

# **Banco Davivienda S.A.**

Información financiera intermedia condensada separada  
al 31 de marzo de 2022

## **Contenido**

<b>Informe del revisor fiscal</b>	<b>3</b>
<b>Estado Condensado Separado de Situación Financiera</b>	<b>7</b>
<b>Estado Condensado Separado de Resultados</b>	<b>8</b>
<b>Estado Condensado Separado de Otro Resultado Integral</b>	<b>9</b>
<b>Estado Condensado Separado de Cambios en el Patrimonio</b>	<b>10</b>
<b>Estado Condensado Separado de Flujo de Efectivo</b>	<b>11</b>
<b>Entidad que reporta</b>	<b>13</b>
<b>Hechos significativos</b>	<b>13</b>
<b>Bases de preparación</b>	<b>13</b>
<b>Principales políticas contables</b>	<b>13</b>
<b>Uso de estimaciones y juicios</b>	<b>14</b>
<b>Nuevas normas e interpretaciones emitidas pero no vigentes</b>	<b>14</b>
<b>Medición al valor razonable</b>	<b>14</b>
<b>Segmentos de operación</b>	<b>17</b>
<b>Gestión corporativa de riesgos</b>	<b>19</b>
<b>Partidas específicas del estado de situación financiera</b>	<b>31</b>
<b>Partidas específicas del estado de resultados</b>	<b>50</b>
<b>Partes relacionadas</b>	<b>53</b>
<b>Eventos o hechos posteriores</b>	<b>53</b>



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

Señores Accionistas  
Banco Davivienda S.A.

### **Introducción**

He revisado la información financiera intermedia condensada separada que se adjunta, al 31 de marzo de 2022 de Banco Davivienda S.A. (la compañía), la cual comprende:

- el estado condensado separado de situación financiera al 31 de marzo de 2022;
- los estados condensados separados de resultados y de otro resultado integral por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2022;
- el estado condensado separado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2022;
- el estado condensado separado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2022; y
- las notas a la información financiera intermedia.

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

### **Alcance de la revisión**

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

**Conclusión**

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada separada al 31 de marzo de 2022 que se adjunta, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.



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

13 de mayo de 2022



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

Señores Accionistas  
Banco Davivienda S.A.

### **Introducción**

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 31 de marzo de 2022 de Banco Davivienda S.A. (la compañía), que incorpora la información financiera intermedia separada, la cual comprende:

- el estado separado de situación financiera al 31 de marzo de 2022;
- los estados separados de resultados y de otro resultado integral por el periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2022;
- el estado separado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2022;
- el estado separado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2022; y
- las notas al reporte.

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

### **Alcance de la revisión**

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

**Conclusión**

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia separada de Banco Davivienda S.A. al 31 de marzo de 2022, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.



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

13 de mayo de 2022

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

	Nota	marzo 31, 2022	diciembre 31, 2021
<b>ACTIVO</b>			
Efectivo	10.1	9.320.418	7.094.112
Operaciones activas de mercado monetario y relacionados	10.2	586.064	2.220.164
Instrumentos financieros de inversión, neto	10.3	7.107.791	6.408.906
Instrumentos financieros derivados	10.4	1.520.042	755.942
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	10.5	89.979.317	85.649.331
Cuentas por cobrar, neto		2.242.812	2.178.278
Activos mantenidos para la venta, neto	10.6	90.366	159.036
Inversiones medidas a costo amortizado, neto	10.3	3.644.071	3.396.732
Inversiones en subsidiarias y asociadas		4.712.939	5.202.868
Propiedades y equipo, neto		1.098.972	1.086.880
Plusvalía e intangibles		1.227.113	1.225.874
Otros activos, neto	10.7	2.238.964	1.953.632
<b>Total activo</b>		<b>123.768.869</b>	<b>117.331.755</b>
<b>PASIVO</b>			
Depósitos y exigibilidades	10.8	77.350.268	76.626.405
Cuenta de ahorros		44.699.986	44.633.034
Depósitos en cuenta corriente		9.855.858	10.030.483
Certificados de depósito a término		21.323.377	19.879.567
Otras exigibilidades		1.471.047	2.083.321
Operaciones pasivas de mercado monetario y relacionados	10.9	5.130.031	495.537
Instrumentos financieros derivados	10.4	1.705.909	648.109
Créditos de bancos y otras obligaciones	10.10	9.619.985	9.029.583
Instrumentos de deuda emitidos	10.11	14.008.824	14.457.740
Cuentas por pagar		1.817.002	1.665.804
Impuesto diferido, neto		-	19.819
Otros pasivos y pasivos estimados	10.12	1.714.923	1.574.118
<b>Total pasivo</b>		<b>111.346.942</b>	<b>104.517.115</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital y reservas (*)		11.191.569	10.499.571
Adopción por primera vez NIIF		296.517	297.459
Otro resultado integral		361.924	734.496
Utilidades de ejercicios anteriores		107.867	106.925
Utilidad del periodo		464.050	1.176.189
<b>Total patrimonio</b>		<b>12.421.927</b>	<b>12.814.640</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>123.768.869</b>	<b>117.331.755</b>

(\*) Incluye prima en colocación de acciones.

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

  
\_\_\_\_\_  
**JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ**  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
**CARMEN ANILSA CIFUENTES BARRERA**  
Contador  
TP. No. 35089-T

  
\_\_\_\_\_  
**GUSTAVO ADOLFO ROA CAMARGO**  
Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.  
TP. No. 90879-T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 13 de mayo de 2022)

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

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

Periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de:	Nota	2022	2021
Ingresos por intereses y resultado de inversiones		2.465.884	1.821.585
Cartera de créditos		2.512.259	1.911.310
Inversiones y valoración, neto	11.1	(27.866)	(86.316)
Operaciones del mercado monetario		(18.509)	(3.409)
Egresos por intereses		804.326	524.906
Depósitos y exigibilidades		451.231	282.018
Depósitos en cuenta corriente		9.556	3.836
Depósitos de ahorro		193.290	83.564
Certificados de depósito a término		248.385	194.618
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras		61.989	61.179
Instrumentos de deuda emitidos		270.444	162.021
Otros intereses		20.662	19.688
<b>Margen financiero bruto</b>		<b>1.661.558</b>	<b>1.296.679</b>
Provisiones de activos financieros, neto		634.449	757.950
Provisiones de activos financieros		1.586.145	2.541.820
Reintegros de activos financieros		(951.696)	(1.783.870)
<b>Margen financiero neto</b>		<b>1.027.109</b>	<b>538.729</b>
Ingresos por comisiones y servicios, neto	11.2	265.049	221.504
Resultado por método de participación patrimonial		144.707	47.254
Dividendos		-	9.521
Gastos operacionales	11.3	899.995	769.138
Gastos de personal		346.354	295.329
Gastos operativos		494.590	420.662
Amortizaciones y depreciaciones		59.051	53.147
Diferencia en cambio, neta		233.567	43.184
Instrumentos financieros derivados, neto		(205.871)	149.181
Otros ingresos y gastos, netos	11.4	23.182	8.210
<b>Margen operacional</b>		<b>587.748</b>	<b>248.445</b>
Impuesto a las ganancias		123.698	48.536
Impuesto de renta corriente		151.665	66.403
Impuesto de renta diferido		(27.967)	(17.867)
<b>Utilidad del periodo</b>		<b>464.050</b>	<b>199.909</b>
Utilidad por acción del periodo en pesos (*)		1.027	443

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

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



**JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ**  
Representante Legal



**CARMEN ANILSA 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 13 de mayo de 2022)

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



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

Periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de:	Nota	2022	2021
<b>Utilidad del periodo</b>		<b>464.050</b>	<b>199.909</b>
<b>Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos:</b>			
Beneficios a empleados largo plazo		(201)	645
<b>Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos</b>		<b>(201)</b>	<b>645</b>
<b>Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos:</b>			
Pérdida no realizada títulos renta fija		(30.041)	(32.190)
Participación en inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial		(76.534)	35.234
Diferencia en cambio de subsidiarias del exterior	2	(265.796)	254.105
Cobertura de inversión neta en el extranjero		-	(87.048)
<b>Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos</b>		<b>(372.371)</b>	<b>170.101</b>
<b>Total otro resultado integral, neto de impuestos</b>		<b>(372.572)</b>	<b>170.746</b>
<b>Resultado integral total del ejercicio</b>		<b>91.478</b>	<b>370.655</b>

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

  
 JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ  
 Representante Legal

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

  
 GUSTAVO ADOLFO ROA CAMARGO  
 Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.  
 TP. No. 90879-T  
 Miembro de KPMG S.A.S.  
 (Véase mi informe del 13 de mayo de 2022)

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

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

	<u>CAPITAL Y RESERVAS</u>					<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>			<u>Total patrimonio de los accionistas</u>
	<u>Capital</u>	<u>Prima de emisión</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reservas ocasionales</u>	<u>Adopción por primera vez NIIF</u>	<u>Otro resultado integral</u>	<u>Utilidad ejercicios anteriores</u>	<u>Utilidad del periodo</u>	
<b>Por el periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2022 y 2021:</b>									
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2020</b>	76.784	4.676.804	5.015.853	488.192	394.855	435.212	44.358	223.809	11.355.867
<b>Traslado utilidades</b>							223.809	(223.809)	-
<b>Movimiento de reservas:</b>									
Reserva ocasional				223.808			(223.808)		-
Liberación de la reserva ocasional, para aumentar reserva legal			78.333	(78.333)					-
Disponer de utilidades de ejercicios de años anteriores realizadas en el periodo 2020, para aumentar Reserva Ocasional				18.130			(18.130)		-
<b>Realizaciones aplicación NIIF por primera vez</b>					(437)		437		-
<b>Otro resultado integral, neto de impuesto a las ganancias</b>						170.746			170.746
<b>Utilidad del periodo</b>								199.909	199.909
<b>Saldo a 31 de marzo de 2021</b>	<b>76.784</b>	<b>4.676.804</b>	<b>5.094.186</b>	<b>651.797</b>	<b>394.418</b>	<b>605.958</b>	<b>26.666</b>	<b>199.909</b>	<b>11.726.522</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	81.301	4.817.287	5.094.186	506.797	297.459	734.496	106.925	1.176.189	12.814.640
<b>Traslado utilidades</b>							1.176.189	(1.176.189)	-
<b>Distribución de dividendos:</b>									
Pago de dividendos en efectivo a razón de \$1.072 pesos por acción sobre 451.670.413 acciones suscritas y pagadas. Fechas de pago: Abril 06 y Septiembre 14 de 2022.							(484.191)		(484.191)
<b>Movimiento de Reservas:</b>									
Disponer de utilidades de ejercicios de años anteriores realizadas en el periodo 2021, para aumentar Reserva Ocasional				691.998			(691.998)		-
<b>Realizaciones aplicación NIIF por primera vez</b>					(942)		942		-
<b>Otro resultado integral, neto de impuesto a las ganancias</b>						(372.572)			(372.572)
<b>Utilidad del periodo</b>								464.050	464.050
<b>Saldo al 31 de marzo de 2022</b>	<b>81.301</b>	<b>4.817.287</b>	<b>5.094.186</b>	<b>1.198.795</b>	<b>296.517</b>	<b>361.924</b>	<b>107.867</b>	<b>464.050</b>	<b>12.421.927</b>

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


---

**JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ**  
Representante Legal


---

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


---

**GUSTAVO ADOLFO ROA CAMARGO**  
Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.  
TP. No. 90879-T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 13 de mayo de 2022)

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

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

Periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de:	Nota	2022	2021
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>			
<b>Utilidad del periodo</b>		<b>464.050</b>	<b>199.909</b>
<b>Conciliación entre la utilidad del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación</b>			
(Reintegro) provisión de instrumentos financieros de inversión, neto	10.3.3	(731)	43
Provisión de cartera de créditos y leasing financiero, neto	10.5.5	727.886	826.838
Provisión de otros activos, neto		17.483	13.478
Provisión para cesantías		14.757	12.271
Provisión de pasivos estimados, neto		181.266	90.284
Ingresos netos por intereses		(1.689.425)	(1.382.994)
Depreciaciones y amortizaciones	11.3	59.051	53.147
Diferencia en cambio, neto		(233.567)	(43.184)
Utilidad Método Participación Patrimonial (MPP), neta		(144.707)	(47.254)
Valoración de inversiones, neta		28.598	86.214
(Utilidad) pérdida en venta de inversiones negociables, neta		(732)	95
Pérdida en venta de inversiones disponibles para la venta, neta		-	6
Valoración de derivados y operaciones de contado, neta		205.871	(149.181)
(Utilidad) en venta de activos mantenidos para la venta, neta		(306)	(129)
Pérdida en venta de propiedades y equipo y bienes dados en leasing neta		233	1.987
Pérdida (utilidad) en venta de propiedades de inversión, neta		127	(651)
(Utilidad) en venta de otros activos		(462)	-
Provisión (reintegro) impuesto a las ganancias		123.698	48.536
<b>Cambios en activos y pasivos operacionales:</b>			
Operaciones activas de mercado monetario y relacionados		(4.129)	132.591
Instrumentos financieros de inversión, neto		(287.978)	(440.361)
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		(5.476.614)	(744.359)
Cuentas por cobrar		9.570	1.764.849
Otros activos		(304.550)	(146.937)
Depósitos y exigibilidades		872.028	(576.120)
Operaciones pasivas de mercado monetario y relacionados		4.634.496	574.680
Instrumentos financieros derivados		92.513	(118.954)
Cuentas por pagar		(347.329)	(285.431)
Beneficios a empleados		2.128	3.090
Otros pasivos y pasivos estimados		(15.712)	(32.534)
Producto de la venta de cartera de créditos		-	27.302
Producto de la venta de activos mantenidos para la venta		4.121	10.387
Producto de la venta de otros activos		10.714	11.937
Pago de cesantías		(30.337)	(31.910)
Impuesto a las ganancias pagado		(135.200)	(97.678)
Intereses pagados		(666.648)	(569.723)
Intereses recibidos		2.426.091	249.828
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación</b>		<b>536.254</b>	<b>(559.928)</b>

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


Periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de:	Nota	2022	2021
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Dividendos recibidos	10.3.1	294.972	69.041
Adición de inversiones disponibles para la venta		(841.608)	(232.505)
Adición de inversiones hasta el vencimiento		(719.211)	(477.463)
Adición de inversiones títulos participativos		(2.667)	-
Adición de propiedades y equipo		(18.334)	(8.623)
Producto de la venta de inversiones		779.586	776.018
Producto de la venta de propiedades y equipo		52	284
Producto de la venta de propiedades de inversión		81.066	2.770
Aumento activos intangibles		(11.440)	(4.777)
<b>Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de inversión</b>		<b>(437.584)</b>	<b>124.745</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación:</b>			
Emisiones en instrumentos de deuda	10.11	-	700.107
Redenciones en instrumentos de deuda	10.11	(275.968)	(193.252)
Nuevas obligaciones financieras	10.10	2.743.859	317.824
Pagos del período de obligaciones financieras	10.10	(1.852.418)	(2.361.243)
Pagos de pasivos por arrendamientos		(20.889)	(26.889)
Pago de dividendos en efectivo		(4)	(124)
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiación</b>		<b>594.580</b>	<b>(1.563.577)</b>
<b>Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalente de efectivo</b>		<b>693.250</b>	<b>(1.998.760)</b>
<b>Efecto de la variación de la diferencia en cambio sobre el efectivo</b>		<b>(101.044)</b>	<b>79.950</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del periodo (*)</b>		<b>9.314.276</b>	<b>6.776.561</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo (**)</b>		<b>9.906.482</b>	<b>4.857.751</b>

(\*) Incluye equivalentes de efectivo menores a 90 días en posiciones activas en operaciones del mercado monetario por \$2.220.164 para diciembre 31, 2021 y \$1.162.580 para diciembre 31, 2020.

(\*\*) Incluye equivalentes de efectivo menores a 90 días en posiciones activas en operaciones del mercado monetario por \$586.064 para marzo 31, 2022 y \$238.258 para marzo 31, 2021.

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

  
\_\_\_\_\_  
**JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ**  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
**CARMEN ANILSA CIFUENTES BARRERA**  
Contador  
TP. No. 35089-T

  
\_\_\_\_\_  
**GUSTAVO ADOLFO ROA CAMARGO**  
Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.  
TP. No. 90879-T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 13 de mayo de 2022)

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

## **Banco Davivienda S.A.**

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

### **1. Entidad que reporta**

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

### **2. Hechos significativos**

Al 31 de marzo de 2022, se registraron los siguientes hechos significativos en las operaciones de los estados financieros separados.

#### Dividendos decretados

El 23 de marzo de 2022 la Asamblea General de Accionistas aprobó el pago de \$1.072 pesos de dividendos por acción, para un total de \$484.191. El 50% de este dividendo fue pagado el 06 de abril de 2022 y el 50% restante se pagará el 14 de septiembre de 2022. Las decisiones de la Asamblea General de Accionistas respecto a distribución de resultados se complementan en la nota 10.13.

#### Efecto tasa de cambio

Para marzo 2022 la TRM se ubicó en \$3.756,03, lo que ocasionó una revaluación de \$225,13 comparada con la tasa de cierre diciembre de 2021 que fue de \$3.981,16. Esta variación generó un efecto neto en resultados de \$223.566.

El efecto de la conversión por diferencia en cambio para las inversiones en moneda extranjera en Centroamérica, generó a marzo 31 de 2022, disminución neta en el patrimonio por \$265.796.

### **3. Bases de preparación**

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

La información financiera intermedia condensada separada ha sido preparada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia, contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (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, 2270 de 2019, 1432 de 2020 y 938 de 2021.

Esta información financiera intermedia condensada tiene como intención de poner al día el último informe de estados financieros anuales, haciendo énfasis en las nuevas actividades, hechos y circunstancias ocurridas durante el periodo intermedio que se reporta, sin duplicar información previamente publicada en el informe anual, por lo tanto estas notas intermedias deben leerse en conjunto con las notas anuales presentadas con corte al 31 de diciembre de 2021.

### **4. Principales políticas contables**

Las políticas contables se basan en las políticas reveladas al cierre anual con corte al 31 de diciembre de 2021.

## **5. Uso de estimaciones y juicios**

Las estimaciones y juicios se basan en los publicados para las estimaciones y juicios anuales con corte al 31 de diciembre de 2021.

## **6. Nuevas normas e interpretaciones emitidas pero no vigentes**

Las nuevas normas e interpretaciones emitidas pero no vigentes se basan en las reveladas al cierre anual con corte al 31 de diciembre de 2021.

Durante el primer trimestre de 2022 no se han presentado nuevas normas o enmiendas emitidas por el IASB o adoptadas por el Gobierno Nacional.

### **Reforma a la tasa de interés de referencia:**

En cumplimiento de la normativa internacional sobre la transición a nuevas tasas de interés de referencia, Davivienda a partir del año 2022 se dejó de emplear la tasa LIBOR, en su reemplazo los instrumentos financieros ahora están indexados a la tasa SOFR (*Secured Overnight Financing Rate*). Respecto a las operaciones vigentes indexadas a la tasa LIBOR, Davivienda se encuentra adelantado la transición con sus clientes y contrapartes dentro de los plazos definidos para tal fin.

## **7. Medición al valor razonable**

Los criterios y métodos de valoración utilizados para la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros a marzo 31, 2022 no difieren de los detallados en lo revelado a diciembre 31, 2021. Durante lo corrido del año 2022, no se han producido transferencias significativas de instrumentos financieros entre los distintos niveles de la jerarquía de métodos de valoración utilizados y las variaciones del valor razonable obedecen a los cambios en el periodo de los inputs utilizados en la valoración de los instrumentos financieros.

### **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:

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

	<u>Valor razonable</u> <u>marzo 31. 2022</u>	1	<u>Jerarquía</u> <u>2</u>	3
<b>Activo</b>				
<u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados por</u>	<u>6.485.116</u>	<u>6.085.162</u>	<u>399.954</u>	-
<u>En pesos colombiano</u>	<u>5.645.759</u>	<u>5.339.164</u>	<u>306.595</u>	-
Gobierno colombiano	5.222.373	5.214.644	7.729	-
Instituciones Financieras	203.268	65.335	137.933	-
Entidades del Sector Real	37.821	14	37.807	-
Otros	182.297	59.171	123.126	-
<u>En moneda extranjera</u>	<u>839.357</u>	<u>745.998</u>	<u>93.359</u>	-
Gobierno colombiano	493.125	493.125	-	-
Gobiernos extranjeros	5.766	5.766	-	-
Instituciones Financieras	153.702	95.004	58.698	-
Entidades del Sector Real	186.764	152.103	34.661	-
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio</u>	<u>622.675</u>	<u>52.284</u>	<u>484.269</u>	<u>86.122</u>
Con cambio en resultados	139.491	16.322	40.703	82.466
Con cambio en otros resultados integrales	483.184	35.962	443.566	3.656
<u>Derivados de negociación (*)</u>	<u>1.519.726</u>	-	<u>1.519.726</u>	-
Forward de moneda	286.583	-	286.583	-
Forward títulos	9.481	-	9.481	-
Swap tasa de interés	1.199.152	-	1.199.152	-
Swap moneda	4.039	-	4.039	-
Otros	<u>20.471</u>	-	<u>20.471</u>	-
<b>Total activo</b>	<b><u>8.627.517</u></b>	<b><u>6.137.446</u></b>	<b><u>2.403.949</u></b>	<b><u>86.122</u></b>
<b>Pasivo</b>				
<u>Derivados de negociación (*)</u>	<u>1.705.438</u>	-	<u>1.705.438</u>	-
Forward de moneda	431.939	-	431.939	-
Forward títulos	15.863	-	15.863	-
Swap tasa	1.225.938	-	1.225.938	-
Swap moneda	5.727	-	5.727	-
Otros	<u>25.971</u>	-	<u>25.971</u>	-
<b>Total pasivo</b>	<b><u>1.705.438</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>1.705.438</u></b>	<b><u>-</u></b>

(\*) No incluye operaciones de contado

**Banco Davivienda S.A.**

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

	Valor razonable	Jerarquía		
	diciembre 31, 2021	1	2	3
<b>Activo</b>				
<u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados por</u>	<u>5.873.043</u>	<u>5.509.104</u>	<u>363.939</u>	=
<u>En pesos colombianos</u>	<u>5.482.920</u>	<u>5.207.177</u>	<u>275.743</u>	=
Gobierno colombiano	4.771.395	4.762.973	8.422	-
Instituciones Financieras	483.933	379.560	104.373	-
Entidades del Sector Real	26.675	-	26.675	-
Otros	200.917	64.644	136.273	-
<u>En moneda extranjera</u>	<u>390.123</u>	<u>301.927</u>	<u>88.196</u>	=
Gobierno colombiano	87.012	87.012	-	-
Gobiernos extranjeros	6.186	6.186	-	-
Instituciones Financieras	154.167	103.120	51.047	-
Entidades del Sector Real	142.758	105.609	37.149	-
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio</u>	<u>535.864</u>	<u>49.324</u>	<u>482.935</u>	<u>3.605</u>
Con cambio en resultados	58.325	11.545	46.771	9
Con cambio en otros resultados integrales	477.539	37.779	436.164	3.596
<u>Derivados de negociación (*)</u>	<u>755.885</u>	=	<u>755.885</u>	=
Forward de moneda	316.091	-	316.091	-
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	=
<b>Total activo</b>	<b><u>7.164.792</u></b>	<b><u>5.558.428</u></b>	<b><u>1.602.759</u></b>	<b><u>3.605</u></b>
<b>Pasivo</b>				
<u>Derivados de negociación (*)</u>	<u>648.001</u>	=	<u>648.001</u>	=
Forward de moneda	195.682	-	195.682	-
Forward títulos	3.602	-	3.602	-
Swap tasa	438.064	-	438.064	-
Swap moneda	3.936	-	3.936	-
Otros	6.717	=	6.717	=
<b>Total pasivo</b>	<b><u>648.001</u></b>	=	<b><u>648.001</u></b>	=

(\*) No incluye operaciones de contado

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

	Saldo inicial	Ganancia (pérdida)		Reclasificaciones	Saldo final
	diciembre 31, 2021	En resultados	En ORI		marzo 31, 2022
<b>Activo</b>					
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio</u>	3.605	(5.653)	60	88.110	86.122
Con cambio en resultados	9	(5.653)	-	88.110	82.466
Con cambio en otros resultados integrales	<u>3.596</u>	=	<u>60</u>	=	<u>3.656</u>
<b>Total activo</b>	<u>3.605</u>	<u>(5.653)</u>	<u>60</u>	<u>88.110</u>	<u>86.122</u>



**Banco Davivienda S.A.**

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

	<u>Saldo inicial</u>	<u>Ganancia (pérdida)</u>		<u>Reclasificaciones</u>	<u>Saldo final</u>
	<u>diciembre 31, 2020</u>	<u>En resultados</u>	<u>En ORI</u>		<u>diciembre 31, 2021</u>
<b>Activo</b>					
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio</u>	4.057	-	111	(563)	3.605
Con cambio en resultados	572	-	-	(563)	9
Con cambio en otros resultados integrales	3.485	-	111	-	3.596
<b>Total activo</b>	<b>4.057</b>	<b>-</b>	<b>111</b>	<b>(563)</b>	<b>3.605</b>

Mediciones de valor razonable de instrumentos medidos a costo amortizado

A continuación se presentan los activos y pasivos del Banco a valor razonable y su valor en libros a 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	<u>Valor razonable</u>	<u>marzo 31, 2022</u>			<u>Valor en libros</u>
		<u>1</u>	<u>Jerarquía</u> <u>2</u>	<u>3</u>	
<b>Activos</b>					
Cartera de créditos (neto)	92.668.244	-	-	92.668.244	89.979.317
Inversiones a costo amortizado (neto)	<u>3.642.992</u>	<u>136.802</u>	<u>3.394.392</u>	<u>111.798</u>	<u>3.644.071</u>
<b>Total activos financieros</b>	<b>96.311.236</b>	<b>136.802</b>	<b>3.394.392</b>	<b>92.780.042</b>	<b>93.623.388</b>
<b>Pasivos</b>					
Certificados de depósito a término	21.424.734	-	21.424.734	-	21.323.377
Instrumentos de deuda emitidos	13.681.711	13.681.711	-	-	14.008.824
Créditos de bancos y otras obligaciones	<u>9.422.727</u>	=	=	<u>9.422.727</u>	<u>9.619.985</u>
<b>Total pasivos</b>	<b>44.529.172</b>	<b>13.681.711</b>	<b>21.424.734</b>	<b>9.422.727</b>	<b>44.952.186</b>

	<u>Valor razonable</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>			<u>Valor en libros</u>
		<u>1</u>	<u>Jerarquía</u> <u>2</u>	<u>3</u>	
<b>Activos</b>					
Cartera de créditos (neto)	88.311.802	-	-	88.311.802	85.649.331
Inversiones a costo amortizado (neto)	<u>3.390.999</u>	<u>93.594</u>	<u>3.250.247</u>	<u>47.158</u>	<u>3.396.732</u>
<b>Total activos financieros</b>	<b>91.702.801</b>	<b>93.594</b>	<b>3.250.247</b>	<b>88.358.960</b>	<b>89.046.063</b>
<b>Pasivos</b>					
Certificados de depósito a término	20.006.173	-	20.006.173	-	19.879.567
Instrumentos de deuda emitidos	14.453.510	14.453.510	-	-	14.457.740
Créditos de bancos y otras obligaciones	<u>8.957.370</u>	=	=	<u>8.957.370</u>	<u>9.029.583</u>
<b>Total pasivos</b>	<b>43.417.053</b>	<b>14.453.510</b>	<b>20.006.173</b>	<b>8.957.370</b>	<b>43.366.890</b>

**8. Segmentos de operación**

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

**Banco Davivienda S.A.**

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

**Resultados por segmento**

**enero 1 a marzo 31, 2022**

<u>Estado de Resultados</u>	<u>Personas</u>	<u>Empresas</u>	<u>Información Financiera Diferenciada GAP (1)</u>	<u>Total Banco</u>
Ingresos por intereses y resultado de inversiones	1.767.106	728.749	(29.971)	2.465.884
Egresos por intereses	(100.791)	(355.875)	(347.660)	(804.326)
Neto FTP (*)	(418.020)	381.382	36.638	-
Provisiones de activos financieros, neto	<u>(622.858)</u>	<u>(13.584)</u>	<u>1.993</u>	<u>(634.449)</u>
<b>Margen financiero neto</b>	<b>625.437</b>	<b>740.672</b>	<b>(339.000)</b>	<b>1.027.109</b>
Ingresos por comisiones y servicios, neto	192.750	40.130	32.169	265.049
Resultado por método de participación patrimonial	-	-	144.707	144.707
Gastos operacionales	(551.373)	(255.969)	(92.653)	(899.995)
Cambios y derivados, neto	-	-	27.696	27.696
Otros ingresos y gastos, netos	23.749	16.453	(17.020)	23.182
<b>Margen operacional</b>	<b>290.563</b>	<b>541.286</b>	<b>(244.101)</b>	<b>587.748</b>
Impuesto a las ganancias	(55.284)	(210.843)	142.429	(123.698)
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>235.279</b>	<b>330.443</b>	<b>(101.672)</b>	<b>464.050</b>
<b>marzo 31, 2022</b>				
<b>Activos</b>	<b>55.814.295</b>	<b>37.472.664</b>	<b>30.481.910</b>	<b>123.768.869</b>
<b>Pasivos</b>	<b>23.064.482</b>	<b>49.820.750</b>	<b>38.461.709</b>	<b>111.346.941</b>

**enero 1 a marzo 31, 2021**

<u>Estado de Resultados</u>	<u>Personas</u>	<u>Empresas</u>	<u>Información Financiera Diferenciada GAP (1)</u>	<u>Total Banco</u>
Ingresos por intereses y resultado de inversiones	1.338.806	557.064	(74.285)	1.821.585
Egresos por intereses	(54.097)	(230.406)	(240.403)	(524.906)
Neto FTP (*)	(424.270)	105.964	318.306	-
Provisiones de activos financieros, neto	<u>(619.328)</u>	<u>(134.983)</u>	<u>(3.639)</u>	<u>(757.950)</u>
<b>Margen financiero neto</b>	<b>241.111</b>	<b>297.639</b>	<b>(21)</b>	<b>538.729</b>
Ingresos por comisiones y servicios, neto	156.894	41.909	22.701	221.504
Resultado por método de participación patrimonial	-	-	47.254	47.254
Dividendos	-	-	9.521	9.521
Gastos operacionales	(467.004)	(225.673)	(76.461)	(769.138)
Cambios y derivados, neto	-	-	192.365	192.365
Otros ingresos y gastos, netos	13.312	(6.340)	1.238	8.210
<b>Margen operacional</b>	<b>(55.687)</b>	<b>107.535</b>	<b>196.597</b>	<b>248.445</b>
Impuesto a las ganancias	60.964	(41.754)	(67.746)	(48.536)
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>5.277</b>	<b>65.781</b>	<b>128.851</b>	<b>199.909</b>
<b>diciembre 31, 2021</b>				
<b>Activos</b>	<b>51.649.348</b>	<b>36.948.490</b>	<b>28.733.917</b>	<b>117.331.755</b>
<b>Pasivos</b>	<b>22.307.455</b>	<b>49.676.412</b>	<b>32.533.249</b>	<b>104.517.115</b>

(1) Gestión de activos y pasivos

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

Durante el año 2022, 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 marzo 2021 en reportes anteriores.

## 9. Gestión corporativa de riesgos

Las políticas y principios de gestión del riesgo, así como los procedimientos y herramientas establecidos e implementados al 31 de marzo de 2022, no difieren de los revelados en las notas anuales al 31 de diciembre de 2021.

### 9.1. Sistemas de administración de riesgo

#### 9.1.1. Riesgo de crédito

##### Exposición al riesgo de crédito - composición de cartera

Durante el primer trimestre de 2022, la cartera bruta presenta un valor de \$95.437.439 de los cuales la cartera de Banca Personas aporta 58% y la cartera de Banca Empresas el 42%, evidenciando un aumento en la participación de Banca Personas, principalmente en Consumo, con respecto al cierre de 2021.



En lo corrido de 2022, la cartera del Banco Davivienda presentó una variación del 4,99% respecto al cierre del año anterior. El portafolio con mayor dinámica de crecimiento durante este periodo fue la Cartera de Consumo, con una variación de 11,34% respecto a diciembre del año anterior, siendo el portafolio de Libre Inversión el de mayor crecimiento con una variación de 20,07%, explicado principalmente por la reapertura de políticas, profundización de campañas y las colocaciones de productos digitales. Por su parte los portafolio de Libranza y Tarjetas presentaron una variación de 4,85% y 2,31% respectivamente.

En cuanto a la Cartera de Vivienda, se observa un crecimiento de 4,39% respecto a diciembre de 2021, siendo el portafolio de Vivienda Mayor a VIS el de mayor crecimiento con una variación del 6,98% en donde se destacan los desembolsos de créditos con las nuevas coberturas establecidas por el Gobierno Nacional para este tipo de vivienda y que estarán disponibles hasta diciembre de 2022 o hasta agotar existencias. Por su parte, durante el mismo periodo, la Cartera de Vivienda VIS y Leasing presentaron una variación de 6,2% y 2,40% respectivamente.

Por otro lado, en la Banca Comercial se observa una variación de 0,93% respecto al cierre del año 2021, el segmento que más aportó a dicho crecimiento fue Corporativo, que creció en 266 mm aproximadamente durante el primer trimestre. Lo anterior, se explica principalmente por la colocación en clientes de los sectores de Grandes Superficies, Ingeniería y Obras Civiles y Salud. En cuanto a Pyme, se presenta una variación -0,35% debido a la disminución en la dinámica de desembolsos en un 40% respecto al cierre de 2021, también es importante tener en cuenta que durante la feria PyME 2021 el foco fue corto plazo, por lo que la amortización es más acelerada. En cuanto a subsegmentos, MiPyme fue el de menor crecimiento con una variación de -6.1%.

**Banco Davivienda S.A.**

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

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

<u>Línea de negocio</u>	<u>Saldo</u>	<u>Cartera C, D y E</u>	<u>Provisión</u>	<u>Cobertura</u>	<u>Δ Saldo</u>	<u>Δ Provisión</u>
<b>Comercial (1)</b>						
diciembre 31, 2021	39.318.251	8,16%	2.693.824	83,95%	4,35%	5,84%
marzo 31, 2022	39.684.394	8,00%	2.712.137	85,45%	0,93%	0,68%
<b>Consumo</b>						
diciembre 31, 2021	27.395.483	6,06%	1.888.614	113,68%	10,47%	-36,37%
marzo 31, 2022	30.501.845	5,75%	2.055.025	117,08%	11,34%	8,81%
<b>Vivienda (2)</b>						
diciembre 31, 2021	24.189.521	4,31%	671.486	64,44%	17,04%	13,20%
marzo 31, 2022	25.251.200	3,98%	690.961	68,80%	4,39%	2,90%
<b>Total</b>						
<b>diciembre 31, 2021</b>	<b><u>90.903.255</u></b>	<b><u>6,50%</u></b>	<b><u>5.253.924</u></b>	<b><u>88,87%</u></b>	<b><u>9,33%</u></b>	<b><u>38,84%</u></b>
<b>marzo 31, 2022</b>	<b><u>95.437.439</u></b>	<b><u>6,22%</u></b>	<b><u>5.458.123</u></b>	<b><u>91,99%</u></b>	<b><u>4,99%</u></b>	<b><u>3,89%</u></b>

(1) Incluye cartera de microcrédito

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

*La variación de diciembre 2021 es calculada Dic 20 – Dic 21; La variación Marzo 22 corresponde a Dic 21 – Mar 22*

Durante el primer trimestre del año 2022, el indicador CDE de la cartera total disminuyó 28 puntos básicos, pasando de 6,50% de diciembre de 2021 a 6,22% en marzo de 2022, y la cobertura del total de la cartera en CDE cerró en 91,99% mostrando un crecimiento de 312 puntos básicos con respecto al cierre del año anterior.

La cartera con mayor disminución en el indicador CDE fue Vivienda, la cual presentó una disminución de 33 puntos básicos con respecto al cierre del año 2021, esto asociado a la recuperación de los indicadores de mora debido a la mejoría en el hábito de pago de los clientes. El segmento con mayor variación en el indicador CDE fue VIS, seguido de Leasing y Mayor a Vis. Producto de lo anterior, la cobertura de vivienda aumentó 436 puntos básicos pasando de 64,44% a 68,80%.

Por otro lado la Cartera de Consumo, presentó una disminución de 31 puntos básicos respecto al cierre del año anterior. Aunque todos los productos presentaron disminuciones en el indicador, los más representativos en esta disminución fueron vehículo, rotativo y libranza, con reducciones de 79, 42 y 41 puntos básicos respectivamente. El factor principal en esta disminución es la reactivación en desembolsos que se viene presentando desde el segundo semestre del 2021 y continúa en el primer trimestre de 2022, junto con la estabilización del volumen de castigos de cartera. La cobertura de este portafolio se incrementa en 340 puntos básicos por el aumento en provisiones.

En cuanto a la Cartera Comercial, el indicador de la cartera improductiva disminuyó 16 puntos básicos pasando del 8,16% a 8% durante el periodo observado. También se presentó un aumento en el indicador de cobertura en 150 puntos básicos, debido al incremento del riesgo de algunos clientes de los segmentos Corporativo y Constructor. Adicionalmente, el indicador de cartera improductiva del portafolio Pyme tuvo una disminución de 22 puntos básicos, pasando del 9,15% en diciembre de 2021 a 8,93% a marzo de 2022, como producto de la mejora en el hábito de pagos y prepagos que han contribuido a un aumento en las recuperaciones por altura de mora y calificación y a la estabilización de los rodamientos y de la dinámica de castigos.

## Banco Davivienda S.A.

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

El portafolio de inversiones se concentra principalmente en títulos de deuda soberana colombiana, atendiendo el mandato principal del portafolio de constituir una reserva de liquidez. En este orden, el portafolio se concentra en activos de bajo riesgo de crédito y alta liquidez. Se cuenta también con posiciones en títulos de deuda privada, en su mayoría emisores reconocidos y recurrentes, de altas calidades crediticias, y titularizaciones de cartera hipotecaria. En términos de participación para marzo de 2022, el 68% corresponde a títulos de deuda pública colombiana, seguido un 26% por deuda privada y finalmente titularizaciones con 6% de participación. La composición del portafolio refleja una administración del riesgo de crédito conservadora y adecuada, de acuerdo con las políticas definidas por los órganos de administración del Banco.

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

	<u>marzo 31, 2022</u>		<u>diciembre 31, 2021</u>	
	<u>Con garantía</u>	<u>Sin garantía</u>	<u>Con garantía</u>	<u>Sin garantía</u>
Instrumentos de deuda a valor razonable	-	<u>6.485.116</u>	-	<u>5.873.042</u>
Instrumentos derivados	1.209.176	310.866	405.871	350.071
Instrumentos de deuda a costo amortizado	-	3.649.660	-	3.403.052
Cartera de créditos	<u>49.580.599</u>	<u>45.856.840</u>	<u>47.976.479</u>	<u>42.926.776</u>
Total activos financieros con riesgo de crédito	<u>50.789.775</u>	<u>56.302.482</u>	<u>48.382.350</u>	<u>52.552.941</u>
Riesgo de crédito fuera de Balance	<u>11.750.739</u>	<u>24.685.472</u>	<u>12.512.004</u>	<u>23.637.775</u>
Total máxima exposición al riesgo de crédito	<u>62.540.514</u>	<u>80.987.954</u>	<u>60.894.354</u>	<u>76.190.716</u>

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

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

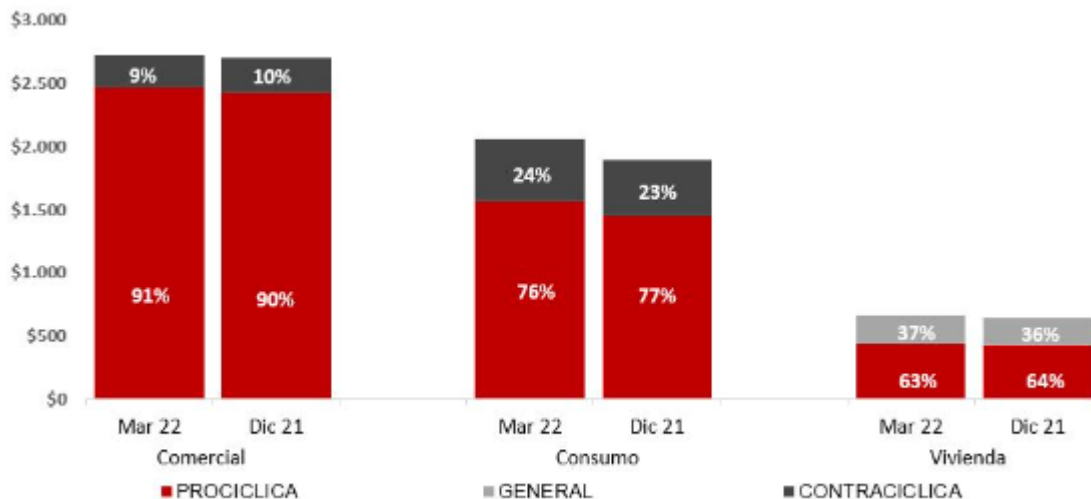
Al cierre del primer trimestre del año 2022, el 52% de la exposición de cartera cuenta con el respaldo de una garantía: La cartera comercial cuenta con garantías hipotecarias, prendas, colaterales financieros, contratos de fiducia, garantías otorgadas por el Fondo Nacional de Garantías (FNG) y el Fondo Agropecuario de Garantías (FAG), entre otras, cubriendo el 57,5% de la exposición

### Estimación de provisiones para riesgo de crédito

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

## Banco Davivienda S.A.

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



\* Incluye cartera de microcrédito

Durante el primer trimestre de 2022 la provisión total de la cartera del Banco alcanzó los \$5.458.123 que equivalen al 5,72% de la cartera total, la cual presentó una variación de 3,89% respecto a la provisión observada en diciembre de 2021.

El portafolio de consumo presentó un aumento de 8,81% asociado al crecimiento en desembolsos y consecuentemente el incremento en saldos de cartera que presenta el portafolio respecto a años anteriores, esto sumado a la estabilización de los castigos observados durante el primer trimestre del año. Adicionalmente, el segmento de Vivienda presentó una variación de 2,90% respecto a diciembre de 2021.

En la Cartera Comercial se observa un crecimiento en el saldo de las provisiones de 0,68% respecto a diciembre de 2021, explicado principalmente por el aumento en el nivel de riesgo de algunos clientes en sectores como Salud, Ingeniería y Obras civiles y Construcción.

### Cambios en provisiones durante el año

Con el objetivo de promover la sana originación y crecimiento de la cartera de consumo, la Superintendencia Financiera de Colombia a través de la Circular Externa 026 de 2012, estableció un porcentaje de provisión adicional individual de carácter transitorio. Este porcentaje se aplica sobre la cartera de consumo condicionado a un valor positivo del indicador que mide la aceleración de la variación anual de la cartera vencida, y pierde su obligatoriedad cuando el indicador sea menor o igual a cero durante un período de seis meses consecutivos. Durante lo corrido del año 2022 dicho indicador presenta valores negativos, sin embargo aún no alcanza los seis meses consecutivos con valores menores o iguales a cero, razón por la cual se mantiene la constitución de dicha provisión adicional.

Por otra parte la Circular Externa 022 de 2020 estableció la constitución de provisión general de intereses causados no recaudados (ICNR), la cual se calcula sobre las obligaciones sujetas de alivios aplicados bajo las Circulares Externas 007, 014, 022, 039 de 2020 y 012 de 2021, por lo cual en la cartera de consumo se tienen \$17.692 millones por este concepto, para la cartera de vivienda se han constituido \$25.103, para la cartera comercial \$5.601 y para la cartera microcrédito \$2, para un total de \$48.398 en esta provisión al cierre de marzo 2022.

## 9.1.2. Administración de riesgo de mercado y liquidez

### 9.1.2.1. Riesgo de mercado

#### Modelo de negocio y estructura del portafolio

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

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

El portafolio bruto de inversiones, al 31 de marzo de 2022, se ubicó en \$10.757.451, según los modelos de negocio expuestos:

<u>Modelo de negocio</u>	<u>marzo 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>Variación</u>	
			<u>\$</u>	<u>%</u>
Trading	2.355.246	1.991.134	364.112	18,29
<u>Estructural</u>	<u>8.402.205</u>	<u>7.820.824</u>	<u>581.381</u>	<u>7,43</u>
Reserva de Liquidez	6.425.847	6.514.261	(88.414)	(1,36)
Gestión Balance	<u>1.976.358</u>	<u>1.306.563</u>	<u>669.795</u>	<u>51,26</u>
Total	<u>10.757.451</u>	<u>9.811.958</u>	<u>945.493</u>	<u>9,64</u>

Las inversiones en títulos de deuda mayoritariamente corresponden a la reserva de liquidez y a las actividades de trading. Respecto a las variaciones observadas en el periodo, trading incrementa su posición 18%, movimiento ordinario de este portafolio en la medida en que se basa en estrategias de corto plazo. Por su parte, el portafolio estructural crece 7% por cuenta del modelo de negocio de gestión de riesgos del balance. Las reglas de clasificación contable de las inversiones están asociadas a los modelos de negocio con los que se administran los portafolios. Al 31 de marzo de 2022, los portafolios brutos se clasificaron de la siguiente manera:

<u>Clasificación contable</u>	<u>marzo 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>Variación</u>	
			<u>\$</u>	<u>%</u>
Negociable	4.006.508	3.825.155	181.353	4,74
Disponibles para la venta	3.101.283	2.583.751	517.532	20,03
Al vencimiento	<u>3.649.660</u>	<u>3.403.052</u>	<u>246.608</u>	<u>7,25</u>
	<u>10.757.451</u>	<u>9.811.958</u>	<u>945.493</u>	<u>9,64</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 marzo de 2022, las inversiones clasificadas como disponibles para la venta reportan un incremento de 20%, explicado por la constitución de inversiones de carácter estructural.

## Banco Davivienda S.A.

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

### Riesgo de tasas de interés y tasa de cambio

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

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

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

De acuerdo con el modelo estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia, el valor en riesgo para el portafolio de inversiones a 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 fue el siguiente:

Valores máximos, mínimos y promedios del Valor en Riesgo

	<u>marzo 31, 2022</u>			
	<u>Mínimo</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Último</u>
Tasa de Interés	221.488	236.594	247.264	247.264
Tasa de Cambio	79.736	83.121	85.982	83.646
Acciones	1.062	1.245	1.387	1.387
Fondos de inversión colectiva	<u>6.538</u>	<u>10.413</u>	<u>18.130</u>	<u>18.130</u>
VeR	<u>315.069</u>	<u>331.374</u>	<u>350.426</u>	<u>350.426</u>

	<u>diciembre 31, 2021</u>			
	<u>Mínimo</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Último</u>
Tasa de Interés	193.957	230.358	259.675	193.957
Tasa de Cambio	46.675	74.083	134.306	84.908
Acciones	344	709	1.003	1.003
Fondos de inversión colectiva	<u>6.289</u>	<u>6.383</u>	<u>6.519</u>	<u>6.490</u>
VeR	<u>286.358</u>	<u>311.533</u>	<u>400.950</u>	<u>286.358</u>

### Riesgo de variación en las tasas de cambio

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



## Banco Davivienda S.A.

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

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

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

Por otro lado, el peso colombiano se revaluó 5,65%, lo que significó una depreciación de la posición estructural neta en moneda extranjera que tiene como objetivo proteger el índice de solvencia del riesgo cambiario.

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

	<u>marzo 31, 2022</u>		<u>diciembre 31, 2021</u>	
	<u>Saldo moneda</u>	<u>Saldo pesos</u>	<u>Saldo Moneda</u>	<u>Saldo Pesos</u>
Dólar Americano	725	2.724.894	754	3.003.231
Lempira	4.778	737.298	4.391	718.056
Colón	234.597	1.328.777	194.858	1.214.066
Otros*	(7)	<u>(26.956)</u>	(1)	<u>(5.587)</u>
Total		<u>4.764.013</u>		<u>4.929.766</u>

\*Cifras expresadas en Dólar Americano.

El efecto estimado por el aumento o disminución en un 1% de la tasa de cambio del dólar americano a pesos colombianos, vigente al 31 de marzo de 2022, manteniendo los demás tipos de cambio constantes, sería de +/- \$47.910 para las posiciones en moneda extranjera del balance más relevantes (Dólar Americano, Lempira y Colón).

### Riesgo de tasa de interés de estructura de balance

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

A continuación se presenta la sensibilidad de los activos que devengan intereses y los pasivos con costo financiero. De esta forma, para marzo 31 de 2022, un aumento o disminución de 50 puntos básicos en las tasas de interés, podría haber causado una disminución o aumento, respectivamente, de \$59.452 del margen del Banco a lo largo del año. Para marzo 31 de 2021 esta sensibilidad habría sido de \$91.938.

**Banco Davivienda S.A.**

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

	marzo 31, 2022			Impacto Δ50 pb	
	Promedio mensual	Ingreso/gasto	tasa promedio (*)	Aumento	Disminución
<b>Activos Financieros que devengan intereses</b>					
Operaciones de mercado monetario	<u>485.642</u>	<u>8.630</u>	<u>1.8%</u>	<u>2.428</u>	<u>(2.428)</u>
Moneda legal	366.798	7.396	2,0%	1.834	(1.834)
Moneda extranjera	118.844	1.234	1,0%	594	(594)
Inversiones en títulos de deuda negociables y disponibles para la venta	<u>6.455.354</u>	<u>(14.577)</u>	<u>-0.2%</u>	<u>(28.809)</u>	<u>28.809</u>
Moneda legal	6.030.626	(23.320)	-0,4%	(30.086)	30.086
Moneda extranjera	424.728	8.743	2,1%	1.277	(1.277)
Inversiones en títulos de deuda hasta el vencimiento	<u>3.470.976</u>	<u>115.192</u>	<u>3.3%</u>	<u>17.355</u>	<u>(17.355)</u>
Moneda legal	3.305.905	106.692	3,2%	16.530	(16.530)
Moneda extranjera	165.071	8.500	5,1%	825	(825)
Cartera de Créditos	<u>88.397.043</u>	<u>8.546.802</u>	<u>9.7%</u>	<u>241.619</u>	<u>(241.619)</u>
Moneda legal	80.932.125	8.312.660	10,3%	205.959	(205.959)
Moneda extranjera	7.464.918	234.142	3,1%	35.660	(35.660)
Total activos en moneda legal	<u>90.635.454</u>	<u>8.403.428</u>	<u>9.3%</u>	<u>194.236</u>	<u>(194.236)</u>
Total activos en moneda extranjera	<u>8.173.561</u>	<u>252.619</u>	<u>3.1%</u>	<u>38.357</u>	<u>(38.357)</u>
<b>Total activos que devengan intereses</b>	<b><u>98.809.015</u></b>	<b><u>8.656.047</u></b>	<b><u>8.8%</u></b>	<b><u>232.593</u></b>	<b><u>(232.593)</u></b>
<b>Pasivos Financieros con costo financiero</b>					
Captaciones del Público	<u>69.948.414</u>	<u>1.303.212</u>	<u>1.9%</u>	<u>203.084</u>	<u>(203.084)</u>
Moneda legal	67.326.625	1.292.232	1,9%	196.442	(196.442)
Moneda extranjera	2.621.789	10.980	0,4%	6.642	(6.642)
Bonos	<u>14.096.137</u>	<u>932.651</u>	<u>6.6%</u>	<u>33.033</u>	<u>(33.033)</u>
Moneda legal	10.218.728	697.070	6,8%	33.033	(33.033)
Moneda extranjera	3.877.409	235.581	6,1%	-	-
Operaciones de mercado monetario	<u>2.658.120</u>	<u>58.871</u>	<u>2.2%</u>	<u>13.291</u>	<u>(13.291)</u>
Moneda legal	2.658.120	58.851	2,2%	13.291	(13.291)
Moneda extranjera	-	20	0,0%	-	-
Préstamos Entidades	<u>8.530.029</u>	<u>207.833</u>	<u>2.4%</u>	<u>42.650</u>	<u>(42.650)</u>
Moneda legal	2.764.857	89.171	3,2%	13.824	(13.824)
Moneda extranjera	5.765.172	118.662	2,1%	28.826	(28.826)
Total pasivos en moneda legal	<u>82.968.330</u>	<u>2.137.324</u>	<u>2.6%</u>	<u>256.589</u>	<u>(256.589)</u>
Total pasivos en moneda extranjera	<u>12.264.370</u>	<u>365.243</u>	<u>3.0%</u>	<u>35.468</u>	<u>(35.468)</u>
<b>Total pasivos con costo financiero</b>	<b><u>95.232.700</u></b>	<b><u>2.502.567</u></b>	<b><u>2.6%</u></b>	<b><u>292.057</u></b>	<b><u>(292.057)</u></b>
<b>Total Activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés</b>	<b>3.576.314</b>	<b>6.153.481</b>		<b>(59.464)</b>	<b>59.464</b>
Moneda legal	7.667.123	6.266.104		(62.353)	62.353
Moneda extranjera	(4.090.809)	(112.623)		2.889	(2.889)

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

**Banco Davivienda S.A.**

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

	marzo 31, 2021			Impacto Δ50 pb	
	Promedio mensual	Ingreso/gasto	tasa promedio (*)	Aumento	Disminución
<b>Activos Financieros que devengan intereses</b>					
Operaciones de mercado monetario	<u>379.059</u>	<u>6.870</u>	<u>1,8%</u>	<u>1.895</u>	<u>(1.895)</u>
Moneda legal	265.862	5.766	2,2%	1.329	(1.329)
Moneda extranjera	113.197	1.104	1,0%	566	(566)
Inversiones en títulos de deuda negociables y disponibles para la venta	<u>6.710.864</u>	<u>363.779</u>	<u>5,4%</u>	<u>(45.646)</u>	<u>45.646</u>
Moneda legal	6.443.195	350.952	5,4%	(46.107)	46.107
Moneda extranjera	267.669	12.827	4,8%	461	(461)
Inversiones en títulos de deuda hasta el vencimiento	<u>3.083.765</u>	<u>30.186</u>	<u>1,0%</u>	<u>15.419</u>	<u>(15.419)</u>
Moneda legal	2.931.224	22.934	0,8%	14.656	(14.656)
Moneda extranjera	152.541	7.252	4,8%	763	(763)
Cartera de Créditos	<u>84.309.819</u>	<u>7.992.882</u>	<u>9,5%</u>	<u>246.852</u>	<u>(246.852)</u>
Moneda legal	76.509.760	7.725.744	10,1%	209.912	(209.912)
Moneda extranjera	7.800.059	267.138	3,4%	36.940	(36.940)
Total activos en moneda legal	<u>86.150.041</u>	<u>8.105.396</u>	<u>9,4%</u>	<u>179.790</u>	<u>(179.790)</u>
Total activos en moneda extranjera	<u>8.333.466</u>	<u>288.321</u>	<u>3,5%</u>	<u>38.730</u>	<u>(38.730)</u>
<b>Total activos que devengan intereses</b>	<b><u>94.483.507</u></b>	<b><u>8.393.717</u></b>	<b><u>8,9%</u></b>	<b><u>218.520</u></b>	<b><u>(218.520)</u></b>
<b>Pasivos Financieros con costo financiero</b>					
Captaciones del Público	<u>65.873.877</u>	<u>1.483.448</u>	<u>2,3%</u>	<u>214.054</u>	<u>(214.054)</u>
Moneda legal	63.243.298	1.460.479	2,3%	205.704	(205.704)
Moneda extranjera	2.630.579	22.969	0,9%	8.350	(8.350)
Bonos	<u>11.515.288</u>	<u>695.885</u>	<u>6,0%</u>	<u>31.140</u>	<u>(31.140)</u>
Moneda legal	9.634.162	586.296	6,1%	31.140	(31.140)
Moneda extranjera	1.881.126	109.589	5,8%	-	-
Operaciones de mercado monetario	<u>2.174.160</u>	<u>55.858</u>	<u>2,6%</u>	<u>10.871</u>	<u>(10.871)</u>
Moneda legal	2.128.151	55.779	2,6%	10.641	(10.641)
Moneda extranjera	46.009	79	0,2%	230	(230)
Préstamos Entidades	<u>10.878.731</u>	<u>322.904</u>	<u>3,0%</u>	<u>54.393</u>	<u>(54.393)</u>
Moneda legal	3.118.053	111.861	3,6%	15.590	(15.590)
Moneda extranjera	7.760.678	211.043	2,7%	38.803	(38.803)
Total pasivos en moneda legal	<u>78.123.664</u>	<u>2.214.415</u>	<u>2,8%</u>	<u>263.075</u>	<u>(263.075)</u>
Total pasivos en moneda extranjera	<u>12.318.392</u>	<u>343.680</u>	<u>2,8%</u>	<u>47.383</u>	<u>(47.383)</u>
<b>Total pasivos con costo financiero</b>	<b><u>90.442.056</u></b>	<b><u>2.558.095</u></b>	<b><u>2,8%</u></b>	<b><u>310.458</u></b>	<b><u>(310.458)</u></b>
Total Activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés	<u>4.041.451</u>	<u>5.835.621</u>		<u>(91.938)</u>	<u>91.938</u>
Moneda legal	8.026.378	5.890.981		(83.284)	83.284
Moneda extranjera	(3.984.927)	(55.360)		(8.654)	8.654

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

### 9.1.2.2. Riesgo de liquidez

Los principios y el esquema de gestión de Riesgos de Liquidez se mantienen conforme con lo revelado a diciembre 31 de 2021.

Se presenta a continuación el resultado del indicador estándar de liquidez - IRL para el 31 de marzo de 2022 y el 31 de diciembre de 2021.

**Banco Davivienda S.A.**

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

<u>Bandas</u>	<u>marzo 31, 2022</u>			
	<u>Mínimo</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Último</u>
7 Días	11.355.385	11.461.409	11.660.723	11.368.120
15 Días	9.093.954	9.323.028	9.460.173	9.093.954
30 Días	5.033.603	5.232.291	5.445.408	5.217.861

<u>Bandas</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>			
	<u>Mínimo</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Último</u>
7 Días	8.496.125	9.978.370	13.854.909	13.854.909
15 Días	6.113.914	7.828.415	11.443.066	11.443.066
30 Días	2.708.172	4.400.522	6.243.508	6.243.508

Producto de las políticas internas y el perfil conservador del Banco en la gestión de liquidez, el modelo estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia refleja un exceso de activos líquidos para un horizonte de 30 días de 5,2 billones de pesos en promedio durante el primer trimestre de 2022. Los activos líquidos del Banco, de acuerdo con el modelo estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia, se ubican alrededor de los 13,4 billones de pesos al cierre del marzo. Éstos se componen principalmente por efectivo, títulos aceptados en operaciones de expansión monetaria por el Banco de la República y otros títulos de deuda.

En lo corrido de 2022, la dinámica de flujo 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 niveles de activos líquidos, y la administración equilibrada y prudente de los flujos de recaudo y desembolso de cartera, no se prevén dificultades de liquidez en Davivienda.

Flujos de pasivos financieros

marzo 31, 2022

	<u>Hasta un mes</u>	<u>Más de un mes y no más de tres meses</u>	<u>Más de tres meses y no más de un año</u>	<u>Más de un año y no más de cinco años</u>	<u>Más de cinco años</u>	<u>Total</u>
Certificados de depósito a término	2.757.227	5.268.659	12.035.844	1.681.678	2.492	21.745.900
Cuentas de ahorros y corrientes (*)	55.241.009	-	-	-	-	55.241.009
Bonos	292.765	146.160	4.709.512	7.198.528	6.395.525	18.742.490
Préstamos entidades	448.608	709.600	2.204.666	5.204.287	2.006.065	10.573.226
	<u>58.739.609</u>	<u>6.124.419</u>	<u>18.950.022</u>	<u>14.084.493</u>	<u>8.404.082</u>	<u>106.302.625</u>

diciembre 31, 2021

	<u>Hasta un mes</u>	<u>Más de un mes y no más de tres meses</u>	<u>Más de tres meses y no más de un año</u>	<u>Más de un año y no más de cinco años</u>	<u>Más de cinco años</u>	<u>Total</u>
Certificados de depósito a término	3.386.769	5.313.968	9.839.103	1.627.880	241	20.167.961
Cuentas de ahorros y corrientes (*)	55.548.847	-	-	-	-	55.548.847
Bonos	97.475	431.718	4.739.129	6.920.466	6.616.237	18.805.025
Préstamos entidades	228.872	460.568	2.065.377	5.207.717	1.839.331	9.801.865
	<u>59.261.963</u>	<u>6.206.254</u>	<u>16.643.609</u>	<u>13.756.063</u>	<u>8.455.809</u>	<u>104.323.698</u>

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

### **9.1.3. Riesgo Operacional**

Durante el primer trimestre del año 2022 se continuaron desarrollando estrategias encaminadas a robustecer la cultura y gestión preventiva de riesgos, con especial énfasis en la gestión de los controles que cubren los riesgos operacionales de mayor relevancia que puedan afectar; la sostenibilidad, continuidad de nuestros negocios, el servicio, la estrategia y solvencia. Por su parte se continúa haciendo monitoreo diferenciado e intensivo sobre los riesgos en concordancia con los objetivos de riesgos corporativos, control a la tolerancia de riesgo operacional y cumplimiento a la normativa de riesgo operacional que incorpora el valor en riesgo operacional regulatorio en el cálculo de solvencia.

Gestión de Riesgo COVID-19: Con ocasión a la emergencia sanitaria COVID-19 y las medidas corporativas y gubernamentales adoptadas para su mitigación en general, se desplegaron acciones manteniendo el ambiente de control del Banco, coordinadas desde el comité de crisis y apoyadas por los distintos comités especializados, revelando el status de riesgo y medidas adoptadas.

Hemos clasificado los impactos y acciones en 4 grupos; funcionarios, canales, proveedores y clientes:

- **Funcionarios:** Los principales riesgos y su mitigación están asociados a la salud de nuestros funcionarios y sus familias y concentración física de nuestros funcionarios que afectan nuestra forma habitual de operar los procesos, para lo cual a través de la estrategia “lo mejor de los dos mundos”, se generaron acciones para garantizar el trabajo en alternancia entre el modelo de trabajo en casa y presencialidad.
- **Canales:** Hemos reforzado la gestión y capacidad del call center y chat que han sido los canales con mayor impacto en servicio y operación, a causa de la demanda de información de nuestros clientes, así como las medidas de atención en oficinas presenciales con los protocolos correspondientes
- **Proveedores:** Se ha mantenido en plena operación el Modelo de Gestión de Riesgos Operativos inherentes a los servicios a cargo de los proveedores y demás terceros con los que se tienen vínculos vigentes, lo que ha permitido gestionar de manera debida las eventuales amenazas originadas por la emergencia sanitaria y los impactos ante la expedición de normas que procuran disminuir la propagación del virus del COVID-19. Los planes de acción que se han definido en algunos casos particulares se han ejecutado de forma oportuna y eficaz, logrando mantener el cumplimiento de los Acuerdos de Niveles de Servicio establecidos con los proveedores, así como las metas fijadas en los vínculos con otro tipo de terceros.
- **Clientes:** A causa de la emergencia sanitaria COVID-19, se acompañó la implementación de planes de control y monitoreo para la mitigación de los principales riesgos orientados a la atención y oferta de los programas de beneficios relacionados con crédito, y subsidios del gobierno a través de la red de oficinas, canales virtuales y Daviplata.

El modelo de riesgo operacional permite un monitoreo sistemático de controles en su diseño, evidencias y especialmente el logro de los resultados esperados en los procesos y negocio, de igual forma nuestro modelo de riesgo operacional y control permite cubrir los procesos de impacto financiero contable, líneas de negocio, canales, operación y tecnología. Como parte de la estrategia de administración del riesgo operacional continuamos enriqueciendo nuestra estructura tecnológica y capacidad analítica como base fundamental para el aseguramiento de la información, documentación y aplicación de modelos y metodologías que contribuyen al logro de la estrategia en la gestión y control de riesgos.

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

En cumplimiento de la estrategia corporativa de riesgos aprobada por la Junta Directiva y en concordancia con el marco regulatorio, la gestión desarrollada con la metodología de Riesgo Operacional es acorde a los objetivos esperados. En las gráficas comparativas a 31 de Marzo de 2022, se puede observar la composición de riesgos por zona de calificación, con 10 riesgos altos al cierre, los cuales cuentan con planes de acción y monitoreo permanente para su mitigación.

## Banco Davivienda S.A.

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

### Perfil Riesgo Residual SARO

Riesgos SARO	BAJO	MEDIO	ALTO	CRÍTICO
<i>Política - meta</i>	> 80%	<= 19%	<= 1%	=0%
Porcentaje	92.92%	6.32%	0.76%	0.00%
Cantidad	1220	83	10	0

Durante el primer trimestre del año 2022 se presentaron pérdidas contables netas por \$33.160 compuesto por los valores de pérdidas y recuperaciones del año en tipologías de fraude y fallas en procesos, para los cuales se tienen identificadas las tipologías de mayor impacto y las acciones para la mitigación y tratamiento.

#### 9.1.4. Atención al Consumidor Financiero

Durante el primer trimestre del año 2022 el Banco continuó consolidando el modelo de servicio al cliente asegurando que en las diferentes interacciones con el consumidor financiero predomina una relación amigable, confiable y sencilla fortaleciendo los siguientes elementos fundamentales:

- Cultura de atención, respeto y servicio
- Claridad y transparencia en la información y comunicación
- Oportuna y efectiva atención a las solicitudes, quejas y reclamos que se puedan presentar, identificando causa raíz y gestionando planes de acción para su solución
- Seguridad en el trámite de las operaciones
- Educación Financiera

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

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

Dando cumplimiento a las políticas aprobadas por la Junta Directiva en concordancia con el marco regulatorio, los riesgos están adecuadamente gestionados. A continuación se presenta el perfil de riesgo a corte de 31 de Marzo de 2022 con los porcentajes de riesgos por zona.

**Perfil Riesgo Residual SAC**

Riesgos SAC	BAJO	MEDIO	ALTO	CRÍTICO
<i>Política</i>	> 80%	<= 19%	<= 1%	=0%
Porcentaje	86.75%	12.58%	0.66%	0.00%
Cantidad	393	57	3	0

**10. Partidas específicas del estado de situación financiera**

**10.1. Efectivo**

**10.1.1. Detalle del disponible**

A continuación se detalla el efectivo:

**Detalle del disponible**

	<u>marzo 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
<u>Moneda legal</u>		
Efectivo y saldos con bancos	7.616.800	4.543.157
Canje y remesas en tránsito	<u>3.204</u>	<u>854</u>
	<u>7.620.004</u>	<u>4.544.011</u>
<u>Moneda extranjera</u>		
Efectivo y saldos con bancos	1.688.705	2.541.116
Canje y remesas en tránsito	<u>11.709</u>	<u>8.985</u>
	<u>1.700.414</u>	<u>2.550.101</u>
	<u>9.320.418</u>	<u>7.094.112</u>

Distribución de efectivo en función del riesgo de la contraparte

	<u>marzo 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Garantizado nación Banco República	5.404.127	2.244.942
Grado de inversión	<u>3.916.291</u>	<u>4.849.170</u>
	<u>9.320.418</u>	<u>7.094.112</u>

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

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

**Banco Davivienda S.A.**

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

	<u>marzo 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Promedio encaje requerido	4.710.665	3.971.390
Promedio encaje disponible	4.741.084	3.976.202

No se tienen restricciones adicionales sobre el efectivo.

**10.2. Operaciones activas de mercado monetario y relacionados**

<u>marzo 31, 2022</u>			<u>Fecha</u>		
	<u>Monto en millones de dólares</u>	<u>Tasa</u>	<u>Inicial</u>	<u>Final</u>	<u>Monto en pesos</u>
<u>Moneda extranjera</u>					
Interbancarios	\$ US 5	0,90%	4-mar-22	2-jun-22	18.794
<u>Moneda legal</u>					
Simultáneas					
Sociedades comisionistas de bolsa de valores		4,50%	31-mar-22	1-abr-22	4.974
Otros		-1,00% - 4,20%	28-mar-22	1-abr-22	<u>562.296</u>
					<u>586.064</u>

<u>diciembre 31, 2021</u>			<u>Fecha</u>		
	<u>Monto en millones de dólares</u>	<u>Tasa</u>	<u>Inicial</u>	<u>Final</u>	<u>Monto en pesos</u>
<u>Moneda extranjera</u>					
Interbancarios	\$ US 49	0,40% - 1,00%	29-sept-21	28-mar-22	196.943
<u>Moneda legal</u>					
Simultáneas					
Sociedades comisionistas de bolsa de valores		3,70%	28-dic-21	5-ene-22	2.492
Otros		2,50% - 3,10%	22-dic-21	11-ene-22	1.740.668
Interbancarios					
Bancos / Corporaciones financieras		2,91% - 2,91%	29-dic-21	3-ene-22	<u>280.061</u>
					<u>2.220.164</u>

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



**Banco Davivienda S.A.**

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

**10.3. Instrumentos financieros de inversión, neto**

**10.3.1. Inversiones por clasificación, especie y provisiones**

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

	<u>marzo 31, 2022</u>			<u>diciembre 31, 2021</u>		
	<u>Valor</u>	<u>Provisión</u>	<u>Neto</u>	<u>Valor</u>	<u>Provisión</u>	<u>Neto</u>
<u>Negociables</u>						
Instrumentos de patrimonio	139.491	-	139.491	58.325	-	58.325
Bonos deuda privada	104.348	-	104.348	72.878	-	72.878
Títulos deuda pública diferentes de TES	6.987	-	6.987	6.113	-	6.113
CDTs	174.801	-	174.801	96.127	-	96.127
Bonos deuda privada extranjera	24.338	-	24.338	18.349	-	18.349
Bonos deuda pública extranjera	5.766	-	5.766	6.186	-	6.186
Fondos de inversión colectivo, de pensiones y encargos fiduciarios	5.497	-	5.497	373.665	-	373.665
Títulos hipotecarios y titularizaciones inmobiliarias	43.527	-	43.527	48.752	-	48.752
Títulos TES	<u>3.501.753</u>	=	<u>3.501.753</u>	<u>3.144.760</u>	=	<u>3.144.760</u>
	<u>4.006.508</u>	=	<u>4.006.508</u>	<u>3.825.155</u>	=	<u>3.825.155</u>
<u>Disponibles para la venta</u>						
<u>Títulos de deuda</u>						
Bono deuda privada colombiana	32.895	-	32.895	18.255	-	18.255
Bono deuda privada extranjera	193.519	-	193.519	193.784	-	193.784
Títulos deuda pública diferentes de TES	539.051	-	539.051	123.588	-	123.588
Títulos hipotecarios y TIPS	138.770	-	138.770	152.165	-	152.165
Títulos TES	1.712.891	-	1.712.891	1.617.415	-	1.617.415
CDTs	973	-	973	1.005	-	1.005
Instrumentos de patrimonio (*)	<u>483.184</u>	=	<u>483.184</u>	<u>477.539</u>	=	<u>477.539</u>
	<u>3.101.283</u>	=	<u>3.101.283</u>	<u>2.583.751</u>	=	<u>2.583.751</u>
Inversiones negociables y disponibles para la venta	<u>7.107.791</u>	=	<u>7.107.791</u>	<u>6.408.906</u>	=	<u>6.408.906</u>
<u>Para mantener hasta el vencimiento</u>						
Inversiones obligatorias	3.164.701	524	3.164.177	2.965.441	599	2.964.842
CDTs	56.351	231	56.120	-	-	-
Títulos hipotecarios y titularizaciones inmobiliarias	<u>428.608</u>	<u>4.834</u>	<u>423.774</u>	<u>437.611</u>	<u>5.721</u>	<u>431.890</u>
	<u>3.649.660</u>	<u>5.589</u>	<u>3.644.071</u>	<u>3.403.052</u>	<u>6.320</u>	<u>3.396.732</u>
	<u>10.757.451</u>	<u>5.589</u>	<u>10.751.862</u>	<u>9.811.958</u>	<u>6.320</u>	<u>9.805.638</u>

(\*) Se reconocieron \$295.071 por concepto de dividendos al 31 de marzo de 2022, de los cuales \$99 fueron registrados en el resultado del periodo y \$252.787 al 31 de diciembre de 2021, de los cuales \$36.578 fueron registrados en el resultado.

A 31 de marzo de 2022, las inversiones en títulos de deuda o patrimonio comprometidas como garantía ascendieron a \$3.599.765 y al 31 de diciembre de 2021 a \$327.220.

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

El detalle de las provisiones por deterioro es el siguiente:

**Detalle de provisiones**

<u>Por Emisor</u>	<u>marzo 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Bancos en Colombia	46	-
Bancos del exterior	344	220
Corporativo	353	360
Instituciones financieras	12	19
Titularizaciones	<u>4.834</u>	<u>5.721</u>
	<u>5.589</u>	<u>6.320</u>

**10.3.2. Inversiones por clasificación según calificador de riesgo y provisión por deterioro**

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

	<u>marzo 31, 2022</u>			<u>diciembre 31, 2021</u>		
	<u>Valor</u>	<u>% Particip.</u>	<u>Provisión</u>	<u>Valor</u>	<u>% Particip.</u>	<u>Provisión</u>
<u>Calificación de largo plazo</u>						
AAA	1.981.622	18,4%	-	1.719.860	17,5%	-
AA+	62.229	0,6%	-	109.434	1,1%	-
AA	943	0,0%	-	944	0,0%	-
AA-	22.066	0,2%	-	24.206	0,2%	-
A+	111.303	1,0%	-	111.763	1,1%	-
A	78.033	0,7%	4	77.929	0,8%	-
A-	74.379	0,7%	-	77.364	0,8%	-
BBB+	28.540	0,3%	-	34.929	0,4%	-
BBB	199.930	1,9%	-	196.370	2,0%	-
BBB-	89.819	0,8%	20	58.824	0,6%	-
BB+	221.947	2,1%	1.592	142.298	1,5%	1.570
BB	14.388	0,1%	743	29.730	0,3%	710
BB-	91.547	0,9%	1.381	78.407	0,8%	1.604
B+	2.896	0,0%	885	2.102	0,0%	643
B	62.117	0,6%	231	6.186	0,1%	-
B-	2.414	0,0%	733	2.414	0,0%	735
CC	-	0,0%	-	3.526	0,0%	1.058
Instrumentos de patrimonio	499.507	4,6%	-	489.085	5,0%	-
Nación (*)	7.058.340	65,6%	-	6.192.897	63,1%	-
Sin calificación	128.666	1,2%	-	420.445	4,3%	-
<u>Calificación de corto plazo</u>						
1(**)	<u>26.765</u>	<u>0,25%</u>	-	<u>33.245</u>	<u>0,3%</u>	-
	<u>10.757.451</u>	<u>100,0%</u>	<u>5.589</u>	<u>9.811.958</u>	<u>100,0%</u>	<u>6.320</u>

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

(\*\*) Corresponde a Grado de inversión - corto plazo

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

**Banco Davivienda S.A.**

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

marzo 31, 2022

<u>Calidad crediticia</u>	<u>Valor razonable</u>		<u>Costo amortizado</u>
	<u>Títulos de deuda</u>	<u>Instrumentos de patrimonio</u>	
Grado de inversión	596.956	-	2.069.786
Emitidos y garantizados por la nación y/o Banco Central	5.724.915	-	1.348.080
Grado de Especulación	157.747	-	231.794
Sin calificación o no disponible	<u>5.498</u>	<u>622.675</u>	-
	<u>6.485.116</u>	<u>622.675</u>	<u>3.649.660</u>

diciembre 31, 2021

<u>Calidad crediticia</u>	<u>Valor razonable</u>		<u>Costo amortizado</u>
	<u>Títulos de deuda</u>	<u>Instrumentos de patrimonio</u>	
Grado de inversión	507.248	-	1.928.162
Emitidos y garantizados por la nación y/o Banco Central	4.868.599	-	1.339.942
Grado de Especulación	123.529	-	134.948
Sin calificación o no disponible	<u>373.666</u>	<u>535.864</u>	-
	<u>5.873.042</u>	<u>535.864</u>	<u>3.403.052</u>

### 10.3.3. Provisión por deterioro de las inversiones

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

	<u>enero 1 a marzo 31, 2022</u>	<u>enero 1 a marzo 31, 2021</u>
Saldo inicial	89.618	7.607
Más:		
Provisión	210	312
Menos:		
Reintegros	<u>(941)</u>	<u>(269)</u>
Saldo Final*	<u>88.887</u>	<u>7.650</u>

\*El deterioro de las inversiones a costo amortizado es de (5.589) y el deterioro de las inversiones en Subsidiarias y asociadas es de (83.298) de inversiones en El Salvador.

### 10.4. Instrumentos financieros derivados

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

marzo 31, 2022

	<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	110.052	316	157.419	471	(155)
Contratos de opciones	3.331.501	20.471	2.224.836	25.971	(5.500)

**Banco Davivienda S.A.**

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

Contratos de futuros	6.667.391	-	-	-	-
Contratos de swaps	32.697.480	1.203.191	31.902.850	1.231.665	(28.474)
Contratos forwards	<u>10.505.293</u>	<u>296.064</u>	<u>14.691.217</u>	<u>447.802</u>	<u>(151.738)</u>
	<u>53.311.717</u>	<u>1.520.042</u>	<u>48.976.322</u>	<u>1.705.909</u>	<u>(185.867)</u>

diciembre 31, 2021

	<u>Activos</u>		<u>Pasivos</u>		<u>Total</u>
	<u>Monto nocional</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Monto nocional</u>	<u>Valor razonable</u>	
Operaciones de contado	12.740	57	16.709	108	(51)
Contratos de opciones	538.770	6.469	380.300	6.717	(248)
Contratos de futuros	4.905.474	-	-	-	-
Contratos de swaps	24.332.376	428.808	29.889.030	442.000	(13.192)
Contratos forwards	<u>12.001.294</u>	<u>320.608</u>	<u>9.094.754</u>	<u>199.284</u>	<u>121.324</u>
	<u>41.790.654</u>	<u>755.942</u>	<u>39.380.793</u>	<u>648.109</u>	<u>107.833</u>

**Calidad crediticia de los derivados**

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

marzo 31, 2022

<u>Calidad crediticia</u>	<u>Contratos de Opciones</u>	<u>Contratos de Swaps</u>	<u>Contratos Forwards</u>
Grado de inversión	3.348	1.195.424	151.524
Sin calificación o no disponible	<u>17.123</u>	<u>7.767</u>	<u>144.540</u>
	<u>20.471</u>	<u>1.203.191</u>	<u>296.064</u>

diciembre 31, 2021

<u>Calidad crediticia</u>	<u>Contratos de Opciones</u>	<u>Contratos de Swaps</u>	<u>Contratos Forwards</u>
Grado de inversión	3.161	419.636	271.485
Sin calificación o no disponible	<u>3.308</u>	<u>9.172</u>	<u>49.123</u>
	<u>6.469</u>	<u>428.808</u>	<u>320.608</u>

**Banco Davivienda S.A.**

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

**10.5. Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto**

**10.5.1. Cartera de créditos y leasing financiero por modalidad**

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

	<u>marzo 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
<u>Cartera Comercial</u>		
Corporativos y constructores	21.865.196	21.808.925
Otras líneas comerciales	12.801.275	12.776.012
Leasing financiero	4.302.343	4.095.014
Tarjeta de crédito	429.882	411.617
Vehículos	46.253	65.840
Descubiertos en cuenta corriente	<u>236.066</u>	<u>155.802</u>
	<u>39.681.015</u>	<u>39.313.210</u>
<u>Cartera consumo</u>		
Tarjeta de crédito	4.101.106	3.942.887
Otras líneas de consumo	24.139.275	21.226.530
Vehículos	2.231.300	2.198.020
Descubiertos en cuenta corriente	18.489	15.318
Leasing financiero	<u>11.675</u>	<u>12.728</u>
	<u>30.501.845</u>	<u>27.395.483</u>
<u>Cartera vivienda (1)</u>		
Cartera vivienda	12.175.786	11.427.158
Leasing habitacional	<u>13.075.414</u>	<u>12.762.363</u>
	<u>25.251.200</u>	<u>24.189.521</u>
<u>Cartera microcrédito</u>		
Leasing financiero	-	3
Microcrédito	<u>3.379</u>	<u>5.038</u>
	<u>3.379</u>	<u>5.041</u>
<u>Cartera Bruta</u>	<u>95.437.439</u>	<u>90.903.255</u>
Menos provisión individual	(5.205.287)	(5.011.601)
Menos provisión general	<u>(252.834)</u>	<u>(242.323)</u>
	<u>(5.458.121)</u>	<u>(5.253.924)</u>
<u>Total cartera</u>	<u>89.979.318</u>	<u>85.649.331</u>

(1) Incluye Cartera de Empleados \$ 257.257 para marzo 31, 2022 y \$ 236.234 para diciembre 31, 2021.

(\*) Para el corte de marzo 2022 existe una compensación de \$95 entre cartera vivienda y leasing habitacional debido a la parametrización contable de un producto, la cual será ajustada y se verá reflejada para el corte de junio 2022.

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

**10.5.2. Cartera de créditos y leasing financiero por calificación de riesgo**

A continuación se presenta la cartera de créditos de riesgo:

marzo 31. 2022

Clasificación	Capital	Intereses	Otros (1)	Total	Garantía Admisible	Provisiones		
						Capital	Intereses	Otros (1)
<b>Comercial</b>								
A - Normal	34.982.900	415.463	33.839	35.432.202	21.253.126	(598.711)	(17.459)	(4.967)
B - Aceptable	1.525.431	51.325	8.440	1.585.196	1.023.405	(103.496)	(6.455)	(3.705)
C - Apreciable	947.662	64.879	2.597	1.015.138	477.788	(199.869)	(24.728)	(1.904)
D - Significativo	1.060.948	49.828	13.543	1.124.319	633.115	(781.916)	(49.828)	(13.543)
E - Incobrable	<u>1.164.074</u>	<u>46.458</u>	<u>10.020</u>	<u>1.220.552</u>	<u>916.648</u>	<u>(1.027.735)</u>	<u>(46.458)</u>	<u>(10.020)</u>
	<u>39.681.015</u>	<u>627.953</u>	<u>68.439</u>	<u>40.377.407</u>	<u>24.304.082</u>	<u>(2.711.727)</u>	<u>(144.928)</u>	<u>(34.139)</u>
Provisión General (Deterioro Comercial)						=		
	<u>39.681.015</u>	<u>627.953</u>	<u>68.439</u>	<u>40.377.407</u>	<u>24.304.082</u>	<u>(2.711.727)</u>	<u>(144.928)</u>	<u>(34.139)</u>
<b>Consumo</b>								
A - Normal	27.827.218	363.459	83.254	28.273.931	2.454.861	(876.389)	(15.976)	(6.207)
B - Aceptable	919.344	22.940	4.815	947.099	101.891	(117.039)	(4.366)	(1.389)
C - Apreciable	688.924	17.737	3.903	710.564	130.495	(144.800)	(13.150)	(3.012)
D - Significativo	726.306	21.355	5.657	753.318	119.737	(647.147)	(21.354)	(5.657)
E - Incobrable	<u>340.053</u>	<u>12.132</u>	<u>5.849</u>	<u>358.034</u>	<u>166.955</u>	<u>(269.650)</u>	<u>(12.132)</u>	<u>(5.849)</u>
	<u>30.501.845</u>	<u>437.623</u>	<u>103.478</u>	<u>31.042.946</u>	<u>2.973.939</u>	<u>(2.055.025)</u>	<u>(66.978)</u>	<u>(22.114)</u>
Provisión General (Deterioro Consumo)						=		
	<u>30.501.845</u>	<u>437.623</u>	<u>103.478</u>	<u>31.042.946</u>	<u>2.973.939</u>	<u>(2.055.025)</u>	<u>(66.978)</u>	<u>(22.114)</u>
<b>Vivienda</b>								
A - Normal	23.503.609	375.983	70.879	23.950.471	54.958.758	(235.405)	(17.968)	(4.794)
B - Aceptable	743.301	24.522	6.350	774.173	1.671.221	(24.067)	(24.522)	(6.350)
C - Apreciable	440.920	12.765	5.669	459.354	989.136	(44.188)	(12.765)	(5.669)
D - Significativo	394.531	11.959	7.130	413.620	960.044	(78.954)	(11.959)	(7.130)
E - Incobrable	<u>168.839</u>	<u>6.740</u>	<u>5.811</u>	<u>181.390</u>	<u>383.325</u>	<u>(55.545)</u>	<u>(6.740)</u>	<u>(5.811)</u>
	<u>25.251.200</u>	<u>431.969</u>	<u>95.839</u>	<u>25.779.008</u>	<u>58.962.484</u>	<u>(438.159)</u>	<u>(73.954)</u>	<u>(29.754)</u>
Provisión General (Deterioro Vivienda)						(252.801)	=	=
	<u>25.251.200</u>	<u>431.969</u>	<u>95.839</u>	<u>25.779.008</u>	<u>58.962.484</u>	<u>(690.960)</u>	<u>(73.954)</u>	<u>(29.754)</u>
<b>Microcrédito</b>								
A - Normal	1.852	26	23	1.901	2.635	(18)	(2)	(4)
B - Aceptable	206	1	2	209	375	(5)	-	(2)
C - Apreciable	162	1	2	165	223	(9)	(1)	(2)
D - Significativo	283	2	4	289	462	(33)	(2)	(4)
E - Incobrable	<u>876</u>	<u>15</u>	<u>39</u>	<u>930</u>	<u>885</u>	<u>(311)</u>	<u>(15)</u>	<u>(39)</u>
	<u>3.379</u>	<u>45</u>	<u>70</u>	<u>3.494</u>	<u>4.580</u>	<u>(376)</u>	<u>(20)</u>	<u>(51)</u>
Provisión General (Deterioro Microcrédito)						(33)	=	=
	<u>3.379</u>	<u>45</u>	<u>70</u>	<u>3.494</u>	<u>4.580</u>	<u>(409)</u>	<u>(20)</u>	<u>(51)</u>
Cartera (*)	<u>95.437.439</u>	<u>1.497.590</u>	<u>267.826</u>	<u>97.202.855</u>	<u>86.245.085</u>	<u>(5.458.121)</u>	<u>(285.880)</u>	<u>(86.058)</u>

(\*) Incluye cartera de leasing

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

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

diciembre 31, 2021

Clasificación	Capital	Intereses	Otros (1)	Total	Provisiones			
					Garantía Admisible	Capital	Intereses	Otros (1)
<b>Comercial</b>								
A - Normal	34.523.936	327.665	33.264	34.884.865	20.328.781	(587.908)	(15.312)	(4.483)
B - Aceptable	1.582.723	53.145	10.190	1.646.058	1.077.078	(118.190)	(7.635)	(4.615)
C - Apreciable	991.994	60.799	3.034	1.055.827	533.724	(208.553)	(21.865)	(2.588)
D - Significativo	1.088.130	52.081	13.308	1.153.519	629.739	(802.799)	(52.081)	(13.308)
E - Incobrable	<u>1.126.427</u>	<u>60.055</u>	<u>8.878</u>	<u>1.195.360</u>	<u>873.900</u>	<u>(975.559)</u>	<u>(60.055)</u>	<u>(8.878)</u>
	<u>39.313.210</u>	<u>553.745</u>	<u>68.674</u>	<u>39.935.629</u>	<u>23.443.222</u>	<u>(2.693.009)</u>	<u>(156.948)</u>	<u>(33.872)</u>
<b>Consumo</b>								
A - Normal	24.878.511	350.972	78.970	25.308.453	2.581.387	(777.902)	(15.745)	(6.119)
B - Aceptable	855.570	20.017	4.575	880.162	110.273	(113.883)	(4.115)	(1.405)
C - Apreciable	630.600	15.581	3.689	649.870	133.153	(131.050)	(10.964)	(2.790)
D - Significativo	719.637	20.765	5.759	746.161	145.120	(630.693)	(20.765)	(5.759)
E - Incobrable	<u>311.165</u>	<u>14.159</u>	<u>6.402</u>	<u>331.726</u>	<u>190.746</u>	<u>(235.086)</u>	<u>(14.159)</u>	<u>(6.402)</u>
	<u>27.395.483</u>	<u>421.494</u>	<u>99.395</u>	<u>27.916.372</u>	<u>3.160.679</u>	<u>(1.888.614)</u>	<u>(65.748)</u>	<u>(22.475)</u>
<b>Vivienda</b>								
A - Normal	22.402.004	380.534	71.523	22.854.061	52.937.969	(224.484)	(16.880)	(4.703)
B - Aceptable	745.475	25.584	6.411	777.470	1.679.183	(24.135)	(25.584)	(6.411)
C - Apreciable	473.332	14.956	6.386	494.674	1.045.869	(47.412)	(14.956)	(6.386)
D - Significativo	420.329	14.661	7.825	442.815	1.034.883	(84.115)	(14.661)	(7.825)
E - Incobrable	<u>148.381</u>	<u>5.600</u>	<u>5.038</u>	<u>159.019</u>	<u>329.003</u>	<u>(49.067)</u>	<u>(5.600)</u>	<u>(5.038)</u>
	<u>24.189.521</u>	<u>441.335</u>	<u>97.183</u>	<u>24.728.039</u>	<u>57.026.907</u>	<u>(429.213)</u>	<u>(77.681)</u>	<u>(30.363)</u>
Provisión General (Deterioro Vivienda)						<u>(242.273)</u>	=	=
	<u>24.189.521</u>	<u>441.335</u>	<u>97.183</u>	<u>24.728.039</u>	<u>57.026.907</u>	<u>(671.486)</u>	<u>(77.681)</u>	<u>(30.363)</u>
<b>Microcrédito</b>								
A - Normal	2.665	32	27	2.724	2.641	(27)	(6)	(5)
B - Aceptable	197	2	3	202	284	(5)	(1)	(2)
C - Apreciable	155	2	4	161	155	(9)	(2)	(3)
D - Significativo	309	3	3	315	312	(45)	(3)	(3)
E - Incobrable	<u>1.715</u>	<u>46</u>	<u>123</u>	<u>1.884</u>	<u>1.506</u>	<u>(678)</u>	<u>(46)</u>	<u>(123)</u>
	<u>5.041</u>	<u>85</u>	<u>160</u>	<u>5.286</u>	<u>4.898</u>	<u>(764)</u>	<u>(58)</u>	<u>(136)</u>
Provisión General (Deterioro Microcrédito)						<u>(51)</u>	=	=
	<u>5.041</u>	<u>85</u>	<u>160</u>	<u>5.286</u>	<u>4.898</u>	<u>(815)</u>	<u>(58)</u>	<u>(136)</u>
Cartera (*)	<u>90.903.255</u>	<u>1.416.659</u>	<u>265.412</u>	<u>92.585.326</u>	<u>83.635.706</u>	<u>(5.253.924)</u>	<u>(300.435)</u>	<u>(86.846)</u>

(\*) Incluye cartera de leasing

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

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

**10.5.3. Cartera de créditos y leasing financiero por zona geográfica**

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

	<u>marzo 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
<u>Cartera Comercial</u>		
Bogotá	18.600.283	18.961.852
Antioquia	9.368.980	8.779.501
Nororiental	5.563.841	5.504.544
Suroccidental	<u>4.067.765</u>	<u>3.954.049</u>
Total Colombia	<u>37.600.869</u>	<u>37.199.946</u>
Sucursal Miami	<u>2.080.146</u>	<u>2.113.264</u>
	<u>39.681.015</u>	<u>39.313.210</u>
 <u>Cartera Consumo</u>		
Bogotá	16.167.032	14.319.849
Antioquia	4.969.762	4.583.963
Nororiental	5.432.109	4.902.188
Suroccidental	<u>3.930.592</u>	<u>3.586.913</u>
Total Colombia	<u>30.499.495</u>	<u>27.392.913</u>
Sucursal Miami	<u>2.350</u>	<u>2.570</u>
	<u>30.501.845</u>	<u>27.395.483</u>
 <u>Cartera Vivienda</u>		
Bogotá	12.579.656	11.985.400
Antioquia	4.612.252	4.451.173
Nororiental	4.721.123	4.562.587
Suroccidental	<u>3.338.169</u>	<u>3.190.361</u>
Total Colombia	<u>25.251.200</u>	<u>24.189.521</u>
 <u>Microcrédito</u>		
Bogotá	2.095	3.213
Antioquia	314	395
Nororiental	949	1.433
Suroccidental	<u>21</u>	-
Total Colombia	<u>3.379</u>	<u>5.041</u>
	<u>95.437.439</u>	<u>90.903.255</u>



**Banco Davivienda S.A.**

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

**10.5.4. Detalle de cartera reestructurada**

A continuación se presenta el detalle de la cartera reestructurada:

marzo 31, 2022

<u>Concepto</u>	<u>Número de obligaciones</u>	<u>Reestructurados ordinarios</u>	<u>Provisión</u>	<u>Garantía</u>
Comercial	1.091	759.311	582.005	369.872
Consumo	29.541	673.463	373.811	125.330
Vivienda	8.481	334.530	51.931	919.243
Microcrédito	<u>46</u>	<u>1.110</u>	<u>299</u>	<u>1.040</u>
	<u>39.159</u>	<u>1.768.414</u>	<u>1.008.046</u>	<u>1.415.485</u>

diciembre 31, 2021

<u>Concepto</u>	<u>Número de obligaciones</u>	<u>Reestructurados ordinarios</u>	<u>Provisión</u>	<u>Garantía</u>
Comercial	1.125	707.061	541.456	318.129
Consumo	21.503	481.582	233.480	123.224
Vivienda	8.579	332.911	51.933	911.125
Microcrédito	<u>66</u>	<u>1.652</u>	<u>503</u>	<u>1.476</u>
	<u>31.273</u>	<u>1.523.206</u>	<u>827.372</u>	<u>1.353.954</u>

A continuación se presenta el detalle del leasing financiero reestructurado:

marzo 31, 2022

<u>Concepto</u>	<u>Número de obligaciones</u>	<u>Reestructurados ordinarios</u>	<u>Provisión</u>	<u>Garantía</u>
Comercial	307	55.776	34.576	55.310
Consumo	6	173	143	384
Vivienda	<u>1.277</u>	<u>227.290</u>	<u>30.440</u>	<u>526.435</u>
	<u>1.590</u>	<u>283.239</u>	<u>65.159</u>	<u>582.129</u>

diciembre 31, 2021

<u>Concepto</u>	<u>Número de obligaciones</u>	<u>Reestructurados ordinarios</u>	<u>Provisión</u>	<u>Garantía</u>
Comercial	275	54.514	35.316	53.800
Consumo	6	179	131	384
Vivienda	<u>1.217</u>	<u>211.767</u>	<u>29.664</u>	<u>497.120</u>
	<u>1.498</u>	<u>266.460</u>	<u>65.111</u>	<u>551.304</u>

**Banco Davivienda S.A.**

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

**10.5.5. Provisión por deterioro para la cartera de créditos y leasing financiero**enero 1 a marzo 31, 2022

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial	2.693.009	1.888.614	671.487	814	5.253.924
Más:					
Provisión cargada a gastos de operación	406.546	988.221	83.426	415	1.478.608
Menos:					
Reintegro	(367.829)	(349.905)	(32.845)	(144)	(750.723)
Préstamos castigados	(20.003)	(478.246)	(31.608)	(676)	(530.533)
Diferido cartera castigo	-	6.341	500	-	6.841
Otros	<u>4</u>	=	=	=	<u>4</u>
Saldo final	<u>2.711.727</u>	<u>2.055.025</u>	<u>690.960</u>	<u>409</u>	<u>5.458.121</u>

enero 1 a marzo 31, 2021

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial	2.543.593	2.968.139	593.206	1.534	6.106.472
Más:					
Provisión cargada a gastos de operación	627.267	1.606.919	83.726	552	2.318.464
Menos:					
Reintegro	(499.376)	(960.199)	(31.745)	(306)	(1.491.626)
Préstamos castigados	(30.320)	(1.317.815)	(23.221)	(626)	(1.371.982)
Diferido cartera castigo	141	2.246	432	-	2.819
Otros	=	<u>(9)</u>	=	=	<u>(9)</u>
Saldo final	<u>2.641.305</u>	<u>2.299.281</u>	<u>622.398</u>	<u>1.154</u>	<u>5.564.138</u>

**10.6. Activos mantenidos para la venta, neto****10.6.1. Detalle de los activos mantenidos para la venta, neto**

	<u>marzo 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
<u>Destinados a vivienda</u>		
Entrega voluntaria	14.743	13.102
Adjudicación	<u>1.455</u>	<u>2.033</u>
	<u>16.198</u>	<u>15.135</u>
<u>Diferentes de vivienda</u>		
Entrega voluntaria	41.413	36.554
Adjudicación	<u>1.527</u>	<u>878</u>
	<u>42.940</u>	<u>37.432</u>
<u>Bienes muebles</u>		
Vehículos	350	609
Derecho	=	<u>76.272</u>
	<u>350</u>	<u>76.881</u>

**Banco Davivienda S.A.**

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

Bienes restituidos de contratos de leasing

Maquinaria y equipo	190	256
Vehículo	1.122	1.266
Bienes inmuebles	12.107	11.564
Bienes inmuebles leasing habitacional	<u>36.508</u>	<u>31.544</u>
	<u>49.927</u>	<u>44.630</u>
Subtotal	<u>109.415</u>	<u>174.078</u>
Provisión por deterioro	<u>(19.049)</u>	<u>(15.042)</u>
Total	<u>90.366</u>	<u>159.036</u>

**10.7. Otros activos, neto**

A continuación se detallan los otros activos:

	<u>marzo 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Bienes recibidos en dación de pago	360.210	367.920
Gastos pagados por anticipado	249.842	170.019
Impuesto diferido activo	16.681	77
Anticipos a contratos y proveedores	885.833	831.019
Impuestos por cobrar	869.654	717.560
Propiedades de inversión, neto	73.573	77.498
Carta de crédito de pago diferido	22.828	22.186
Obras de arte	2.757	2.763
Activos pendientes por activar	14.486	13.708
Derechos fiduciarios	44	44
Otros	7.619	5.928
Provisión por deterioro	<u>(264.563)</u>	<u>(255.090)</u>
	<u>2.238.964</u>	<u>1.953.632</u>

**10.8. Depósitos y exigibilidades**

A continuación se presentan los depósitos y exigibilidades:

	<u>marzo 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
<u>Pasivos que generan intereses</u>		
Cuentas corrientes	2.277.801	2.523.419
Cuentas de ahorro	44.607.510	44.436.983
Depósitos a término (CDT)	<u>21.323.377</u>	<u>19.879.567</u>
	<u>68.208.688</u>	<u>66.839.969</u>
<u>Pasivos que no generan intereses</u>		
Cuentas corrientes	7.578.057	7.507.064
Cuentas de ahorro	92.476	196.051
Exigibilidades por servicios	520.916	787.613
Depósitos electrónicos	685.165	885.330
Otros *	<u>264.966</u>	<u>410.378</u>
	<u>9.141.580</u>	<u>9.786.436</u>
	<u>77.350.268</u>	<u>76.626.405</u>

**Banco Davivienda S.A.**

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

A continuación se presentan los intereses pagados de la captación:

	<u>enero 1 a marzo 31,</u> <u>2022</u>	<u>enero 1 a marzo 31,</u> <u>2021</u>
<u>Pasivos que generan intereses</u>		
Cuentas corrientes	9.556	3.836
Cuentas de ahorro	193.290	83.564
Depósitos a término (CDT)	<u>209.509</u>	<u>225.198</u>
	<u>412.355</u>	<u>312.598</u>

A continuación se presentan los depósitos por moneda y tasa:

	<u>marzo 31, 2022</u>		<u>diciembre 31, 2021</u>	
	<u>Saldo</u>	<u>Tasa implícita</u>	<u>Saldo</u>	<u>Tasa implícita</u>
<u>Moneda legal</u>				
Cuentas corrientes	8.341.540	0,33%	8.889.625	0,27%
Cuentas de ahorro	44.474.482	1,14%	44.491.746	0,92%
Depósitos a término (CDT)	20.069.093	4,03%	18.601.667	3,61%
Exigibilidades por servicios	366.022		691.862	
Depósitos electrónicos	685.165		885.330	
Otros *	<u>192.777</u>		<u>399.131</u>	
	<u>74.129.079</u>		<u>73.959.361</u>	
<u>Moneda Extranjera</u>				
Cuentas corrientes	1.514.318		1.140.858	
Cuentas de ahorro	225.504	0,29%	141.288	0,30%
Depósitos a término (CDT)	1.254.284	0,79%	1.277.900	0,83%
Exigibilidades por servicios	154.894		95.751	
Otros *	<u>72.189</u>		<u>11.247</u>	
	<u>3.221.189</u>		<u>2.667.044</u>	
	<u>77.350.268</u>		<u>76.626.405</u>	

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

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

	<u>marzo 31, 2022</u>			
	<u>De 0 a 1 años</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>De 5 a 10 años</u>	<u>Total</u>
Cuentas corrientes	9.855.858	-	-	9.855.858
Cuentas de ahorro	44.646.504	53.482	-	44.699.986
Depósitos a término (CDT)	18.476.154	2.845.616	1.607	21.323.377
Exigibilidades por servicios	520.916	-	-	520.916
Depósitos electrónicos	685.165	-	-	685.165
Otros *	<u>264.966</u>	=	=	<u>264.966</u>
	<u>74.449.563</u>	<u>2.899.098</u>	<u>1.607</u>	<u>77.350.268</u>
	<u>diciembre 31, 2021</u>			
	<u>De 0 a 1 años</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>De 5 a 10 años</u>	<u>Total</u>
Cuentas corrientes	10.030.483	-	-	10.030.483
Cuentas de ahorro	44.590.667	42.367	-	44.633.034
Depósitos a término (CDT)	17.042.750	2.836.622	195	19.879.567

**Banco Davivienda S.A.**

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

Exigibilidades por servicios	787.613	-	-	787.613
Depósitos electrónicos	885.330	-	-	885.330
Otros *	<u>410.378</u>	=	=	<u>410.378</u>
	<u>73.747.221</u>	<u>2.878.989</u>	<u>195</u>	<u>76.626.405</u>

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

**10.9. Operaciones pasivas de mercado monetario y relacionados**

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

marzo 31, 2022

	<u>Tasa</u>	<u>Fecha</u>		<u>Monto en pesos</u>
		<u>Inicial</u>	<u>Final</u>	
<u>Moneda legal</u>				
Interbancarios pasivos				
Bancos	3,88%	31-mar-22	1-abr-22	80.009
Otros	3,50% - 4,00%	30-mar-22	1-abr-22	1.100.984
Repos pasivos	3,62% - 4,10%	2-dic-21	7-sept-22	3.921.657
Compromisos originados en posiciones en corto	2,25% - 7,25%	31-mar-22	5-abr-22	<u>27.381</u>
				<u>5.130.031</u>

diciembre 31, 2021

	<u>Tasa</u>	<u>Fecha</u>		<u>Monto en pesos</u>
		<u>Inicial</u>	<u>Final</u>	
<u>Moneda legal</u>				
Interbancarios pasivos				
Simultáneas				
Otros	0,00% - 2,95%	23-dic-21	3-ene-22	94.287
Repos pasivos	4,50%	2-dic-21	13-jun-22	<u>401.250</u>
				<u>495.537</u>

**10.10. Créditos de bancos y otras obligaciones**

A continuación se detallan las obligaciones financieras:

	<u>Moneda</u>	<u>Rango de tasa interés</u>	<u>Rango año de vencimiento</u>	<u>Saldo</u>
Saldo a enero 1, 2022				9.029.583
Nuevos préstamos				<u>2.743.859</u>
	Pesos	0,00% - 9,84%	2022 - 2034	385.203
	Dólares	0,55% - 2,15%	2022 - 2026	2.358.656
Pagos del periodo				<u>(1.852.418)</u>
	Pesos	0,00% - 9,05%	2020 - 2034	(256.801)
	Dólares	0,55% - 3,77%	2014 - 2034	(1.595.617)
Otros movimientos				
Intereses por pagar				66.915

**Banco Davivienda S.A.**

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

Reexpresión	(369.591)
Costo por amortizar	<u>1.637</u>
Saldo a marzo 31, 2022	<u>9.619.985</u>

	<u>Moneda</u>	<u>Rango de tasa interés</u>	<u>Rango año de vencimiento</u>	<u>Saldo</u>
Saldo a enero 1, 2021				9.894.984
Nuevos préstamos				<u>3.271.139</u>
	Pesos	0,00% - 8,81%	2021 - 2033	834.569
	Dólares	0,55% - 1,02%	2021 - 2022	2.436.570
Pagos del periodo				<u>(5.029.319)</u>
	Pesos	0,00% - 8,30%	2020 - 2033	(1.236.940)
	Dólares	0,55% - 5,47%	2013 - 2034	(3.792.379)
Otros movimientos				
Intereses por pagar				24.070
Reexpresión				863.899
Costo por amortizar				<u>4.810</u>
Saldo a diciembre 31, 2021				<u>9.029.583</u>

*Al 31 de marzo de 2022 el Banco cumple con los covenants establecidos por adquisición de deuda a largo plazo.*

A continuación se detallan los préstamos y créditos del Banco:

	<u>marzo 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
<u>Entidades del país</u>		
Moneda legal		
Obligaciones financieras	2.788.960	2.608.721
Moneda extranjera		
Otras obligaciones	174.488	189.257
<u>Entidades del exterior</u>		
Obligaciones financieras	<u>6.656.537</u>	<u>6.231.605</u>
	<u>9.619.985</u>	<u>9.029.583</u>

### 10.11. Instrumentos de deuda emitidos

A continuación se detalla el movimiento de bonos:

	<u>Fecha emisión</u>	<u>Valor emisión</u>	<u>Plazo (Meses)</u>	<u>Rendimiento</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Saldo</u>
Saldo a enero 1, 2022						14.457.740
Redenciones						(275.968)
Variación TRM						(227.940)
Variación UVR						18.179
Intereses						35.379
Costo por amortizar						<u>1.434</u>
Saldo a marzo 31, 2022						<u>14.008.824</u>

**Banco Davivienda S.A.**

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

Saldo a enero 1, 2021							11.174.892
Nuevas emisiones							
TF	18-feb-21	220.630	60	TF 4,69%	18-feb-26	220.630	
IPC	18-feb-21	275.760	84	IPC 1,91%	18-feb-28	275.760	
TF	18-feb-21	202.603	120	TF 2,51%	18-feb-31	202.603	
IPC	7-sept-21	217.285	120	IPC 3,4%	7-sept-31	217.285	
IBR	7-sept-21	277.220	36	IBR 1,34%	7-sept-24	277.220	
TF	7-sept-21	205.495	60	TF 6,89%	7-sept-26	205.495	
TF	22-abr-21	1.819.560	600	TF 6,65% Perpetuo	22-abr-71	1.819.560	
							<u>3.218.553</u>
Redenciones							(441.047)
Variación TRM							454.908
Variación UVR							23.255
Intereses							42.384
Costo por amortizar							<u>(15.205)</u>
Saldo a diciembre 31, 2021							<u>14.457.740</u>

**10.12. Otros pasivos y pasivos estimados**

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

	<u>marzo 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
<u>Pasivos estimados</u>		
Otras provisiones*	222.846	40.961
Litigios	18.814	19.434
<u>Otros pasivos</u>		
Arrendamientos	715.665	703.581
Intereses originados en procesos de reestructuración	196.766	193.315
Impuestos por pagar	18.707	44.191
Abonos por aplicar	84.431	111.058
Ingresos anticipados	177.687	174.727
Cartas de crédito de pago diferido	22.828	22.186
Abonos diferidos	5.532	9.095
Sobrantes y otros	<u>64.870</u>	<u>55.788</u>
	<u>1.528.146</u>	<u>1.374.336</u>
Beneficios a empleados	<u>186.777</u>	<u>199.782</u>
	<u>1.714.923</u>	<u>1.574.118</u>

\* Incluye: Provisión impuesto de renta \$143.473 y provisión impuesto de industria y comercio por S32.776

**10.13. 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

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

de cumplir disposiciones legales, estatutarias o fines específicos, el superávit y los dividendos decretados en acciones como su prima en colocación.

**En Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 23 de marzo de 2022, se aprobó:**

Distribución de resultados

- a) Aumentar las reservas ocasionales con las utilidades del ejercicio 2021 por \$691.998.
- b) Decretar dividendos en efectivo por \$484.191 a razón de \$1.072 (en pesos) por acción pagaderos el 50% el 06 de abril y el 14 de septiembre de 2022.

**10.13.1. Capital social**

A marzo 31, 2022 y 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).

El capital suscrito y pagado a marzo 31, 2022 y diciembre 31, 2021 asciende a \$81.301.

	<u>marzo 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</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	180
Valor patrimonio	<u>12.421.927</u>	<u>12.814.640</u>
Valor intrínseco (pesos)	<u>27.502</u>	<u>28.372</u>

**10.13.2. Gestión de capital**

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

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

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

El decreto 1477 de 2018 modifica los requerimientos de capital adecuado de los establecimientos de crédito de manera que ahora en el Patrimonio Básico Ordinario (PBO) neto de deducciones se incluyen las utilidades del



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

ejercicio en curso, utilidades retenidas, reservas ocasionales y Otros Resultados Integrales (ORI) así como la deducción del 100% del crédito mercantil, la revalorización de activos, entre otros.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

El Banco ha cumplido con los requerimientos mínimos manteniendo unos niveles de capital que superan el mínimo

**Banco Davivienda S.A.**

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

de solvencia total en alrededor de 1.182 puntos básicos en promedio en lo corrido del 2022. A continuación se presenta la relación de solvencia a 31 de marzo de 2022:

	<u>marzo 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>Variación mar 22 - dic 21</u>
<b>Patrimonio Técnico</b>			
Patrimonio Básico Ordinario (CET1) <sup>1</sup>	11.467.355	11.793.052	(325.697)
Patrimonio Básico Adicional (AT1)	<u>1.914.520</u>	<u>1.997.267</u>	<u>(82.747)</u>
<b>Patrimonio Básico (T1)</b>	<b>13.381.875</b>	<b>13.790.319</b>	<b>(408.444)</b>
Patrimonio Adicional	4.537.391	4.823.079	(285.688)
Deducciones Patrimonio Básico Técnico	-	<u>2.468</u>	<u>(2.468)</u>
<b>Total Patrimonio Técnico</b>	<b>17.919.266</b>	<b>18.610.930</b>	<b>(691.664)</b>
<b>Activos Ponderados por Nivel de Riesgo</b>			
Activos Ponderados por Nivel de Crédito	77.866.321	76.494.524	1.371.797
Valor en Riesgo de Mercado	350.426	286.358	64.068
Valor en Riesgo Operacional	<u>623.511</u>	<u>427.696</u>	<u>195.815</u>
<b>Total<sup>2</sup></b>	<b>88.687.841</b>	<b>84.428.453</b>	<b>4.259.388</b>
<b>Relaciones de solvencia y valor de apalancamiento</b>			
Solvencia Básica Ordinaria (CET1)	12,93%	13,97%	-1,04%
Solvencia Básica Adicional (CET1 + AT1)	<u>15,09%</u>	<u>16,33%</u>	<u>-1,24%</u>
<b>Solvencia Total</b>	<b>20,20%</b>	<b>22,04%</b>	<b>-1,84%</b>
Valor de apalancamiento	<u>137.124.677</u>	<u>131.109.500</u>	<u>6.015.177</u>
<b>Relación de apalancamiento</b>	<b>9,76%</b>	<b>10,52%</b>	<b>-0,76%</b>

Los niveles de capital se monitorean mensualmente con el fin de identificar posibles cambios en las relaciones de solvencia actuales y tomar las medidas correctivas de forma oportuna. Así mismo, para efectos de la planificación estratégica, en el proceso presupuestal y el Esquema de Pruebas de Resistencia<sup>3</sup>, 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.

## 11. Partidas específicas del estado de resultados

### 11.1. Inversiones y valoración, neto

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

	<u>enero 1 a marzo 31, 2022</u>	<u>enero 1 a marzo 31, 2021</u>
<b>Instrumentos de Deuda</b>		
Utilidad	70.504	258.688
Pérdida	<u>(140.247)</u>	<u>(372.268)</u>
Valoración de inversiones a valor razonable, neto	<u>(69.743)</u>	<u>(113.580)</u>

<sup>1</sup> Neto de deducciones

<sup>2</sup> Incluye APNR RC + 100/9\*(VeR en Riesgo de Mercado + VeR en Riesgo Operacional).

<sup>3</sup> Capítulo XXVIII de la Circular Básica Contable y Financiera, publicado en diciembre de 2015 por la Superintendencia Financiera de Colombia.

**Banco Davivienda S.A.**

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

Utilidad	42.391	26.367
Pérdida	<u>(5.828)</u>	<u>(3.511)</u>
Valoración de inversiones a costo amortizado, neto	<u>36.563</u>	<u>22.856</u>
<u>Instrumentos de Patrimonio</u>		
Utilidad	20.133	10.085
Pérdida	<u>(15.551)</u>	<u>(5.575)</u>
Valoración de instrumentos de patrimonio, neto	<u>4.582</u>	<u>4.510</u>
Utilidad	3.725	2.815
Pérdida	<u>(2.993)</u>	<u>(2.917)</u>
Venta de inversiones, neto	<u>732</u>	<u>(102)</u>
	<u>(27.866)</u>	<u>(86.316)</u>

**11.2. Ingresos por comisiones y servicios, neto**

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

	<u>enero 1 a marzo 31, 2022</u>	<u>enero 1 a marzo 31, 2021</u>
Ingresos Comisiones y Servicios	393.196	333.005
Gastos Comisiones y Servicios	<u>128.147</u>	<u>111.501</u>
Neto	<u>265.049</u>	<u>221.504</u>

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

**11.3. Gastos operacionales****11.3.1. Gastos de personal**

A continuación se presenta el detalle de gastos de personal:

	<u>enero 1 a marzo 31, 2022</u>	<u>enero 1 a marzo 31, 2021</u>
Sueldos y Prestaciones	254.486	216.426
Incentivos	44.294	30.629
Beneficios al Personal	<u>47.574</u>	<u>48.274</u>
	<u>346.354</u>	<u>295.329</u>

**11.3.2. Gastos operativos**

A continuación se presenta el detalle de los gastos operativos:

**Banco Davivienda S.A.**

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

	<u>enero 1 a marzo 31, 2022</u>	<u>enero 1 a marzo 31, 2021</u>
Mantenimiento y adecuaciones	34.190	38.230
Servicios de aseo y vigilancia	16.020	18.731
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	43.218	26.119
Seguros	66.324	23.383
Contribuciones y otros	40.330	31.901
Arrendamientos	15.702	11.119
Procesamiento electrónico de datos	16.880	17.226
Honorarios	61.923	72.159
Transportes	20.295	18.798
Impuestos	70.655	46.423
Seguro depósito	52.529	57.276
Riesgo operativo	28.197	32.031
Otros	<u>28.327</u>	<u>27.266</u>
Gastos operativos	<u>494.590</u>	<u>420.662</u>
Depreciaciones	49.161	45.885
Amortizaciones	<u>9.890</u>	<u>7.262</u>
	<u>59.051</u>	<u>53.147</u>
<b>Total gastos operacionales</b>	<b><u>899.995</u></b>	<b><u>769.137</u></b>

#### 11.4. Otros ingresos y gastos, netos

El detalle de otros ingresos y gastos es el siguiente:

	<u>enero 1 a marzo 31, 2022</u>	<u>enero 1 a marzo 31, 2021</u>
<u>Otros ingresos operacionales</u>		
Recuperación seguros riesgo operativo	18.872	10.508
Recuperaciones judiciales y otros	3.991	3.382
Por venta de activos mantenidos para la venta	4.877	1.988
Reversiones pérdidas por deterioro	7.706	7.638
Provisión cobertura de tasa	1.356	1.613
Otros ingresos	<u>32.245</u>	<u>19.123</u>
	<u>69.047</u>	<u>44.252</u>
<u>Otros gastos operacionales</u>		
Pérdidas judiciales y otros	2.397	1.792
Por operaciones conjuntas	1.513	1.402
Por venta de activos mantenidos para la venta	11.709	5.058
Pérdidas por deterioro	<u>30.246</u>	<u>27.790</u>
	<u>45.865</u>	<u>36.042</u>
<u>Total otros ingresos y gastos operacionales, neto</u>	<u>23.182</u>	<u>8.210</u>

### **11.5. Impuesto a las ganancias**

El gasto por impuesto a las ganancias se reconoce basado en la mejor estimación de la administración tanto del impuesto de renta corriente como del diferido. La tasa efectiva de tributación para los períodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2022 y 2021 fue de 21% y 20% respectivamente. El incremento en la tasa efectiva de tributación del 1% no es significativa. A pesar del aumento en la tasa nominal de impuesto de renta en 4 puntos que pasó del 34% en 2021 al 38% en 2022, el incremento de los ingresos no gravados por método de participación genera una disminución en la tasa efectiva, lo que hace que no se genere una variación significativa.

### **12. Partes relacionadas**

A 31 de marzo de 2022, no se presentaron variaciones importantes en transacciones entre partes relacionadas ni en los pagos por beneficios realizados a los administradores del Banco durante el periodo.

### **13. Eventos o hechos posteriores**

No se presentan eventos o hechos posteriores que deban revelarse.