo de Crédito de Entidades Financieras empleando criterios de nivel global.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos colombianos (COP))

12.3.4. Inversiones por moneda

A continuación se presenta el detalle de la clasificación de instrumentos financieros de inversión por moneda:

	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
Peso	8.311.500	9.464.863
USD	4.794.119	4.793.692
USD Canadiense	11.546	3.266
UVR	1.021.596	608.860
Lempiras	368.761	227.757
Colones	<u>885.316</u>	<u>469.229</u>
Total	<u>15.392.838</u>	<u>15.567.667</u>
Deterioro	<u>(11.580)</u>	<u>(7.290)</u>
Total Inversiones	<u>15.381.258</u>	<u>15.560.377</u>

12.3.5. Maduración de inversiones

A continuación se presentan los instrumentos financieros de inversión por maduración. (No incluye acciones.)

diciembre 31, 2021

	<u>De 0 a 1</u>	<u>De 1 a 5</u>	<u>De 5 a 10</u>	<u>Más de 10</u>	<u>Total</u>
	<u>año</u>	<u>años</u>	<u>años</u>	<u>años</u>	
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	766.149	2.080.215	860.559	468.885	4.175.808
Inversiones a valor razonable con cambios ORI	2.390.972	3.646.024	256.267	58.285	6.351.548
Inversiones a costo amortizado	<u>2.905.619</u>	<u>774.318</u>	<u>734.706</u>	<u>285.522</u>	<u>4.700.165</u>
Total	<u>6.062.740</u>	<u>6.500.557</u>	<u>1.851.532</u>	<u>812.692</u>	<u>15.227.521</u>

diciembre 31, 2020

	<u>De 0 a 1</u>	<u>De 1 a 5</u>	<u>De 5 a 10</u>	<u>Más de 10</u>	<u>Total</u>
	<u>año</u>	<u>años</u>	<u>años</u>	<u>años</u>	
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	722.278	2.512.420	1.517.404	309.004	5.061.106
Inversiones a valor razonable con cambios ORI	2.783.669	3.396.779	326.957	14.695	6.522.100
Inversiones a costo amortizado	<u>2.747.692</u>	<u>191.460</u>	<u>672.652</u>	<u>232.886</u>	<u>3.844.690</u>
Total	<u>6.253.639</u>	<u>6.100.659</u>	<u>2.517.013</u>	<u>556.585</u>	<u>15.427.896</u>

12.3.6. Conciliación del deterioro de inversiones

La siguiente tabla concilia el deterioro de pérdidas esperadas por clasificación del portafolio de inversiones:

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos colombianos (COP))

	<u>Stage 1</u>	
	<u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u>	
	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
<u>Inversiones a costo amortizado</u>		
Saldo inicial	7.290	1.877
Deterioro	11.411	6.235
Recuperación deterioro	<u>(7.121)</u>	<u>(822)</u>
	<u>11.580</u>	<u>7.290</u>

12.3.7. Calidades crediticias

El siguiente es el detalle de las calidades crediticias de las inversiones medidas a valor razonable y costo amortizado.

<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>Valor Razonable</u>		
<u>Calidad crediticia</u>	<u>Títulos de deuda</u>	<u>Instrumentos de Patrimonio</u>	<u>Costo Amortizado</u>
Grado de inversión	803.680	-	118.625
Emitidos y garantizados por la nación y/o Banco Central	8.025.080	-	1.684.875
Grado de Especulación	1.698.596	-	2.896.665
Sin calificación o no disponible	=	<u>165.317</u>	=
	<u>10.527.356</u>	<u>165.317</u>	<u>4.700.165</u>

<u>diciembre 31, 2020</u>	<u>Valor Razonable</u>		
<u>Calidad crediticia</u>	<u>Títulos de deuda</u>	<u>Instrumentos de Patrimonio</u>	<u>Costo Amortizado</u>
Grado de inversión	1.743.632	-	1.500.599
Emitidos y garantizados por la nación y/o Banco Central	9.173.179	-	1.364.340
Grado de Especulación	666.395	-	979.751
Sin calificación o no disponible	=	<u>139.771</u>	=
	<u>11.583.206</u>	<u>139.771</u>	<u>3.844.690</u>

12.4. Instrumentos financieros derivados

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

<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>Activos</u>		<u>Pasivos</u>		
<u>Producto</u>	<u>Monto nocional</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Monto nocional</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Total</u>
Operaciones de contado	12.740	164	16.709	124	40
Contratos de opciones	538.770	6.469	380.300	6.717	(248)
Contratos de futuros	4.905.474	-	-	-	-
Contratos de swaps	24.382.126	429.169	29.889.030	442.000	(12.831)
Contratos forwards	<u>12.115.916</u>	<u>322.636</u>	<u>9.122.309</u>	<u>199.462</u>	<u>123.174</u>
	<u>41.955.026</u>	<u>758.438</u>	<u>39.408.348</u>	<u>648.303</u>	<u>110.135</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31, 2020

<u>Producto</u>	<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	96	181.874	1.423	(1.327)
Contratos de opciones	1.313.998	44.224	1.154.001	6.855	37.369
Contratos de futuros	3.598.938	-	-	-	-
Contratos de swaps	17.230.738	712.354	17.819.640	749.487	(37.133)
Contratos forwards	<u>10.351.129</u>	<u>653.795</u>	<u>13.841.868</u>	<u>882.487</u>	<u>(228.692)</u>
	<u>32.512.883</u>	<u>1.410.469</u>	<u>32.997.383</u>	<u>1.640.252</u>	<u>(229.783)</u>

El resultado de los derivados de especulación es el siguiente:

diciembre 31, 2021

		<u>Forward</u>	<u>Futuros</u>	<u>Swaps</u>	<u>Opciones</u>	<u>Total</u>
Compra sobre divisas	Derecho	12.077.846	1.393.642	34.343	-	13.505.831
	Obligación	11.787.420	1.393.642	38.265	-	13.219.327
Venta sobre divisas	Derecho	7.333.307	3.144.528	50.548	-	10.528.383
	Obligación	7.501.474	3.144.528	42.279	-	10.688.281
Compra sobre títulos	Derecho	285.728	31.984	-	-	317.712
	Obligación	286.236	31.984	-	-	318.220
Venta sobre títulos	Derecho	1.393.103	330.385	-	-	1.723.488
	Obligación	1.391.680	330.385	-	-	1.722.065
Sobre tasa de interés	Derecho	-	-	5.105.733	-	5.105.733
	Obligación	-	-	5.122.911	-	5.122.911
Opciones call	Compra	-	-	-	6.222	6.222
	Venta	-	-	-	(5.779)	(5.779)
Opciones put	Compra	-	-	-	247	247
	Venta	-	-	-	(938)	(938)
Total derechos		<u>21.089.984</u>	<u>4.900.539</u>	<u>5.190.624</u>	=	<u>31.181.147</u>
Total obligaciones		<u>20.966.810</u>	<u>4.900.539</u>	<u>5.203.455</u>	=	<u>31.070.804</u>
Total neto		<u>123.174</u>	=	<u>(12.831)</u>	<u>(248)</u>	<u>110.095</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31, 2020

		<u>Forward</u>	<u>Futuros</u>	<u>Swaps</u>	<u>Opciones</u>	<u>Total</u>
Compra sobre divisas	Derecho	11.966.303	1.204.241	193.395	-	13.363.939
	Obligación	12.819.546	1.204.241	211.634	-	14.235.421
Venta sobre divisas	Derecho	10.687.226	2.178.356	113.066	-	12.978.648
	Obligación	10.051.455	2.178.356	107.476	-	12.337.287
Compra sobre títulos	Derecho	253.083	168.873	-	-	421.956
	Obligación	251.635	168.873	-	-	420.508
Venta sobre títulos	Derecho	1.984.008	73.606	-	-	2.057.614
	Obligación	1.996.676	73.606	-	-	2.070.282
Sobre tasa de interés	Derecho	-	-	3.383.004	-	3.383.004
	Obligación	-	-	3.407.488	-	3.407.488
Opciones call	Compra	-	-	-	1.647	1.647
	Venta	-	-	-	(2.877)	(2.877)
Opciones put	Compra	-	-	-	42.577	42.577
	Venta	-	-	-	(3.978)	(3.978)
Total derechos		<u>24.890.620</u>	<u>3.625.076</u>	<u>3.689.465</u>	=	<u>32.205.161</u>
Total obligaciones		<u>25.119.312</u>	<u>3.625.076</u>	<u>3.726.598</u>	=	<u>32.470.986</u>
Total neto		<u>(228.692)</u>	=	<u>(37.133)</u>	<u>37.369</u>	<u>(228.456)</u>

A continuación se presenta un detalle de la calidad crediticia determinada por agentes calificadores de riesgo independientes, de las principales contrapartes en instrumentos derivados activos y pasivos.

diciembre 31, 2021

Derivados

<u>Calidad crediticia</u>	<u>Contratos de opciones</u>	<u>Contratos de swaps</u>	<u>Contratos forwards</u>
Grado de inversión	3.161	419.998	271.485
Sin calificación o no disponible	<u>3.308</u>	<u>9.171</u>	<u>51.151</u>
	<u>6.469</u>	<u>429.169</u>	<u>322.636</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31, 2020

Derivados

<u>Calidad crediticia</u>	<u>Contratos de opciones</u>	<u>Contratos de swaps</u>	<u>Contratos forwards</u>
Grado de inversión	36.491	700.687	519.101
Grado de especulación	<u>7.733</u>	<u>11.667</u>	<u>134.694</u>
	<u>44.224</u>	<u>712.354</u>	<u>653.795</u>

El siguiente es el detalle de los periodos de maduración de los derivados:

<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>Menor a 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>De 5 a 10 años</u>	<u>Más de 10 años</u>	<u>Total</u>
Operaciones de contado	40	-	-	-	40
Contratos de opciones	(248)	-	-	-	(248)
Contratos de swaps	(2.496)	(10.914)	579	-	(12.831)
Contratos Forwards	<u>122.381</u>	<u>793</u>	=	=	<u>123.174</u>
	<u>119.677</u>	<u>(10.121)</u>	<u>579</u>	=	<u>110.135</u>

<u>diciembre 31, 2020</u>	<u>Menor a 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>De 5 a 10 años</u>	<u>Más de 10 años</u>	<u>Total</u>
Operaciones de Contado	(1.327)	-	-	-	(1.327)
Contratos de Opciones	37.369	-	-	-	37.369
Contratos de Swaps	(25.489)	(5.004)	(6.660)	20	(37.133)
Contratos Forwards	<u>(221.409)</u>	<u>(7.283)</u>	=	=	<u>(228.692)</u>
	<u>(210.856)</u>	<u>(12.287)</u>	<u>(6.660)</u>	<u>20</u>	<u>(229.783)</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos colombianos (COP))

12.5. Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto

12.5.1. Cartera de créditos y leasing financiero por modalidad

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

<u>Cartera Comercial</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
Corporativos y constructores	33.764.944	31.369.574
Otras líneas comerciales	13.767.010	13.189.091
Leasing financiero	4.289.875	4.050.920
Tarjeta de Crédito	430.919	419.949
Vehículos	1.192.692	572.274
Descubiertos en cuenta corriente	<u>156.220</u>	<u>125.353</u>
	<u>53.601.660</u>	<u>49.727.161</u>
 <u>Cartera Consumo (1)</u>		
Tarjeta de Crédito	5.496.688	5.484.370
Otras líneas de consumo	26.181.962	22.766.849
Vehículos	2.800.270	2.677.412
Descubiertos en cuenta corriente	15.827	17.436
Leasing financiero	<u>100.320</u>	<u>86.687</u>
	<u>34.595.067</u>	<u>31.032.754</u>
 <u>Cartera Vivienda (2)</u>		
Cartera Vivienda	17.486.464	14.655.386
Leasing Habitacional	<u>12.931.814</u>	<u>11.246.727</u>
	<u>30.418.278</u>	<u>25.902.113</u>
 <u>Cartera Microcrédito</u>		
Microcrédito	5.351	12.680
Leasing Financiero	<u>3</u>	<u>48</u>
	<u>5.354</u>	<u>12.728</u>
 <u>Cartera Bruta</u>		
	<u>118.620.359</u>	<u>106.674.756</u>
Menos Deterioro	<u>(5.374.361)</u>	<u>(6.394.699)</u>
	<u>113.245.998</u>	<u>100.280.057</u>

(1) Incluye cartera de empleados por \$114.419 y \$94.986 al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, respectivamente.

(2) Incluye cartera de empleados por \$438.940 y \$375.625 al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, respectivamente.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos colombianos (COP))

12.5.2. Cartera de créditos por calificación del riesgo crediticio

A continuación se presenta la cartera por grado de calificación del riesgo crediticio:

<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	<u>Total</u>
	<u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con evidencia objetiva de deterioro</u>	
<u>Comercial</u>				
Categoría A - Riesgo Normal	41.357.030	832.804	60.202	42.250.036
Categoría B - Riesgo Aceptable	1.567.209	1.168.529	134.381	2.870.119
Categoría C - Riesgo Apreciable	22.233	1.064.204	401.660	1.488.097
Categoría D - Riesgo Significativo	7.980	70.891	1.155.931	1.234.802
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad	<u>15.298</u>	<u>232.459</u>	<u>1.220.974</u>	<u>1.468.731</u>
	<u>42.969.750</u>	<u>3.368.887</u>	<u>2.973.148</u>	<u>49.311.785</u>
Provisión	<u>(139.758)</u>	<u>(495.004)</u>	<u>(1.694.962)</u>	<u>(2.329.724)</u>
Cartera Comercial Neta	<u>42.829.992</u>	<u>2.873.883</u>	<u>1.278.186</u>	<u>46.982.061</u>
<u>Consumo</u>				
Categoría A - Riesgo Normal	30.009.445	1.029.448	225	31.039.118
Categoría B - Riesgo Aceptable	387.028	1.043.266	351	1.430.645
Categoría C - Riesgo Apreciable	108.875	589.166	11.288	709.329
Categoría D - Riesgo Significativo	40.171	231.226	652.111	923.508
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad	<u>106.947</u>	<u>66.594</u>	<u>218.606</u>	<u>392.147</u>
	<u>30.652.466</u>	<u>2.959.700</u>	<u>882.581</u>	<u>34.494.747</u>
Provisión	<u>(974.641)</u>	<u>(651.207)</u>	<u>(659.747)</u>	<u>(2.285.595)</u>
Cartera Consumo Neta	<u>29.677.825</u>	<u>2.308.493</u>	<u>222.834</u>	<u>32.209.152</u>
<u>Vivienda</u>				
Categoría A - Riesgo Normal	15.712.980	169.160	555	15.882.695
Categoría B - Riesgo Aceptable	184.430	561.615	2.575	748.620
Categoría C - Riesgo Apreciable	22.284	121.635	131.149	275.068
Categoría D - Riesgo Significativo	47.834	82.679	244.142	374.655
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad	<u>14.151</u>	<u>14.327</u>	<u>176.948</u>	<u>205.426</u>
	<u>15.981.679</u>	<u>949.416</u>	<u>555.369</u>	<u>17.486.464</u>
Provisión	<u>(49.370)</u>	<u>(43.548)</u>	<u>(211.182)</u>	<u>(304.100)</u>
Cartera Vivienda Neta	<u>15.932.309</u>	<u>905.868</u>	<u>344.187</u>	<u>17.182.364</u>
<u>Microcrédito</u>				
Categoría A - Riesgo Normal	2.486	217	-	2.703
Categoría B - Riesgo Aceptable	-	203	-	203
Categoría C - Riesgo Apreciable	-	162	-	162
Categoría D - Riesgo Significativo	-	317	-	317
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad	-	<u>644</u>	<u>1.322</u>	<u>1.966</u>
	<u>2.486</u>	<u>1.543</u>	<u>1.322</u>	<u>5.351</u>
Provisión	<u>(3)</u>	<u>(17)</u>	<u>(667)</u>	<u>(687)</u>
Cartera Microcrédito Neta	<u>2.483</u>	<u>1.526</u>	<u>655</u>	<u>4.664</u>
	<u>88.442.609</u>	<u>6.089.770</u>	<u>1.845.862</u>	<u>96.378.241</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Grado de calificación del riesgo crediticio leasing financiero

<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con evidencia objetiva de deterioro</u>	<u>Total</u>
<u>Comercial</u>				
Categoría A - Riesgo Normal	3.632.258	30.344	19.352	3.681.954
Categoría B - Riesgo Aceptable	145.281	116.234	49.891	311.406
Categoría C - Riesgo Apreciable	6.156	17.715	9.764	33.635
Categoría D - Riesgo Significativo	1.438	41.755	77.142	120.335
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad	4.744	10.449	127.352	<u>142.545</u>
	<u>3.789.877</u>	<u>216.497</u>	<u>283.501</u>	<u>4.289.875</u>
Provisión	(25.163)	(55.773)	(160.190)	<u>(241.126)</u>
Cartera Comercial Neta	<u>3.764.714</u>	<u>160.724</u>	<u>123.311</u>	<u>4.048.749</u>
<u>Consumo</u>				
Categoría A - Riesgo Normal	92.358	4	-	92.362
Categoría B - Riesgo Aceptable	1.825	2.597	-	4.422
Categoría C - Riesgo Apreciable	113	251	-	364
Categoría D - Riesgo Significativo	155	314	760	1.229
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad	226	29	1.688	<u>1.943</u>
	<u>94.677</u>	<u>3.195</u>	<u>2.448</u>	<u>100.320</u>
Provisión	(602)	(388)	(2.020)	<u>(3.010)</u>
Cartera Consumo Neta	<u>94.075</u>	<u>2.807</u>	<u>428</u>	<u>97.310</u>
<u>Vivienda</u>				
Categoría A - Riesgo Normal	11.758.806	211.012	-	11.969.818
Categoría B - Riesgo Aceptable	14.848	402.876	-	417.724
Categoría C - Riesgo Apreciable	5.857	129.466	122.639	257.962
Categoría D - Riesgo Significativo	7.914	34.060	158.611	200.585
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad	1.156	4.694	79.875	<u>85.725</u>
	<u>11.788.581</u>	<u>782.108</u>	<u>361.125</u>	<u>12.931.814</u>
Provisión	(32.710)	(27.871)	(149.538)	<u>(210.119)</u>
Cartera Vivienda Neta	<u>11.755.871</u>	<u>754.237</u>	<u>211.587</u>	<u>12.721.695</u>
<u>Microcrédito</u>				
Categoría A - Riesgo Normal	<u>3</u>	-	-	<u>3</u>
Cartera Microcrédito Neta	<u>3</u>	-	-	<u>3</u>
	<u>15.614.663</u>	<u>917.768</u>	<u>335.326</u>	<u>16.867.757</u>
Cartera de créditos y operación de leasing, neto	<u>104.057.272</u>	<u>7.007.538</u>	<u>2.181.188</u>	<u>113.245.998</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

<u>diciembre 31, 2020</u>	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	<u>Total</u>
	<u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con evidencia objetiva de deterioro</u>	
<u>Comercial</u>				
Categoría A - Riesgo Normal	35.975.493	3.782.489	117.055	39.875.037
Categoría B - Riesgo Aceptable	557.262	1.409.316	175.575	2.142.153
Categoría C - Riesgo Apreciable	142.869	788.494	389.472	1.320.835
Categoría D - Riesgo Significativo	21.182	121.289	766.021	908.492
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad	<u>20.266</u>	<u>233.562</u>	<u>1.175.896</u>	<u>1.429.724</u>
	<u>36.717.072</u>	<u>6.335.150</u>	<u>2.624.019</u>	<u>45.676.241</u>
Provisión	<u>(266.446)</u>	<u>(639.961)</u>	<u>(1.616.387)</u>	<u>(2.522.794)</u>
Cartera Comercial Neta	<u>36.450.626</u>	<u>5.695.189</u>	<u>1.007.632</u>	<u>43.153.447</u>
<u>Consumo</u>				
Categoría A - Riesgo Normal	23.900.206	1.059.090	-	24.959.296
Categoría B - Riesgo Aceptable	1.094.143	655.715	-	1.749.858
Categoría C - Riesgo Apreciable	1.039.388	566.160	5.447	1.610.995
Categoría D - Riesgo Significativo	275.458	471.535	1.548.931	2.295.924
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad	<u>62.445</u>	<u>62.928</u>	<u>204.621</u>	<u>329.994</u>
	<u>26.371.640</u>	<u>2.815.428</u>	<u>1.758.999</u>	<u>30.946.067</u>
Provisión	<u>(1.000.441)</u>	<u>(847.974)</u>	<u>(1.302.905)</u>	<u>(3.151.320)</u>
Cartera Consumo Neta	<u>25.371.199</u>	<u>1.967.454</u>	<u>456.094</u>	<u>27.794.747</u>
<u>Vivienda</u>				
Categoría A - Riesgo Normal	12.495.692	640.032	-	13.135.724
Categoría B - Riesgo Aceptable	311.292	457.319	-	768.611
Categoría C - Riesgo Apreciable	18.538	102.714	58.979	180.231
Categoría D - Riesgo Significativo	16.132	183.263	118.229	317.624
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad	<u>16.935</u>	<u>18.110</u>	<u>218.151</u>	<u>253.196</u>
	<u>12.858.589</u>	<u>1.401.438</u>	<u>395.359</u>	<u>14.655.386</u>
Provisión	<u>(32.000)</u>	<u>(78.033)</u>	<u>(171.965)</u>	<u>(281.998)</u>
Cartera Vivienda Neta	<u>12.826.589</u>	<u>1.323.405</u>	<u>223.394</u>	<u>14.373.388</u>
<u>Microcrédito</u>				
Categoría A - Riesgo Normal	6.441	199	-	6.640
Categoría B - Riesgo Aceptable	892	724	-	1.616
Categoría C - Riesgo Apreciable	210	290	-	500
Categoría D - Riesgo Significativo	86	673	-	759
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad	<u>186</u>	<u>1.265</u>	<u>1.714</u>	<u>3.165</u>
	<u>7.815</u>	<u>3.151</u>	<u>1.714</u>	<u>12.680</u>
Provisión	<u>(92)</u>	<u>(362)</u>	<u>(1.088)</u>	<u>(1.542)</u>
Cartera Microcrédito Neta	<u>7.723</u>	<u>2.789</u>	<u>626</u>	<u>11.138</u>
	<u>74.656.137</u>	<u>8.988.837</u>	<u>1.687.746</u>	<u>85.332.720</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Grado de calificación del riesgo crediticio leasing financiero

	<u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con evidencia objetiva de deterioro</u>	<u>Total</u>
<u>Comercial</u>				
Categoría A - Riesgo Normal	3.074.430	179.046	708	3.254.184
Categoría B - Riesgo Aceptable	210.291	129.053	30.079	369.423
Categoría C - Riesgo Apreciable	70.900	21.296	6.956	99.152
Categoría D - Riesgo Significativo	10.384	40.756	96.675	147.815
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad	15.422	13.336	151.588	<u>180.346</u>
	<u>3.381.427</u>	<u>383.487</u>	<u>286.006</u>	<u>4.050.920</u>
Provisión	<u>(19.697)</u>	<u>(40.718)</u>	<u>(168.491)</u>	<u>(228.906)</u>
Cartera Comercial Neta	<u>3.361.730</u>	<u>342.769</u>	<u>117.515</u>	<u>3.822.014</u>
<u>Consumo</u>				
Categoría A - Riesgo Normal	57.264	21.088	-	78.352
Categoría B - Riesgo Aceptable	755	1.472	-	2.227
Categoría C - Riesgo Apreciable	350	1.637	-	1.987
Categoría D - Riesgo Significativo	115	532	1.378	2.025
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad	-	87	2.009	<u>2.096</u>
	<u>58.484</u>	<u>24.816</u>	<u>3.387</u>	<u>86.687</u>
Provisión	<u>(301)</u>	<u>(722)</u>	<u>(2.326)</u>	<u>(3.349)</u>
Cartera Consumo Neta	<u>58.183</u>	<u>24.094</u>	<u>1.061</u>	<u>83.338</u>
<u>Vivienda</u>				
Categoría A - Riesgo Normal	9.965.757	107.557	-	10.073.314
Categoría B - Riesgo Aceptable	310.575	466.090	-	776.665
Categoría C - Riesgo Apreciable	15.959	47.028	51.753	114.740
Categoría D - Riesgo Significativo	4.481	79.170	106.789	190.440
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad	1.218	5.887	84.463	<u>91.568</u>
	<u>10.297.990</u>	<u>705.732</u>	<u>243.005</u>	<u>11.246.727</u>
Provisión	<u>(24.109)</u>	<u>(66.240)</u>	<u>(114.441)</u>	<u>(204.790)</u>
Cartera Vivienda Neta	<u>10.273.881</u>	<u>639.492</u>	<u>128.564</u>	<u>11.041.937</u>
<u>Microcrédito</u>				
Categoría A - Riesgo Normal	<u>48</u>	-	-	<u>48</u>
Cartera Microcrédito Neta	<u>48</u>	-	-	<u>48</u>
	<u>13.693.842</u>	<u>1.006.355</u>	<u>247.140</u>	<u>14.947.337</u>
Cartera de créditos y operación de leasing, neto	<u>88.349.979</u>	<u>9.995.192</u>	<u>1.934.886</u>	<u>100.280.057</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos colombianos (COP))

12.5.3. Cartera de créditos evaluados individualmente

A continuación se presenta la cartera de créditos evaluados individualmente:

diciembre 31, 2021	Al día 0-30 días	31 - 90 días	> 90 días	Valor bruto registrado	Garantías	Provisión constituida
<u>Sin deterioro registrado</u>						
Comercial	<u>2.660</u>	<u>1.895</u>	<u>72.287</u>	<u>76.842</u>	<u>12.292</u>	-
<u>Con deterioro registrado</u>						
Comercial	2.590.936	68.142	1.231.015	3.890.093	2.749.989	1.844.740
Leasing Financiero	<u>375</u>	-	<u>700</u>	<u>1.075</u>	-	<u>984</u>
	<u>2.591.311</u>	<u>68.142</u>	<u>1.231.715</u>	<u>3.891.168</u>	<u>2.749.989</u>	<u>1.845.724</u>
	<u>2.593.971</u>	<u>70.037</u>	<u>1.304.002</u>	<u>3.968.010</u>	<u>2.762.281</u>	<u>1.845.724</u>
diciembre 31, 2020	Al día 0-30 días	31 - 90 días	> 90 días	Valor bruto registrado	Garantías	Provisión constituida
<u>Sin deterioro registrado</u>						
Comercial	<u>20.217</u>	<u>528</u>	<u>91.352</u>	<u>112.097</u>	<u>12.949</u>	-
<u>Con deterioro registrado</u>						
Comercial	3.055.586	225.690	951.178	4.232.454	2.336.772	1.773.291
Leasing Financiero	<u>833</u>	<u>12</u>	<u>298</u>	<u>1.143</u>	-	<u>34</u>
	<u>3.056.419</u>	<u>225.702</u>	<u>951.476</u>	<u>4.233.597</u>	<u>2.336.772</u>	<u>1.773.325</u>
	<u>3.076.636</u>	<u>226.230</u>	<u>1.042.828</u>	<u>4.345.694</u>	<u>2.349.721</u>	<u>1.773.325</u>

12.5.4. Conciliación deterioro de cartera y leasing financiero

La siguiente tabla concilia la provisión de pérdidas esperadas por clase de instrumento financiero:

	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	<u>Total</u>
	<u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro</u>	
<u>Comercial</u>				
Saldo a enero 1, 2021	286.143	680.679	1.784.878	2.751.700
Transferencias a stage 1 de stage 2 y 3	132.569	(120.280)	(12.289)	-
Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3	(10.795)	27.347	(16.552)	-
Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2	(3.838)	(114.695)	118.533	-
Deterioro de activos financieros	(116.862)	169.495	935.544	988.177
Deterioro de nuevos activos	72.622	113.069	294.892	480.583
Recuperación deterioro	(201.346)	(187.401)	(689.575)	(1.078.322)
Préstamos castigados	(7.268)	(24.786)	(611.976)	(644.030)
Reexpresión de cartera en moneda extranjera	<u>13.696</u>	<u>7.349</u>	<u>51.697</u>	<u>72.742</u>
Neto conciliación provisión cartera comercial	<u>164.921</u>	<u>550.777</u>	<u>1.855.152</u>	<u>2.570.850</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	<u>Total</u>
	<u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro</u>	
Consumo				
<u>Saldo a enero 1, 2021</u>	1.000.742	848.696	1.305.231	3.154.669
Transferencias a stage 1 de stage 2 y 3	163.647	(142.263)	(21.384)	-
Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3	(54.772)	72.593	(17.821)	-
Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2	(19.041)	(43.164)	62.205	-
Deterioro de activos financieros	1.257.077	677.073	1.726.856	3.661.006
Deterioro de nuevos activos	280.828	403.439	263.516	947.783
Recuperación deterioro	(316.488)	(291.059)	(801.501)	(1.409.048)
Préstamos castigados	(1.348.998)	(909.630)	(1.985.048)	(4.243.676)
Reexpresión de cartera en moneda extranjera	<u>12.248</u>	<u>35.910</u>	<u>129.713</u>	<u>177.871</u>
Neto conciliación provisión cartera consumo	<u>975.243</u>	<u>651.595</u>	<u>661.767</u>	<u>2.288.605</u>
Vivienda				
<u>Saldo a enero 1, 2021</u>	56.109	144.273	286.406	486.788
Transferencias a stage 1 de stage 2 y 3	68.510	(52.058)	(16.452)	-
Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3	(8.519)	34.643	(26.124)	-
Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2	(2.840)	(34.914)	37.754	-
Deterioro de activos financieros	(6.175)	7.230	404.644	405.699
Deterioro de nuevos activos	10.707	3.074	2.342	16.123
Recuperación deterioro	(23.099)	(46.120)	(186.298)	(255.517)
Préstamos castigados	(1.213)	(941)	(173.754)	(175.908)
Reexpresión de cartera en moneda extranjera	<u>(11.400)</u>	<u>16.232</u>	<u>32.202</u>	<u>37.034</u>
Neto conciliación provisión cartera vivienda	<u>82.080</u>	<u>71.419</u>	<u>360.720</u>	<u>514.219</u>
Microcrédito				
<u>Saldo a enero 1, 2021</u>	92	362	1.088	1.542
Transferencias a stage 1 de stage 2 y 3	152	(69)	(83)	-
Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3	(7)	53	(46)	-
Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2	(6)	(70)	76	-
Deterioro de activos financieros	(178)	70	1.396	1.288
Deterioro de nuevos activos	-	4	5	9
Recuperación deterioro	(22)	(72)	(573)	(667)
Préstamos castigados	(28)	(261)	(1.268)	(1.557)
Reexpresión de cartera en moneda extranjera	-	-	<u>72</u>	<u>72</u>
Neto conciliación provisión cartera microcrédito	<u>3</u>	<u>17</u>	<u>667</u>	<u>687</u>
Importe sin descontar de cartera originada con deterioro crediticio en el momento del reconocimiento inicial				
<u>Saldo a diciembre 31, 2021</u>				<u>5.374.361</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	<u>Total</u>
	<u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro</u>	
<u>Comercial</u>				
<u>Saldo a enero 1, 2020</u>	151.938	566.803	1.424.265	2.143.006
Transferencias a stage 1 de stage 2 y 3	18.252	(16.857)	(1.395)	-
Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3	(10.255)	18.671	(8.416)	-
Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2	(2.803)	(295.081)	297.884	-
Deterioro de activos financieros	68.468	334.718	1.008.511	1.411.697
Deterioro de nuevos activos	143.633	227.515	341.914	713.062
Recuperación deterioro	(79.936)	(95.178)	(534.288)	(709.402)
Préstamos castigados	(2.902)	(59.315)	(785.320)	(847.537)
Reexpresión de cartera en moneda extranjera	<u>(252)</u>	<u>(597)</u>	<u>41.723</u>	<u>40.874</u>
Neto conciliación provisión cartera comercial	<u>286.143</u>	<u>680.679</u>	<u>1.784.878</u>	<u>2.751.700</u>
<u>Consumo</u>				
<u>Saldo a enero 1, 2020</u>	641.076	592.875	411.302	1.645.253
Transferencias a stage 1 de stage 2 y 3	140.888	(135.398)	(5.490)	-
Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3	(55.727)	67.278	(11.551)	-
Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2	(41.084)	(79.748)	120.832	-
Deterioro de activos financieros	326.327	803.716	1.510.611	2.640.654
Deterioro de nuevos activos	483.881	295.444	268.656	1.047.981
Recuperación deterioro	(254.731)	(190.116)	(504.878)	(949.725)
Préstamos castigados	(233.600)	(492.977)	(511.583)	(1.238.160)
Reexpresión de cartera en moneda extranjera	<u>(6.288)</u>	<u>(12.378)</u>	<u>27.332</u>	<u>8.666</u>
Neto conciliación provisión cartera consumo	<u>1.000.742</u>	<u>848.696</u>	<u>1.305.231</u>	<u>3.154.669</u>
<u>Vivienda</u>				
<u>Saldo a enero 1, 2020</u>	38.320	58.806	255.772	352.898
Transferencias a stage 1 de stage 2 y 3	23.671	(12.907)	(10.764)	-
Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3	(9.042)	31.414	(22.372)	-
Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2	(1.428)	(19.004)	20.432	-
Deterioro de activos financieros	26.334	136.287	244.810	407.431
Deterioro de nuevos activos	9.442	4.189	305	13.936
Recuperación deterioro	(30.182)	(55.180)	(109.181)	(194.543)
Préstamos castigados	(1.010)	(96)	(121.883)	(122.989)
Reexpresión de cartera en moneda extranjera	<u>4</u>	<u>764</u>	<u>29.287</u>	<u>30.055</u>
Neto conciliación provisión cartera vivienda	<u>56.109</u>	<u>144.273</u>	<u>286.406</u>	<u>486.788</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	<u>Total</u>
	<u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro</u>	
Microcrédito				
<u>Saldo a enero 1, 2020</u>	181	609	1.588	2.378
Transferencias a stage 1 de stage 2 y 3	123	(111)	(12)	-
Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3	(14)	107	(93)	-
Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2	(16)	(92)	108	-
Deterioro de activos financieros	5	1.156	2.798	3.959
Recuperación deterioro	(28)	(65)	(641)	(734)
Préstamos castigados	(159)	(1.242)	(2.836)	(4.237)
Reexpresión de cartera en moneda extranjera	-	-	176	176
<u>Neto conciliación provisión cartera microcrédito</u>	<u>92</u>	<u>362</u>	<u>1.088</u>	<u>1.542</u>

Importe sin descontar de cartera originada con deterioro crediticio en el momento del reconocimiento inicial

Saldo a diciembre 31, 2020

6.394.699

12.5.5. Cartera de créditos y leasing financiero por maduración

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos por maduración:

<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>0-1 año</u>	<u>1- 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Más de 10 años</u>	<u>Total</u>
Comercial	11.535.553	19.915.112	15.153.190	6.997.805	53.601.660
Consumo	826.236	22.420.927	10.735.651	612.253	34.595.067
Vivienda	49.584	742.236	3.705.359	25.921.099	30.418.278
Microcrédito	<u>1.377</u>	<u>3.459</u>	<u>518</u>	-	<u>5.354</u>
	<u>12.412.750</u>	<u>43.081.734</u>	<u>29.594.718</u>	<u>33.531.157</u>	<u>118.620.359</u>
<u>diciembre 31, 2020</u>	<u>0-1 año</u>	<u>1- 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Más de 10 años</u>	<u>Total</u>
Comercial	10.203.033	19.617.632	12.935.796	6.970.700	49.727.161
Consumo	594.438	20.533.339	9.261.613	643.364	31.032.754
Vivienda	43.800	601.786	3.814.292	21.442.235	25.902.113
Microcrédito	<u>2.971</u>	<u>9.619</u>	<u>138</u>	-	<u>12.728</u>
	<u>10.844.242</u>	<u>40.762.376</u>	<u>26.011.839</u>	<u>29.056.299</u>	<u>106.674.756</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos colombianos (COP))

12.5.6. Cartera por moneda

A continuación se presenta la cartera de créditos y leasing financiero por unidad monetaria:

	<u>diciembre 31, 2021</u>			<u>diciembre 31, 2020</u>		
	<u>Moneda legal</u>	<u>Moneda extranjera</u>	<u>Total</u>	<u>Moneda legal</u>	<u>Moneda extranjera</u>	<u>Total</u>
Comercial	28.993.154	20.318.631	49.311.785	28.276.406	17.399.835	45.676.241
Consumo	27.857.627	6.637.120	34.494.747	25.565.944	5.380.123	30.946.067
Vivienda y Leasing habitacional	24.766.815	5.651.463	30.418.278	21.273.899	4.628.214	25.902.113
Microcrédito	5.351	-	5.351	12.680	-	12.680
Leasing financiero	<u>4.259.121</u>	<u>131.077</u>	<u>4.390.198</u>	<u>3.961.223</u>	<u>176.432</u>	<u>4.137.655</u>
	<u>85.882.068</u>	<u>32.738.291</u>	<u>118.620.359</u>	<u>79.090.152</u>	<u>27.584.604</u>	<u>106.674.756</u>

12.5.7. Cartera de créditos por sector económico

A continuación se presenta la cartera de créditos y leasing financiero por sector económico:

<u>Sectores económicos</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	2.719.099	2.620.281
Explotación de minas y canteras	371.952	388.688
Industrias manufactureras	8.594.565	8.183.194
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	4.067.087	4.100.435
Suministro de agua, evacuación de aguas residuales, gestión de desechos y descontaminación	188.931	248.348
Construcción	6.781.651	2.717.395
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	8.620.981	7.711.017
Transporte y almacenamiento	2.729.382	2.886.179
Actividades de alojamiento y de servicio de comidas	838.663	923.608
Información y comunicaciones	1.438.892	1.501.563
Actividades financieras y de seguros	3.559.405	3.114.106
Actividades inmobiliarias	2.790.279	2.595.252
Actividades profesionales, científicas y técnicas	3.130.225	1.386.193
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	2.328.033	1.569.795
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	773.100	608.319
Enseñanza	500.314	559.081
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	965.909	940.116
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreativas	147.807	163.450
Otras actividades de servicios	667.696	399.076
Actividades de los hogares como empleadores	43.035	43.520
Actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales	2.131	2.670
Asalariados: Personas naturales	66.359.667	63.304.270
Rentistas de Capital sólo para Personas Naturales	<u>1.001.555</u>	<u>708.200</u>
	<u>118.620.359</u>	<u>106.674.756</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos colombianos (COP))

12.5.8. Cartera de créditos y leasing financiero por zona geográfica

A continuación se presenta la cartera de créditos y leasing financiero por zona geográfica:

diciembre 31, 2021

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Bogotá	16.774.184	14.131.847	6.158.133	3.363	37.067.527
Antioquia	8.164.475	4.581.915	1.573.359	405	14.320.154
Nororient	5.318.090	5.005.513	2.165.866	1.583	12.491.052
Suroccidente	4.219.051	4.206.126	1.937.642	-	10.362.819
Miami	2.117.556	2.597	-	-	2.120.153
Costa Rica	4.958.361	1.268.719	2.364.875	-	8.591.955
Honduras	1.861.296	1.831.958	1.167.768	-	4.861.022
Panamá	2.194.337	152.084	507.666	-	2.854.087
El Salvador	<u>3.704.435</u>	<u>3.313.986</u>	<u>1.611.156</u>	-	<u>8.629.577</u>
	<u>49.311.785</u>	<u>34.494.745</u>	<u>17.486.465</u>	<u>5.351</u>	<u>101.298.346</u>

diciembre 31, 2020

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Bogotá	15.715.237	12.403.559	5.426.816	8.717	33.554.329
Antioquia	8.613.861	4.431.290	1.270.948	1.269	14.317.368
Nororient	5.105.719	4.793.939	1.792.635	2.694	11.694.987
Suroccidente	4.093.277	3.978.910	1.536.773	-	9.608.960
Miami	1.590.062	1.981	-	-	1.592.043
Costa Rica	3.937.217	1.137.052	2.009.940	-	7.084.209
Honduras	1.445.914	1.326.518	908.406	-	3.680.838
Panamá	1.996.496	128.334	432.188	-	2.557.018
El Salvador	<u>3.178.458</u>	<u>2.744.484</u>	<u>1.277.680</u>	-	<u>7.200.622</u>
	<u>45.676.241</u>	<u>30.946.067</u>	<u>14.655.386</u>	<u>12.680</u>	<u>91.290.374</u>

Leasing financiero por zona geográfica

diciembre 31, 2021

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Bogotá	3.027.891	5.071	5.794.227	3	8.827.192
Antioquia	654.591	2.431	2.844.428	-	3.501.450
Nororient	357.389	2.707	2.524.856	-	2.884.952
Suroccidente	201.785	3.637	1.768.302	-	1.973.724
Miami	3.618	-	-	-	3.618
Costa Rica	44.056	85.882	-	-	129.938
Panamá	<u>545</u>	<u>594</u>	-	-	<u>1.139</u>
	<u>4.289.875</u>	<u>100.322</u>	<u>12.931.813</u>	<u>3</u>	<u>17.322.013</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31, 2020

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Bogotá	2.843.187	7.605	5.003.484	37	7.854.313
Antioquia	601.903	1.865	2.475.708	11	3.079.487
Nororient	317.262	1.949	2.196.121	-	2.515.332
Suroccidente	184.516	2.887	1.571.414	-	1.758.817
Costa Rica	103.399	71.375	-	-	174.774
Honduras	<u>653</u>	<u>1.006</u>	-	-	<u>1.659</u>
	<u>4.050.920</u>	<u>86.687</u>	<u>11.246.727</u>	<u>48</u>	<u>15.384.382</u>

12.5.9. Cartera de créditos y leasing financiero por tipo de garantía

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos por tipo de garantía.

diciembre 31, 2021

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda y Leasing Habitacional</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Leasing Financiero</u>	<u>Total</u>
Créditos no garantizados	22.544.886	31.548.859	7.079	54	127.851	54.228.729
Créditos garantizados por otros Bancos	87.278	-	-	-	-	87.278
Viviendas	205.426	246.945	27.507.128	-	1.450	27.960.949
Otros bienes raíces	5.667.950	476.435	2.860.150	-	-	9.004.535
Inversiones en instrumentos de patrimonio	281.613	-	-	-	-	281.613
Depósitos en efectivo	814.560	110.926	-	-	1.644	927.130
Otros activos	<u>19.710.072</u>	<u>2.111.582</u>	<u>43.921</u>	<u>5.297</u>	<u>4.259.253</u>	<u>26.130.125</u>
	<u>49.311.785</u>	<u>34.494.747</u>	<u>30.418.278</u>	<u>5.351</u>	<u>4.390.198</u>	<u>118.620.359</u>

diciembre 31, 2020

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda y Leasing Habitacional</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Leasing Financiero</u>	<u>Total</u>
Créditos no garantizados	21.091.428	27.851.944	-	169	100.631	49.044.172
Créditos garantizados por otros Bancos	165.906	-	-	-	-	165.906
Viviendas	261.927	290.596	25.462.534	-	1.468	26.016.525
Otros bienes raíces	5.301.948	345.575	432.950	-	-	6.080.473
Inversiones en instrumentos de patrimonio	335.626	-	-	-	-	335.626
Depósitos en efectivo	482.344	443.480	100	-	2.069	927.993
Otros activos	<u>18.037.062</u>	<u>2.014.472</u>	<u>6.529</u>	<u>12.511</u>	<u>4.033.487</u>	<u>24.104.061</u>
	<u>45.676.241</u>	<u>30.946.067</u>	<u>25.902.113</u>	<u>12.680</u>	<u>4.137.655</u>	<u>106.674.756</u>

12.5.10. Maduración arrendamientos financieros

La maduración de arrendamientos financieros es la siguiente:

diciembre 31, 2021

	<u>0-1 años</u>	<u>1-5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Inversión bruta en arrendamientos financieros	2.980.536	9.909.942	17.822.671	30.713.149
Ingresos financieros no devengados por arrendamientos financieros-intereses	<u>(184.630)</u>	<u>(3.791.284)</u>	<u>(9.415.223)</u>	<u>(13.391.137)</u>
Total pagos mínimos de arrendamientos financieros por cobrar, a valor presente	<u>2.795.906</u>	<u>6.118.658</u>	<u>8.407.448</u>	<u>17.322.012</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31, 2020

	<u>0-1 años</u>	<u>1-5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Inversión bruta en arrendamientos financieros	2.757.656	9.068.077	15.015.034	26.840.767
Ingresos financieros no devengados por arrendamientos financieros-intereses	(59.241)	(3.422.639)	(7.974.505)	(11.456.385)
Total pagos mínimos de arrendamientos financieros por cobrar, a valor presente	<u>2.698.415</u>	<u>5.645.438</u>	<u>7.040.529</u>	<u>15.384.382</u>

12.5.11. Cartera con accionistas y empleados

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

	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
Accionistas (*)	298	85
Empleados	<u>553.359</u>	<u>470.610</u>
Consumo	114.419	94.986
Vivienda	308.133	269.597
Leasing Vivienda	130.807	106.027
	<u>553.657</u>	<u>470.695</u>

(*) Accionistas con participación mayor al 5%

El Banco dando cumplimiento a la aplicación de NIIF 9 y NIC 19, incorporó en sus estados financieros el beneficio de tasa que otorga a sus funcionarios en los créditos para adquisición de vivienda reconociendo el ingreso de cartera y el gasto de personal por \$12.178 para diciembre de 2021 y \$11.170 para diciembre de 2020

12.5.12. Ventas de cartera vigente

diciembre 31, 2021

<u>Emisión</u>	<u>Mes</u>	<u>Número de créditos</u>	<u>Tasa</u>	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>	<u>Utilidad</u>	<u>Producto de la Venta</u>	<u>Recuperación deterioro</u>
TIPS PESOS N21	junio	3.851	6,60%	326.108	1.283	6.423	333.814	-	329.106	6.800
TIPS UVR U5	octubre	<u>6.191</u>	2,58%	<u>236.280</u>	<u>3.489</u>	<u>1.023</u>	<u>240.792</u>	<u>5.202</u>	<u>243.693</u>	<u>4.868</u>
		<u>10.042</u>		<u>562.388</u>	<u>4.772</u>	<u>7.446</u>	<u>574.606</u>	<u>5.202</u>	<u>572.799</u>	<u>11.668</u>

No se presentaron operaciones de venta de cartera vigente durante el año 2020.

12.5.13. Ventas de cartera castigada

A continuación se presenta el detalle de la cartera castigada:

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31, 2021Banco Davivienda Colombia

<u>Mes</u>	<u>Número de créditos</u>	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Otros conceptos</u>	<u>Total</u>	<u>Producto de la Venta</u>
marzo	40.878	391.921	20.136	22.607	434.664	27.302
junio	44.457	327.735	21.316	27.539	376.590	26.822
noviembre	<u>18.496</u>	<u>159.966</u>	<u>13.577</u>	<u>5.429</u>	<u>178.972</u>	<u>16.890</u>
	<u>103.831</u>	<u>879.622</u>	<u>55.029</u>	<u>55.575</u>	<u>990.226</u>	<u>71.014</u>

El Salvador

<u>Mes</u>	<u>Número de créditos</u>	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Otros conceptos</u>	<u>Total</u>	<u>Producto de la Venta</u>
julio	78	505	134	-	639	101
agosto	37	267	66	-	333	52
mayo	116	836	201	-	1.037	169
junio	153	1.102	271	-	1.373	226
febrero	258	1.570	374	-	1.944	319
marzo	54	403	88	-	491	76
octubre	72	530	102	-	632	96
diciembre	<u>68</u>	<u>474</u>	<u>115</u>	<u>-</u>	<u>589</u>	<u>93</u>
	<u>836</u>	<u>5.687</u>	<u>1.351</u>	<u>-</u>	<u>7.038</u>	<u>1.132</u>

Honduras

<u>Mes</u>	<u>Número de créditos</u>	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Otros conceptos</u>	<u>Total</u>	<u>Producto de la Venta</u>
noviembre	<u>3.893</u>	<u>50.567</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>50.567</u>	<u>1.904</u>

diciembre 31, 2020Banco Davivienda Colombia

<u>Mes</u>	<u>Número de créditos</u>	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Otros conceptos</u>	<u>Total</u>	<u>Producto de la Venta</u>
diciembre	<u>32.996</u>	<u>349.887</u>	<u>17.725</u>	<u>27.242</u>	<u>394.854</u>	<u>19.934</u>

El Salvador

<u>Mes</u>	<u>Número de créditos</u>	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Otros conceptos</u>	<u>Total</u>	<u>Producto de la Venta</u>
febrero	119	766	116	-	882	154
noviembre	77	456	101	-	557	96
diciembre	<u>38</u>	<u>229</u>	<u>49</u>	<u>-</u>	<u>278</u>	<u>45</u>
	<u>234</u>	<u>1.451</u>	<u>266</u>	<u>-</u>	<u>1.717</u>	<u>295</u>

Honduras

<u>Mes</u>	<u>Número de créditos</u>	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Otros conceptos</u>	<u>Total</u>	<u>Producto de la Venta</u>
marzo	<u>6.104</u>	<u>68.759</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>68.759</u>	<u>3.819</u>

Costa Rica

<u>Mes de venta</u>	<u>Número de créditos</u>	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Otros conceptos</u>	<u>Total</u>	<u>Producto de la Venta</u>
diciembre	<u>3.829</u>	<u>42.483</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>42.483</u>	<u>2.272</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos colombianos (COP))

12.6. Cuentas por cobrar, neto

El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar:

	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
Recursos trasladados a Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior (ICETEX) - cuentas abandonadas	369.439	237.372
Depósitos en garantía	369.205	120.236
Pagos por cuenta de clientes cartera	265.953	278.910
Cuentas por cobrar Cartera y Tarjetas	141.832	152.745
Deudores	133.805	315.159
Primas por recaudar	94.923	83.611
Pagos por cuenta de clientes	57.394	44.846
Reaseguradores del exterior	31.980	49.990
Banco de la República - Cobertura de tasa	29.932	32.113
Intereses	18.177	19.840
Comisiones	16.874	18.573
Tesoro Nacional	16.371	14.553
Costos administrativos cartera leasing	14.035	20.634
Intereses por Cobrar TIPS	11.119	16.898
Reservas técnicas parte reaseguradores	6.035	6.701
A casa matriz, Subsidiarias, relacionadas y asociadas	3.651	20.581
Liquidación Operaciones de Forward	1.270	5.229
A empleados	937	689
Otras cuentas por cobrar	<u>228.419</u>	<u>149.533</u>
Cuentas por cobrar	<u>1.811.351</u>	<u>1.588.213</u>
Deterioro	<u>(121.898)</u>	<u>(114.844)</u>
Cuentas por cobrar, neto	<u>1.689.453</u>	<u>1.473.369</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos colombianos (COP))

El siguiente es el detalle de cuentas por cobrar por periodos de maduración:

diciembre 31, 2021

	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Deudores	130.894	1.356	1.555	133.805
Pagos por cuenta de clientes cartera	243.482	21.747	724	265.953
Recursos trasladados a Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior (ICETEX) - cuentas abandonadas	369.439	-	-	369.439
Cuentas por cobrar Cartera y Tarjetas	141.832	-	-	141.832
Depósitos en garantía	212.873	149.387	6.945	369.205
Primas por recaudar	75.221	19.702	-	94.923
Reaseguradores del exterior	1.675	-	30.305	31.980
Pagos por cuenta de clientes	51.207	1.923	4.264	57.394
Banco de la República - Cobertura de tasa	-	29.932	-	29.932
Costos administrativos cartera leasing	14.035	-	-	14.035
A casa matriz, Subsidiarias, relacionadas y asociadas	3.395	96	160	3.651
Intereses	17.420	-	757	18.177
Comisiones	14.735	2.091	48	16.874
Intereses por Cobrar TIPS	11.119	-	-	11.119
Tesoro Nacional	16.371	-	-	16.371
Reservas técnicas parte reaseguradores	6.035	-	-	6.035
Liquidación Operaciones de Forward	1.270	-	-	1.270
A empleados	901	36	-	937
Otras cuentas por cobrar	<u>195.996</u>	<u>27.633</u>	<u>4.790</u>	<u>228.419</u>
Cuentas por cobrar	<u>1.507.900</u>	<u>253.903</u>	<u>49.548</u>	<u>1.811.351</u>
Deterioro	<u>(80.534)</u>	<u>(35.071)</u>	<u>(6.293)</u>	<u>(121.898)</u>
Cuentas por cobrar, neto	<u>1.427.366</u>	<u>218.832</u>	<u>43.255</u>	<u>1.689.453</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31, 2020

	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Deudores	301.259	13.900	-	315.159
Pagos por cuenta de clientes cartera	254.393	24.294	223	278.910
Recursos trasladados a Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior (ICETEX) - cuentas abandonadas	237.372	-	-	237.372
Cuentas por cobrar Cartera y Tarjetas	152.745	-	-	152.745
Depósitos en garantía	115.668	2.045	2.523	120.236
Primas por recaudar	83.592	19	-	83.611
Reaseguradores del exterior	546	-	49.444	49.990
Pagos por cuenta de clientes	39.754	5.092	-	44.846
Banco de la República - Cobertura de tasa	32.113	-	-	32.113
Costos administrativos cartera leasing	-	20.634	-	20.634
A casa matriz, Subsidiarias, relacionadas y asociadas	20.569	12	-	20.581
Intereses	19.377	-	463	19.840
Comisiones	16.737	1.615	221	18.573
Intereses por Cobrar TIPS	-	16.898	-	16.898
Tesoro Nacional	14.553	-	-	14.553
Reservas técnicas parte reaseguradores	6.126	575	-	6.701
Liquidación Operaciones de Forward	5.229	-	-	5.229
A empleados	638	51	-	689
Otras cuentas por cobrar	136.274	13.080	179	149.533
Cuentas por cobrar	<u>1.436.945</u>	<u>98.215</u>	<u>53.053</u>	<u>1.588.213</u>
Deterioro	<u>(76.111)</u>	<u>(38.510)</u>	<u>(223)</u>	<u>(114.844)</u>
Cuentas por cobrar, neto	<u>1.360.834</u>	<u>59.705</u>	<u>52.830</u>	<u>1.473.369</u>

El Banco para minimizar el riesgo de crédito al que está expuesto por las otras cuentas por cobrar evalúa su comportamiento en cada periodo reportado y aplica una provisión estimada basada en la antigüedad de las partidas como protección al riesgo de exposición.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos colombianos (COP))

El siguiente es el movimiento de las pérdidas crediticias para cuentas por cobrar:

	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
Saldo Inicial	114.844	78.517
Integración nuevas compañías	270	-
Más:		
Provisión cargada a gastos	106.999	84.713
Menos:		
Recuperación del deterioro	(33.173)	(17.853)
Castigos	(60.678)	(24.635)
Reintegros otras cuentas por cobrar	(9.389)	(5.457)
Reexpresión	<u>3.025</u>	<u>(441)</u>
Saldo Final	<u>121.898</u>	<u>114.844</u>

12.7. Activos mantenidos para la venta, neto

A continuación se presenta el detalle de los activos mantenidos para la venta:

	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
Destinados a vivienda		
Entrega voluntaria	13.102	17.776
Adjudicación	13.599	9.976
Total destinados a vivienda	<u>26.701</u>	<u>27.752</u>
Diferentes de vivienda		
Entrega voluntaria	36.554	7.384
Total diferentes a vivienda	<u>37.432</u>	<u>7.384</u>
Bienes muebles		
Vehículos	608	622
Derecho	76.272	404
Otros	41.184	35.861
Total bienes muebles	<u>118.064</u>	<u>36.887</u>
Bienes Restituidos de contratos de Leasing		
Maquinaria y Equipo	256	202
Vehículo	1.266	1.022
Bienes Inmuebles	11.564	3.900
Bienes Inmuebles Leasing Habitacional	31.544	31.670
Total Bienes Restituidos de contratos de Leasing	<u>44.630</u>	<u>36.794</u>
Subtotal	<u>226.827</u>	<u>108.817</u>
Provisión (deterioro)	<u>(22.298)</u>	<u>(17.446)</u>
Total	<u>204.529</u>	<u>91.371</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

El movimiento de los activos mantenidos para la venta se detalla a continuación:

diciembre 31, 2021

	<u>Destinados a vivienda</u>	<u>Diferentes de vivienda</u>	<u>Bienes Restituídos de contratos de Leasing habitacional</u>	<u>Total</u>
<u>Costo</u>				
<u>Saldo a enero 1, 2021</u>	27.752	44.271	36.794	108.817
Adiciones (recibidos)	19.616	130.506	49.511	199.633
Retiros (ventas)	(5.450)	(3.012)	(26.228)	(34.690)
Traslados	(16.222)	(21.592)	(15.447)	(53.261)
Reexpresión	<u>1.005</u>	<u>5.323</u>	-	<u>6.328</u>
<u>Saldo a diciembre 31, 2021</u>	<u>26.701</u>	<u>155.496</u>	<u>44.630</u>	<u>226.827</u>
<u>Deterioro</u>				
<u>Saldo a enero 1, 2021</u>	(1.115)	(14.790)	(1.541)	(17.446)
Activos vigentes al corte anterior	-	(3.549)	-	(3.549)
Adiciones (recibidos)	<u>(1.023)</u>	<u>448</u>	<u>1.291</u>	<u>716</u>
Retiros (ventas)	<u>892</u>	-	-	<u>892</u>
Reexpresión	(608)	(2.303)	-	(2.911)
<u>Saldo a diciembre 31, 2021</u>	<u>(1.854)</u>	<u>(20.194)</u>	<u>(250)</u>	<u>(22.298)</u>

diciembre 31, 2020

	<u>Destinados a vivienda</u>	<u>Diferentes de vivienda</u>	<u>Bienes Restituídos de contratos de Leasing habitacional</u>	<u>Total</u>
<u>Costo</u>				
<u>Saldo a enero 1, 2020</u>	16.849	36.342	42.511	95.702
Adiciones (recibidos)	16.990	10.978	40.330	68.298
Retiros (ventas)	(3.944)	(2.089)	(23.806)	(29.839)
Traslados	(3.385)	(3.325)	(22.241)	(28.951)
Reexpresión	<u>1.242</u>	<u>2.365</u>	-	<u>3.607</u>
<u>Saldo a diciembre 30, 2020</u>	<u>27.752</u>	<u>44.271</u>	<u>36.794</u>	<u>108.817</u>
<u>Deterioro</u>				
<u>Saldo a enero 1, 2020</u>	(205)	(6.538)	(796)	(7.539)
Activos vigentes al corte anterior	-	(7.776)	-	(7.776)
Adiciones (recibidos)	(908)	(428)	(745)	(2.081)
Retiros (ventas)	-	<u>(50)</u>	-	<u>(50)</u>
<u>Saldo a diciembre 30, 2020</u>	<u>(1.113)</u>	<u>(14.792)</u>	<u>(1.541)</u>	<u>(17.446)</u>

El detalle de los activos mantenidos para la venta, de acuerdo con el tiempo de permanencia:

	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
Hasta un año	171.031	94.194
Entre 1 y 3 años	<u>55.796</u>	<u>14.623</u>
Total	<u>226.827</u>	<u>108.817</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos colombianos (COP))

Durante este periodo, el Banco ha realizado diferentes estrategias en la venta de los activos mantenidos para la venta:

	<u>diciembre 31, 2021</u>		<u>diciembre 31, 2020</u>	
	<u>cantidad</u>	<u>valor</u>	<u>cantidad</u>	<u>valor</u>
Retiros activos mantenidos para la venta	<u>172</u>	<u>34.690</u>	<u>171</u>	<u>29.839</u>
Utilidad en ventas		866		830
Utilidad en venta periodos anteriores		383		1.955
Amortización de la utilidad diferida		2.046		388
Total utilidad en ventas		<u>3.295</u>		<u>3.173</u>
Pérdida en venta de bienes recibidos en pago		2.715		234
Pérdida en venta periodos anteriores (Leasing Habitacional)		12.405		2.262
Pérdida en ventas		<u>15.120</u>		<u>2.496</u>
Efecto neto en resultados		<u>(11.825)</u>		<u>677</u>

El movimiento de la provisión para los activos mantenidos para la venta es el siguiente:

	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
Saldo inicial	17.446	7.539
Más:		
Provisión	5.970	9.921
Reexpresión	2.875	(11)
Menos:		
Reintegros	<u>(3.993)</u>	<u>(3)</u>
Saldo Final	<u>22.298</u>	<u>17.446</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos colombianos (COP))

12.8. Inversiones en asociadas

A continuación se presenta el detalle de las inversiones en asociadas y acuerdos conjuntos:

diciembre 31, 2021

<u>Razón Social</u>	<u>% Participación</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>Costo adquisición</u>	<u>Dividendos Acumulados</u>	<u>MPP (*)</u>	<u>Costo ajustado</u>
Titularizadora Colombiana S.A.	26,85%	59.855	41.851	(22.633)	13.774	32.992
Redeban Multicolor S.A.	26,04%	15.792	21.785	(4.318)	18.320	35.787
Servicios de Identidad Digital S.A.S	33,33%	-	12.242	-	(8.253)	3.989
Rappipay Compañía de Financiamiento	10,00%	-	2.800	-	-	2.800
Sersaprosa S.A.	25,00%	8.786	2.312	-	12.194	14.506
Serfinsa S.A.	43,12%	9.154	3.750	-	2.849	6.599
ACH de El Salvador S.A	25,00%	1.541	385	(299)	1.383	1.469
Zip Amaratéca	37,85%	8.606	3.258	(1.176)	6.738	8.820
Bancajero BANET	34,79%	<u>2.673</u>	<u>930</u>	<u>(398)</u>	<u>5.302</u>	<u>5.834</u>
		<u>106.407</u>	<u>89.313</u>	<u>(28.824)</u>	<u>52.307</u>	<u>112.796</u>
<u>Inversiones en Acuerdos Conjuntos</u>						
CCA Rentalíquida						<u>25</u>
<u>Total</u>						<u>112.821</u>

diciembre 31, 2020

<u>Razón Social</u>	<u>% Participación</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>Costo adquisición</u>	<u>Dividendos Acumulados</u>	<u>MPP (*)</u>	<u>Costo ajustado</u>
Titularizadora Colombiana S.A.	26,85%	59.855	41.851	(20.049)	13.021	34.823
Redeban Multicolor S.A.	26,04%	15.792	21.785	(4.318)	12.343	29.810
Servicios de Identidad Digital S.A.S	33,33%	-	7.703	-	(2.798)	4.905
Sersaprosa S.A.	25,00%	8.786	2.312	-	9.413	11.725
Serfinsa S.A.	43,12%	9.154	3.750	-	1.761	5.511
ACH de El Salvador S.A	25,00%	1.541	385	-	897	1.282
Zip Amaratéca	37,85%	8.606	3.258	(808)	5.406	7.856
Bancajero BANET	34,79%	<u>2.673</u>	<u>930</u>	<u>(407)</u>	<u>3.953</u>	<u>4.476</u>
		<u>106.407</u>	<u>81.974</u>	<u>(25.582)</u>	<u>43.996</u>	<u>100.388</u>
<u>Inversiones en operaciones conjuntas</u>						
CCA Rentacafé						<u>2</u>
<u>Total</u>						<u>100.390</u>

(*) Método de participación patrimonial

A continuación se relaciona el valor del activo, pasivo y patrimonio base del cálculo del método de participación patrimonial.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31, 2021

	<u>Participación</u>	<u>Total Activos</u>	<u>Total Pasivos</u>	<u>Total Patrimonio</u>	<u>Resultado neto del período</u>
Titularizadora Colombiana S.A.	26,85%	131.165	8.303	122.862	899
Redeban Multicolor S.A.	26,04%	1.970.905	1.833.466	137.440	4.717
Servicios de Identidad Digital S.A.S	33,33%	15.126	3.159	11.967	(5.629)
Rappipay Compañía de Financiamiento	10,00%	-	-	-	-
Sersaprosa S.A.	25,00%	93.352	35.331	58.021	1.959
Serfinsa S.A.	43,12%	42.138	26.834	15.304	407
ACH de El Salvador S.A	25,00%	7.780	709	7.071	1.054
Zip Amaratéca	37,85%	29.604	6.304	23.300	2.577
Bancajero BANET	<u>34,79%</u>	<u>19.839</u>	<u>3.070</u>	<u>16.769</u>	<u>2.511</u>
		<u>2.309.909</u>	<u>1.917.176</u>	<u>392.734</u>	<u>8.495</u>

diciembre 31, 2020

	<u>Participación</u>	<u>Total Activos</u>	<u>Total Pasivos</u>	<u>Total Patrimonio</u>	<u>Resultado neto del período</u>
Titularizadora Colombiana S.A.	26,85%	142.522	12.840	129.682	1.984
Redeban Multicolor S.A.	26,04%	725.784	611.299	114.485	2.789
Servicios de Identidad Digital S.A.S	33,33%	16.745	2.030	14.715	(2.780)
Sersaprosa S.A.	25,00%	70.585	23.686	46.899	1.922
Serfinsa S.A.	43,12%	29.423	20.926	8.497	(241)
ACH de El Salvador S.A	25,00%	6.996	492	6.504	791
Zip Amaratéca	37,85%	21.315	565	20.750	2.440
Bancajero BANET	<u>34,79%</u>	<u>15.858</u>	<u>2.991</u>	<u>12.867</u>	<u>1.448</u>
		<u>1.029.228</u>	<u>674.829</u>	<u>354.399</u>	<u>8.353</u>

12.9. Inversiones en otras compañías

El siguiente es el detalle de la inversión en otras compañías:

<u>Compañía</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>		<u>diciembre 31, 2020</u>	
	<u>% Part</u>	<u>Saldo</u>	<u>% Part</u>	<u>Saldo</u>
CrediBanco	15,55%	136.403	15,55%	132.161
Finagro	12,67%	135.447	12,67%	134.320
Bolsa De Valores De Colombia	6,32%	39.739	6,32%	47.807
ACH Colombia S.A.	18,42%	143.295	18,42%	86.382
Corabastos	3,39%	18.345	3,39%	18.522
Cámara De Riesgo Central De Co	1,77%	2.674	1,77%	2.780
Tecnibanca S.A. - Servibanca S.A.	0,94%	1.147	0,94%	1.135
Corporación Andina De Fomento	0,00%	1.585	0,00%	1.350
Bio D	0,00%	-	7,12%	24.665
Laser Refractivo de Caldas S.A.	4,57%	294	4,57%	226

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

<u>Compañía</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>		<u>diciembre 31, 2020</u>	
	<u>% Part</u>	<u>Saldo</u>	<u>% Part</u>	<u>Saldo</u>
Integral S.A.	0,32%	555	0,48%	766
Inverseguros S.A.	0,18%	14	0,18%	8
Frubana Inc	0,60%	6.933	0,75%	2.574
Digital investment group S.A.S.	6,40%	1.297	4,14%	1.651
Fondo 500 luchadores	0,46%	392	0,50%	154
Laika	2,11%	<u>18.490</u>	0,00%	=
		<u>506.610</u>		<u>454.501</u>

12.10. Propiedad y equipo, neto

Los activos clasificados por el Banco como propiedad y equipo, comprenden activos propios y tomados en arriendo que no cumplen la definición de propiedades de inversión.

Dichos activos se detallan a continuación:

	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
Propiedad y equipo, neto	876.957	822.396
Derecho de uso de activos, neto (Nota 12.12)	<u>740.753</u>	<u>854.695</u>
	<u>1.617.710</u>	<u>1.677.091</u>

12.10.1. Movimiento de propiedad y equipo

A continuación se detalla el movimiento de propiedad y equipo:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios y mejoras</u>	<u>Equipo informático</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>PyE en operaciones conjuntas</u>	<u>Total</u>
Costo:							
<u>Saldo a enero 1, 2021</u>	199.280	491.925	282.452	573.201	26.332	1	1.573.191
<u>Adiciones</u>							
Compras	891	11.446	21.271	51.120	4.601	-	89.329
Integración nuevas compañías	2.734	23.740	3.233	3.157	9	1	32.874
Adiciones por mejoras	-	8.561	-	-	-	-	8.561
<u>Retiros</u>							
Ventas	(1.360)	(2.203)	(3.244)	(33.498)	(3.028)	-	(43.333)
Baja de activos designados al costo	-	(296)	(5.429)	(366)	(368)	-	(6.459)
Reexpresión	15.071	53.388	21.818	16.344	1.656	-	108.277
Transferencias	(3.646)	(6.015)	1.020	35	-	-	(8.606)
Deterioro	=	<u>(1.514)</u>	=	=	=	=	<u>(1.514)</u>
<u>Saldo a diciembre 31, 2021</u>	<u>212.970</u>	<u>579.032</u>	<u>321.121</u>	<u>609.993</u>	<u>29.202</u>	<u>2</u>	<u>1.752.320</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Depreciación acumulada:

<u>Saldo a enero 1, 2021</u>	-	(181.274)	(231.110)	(327.189)	(11.221)	(1)	(750.795)
<u>Adiciones:</u>							
Integración nuevas compañías	-	(4.797)	(1.380)	(1.444)	-	-	(7.621)
<u>Retiros:</u>							
Ventas	-	665	3.027	28.636	2.227	-	34.555
Baja de activos designados al costo	-	308	5.400	320	365	-	6.393
Movimiento acumulado Depreciación	-	(18.483)	(22.152)	(54.974)	(4.566)	-	(100.175)
Reexpresión	-	(26.585)	(15.979)	(13.887)	(866)	-	(57.317)
Transferencias	=	649	(1.443)	391	=	=	(403)
<u>Saldo a diciembre 31, 2021</u>	=	<u>(229.517)</u>	<u>(263.637)</u>	<u>(368.147)</u>	<u>(14.061)</u>	<u>(1)</u>	<u>(875.363)</u>
<u>Valor en libros:</u>	<u>212.970</u>	<u>349.515</u>	<u>57.484</u>	<u>241.846</u>	<u>15.141</u>	<u>1</u>	<u>876.957</u>

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios y mejoras</u>	<u>Equipo informático</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>PyE en operaciones conjuntas</u>	<u>Total</u>
Costo:							
<u>Saldo a enero 1, 2020</u>	195.846	473.800	256.946	509.777	26.061	1	1.462.431
<u>Adiciones</u>							
Compras	3.008	23.123	54.037	87.554	6.412	-	174.134
<u>Retiros</u>							
Ventas	(218)	(403)	(11.049)	(34.269)	(5.068)	-	(51.007)
Baja de activos designados al costo	-	(257)	(8.774)	(1.486)	(217)	-	(10.734)
Reexpresión	4.552	13.566	4.120	3.346	396	-	25.980
Transferencias	(3.908)	(17.301)	(12.828)	8.279	(1.252)	-	(27.010)
Deterioro	=	(603)	=	=	=	=	(603)
<u>Saldo a diciembre 30, 2020</u>	<u>199.280</u>	<u>491.925</u>	<u>282.452</u>	<u>573.201</u>	<u>26.332</u>	<u>1</u>	<u>1.573.191</u>

Depreciación acumulada:

<u>Saldo a enero 1, 2020</u>	-	(162.145)	(216.388)	(305.408)	(11.397)	(1)	(695.339)
<u>Retiros:</u>							
Ventas	-	131	9.959	33.238	3.581	-	46.909
Baja de activos designados al costo	-	257	8.772	1.482	207	-	10.718
Movimiento acumulado Depreciación	-	(17.036)	(34.281)	(54.120)	(4.202)	-	(109.639)
Reexpresión	-	(3.651)	(1.922)	(2.178)	(169)	-	(7.920)
Transferencias	=	1.170	2.750	(203)	759	=	4.476
<u>Saldo a diciembre 30, 2020</u>	=	<u>(181.274)</u>	<u>(231.110)</u>	<u>(327.189)</u>	<u>(11.221)</u>	<u>(1)</u>	<u>(750.795)</u>
<u>Valor en libros:</u>	<u>199.280</u>	<u>310.651</u>	<u>51.342</u>	<u>246.012</u>	<u>15.111</u>	<u>=</u>	<u>822.396</u>

12.10.2. Producto de las ventas de propiedad y equipo

El siguiente es el detalle del producto de la venta de propiedades y equipo:

<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Producto de la Venta</u>	<u>Utilidad</u>	<u>Pérdida</u>
Inmuebles	4	(2.897)	5.334	2.437	-
Equipo informático	6.991	(1.644)	595	262	(1.176)
Equipo de oficina	<u>877</u>	<u>(3.435)</u>	<u>294</u>	4	(3.279)
Vehículos	<u>29</u>	<u>(802)</u>	<u>989</u>	<u>236</u>	<u>(48)</u>
	<u>7.901</u>	<u>(8.778)</u>	<u>7.212</u>	<u>2.939</u>	<u>(4.503)</u>

<u>diciembre 31, 2020</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Producto de la Venta</u>	<u>Utilidad</u>	<u>Pérdida</u>
Inmuebles	2	(485)	748	287	(24)
Mejoras	13	(3)	35	20	(992)
Equipo informático	6.618	(2.122)	915	131	(331)
Equipo de oficina	300	-	6	6	-
Vehículos	<u>67</u>	<u>(1.488)</u>	<u>1.622</u>	<u>153</u>	<u>(18)</u>
	<u>7.000</u>	<u>(4.098)</u>	<u>3.326</u>	<u>597</u>	<u>(1.365)</u>

No se tienen restricciones de titularidad ni pignoraciones como garantía al cumplimiento de obligaciones para los periodos reportados.

12.10.3. Movimiento del deterioro de propiedad y equipo

A continuación se presenta el movimiento de provisión por deterioro de propiedad y equipo, el cual se presenta en edificios y mejoras.

	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
Saldo inicial	4.508	3.905
Más:		
Deterioro del periodo	1.364	603
Menos:		
Reintegros	<u>150</u>	=
Saldo Final	<u>6.022</u>	<u>4.508</u>

12.11. Propiedades de inversión

12.11.1. Movimiento de las propiedades de inversión

A continuación se detalla el movimiento de propiedades de inversión:

Costo:	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
Saldo inicial	131.330	115.667
Adiciones		
Inmuebles recibidos	4.610	1.088
Retiros		
Ventas	(15.782)	(3.418)
Traslados	9.199	15.909
Reexpresión	<u>7.661</u>	<u>2.084</u>
Saldo final	<u>137.018</u>	<u>131.330</u>
Depreciación acumulada:		
Saldo inicial	(4.854)	(2.767)
Retiros		
Ventas	934	169
Movimiento acumulado depreciación	(1.127)	(1.148)
Reexpresión	(259)	9
Traslados	<u>(587)</u>	<u>(1.117)</u>
Saldo final	<u>(5.893)</u>	<u>(4.854)</u>
Deterioro (Provisión)	<u>(422)</u>	-
Valor en Libros	<u>130.703</u>	<u>126.476</u>

El valor razonable de las propiedades de inversión con corte a diciembre 31, 2021 y diciembre 31, 2020 asciende a \$91.506 y \$96.664 respectivamente.

12.11.2. Efecto en estado de resultados

Los resultados reconocidos en el estado consolidado de resultados por la administración de las propiedades de inversión son:

	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
Ingresos por rentas	<u>5.501</u>	<u>6.255</u>

12.11.3. Producto de la venta de las propiedades de inversión

A continuación se muestra el producto de la venta de propiedades de inversión:

<u>Inmuebles de inversión</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
Cantidad	4	7
Valor en libros	14.848	3.250
Producto de la venta	18.117	4.687
Utilidad (Pérdida) neta	3.269	1.437

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos colombianos (COP))

No se tienen restricciones de titularidad ni pignoraciones como garantía al cumplimiento de obligaciones para los periodos reportados.

12.12. Arrendamientos

12.12.1. Resumen activos por derecho de uso

A continuación se detalla el saldo de los activos por derecho de uso para los arrendamientos en los cuales el banco actúa como arrendatario:

	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2019</u>
Activos por derecho de uso	1.188.830	1.123.566
Depreciación acumulada	<u>(448.077)</u>	<u>(268.847)</u>
Derecho de uso de activos, neto	<u>740.753</u>	<u>854.695</u>

12.12.2. Movimiento activos por derecho de uso

El siguiente es el movimiento de los activos por derecho de uso:

	<u>Inmuebles</u>	<u>Equipo de cómputo y procesamiento de datos</u>	<u>Otros</u>	<u>Neto</u>
<u>enero 1, 2020</u>	836.603	17.645	447	854.695
Más:				
Adiciones	24.043	277	5.749	30.069
Menos:				
Retiros, netos	(20.199)	(110)	(137)	(20.446)
Depreciación del periodo	(139.430)	(5.760)	(814)	(146.004)
Reexpresión	11.547	746	46	12.339
Modificaciones en provisiones por desmantelamiento	1.221	-	-	1.221
Modificaciones al contrato	<u>15.128</u>	<u>(6.246)</u>	<u>(3)</u>	<u>8.879</u>
<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>728.913</u>	<u>6.552</u>	<u>5.288</u>	<u>740.753</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos colombianos (COP))

	<u>Inmuebles</u>	<u>Equipo de cómputo y procesamiento de datos</u>	<u>Otros</u>	<u>Neto</u>
<u>enero 1, 2020</u>	913.953	52.493	-	966.446
Más:				
Adiciones	11.073	2.030	808	13.911
Menos:				
Retiros, netos	(12.219)	(29.646)	(163)	(42.028)
Depreciación del periodo	(138.102)	(6.681)	(221)	(145.004)
Deterioro del periodo	3.205	467	23	3.695
Modificaciones en provisiones por desmantelamiento	(1.079)	-	-	(1.079)
Modificaciones al contrato	<u>59.773</u>	<u>(1.019)</u>	-	<u>58.754</u>
<u>diciembre 31, 2020</u>	<u>836.604</u>	<u>17.644</u>		<u>854.695</u>

12.12.3. Pasivos contractuales por arrendamiento

A continuación se presentan los flujos contractuales de los pasivos por arrendamientos no descontados:

	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
1 año o menos	173.482	173.383
Más de 1 a 5 años	599.619	597.744
Más de 5 años	<u>290.476</u>	<u>367.360</u>
Total pasivo por arrendamiento no descontado	<u>1.063.577</u>	<u>1.138.487</u>
Pasivos por arrendamiento reconocido (descontado)	<u>813.233</u>	<u>911.215</u>

12.12.4. Montos reconocidos en resultados

	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
Gasto por intereses de pasivos por arrendamiento	57.731	66.224
Ingresos por subarrendamientos de los derechos de uso de activos	3.680	2.776
Gasto por depreciación	146.004	145.004
Gasto por arrendamientos a corto plazo y de activos de bajo valor	24.958	23.161

Las salidas de efectivo totales por arrendamientos fueron \$196.990 para diciembre 31, 2021 y \$187.753 para diciembre 31, 2020.

12.13. Plusvalía

A continuación se presenta el detalle de adquisiciones:

<u>Nombre de la adquirida</u>	<u>Fecha de adquisición</u>	<u>% Participación</u>
Granbanco	Febrero 2007	99,06%
Grupo del Istmo Costa Rica	Noviembre 2012	100,00%
Inversiones Financieras El Salvador	Noviembre 2012	95,95%
Banco y Seguros Honduras	Diciembre 2012	Banco 94% - Seguros 89%
Corredores Asociados	Septiembre 2013	94,90%

El siguiente es el detalle de la plusvalía generada:

	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
Granbanco	1.084.549	1.084.549
Centroamérica (*)	473.362	473.362
Corredores Asociados	77.274	77.274
Deterioro Centroamérica	<u>(83.297)</u>	=
	<u>1.551.888</u>	<u>1.635.185</u>

(*) Incluye Grupo del Istmo Costa Rica, Inversiones Financieras El Salvador y Banco y Seguros Honduras. Estas tres compañías fueron compradas a HSBC.

Compra Granbanco

La compra realizada de Granbanco en febrero 16 de 2007, dio origen a una plusvalía de \$1.372.458, a continuación se indican las principales características consideradas en la evaluación de la misma:

El valor de la plusvalía se asignó en tres (3) Unidades Generadoras de Efectivo (UGEs): Personas, Empresas y Subsidiarias (Panamá y Fiducafé).

Las anteriores UGEs fueron igualadas al nivel de segmentos operativos de negocio con el objetivo de estar más alineados con la manera en que el MITDO (Máxima Instancia de Toma de Decisiones Operativas) gestiona las operaciones del Banco. Una vez definidas las UGEs e identificados sus activos correspondientes, se determinaron los estados de resultados y balances por cada una de las UGEs, para un período proyectado de 5 años.

La valoración por UGE de Banco Davivienda Colombia y Panamá se realizó utilizando la metodología del flujo de dividendos, descontados al costo del accionista; que de acuerdo con los expertos es la más apropiada para valorar instituciones financieras y es ampliamente utilizada por bancos de inversión de primer nivel. Dicha metodología consiste en proyectar el flujo de dividendos disponibles durante 5 años más un valor terminal y descontarlos a una tasa apropiada. Para Fidudavivienda la metodología empleada fue el flujo de caja libre de la firma (FCFF).

Para propósitos de efectuar pruebas de deterioro, el crédito mercantil fue asignado a las siguientes UGEs:

<u>Línea de negocios</u>	<u>Participación</u>	<u>Plusvalía</u>
Personas	48,7%	527.591
Empresas	50,7%	550.049
Subsidiarias	<u>0,6%</u>	<u>6.909</u>
	<u>100,0%</u>	<u>1.084.549</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Se realizó prueba de deterioro al 31 de octubre de 2021, asistidos por especialistas externos dando como resultados que las líneas de negocio no generaron pérdida por deterioro.

A continuación se presentan los principales supuestos de proyección utilizados para las pruebas de deterioro:

	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2025</u>	<u>2026</u>
Tasas de interés colocación (%)	11,1%	11,2%	11,6%	11,6%	12,1%
Tasa de interés de captación (%)	2,8%	2,8%	2,9%	2,8%	3,0%
Crecimiento ingresos operacionales	18,3%	28,8%	21,3%	19,6%	15,7%
Crecimiento otros gastos operacionales (IPC)	9,5%	7,1%	6,6%	6,8%	6,9%
Inflación	2,1%	3,3%	3,1%	3,3%	3,3%

La tasa de descuento para determinar el costo de capital que genera la fuente de ingresos, es determinada por el costo medio ponderado de capital al valor del mercado del costo de todas las fuentes de financiación en la estructura de capital del Banco, siendo estimada en 14,6%, al realizar análisis de sensibilidad al valor en uso y de la prueba de deterioro de cada una de las UGEs identificadas para la Plusvalía vs la tasa de descuento se encuentra que una mayor asignación de riesgo en la tasa de descuento no generaría deterioro en ninguna de las UGEs.

Compra de HSBC en Centroamérica

La compra de la operación HSBC en Centroamérica se llevó a cabo entre noviembre 23 y diciembre 7 de 2012 dando origen a una plusvalía que a 31 de diciembre de 2020 ascendía a \$473.362.

El crédito mercantil de las operaciones en Centroamérica era monitoreado por Davivienda hasta el 31 de diciembre de 2020 considerando dos (2) Unidades Generadoras de Efectivo, a saber, Bancos de Centroamérica y Seguros de Centroamérica. Teniendo en cuenta la situación económica derivada de la pandemia que se presentó a nivel mundial durante los años 2020 y 2021 y que por supuesto impactó las economías de Centroamérica, el Banco ha definido nuevos esquemas de monitoreo y administración de riesgos para las operaciones de Centroamérica enfocándose en estrategias por país. De acuerdo con lo anterior, al 31 de diciembre de 2021, la evaluación del deterioro del crédito mercantil de Centroamérica ha sido efectuada considerando una nueva estructura de tres (3) Unidades Generadoras de Efectivo, que definen los negocios integrados en cada uno de los países (Costa Rica, El Salvador y Honduras).

De acuerdo al análisis efectuado por el experto externo, la distribución del crédito mercantil fue realizada a partir de la estimación del valor en uso de las 3 nuevas Unidades Generadoras de Efectivo, a 31 de diciembre de 2021, la cual se efectuó de manera proporcional al peso que cada una de las UGE tiene sobre el valor en uso total de CAM, a la fecha de estudio.

Y la estimación de valor en uso, se determinó a partir de los flujos de efectivo futuros que generará cada uno de los países en la región, con base en las proyecciones que se tienen de diciembre de 2021.

El siguiente es un resumen de la asignación del crédito mercantil de Centroamérica para cada Unidad Generadora de Efectivo:

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

	<u>diciembre 31, 2021</u>		<u>diciembre 31, 2020</u>	
	<u>Part. %</u>	<u>Plusvalía</u>	<u>Part. %</u>	<u>Plusvalía</u>
Bancos	0,0%	-	96,8%	459.161
Seguros	0,0%	-	3,2%	14.201
Costa Rica	39,2%	185.757	0,0%	-
El Salvador	32,6%	154.310	0,0%	-
Honduras	28,2%	133.295	0,0%	-
Deterioro El Salvador		<u>(83.297)</u>	<u>0%</u>	-
		<u>390.065</u>	<u>100,0%</u>	<u>473.362</u>

El Banco realiza pruebas anuales para determinar si el Crédito Mercantil ha sufrido deterioro asistidos por expertos externos. Para los periodos de reporte de 2021 y 2020, el monto recuperable de todas las unidades generadoras de efectivo (UGE) se determinó sobre la base de cálculos de valor en uso, los cuales requieren de algunos supuestos. Estos cálculos usan las proyecciones de flujos de efectivo basados en presupuestos financieros aprobados por la Administración que cubren un periodo de cinco años.

Para cada Unidad Generadora de Efectivo, los principales supuestos claves considerados en la prueba de deterioro al 31 de diciembre de 2021 fueron los siguientes:

	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2025</u>	<u>2026</u>
<u>Costa Rica</u>					
Crecimiento Cartera (%)	10,3%	11,8%	10,1%	10,1%	7,8%
Crecimiento Depósitos (%)	12,5%	8,1%	6,8%	9,8%	5,5%
Inflación	1,50%	1,90%	2,30%	2,70%	3,10%
<u>El Salvador</u>					
Crecimiento Cartera (%)	-1,7%	3,8%	3,8%	4,0%	4,1%
Crecimiento Depósitos (%)	2,8%	3,9%	4,4%	4,4%	4,6%
Inflación	1,60%	1,55%	1,49%	1,49%	1,20%
<u>Honduras</u>					
Crecimiento Cartera (%)	6,1%	7,1%	4,6%	4,0%	3,5%
Crecimiento Depósitos (%)	8,4%	5,7%	5,8%	5,7%	6,4%
Inflación	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%

Se realizó prueba de deterioro al 31 de diciembre de 2021, obteniendo los siguientes resultados:

<u>UGES</u>	<u>Valor Uso</u>	<u>Valor Libros</u>	<u>Crédito Mercantil</u>	<u>Exceso / Deterioro</u>
Costa Rica	1.794.954	1.391.086	185.757	218.111
El Salvador	1.491.087	1.420.074	154.310	(83.297)
Honduras	<u>1.288.011</u>	<u>775.902</u>	<u>133.295</u>	<u>378.814</u>
	<u>4.574.052</u>	<u>3.587.062</u>	<u>473.362</u>	<u>513.628</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos colombianos (COP))

De la prueba se concluye que no existe deterioro en la valoración de las UGEs de Costa Rica y Honduras; sin embargo se presenta deterioro en la UGE El Salvador, con lo cual el Banco ha procedido a reconocer este hecho en los Estados Financieros con corte diciembre 31 de 2021 por \$83.297.

Compra Corredores Davivienda

El 28 de febrero de 2013 se celebró contrato de compraventa por el 100% de acciones de la firma Corredores Asociados y se constituyó plusvalía por 73.336 y Fiduciaria Davivienda por 3.636.

<u>Línea de negocios</u>	<u>Adquirente</u>	<u>Costo \$</u>	<u>Plusvalía</u>
Corredores Davivienda	Banco Davivienda S.A.	70.732	73.336
	Fiduciaria Davivienda S.A.	=	<u>3.939</u>
		<u>70.732</u>	<u>77.275</u>

Se realizó prueba de deterioro al 31 de diciembre de 2021, asistidos por especialistas externos dando como resultados que las líneas de negocio no generaron pérdida por deterioro.

A continuación se presentan los principales supuestos de proyección utilizados para las pruebas de deterioro:

	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2025</u>	<u>2026</u>
Crecimiento promedio de la cartera	13,0%	16,0%	14,0%	14,0%	14,0%
Crecimiento ingresos operacionales	90,9%	19,3%	-1,4%	-8,4%	27,7%
Inflación	3,54%	3,04%	3,04%	2,99%	3,01%

Para efectos tributarios el Banco da aplicación del Artículo 143 del Estatuto Tributario, el cual establece que el término para la amortización de inversiones podrá realizarse en un plazo no inferior a cinco años, y se efectuó en un término de siete años para Granbanco y 5 años para Corredores Asociados; utilizando el método de línea recta, para lo cual se hizo un cálculo simple del total dividido en el número de meses propuestos.

La diferencia que resulta entre la amortización contable y tributaria se registra impuesto diferido por pagar.

La tasa de descuento para determinar el costo de capital que genera la fuente de ingresos, es determinada por el costo medio ponderado de capital al valor del mercado del costo de todas las fuentes de financiación en la estructura de capital del Banco, siendo estimada en 9,12%, al realizar análisis de sensibilidad al valor en uso y de la prueba de deterioro de cada una de las UGEs identificadas para la Plusvalía vs la tasa de descuento se encuentra que una mayor asignación de riesgo en la tasa de descuento no generaría deterioro en ninguna de las UGEs.

12.14. Intangibles, neto

A continuación se presenta el movimiento de los intangibles.

<u>Concepto</u>	<u>Licencias</u>	<u>Programas, Aplicaciones Informáticas y otros</u>	<u>Total</u>
<u>Saldo a enero 1, 2021</u>	124.633	84.346	208.979
Adquisiciones	20.865	110.089	130.954
Amortizaciones acumuladas	(36.503)	(25.116)	(61.619)
Bajas	-	(10.430)	(10.430)
Reexpresión	<u>1.681</u>	<u>11.483</u>	<u>13.164</u>
<u>Saldo a diciembre 31, 2021</u>	<u>110.676</u>	<u>170.372</u>	<u>281.048</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

<u>Concepto</u>	<u>Licencias</u>	<u>Programas, Aplicaciones Informáticas y otros</u>	<u>Total</u>
<u>Saldo a enero 1, 2020</u>	114.958	75.458	190.416
Adquisiciones	38.632	27.963	66.595
Amortizaciones acumuladas	(32.711)	(23.883)	(56.594)
Bajas	-	515	515
Reclasificaciones	2.280	(2.280)	-
Reexpresión	<u>1.474</u>	<u>6.573</u>	<u>8.047</u>
<u>Saldo a diciembre 31, 2020</u>	<u>124.633</u>	<u>84.346</u>	<u>208.979</u>

No se tienen compromisos de compra, restricciones de titularidad, ni pignoraciones como garantía al cumplimiento de obligaciones.

12.15. Otros activos, neto

El detalle de otros activos no financieros se presenta a continuación:

	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
Bienes recibidos en dación de pago	613.824	569.474
Gastos pagados por anticipado	247.416	229.329
Anticipos a contratos, proveedores y proyectos	258.980	272.865
Impuesto diferido	88.355	57.524
Carta de crédito de pago diferido	61.350	27.706
Derechos Fiduciarios	10.117	8.722
Activos Pendientes por activar	15.470	6.871
Obras de Arte	3.592	3.132
Otros	12.528	8.448
Deterioro	<u>(360.132)</u>	<u>(319.014)</u>
	<u>951.500</u>	<u>865.057</u>

A continuación se detalla el movimiento de provisión de otros activos:

	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
Saldo Inicial	319.014	270.845
Reexpresión	15.973	129
Más:		
Provisión	92.731	98.481
Menos:		
Reintegro	(55.251)	(35.568)
Ajuste provisión	<u>(12.335)</u>	<u>(14.873)</u>
Saldo Final	<u>360.132</u>	<u>319.014</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos colombianos (COP))

12.16. Operaciones conjuntas

A continuación se presenta el resumen de las operaciones conjuntas:

	<u>% Participación</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>		<u>diciembre 31, 2020</u>	
		<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>
Negocio Retail	50,00%	102.105	-	74.305	-
Alianza Rappi	50,00%	-	1.239	570	16.236
Fidufosyga	9,86%	94	1.567	73	1.503
CCP Fonpet 2012	39,10%	504	204	2.061	188
Cali Mio	44,00%	6	2	6	2
Pensac 2021	50,00%	<u>26</u>	<u>16</u>	=	=
		<u>102.735</u>	<u>3.028</u>	<u>77.015</u>	<u>17.929</u>

Las operaciones conjuntas del activo incluyen:

	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
<u>En pesos colombianos</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	555	430
Depósitos e inversiones en títulos de deuda	25	2
Cartera de créditos y cuentas por Cobrar	102.097	76.583
Otras actividades en operaciones conjuntas	<u>58</u>	=
Total Activo	<u>102.735</u>	<u>77.015</u>

Las operaciones conjuntas del pasivo incluyen:

	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
Cuentas por pagar	1.369	16.351
Otros pasivos	93	75
Otras provisiones	<u>1.566</u>	<u>1.503</u>
Total Pasivo	<u>3.028</u>	<u>17.929</u>

El siguiente es el movimiento de las operaciones conjuntas:

	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
Saldo al inicio del periodo	59.086	77.330
Valor razonable de activos y pasivos	<u>40.621</u>	<u>(18.244)</u>
Saldo al final del periodo	<u>99.707</u>	<u>59.086</u>

12.17. Depósitos y exigibilidades

A continuación se presenta el detalle de los depósitos y exigibilidades:

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

	<u>diciembre 31, 2021</u>		<u>diciembre 31, 2020</u>	
	<u>Saldo</u>	<u>Intereses pagados</u>	<u>Saldo</u>	<u>Intereses pagados</u>
<u>Pasivos que generan intereses</u>				
Cuenta corriente	9.272.861	98.081	6.264.128	132.752
Cuentas de ahorro	51.538.347	443.117	38.629.365	621.426
Depósitos a término	<u>29.928.957</u>	<u>1.213.125</u>	<u>33.739.238</u>	<u>1.605.024</u>
Total pasivos que generan intereses	<u>90.740.165</u>	<u>1.754.323</u>	<u>78.632.731</u>	<u>2.359.202</u>
<u>Pasivos que no generan intereses</u>				
Cuenta corriente	7.762.785	-	6.751.916	-
Cuentas de ahorro	196.051	-	1.330.130	-
Exigibilidades por servicios	862.362	-	861.239	-
Depósitos electrónicos	885.330	-	524.579	-
Otros (*)	432.513	-	425.636	-
Total pasivos que no generan intereses	<u>10.139.041</u>	<u>-</u>	<u>9.893.500</u>	<u>-</u>
	<u>100.879.206</u>	<u>1.754.323</u>	<u>88.526.231</u>	<u>2.359.202</u>

(*) Otros: bancos y corresponsales - depósitos especiales - servicios de recaudos - establecimientos afiliados - cuentas canceladas.

A continuación se presentan los depósitos por moneda y tasa:

<u>Moneda Legal</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>		<u>diciembre 31, 2020</u>	
	<u>Capital</u>	<u>% Tasa Implícita</u>	<u>Capital</u>	<u>% Tasa Implícita</u>
<u>Depósitos y Exigibilidades</u>				
Cuenta Corriente	8.875.423	0,25%	9.497.513	0,60%
Cuenta de Ahorros	44.363.302	0,89%	35.091.622	2,20%
Depósitos a término (CDT)	18.601.667	3,68%	25.795.237	5,40%
Exigibilidades por servicios	691.862		647.781	
Depósitos Electrónicos	885.330		524.579	
Otros (*)	<u>399.131</u>		<u>332.665</u>	
	<u>73.816.715</u>		<u>71.889.397</u>	
<u>Moneda Extranjera</u>				
<u>Depósitos y Exigibilidades</u>				
Cuenta Corriente	8.160.223	0,00%	3.518.531	0,00%
Cuenta de Ahorros	7.371.096	2,47%	4.867.873	1,70%
Depósitos a término (CDT)	11.327.290	3,33%	7.944.001	0,90%
Exigibilidades por servicios	170.500		213.458	
Otros (*)	<u>33.382</u>		<u>92.971</u>	
	<u>27.062.491</u>		<u>16.636.834</u>	
	<u>100.879.206</u>		<u>88.526.231</u>	

(*) Otros: bancos y corresponsales - depósitos especiales - servicios de recaudos - establecimientos afiliados - cuentas canceladas.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

La maduración de depósitos se indica a continuación:

diciembre 31, 2021

	<u>Menor a 1 año</u>	<u>Entre 1 y 5 años</u>	<u>Entre 5 y 10 años</u>	<u>Más de 10 años</u>	<u>Total</u>
Cuenta corriente	17.035.646	-	-	-	17.035.646
Cuentas de ahorro	51.692.031	42.367	-	-	51.734.398
Depósitos a término	26.232.212	3.622.605	11.836	62.304	29.928.957
Exigibilidades por servicios	862.362	-	-	-	862.362
Depósitos electrónicos	885.330	-	-	-	885.330
Otros	<u>432.513</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>432.513</u>
	<u>97.140.094</u>	<u>3.664.972</u>	<u>11.836</u>	<u>62.304</u>	<u>100.879.206</u>

diciembre 31, 2020

	<u>Menor a 1 año</u>	<u>Entre 1 y 5 años</u>	<u>Entre 5 y 10 años</u>	<u>Más de 10 años</u>	<u>Total</u>
Cuenta corriente	13.016.044	-	-	-	13.016.044
Cuentas de ahorro	39.943.269	16.226	-	-	39.959.495
Depósitos a término	25.520.870	8.212.909	2.776	2.683	33.739.238
Exigibilidades por servicios	861.239	-	-	-	861.239
Depósitos electrónicos	524.579	-	-	-	524.579
Otros	<u>425.636</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>425.636</u>
	<u>80.291.637</u>	<u>8.229.135</u>	<u>2.776</u>	<u>2.683</u>	<u>88.526.231</u>

12.18. Operaciones de mercado monetario y relacionados

A continuación se relacionan las operaciones pasivas de mercado monetario y relacionados.

diciembre 31, 2021

	<u>Tasa</u>	<u>Fecha</u>		<u>Monto</u>
		<u>Inicial</u>	<u>Final</u>	
<u>Moneda extranjera</u>				
Repos pasivos	0,4% - 4,0	30/12/2021	4/1/2022	91.431
<u>Moneda legal</u>				
Repos	4,5%	2/12/2021	13/6/2022	401.250
<u>Simultáneas</u>				
Sociedades comisionistas de bolsa	3,0%	30/12/2021	3/1/2022	480
Otros	0% - 3,1%	20/12/2021	13/1/2022	<u>341.920</u>
				<u>835.081</u>

diciembre 31, 2020

	<u>Tasa</u>	<u>Fecha</u>		<u>Monto</u>
		<u>Inicial</u>	<u>Final</u>	
<u>Moneda extranjera</u>				
Repos pasivos	3,00%	16/11/2020	18/3/2021	92.719
<u>Moneda legal</u>				

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Interbancarios				
Bancos	1,70%	30/12/2020	4/1/2021	80.008
Compromisos originados en posiciones en corto	1,50% - 5,00%	27/11/2020	21/1/2021	282.242
Repos	1,00% - 1,75%	3/7/2020	13/4/2020	454.147
Simultáneas				
Sociedades comisionistas de bolsa	1,70% - 1,90%	29/12/2020	5/1/2021	3.897
Bancos	1,90% - 2,00%	29/12/2020	4/1/2021	13.408
Otros	-1,00% - 6,11%	3/12/2020	31/5/2021	1.009.808
Cupones por pagar - operaciones simultáneas activas				<u>1</u>
				<u>1.936.230</u>

12.19. Créditos de bancos y otras obligaciones

A continuación se detalla el movimiento de los préstamos y créditos tomados:

	<u>Moneda</u>	<u>Rango de tasa interés</u>		<u>Rango Año de Vencimiento</u>		<u>Saldo</u>
		<u>Mínimo</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>	<u>Máximo</u>	
<u>Saldo a enero 1, 2020</u>						14.418.748
Nuevos préstamos	Pesos	0,00%	8,81%	2021	2033	834.569
	Dólares	0,55%	6,34%	2021	2032	5.854.107
	Colones	1,00%	6,10%	2021	2026	483.919
	Lempiras	6,64%	12,50%	2021	2051	79.992
Pagos del periodo	Pesos	0,00%	8,30%	2020	2033	(1.236.940)
	Dólares	0,35%	6,75%	2013	2034	(7.747.713)
	Colones	0,00%	4,70%	2016	2021	(166.872)
<u>Otros movimientos</u>						
Intereses por pagar						40.460
Reexpresión						1.570.837
Costo por amortizar						4.809
Otros						<u>2.705</u>
<u>Saldo a diciembre 31, 2021</u>						<u>14.138.621</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

	<u>Moneda</u>	<u>Rango de tasa interés</u>		<u>Rango Año de Vencimiento</u>		<u>Saldo</u>
		<u>Mínimo</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>	<u>Máximo</u>	
<u>Saldo a enero 1, 2020</u>						13.564.888
Nuevos préstamos	Pesos	0,00%	8,30%	2020	2032	1.527.629
	Dólares	0,80%	6,34%	2020	2032	10.355.666
	Lempiras	6,64%	12,50%	2020	2021	27.705
Pagos del periodo	Pesos	0,00%	8,93%	2020	2032	(1.157.541)
	Dólares	0,35%	6,21%	2013	2034	(10.641.018)
	Colones	0,00%	4,70%	2016	2021	(6)
<u>Otros movimientos</u>						
Intereses por pagar						112.136
Reexpresión						635.182
Costo por amortizar						(7.015)
Otros						<u>1.122</u>
<u>Saldo a diciembre 31, 2020</u>						<u>14.418.748</u>

A continuación se detallan los préstamos y créditos del Banco:

	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
Entidades del país:		
Moneda legal:		
Obligaciones financieras	2.608.722	2.932.338
Moneda extranjera:		
Bancos del exterior	7.315.808	7.637.141
Otras obligaciones	190.494	153.150
Entidades del exterior	<u>4.023.597</u>	<u>3.696.119</u>
	<u>14.138.621</u>	<u>14.418.748</u>

La maduración de las obligaciones financieras se indica a continuación:

<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>Menor a 1 año</u>	<u>Entre 1 y 5 años</u>	<u>Entre 5 y 10 años</u>	<u>Más de 10 años</u>	<u>Total</u>
<u>Moneda Legal</u>					
Bancoldex	33.890	465.255	34.085	-	533.230
Finagro	23.989	233.165	118.623	-	375.777
Findeter	305.659	637.894	672.991	83.170	1.699.714
<u>Moneda Extranjera</u>					
Bancoldex	956	-	-	78.628	79.584
Findeter	173	-	-	109.500	109.673
Entidades del exterior	4.157.514	1.646.739	3.951.951	1.393.944	11.150.148
Otras Obligaciones	<u>2.464</u>	<u>188.031</u>	-	-	<u>190.495</u>
	<u>4.524.645</u>	<u>3.171.084</u>	<u>4.777.650</u>	<u>1.665.242</u>	<u>14.138.621</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos colombianos (COP))

<u>diciembre 31, 2020</u>	<u>Menor a 1 año</u>	<u>Entre 1 y 5 años</u>	<u>Entre 5 y 10 años</u>	<u>Más de 10 años</u>	<u>Total</u>
<u>Moneda Legal</u>					
Bancoldex	59.880	597.179	153.790	-	810.849
Finagro	20.466	188.365	94.787	333	303.951
Findeter	70.819	527.488	1.066.722	152.507	1.817.536
<u>Moneda Extranjera</u>					
Bancoldex	852	-	20.121	70.459	91.432
Findeter	488	-	45.883	101.670	148.041
Entidades del exterior	5.599.506	463.758	1.199.908	3.830.617	11.093.789
Otras Obligaciones	<u>2.776</u>	<u>150.374</u>	=	=	<u>153.150</u>
	<u>5.754.787</u>	<u>1.927.164</u>	<u>2.581.211</u>	<u>4.155.586</u>	<u>14.418.748</u>

12.20. Instrumentos de deuda emitidos

A continuación se presenta el movimiento de los títulos representativos de la deuda o del capital de la entidad.

	<u>Fecha</u>	<u>Valor emisión</u>	<u>Plazo (Meses)</u>	<u>Rendimiento</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Saldo</u>
<u>Saldo a enero 1, 2021</u>						12.535.392
<u>Bonos emitidos en Colombia</u>						
Nuevas emisiones						
TF	18/02/2021	220.630	60	TF 4,69%	18/02/2026	220.630
IPC	18/02/2021	275.760	84	IPC 1,91%	18/02/2028	275.760
TF	18/02/2021	202.603	120	TF 2,51%	18/02/2031	202.603
IPC	07/09/2021	217.285	120	IPC 3,4%	07/09/2031	217.285
IBR	07/09/2021	277.220	36	IBR 1,34%	07/09/2024	277.220
TF	07/09/2021	205.495	60	TF 6,89%	07/09/2026	205.495
TF	22/04/2021	1.819.560	600	TF 6,65% Perpetuo	22/04/2071	1.819.560
Redenciones						(441.047)
<u>Otros Movimientos</u>						
Variación en Tasa Representativa de Mercado (TRM)						454.908
Variación Unidad de Valor Real (UVR)						23.255
Intereses						42.385
Costo amortizado						(15.205)

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

	<u>Fecha</u>	<u>Valor emisión</u>	<u>Plazo (Meses)</u>	<u>Rendimiento</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Saldo</u>
<u>Bonos emitidos en Subsidiarias Internacionales</u>						
Nuevas emisiones						
Dólares	02/08/2021 - 26/11/2021	77	24 - 60	3,00% - 5,60%	02/08/2023 - 22/11/2024	302.748
Colones	28/01/2021 - 22/11/2021	164.986	24 - 61	4,71% - 5,88%	26/01/2023 - 24/09/2026	1.017.964
Redenciones						(414.905)
Otros Movimientos						
Intereses						22.356
Costo amortizado						454
Reexpresión						<u>163.970</u>
<u>Saldo a diciembre 31, 2021</u>						<u>16.910.828</u>

	<u>Fecha</u>	<u>Valor emisión</u>	<u>Plazo (Meses)</u>	<u>Rendimiento</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Saldo</u>
<u>Saldo a enero 1, 2020</u>						12.398.883
<u>Bonos emitidos en Colombia</u>						
Nuevas emisiones						
TF	11/02/2020	169.300	84	TF 6,24%	11/02/2027	169.300
TF	11/02/2020	243.880	60	TF 6,04%	11/02/2025	243.880
TF	11/02/2020	286.819	144	TF 2,83%	11/02/2032	290.604
IBR	25/08/2020	362.500	84	IBR 2,05%	25/08/2027	362.500
Redenciones						(777.466)
Otros Movimientos						
Variación en Tasa Representativa de Mercado (TRM)						72.499
Variación Unidad de Valor Real (UVR)						(161.616)
Intereses						(6.739)
Costo amortizado						3.509

<u>Bonos emitidos en Subsidiarias Internacionales</u>						
Nuevas emisiones						
Dólares	19/06/2020 - 06/07/2020	40	12 - 36	3,65% - 5,25%	18/06/2021 - 29/06/2023	51.371
Colones	23/03/2020 - 11/11/2020	107.323	12 - 37	4,71% - 8,42%	22/03/2021 - 23/06/2023	596.716
Redenciones						(716.636)
<u>Otros Movimientos</u>						
Intereses						8.955
Costo amortizado						(387)
Reexpresión						<u>19</u>
<u>Saldo a diciembre 31, 2020</u>						<u>12.535.392</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

A continuación se presenta el detalle de los bonos, por cada una de las emisiones vigentes:

<u>Tipo Emisión</u>	<u>Fecha</u>	<u>Valor emisión</u>	<u>Plazo (Meses)</u>	<u>Rendimiento</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>diciembre 31, 2021</u> <u>Valor en libros</u>	<u>diciembre 31, 2020</u> <u>Valor en libros</u>
Bonos Subordinados sin garantía							
IPC	25/04/12 - 29/03/17	1.358.655	96 - 180	IPC 3,83% - IPC 4,56%	25/04/22 - 25/04/27	1.358.655	1.358.656
Tasa Fija	29/03/2017	198.947	84	TF 7,40%	29/03/2024	198.947	198.947
Intereses						11.514	8.123
En Dólares							
Bonos Internacionales	09/07/12 - 22/04/21	2.714.685	120 - 600	TF 5,87% - TF 6,65%	09/07/22 - 22/04/71	3.981.160	1.716.250
Intereses						<u>81.070</u>	<u>47.949</u>
				Total Bonos Subordinados		<u>5.631.346</u>	<u>3.329.925</u>
Bonos ordinarios (sin garantía)							
IPC	15/08/12 - 07/09/21	3.714.972	36 - 180	IPC 1,91% - IPC 4,50%	16/07/22 - 26/09/31	3.714.972	3.575.949
Tasa Fija	24/10/17 - 18/02/21	3.265.043	36 - 84	TF 4,69% - TF 7,50%	19/02/22 - 11/02/27	3.265.043	3.044.413
IBR	25/04/17 - 07/09/21	1.072.720	36 - 120	IBR 2,05% - IBR 2,13%	07/09/24 - 25/08/27	1.072.720	882.525
UVR	11/02/20 - 07/09/21	699.014	60 - 144	UVR 2,51% - UVR 6,89%	07/09/26 - 11/02/32	721.956	290.604
Intereses						<u>77.116</u>	<u>61.685</u>
				Total Bonos ordinarios		<u>8.851.807</u>	<u>7.855.176</u>
				Costo amortizado		<u>(25.414)</u>	<u>(10.207)</u>
				Total Bonos		<u>14.457.739</u>	<u>11.174.894</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos colombianos (COP))

Subsidiarias Internacionales

Bonos ordinarios (sin garantía)

	<u>Fecha</u>	<u>Valor emisión</u>	<u>Plazo (Meses)</u>	<u>Rendimiento</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor en libros</u>
<u>Colones</u>							
Bonos Internacionales	27/02/2019 - 22/11/2021	1.692.487	24 - 60	4,71% - 8,42%	10/11/2022 - 24/09/2026	1.692.487	835.796
Intereses						21.698	8.696
Costo amortizado						455	329
<u>En Dólares</u>							
Bonos Internacionales	29/11/2016 - 26/11/2021	39.515	24 - 180	3,82% - 6,30%	06/07/2022 - 23/01/2034	733.310	510.788
Intereses						5.114	4.868
Otros						-	-
<u>Lempiras</u>							
Bonos Internacionales	01/01/2002	23	180	15,00%	27/11/2017	25	21
Total Bonos Subsidiarias Internacionales						<u>2.453.089</u>	<u>1.360.498</u>
Total						<u>16.910.828</u>	<u>12.535.392</u>

A continuación se muestran los bonos por unidad monetaria:

	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
<u>Nacionales</u>		
Moneda legal	9.690.426	9.120.813
Moneda extranjera	4.042.978	1.762.487
UVR	<u>724.335</u>	<u>291.594</u>
	<u>14.457.739</u>	<u>11.174.894</u>
<u>Internacionales</u>		
Moneda extranjera		
Colones	1.714.640	844.821
Lempiras	25	21
Dólares	<u>738.424</u>	<u>515.656</u>
	<u>2.453.089</u>	<u>1.360.498</u>
	<u>16.910.828</u>	<u>12.535.392</u>

A continuación se muestran los Bonos por periodo de maduración:

	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
Menor a un año	4.522.189	612.797
Entre 1 a 5 años	6.592.691	8.164.587
Entre 5 y 10 años	3.439.579	3.299.026
Más de 10 años	<u>2.356.369</u>	<u>458.982</u>
	<u>16.910.828</u>	<u>12.535.392</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos colombianos (COP))

A continuación se presenta la redención de los instrumentos de deuda emitidos por Banco Davivienda S.A:

diciembre 31, 2021

<u>Fecha</u>	<u>Tipo de emisión</u>	<u>Plazo</u>	<u>Tasa</u>	<u>Fecha vencimiento</u>	<u>Valor</u>
10/03/2011		120	IPC 4,19%	10/03/2021	193.252
10/03/2011		126	IPC 4,23%	10/09/2021	160.770
15/11/2018		36	IBR 1,09%	15/11/2021	<u>87.025</u>
					<u>441.047</u>

diciembre 31, 2020

<u>Fecha</u>	<u>Tipo de emisión</u>	<u>Plazo</u>	<u>Tasa</u>	<u>Fecha vencimiento</u>	<u>Valor</u>
12/02/2015	Bonos ordinarios	60	IPC 2,84%	12/02/2020	187.241
07/06/2017	Bonos ordinarios	36	TF 6,48%	07/06/2020	357.334
10/11/2015	Bonos ordinarios	60	IPC 3,45%	10/11/2020	148.956
10/12/2013	Bonos ordinarios	84	IPC 4,29%	10/12/2020	<u>83.935</u>
					<u>777.466</u>

A continuación se presentan las redenciones de las subsidiarias del exterior:

Redenciones Banco Costa Rica

diciembre 31, 2021

<u>Fecha</u>	<u>Tipo de emisión</u>	<u>Rango plazo</u>	<u>Rango tasa</u>	<u>Rango fecha vencimiento</u>	<u>Valor</u>
22/09/17 - 19/06/20	Bono Estandarizado	12 - 43	3,65% - 5,60%	12/03/21 - 18/06/21	229.496
23/03/20 - 19/06/20	Papel Comercial	12	3,65% - 4,82%	22/03/21 - 18/06/21	<u>142.970</u>
					<u>372.466</u>

diciembre 31, 2020

<u>Fecha</u>	<u>Tipo de emisión</u>	<u>Plazo</u>	<u>Tasa</u>	<u>Fecha vencimiento</u>	<u>Valor</u>
16/08/19 - 16/12/19	Papel Comercial	12	3,53% - 3,82%	14/08/20 - 15/12/20	131.451
24/03/17 - 23/10/18	Bono Estandarizado	12 - 37	7,06% - 9,13%	24/01/20 - 08/05/20	<u>376.968</u>
					<u>508.419</u>

Redenciones Banco El Salvador

diciembre 31, 2021

<u>Fecha</u>	<u>Tipo de emisión</u>	<u>Plazo</u>	<u>Tasa</u>	<u>Fecha vencimiento</u>	<u>Valor</u>
23/01/2019	Bono Ordinario	12	6,30%	25/10/2021	2.628
12/04/2019	Bono Ordinario	24	5,00%	12/04/2021	<u>39.812</u>
					<u>42.440</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31, 2020

<u>Fecha</u>	<u>Tipo de emisión</u>	<u>Plazo</u>	<u>Tasa</u>	<u>Fecha vencimiento</u>	<u>Valor</u>
23/01/2019	Bonos ordinarios	12	6,30%	23/10/2020	2.265
26/11/2013	Bonos ordinarios	84	5,80%	26/12/2020	137.300
20/12/2013	Bonos ordinarios	84	5,80%	20/12/2020	<u>68.650</u>
					<u>208.215</u>

Redenciones Banco Honduras

No se presentaron redenciones de bonos durante el 2021.

Pasivos designados de cobertura

Dado el cambio en el objetivo de la estrategia de cobertura, en la cual ya no se busca reducir la sensibilidad sino propender por el indicador de solvencia consolidada ante movimientos de la tasa de cambio, se realiza discontinuación de la cobertura contable de bonos subordinados por valor nominal de \$500 millones de dólares de inversiones para proteger la relación de solvencia ante los movimientos de tasa de cambio, a 31 de diciembre de 2021 se discontinuó la totalidad de este bono.

Conciliación entre cambios en los pasivos y flujos de efectivo surgidos de actividades de financiación

	<u>Pasivos</u>			<u>Patrimonio</u>	
	<u>Créditos con bancos y otras obligaciones</u>	<u>Instrumentos de deuda emitidos</u>	<u>Pasivos por arrendamientos</u>	<u>Utilidad ejercicios anteriores</u>	<u>Total</u>
<u>Saldo a diciembre 31, 2020</u>	<u>14.418.748</u>	<u>12.535.392</u>	<u>911.215</u>	=	<u>27.865.355</u>
<u>Cambios por flujos de efectivo de financiación</u>					
Procedente de nuevos préstamos de obligaciones financieras	7.252.587	-	-	-	7.252.587
Pagos obligaciones financieras	(9.151.525)	-	-	-	(9.151.525)
Emisiones en instrumentos de deuda	-	4.539.265	-	-	4.539.265
Redenciones en instrumentos de deuda emitidos	-	(855.952)	-	-	(855.952)
Pago de pasivos por arrendamiento	-	-	(136.304)	-	(136.304)
Pago de dividendos en efectivo	=	=	=	(3)	(3)
<u>Total cambios por flujos de efectivo de financiación</u>	<u>(1.898.938)</u>	<u>3.683.313</u>	<u>(136.304)</u>	<u>(3)</u>	<u>1.648.068</u>
<u>Otros cambios relacionados con el pasivo</u>					
Intereses causados	374.048	937.351	57.731	-	1.369.130
Intereses pagados	(333.590)	(872.611)	(57.731)	-	(1.263.932)
Arrendamientos nuevos	-	-	29.911	-	29.911
Modificaciones al contrato	-	-	12.429	-	12.429
Retiros	-	-	(24.708)	-	(24.708)
Costo por amortizar	4.809	(14.750)	-	-	(9.941)
Variación Unidad de Valor Real (UVR)	-	23.255	-	-	23.255
Reexpresión	1.570.839	618.878	20.690	-	2.210.407
Otros	<u>2.705</u>	=	=	=	<u>2.705</u>
<u>Total otros cambios relacionados con el pasivo</u>	<u>1.618.811</u>	<u>692.123</u>	<u>38.322</u>	=	<u>2.349.256</u>
<u>Otros cambios relacionados con el patrimonio</u>	=	=	=	<u>3</u>	<u>3</u>
<u>Saldo a diciembre 31, 2021</u>	<u>14.138.621</u>	<u>16.910.828</u>	<u>813.233</u>	=	<u>31.862.682</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos colombianos (COP))

12.21. Cuentas por pagar

A continuación se presenta el detalle de las cuentas por pagar:

	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
Proveedores y servicios por pagar	785.999	679.611
Retenciones y aportes laborales	186.939	194.432
Acreedores varios	134.951	50.835
Seguro de depósitos	119.886	93.455
Desembolsos pendientes acreedores	79.314	52.700
Fondo garantías instituciones financieras	49.617	41.601
Contribución sobre transacciones	34.800	25.694
Reaseguradores exterior cuenta corriente	33.963	22.083
Cheques pendientes de cobro	33.941	31.651
Franquicias	32.716	25.373
A casa matriz, subsidiarias, relacionadas	24.263	17.183
Seguros	18.929	17.421
Acreedor bonos de seguridad	17.056	17.490
Liquidación forward terceros	15.382	16.979
Prometientes compradores	13.658	14.799
Comisiones y honorarios	9.274	10.276
Cuenta por pagar Nación Ley 546	7.715	7.268
Tarjeta de crédito	7.574	8.057
Dividendos y excedentes	5.852	5.855
Saldo disponible tarjetas prepago	962	2.692
Diversas	<u>266.322</u>	<u>254.399</u>
	<u>1.879.113</u>	<u>1.589.854</u>

12.22. Beneficios a empleados

El detalle de los beneficios a empleados es el siguiente:

	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
Beneficios de corto plazo	227.769	202.567
Beneficios de largo plazo	46.709	43.866
Beneficios de post-empleo	<u>51.335</u>	<u>47.269</u>
Fondos de pensiones	35.974	26.554
Póliza de salud pensionados	15.361	20.715
	<u>325.813</u>	<u>293.702</u>

El banco posee los siguientes beneficios de largo plazo:

a. Se otorga a los funcionarios que tengan antigüedad mínima de 2 años, préstamos para adquisición de vivienda a una tasa de interés variable preferencial, a la cual se tiene acceso únicamente durante el tiempo de vinculación laboral, esto es, en caso de retiro inmediatamente se pierde el beneficio. Para lo anterior se tienen constituidos 2 fondos con un tope máximo establecido por la administración y se actualiza periódicamente. La estimación del monto del beneficio en tasa de interés respecto a la tasa de mercado vigente en la fecha de originación de los préstamos, esta diferencia en tasas es la sumatoria de los valores presentes y se reconoce en el estado de situación financiera.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos colombianos (COP))

b. Con ocasión a la firma del pacto colectivo de trabajo 2021-2024, se reconoce una prima extralegal por antigüedad a los empleados, equivalente a 15 días de salario al cumplir 5 años de labores y 30 días de salario al cumplir 10 años y por cada quinquenio subsiguiente. A diciembre 31, 2021, el pasivo reconocido por este concepto asciende a \$46.709.

Se tienen beneficios post-empleo así:

Plan de aportación definida

Aporte que realiza el banco equivalente al mismo valor definido por el funcionario con límite hasta el 5% del salario, aplicable a los funcionarios que están a 10 años o menos de su pensión y que únicamente será concedido cuando el empleado cumpla las condiciones de pensión, sin tener compromiso de realizar pagos a dicha fecha. Se contabilizan por los valores aportados con cargo a resultados y no requiere suposiciones actuariales por ser aportes predeterminados en un fondo donde el banco no asume ningún riesgo actuarial o de inversión.

Plan de beneficios definidos

Póliza de salud para pensionados y su cónyuge que son reconocidos mediante cálculo actuarial con cambios en el ORI.

A continuación se presenta el detalle de los beneficios a empleados:

	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
Valor presente de las obligaciones por beneficios a empleados	15.361	20.715

En la actualidad, todos los empleados del banco tienen derecho a acceder a una póliza colectiva de salud mientras estén en actividad, y posteriormente, al cumplir la edad de pensión, el empleado y su cónyuge tienen derecho a un subsidio del 30% en una póliza de salud individual patrocinado por el banco, esto siempre y cuando se cumplan algunas condiciones.

Movimiento en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos

	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
Obligaciones por beneficios definidos al inicio del periodo	20.715	18.277
Costos de servicio corrientes	966	982
Costo por intereses	1.578	1.316
Remediciones	(7.189)	702
Ajustes relacionados con la experiencia	(991)	2.286
(Ganancias) pérdidas actuariales por cambios en los supuestos financieros (ORI)	(6.683)	(1.584)
Beneficios pagados por el plan	(708)	(561)
Obligaciones por beneficios definidos al final del periodo	<u>15.361</u>	<u>20.715</u>

Principales suposiciones actuariales

	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
Tasa de descuento	10,13%	7,50%
Futuros incrementos salariales	3,50%	3,50%
Tasa de inflación	3,00%	3,50%

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Posterior a cumplida la edad de pensión, se parte de suponer que quienes accedan al beneficio fallecerán de acuerdo a la tabla de mortalidad de rentistas válidos de 2008, consignada en la resolución número 1555 de 2010 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Análisis de sensibilidad

Las obligaciones por beneficios definidos y el costo de de los servicios del periodo corriente se calcularon utilizando el método unidad de crédito proyectado. A continuación se presenta el análisis de sensibilidad del pasivo por beneficios definidos de las diferentes variables financieras y actuariales a diciembre 31, 2021:

Tasa de descuento

	<u>Valor actual de las obligaciones por beneficios definidos</u>	<u>Duración media ponderada de la obligación por beneficios definidos (en años)</u>	<u>Supuestos</u>
Tasa de descuento -50 puntos básicos	16.317	11,56	9,63%
Tasa de descuento +50 puntos básicos	14.495	11,12	10,63%

Tendencia médica

	<u>Tasa de servicio médico</u>	<u>Supuestos</u>
Tasa de servicio médico -50 puntos básicos	14.161	3%
Tasa de servicio médico +50 puntos básicos	16.068	4%

Pagos esperados de beneficios futuros

<u>Año</u>	<u>Beneficios definidos</u>
2022	697
2023	758
2024	821
2025	915
2026	999
2027 a 2031	6.438

12.23. Reservas técnicas

Las reservas para siniestros se detallan a continuación:

	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
Reserva matemática	27.014	21.232
Reserva seguro de vida de ahorro con participación	82.161	71.842
Reserva de riesgos en curso	128.350	104.374
Reserva para siniestros avisados	48.001	69.458
Reserva para siniestros no avisados	<u>11.741</u>	<u>10.605</u>
	<u>297.267</u>	<u>277.511</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos colombianos (COP))

El siguiente es el movimiento de la reserva:

	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
Saldo inicial	277.511	217.595
Más:		
Constitución de reserva	91.684	83.450
Menos:		
Liberación de reserva	(84.181)	(65.817)
Reexpresión	<u>12.253</u>	<u>42.283</u>
Saldo Final	<u>297.267</u>	<u>277.511</u>

12.24. Otros pasivos y pasivos estimados

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

	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
<u>Pasivos estimados</u>		
Otras Provisiones	238.168	184.567
Litigios, Indemnizaciones y Demandas	24.248	23.340
En operaciones conjuntas	<u>1.566</u>	<u>1.503</u>
	<u>263.982</u>	<u>209.410</u>
<u>Otros pasivos</u>		
Arrendamientos	813.233	911.215
Ingresos diferidos	266.592	227.138
Cartas de crédito de pago diferido	61.350	27.288
Abonos para aplicar a obligaciones al cobro	163.942	132.449
Abonos Diferidos	9.095	6.054
Mantenimiento y reparaciones	6.697	5.734
Diversos	<u>55.820</u>	<u>104.783</u>
	<u>1.376.729</u>	<u>1.414.661</u>
	<u>1.640.711</u>	<u>1.624.071</u>

El siguiente es el movimiento de otras provisiones:

	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
Saldo Inicial	184.567	165.493
Reexpresión	22.143	(4.957)
Más:		
Provisión	505.476	477.807
Menos:		
Bajas	(229.177)	(442.475)
Reintegros	<u>(244.841)</u>	<u>(11.301)</u>
Saldo Final	<u>238.168</u>	<u>184.567</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos colombianos (COP))

1) El siguiente es el detalle de otras provisiones:

diciembre 31, 2021

	<u>1 año</u>	<u>1 a 3 años</u>	<u>3 a 5 años</u>	<u>5 a 10 años</u>	<u>Total</u>
Provisión prima Frech	4.342	7.616	2.477	130	14.565
Impuestos	124.117	-	-	-	124.117
Pasivos estimados	16.531	-	3.982	-	20.513
Gastos administrativos	1.621	-	-	-	1.621
Provisiones cartera	3.547	-	-	-	3.547
Cuentas por pagar proveedores	12.035	320	-	-	12.355
Recursos humanos	42.073	-	-	-	42.073
Tarjetas	12.791	27	5	6	12.829
Acreedores y servicios	4.048	-	100	99	4.247
Programa puntos	<u>2.301</u>	=	=	=	<u>2.301</u>
	<u>223.406</u>	<u>7.963</u>	<u>6.564</u>	<u>235</u>	<u>238.168</u>

diciembre 31, 2020

	<u>1 año</u>	<u>1 a 3 años</u>	<u>3 a 5 años</u>	<u>5 a 10 años</u>	<u>Total</u>
Provisión prima Frech	4.112	9.441	6.670	416	20.639
Impuestos	85.198	-	-	-	85.198
Pasivos estimados	9.812	-	3.588	-	13.400
Gastos administrativos	1.553	-	-	-	1.553
Provisiones cartera	2.475	-	-	-	2.475
Cuentas por pagar proveedores	14.720	7	-	-	14.727
Recursos humanos	29.040	-	-	-	29.040
Tarjetas	9.910	10	111	-	10.031
Acreedores y servicios	3.291	1.005	-	-	4.296
Programa puntos	<u>3.208</u>	=	=	=	<u>3.208</u>
	<u>163.319</u>	<u>10.463</u>	<u>10.369</u>	<u>416</u>	<u>184.567</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos colombianos (COP))

2) Litigios, indemnizaciones y demandas

El siguiente es el movimiento de la provisión para litigios, indemnizaciones y demandas:

	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
Saldo Inicial	23.340	23.440
Reexpresión	392	262
Más:		
Provisión	14.917	9.456
Menos:		
Bajas	(6.970)	(134)
Reintegros	<u>(7.431)</u>	<u>(9.684)</u>
Saldo Final	<u>24.248</u>	<u>23.340</u>

A continuación se presenta el resumen de los procesos:

	<u>diciembre 31, 2021</u>			<u>diciembre 31, 2020</u>		
	<u>Cantidad</u> <u>procesos</u>	<u>Valor</u> <u>Provisión</u>	<u>Valor</u> <u>Pretensiones</u>	<u>Cantidad</u> <u>procesos</u>	<u>Valor</u> <u>Provisión</u>	<u>Valor</u> <u>Pretensiones</u>
Cubiertos por el contrato de Garantías de Fogafín (2)	9	9.589	423	10	9.685	712
Demandas laborales	12	2.078	2.078	9	2.204	2.145
Procesos ordinarios	<u>418</u>	<u>12.581</u>	<u>7.788</u>	<u>295</u>	<u>11.451</u>	<u>5.746</u>
	<u>439</u>	<u>24.248</u>	<u>10.289</u>	<u>314</u>	<u>23.340</u>	<u>8.603</u>

Los flujos de salida de recursos, por resolución de los litigios se indican a continuación:

diciembre 31, 2021

	<u>1 año</u>	<u>1 a 3 años</u>	<u>3 a 5 años</u>	<u>más de 10 años</u>	<u>Total</u>
Litigios cubiertos por el contrato de Garantías Fogafín (2)	-	9.589	-	-	9.589
Demandas laborales	1.954	124	-	-	2.078
Procesos ordinarios	<u>6.270</u>	<u>6.025</u>	<u>108</u>	<u>178</u>	<u>12.581</u>
	<u>8.224</u>	<u>15.738</u>	<u>108</u>	<u>178</u>	<u>24.248</u>

diciembre 31, 2020

	<u>1 año</u>	<u>1 a 3 años</u>	<u>3 a 5 años</u>	<u>más de 10 años</u>	<u>Total</u>
Litigios cubiertos por el contrato de Garantías Fogafín (2)	-	9.685	-	-	9.685
Demandas laborales	<u>1.369</u>	<u>836</u>	-	-	<u>2.205</u>
Procesos ordinarios	<u>3.558</u>	<u>6.047</u>	<u>161</u>	<u>1.684</u>	<u>11.450</u>
	<u>4.927</u>	<u>16.568</u>	<u>161</u>	<u>1.684</u>	<u>23.340</u>

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

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

Penales

El Banco es llamado como Tercero Responsable Civil, de acuerdo con las leyes colombianas y debe responder por el daño causado por la conducta del condenado. De acuerdo con el análisis legal, la asignación se realiza o no según el caso.

Ordinarios civiles, especiales, contenciosos administrativos y laborales

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

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

Banco

Las acciones populares y de grupo son trámites judiciales creados para la protección de derechos pertenecientes a un número plural de personas. Mientras que las acciones populares tienen propósitos de prevención, cesación y restablecimiento de derechos colectivos, las de grupo buscan la reparación de los perjuicios generados por la agresión a derechos individuales homogéneos. El riesgo de estos litigios se ha considerado remoto, sin embargo, la naturaleza de los derechos que se discuten y la pluralidad de demandantes los convierte en trámites judiciales importantes para el Banco.

Procesos judiciales concernientes al extinto sistema UPAC.

La Asociación Comité Nacional de Usuarios Upac – UVR junto con otras personas naturales formularon acción popular en contra del Banco Davivienda S.A. y otras entidades financieras con el fin de que se declare que las demandadas reliquidaron de manera irregular los alivios otorgados a los deudores hipotecarios en virtud de la Ley 546 de 1999. Solicitaron, adicionalmente, se ordene a las demandadas devolver al erario público los TES que hasta el momento no han devuelto pese a configurarse las causales legales para ello. El proceso se tramita ante el Tribunal Administrativo de Cundinamarca pendiente se resuelva de forma definitiva las excepciones previas formuladas por el Banco. La cuantía del asunto no se determina en la demanda, clasificándose la contingencia como remota. Davivienda fue desvinculado de esta acción mediante providencia de 4 de diciembre de 2018 que está pendiente de resolver recurso de apelación.

CLARA CECILIA MURCIA y otros propiciaron acción de grupo en el Juzgado 5° Administrativo de Bogotá, contra los juzgados que no acataron lo dispuesto en la Ley 546 de 1999 sobre la terminación de los correspondientes procesos ejecutivos hipotecarios. Entre las peticiones de la demanda se pide que se ordene a esos juzgados la terminación de tales asuntos. Al Banco lo vinculan al trámite por haber presentado, en su momento, las demandas ejecutivas pertinentes. El proceso se encuentra en periodo probatorio. La contingencia se calificó como remota.

Las firmas constructoras GILPA LTDA y HERPA LTDA, mediante financiación de Colpatria y de Bancafé, construyeron la Urb. Colinas de Vista Hermosa en el Municipio de Villa del Rosario (N. de S.). La urbanización presenta

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

deslizamientos, problemas de servicios públicos y en general inseguridad para la salubridad y la vida de los residentes. Pretende entonces la Defensoría del Pueblo que el Municipio reubique los residentes, que las firmas constructoras les adecúen nuevas residencias y que las entidades financieras suspendan el cobro de las obligaciones. El Tribunal Administrativo de Norte de Santander ordenó vincular a Colpatria y a Bancafé hoy Davivienda. Se califica como probable la contingencia, en consideración a las actuaciones procesales verificadas hasta la fecha, que indican que es posible que ocurra un fallo adverso a los intereses del banco, con provisión de \$953 millones de los cuales el 85% está cubierto por FOGAFIN.

Procesos relacionados con otras actividades del Banco.

En la Superintendencia de Sociedades, el señor Carlos Consuegra demanda a la sociedad Vandux de Colombia S.A. y a varias entidades financieras, entre ellas Davivienda, para que se revoque, entre otros, el pago de un crédito Bancoldex que Vandux adeudaba y que se habría hecho en período de sospecha en fraude al proceso de reorganización de esa sociedad. En la actualidad, la audiencia de instrucción y juzgamiento se encuentra iniciada, pero suspendida, en razón al decreto de pruebas por parte de la autoridad mencionada. El riesgo se ha calificado como posible.

El señor Álvaro de Jesús Restrepo Cantillo demandó al Banco y pretende que se declare la simulación del contrato de constitución de la sociedad Restrepo Hoyos & Cia S En C (Hoy Restrepo Hoyos S.A.S.) Que se declare la simulación de las compraventas de inmuebles contenidas en las escrituras públicas: No. 2860 del 3/10/2003 Notaria 1 de B/quilla (6 inmuebles) No. 2914 del 9/10/2003 Notaria 1 de B/quilla (1 inmueble) (hipoteca Davivienda) No. 2154 del 9/11/2001 Notaria 9 de B/quilla (4 inmuebles). Se deje sin efectos legales todos los negocios jurídicos de compraventas realizados por la sociedad Restrepo Hoyos & Cia S En C (Hoy Restrepo Hoyos S.A.S.) con terceros. Se ordene a la sociedad Restrepo Hoyos & Cia S En C (Hoy Restrepo Hoyos S.A.S.) y a sus socios, el reconocimiento y pago de daños y perjuicios del acápite de juramento estimatorio. Se ordene la cancelación de escrituras antes señaladas y el registro efectuado ante la oficina de registros públicos. Se condene en agencias de derecho y costas. 2. Como segunda pretensión principal: Que los predios objeto de venta y que rezan en las tres escrituras, se les decrete lesión enorme y como consecuencia de ello, se decrete la nulidad de todos los actos celebrados con estos. Consecuencia de lo anterior se ordene la rescisión de los citados contratos suscritos por la demandada Restrepo Hoyos & Cia S En C (Hoy Restrepo Hoyos S.A.S.). Por lo que dichos bienes inmuebles deben regresar en cabeza del causante señor Restrepo Urbina y por ende hacer parte de la masa herencial. Como consecuencia de lo anterior se ordene lesión enorme sobre los bienes inmuebles vendidos por la demandada a terceros compradores. Consecuencia de lo anterior que se purifiquen los inmuebles de las hipotecas u otros derechos reales y accesorios que se haya constituido en ella. Que la demandada Restrepo Hoyos & Cia S En C (Hoy Restrepo Hoyos S.A.S.) debe restituir los inmuebles de las escrituras con los frutos y accesorios desde la fecha de la negociación hasta el día de la entrega material. Que se oficie a la oficina de instrumentos públicos de Valledupar, para que se tome nota de las decisiones que por sentencia se tomen en el presente caso. Se condene en agencias de derecho y costas. SUBSIDIARIAS: Que se ordene la nulidad absoluta del contrato de constitución de la sociedad Restrepo Hoyos & Cia S En C (Hoy Restrepo Hoyos S.A.S.) y de los negocios celebrados por esta. Se deje sin efectos legales todos los negocios jurídicos de compraventas realizados por la sociedad Restrepo Hoyos & Cia S En C (Hoy Restrepo Hoyos S.A.S.) con terceros. Se ordene a la sociedad Restrepo Hoyos & Cia S En C (Hoy Restrepo Hoyos S.A.S.) y a sus socios, el reconocimiento y pago de daños y perjuicios del acápite de juramento estimatorio. Que se ordene la cancelación de las escrituras públicas: No. 2860 del 3/10/2003 Notaria 1 de B/quilla (6 inmuebles) No. 2914 del 9/10/2003 Notaria 1 de B/quilla (1 inmueble) (hipoteca Davivienda) No. 2154 del 9/11/2001 Notaria 9 de B/quilla (4 inmuebles) Se condene en agencias de derecho y costas. La consecuencia de estas declaraciones es que el banco se quedaría sin una serie de garantías constituidas en créditos por leasing habitacional e hipotecario. El proceso se encuentra en etapa probatoria pendiente de la audiencia de instrucción y juzgamiento. Se ha calificado como posible.

El señor GUSTAVO LAFAURIE RODRÍGUEZ demanda al banco en un juicio laboral y solicita el reintegro y el pago de los salarios y demás prestaciones dejados de percibir. El demandante fue despedido por justa causa, por hechos ocurridos con ocasión del trámite de transferencias internacionales recibidas de las empresas LAYSHA INTERNACIONAL LTDA, IAS EXPORTACION LTDA, YAMILE ELVIRA LLANOS MENDEZ, incumpliendo los procedimientos y manuales. Se califica como probable la contingencia, en consideración a las actuaciones procesales verificadas hasta la fecha, que indican que es posible que ocurra un fallo adverso a los intereses del banco. Valor de la provisión \$309 millones.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Fiduciaria Davivienda S.A.

Demandante: Carlos A. Gómez

Demandado: Fiduciaria Davivienda S.A. y Banco Davivienda S.A

Valor de la pretensión: El demandante solicita declaración de unidad de empresa y la reliquidación de la indemnización por despido injusto por valor \$165

Estado actual: quedó en firme la sentencia en la Corte Suprema de Justicia para el pago por parte de la Fiduciaria Davivienda (antes Fiducafe S.A) y Banco Davivienda del proceso laboral.

Monto de Provisión: \$16

Fecha aproximada de terminación proceso: julio de de 2022

Procesos de filiales en Centroamérica

En razón de la negociación que el Banco realizó con el HSBC Holdings plc, para la adquisición del “HSBC Costa Rica” Grupo del Istmo (Costa Rica) S.A., “HSBC El Salvador” Inversiones Financieras HSBC, S.A., “HSBC Honduras” Banco HSBC Honduras, S.A y Seguros HSBC Honduras, Sociedad Anónima, y Honduras Seguros Holdco, compras que se hicieron entre el 23 de noviembre y 7 de diciembre de 2012, hay lugar a que se incluya en este informe la relación de procesos que pueden generar contingencia pasiva al Banco, los que se indican a continuación:

Honduras

Clase de proceso: indemnización de daños y perjuicios.

Calificación del proceso: Posible.

Demandante: Green Development Corporation S.A. (GDC)

Demandados: Banco HSBC Honduras S. A. y Banco Lafise, S. A.

Valor de la pretensión: \$636.229

Estado Actual: proceso con sentencia desfavorable en primera y segunda instancia contra Banco Davivienda y otro banco local. El 4 de agosto de 2014 cada banco presentó un Recurso de Casación ante la Corte Suprema de Justicia, el cual fue admitido en fecha 25 de agosto de 2015. En enero de 2016 se cambió y confirmó íntegramente la composición de la Corte Suprema de Justicia y la Sala Civil asumió el estudio del caso, el cual se encuentra pendiente de decisión. De acuerdo con el concepto del abogado de Davivienda, existen motivos serios para considerar que las sentencias emitidas en primera y segunda instancia tienen vicios que deberían llevar a la Corte Suprema a declarar su nulidad y emitir una nueva sentencia. En el evento en que los bancos sean condenados, Davivienda considera que, dadas las garantías con que cuenta, el impacto no sería material. Calificación: Posible.

Proceso iniciado por Wilfredo Quiñónez Gaylor Zelaya, en contra del Banco por un monto que supera los \$3.000. Fallo de primera instancia, emitido el 25 de febrero de 2016, con resolución "Desfavorable" para el Banco. Sentencia de apelación, emitida el 10 de junio de 2016, con resolución "Desfavorable" para el Banco. El 22 de julio de 2016 se presentó recurso de casación. El 13 de febrero de 2019, la Corte Suprema de Justicia emitió sentencia de casación desfavorable para el Banco y confirmó la sentencia emitida en sede de apelación. En marzo de 2019 se presentó una acción de prejudicialidad penal y oposición a la ejecución. El 30 de mayo de 2019, se presentó recurso de revisión en contra de la sentencia de casación desfavorable, basándose en una causal de Maquinación Fraudulenta y Prejudicialidad Penal. En fecha 17 de enero de 2020, la Corte Primera de Apelaciones de La Ceiba admitió con suspensión del acto reclamado el amparo interpuesto contra la resolución que declaró sin lugar la prejudicialidad penal, esto implica que queda en suspenso la ejecución solicitada por el demandante. Calificación. Posible.

Proceso contra administradores: Querrela penal por el delito de “Fraude Continuo” de Avanti Inversiones Hoteles, S.A. de C.V. (Jesús Faud Hasbun Touche), en contra de Álvaro Morales Patiño (Representante Legal de Banco Davivienda Honduras S.A.), por un monto que supera los \$545.000. En Audiencia de Conciliación, el apoderado legal

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

del Banco manifestó que no hay interés de conciliar. Se amplió la querrela para imputar al señor Jorge Alvarado (Ex-CEO de Banco BGA, ahora Banco Davivienda). El 25 de abril de 2017, se celebró la Audiencia de examinación de diligencias. El 9 de junio de 2017 se realizó Audiencia de Saneamiento y proposición de excepciones. El 14 de junio de 2017 hubo resolución decretando sobreseimiento definitivo a favor de Álvaro Morales y Jorge Alvarado. Estado actual: el proceso se encuentra en espera de señalamiento de audiencia de juicio oral y público. Calificación: Remoto.

Costa Rica

Cobro de impuesto de renta por gastos rechazados asociados a ingresos no gravables - periodo 2011.

Proceso por un monto aproximado de \$14.264, pendiente de resolver. Pendiente la resolución del reclamo administrativo e incidente de nulidad presentado el 8 de diciembre de 2016. Estado actual: el 24 de octubre de 2019 se realiza pago bajo protesta a la administración tributaria por valor de US\$3,5. Con lo anterior se tiene por terminado el procedimiento determinativo tributario y se acudirá a la vía judicial a fin de realizar el reclamo de los montos pagados. No se hace provisión por cuanto se realizó pago.

Proceso de proporcionalidad de impuestos correspondiente al periodo 99-2005. El 9 de julio de 2014 se realizó el pago bajo protesta de la suma aproximada de USD\$9,5. El proceso aún se encuentra pendiente de resolución en sede administrativa y judicial: 1. Administrativo: Mediante Resolución No. TFA 646-P-2021 del 1 de noviembre de 2021, el Tribunal Fiscal Administrativo rechazó el recurso de apelación presentado por el Banco, ordenando proceder con el cobro de la deuda tributaria. Sin embargo, el Banco ya había cancelado bajo protesta esa deuda. Del mismo modo, el 9 de noviembre de 2021 el Banco presentó una solicitud de adición y aclaración, con el objetivo que el Tribunal Fiscal Administrativo aclare la parte dispositiva de la resolución antes referida. 2. Judicial: el 19 de junio de 2017 se llevó a cabo audiencia por los hechos nuevos presentados por el Banco, especialmente informando del pago realizado bajo protesta en el 2014. Se está a la espera de la convocatoria a debate oral, momento donde se discutirá sobre el fondo de la controversia. El fallo judicial está suspendido hasta que se produzca un pronunciamiento de la Sala Constitucional de la Corte Suprema de Justicia relacionado a los procesos de lesividad. Este proceso está calificado como posible.

Solicitud de anulación de las escrituras de constitución del fideicomiso de garantía y de remate de las propiedades dadas en garantía que fueron adjudicadas por el banco (en razón de un préstamo otorgado a la empresa Silvercat Investments Inc. La cuantía de la demanda supera los \$83.000. Se presentaron excepciones previas y contestación de la demanda. Se resolvió excepción previa de cláusula compromisoria en favor del Banco, declarando sin lugar la demanda. Estado actual: está pendiente nombrar intérprete para señalar nueva fecha para audiencia preliminar. Este proceso está calificado como remoto.

2 procesos laborales presentados por exfuncionarios de una empresa contratada por Outsourcing. Las pretensiones son de una cuantía inestimable. Se presentó contestación de demanda.

Estado actual: el primer proceso se encuentra con convocatoria a audiencia oral (prueba confesional, declaración de parte y reconocimiento de documentos), la cual fue reprogramada para el 4 de abril de 2022 en atención a las restricciones sanitarias impuestas por el COVID-19. Dentro del segundo proceso, el pasado 2 de noviembre de 2020 se señala fecha para juicio, la cual tendrá lugar el 6 de septiembre de 2022. Calificados como posibles.

12.25. 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.

12.25.1. Capital social

A diciembre 31, 2021 el capital autorizado del Banco asciende a \$90.000, representado por 500.000.000 acciones con un valor nominal de \$180 (pesos por acción). A diciembre 31, 2020 el capital autorizado ascendía a \$77.350 equivalente a 455.000.000 acciones con valor nominal de \$170 (pesos por acción).

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

El capital autorizado, suscrito y pagado, está representado en las siguientes acciones y los otros datos del Patrimonio:

	<u>diciembre 31, 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 separado	12.814.640	11.355.867
Valor intrínseco (pesos)	28.372	25.142

No se presentaron variaciones en el total de acciones en circulación para diciembre 31, 2021 y 2020.

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

Las acciones con dividendo preferencial darán a sus titulares el derecho de percibir un dividendo mínimo preferencial que corresponde al cero punto cinco por ciento (0,5%) semestral sobre el precio de suscripción de la primera emisión del programa, esto es, (COP 80,65), que se pagará por decisión de la Asamblea de manera preferencial respecto del que corresponda a las acciones ordinarias. El dividendo mínimo preferencial no es acumulable y no garantizado.

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

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

12.25.2. Prima en colocación de acciones

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

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

	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
Prima en colocación de Acciones:		
Por prima en colocación de acciones ordinarias	3.009.080	2.902.187
Por prima en colocación de acciones preferenciales	<u>1.808.207</u>	<u>1.774.617</u>
	<u>4.817.287</u>	<u>4.676.804</u>

12.25.3. Reservas

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

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

	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
Reserva legal:		
Por apropiación de utilidades	5.473.512	5.353.327
Reservas estatutarias y ocasionales:		
A disposición de la Junta Directiva	8.625	70.898
A disposición de la Asamblea	246.975	153.331
Para futuras capitalizaciones	40.057	=
	<u>295.657</u>	<u>224.229</u>

12.25.4. Utilidad por acción básica

La utilidad por acción básica al corte del 31 de diciembre de 2021 y 2020 fue de \$2.744 y \$874, respectivamente calculada con base en la utilidad básica al corte de cada periodo dividido en el promedio ponderado de acciones en circulación.

	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
Total de acciones en circulación	451.670.413	451.670.413
Utilidad atribuible a los propietarios de la controladora	1.239.203	394.848
Utilidad por acción básica	<u>2.744</u>	<u>874</u>

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

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

12.25.5. Gestión de capital

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

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

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.

Los nuevos requerimientos de capital regulatorio, de acuerdo con los artículos 2.1.1.1.2 y 2.1.1.1.3 del Decreto 2555 de 2010 deben mantener en todo momento los siguientes niveles mínimos:

- a. La relación de solvencia básica ordinaria mínima es de 4,5%.
- b. La relación de solvencia básica adicional mínima es de 6%.
- c. El mínimo de solvencia total es de 9%

Estos mínimos de solvencia estarán compuestos por sus 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:

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos colombianos (COP))

	<u>Nuevos mínimos regulatorios (*)</u>	<u>Periodo de transición</u>		
		<u>enero 2021</u>	<u>enero 2022</u>	<u>enero 2023</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 895 puntos básicos en promedio en lo corrido del 2021. A continuación se presenta la relación de solvencia a 31 de Diciembre de 2021:

	<u>diciembre 31, 2021</u>
<u>Patrimonio Técnico</u>	
Patrimonio Básico Ordinario Neto de deducciones (CET1)	12.907.556
Patrimonio Básico Adicional (AT1)	<u>1.997.267</u>
Patrimonio Básico (T1)	<u>14.904.823</u>
<u>Patrimonio Adicional</u>	4.523.659
Deducciones Patrimonio Técnico	<u>4.611</u>
Total Patrimonio Técnico	<u>19.423.871</u>
<u>Activos Ponderados por Nivel de Riesgo</u>	
Activos Ponderados por Nivel de Riesgo RC	97.590.207
Valor en Riesgo de Mercado	374.057
Valor en Riesgo Operacional	<u>554.201</u>
Total ¹	<u>107.904.184</u>
<u>Relaciones de solvencia y valor de apalancamiento</u>	
Solvencia Básica Ordinaria (CET1)	11,96%
Solvencia Básica Adicional (CET1 + AT1)	13,81%
Solvencia Total	18,00%
Valor de apalancamiento	167.966.679
Relación de apalancamiento	<u>8,87%</u>

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

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

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, 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.

12.26. Participación no controladora

Lo constituye la parte de los activos netos (patrimonio) y del resultado de las Subsidiarias, atribuibles a derechos sociales cuyos propietarios sean diferentes a los del grupo de entidades consolidadas.

<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>% Interés Minoritario</u>	<u>Interés Minoritario</u>
Fiduciaria Davivienda S.A.	246.748	5,30%	13.075
Corredores Davivienda S.A	132.414	4,30%	5.700
Cobranzas Sigma S.A.S	1.225	6,00%	74
Inversiones Financieras Davivienda S.A.	1.404.173	3,88%	54.454
Banco Davivienda Salvadoreño S.A.	1.326.587	1,76%	23.339
Banco Davivienda Honduras S.A.	630.598	3,07%	19.346
Seguros Bolívar Honduras S.A.	153.322	9,88%	15.142
Corporación Davivienda Costa Rica S.A.	1.445.646	0,03%	390
Davivienda Seguros Costa Rica S.A	64.857	49,00%	31.780
Ediciones Gamma S.A.	2.751	3,00%	82
Promociones y Cobranzas Beta S.A.	69.859	4,10%	<u>2.870</u>
			<u>166.252</u>

<u>diciembre 31, 2020</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>% Interés Minoritario</u>	<u>Interés Minoritario</u>
Fiduciaria Davivienda S.A.	254.713	5,30%	13.497
Corredores Davivienda S.A.	139.232	4,30%	5.994
Cobranzas Sigma S.A.S.	751	6,00%	45
Inversiones Financieras Davivienda S.A.	1.080.750	3,88%	41.912
Banco Davivienda Salvadoreño S.A.	1.032.890	1,76%	18.172
Banco Davivienda Honduras S.A.	509.287	3,12%	15.901
Seguros Bolívar Honduras S.A.	112.265	9,94%	11.161
Corporación Davivienda S.A.	1.089.856	0,03%	294
Seguros Costa Rica S.A.	46.868	49,00%	<u>22.966</u>
			<u>129.942</u>

13. Partidas específicas del estado consolidado de resultados

13.1. Inversiones y valoración, neto

El siguiente es el detalle de los ingresos y valoración de las inversiones:

	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
<u>Instrumentos de deuda</u>		
Utilidad	701.795	977.827
Pérdida	509.820	265.945
Valoración de Inversiones a valor razonable	<u>191.975</u>	<u>711.882</u>
Utilidad	137.675	106.267
Pérdida	8.283	70.210
Intereses de Inversiones a costo amortizado	<u>129.392</u>	<u>36.057</u>
	<u>321.367</u>	<u>747.939</u>
<u>Instrumentos de patrimonio</u>		
Utilidad	58.220	74.984
Pérdida	46.026	59.034
Valoración instrumentos de patrimonio, neto	<u>12.194</u>	<u>15.950</u>
Utilidad	71.266	101.794
Pérdida	47.266	24.883
Venta de inversiones, neto	<u>24.000</u>	<u>76.911</u>
	<u>357.561</u>	<u>840.800</u>

13.2. Ingresos por operación de seguros, comisiones y servicios, neto

A continuación se presenta el detalle de las operaciones de seguros, comisiones y servicios:

	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
Ingreso por operación de Seguros	460.180	432.923
Gasto por operación de Seguros	<u>332.827</u>	<u>312.287</u>
	<u>127.353</u>	<u>120.636</u>
Ingreso comisiones y servicios	2.093.384	1.610.261
Gastos por comisiones y servicios	<u>592.234</u>	<u>480.683</u>
	<u>1.501.150</u>	<u>1.129.578</u>
	<u>1.628.503</u>	<u>1.250.214</u>

Los principales conceptos de estas comisiones se originan por operaciones transaccionales.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos colombianos (COP))

13.3. Gastos operacionales

A continuación se presenta el detalle de los gastos operacionales:

	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
<u>Gastos operacionales</u>		
Sueldos y prestaciones	1.290.848	1.190.665
Incentivos	162.637	132.902
Beneficios a Empleados	<u>340.469</u>	<u>284.664</u>
	<u>1.793.954</u>	<u>1.608.231</u>
 <u>Administrativos y operativos</u>		
Mantenimiento y adecuaciones	265.153	251.914
Servicios de aseo y vigilancia	61.488	60.621
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	161.798	131.101
Seguros	188.690	135.002
Contribuciones y Otros	149.570	127.557
Arrendamientos	64.122	51.838
Procesamiento electrónico de datos	95.160	90.527
Honorarios	393.964	420.791
Transportes	119.633	115.992
Impuestos	262.982	252.776
Seguro Depósito	256.463	197.402
Otros	<u>378.610</u>	<u>382.912</u>
	<u>2.397.633</u>	<u>2.218.433</u>
 Amortizaciones y depreciaciones	308.468	312.386
	<u>4.500.055</u>	<u>4.139.050</u>

13.4. Otros ingresos y gastos

El detalle de otros ingresos y gastos es el siguiente:

	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
<u>Otros Ingresos Operacionales</u>		
Recuperación Riesgo Operativo	17.285	32.803
Por venta de propiedades	10.299	5.210
Reversiones pérdidas por deterioro	59.339	35.705
Otros ingresos	<u>183.756</u>	<u>100.562</u>
	<u>270.679</u>	<u>174.280</u>
 <u>Otros Gastos Operacionales</u>		
Pérdidas Riesgo Operativo	71.451	60.766
Por venta de propiedades	33.100	13.711
Pérdidas por deterioro	221.227	148.967
Otros gastos	2.976	605
	<u>328.754</u>	<u>224.049</u>
	<u>(58.075)</u>	<u>(49.769)</u>

13.5. Impuesto a las ganancias

13.5.1. Componentes del gasto por impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias comprende lo siguiente:

	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
Impuesto sobre la Renta	616.418	224.164
Beneficio tributario	(107.577)	(51.986)
Gasto de periodos anteriores	<u>7.187</u>	<u>7.019</u>
Total Impuesto corriente	<u>516.028</u>	<u>179.197</u>
Impuestos diferidos	<u>(4.164)</u>	<u>(111.067)</u>
Total Impuesto a las ganancias	<u>511.864</u>	<u>68.130</u>

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables al Banco y sus subsidiarias estipulan que en Colombia:

- La tarifa del impuesto sobre la renta para el año 2021 es de 34%, la cual incluye 4% de sobretasa de renta aplicable a entidades financieras Para el año 2020 la tasa de renta fue del 36% incluida la sobretasa de 4 puntos porcentuales aplicable a las entidades financieras.
- De acuerdo con la Ley de Inversión Social 2155 del 2021 la tarifa de impuesto sobre la renta a partir del año 2022 es del 35%. Para las instituciones financieras que obtengan en el periodo una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT aplican unos puntos adicionales de impuesto de renta del 3% para los años 2022 hasta el 2025.
- En los años 2020 y 2021, la renta presuntiva para determinar el impuesto sobre la renta no debe ser inferior al 0,5% y 0% respectivamente del patrimonio líquido, en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior.
- Para los periodos gravables 2021 y 2022 con la Ley de Crecimiento Económico se extiende el beneficio de auditoría para los contribuyentes que incrementen su impuesto neto de renta del año gravable, en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior, por lo menos en un 30% o 20%, la declaración de renta quedará en firme dentro los 6 o 12 meses siguientes a la fecha de su presentación, respectivamente.
- La ley de Inversión Social 2155 de 2021, establece un nuevo beneficio de auditoría para los años 2022 y 2023 para los contribuyentes que aumenten su impuesto neto de renta año gravable en relación con el impuesto neto de renta del año gravable en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior , cuando el incremento sea del 35%, el término de firmeza es de 6 meses y cuando el incremento sea del 25% el término de firmeza es de 12 meses.
- La ley de crecimiento económico 2010 de 2019 mantiene la posibilidad de tomar como descuento tributario en el impuesto de renta el 50% del impuesto de industria y comercio avisos y tableros efectivamente pagado en el año o período gravable.
- Las pérdidas fiscales podrán ser compensadas con rentas líquidas ordinarias que obtuvieren en los 12 períodos gravables siguientes.
- Los excesos de renta presuntiva pueden ser compensados en los cinco periodos gravables siguientes.
- Con la Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019, el término de firmeza de la declaración de impuesto de renta y complementarios de los contribuyentes que determinen o compensen pérdidas fiscales o estén sujetos al régimen de precios de transferencia, será de 5 años.

- El impuesto por ganancia ocasional está gravado a la tarifa del 10%.

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables en las filiales de CAM:

Las tarifas vigentes de impuesto sobre la renta para las filiales del Banco Davivienda en Centro América son 30% (Costa Rica, Honduras, Salvador) y el 25% (Panamá, Salvador en compañías de menores ingresos) y 0% para Panamá Lic. Internacional, Rojo Holding y Torre Davivienda Piso 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18 y Corredores Panamá.

En Costa Rica: A partir del 1° de julio de 2019, entró a regir la Ley de Fortalecimiento de las Finanzas Públicas (9635). Dentro de sus principales cambios tenemos:

- La sustitución del Impuesto de Ventas, ahora Impuesto al Valor Agregado (específicamente al sector servicios)
- En el Impuesto a las Utilidades se introduce un nuevo capítulo de Ganancias y Pérdidas de Capital con una tasa estándar del 15%, separándolos en inmobiliarios y mobiliarios, manteniendo aquellos títulos valores vigentes al 8%; para el cierre del 2019 es un impuesto único y definitivo. Para las entidades reguladas por el Conassif a partir del 1° de enero de 2020 se tratará como un anticipo de Renta Corriente.
- A partir del 1° de enero del 2020 se pasará a una renta integral solamente al Sector Regulado por Conassif.

13.5.2. Reconciliación de la tasa efectiva de tributación

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

	<u>diciembre 31, 2021</u>		<u>diciembre 31, 2020</u>	
	<u>Tasa Efectiva</u>		<u>Tasa Efectiva</u>	
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	<u>1.773.028</u>		<u>476.162</u>	
Impuesto Renta a tarifa nominal 2021 (34%) - 2020 (36%)	602.830	34%	171.418	36%
Beneficio tributario	(76.859)		(51.986)	
Gastos no deducibles e ingresos fiscales	252.879		287.858	
Deducciones fiscales e ingresos no gravados	(87.954)		(198.296)	
Rentas Exentas	(200.296)		(170.774)	
Cambios en tasas de impuestos	39.138		18.584	
Ajuste por tasa en subsidiarias (1)	(25.054)		4.307	
Cambios en estimaciones relacionados a períodos anteriores	<u>7.180</u>		<u>7.019</u>	
Total gasto impuesto a las ganancias	<u>511.864</u>	29%	<u>68.130</u>	14%

- 1) El ajuste de tasa en las subsidiarias corresponde a la diferencia de los cálculos al 34% y 36% aplicable en Colombia para 2021 y 2020 respectivamente y las tasas nacionales promedio en los otros países

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

13.5.3. Gasto de otros impuestos nacionales, territoriales y aportes parafiscales

	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
Aportes parafiscales	220.559	191.905
Impuesto a las ventas	5.497	4.200
Impuesto industria y comercio	126.592	120.079
Gravamen movimientos financieros	91.283	94.515
Otros	<u>39.610</u>	<u>33.982</u>
Total Otros impuestos	<u>483.541</u>	<u>444.681</u>

13.5.4. Impuesto diferido por concepto

Las diferencias entre las bases de los activos y pasivos para propósitos de NIIF y las bases de los mismos para efectos fiscales, dan lugar a diferencias temporarias que generan impuestos diferidos calculados y registrados a 31 de diciembre de 2021 y 2020 teniendo en cuenta las tarifas de impuestos para los años en los cuales se espera que dichas diferencias se reviertan.

	<u>enero 1, 2021</u>	<u>Integración nuevas compañías</u> (1)	<u>Efecto a Resultados</u>	<u>Efecto a ORI</u>	<u>Reclasificaciones</u> (2)	<u>Reconocido en utilidades acumuladas</u> (3)	<u>diciembre 31, 2021</u>
<u>Impuestos diferidos activos</u>							
Inversiones medidas a valor razonable	3.202	-	19.180	19.264	-	-	41.646
Inversiones en asociadas	252	601	106	(1)	-	-	958
Otros pasivos, provisiones, derivados y PyE	54.070	404	2.482	<u>8.368</u>	-	-	65.324
<u>Total Activo</u>	<u>57.524</u>	<u>1.005</u>	<u>21.768</u>	<u>27.631</u>	-	-	<u>107.928</u>
<u>Impuestos diferidos pasivos</u>							
Inversiones medidas a valor razonable	33.897	-	(5.288)	(18.230)	-	(10.379)	-
Inversiones en asociadas	11.436	-	21.206	4.927	-	-	37.569
Otros pasivos, provisiones y derivados	161.760	-	125.569	(61.245)	(7.720)	(1.405)	216.959
Otros activos	22.600	-	(11.233)	856	-	688	12.911
Propiedades y equipo	38.895	46	(33.161)	(297)	(1.290)	(1.029)	3.164
Plusvalía	520.132	-	(79.489)	1.110	-	77.670	519.423
<u>Total Pasivo</u>	<u>788.720</u>	<u>46</u>	<u>17.604</u>	<u>(72.879)</u>	<u>(9.010)</u>	<u>65.545</u>	<u>790.026</u>
Impuesto Diferido Neto	<u>(731.196)</u>	<u>959</u>	<u>4.164</u>	<u>100.510</u>	<u>9.010</u>	<u>(65.545)</u>	<u>(682.098)</u>

- 1) Saldos al 31 de diciembre de 2020 de Promociones y Cobranzas Beta S.A., Delta International Holdings LLC - (USA) y Ediciones Gamma S.A., correspondiente a la participación por la adquisición de acciones durante el tercer trimestre de 2021.
- 2) La reclasificación de \$9.011 se realizó entre el impuesto diferido y el impuesto corriente con ocasión a la presentación de la declaración de renta 2020 donde se ajustó el gasto no deducible por diferentes conceptos.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

- 3) Con el Decreto 1311 de 2021 el Gobierno Nacional otorgó una alternativa de reconocimiento y presentación del impuesto diferido que deba reconocerse en el año 2021, debe medirse con la nueva tarifa del impuesto a la renta, que fue fijada para los años 2022 y siguientes por la Ley 2155 del 2021 o Ley de Inversión Social, consiste en reconocer al patrimonio en utilidades retenidas el impuesto diferido de este año (2021), solo lo que corresponda al incremento de la tarifa del impuesto de renta del 38% y 35%, alternativa que fue tomada por el Banco

	<u>enero 1, 2020</u>	<u>Efecto a Resultados</u>	<u>Efecto a ORI</u>	<u>Reclasificaciones</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
<u>Impuestos diferidos activos</u>					
Inversiones medidas a valor razonable	(1.429)	1.308	3.323	-	3.202
Inversiones en asociadas	611	(404)	45	-	252
Otros pasivos, provisiones, derivados y PyE	<u>25.404</u>	<u>29.061</u>	<u>(395)</u>	-	<u>54.070</u>
Total Activo	<u>24.586</u>	<u>29.965</u>	<u>2.973</u>	-	<u>57.524</u>
<u>Impuestos diferidos pasivos</u>					
Inversiones medidas a valor razonable	69.886	(40.224)	4.235	-	33.897
Inversiones en asociadas	9.750	1.696	5.207	(5.217)	11.436
Otros pasivos, provisiones y derivados	243.210	(53.734)	(23.508)	(4.208)	161.760
Otros activos	15.839	7.381	(620)	-	22.600
Propiedades y equipo	42.981	(8.394)	983	3.325	38.895
Plusvalía	507.959	12.173	-	-	520.132
Total Pasivo	<u>889.625</u>	<u>(81.102)</u>	<u>(13.703)</u>	<u>(6.100)</u>	<u>788.720</u>
Impuesto Diferido Neto	<u>(865.039)</u>	<u>111.067</u>	<u>16.676</u>	<u>6.100</u>	<u>(731.196)</u>

El Grupo realizó la compensación de impuestos diferidos activos y pasivos por entidad o sujeto fiscal, considerando la aplicación de las disposiciones tributarias vigentes en Colombia y en otros países en los cuales operan las subsidiarias, sobre el derecho legal de compensar activos y pasivos por impuestos corrientes y otros requerimientos establecidos en el párrafo 74 de la NIC 12 diferidos activos y pasivos por entidad o sujeto fiscal.

13.5.5. Efecto de impuestos corrientes y diferidos en componentes de la cuenta de otros resultados integrales en el patrimonio

	<u>enero 1, 2021</u>	<u>Movimiento por componente de ORI</u>	<u>Impuesto diferido</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo				
Instrumentos financieros con cambios en otro resultado integral	766.885	388.962	(88.769)	1.067.078
Deterioro cartera de crédito para propósito de estados financieros consolidados	984.027	70.875	(14.224)	1.040.678
Beneficios a empleados largo plazo	(8.696)	(507)	2.483	(6.720)
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo				
Participación en el ORI de asociadas	<u>(14.666)</u>	<u>(1.689)</u>	-	<u>(16.355)</u>
	<u>1.727.550</u>	<u>457.641</u>	<u>(100.510)</u>	<u>2.084.681</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos colombianos (COP))

	<u>enero 1,</u> <u>2020</u>	<u>Movimiento por</u> <u>componente de ORI</u>	<u>Impuesto</u> <u>diferido</u>	<u>diciembre</u> <u>31, 2020</u>
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo				
Instrumentos financieros de patrimonio con cambios en otro resultado integral	692.224	90.841	(16.180)	766.885
Deterioro cartera de crédito para propósito de estados financieros consolidados	952.167	31.860	-	984.027
Beneficios a empleados largo plazo	(7.407)	(793)	(496)	(8.696)
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo				
Participación en el ORI de asociadas	<u>(11.185)</u>	<u>(3.481)</u>	-	<u>(14.666)</u>
	<u>1.625.799</u>	<u>118.427</u>	<u>(16.676)</u>	<u>1.727.550</u>

Incertidumbres en posiciones tributarias

A partir del 1° de enero de 2020 y mediante el Decreto 2270 de 2019 fue adoptada para propósitos de los estados financieros locales del Grupo 1, la interpretación CINIIF 23- incertidumbres frente a los tratamientos de impuesto a las ganancias, en aplicación de esta norma, para el estado de situación financiera con corte a 31 de diciembre de 2021 y 2020, se analizaron las posiciones tributarias adoptadas por el Banco y sus subsidiarias en las declaraciones sujetas a revisión por parte de las Autoridades Tributarias y no se identificaron hechos o situaciones que generen incertidumbres asociadas a una diferencia entre tales posiciones y las dispuestas por la Administración Tributaria.

Impuestos diferidos respecto de compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos

En cumplimiento del párrafo 39 de la NIC 12, el Grupo no registró impuesto diferido pasivo relacionado con diferencias temporarias de inversiones en subsidiarias y en asociadas. Lo anterior debido a que: i) La Compañía tiene el control de las subsidiarias y de la decisión de venta de inversiones en asociadas, por consiguiente, puede decidir acerca de la reversión de tales diferencias temporarias; y ii) la Compañía no tiene previsto su realización en un futuro previsible.

Las diferencias temporarias por los conceptos indicados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 ascendían a \$3.388.999 y \$2.507.036 respectivamente.

Precios de transferencia

En atención a lo previsto en las Leyes 788 de 2002, 863 de 2003, 1607 de 2012 y 1819 de 2016, reglamentadas por el Decreto 2120 de 2017, la Compañía preparó un estudio de precios de transferencia sobre las operaciones realizadas con vinculados económicos del exterior por el año gravable 2020. El estudio no dio lugar a ajustes que afectarán los ingresos, costos y gastos fiscales del Banco en la declaración de renta presentada por este mismo ejercicio.

Aunque el estudio de precios de transferencia del año 2021 se encuentra en proceso de preparación, no se anticipan cambios en relación con el del año anterior.

14. Partes relacionadas

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

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

Se consideran como partes vinculadas las siguientes:

1. Sociedades del Grupo:

Controlante: Grupo Bolívar

Subsidiarias: Fiduciaria Davivienda, Corredores Davivienda, Cobranzas Sigma, Corporación Financiera Davivienda, VC Investments., Inversiones CFD, Ediciones Gamma, Promociones y Cobranzas Beta, , Delta Internacional Holding, Banco Davivienda Panamá, Banco Davivienda Panamá Licencia Internacional, Inversiones Rojo Holding , Torre Davivienda sucursal, Torre Davivienda piso 12; Torre Davivienda piso 13, Torre Davivienda piso 14, Torre Davivienda piso 15, Torre Davivienda piso 16, Torre Davivienda piso 17, Torre Davivienda piso 18, Corredores Panamá, Banco Davivienda Honduras, Seguros Honduras, Grupo del Istmo Costa Rica, Davivienda Seguros Costa Rica, Banco Davivienda Costa Rica, Corporación Davivienda Costa Rica, Davivienda corredora de Seguros, Davivienda Leasing Costa Rica, Banco Davivienda El Salvador, Davivienda Puesto de Bolsa, Inversiones Financieras Davivienda El Salvador, Davivienda Servicios El Salvador, Seguros Comerciales Bolívar El Salvador, Valores Davivienda El Salvador.

Compañías Grupo Bolívar: Capitalizadora Bolívar, Compañía de Seguros Bolívar, Seguros Comerciales Bolívar, Investigaciones y Cobranzas el Libertador, Multinversiones Bolívar, Riesgo e Inversiones Bolívar, Servicios Bolívar Facilites, Construcción y Desarrollo Bolívar, Inversora Bolívar, Constructora Bolívar Bogotá, Constructora Bolívar Cali, CB inmobiliaria, CB Hoteles y Resorts, Prevención Técnica, Riesgo e Inversiones Bolívar Internacional, Agencia de Seguros el Libertador, Sentido Empresarial, Sentido Empresarial Internacional, Servicios Bolívar, Negocios e Inversiones Bolívar, Sociedades Bolívar , Inversora Anagrama, Inversiones Financieras Bolívar, Bolívar IPS, Salud Bolívar EPS, Ekkoservicios S.A.S E.S.P.

2. Empresas Asociadas: Redeban, Titularizadora, Servicios de Identidad Digital, Sersaprosa, Serfinsa, ACH El Salvador, Zip Amaratéca, Bancajero Banet.

3. Negocios Conjuntos: Holding Rappipay S.A.S

4. Personal Clave de la Gerencia: Junta Directiva y Comité de Estratégico este último está conformado por el Presidente y Vicepresidentes Ejecutivos.

4. Otros: Accionistas entre el 5% y 10%: Accionistas entre el 5% y 10%: Inversiones Cusezar e Inversiones Meggido; ACH, Finagro, y Credibanco empresas en las que el Banco participa en más del 10%.

El Banco cuenta con convenios de red de oficinas con Fiduciaria Davivienda y Corredores Davivienda, contrato de colaboración empresarial con Fiduciaria Davivienda; contratos de arrendamientos de bienes inmuebles con Promociones y Cobranzas Beta, Ediciones Gamma y Seguros Comerciales Bolívar; Contrato de administración y soporte portal Davivienda empresarial Multilatina entre Davivienda Servicios con Banco Davivienda el Salvador, Banco Davivienda Colombia, Banco Davivienda Costa Rica, Banco Davivienda Honduras y Banco Davivienda Panamá; Contrato de pruebas de vulnerabilidad entre Davivienda Servicios con Banco Davivienda Panamá, Banco Davivienda Costa Rica, Banco Davivienda Honduras y Banco Davivienda Colombia; Contrato por servicios de desarrollo, soporte y asesoría informática entre Davivienda Servicios con Banco Davivienda Panamá y Banco Davivienda Colombia.

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

Todas las operaciones se realizaron a precios de mercado; las tasas de captación se encuentran entre 0,1% y 6,31% y las de colocación se encuentran entre 0,01% y 26,08% incluyendo préstamos de vivienda a personal clave de la gerencia con tasas a UVR y UVR+2%; pactadas como beneficios a empleados.

Al cierre de Diciembre de 2021 no existen préstamos con tasas de interés, plazos, garantías y demás condiciones diferentes a las pactadas con terceros para los créditos otorgados a las compañías que conforman las partes vinculadas del Banco.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Al cierre del 31 de Diciembre de 2021 no se tienen operaciones de cartera con accionistas cuya participación sea inferior al 10% del capital social del Banco, y que representarían más del 5% del patrimonio técnico.

El Banco por disposición normativa debe efectuar y mantener inversiones obligatorias en títulos emitidos por el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario como TDA – Títulos de Desarrollo Agropecuario por valor de \$1.473.978; para clase A emitidos a tasa del 4% nominal trimestre vencido y para clase B 2% nominal trimestre vencido; que no corresponde a tasas de mercado.

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

	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
Redescuento Pequeña Garantía	249.650	203.971
Intereses por pagar redescuento	1.544	1.632
Gasto intereses redescuento	5.604	8.572

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

A continuación se presentan las transacciones con Partes Relacionadas:

diciembre 31, 2021

	<u>Sociedades del Grupo</u>							<u>Total</u>
	<u>Controladora</u>	<u>Subsidiarias</u>	<u>Otras</u>	<u>Empresas asociadas</u>	<u>Negocios conjuntos</u>	<u>Personal clave (1)</u>	<u>Otros</u>	
<u>Activo (2)</u>	-	<u>331.663</u>	<u>219.336</u>	<u>64.970</u>	<u>260.664</u>	<u>5.519</u>	<u>18.727</u>	<u>900.879</u>
Efectivo	-	166.024	-	-	-	-	-	166.024
Operaciones de mercado monetario	-	133.219	-	-	-	-	-	133.219
Cartera de créditos y operaciones de Leasing financiero	-	99	209.119	16.513	260.664	5.514	-	491.909
Cuentas por Cobrar	-	31.453	1.666	48.247	-	5	18.727	100.098
Otros activos	-	868	8.551	210	-	-	-	9.629
<u>Pasivo (3)</u>	<u>575.651</u>	<u>143.354</u>	<u>300.656</u>	<u>76.443</u>	<u>43.626</u>	<u>3.206</u>	<u>181.108</u>	<u>1.324.044</u>
Pasivos Financieros	575.651	142.763	276.471	24.816	43.626	3.206	152.644	1.219.177
Cuentas por pagar	-	591	24.169	51.627	-	-	28.464	104.851
Otros	-	-	16	-	-	-	-	16
<u>Ingresos</u>	<u>81</u>	<u>54.556</u>	<u>296.398</u>	<u>176.433</u>	<u>3.419</u>	<u>345</u>	<u>155.619</u>	<u>686.851</u>
Comisiones	4	202	280.490	175.342	2	9	120.614	576.663
Intereses	-	1.264	10.685	1.091	3.417	332	-	16.789
Dividendos	-	-	-	-	-	-	17.057	17.057
Otros	77	53.090	5.223	-	-	4	17.948	76.342
<u>Egresos</u>	<u>1.145</u>	<u>12.167</u>	<u>149.008</u>	<u>148.860</u>	<u>7</u>	<u>168</u>	<u>52.469</u>	<u>363.824</u>
Comisiones	-	1.634	-	144.141	-	-	50.560	196.335
Otros	1.145	10.533	149.008	4.719	7	168	1.909	167.489

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

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

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

(2) Activos: Las operaciones más significativas con partes relacionadas en el activo incluyeron préstamos de vivienda con beneficio laboral, tasa de colocación a la UVR ó UVR+2,0% aprobados por Junta Directiva con plazo a 15 años con garantías admisibles y créditos de consumo a tasas de mercado máximo 25,93%.

Préstamos de capital de trabajo, crédito constructor, créditos corporativos y tarjeta de crédito a Sociedades del Grupo con tasas entre el 0,01% y 25,93%.

(3) Pasivo: Las transacciones más significativas en el pasivo fueron: con Sociedades del Grupo cuentas corrientes con tasa de interés entre 0,5 % y 2,85%, cuentas de ahorros con tasa de interés entre 0,01% y 3,40% y CDT'S con tasa de interés que oscila entre 1,80% y 6,31%, con otros accionistas cuentas de ahorros con tasa de interés de 1,5% de accionistas con participación inferior al 10% y superior o igual al 5% del capital del Banco y cuentas corrientes con tasa del 0% y cuentas de ahorros con tasa de interés de 2,50% de accionistas con participación igual o superior al 10% del capital del Banco.

diciembre 31, 2020

	<u>Sociedades del Grupo</u>						<u>Total</u>
	<u>Controladora</u>	<u>Subsidiarias</u>	<u>Otras</u>	<u>Empresas asociadas</u>	<u>Personal clave (1)</u>	<u>Otros</u>	
Activo (2)	-	<u>228.306</u>	<u>184.164</u>	<u>52.105</u>	<u>4.771</u>	<u>37.562</u>	<u>506.908</u>
Efectivo	-	82.083	-	-	-	-	82.083
Operaciones de mercado monetario	-	139.608	-	-	-	-	139.608
Cartera de créditos y operaciones de Leasing financiero	-	-	152.820	15.605	4.771	-	173.196
Cuentas por Cobrar	-	5.666	20.339	36.290	-	37.562	99.857
Otros activos	-	949	11.005	210	-	-	12.164
Pasivo (3)	<u>69.462</u>	<u>62.238</u>	<u>192.510</u>	<u>54.974</u>	<u>1.765</u>	<u>308.759</u>	<u>689.708</u>
Pasivos Financieros	69.462	61.739	175.412	23.989	1.702	286.228	618.532
Cuentas por pagar	-	499	17.093	30.985	63	22.531	71.171
Otros	-	-	5	-	-	-	5
Ingresos	<u>4</u>	<u>58.083</u>	<u>175.491</u>	<u>116.452</u>	<u>432</u>	<u>101.656</u>	<u>452.118</u>
Comisiones	4	34	168.028	113.860	9	85.953	367.888
Intereses	-	2.486	1.625	1.215	419	-	5.745
Dividendos	-	-	-	-	-	15.305	15.305
Otros	-	55.563	5.838	1.377	4	398	63.180
Egresos	<u>3.368</u>	<u>3.919</u>	<u>117.360</u>	<u>101.272</u>	<u>76</u>	<u>41.433</u>	<u>267.428</u>
Comisiones	-	1.388	-	95.984	-	38.142	135.514
Otros	3.368	2.531	117.360	5.288	76	3.291	131.914

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

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

(2) Activos: Las operaciones más significativas con partes relacionadas en el activo incluyeron préstamos de vivienda con beneficio laboral, tasa de colocación a la UVR ó UVR+2,0% aprobados por Junta Directiva con plazo a 15 años con garantías admisibles y créditos de consumo a tasas de mercado máximo 28,32%.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Préstamos de capital de trabajo, crédito constructor, créditos corporativos y tarjeta de crédito a Sociedades del Grupo con tasas entre el 0,01% y 28,02%."

(3) Pasivo: Las transacciones más significativas en el pasivo fueron: con Sociedades del Grupo cuentas corrientes con tasa de interés entre 0,01% y 4,50%, cuentas de ahorros con tasa de interés entre 0,0% y 3,50% y CDT'S con tasa de interés que oscila entre 4,00% y 6,05%, con otros accionistas cuentas de ahorros con tasa de interés de 4,05% de accionistas con participación inferior al 10% y superior o igual al 5% del capital del Banco y cuentas corrientes con tasa del 0,0% y cuentas de ahorros con tasa de interés de 4,0% de accionistas con participación igual o superior al 10% del capital del Banco.

Las transacciones con el personal clave de la gerencia son las siguientes:

	<u>diciembre 31, 2021</u>		<u>diciembre 31, 2020</u>	
	<u>Saldo máximo</u>	<u>Saldo de cierre</u>	<u>Saldo máximo</u>	<u>Saldo de cierre</u>
Préstamos hipotecarios y otros préstamos garantizados	495	1.748	557	2.127
Tarjeta de crédito	55	386	65	210
Otros préstamos	2.018	<u>3.379</u>	1.904	<u>2.434</u>
		<u>5.513</u>		<u>4.771</u>

A continuación se detallan los pagos al personal clave de la gerencia:

	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>diciembre 31, 2020</u>
Beneficios a corto plazo		
Salarios	7.458	7.349
Otros beneficios a corto plazo	<u>1.961</u>	<u>2.112</u>
	<u>9.419</u>	<u>9.461</u>

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

15. Eventos o hechos posteriores

No se presentan hechos posteriores que deban revelarse.

16. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros consolidados fueron aprobados por la Junta Directiva y el Representante Legal el 22 de febrero de 2022, para ser presentados a la Asamblea General de Accionistas para su aprobación, la cual podrá aprobarlos o modificarlos.