

Banco Davivienda S.A.

Información financiera intermedia condensada separada
al 30 de septiembre de 2022

Contenido

Informe del revisor fiscal	3
Estado Condensado Separado de Situación Financiera	7
Estado Condensado Separado de Resultados	8
Estado Condensado Separado de Otro Resultado Integral	9
Estado Condensado Separado de Cambios en el Patrimonio	10
Estado Condensado Separado de Flujo de Efectivo	11
1. Entidad que reporta	13
2. Hechos significativos	13
3. Bases de preparación	13
4. Principales políticas contables	13
5. Uso de estimaciones y juicios	14
6. Nuevas normas e interpretaciones emitidas pero no vigentes	14
7. Medición al valor razonable	14
8. Segmentos de operación	19
9. Gestión corporativa de riesgos	21
10. Partidas específicas del estado de situación financiera	32
11. Partidas específicas del estado de resultados	52
12. Partes relacionadas	54
13. Eventos o hechos posteriores	59



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

Señores Accionistas
Banco Davivienda S.A.

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada separada que se adjunta, al 30 de septiembre de 2022 de Banco Davivienda S.A. (la compañía), la cual comprende:

- el estado condensado separado de situación financiera al 30 de septiembre de 2022;
- los estados condensados separados de resultados y de otro resultado integral por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2022;
- el estado condensado separado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2022;
- el estado condensado separado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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.

A handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and curves, positioned above the printed name.

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

11 de noviembre 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2022;
- los estados separados de resultados y de otro resultado integral por los periodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2022;
- el estado separado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2022;
- el estado separado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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.

11 de noviembre de 2022

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

	Nota	septiembre 30, 2022	diciembre 31, 2021
ACTIVO			
Efectivo		6.832.916	7.094.112
Operaciones activas de mercado monetario y relacionados	10.1	113.284	2.220.164
Instrumentos financieros de inversión, neto	10.2	7.211.081	6.408.906
Instrumentos financieros derivados	10.3	2.723.913	755.942
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	10.4	99.388.617	85.649.331
Cuentas por cobrar, neto		2.607.034	2.178.278
Activos mantenidos para la venta, neto	10.5	83.893	159.036
Inversiones medidas a costo amortizado, neto	10.2	3.831.668	3.396.732
Inversiones en subsidiarias y asociadas		6.094.030	5.202.868
Propiedades y equipo, neto		1.069.523	1.086.880
Plusvalía e intangibles		1.237.026	1.225.874
Otros activos, neto	10.6	2.844.319	1.953.632
Total activo		134.037.304	117.331.755
PASIVO			
Depósitos y exigibilidades	10.7	85.153.240	76.626.405
Cuenta de ahorros		44.324.954	44.633.034
Depósitos en cuenta corriente		9.146.786	10.030.483
Certificados de depósito a término		30.176.913	19.879.567
Otras exigibilidades		1.504.587	2.083.321
Operaciones pasivas de mercado monetario y relacionados	10.8	3.598.133	495.537
Instrumentos financieros derivados	10.3	2.552.545	648.109
Créditos de bancos y otras obligaciones	10.9	13.005.418	9.029.583
Instrumentos de deuda emitidos	10.10	11.946.319	14.457.740
Cuentas por pagar		1.652.382	1.665.804
Impuesto diferido, neto		543	19.819
Otros pasivos y pasivos estimados	10.11	2.097.900	1.574.118
Total pasivo		120.006.480	104.517.115
PATRIMONIO			
Capital		81.301	81.301
Prima de emisión		4.817.287	4.817.287
Reservas		6.292.981	5.600.983
Adopción por primera vez NIIF		283.369	297.459
Otro resultado integral		1.319.397	734.496
Utilidades acumuladas		122.789	106.925
Utilidad del periodo		1.113.700	1.176.189
Total patrimonio		14.030.824	12.814.640
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		134.037.304	117.331.755

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



JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ
Representante Legal



TATIANA SALDARRIAGA JIMÉNEZ
Contador
TP. No. 136928-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 11 de noviembre 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))

Por los periodo de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de:	Nota	Trimestre		Acumulado	
		2022	2021	2022	2021
Ingresos por intereses y resultado de inversiones		3.334.931	2.028.688	8.647.670	5.853.077
Cartera de créditos		3.290.778	1.985.003	8.703.661	5.833.950
Inversiones y valoración, neto	11.1	87.546	56.012	51.639	43.395
Operaciones del mercado monetario		(43.393)	(12.327)	(107.630)	(24.268)
Egresos por intereses		1.653.491	594.287	3.566.564	1.620.034
Depósitos y exigibilidades		1.176.094	278.449	2.316.253	823.416
Depósitos en cuenta corriente		24.313	4.762	47.122	12.796
Depósitos de ahorro		531.380	80.638	1.032.976	242.390
Certificados de depósito a término		620.401	193.049	1.236.155	568.230
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras		165.103	49.831	324.408	155.376
Instrumentos de deuda emitidos		291.233	245.426	863.483	580.183
Otros intereses		21.061	20.581	62.420	61.059
Margen financiero bruto		1.681.440	1.434.401	5.081.106	4.233.043
Provisiones de activos financieros, neto		877.423	622.645	2.333.397	2.114.682
Provisiones de activos financieros		1.524.670	1.059.015	4.906.009	5.079.700
Reintegros de activos financieros		(647.247)	(436.370)	(2.572.612)	(2.965.018)
Margen financiero neto		804.017	811.756	2.747.709	2.118.361
Ingresos por comisiones y servicios, neto	11.2	271.950	243.981	809.096	673.282
Resultado por método de participación patrimonial		56.015	111.477	361.330	276.907
Dividendos		-	506	25.343	22.411
Gastos operacionales	11.3	963.482	782.513	2.771.596	2.396.337
Gastos de personal		374.410	315.186	1.071.102	956.391
Gastos operativos		527.193	413.176	1.520.682	1.280.134
Amortizaciones y depreciaciones		61.879	54.151	179.812	159.812
Ganancia (pérdida) en cambio, neta	2	(369.909)	(2.901)	(529.323)	74.561
Instrumentos financieros derivados, neto		470.293	62.224	762.987	225.474
Otros ingresos y gastos, netos		5.598	(911)	14.232	11.136
Margen operacional		274.482	443.619	1.419.778	1.005.795
Impuesto a las ganancias		70.318	100.116	306.078	189.354
Impuesto de renta corriente		149.676	103.743	370.986	310.882
Impuesto de renta diferido		(79.358)	(3.627)	(64.908)	(121.528)
Utilidad del periodo		204.164	343.503	1.113.700	816.441
Utilidad por acción del periodo en pesos (¹)		452	761	2.466	1.808

(¹) 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


TATIANA SALDARRIAGA JIMÉNEZ
Contador
TP. No. 136928-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 11 de noviembre 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))

Por los periodo de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de:	Nota	Trimestre		Acumulado	
		2022	2021	2022	2021
Utilidad del periodo		204.164	343.503	1.113.700	816.441
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos:					
Beneficios a empleados largo plazo		1.385	-	2.846	3.246
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos		1.385	-	2.846	3.246
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos:					
Pérdida no realizada títulos renta fija		(26.512)	(20.023)	(61.092)	(39.828)
Participación en inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial		76.126	4.128	50.685	50.910
Diferencia en cambio de subsidiarias del exterior	2	528.168	44.547	592.462	362.932
Cobertura de inversión neta en el extranjero		-	21.140	-	(84.945)
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos		577.782	49.792	582.055	289.069
Total otro resultado integral, neto de impuestos		579.167	49.792	584.901	292.315
Resultado integral total del periodo		783.331	393.295	1.698.601	1.108.756

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



JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ
Representante Legal



TATIANA SALDARRIAGA JIMÉNEZ
Contador
TP. No. 136928-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 11 de noviembre 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>Adopción por primera vez NIF</u>	<u>Otro resultado integral</u>	<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>		
	<u>Capital</u>	<u>Prima de emisión</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reservas ocasionales</u>	<u>Total Reservas</u>			<u>Utilidad ejercicios anteriores</u>	<u>Utilidad del periodo</u>	<u>Total patrimonio de los accionistas</u>
Por el periodo de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2022 y 2021:										
Saldo a 31 de diciembre de 2020	76.784	4.676.804	5.015.853	488.191	5.504.044	394.855	435.213	44.358	223.809	11.355.867
Traslado utilidades								223.809	(223.809)	-
Distribución de dividendos:										-
Pago de dividendos en acciones a razón de \$321,03 pesos por acción, aumentando el valor nominal de la acción en \$10 incrementando el valor nominal a \$180 por acción y la diferencia de \$311,03 pesos corresponde a prima en colocación de acciones	4.517	140.483		(145.000)	(145.000)					-
Movimiento de reservas:										-
Reserva ocasional				223.809	223.809			(223.809)		-
Liberación de la reserva ocasional, para aumentar reserva legal			78.333	(78.333)	-					-
Disponer de utilidades de ejercicios de años anteriores realizadas en el periodo 2020, para aumentar Reserva Ocasional				18.130	18.130			(18.130)		-
Realizaciones aplicación NIF por primera vez					-	(3.094)		3.094		-
Otro resultado integral, neto de impuesto a las ganancias							292.315			292.315
Retención trasladable por dividendos pagados en acción								(1.774)		(1.774)
Utilidad del periodo									816.441	816.441
Saldo a 30 de septiembre de 2021	81.301	4.817.287	5.094.186	506.797	5.600.983	391.761	727.528	27.548	816.441	12.462.849
Saldo al 31 de diciembre de 2021	81.301	4.817.287	5.094.186	506.797	5.600.983	297.459	734.496	106.925	1.176.189	12.814.640
Traslado utilidades						-		1.176.189	(1.176.189)	-
Distribución de dividendos:										-
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. Nota 10.12					-			(484.191)		(484.191)
Movimiento de Reservas:										-
Disponer de utilidades de ejercicios de años anteriores realizadas en el periodo 2021, para aumentar Reserva Ocasional. Nota 10.12				691.998	691.998	-		(691.998)		-
Realizaciones aplicación NIF por primera vez						(14.090)		14.090		-
Otro resultado integral, neto de impuesto a las ganancias							584.901			584.901
Retención trasladable por dividendos pagados en acción								1.774		1.774
Utilidad del periodo									1.113.700	1.113.700
Saldo al 30 de septiembre de 2022	81.301	4.817.287	5.094.186	1.198.795	6.292.981	283.369	1.319.397	122.789	1.113.700	14.030.824

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


JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ
Representante Legal


TATIANA SALDARRIAGA JIMÉNEZ
Contador
TP. No. 136928-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 11 de noviembre 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 nueve meses que terminó el 30 de septiembre de:	Nota	2022	2021
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad del periodo		1.113.700	816.441
Conciliación entre la utilidad del ejercicio y el efectivo neto usado en las actividades de operación			
Provisión de instrumentos financieros de inversión, neto	10.2.3	1.366	974
Provisión de cartera de créditos y leasing financiero, neto	10.4.5	2.760.249	2.339.749
Provisión de otros activos, neto		132.910	67.431
Provisión para cesantías		49.470	40.176
Provisión de pasivos estimados, neto		467.279	384.445
Ingresos netos por intereses		(5.029.467)	(4.189.647)
Depreciaciones y amortizaciones	11.3.2	179.812	159.812
Diferencia en cambio, neto	2	529.323	(74.561)
Utilidad Método Participación Patrimonial (MPP), neta		(361.330)	(276.907)
Valoración de inversiones, neta		(53.825)	(43.265)
Pérdida (utilidad) en venta de inversiones negociables, neta		2.186	(137)
Pérdida en venta de inversiones disponibles para la venta, neta		-	6
Valoración de derivados y operaciones de contado, neta		(762.987)	(225.474)
Utilidad en venta de activos mantenidos para la venta, neta		(1.524)	(298)
Pérdida en venta de propiedades y equipo y bienes dados en leasing neta		554	3.330
Utilidad en venta de propiedades de inversión, neta		(882)	(1.177)
Utilidad pérdida en venta de otros activos		(994)	2.936
Provisión impuesto a las ganancias		306.078	189.354
Cambios en activos y pasivos operacionales:			
Operaciones activas de mercado monetario y relacionados		9.839	36.944
Instrumentos financieros de inversión, neto		(296.137)	(324.890)
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		(15.823.313)	(6.715.040)
Cuentas por cobrar		(226.672)	79.995
Otros activos		(810.647)	(547.443)
Depósitos y exigibilidades		7.712.999	753.014
Operaciones pasivas de mercado monetario y relacionados		3.102.596	2.337.453
Instrumentos financieros derivados		701.352	82.710
Cuentas por pagar		(33.965)	(200.462)
Beneficios a empleados		27.030	22.044
Otros pasivos y pasivos estimados		176.272	33.504
Producto de la venta de cartera de créditos		144.725	383.230
Producto de la venta de activos mantenidos para la venta		26.791	25.760
Producto de la venta de otros activos		42.333	35.358
Pago de cesantías		(48.732)	(41.623)
Impuesto a las ganancias pagado		(435.463)	(329.109)
Intereses pagados		(3.049.249)	(1.540.501)
Intereses recibidos		8.608.495	6.141.253
Efectivo neto (usado en) las actividades de operación		(839.828)	(574.615)

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

Periodo de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de:	Nota	2022	2021
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Dividendos recibidos		306.330	71.624
Adición de inversiones disponibles para la venta		(1.013.032)	(4.171.829)
Adición de inversiones hasta el vencimiento		(2.974.057)	(2.651.295)
Adición de inversiones títulos participativos		(193.016)	(135.971)
Adición de propiedades y equipo		(69.998)	(37.632)
Producto de la venta de inversiones		3.103.628	6.699.331
Producto de la venta de propiedades y equipo		575	766
Producto de la venta de propiedades de inversión		9.743	7.387
Aumento activos intangibles		(43.352)	(43.620)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(873.179)	(261.239)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación:			
Emisiones en instrumentos de deuda	10.10	-	3.225.650
Redenciones en instrumentos de deuda	10.10	(3.149.170)	(354.022)
Nuevas obligaciones financieras	10.9	6.202.639	1.527.986
Pagos del período de obligaciones financieras	10.9	(3.727.791)	(4.086.627)
Pagos de pasivos por arrendamientos		(61.359)	(58.516)
Pago de dividendos en efectivo		(483.823)	(127)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiación		(1.219.504)	254.344
(Disminución) neto en efectivo y equivalente de efectivo		(2.932.511)	(581.510)
Efecto de la variación de la diferencia en cambio sobre el efectivo		564.435	151.332
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del periodo (*)		9.314.276	6.776.561
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo (**)		6.946.200	6.346.383


(*) 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 \$113.284 para septiembre 30, 2022 y \$169.816 para septiembre 30, 2021.

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



JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ
Representante Legal



TATIANA SALDARRIAGA JIMÉNEZ
Contador
TP. No. 136928-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 11 de noviembre 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 30 de septiembre 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 el 14 de septiembre de 2022. Las decisiones de la Asamblea General de Accionistas respecto a distribución de resultados se complementan en la nota 10.12.

Efecto tasa de cambio

Para septiembre 2022 la TRM se ubicó en \$4.590,54 lo que ocasionó una devaluación de \$609,38 comparada con la tasa de cierre diciembre de 2021 que fue de \$3.981,16. Esta variación generó un gasto en resultados de \$529.323

El efecto de la conversión por diferencia en cambio para las inversiones en moneda extranjera en Centroamérica, generó a septiembre 30 de 2022, aumento neto en el patrimonio por \$592.462.

3. Bases de preparación

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 y 1432 de 2020.

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 a 31 de diciembre de 2021.

Así mismo, mediante el Decreto 1611 de 2022 del 05 de agosto de 2022 el Gobierno Nacional adopta las enmiendas a la NIC 8, NIC 1, NIC 12 y NIIF 16 emitidas por el IASB durante el primer semestre de 2021 y entrarán en vigencia a partir del 1 de enero 2024. El impacto de estas enmiendas e interpretaciones está en proceso de evaluación por parte de la administración; no obstante, no se espera que tengan un impacto significativo en los estados financieros.

7. Medición al valor razonable

Los criterios y métodos de valoración utilizados para la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros a septiembre 30, 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.

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

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

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

Banco Davivienda S.A.

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

La NIIF 13 establece la siguiente jerarquía para la medición del valor razonable:

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

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

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

El Banco clasifica los activos y pasivos financieros en cada una de estas jerarquías partiendo de la evaluación de los datos de entrada utilizados para obtener el valor razonable. Para estos efectos el Banco determina qué variables son observables partiendo de criterios como la disponibilidad de precios en mercados, su publicación y actualización regular, la confiabilidad y posibilidad de verificación, y su publicación por parte de fuentes independientes que participan en los mercados.

Mediciones de valor razonable sobre base recurrente

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

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

	<u>Valor razonable</u>	<u>Jerarquía</u>		
	<u>septiembre 30,</u> <u>2022</u>	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>3</u>
Activo				
<u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u>	<u>6.651.104</u>	<u>6.175.662</u>	<u>475.442</u>	=
<u>En pesos colombianos</u>	<u>5.666.167</u>	<u>5.272.586</u>	<u>393.581</u>	=
Gobierno colombiano	5.045.908	5.038.289	7.619	-
Instituciones Financieras	417.222	184.137	233.085	-
Entidades del Sector Real	48.046	-	48.046	-
Otros	154.991	50.160	104.831	-
<u>En moneda extranjera</u>	<u>984.937</u>	<u>903.076</u>	<u>81.861</u>	=
Gobierno colombiano	580.889	580.889	-	-
Gobiernos extranjeros	121.137	121.137	-	-
Instituciones Financieras	96.618	46.029	50.589	-
Entidades del Sector Real	186.293	155.021	31.272	-
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio</u>	<u>559.977</u>	<u>42.045</u>	<u>514.250</u>	<u>3.682</u>
Con cambio en resultados	56.027	12.549	43.477	1
Con cambio en otros resultados integrales	503.950	29.496	470.773	3.681
<u>Derivados de negociación (*)</u>	<u>2.723.557</u>	=	<u>2.723.557</u>	=
Forward de moneda	782.064	-	782.064	-
Forward títulos	19.117	-	19.117	-
Swap tasa de interés	1.898.378	-	1.898.378	-
Swap moneda	1.537	-	1.537	-
Otros	22.461	-	22.461	-
Total activo	<u>9.934.638</u>	<u>6.217.707</u>	<u>3.713.249</u>	<u>3.682</u>

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

Pasivo

<u>Derivados de negociación (*)</u>	<u>2.552.118</u>	=	<u>2.552.118</u>	=
Forward de moneda	566.250	-	566.250	-
Forward títulos	2.159	-	2.159	-
Swap tasa	1.937.508	-	1.937.508	-
Swap moneda	10.692	-	10.692	-
Otros	<u>35.509</u>	=	<u>35.509</u>	=
Total pasivo	<u>2.552.118</u>	=	<u>2.552.118</u>	=

(*) No incluye operaciones de contado

	<u>Valor razonable</u> diciembre 31, 2021	1	<u>Jerarquía</u> 2	3
Activo				
<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	<u>6.469</u>	=	<u>6.469</u>	=
Total activo	<u>7.164.792</u>	<u>5.558.428</u>	<u>1.602.759</u>	<u>3.605</u>
Pasivo				
<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	<u>6.717</u>	=	<u>6.717</u>	=
Total pasivo	<u>648.001</u>	=	<u>648.001</u>	=

(*) No incluye operaciones de contado

Para la determinación de los niveles de jerarquía del valor razonable se realiza una evaluación de las metodologías utilizadas por el proveedor de precios oficial y el criterio experto de las áreas de tesorería, quienes

Banco Davivienda S.A.

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

tienen conocimiento de los mercados, los insumos y las aproximaciones utilizadas para la estimación de los valores razonables.

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

- **Precios de Mercado:** metodología aplicada a activos y pasivos que cuentan con mercados suficientemente amplios, en los cuales se generan el volumen y número de transacciones suficientes para establecer un precio de salida para cada referencia tranzada. Esta metodología, equivalente a una jerarquía nivel 1, es utilizada generalmente para inversiones en títulos de deuda soberana, de entidades financieras y deuda corporativa en mercados locales e internacionales.
- **Márgenes y curvas de referencia:** metodología aplicada a activos y pasivos para los cuales se utilizan variables de mercado como curvas de referencia y spreads o márgenes con respecto a cotizaciones recientes del activo o pasivo en cuestión o similares. Esta metodología, equivalente a una jerarquía nivel 2, es utilizada generalmente para inversiones en títulos de deuda de entidades financieras y deuda corporativa del mercado local de emisores poco recurrentes y con bajos montos en circulación. Igualmente se ubican bajo esta metodología los títulos de contenido crediticio y titularizaciones de cartera hipotecaria.
- **Otros métodos:** para los activos a los que el proveedor de precios oficial no reporta precios a partir de las metodologías previamente descritas, el Banco utiliza aproximaciones para estimar un valor razonable maximizando la utilización de datos observables. Estos métodos, que se ubican en una jerarquía nivel 3, se basan por lo general en la utilización de una tasa interna de retorno obtenida del mercado primario del instrumento, en las últimas cotizaciones observadas y en el uso de curvas de referencia.

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

Metodologías aplicables para la valoración de instrumentos financieros derivados:

- **Instrumentos financieros derivados OTC:** estos instrumentos son valorados aplicando el enfoque de flujo de caja descontado, en el que a partir de insumos publicados por el proveedor de precios de curvas de tasa de interés domésticas, extranjeras e implícitas, y tasas de cambio, se proyectan y descuentan los flujos futuros de cada contrato en función del subyacente del que se trate. El portafolio de estos instrumentos, clasificados en el nivel 2 de valor razonable, se compone por contratos swaps de tasa de interés y divisas, forwards sobre divisas y bonos, y opciones europeas sobre divisas.
- **Instrumentos financieros derivados estandarizados:** estos instrumentos son valorados a partir de precios publicados por el proveedor designado como oficial. Algunos de estos contratos cuentan con la profundidad suficiente para conformar un precio bajo el enfoque de mercado, y otros parten de un enfoque de flujo de caja descontado en el que se toman precios de los subyacentes y curvas de tasas de interés del mercado. El portafolio de este tipo de instrumentos está conformado por futuros sobre divisas, sobre títulos de deuda y tasas de interés. Dado que para estos instrumentos se tienen insumos de entrada de nivel 1 y 2, el Banco clasifica el valor razonable partiendo del nivel más bajo, es decir, nivel 2.

Banco Davivienda S.A.

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

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

	<u>Saldo inicial</u>	<u>Ganancia (pérdida)</u>		<u>Reclasificaciones</u>	<u>Saldo final</u>
	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>En resultados</u>	<u>En ORI</u>		<u>septiembre 30, 2022</u>
Activo					
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio</u>	3.605	(8)	85	-	3.682
Con cambio en resultados	9	(8)	-	-	1
Con cambio en otros resultados integrales	<u>3.596</u>	=	<u>85</u>	=	<u>3.681</u>
Total activo	<u>3.605</u>	<u>(8)</u>	<u>85</u>	=	<u>3.682</u>

	<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>
Activo					
<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	<u>3.485</u>	-	<u>111</u>	-	<u>3.596</u>
Total activo	<u>4.057</u>	=	<u>111</u>	<u>(563)</u>	<u>3.605</u>

Mediciones de valor razonable de instrumentos medidos a costo amortizado

A continuación se presentan los activos y pasivos del Banco a valor razonable y su valor en libros a 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	<u>Valor razonable</u>	<u>septiembre 30, 2022</u>			<u>Valor en libros</u>
		<u>1</u>	<u>Jerarquía 2</u>	<u>3</u>	
Activos					
Cartera de créditos (neto)	93.078.417	-	-	93.078.417	99.388.617
Inversiones a costo amortizado (neto)	<u>3.744.944</u>	<u>175.682</u>	<u>3.524.117</u>	<u>45.145</u>	<u>3.831.668</u>
Total activos financieros	<u>96.823.361</u>	<u>175.682</u>	<u>3.524.117</u>	<u>93.123.562</u>	<u>103.220.285</u>
Pasivos					
Certificados de depósito a término	29.083.751	-	29.083.751	-	30.176.913
Instrumentos de deuda emitidos	10.633.008	10.633.008	-	-	11.946.319
Créditos de bancos y otras obligaciones	<u>12.474.699</u>	=	=	<u>12.474.699</u>	<u>13.005.418</u>
Total pasivos	<u>52.191.458</u>	<u>10.633.008</u>	<u>29.083.751</u>	<u>12.474.699</u>	<u>55.128.650</u>

	<u>Valor razonable</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>			<u>Valor en libros</u>
		<u>1</u>	<u>Jerarquía 2</u>	<u>3</u>	
Activos					
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>
Total activos financieros	<u>91.702.801</u>	<u>93.594</u>	<u>3.250.247</u>	<u>88.358.960</u>	<u>89.046.063</u>
Pasivos					
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>
Total pasivos	<u>43.417.053</u>	<u>14.453.510</u>	<u>20.006.173</u>	<u>8.957.370</u>	<u>43.366.890</u>

Banco Davivienda S.A.

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

8. Segmentos de operación

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

Resultados por segmento

Trimestral

julio 1 a septiembre 30, 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	2.144.959	1.110.881	79.091	3.334.931
Egresos por intereses	(240.944)	(934.105)	(478.442)	(1.653.491)
Neto FTP (*)	(548.406)	656.634	(108.228)	-
Provisiones de activos financieros, neto	(931.322)	58.121	(4.222)	(877.423)
<u>Margen financiero neto</u>	<u>424.287</u>	<u>891.531</u>	<u>(511.801)</u>	<u>804.017</u>
Ingresos por comisiones y servicios, neto	212.455	36.637	22.858	271.950
Resultado por método de participación patrimonial	-	-	56.015	56.015
Dividendos	-	-	-	-
Gastos operacionales	(582.381)	(259.620)	(121.481)	(963.482)
Cambios y Derivados, neto	-	-	100.384	100.384
Otros ingresos y gastos, netos	5.753	(27.565)	27.410	5.598
<u>Margen operacional</u>	<u>60.114</u>	<u>640.983</u>	<u>(426.615)</u>	<u>274.482</u>
Impuesto a las ganancias	22.176	(250.825)	158.331	(70.318)
<u>Utilidad del periodo</u>	<u>82.290</u>	<u>390.158</u>	<u>(268.284)</u>	<u>204.164</u>

julio 1 a septiembre 30, 2021

<u>Estado de Resultados</u>	<u>Personas</u>	<u>Empresas</u>	<u>Información Financiera Diferenciada GAP (1)</u>	<u>Total Banco</u>
Ingresos por intereses y resultado de inversiones	1.417.115	550.782	60.791	2.028.688
Egresos por intereses	(56.804)	(227.187)	(310.296)	(594.287)
Neto FTP (*)	(398.389)	188.902	209.487	-
Provisiones de activos financieros, neto	(477.475)	(144.770)	(400)	(622.645)
<u>Margen financiero neto</u>	<u>484.447</u>	<u>367.727</u>	<u>(40.418)</u>	<u>811.756</u>
Ingresos por comisiones y servicios, neto	182.155	31.803	30.023	243.981
Resultado por método de participación patrimonial	-	-	111.477	111.477
Dividendos	-	-	506	506
Gastos operacionales	(493.926)	(227.104)	(61.483)	(782.513)
Cambios y Derivados, neto	-	-	59.323	59.323
Otros ingresos y gastos, netos	10.104	(13.402)	2.387	(911)
<u>Margen operacional</u>	<u>182.780</u>	<u>159.024</u>	<u>101.815</u>	<u>443.619</u>
Impuesto a las ganancias	(19.121)	(59.922)	(21.073)	(100.116)
<u>Utilidad del periodo</u>	<u>163.659</u>	<u>99.102</u>	<u>80.742</u>	<u>343.503</u>

Banco Davivienda S.A.

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

Acumulado

enero 1 a septiembre 30, 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	5.901.877	2.728.693	17.100	8.647.670
Egresos por intereses	(496.312)	(1.827.554)	(1.242.698)	(3.566.564)
Neto FTP (*)	(1.464.730)	1.490.802	(26.072)	-
Provisiones de activos financieros, neto	<u>(2.251.243)</u>	<u>(70.928)</u>	<u>(11.226)</u>	<u>(2.333.397)</u>
<u>Margen financiero neto</u>	<u>1.689.592</u>	<u>2.321.013</u>	<u>(1.262.896)</u>	<u>2.747.709</u>
Ingresos por comisiones y servicios, neto	609.255	121.280	78.561	809.096
Resultado por método de participación patrimonial	-	-	361.330	361.330
Dividendos	-	-	25.343	25.343
Gastos operacionales	(1.688.474)	(756.459)	(326.663)	(2.771.596)
Cambios y derivados, neto	-	-	233.664	233.664
Otros ingresos y gastos, netos	35.839	(62.515)	40.908	14.232
<u>Margen operacional</u>	<u>646.212</u>	<u>1.623.319</u>	<u>(849.753)</u>	<u>1.419.778</u>
Impuesto a las ganancias	(91.214)	(642.416)	427.552	(306.078)
<u>Utilidad del periodo</u>	<u>554.998</u>	<u>980.903</u>	<u>(422.201)</u>	<u>1.113.700</u>
septiembre 30, 2022				
Activos	61.760.411	40.934.974	31.341.919	134.037.304
Pasivos	26.204.590	54.100.844	39.701.046	120.006.480

enero 1 a septiembre 30, 2021

<u>Estado de Resultados</u>	<u>Personas</u>	<u>Empresas</u>	<u>Información Financiera Diferenciada GAP (1)</u>	<u>Total Banco</u>
Ingresos por intereses y resultado de inversiones	4.105.304	1.677.910	69.863	5.853.077
Egresos por intereses	(162.822)	(672.866)	(784.346)	(1.620.034)
Neto FTP (*)	(1.211.117)	456.673	754.444	-
Provisiones de activos financieros, neto	<u>(1.637.147)</u>	<u>(468.888)</u>	<u>(8.647)</u>	<u>(2.114.682)</u>
<u>Margen financiero neto</u>	<u>1.094.218</u>	<u>992.829</u>	<u>31.314</u>	<u>2.118.361</u>
Ingresos por comisiones y servicios, neto	508.520	100.057	64.705	673.282
Resultado por método de participación patrimonial	-	-	276.907	276.907
Dividendos	-	-	22.411	22.411
Gastos operacionales	(1.491.192)	(700.071)	(205.074)	(2.396.337)
Cambios y derivados, neto	-	-	300.035	300.035
Otros ingresos y gastos, netos	28.131	(33.421)	16.426	11.136
<u>Margen operacional</u>	<u>139.677</u>	<u>359.394</u>	<u>506.724</u>	<u>1.005.795</u>
Impuesto a las ganancias	83.419	(139.031)	(133.742)	(189.354)
<u>Utilidad del periodo</u>	<u>223.096</u>	<u>220.363</u>	<u>372.982</u>	<u>816.441</u>
diciembre 31, 2021				
Activos	51.649.348	36.948.490	28.733.917	117.331.755
Pasivos	22.307.456	49.676.411	32.533.248	104.517.115

(1) Gestión de activos y pasivos

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

9. Gestión corporativa de riesgos

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

En lo corrido de 2022, la cartera bruta presenta un valor de \$105.608.771 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.



Al cierre del tercer trimestre de 2022, la cartera del Banco Davivienda presentó una variación del 16,18% 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 25,45% respecto a diciembre del año anterior, siendo el portafolio de Libre Inversión el de mayor crecimiento con una variación de 41,26%, explicado principalmente por las colocaciones realizadas durante el primer semestre del año. El resto del crecimiento del portafolio de consumo está enfocado en Tarjetas, Libranza y Vehículo que presentan variaciones de 16,38%, 9,10% y 9,16% respectivamente.

En cuanto la Cartera de Vivienda, se observa un crecimiento de 13,02% respecto a diciembre de 2021, siendo el portafolio de Vivienda Mayor a VIS el de mayor crecimiento con una variación del 22,64% en donde se destacan los desembolsos de créditos con las coberturas establecidas por el Gobierno Nacional para este tipo de vivienda. Por su parte, durante el mismo periodo, la Cartera de Vivienda VIS y Leasing presentaron una variación de 15,47% y 8,13% respectivamente.

Por otro lado, en la Banca Comercial se observa una variación de 11,66% respecto al cierre del año 2021, lo anterior se explica principalmente por desembolsos a clientes de los sectores Energía, Construcción y el incremento dado en la TRM, de los segmentos Corporativo y Constructor. En cuanto a Pyme, se presenta una variación del 6,33% entre diciembre de 2021 y septiembre de 2022, crecimiento que se da principalmente en el segundo trimestre producto de las diferentes estrategias realizadas a lo largo del año; contrastando la baja dinámica de crecimiento presentada durante el primer trimestre. El segmento agropecuario fue el de mayor crecimiento, con una variación del 17,1% respecto al cierre de 2021, como consecuencia de las estrategias de

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

profundización para este segmento durante el segundo trimestre.

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

<u>Línea de negocio</u>	<u>Saldo</u>	<u>Cartera C, D y E</u>	<u>Provisión</u>	<u>Cobertura</u>	<u>Δ Saldo</u>	<u>Δ Provisión</u>
<u>Comercial (1)</u>						
diciembre 31, 2021	39.318.251	8,16%	2.693.824	83,95%	4,35%	5,84%
septiembre 30, 2022	43.902.562	6,94%	2.748.748	90,22%	11,66%	2,04%
<u>Consumo</u>						
diciembre 31, 2021	27.395.483	6,06%	1.888.614	113,68%	10,47%	-36,37%
septiembre 30, 2022	34.367.509	7,35%	2.747.610	108,75%	25,45%	45,48%
<u>Vivienda (2)</u>						
diciembre 31, 2021	24.189.521	4,31%	671.486	64,44%	17,04%	13,20%
septiembre 30, 2022	27.338.700	3,20%	723.796	82,78%	13,02%	7,79%
<u>Total</u>						
diciembre 31, 2021	<u>90.903.255</u>	<u>6,50%</u>	<u>5.253.924</u>	<u>88,87%</u>	<u>9,33%</u>	<u>38,84%</u>
septiembre 30, 2022	<u>105.608.771</u>	<u>6,11%</u>	<u>6.220.154</u>	<u>96,47%</u>	<u>16,18%</u>	<u>18,39%</u>

(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 Septiembre 22 corresponde a Dic 21 – Sep 22

Durante el tercer trimestre del año 2022, el indicador CDE de la cartera total disminuyó 39 puntos básicos, pasando de 6,50% de diciembre de 2021 a 6,11% en septiembre de 2022, y la cobertura del total de la cartera en CDE cerró en 94,47% mostrando un crecimiento de 7,61% puntos porcentuales con respecto al cierre del año anterior.

La cartera con mayor disminución en el indicador CDE fue Vivienda, la cual presentó una disminución de 111 puntos básicos con respecto al cierre del año 2021. 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 18,34 puntos porcentuales pasando de 64,44% a 82,78%.

Por otro lado el indicador de la Cartera de Consumo, presentó un aumento de 129 puntos básicos respecto al cierre del año anterior explicado principalmente en crédito de libre inversión, en donde se empieza a evidenciar a partir del segundo trimestre del año la afectación de las condiciones macroeconómicas en la capacidad de pago de los clientes. Para atender esta situación se han desplegado las acciones de cobranza correspondientes para mitigar su impacto, así como acciones correctivas en originación.

Los productos de vehículo, tarjetas y libranza presentaron disminuciones en el indicador de 52, 10 y 5 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 se mantuvo hasta el primer semestre del 2022, para el tercer trimestres se observa una estabilización en los desembolsos. La cobertura de este portafolio disminuyó levemente en 493 puntos básicos por el aumento en provisiones.

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

En cuanto la Cartera Comercial, el indicador de la cartera improductiva disminuyó 122 puntos básicos pasando del 8,16% a 6,94% durante el periodo observado. Por otro lado, se presentó un aumento en el indicador de cobertura en 178 puntos básicos, debido a la constitución de provisiones en algunos clientes improductivos de los segmentos Constructor, acorde a la normatividad vigente. Adicionalmente, el indicador de cartera improductiva del portafolio Pyme tuvo una disminución de 87 puntos básicos, pasando del 9,35% en diciembre de 2021 a 8,52% en septiembre 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.

El portafolio de inversiones se concentra principalmente en títulos de deuda soberana colombiana, atendiendo el mandato principal del portafolio de constituir una reserva de liquidez. En este orden, el portafolio se concentra en activos de bajo riesgo de crédito y alta liquidez. Se cuenta también con posiciones en títulos de deuda privada, en su mayoría emisores reconocidos y recurrentes, de altas calidades crediticias, y titularizaciones de cartera hipotecaria. En términos de participación para septiembre de 2022, el 64% corresponde a títulos de deuda pública colombiana, seguido un 31% por deuda privada y finalmente titularizaciones con 5% de participación. La composición del portafolio refleja una administración del riesgo de crédito conservadora y adecuada, de acuerdo con las políticas definidas por los órganos de administración del Banco.

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

	<u>septiembre 30, 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>6.651.104</u>	-	<u>5.873.042</u>
Instrumentos derivados	1.873.792	850.121	405.871	350.071
Instrumentos de deuda a costo amortizado	-	3.839.354	-	3.403.052
Cartera de créditos	<u>52.874.733</u>	<u>52.734.038</u>	<u>47.976.479</u>	<u>42.926.776</u>
Total activos financieros con riesgo de crédito	<u>54.748.525</u>	<u>64.074.617</u>	<u>48.382.350</u>	<u>52.552.941</u>
Riesgo de crédito fuera de Balance	<u>12.555.083</u>	<u>27.430.492</u>	<u>12.512.004</u>	<u>23.637.775</u>
Total máxima exposición al riesgo de crédito	<u>67.303.608</u>	<u>91.505.109</u>	<u>60.894.354</u>	<u>76.190.716</u>

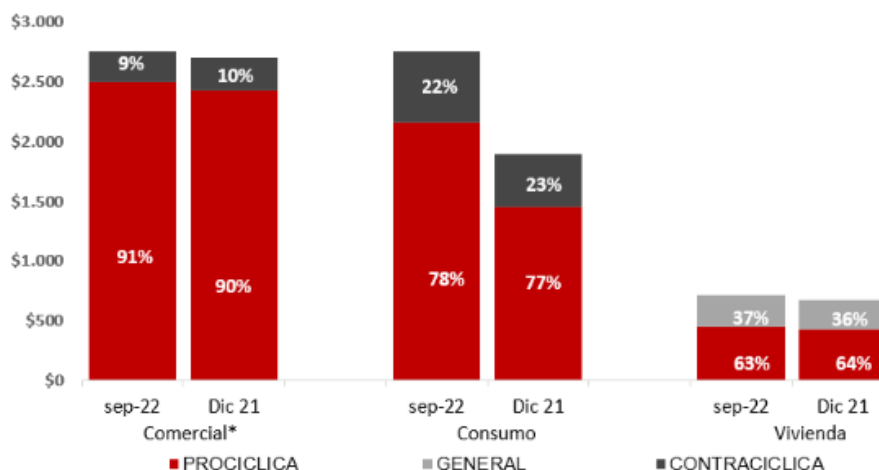
En lo que respecta a la cartera de créditos, desde el proceso de otorgamiento, y como parte de las políticas internas del Banco, se exige la constitución de una garantía para mitigar la exposición al riesgo de crédito en función de criterios tales como: la naturaleza del producto, el plazo al que se 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.

En lo corrido de 2022, el 54,7% 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.

Estimación de provisiones para riesgo de crédito

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



* Incluye cartera de microcrédito

Durante el tercer trimestre de 2022 la provisión total de la cartera del Banco alcanzó los \$6.220.154 que equivalen al 5,89% de la cartera total, la cual presentó una variación de 18,39% respecto a la provisión observada en diciembre de 2021.

El portafolio de consumo presentó un aumento en la provisión de 45,48% asociado al crecimiento en desembolsos y consecuente incremento en saldos de cartera que presenta el portafolio respecto a años anteriores, la estabilización de los castigos observados durante el primer trimestre del año y el rodamiento observado en los últimos meses asociado al impacto de la inflación en la capacidad de pago de algunos clientes. Adicionalmente, el segmento de Vivienda presentó una variación de 7,79% respecto a diciembre de 2021.

En la Cartera Comercial se observa un crecimiento en el saldo de las provisiones de 2,04% respecto a diciembre de 2021, explicado principalmente por la constitución de provisiones en algunos clientes improductivos de los sectores de Construcción e Ingeniería y Obras Civiles y por desembolsos nuevos en clientes representativos en los sectores de Energía, Combustibles y Comunicación, dando cumplimiento a la normatividad vigente.

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. Al cierre de Septiembre de 2022 este indicador se encuentra positivo.

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 \$14.657 por este concepto, para la cartera de vivienda se han constituido \$23.017, para la cartera comercial

Banco Davivienda S.A.

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

\$3.909 y para la cartera microcrédito \$1, para un total de \$41.584 en esta provisión al cierre de septiembre de 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 30 de septiembre de 2022, se ubicó en \$11.050.435, según los modelos de negocio expuestos:

<u>Modelo de negocio</u>	<u>septiembre 30. 2022</u>	<u>diciembre 31. 2021</u>	<u>Variación</u>	
			<u>\$</u>	<u>%</u>
Trading	1.882.728	1.991.134	(108.406)	(5,44)
<u>Estructural</u>	<u>9.167.707</u>	<u>7.820.824</u>	<u>1.346.883</u>	<u>17,22</u>
Reserva de Liquidez	7.150.804	6.514.261	636.543	9,77
Gestión Balance	<u>2.016.903</u>	<u>1.306.563</u>	<u>710.340</u>	<u>54,37</u>
Total	<u>11.050.435</u>	<u>9.811.958</u>	<u>1.238.477</u>	<u>12,62</u>

Las inversiones en títulos de deuda mayoritariamente corresponden a la reserva de liquidez y a las actividades de trading. Respecto a las variaciones observadas en el periodo, trading reduce su posición 5%, movimiento ordinario de este portafolio en la medida en que se basa en estrategias de corto plazo. Por su parte, el portafolio estructural crece 17% por cuenta, principalmente, del modelo de negocio de gestión de riesgos del balance, que involucra la constitución de inversiones de carácter estructural y el efecto de reexpresión cambiaria por la devaluación observada a lo largo del año. Las reglas de clasificación contable de las inversiones están asociadas a los modelos de negocio con los que se administran los portafolios. Al 30 de septiembre de 2022, los portafolios brutos se clasificaron de la siguiente manera:

<u>Clasificación contable</u>	<u>septiembre 30, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>Variación</u>	
			<u>\$</u>	<u>%</u>
Negociable	3.900.274	3.825.155	75.119	1,96
Disponible para la venta	3.310.807	2.583.751	727.056	28,14
Al vencimiento	<u>3.839.354</u>	<u>3.403.052</u>	<u>436.302</u>	<u>12,82</u>
	<u>11.050.435</u>	<u>9.811.958</u>	<u>1.238.477</u>	<u>12,62</u>

Banco Davivienda S.A.

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

La mayor parte de las inversiones se clasifican negociables y disponibles para la venta, pues la reserva de liquidez y los portafolios de trading, dada su naturaleza de eventual venta a precios de mercado, deben reflejar el precio de liquidación o valor razonable. Al 30 de septiembre de 2022, las inversiones clasificadas como disponibles para la venta reportan un incremento de 28%, explicado por la constitución de inversiones de carácter estructural y el efecto de reexpresión cambiaria por la devaluación observada en el periodo.

Riesgo de tasas de interés y tasa de cambio

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

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

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

De acuerdo con el modelo estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia, el valor en riesgo para el portafolio de inversiones a 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 fue el siguiente:

Valores máximos, mínimos y promedios del Valor en Riesgo

	<u>septiembre 30, 2022</u>			
	<u>Mínimo</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Último</u>
Tasa de Interés	199.960	222.956	247.264	213.844
Tasa de Cambio	57.994	79.291	107.932	107.932
Acciones	1.062	1.240	1.387	1.103
Fondos de inversión colectiva	<u>6.159</u>	<u>10.203</u>	<u>18.130</u>	<u>6.381</u>
VeR	<u>272.646</u>	<u>313.690</u>	<u>350.426</u>	<u>329.260</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>

Banco Davivienda S.A.

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

Riesgo de variación en las tasas de cambio

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

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

La gestión de la posición cambiaria del balance se enmarca en la regulación establecida 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 devaluó 15,3%, lo que significó una apreciación de la posición estructural neta en moneda extranjera que tiene como objetivo proteger el índice de solvencia del riesgo cambiario.

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

	<u>septiembre 30. 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	764	3.507.409	754	3.003.231
Lempira	5.431	1.011.913	4.391	718.056
Colón	225.015	1.653.736	194.858	1.214.066
Otros*	(2)	<u>(10.006)</u>	(1)	<u>(5.587)</u>
Total		<u>6.163.052</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 30 de septiembre de 2022, manteniendo los demás tipos de cambio constantes, sería de +/- \$61.309 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 precio.

A continuación se presenta la sensibilidad de los activos que devengan intereses y los pasivos con costo financiero. De esta forma, para septiembre 30 de 2022, un aumento o disminución de 50 puntos básicos en las tasas de interés, podría haber causado una disminución o aumento, respectivamente, de \$67.491 del margen del Banco a lo largo del año. Para septiembre 30 de 2021 esta sensibilidad habría sido de \$80.691.

Banco Davivienda S.A.

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

septiembre 30. 2022

	Promedio mensual	Ingreso/gasto	tasa promedio (*)	Impacto Δ50 pb	
				Aumento	Disminución
Activos Financieros que devengan intereses					
Operaciones de mercado monetario	489.776	24.323	5,0%	2.449	(2.449)
Moneda legal	422.603	16.702	4,0%	2.113	(2.113)
Moneda extranjera	67.173	7.621	11,3%	336	(336)
Inversiones en títulos de deuda negociables y disponibles para la venta	6.442.008	(120.153)	-1,9%	(24.338)	24.338
Moneda legal	5.660.961	(140.925)	-2,5%	(27.285)	27.285
Moneda extranjera	781.047	20.772	2,7%	2.947	(2.947)
Inversiones en títulos de deuda hasta el vencimiento	3.657.397	180.102	4,9%	18.287	(18.287)
Moneda legal	3.445.879	168.567	4,9%	17.229	(17.229)
Moneda extranjera	211.518	11.535	5,5%	1.058	(1.058)
Cartera de Créditos	96.298.221	10.812.761	11,2%	254.035	(254.035)
Moneda legal	89.308.252	10.544.820	11,8%	220.468	(220.468)
Moneda extranjera	6.989.969	267.941	3,8%	33.567	(33.567)
Total activos en moneda legal	98.837.695	10.589.164	10,7%	212.525	(212.525)
Total activos en moneda extranjera	8.049.707	307.869	3,8%	37.908	(37.908)
Total activos que devengan intereses	106.887.402	10.897.033	10,2%	250.433	(250.433)
Pasivos Financieros con costo financiero					
Captaciones del Público	76.630.991	2.626.836	3,4%	218.280	(218.280)
Moneda legal	73.509.284	2.607.324	3,5%	212.112	(212.112)
Moneda extranjera	3.121.707	19.512	0,6%	6.168	(6.168)
Bonos	13.662.400	1.107.528	8,1%	32.950	(32.950)
Moneda legal	10.128.269	882.550	8,7%	32.950	(32.950)
Moneda extranjera	3.534.131	224.978	6,4%	-	-
Operaciones de mercado monetario	3.168.780	142.867	4,5%	15.843	(15.843)
Moneda legal	3.160.283	142.775	4,5%	15.801	(15.801)
Moneda extranjera	8.497	92	1,1%	42	(42)
Préstamos Entidades	10.170.156	376.056	3,7%	50.851	(50.851)
Moneda legal	2.878.316	171.846	6,0%	14.392	(14.392)
Moneda extranjera	7.291.840	204.210	2,8%	36.459	(36.459)
Total pasivos en moneda legal	89.676.152	3.804.495	4,2%	275.255	(275.255)
Total pasivos en moneda extranjera	13.956.175	448.792	3,2%	42.669	(42.669)
Total pasivos con costo financiero	103.632.327	4.253.287	4,1%	317.924	(317.924)
Total Activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés	3.255.076	6.643.745		(67.491)	67.491
Moneda legal	9.161.545	6.784.669		(62.729)	62.729
Moneda extranjera	(5.906.469)	(140.924)		(4.762)	4.762

*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))

septiembre 30, 2021

	Promedio mensual	Ingreso/gasto	tasa promedio (*)	Impacto Δ50 pb	
				Aumento	Disminución
Activos Financieros que devengan intereses					
Operaciones de mercado monetario	<u>442.244</u>	<u>5.586</u>	<u>1,3%</u>	<u>2.212</u>	<u>(2.212)</u>
Moneda legal	304.132	5.206	1,7%	1.521	(1.521)
Moneda extranjera	138.112	380	0,3%	691	(691)
Inversiones en títulos de deuda negociables y disponibles para la venta	<u>6.575.641</u>	<u>64.745</u>	<u>1,0%</u>	<u>(42.550)</u>	<u>42.550</u>
Moneda legal	6.296.137	57.554	0,9%	(43.110)	43.110
Moneda extranjera	279.504	7.191	2,6%	560	(560)
Inversiones en títulos de deuda hasta el vencimiento	<u>3.365.318</u>	<u>99.727</u>	<u>3,0%</u>	<u>16.827</u>	<u>(16.827)</u>
Moneda legal	3.181.191	90.843	2,9%	15.906	(15.906)
Moneda extranjera	184.127	8.884	4,8%	921	(921)
Cartera de Créditos	<u>84.571.266</u>	<u>7.776.684</u>	<u>9,2%</u>	<u>236.556</u>	<u>(236.556)</u>
Moneda legal	77.043.376	7.543.127	9,8%	200.753	(200.753)
Moneda extranjera	7.527.890	233.557	3,1%	35.803	(35.803)
Total activos en moneda legal	<u>86.824.836</u>	<u>7.696.730</u>	<u>8,9%</u>	<u>175.070</u>	<u>(175.070)</u>
Total activos en moneda extranjera	<u>8.129.633</u>	<u>250.012</u>	<u>3,1%</u>	<u>37.975</u>	<u>(37.975)</u>
Total activos que devengan intereses	<u>94.954.469</u>	<u>7.946.742</u>	<u>8,4%</u>	<u>213.045</u>	<u>(213.045)</u>
Pasivos Financieros con costo financiero					
Captaciones del Público	<u>66.720.044</u>	<u>1.156.320</u>	<u>1,7%</u>	<u>207.260</u>	<u>(207.260)</u>
Moneda legal	64.204.687	1.144.854	1,8%	199.440	(199.440)
Moneda extranjera	2.515.357	11.466	0,5%	7.820	(7.820)
Bonos	<u>12.708.393</u>	<u>746.480</u>	<u>5,9%</u>	<u>31.998</u>	<u>(31.998)</u>
Moneda legal	9.880.645	580.460	5,9%	31.998	(31.998)
Moneda extranjera	2.827.748	166.020	5,9%	-	-
Operaciones de mercado monetario	<u>2.044.183</u>	<u>40.194</u>	<u>2,0%</u>	<u>10.221</u>	<u>(10.221)</u>
Moneda legal	2.004.616	40.109	2,0%	10.023	(10.023)
Moneda extranjera	39.567	85	0,2%	198	(198)
Préstamos Entidades	<u>8.851.402</u>	<u>226.808</u>	<u>2,6%</u>	<u>44.257</u>	<u>(44.257)</u>
Moneda legal	2.930.192	87.971	3,0%	14.651	(14.651)
Moneda extranjera	5.921.210	138.837	2,3%	29.606	(29.606)
Total pasivos en moneda legal	<u>79.020.140</u>	<u>1.853.394</u>	<u>2,3%</u>	<u>256.112</u>	<u>(256.112)</u>
Total pasivos en moneda extranjera	<u>11.303.882</u>	<u>316.408</u>	<u>2,8%</u>	<u>37.624</u>	<u>(37.624)</u>
Total pasivos con costo financiero	<u>90.324.022</u>	<u>2.169.802</u>	<u>2,4%</u>	<u>293.736</u>	<u>(293.736)</u>
Total Activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés	<u>4.630.447</u>	<u>5.776.939</u>		<u>(80.692)</u>	<u>80.692</u>
Moneda legal	7.804.696	5.843.336		(81.043)	81.043
Moneda extranjera	(3.174.249)	(66.397)		351	(351)

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

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 30 de septiembre 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>septiembre 30, 2022</u>			
	<u>Mínimo</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Último</u>
7 Días	8.539.258	10.715.668	11.940.604	9.682.898
15 Días	6.276.082	8.118.428	9.460.173	7.527.337
30 Días	1.152.191	3.771.340	5.445.408	1.152.191

<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 3,8 billones de pesos en promedio durante los tres trimestres corridos de 2022. Los activos líquidos del Banco, de acuerdo con el modelo estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia, se ubican alrededor de los 11,5 billones de pesos al cierre del septiembre. 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

septiembre 30, 2022

	<u>Hasta un mes</u>	<u>Más de un mes</u>	<u>Más de tres</u>	<u>Más de un año</u>	<u>Más de cinco</u>	<u>Total</u>
		<u>y no más de tres meses</u>	<u>meses y no más de un año</u>	<u>y no más de cinco años</u>	<u>años</u>	
Certificados de depósito a término	3.222.351	7.113.642	14.256.052	7.438.121	4.925.348	36.955.514
Cuentas de ahorros y corrientes (*)	54.281.614	-	-	-	-	54.281.614
Bonos	1.539.143	177.025	1.617.791	8.437.571	5.499.687	17.271.217
Préstamos entidades	<u>983.952</u>	<u>1.496.809</u>	<u>2.260.042</u>	<u>7.705.074</u>	<u>2.477.736</u>	<u>14.923.613</u>
	<u>60.027.060</u>	<u>8.787.476</u>	<u>18.133.885</u>	<u>23.580.766</u>	<u>12.902.771</u>	<u>123.431.958</u>

diciembre 31, 2021

	<u>Hasta un mes</u>	<u>Más de un mes</u>	<u>Más de tres</u>	<u>Más de un</u>	<u>Más de cinco</u>	<u>Total</u>
		<u>y no más de tres meses</u>	<u>meses y no más de un año</u>	<u>año y no más de cinco años</u>	<u>años</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	<u>228.872</u>	<u>460.568</u>	<u>2.065.377</u>	<u>5.207.717</u>	<u>1.839.331</u>	<u>9.801.865</u>
	<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 tercer trimestre del año 2022 hemos desarrollado una estrategia de aseguramiento de la gestión del riesgo y control en especial en los niveles directivos de la organización, a través de la ratificación del estado de la gestión de riesgo y control por parte de cada uno de los responsables y líderes de los procesos del banco, lo cual nos ha permitido 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.

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 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 30 de septiembre 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.

Perfil Riesgo Residual SARO

Riesgos SARO	BAJO	MEDIO	ALTO	CRÍTICO
<i>Política - meta</i>	> 80%	<= 19%	<= 1%	=0%
Porcentaje	92.30%	6.92%	0.78%	0.00%
Cantidad	1187	89	10	0

Durante el tercer trimestre del año 2022 se presentaron pérdidas contables netas por \$ 25.654 compuesto por los valores entre pérdidas y recuperaciones del año en curso, por tipologías de fraude y fallas en procesos, para los cuales se tienen identificadas las tipologías de mayor impacto y las acciones para la mitigación y tratamiento.

9.1.4. Atención al Consumidor Financiero

Durante el tercer trimestre del año 2022 la estrategia continuó orientada a la incorporación de mediciones y cuantificaciones de servicio con impacto en consumidor financiero, que permitan identificar y depurar las principales fricciones con impacto en clientes, para desarrollar los planes de acción requeridos y enfocados en la atención de causa raíz, así mismo en el robustecimiento del control interno de los canales, mediante una gestión de riesgo operacional especializada en servicio, en la transformación de los procesos de atención y solución de quejas, reclamos y en la definición de procesos de aseguramiento y control de la transformación digital. Lo anterior, con el propósito de contribuir directamente con los objetivos de la estrategia de servicio y seguir consolidando el modelo de servicio al cliente, asegurando que predominen los atributos sencillo, confiable y amigable, en concordancia con la normatividad aplicable y vigente. Cada vez más, se consolida 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:

Banco Davivienda S.A.

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

- 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

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 30 de septiembre 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	89.59%	9.73%	0.68%	0.00%
Cantidad	396	43	3	0

10. Partidas específicas del estado de situación financiera

10.1. Operaciones activas de mercado monetario y relacionados

septiembre 30, 2022

	<u>Monto en millones de dólares</u>	<u>Tasa</u>	<u>Fecha</u>		<u>Monto en pesos</u>
			<u>Inicial</u>	<u>Final</u>	
<u>Moneda legal</u>					
Simultáneas					
Sociedades comisionistas de bolsa de valores		12,25%	30-sept-22	3-oct-22	5.873
Otros		8,50% - 10,00%	30-sept-22	4-oct-22	<u>107.411</u>
					<u>113.284</u>

diciembre 31, 2021

	<u>Monto en millones de dólares</u>	<u>Tasa</u>	<u>Fecha</u>		<u>Monto en pesos</u>
			<u>Inicial</u>	<u>Final</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>

Banco Davivienda S.A.

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

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

10.2. Instrumentos financieros de inversión, neto

10.2.1. Inversiones por clasificación, especie y provisiones

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

	<u>septiembre 30, 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	56.027	-	56.027	58.325	-	58.325
Bonos deuda privada	68.855	-	68.855	72.878	-	72.878
Títulos deuda pública diferentes de TES	16.127	-	16.127	6.113	-	6.113
CDTs	218.747	-	218.747	96.127	-	96.127
Bonos deuda privada extranjera	8.850	-	8.850	18.349	-	18.349
Bonos deuda pública extranjera	6.945	-	6.945	6.186	-	6.186
Fondos de inversión colectivo, de pensiones y encargos fiduciarios	177.006	-	177.006	373.665	-	373.665
Títulos hipotecarios y titularizaciones inmobiliarias	35.819	-	35.819	48.752	-	48.752
Títulos TES	<u>3.311.898</u>	=	<u>3.311.898</u>	<u>3.144.760</u>	=	<u>3.144.760</u>
	<u>3.900.274</u>	=	<u>3.900.274</u>	<u>3.825.155</u>	=	<u>3.825.155</u>
<u>Disponibles para la venta</u>						
Títulos de deuda						
Bono deuda privada colombiana	19.160	-	19.160	18.255	-	18.255
Bono deuda privada extranjera	153.312	-	153.312	193.784	-	193.784
Títulos deuda pública diferentes de TES	682.479	-	682.479	123.588	-	123.588
Bono Deuda Pública Extranjera	114.192	-	114.192	-	-	-
Títulos hipotecarios y TIPS	119.171	-	119.171	152.165	-	152.165
Títulos TES	1.717.597	-	1.717.597	1.617.415	-	1.617.415
CDTs	<u>946</u>	=	<u>946</u>	<u>1.005</u>	=	<u>1.005</u>
Instrumentos de patrimonio (*)	<u>503.950</u>	=	<u>503.950</u>	<u>477.539</u>	=	<u>477.539</u>
	<u>3.310.807</u>	=	<u>3.310.807</u>	<u>2.583.751</u>	=	<u>2.583.751</u>
<u>Inversiones negociables y disponibles para la venta</u>	<u>7.211.081</u>	=	<u>7.211.081</u>	<u>6.408.906</u>	=	<u>6.408.906</u>
<u>Para mantener hasta el vencimiento</u>						
Inversiones obligatorias	3.443.193	1.298	3.441.895	2.965.441	599	2.964.842
Títulos hipotecarios y titularizaciones inmobiliarias	<u>396.161</u>	<u>6.388</u>	<u>389.773</u>	<u>437.611</u>	<u>5.721</u>	<u>431.890</u>
	<u>3.839.354</u>	<u>7.686</u>	<u>3.831.668</u>	<u>3.403.052</u>	<u>6.320</u>	<u>3.396.732</u>
	<u>11.050.435</u>	<u>7.686</u>	<u>11.042.749</u>	<u>9.811.958</u>	<u>6.320</u>	<u>9.805.638</u>

(*) Se reconocieron \$ 323.509 por concepto de dividendos al 30 de septiembre de 2022, de los cuales \$ 25.343 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 30 de septiembre de 2022, las inversiones en títulos de deuda o patrimonio comprometidas como garantía ascendieron a \$2.753.706 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>septiembre 30, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Bancos en Colombia	166	-
Bancos del exterior	197	220
Corporativo	900	360
Instituciones financieras	35	19
Titularizaciones	<u>6.388</u>	<u>5.721</u>
	<u>7.686</u>	<u>6.320</u>

10.2.2. 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>septiembre 30, 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	2.129.723	19,3%	-	1.719.860	17,5%	-
AA+	17.082	0,2%	-	109.434	1,1%	-
AA	-	0,0%	-	944	0,0%	-
AA-	38.109	0,3%	-	24.206	0,2%	-
A+	117.473	1,1%	-	111.763	1,1%	-
A	74.640	0,7%	5	77.929	0,8%	-
A-	41.607	0,4%	-	77.364	0,8%	-
BBB+	74.264	0,7%	-	34.929	0,4%	-
BBB	157.772	1,4%	-	196.370	2,0%	-
BBB-	178.144	1,6%	549	58.824	0,6%	-
BB+	73.462	0,7%	1.117	142.298	1,5%	1.570
BB	61.531	0,6%	670	29.730	0,3%	710
BB-	109.883	1,0%	1.337	78.407	0,8%	1.604
B+	29.515	0,3%	2.116	2.102	0,0%	643
B	6.945	0,1%	-	6.186	0,1%	-
B-	3.908	0,0%	1.188	2.414	0,0%	735
CC	-	0,0%	-	3.526	0,0%	1.058
CCC	1.404		704	-		-
Instrumentos de patrimonio	516.499	4,7%	-	489.085	5,0%	-
Nación (*)	6.982.170	63,2%	-	6.192.897	63,1%	-
Sin calificación	311.972	2,8%	-	420.445	4,3%	-
<u>Calificación de corto plazo</u>						
1**	<u>124.332</u>	<u>1,13%</u>	=	<u>33.245</u>	<u>0,3%</u>	=
	<u>11.050.435</u>	<u>100,0%</u>	<u>7.686</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

Banco Davivienda S.A.

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

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

septiembre 30, 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	692.181	-	2.229.572
Emitidos y garantizados por la nación y/o Banco Central	5.752.125	-	1.359.870
Grado de Especulación	29.792	-	249.912
Sin calificación o no disponible	<u>177.006</u>	<u>559.977</u>	-
	<u>6.651.104</u>	<u>559.977</u>	<u>3.839.354</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>

10.2.3. Provisión por deterioro de las inversiones

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

	<u>julio 1 a septiembre</u> <u>30, 2022</u>	<u>julio 1 a septiembre</u> <u>30, 2021</u>	<u>enero 1 a septiembre</u> <u>30, 2022</u>	<u>enero 1 a septiembre</u> <u>30, 2021</u>
Saldo inicial	90.840	8.673	89.618	7.607
Más:				
Provisión	144	(248)	1.420	1.087
Menos:				
Reintegros	-	<u>156</u>	<u>(54)</u>	<u>(113)</u>
Saldo Final*	<u>90.984</u>	<u>8.581</u>	<u>90.984</u>	<u>8.581</u>

*El deterioro de las inversiones a costo amortizado es de (7.686) y el deterioro de las inversiones en Subsidiarias y asociadas es de (83.298) de inversiones en El Salvador.

10.3. Instrumentos financieros derivados

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

Banco Davivienda S.A.

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

septiembre 30, 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	21.810	356	387.942	427	(71)
Contratos de opciones	889.881	22.461	918.868	35.509	(13.048)
Contratos de futuros	8.886.981	-	-	-	-
Contratos de swaps	25.386.195	1.899.915	26.511.896	1.948.200	(48.285)
Contratos forwards	<u>19.936.767</u>	<u>801.181</u>	<u>12.817.182</u>	<u>568.409</u>	<u>232.772</u>
	<u>55.121.634</u>	<u>2.723.913</u>	<u>40.635.888</u>	<u>2.552.545</u>	<u>171.368</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:

septiembre 30, 2022

<u>Calidad crediticia</u>	<u>Contratos de Opciones</u>	<u>Contratos de Swaps</u>	<u>Contratos Forwards</u>
Grado de inversión	2.510	1.895.029	641.937
Sin calificación o no disponible	<u>19.951</u>	<u>4.886</u>	<u>159.244</u>
	<u>22.461</u>	<u>1.899.915</u>	<u>801.181</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))

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

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

	<u>septiembre 30, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
<u>Cartera Comercial</u>		
Corporativos y constructores	23.633.719	21.808.925
Otras líneas comerciales	14.860.624	12.776.012
Leasing financiero	4.629.919	4.095.014
Tarjeta de crédito	501.833	411.617
Vehículos	16.952	65.840
Descubiertos en cuenta corriente	<u>257.513</u>	<u>155.802</u>
	<u>43.900.560</u>	<u>39.313.210</u>
 <u>Cartera consumo</u>		
Tarjeta de crédito	4.770.317	3.942.887
Otras líneas de consumo	27.188.358	21.226.530
Vehículos	2.376.230	2.198.020
Descubiertos en cuenta corriente	19.856	15.318
Leasing financiero	<u>12.748</u>	<u>12.728</u>
	<u>34.367.509</u>	<u>27.395.483</u>
 <u>Cartera vivienda (1)</u>		
Cartera vivienda	13.529.697	11.427.158
Leasing habitacional	<u>13.809.003</u>	<u>12.762.363</u>
	<u>27.338.700</u>	<u>24.189.521</u>
 <u>Cartera microcrédito</u>		
Leasing financiero	-	3
Microcrédito	<u>2.002</u>	<u>5.038</u>
	<u>2.002</u>	<u>5.041</u>
 <u>Cartera Bruta</u>	<u>105.608.771</u>	<u>90.903.255</u>
Menos provisión individual	(5.946.500)	(5.011.601)
Menos provisión general	<u>(273.654)</u>	<u>(242.323)</u>
	<u>(6.220.154)</u>	<u>(5.253.924)</u>
 <u>Total cartera</u>	<u>99.388.617</u>	<u>85.649.331</u>

(1) Incluye Cartera de Empleados \$ 286.040 para septiembre 30, 2022 y \$ 236.234 para diciembre 31, 2021.

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

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

A continuación se presenta la cartera de créditos de riesgo:

septiembre 30, 2022

Clasificación	Capital	Intereses	Otros (1)	Total	Garantía Admisible	Provisiones		
						Capital	Intereses	Otros (1)
Comercial								
A - Normal	38.844.273	500.671	34.064	39.379.008	21.819.235	(567.915)	(16.462)	(4.629)
B - Aceptable	2.010.405	86.507	11.508	2.108.420	1.753.149	(117.631)	(11.104)	(4.479)
C - Apreciable	791.929	44.105	2.894	838.928	461.679	(144.973)	(25.999)	(2.592)
D - Significativo	827.935	19.191	6.166	853.292	489.357	(636.287)	(19.191)	(6.166)
E - Incobrable	<u>1.426.018</u>	<u>69.257</u>	<u>18.019</u>	<u>1.513.294</u>	<u>881.937</u>	<u>(1.281.447)</u>	<u>(69.257)</u>	<u>(18.019)</u>
	<u>43.900.560</u>	<u>719.731</u>	<u>72.651</u>	<u>44.692.942</u>	<u>25.405.357</u>	<u>(2.748.253)</u>	<u>(142.013)</u>	<u>(35.885)</u>
Provisión General (Deterioro Comercial)						=		
	<u>43.900.560</u>	<u>719.731</u>	<u>72.651</u>	<u>44.692.942</u>	<u>25.405.357</u>	<u>(2.748.253)</u>	<u>(142.013)</u>	<u>(35.885)</u>
Consumo								
A - Normal	30.617.662	394.135	85.928	31.097.725	2.686.761	(975.988)	(16.771)	(6.769)
B - Aceptable	1.223.251	32.108	5.853	1.261.212	108.661	(145.752)	(5.130)	(1.639)
C - Apreciable	910.940	22.861	4.423	938.224	133.896	(197.415)	(18.603)	(3.628)
D - Significativo	1.203.364	39.229	8.752	1.251.345	107.368	(1.079.927)	(39.229)	(8.752)
E - Incobrable	<u>412.292</u>	<u>11.761</u>	<u>5.959</u>	<u>430.012</u>	<u>171.663</u>	<u>(348.528)</u>	<u>(11.761)</u>	<u>(5.959)</u>
	<u>34.367.509</u>	<u>500.094</u>	<u>110.915</u>	<u>34.978.518</u>	<u>3.208.349</u>	<u>(2.747.610)</u>	<u>(91.494)</u>	<u>(26.747)</u>
Provisión General (Deterioro Consumo)						=		
	<u>34.367.509</u>	<u>500.094</u>	<u>110.915</u>	<u>34.978.518</u>	<u>3.208.349</u>	<u>(2.747.610)</u>	<u>(91.494)</u>	<u>(26.747)</u>
Vivienda								
A - Normal	25.779.273	377.232	71.850	26.228.355	59.597.307	(258.149)	(22.027)	(6.213)
B - Aceptable	685.087	19.082	5.875	710.044	1.576.885	(22.217)	(19.082)	(5.875)
C - Apreciable	329.813	8.518	4.609	342.940	760.743	(33.044)	(8.518)	(4.609)
D - Significativo	331.934	7.000	5.034	343.968	796.293	(66.432)	(7.000)	(5.034)
E - Incobrable	<u>212.593</u>	<u>9.709</u>	<u>7.376</u>	<u>229.678</u>	<u>491.688</u>	<u>(70.320)</u>	<u>(9.709)</u>	<u>(7.376)</u>
	<u>27.338.700</u>	<u>421.541</u>	<u>94.744</u>	<u>27.854.985</u>	<u>63.222.916</u>	<u>(450.162)</u>	<u>(66.336)</u>	<u>(29.107)</u>
Provisión General (Deterioro Vivienda)						(273.634)	=	=
	<u>27.338.700</u>	<u>421.541</u>	<u>94.744</u>	<u>27.854.985</u>	<u>63.222.916</u>	<u>(723.796)</u>	<u>(66.336)</u>	<u>(29.107)</u>
Microcrédito								
A - Normal	975	17	11	1.003	1.096	(10)	(1)	(1)
B - Aceptable	228	2	2	232	203	(6)	(2)	(2)
C - Apreciable	57	2	1	60	50	(7)	-	-
D - Significativo	86	1	1	88	84	(14)	(1)	(1)
E - Incobrable	<u>656</u>	<u>6</u>	<u>18</u>	<u>680</u>	<u>374</u>	<u>(438)</u>	<u>(6)</u>	<u>(18)</u>
	<u>2.002</u>	<u>28</u>	<u>33</u>	<u>2.063</u>	<u>1.807</u>	<u>(475)</u>	<u>(10)</u>	<u>(22)</u>
Provisión General (Deterioro Microcrédito)						(20)	=	=
	<u>2.002</u>	<u>28</u>	<u>33</u>	<u>2.063</u>	<u>1.807</u>	<u>(495)</u>	<u>(10)</u>	<u>(22)</u>
Cartera (*)	<u>105.608.771</u>	<u>1.641.394</u>	<u>278.343</u>	<u>107.528.508</u>	<u>91.838.429</u>	<u>(6.220.154)</u>	<u>(299.853)</u>	<u>(91.761)</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	Garantía Admisible	Provisiones		
						Capital	Intereses	Otros (1)
<u>Comercial</u>								
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>
<u>Consumo</u>								
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>
<u>Vivienda</u>								
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>
<u>Microcrédito</u>								
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))

10.4.3. Cartera de créditos y leasing financiero por zona geográfica

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

	<u>septiembre 30, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
<u>Cartera Comercial</u>		
Bogotá	19.984.974	18.961.852
Antioquia	10.664.903	8.779.501
Nororiental	6.003.174	5.504.544
Suroccidental	<u>4.415.813</u>	<u>3.954.049</u>
Total Colombia	<u>41.068.864</u>	<u>37.199.946</u>
Sucursal Miami	<u>2.831.696</u>	<u>2.113.264</u>
	<u>43.900.560</u>	<u>39.313.210</u>
<u>Cartera Consumo</u>		
Bogotá	18.470.583	14.319.849
Antioquia	5.472.986	4.583.963
Nororiental	6.138.651	4.902.188
Suroccidental	<u>4.282.213</u>	<u>3.586.913</u>
Total Colombia	<u>34.364.433</u>	<u>27.392.913</u>
Sucursal Miami	<u>3.076</u>	<u>2.570</u>
	<u>34.367.509</u>	<u>27.395.483</u>
<u>Cartera Vivienda</u>		
Bogotá	13.618.019	11.985.400
Antioquia	4.988.236	4.451.173
Nororiental	5.071.166	4.562.587
Suroccidental	<u>3.661.279</u>	<u>3.190.361</u>
Total Colombia	<u>27.338.700</u>	<u>24.189.521</u>
<u>Microcrédito</u>		
Bogotá	1.133	3.213
Antioquia	168	395
Nororiental	677	1.433
Suroccidental	<u>24</u>	=
Total Colombia	<u>2.002</u>	<u>5.041</u>
	<u>105.608.771</u>	<u>90.903.255</u>

Banco Davivienda S.A.

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

10.4.4. Detalle de cartera reestructurada

A continuación se presenta el detalle de la cartera reestructurada:

septiembre 30, 2022

<u>Concepto</u>	<u>Número de obligaciones</u>	<u>Reestructurados ordinarios</u>	<u>Provisión</u>	<u>Garantía</u>
Comercial	1.194	777.610	589.530	407.470
Consumo	48.010	1.134.515	657.229	144.300
Vivienda	8.764	368.777	53.700	986.835
Microcrédito	<u>39</u>	<u>850</u>	<u>394</u>	<u>506</u>
	<u>58.007</u>	<u>2.281.752</u>	<u>1.300.853</u>	<u>1.539.111</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:

septiembre 30, 2022

<u>Concepto</u>	<u>Número de obligaciones</u>	<u>Reestructurados ordinarios</u>	<u>Provisión</u>	<u>Garantía</u>
Comercial	338	60.562	37.805	58.036
Consumo	6	153	133	444
Vivienda	<u>1.507</u>	<u>279.552</u>	<u>32.877</u>	<u>615.288</u>
	<u>1.851</u>	<u>340.267</u>	<u>70.815</u>	<u>673.768</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))

10.4.5. Provisión por deterioro para la cartera de créditos y leasing financiero

Trimestral

julio 1 a septiembre 30, 2022

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial	2.789.713	2.337.956	698.717	355	5.826.741
Más:					
Provisión cargada a gastos de operación	182.242	1.210.095	60.737	304	1.453.378
Menos:					
Reintegro	(192.768)	(144.938)	(21.154)	(25)	(358.885)
Préstamos castigados	(30.936)	(661.277)	(14.683)	(139)	(707.035)
Diferido cartera castigo	<u>2</u>	<u>5.774</u>	<u>179</u>	-	<u>5.955</u>
Saldo final	<u>2.748.253</u>	<u>2.747.610</u>	<u>723.796</u>	<u>495</u>	<u>6.220.154</u>

julio 1 a septiembre 30, 2021

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

Acumulado

enero 1 a septiembre 30, 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	815	5.253.925
Más:					
Provisión cargada a gastos de operación	1.214.623	3.191.726	227.721	824	4.634.894
Menos:					
Reintegro	(1.059.772)	(724.197)	(90.423)	(253)	(1.874.645)
Préstamos castigados	(99.628)	(1.626.585)	(86.272)	(891)	(1.813.376)
Diferido cartera castigo	17	18.052	1.283	-	19.352
Otros	<u>4</u>	=	=	=	<u>4</u>
Saldo final	<u>2.748.253</u>	<u>2.747.610</u>	<u>723.796</u>	<u>495</u>	<u>6.220.154</u>

Banco Davivienda S.A.

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

enero 1 a septiembre 30, 2021

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial	2.543.593	2.968.139	593.206	1.534	6.106.472
Más:					
Provisión cargada a gastos de operación	1.440.824	3.050.401	221.983	1.101	4.714.309
Menos:					
Reintegro	(979.494)	(1.310.075)	(84.440)	(551)	(2.374.560)
Préstamos castigados	(131.353)	(2.747.181)	(78.492)	(1.039)	(2.958.065)
Diferido cartera castigo	290	19.400	1.483	-	21.173
Otros	<u>7.096</u>	<u>23</u>	=	=	<u>7.119</u>
Saldo final	<u>2.880.956</u>	<u>1.980.707</u>	<u>653.740</u>	<u>1.045</u>	<u>5.516.448</u>

10.5. Activos mantenidos para la venta, neto

10.5.1. Detalle de los activos mantenidos para la venta, neto

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

	<u>Destinados a vivienda</u>	<u>Diferentes de vivienda</u>	<u>Bienes restituidos de contratos de Leasing habitacional</u>	<u>Total</u>
<u>Costo</u>				
Saldo Inicial	15.135	114.313	44.629	174.077
Adiciones (recibidos)	2.862	14.658	39.484	57.004
Retiros (ventas)	(2.484)	(5.512)	(17.271)	(25.267)
Traslados	<u>(5.492)</u>	<u>(82.907)</u>	<u>(10.656)</u>	<u>(99.055)</u>
Saldo Final	<u>10.021</u>	<u>40.552</u>	<u>56.186</u>	<u>106.759</u>
 <u>Provisión por deterioro</u>				
Saldo Inicial	(6.685)	(3.826)	(4.532)	(15.043)
Provisión del periodo	(2.880)	(8.716)	(9.730)	(21.326)
Traslados	1.856	2.588	3.946	8.390
Reintegros	<u>551</u>	<u>2.084</u>	<u>2.478</u>	<u>5.113</u>
Saldo final	<u>(7.158)</u>	<u>(7.870)</u>	<u>(7.838)</u>	<u>(22.866)</u>
	<u>2.863</u>	<u>32.682</u>	<u>48.348</u>	<u>83.893</u>

Banco Davivienda S.A.

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

diciembre 31, 2021

	<u>Destinados a vivienda</u>	<u>Diferentes de vivienda</u>	<u>Bienes restituidos de contratos de Leasing habitacional</u>	<u>Total</u>
<u>Costo</u>				
Saldo Inicial	19.597	8.410	36.794	64.801
Adiciones (recibidos)	14.441	131.304	51.298	197.043
Retiros (ventas)	(2.680)	(3.810)	(28.015)	(34.505)
Traslados	<u>(16.222)</u>	<u>(21.592)</u>	<u>(15.447)</u>	<u>(53.261)</u>
Saldo final	<u>15.136</u>	<u>114.312</u>	<u>44.630</u>	<u>174.078</u>
<u>Provisión por deterioro</u>				
Saldo Inicial	(5.893)	(926)	(4.754)	(11.573)
Provisión del periodo	(1.116)	(3.778)	(3.449)	(8.343)
Traslados	188	194	2.643	3.025
Reintegros	<u>136</u>	<u>685</u>	<u>1.028</u>	<u>1.849</u>
Saldo final	<u>(6.685)</u>	<u>(3.825)</u>	<u>(4.532)</u>	<u>(15.042)</u>
	<u>8.451</u>	<u>110.487</u>	<u>40.098</u>	<u>159.036</u>

10.6. Otros activos, neto

A continuación se detallan los otros activos:

	<u>septiembre 30, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Bienes recibidos en dación de pago	368.039	367.920
Gastos pagados por anticipado	175.320	170.019
Impuesto diferido activo	58.728	77
Anticipos a contratos y proveedores	982.876	831.019
Impuestos por cobrar *	1.299.815	717.560
Propiedades de inversión, neto	134.036	77.498
Carta de crédito de pago diferido	42.659	22.186
Obras de arte	2.762	2.763
Activos pendientes por activar	17.371	13.708
Derechos fiduciarios	44	44
Otros**	24.774	5.928
Provisión por deterioro	<u>(262.105)</u>	<u>(255.090)</u>
	<u>2.844.319</u>	<u>1.953.632</u>

*Incluye: Retención en la fuente por \$498.927

**Incluye: Obras en curso por \$22.490

Banco Davivienda S.A.

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

10.7. Depósitos y exigibilidades

A continuación se presentan los depósitos y exigibilidades:

	<u>septiembre 30, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
<u>Pasivos que generan intereses</u>		
Cuentas corrientes	2.432.947	2.523.419
Cuentas de ahorro	44.241.561	44.436.983
Depósitos a término (CDT)	<u>30.176.913</u>	<u>19.879.567</u>
	<u>76.851.421</u>	<u>66.839.969</u>
<u>Pasivos que no generan intereses</u>		
Cuentas corrientes	6.713.839	7.507.064
Cuentas de ahorro	83.393	196.051
Exigibilidades por servicios	304.463	787.613
Depósitos electrónicos	809.874	885.330
Otros *	<u>390.250</u>	<u>410.378</u>
	<u>8.301.819</u>	<u>9.786.436</u>
	<u>85.153.240</u>	<u>76.626.405</u>

A continuación se presentan los intereses pagados de la captación:

	<u>julio 1 a septiembre 30, 2022</u>	<u>julio 1 a septiembre 30, 2021</u>	<u>enero 1 a septiembre 30, 2022</u>	<u>enero 1 a septiembre 30, 2021</u>
<u>Pasivos que generan intereses</u>				
Cuentas corrientes	24.313	4.762	47.122	12.796
Cuentas de ahorro	531.380	80.638	1.032.976	242.390
Depósitos a término (CDT)	<u>452.688</u>	<u>198.750</u>	<u>935.881</u>	<u>597.609</u>
	<u>1.008.381</u>	<u>284.150</u>	<u>2.015.979</u>	<u>852.795</u>

A continuación se presentan los depósitos por moneda y tasa:

	<u>septiembre 30, 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	7.755.913	0,66%	8.889.625	0,27%
Cuentas de ahorro	43.748.891	2,57%	44.491.746	0,92%
Depósitos a término (CDT)	28.799.554	6,58%	18.601.667	3,61%
Exigibilidades por servicios	227.663		691.862	
Depósitos electrónicos	809.874		885.330	
Otros *	<u>294.656</u>		<u>399.131</u>	
	<u>81.636.551</u>		<u>73.959.361</u>	
<u>Moneda Extranjera</u>				
Cuentas corrientes	1.390.872		1.140.858	
Cuentas de ahorro	576.064	1,03%	141.288	0,30%
Depósitos a término (CDT)	1.377.359	1,31%	1.277.900	0,83%
Exigibilidades por servicios	76.800		95.751	
Otros *	<u>95.594</u>		<u>11.247</u>	
	<u>3.516.689</u>		<u>2.667.044</u>	
	<u>85.153.240</u>		<u>76.626.405</u>	

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

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

10.8. Operaciones pasivas de mercado monetario y relacionados

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

<u>septiembre 30, 2022</u>	<u>Tasa</u>	<u>Fecha</u>		<u>Monto en pesos</u>
		<u>Inicial</u>	<u>Final</u>	
<u>Moneda legal</u>				
Interbancarios pasivos				
Bancos	9,40%	30-sept-22	3-oct-22	80.021
Entidades oficiales	9,40%	30-sept-22	3-oct-22	38.110
Simultáneas				
Otros	9,00% - 10,00%	30-sept-22	3-oct-22	1.237.001
Repos pasivos	7,35% - 10,00%	11-abr-22	10-oct-22	2.210.177
Compromisos originados en posiciones en corto	3,75% - 7,25%	22-sept-22	12-oct-22	<u>32.824</u>
				<u>3.598.133</u>

<u>diciembre 31, 2021</u>	<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>

10.9. 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>6.202.639</u>
	Pesos	0,00% - 15,70%	2022 - 2034	1.368.636
	Dólares	0,50% - 5,15%	2022 - 2028	4.834.003
Pagos del periodo				<u>(3.727.791)</u>
	Pesos	0,00% - 15,70%	2020 - 2034	(851.344)
	Dólares	0,50% - 6,14%	2013 - 2034	(2.876.447)
Otros movimientos				
Intereses por pagar				246.626
Reexpresión				1.262.425
Costo por amortizar				<u>(8.064)</u>
Saldo a septiembre 30, 2022				<u>13.005.418</u>

Banco Davivienda S.A.

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

	<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 30 de septiembre 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>septiembre 30, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
<u>Entidades del país</u>		
Moneda legal		
Obligaciones financieras	3.308.256	2.608.721
Moneda extranjera		
Otras obligaciones	88.635	189.257
<u>Entidades del exterior</u>		
Obligaciones financieras	<u>9.608.527</u>	<u>6.231.605</u>
	<u>13.005.418</u>	<u>9.029.583</u>

10.10. 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						(3.149.170)
Variación TRM						518.680
Variación UVR						49.420
Intereses						65.871
Costo por amortizar						<u>3.778</u>
Saldo a septiembre 30, 2022						<u>11.946.319</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>

10.11. Otros pasivos y pasivos estimados

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

	<u>septiembre 30, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
<u>Pasivos estimados</u>		
Otras provisiones	507.892	40.961
Litigios	19.781	19.434
<u>Otros pasivos</u>		
Arrendamientos	687.410	703.581
Intereses originados en procesos de reestructuración	219.634	193.315
Impuestos por pagar	13.530	44.191
Abonos por aplicar	87.823	111.058
Ingresos anticipados	198.356	174.727
Cartas de crédito de pago diferido	42.659	22.186
Abonos diferidos	6.086	9.095
Sobrantes y otros	<u>91.647</u>	<u>55.788</u>
	<u>1.874.818</u>	<u>1.374.336</u>
Beneficios a empleados	<u>223.082</u>	<u>199.782</u>
	<u>2.097.900</u>	<u>1.574.118</u>

10.12. Patrimonio

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

En Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 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.

10.12.1. Capital social

A septiembre 30, 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 septiembre 30, 2022 y diciembre 31, 2021 asciende a \$81.301.

	<u>septiembre 30, 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	14.030.824	12.814.640
Valor intrínseco (pesos)	31.064	28.372

10.12.2. Gestión de capital

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

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

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

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

De igual forma, se modificó la metodología para estimar los Activos Ponderados por Riesgo de Crédito con el fin de reconocer de mejor manera el riesgo de crédito de cada exposición. De esta manera, las ponderaciones se definen en función del tipo de contraparte, de las calificaciones externas de riesgo crediticio y/o del tipo de activo.

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

Asimismo, el valor de exposición de cada activo considera las correspondientes provisiones y garantías. Por último, el Decreto 1421 de 2019 adiciona el Valor en Riesgo (VeR) por Riesgo Operacional.

Los nuevos requerimientos de capital regulatorio, de acuerdo con los artículos 2.1.1.1.2 y 2.1.1.1.3 del Decreto 2555 de 2010 deben mantener en todo momento los siguientes niveles mínimos:

- a. La relación de solvencia básica ordinaria mínima es de 4,5%.
- b. La relación de solvencia básica adicional mínima es de 6%.
- c. El mínimo de solvencia total es de 9%

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

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

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

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

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

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

El Banco ha cumplido con los requerimientos mínimos manteniendo unos niveles de capital que superan el mínimo de solvencia total en alrededor de 1.127 puntos básicos en promedio en lo corrido del 2022. A continuación se presenta la relación de solvencia a 30 de septiembre de 2022:

Banco Davivienda S.A.

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

	<u>septiembre 30, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>Variación sept 22 - dic 21</u>
<u>Patrimonio Técnico</u>			
Patrimonio Básico Ordinario (CET1) ¹	12.914.705	11.793.052	1.121.653
Patrimonio Básico Adicional (AT1)	<u>2.344.801</u>	<u>1.997.267</u>	<u>347.534</u>
<u>Patrimonio Básico (T1)</u>	<u>15.259.506</u>	<u>13.790.319</u>	<u>1.469.187</u>
Patrimonio Adicional	4.727.518	4.823.079	(95.561)
Deducciones Patrimonio Básico Técnico	-	<u>2.468</u>	<u>(2.468)</u>
<u>Total Patrimonio Técnico</u>	<u>19.987.024</u>	<u>18.610.930</u>	<u>1.376.094</u>
<u>Activos Ponderados por Nivel de Riesgo</u>			
Activos Ponderados por Nivel de Riesgo de Crédito	89.803.317	76.494.524	13.308.793
Valor en Riesgo de Mercado	329.260	286.358	42.902
Valor en Riesgo Operacional	<u>663.890</u>	<u>427.696</u>	<u>236.194</u>
<u>Total²</u>	<u>100.838.321</u>	<u>84.428.453</u>	<u>16.409.868</u>
<u>Relaciones de solvencia y valor de apalancamiento</u>			
Solvencia Básica Ordinaria (CET1)	12,81%	13,97%	-1,16%
Solvencia Básica Adicional (CET1 + AT1)	<u>15,13%</u>	<u>16,33%</u>	<u>-1,20%</u>
<u>Solvencia Total</u>	<u>19,82%</u>	<u>22,04%</u>	<u>-2,22%</u>
Valor de apalancamiento	<u>149.968.007</u>	<u>131.109.500</u>	<u>18.858.507</u>
<u>Relación de apalancamiento</u>	<u>10,18%</u>	<u>10,52%</u>	<u>-0,34%</u>

Los niveles de capital se monitorean mensualmente con el fin de identificar posibles cambios en las relaciones de solvencia actuales y tomar las medidas correctivas de forma oportuna. Así mismo, para efectos de la planificación estratégica, en el proceso presupuestal y el Esquema de Pruebas de Resistencia³, el Banco se apoya en herramientas que le permiten medir los niveles de capital futuros, y establecer las acciones requeridas para garantizar el cumplimiento de los niveles de solvencia necesarios para desarrollar las estrategias planteadas.

¹ Neto de deducciones

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

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

11. Partidas específicas del estado de resultados

11.1. Inversiones y valoración, neto

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

	<u>julio 1 a septiembre</u> <u>30, 2022</u>	<u>julio 1 a septiembre</u> <u>30, 2021</u>	<u>enero 1 a septiembre</u> <u>30, 2022</u>	<u>enero 1 a septiembre</u> <u>30, 2021</u>
<u>Instrumentos de Deuda</u>				
Utilidad	88.483	58.113	237.023	392.169
Pérdida	<u>(74.320)</u>	<u>(30.129)</u>	<u>(338.337)</u>	<u>(434.965)</u>
Valoración de inversiones a valor razonable, neto	<u>14.163</u>	<u>27.984</u>	<u>(101.314)</u>	<u>(42.796)</u>
Utilidad	73.566	27.049	173.250	82.005
Pérdida	<u>(2.551)</u>	<u>(1.159)</u>	<u>(19.410)</u>	<u>(6.781)</u>
Valoración de inversiones a costo amortizado, neto	<u>71.015</u>	<u>25.890</u>	<u>153.840</u>	<u>75.224</u>
<u>Instrumentos de Patrimonio</u>				
Utilidad	12.448	8.190	43.104	28.511
Pérdida	<u>(11.202)</u>	<u>(5.510)</u>	<u>(41.805)</u>	<u>(17.674)</u>
Valoración de instrumentos de patrimonio, neto	<u>1.246</u>	<u>2.680</u>	<u>1.299</u>	<u>10.837</u>
Utilidad	3.344	2.679	11.970	8.934
Pérdida	<u>(2.222)</u>	<u>(3.221)</u>	<u>(14.156)</u>	<u>(8.804)</u>
Venta de inversiones, neto	<u>1.122</u>	<u>(542)</u>	<u>(2.186)</u>	<u>130</u>
	<u>87.546</u>	<u>56.012</u>	<u>51.639</u>	<u>43.395</u>

11.2. Ingresos por comisiones y servicios, neto

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

	<u>julio 1 a</u> <u>septiembre 30,</u> <u>2022</u>	<u>julio 1 a</u> <u>septiembre 30,</u> <u>2021</u>	<u>enero 1 a</u> <u>septiembre 30,</u> <u>2022</u>	<u>enero 1 a</u> <u>septiembre 30,</u> <u>2021</u>
Ingresos Comisiones y Servicios	430.328	362.065	1.227.836	1.018.627
Gastos Comisiones y Servicios	<u>158.378</u>	<u>118.084</u>	<u>418.740</u>	<u>345.345</u>
Neto	<u>271.950</u>	<u>243.981</u>	<u>809.096</u>	<u>673.282</u>

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

Banco Davivienda S.A.

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

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

A continuación se presenta el detalle de gastos de personal:

	<u>julio 1 a</u> <u>septiembre 30.</u> <u>2022</u>	<u>julio 1 a</u> <u>septiembre 30.</u> <u>2021</u>	<u>enero 1 a</u> <u>septiembre 30.</u> <u>2022</u>	<u>enero 1 a</u> <u>septiembre 30.</u> <u>2021</u>
Sueldos y Prestaciones	261.883	223.969	771.927	663.220
Incentivos	54.654	39.225	147.372	110.397
Beneficios al Personal	<u>57.873</u>	<u>51.992</u>	<u>151.803</u>	<u>182.774</u>
	<u>374.410</u>	<u>315.186</u>	<u>1.071.102</u>	<u>956.391</u>

11.3.2. Gastos operativos

A continuación se presenta el detalle de los gastos operativos:

	<u>julio 1 a</u> <u>septiembre 30.</u> <u>2022</u>	<u>julio 1 a</u> <u>septiembre 30.</u> <u>2021</u>	<u>enero 1 a</u> <u>septiembre 30.</u> <u>2022</u>	<u>enero 1 a</u> <u>septiembre 30.</u> <u>2021</u>
Mantenimiento y adecuaciones	38.864	42.700	113.915	126.962
Servicios de aseo y vigilancia	20.302	16.216	55.798	55.673
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	50.181	36.564	143.797	94.703
Seguros	54.185	36.153	174.227	98.167
Contribuciones y otros	47.066	36.404	124.610	98.158
Arrendamientos	15.490	11.093	47.046	33.328
Procesamiento electrónico de datos	16.639	16.051	51.592	47.537
Honorarios	74.059	47.568	205.995	188.169
Transportes	21.766	20.641	67.012	58.869
Impuestos	81.950	50.380	225.326	147.173
Seguro depósito	59.458	58.595	166.740	181.574
Riesgo operativo	20.187	16.286	59.321	68.719
Otros	<u>27.046</u>	<u>24.525</u>	<u>85.303</u>	<u>81.102</u>
Gastos operativos	<u>527.193</u>	<u>413.176</u>	<u>1.520.682</u>	<u>1.280.134</u>
Depreciaciones	49.470	45.166	146.710	136.793
Amortizaciones	<u>12.409</u>	<u>8.985</u>	<u>33.102</u>	<u>23.019</u>
	<u>61.879</u>	<u>54.151</u>	<u>179.812</u>	<u>159.812</u>
Total gastos operacionales	<u>963.482</u>	<u>782.513</u>	<u>2.771.596</u>	<u>2.396.337</u>

11.4. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias se reconoce basado en la mejor estimación de la administración tanto del impuesto de renta corriente como del diferido. La tasa efectiva de tributación para los períodos de 9 meses

Banco Davivienda S.A.

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

terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021 fue de 22% y 19% respectivamente. La tasa efectiva de tributación para el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2022 y 2021 fue de 26% y 23%, respectivamente.

El aumento de 3 puntos porcentuales en la tasa efectiva del periodo como del trimestre terminado al 30 de septiembre se origina principalmente por la tarifa de renta que pasa del 34% (31% más sobretasa 3%) año 2021 al 38% (35% más sobretasa 3%) año 2022; situación que genera un aumento de tasa efectiva de tributación en 4 puntos porcentuales.

12. Partes relacionadas

El Banco podrá celebrar operaciones, convenios o contratos con partes vinculadas, en el entendido de que cualquiera de dichas operaciones se realizará con valores razonables, atendiendo entre otros los siguientes criterios:

- Las condiciones y tarifas del mercado existentes en el sector en el que se realice la operación.
- La actividad de las compañías involucradas.
- La perspectiva de crecimiento del respectivo negocio.

Se consideran como partes vinculadas las siguientes:

1. Sociedades del grupo:

Controlante:

Grupo Bolívar

Fiduciaria Davivienda, Corredores Davivienda, Cobranzas Sigma, Corporación Financiera Davivienda, VC Investments, Holding Rappipay, Inversiones CFD, Promociones y cobranzas Beta, Ediciones Gamma, Delta Internacional Holding, Banco Davivienda Panamá, Banco Davivienda Panamá Licencia Internacional, Inversiones Rojo Holding, Torre Davivienda sucursal, Torre Davivienda piso 12, Torre Davivienda piso 13, Torre Davivienda piso 14, Torre Davivienda piso 15, Torre Davivienda piso 16, Torre Davivienda piso 17, Torre Davivienda piso 18, Corredores Panamá, Banco Davivienda Honduras, Seguros Honduras, Grupo del Istmo Costa Rica, Davivienda Seguros Costa Rica, Banco Davivienda Costa Rica, Corporación Davivienda Costa Rica, Davivienda corredora de Seguros, Davivienda Leasing Costa Rica, Banco Davivienda El Salvador, Davivienda Puesto de Bolsa, Inversiones Financieras Davivienda El Salvador, Davivienda Servicios El Salvador, Seguros Comerciales Bolívar El Salvador, Valores Davivienda El Salvador, Davivienda Investment Advisor USA LLC.

Subsidiarias:

Capitalizadora Bolívar, Compañía de Seguros Bolívar, Seguros Comerciales Bolívar, Investigaciones y Cobranzas el Libertador, Multinversiones Bolívar, Soluciones Bolívar, Servicios Bolívar Facilites, Construcción y Desarrollo Bolívar, Inversora Bolívar, Constructora Bolívar Bogotá, Constructora Bolívar Cali, CB inmobiliaria, CB Hoteles y Resorts, Prevención Técnica, Riesgo e Inversiones Bolívar Internacional, Agencia de Seguros el Libertador, Sentido Empresarial, Sentido Empresarial Internacional, Servicios Bolívar, Negocios e Inversiones Bolívar, Sociedades Bolívar, Inversora Anagrama, Inversiones Financieras Bolívar, Bolívar IPS, Salud Bolívar EPS, Ekkoservicios S.A.S E.S.P.

Compañías Grupo Empresarial Bolívar:

2. Empresas

Asociadas:

Redeban, Titularizadora, Servicios de Identidad Digital.

3. Negocios Conjuntos: No aplica

Banco Davivienda S.A.

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

4. Personal Clave de la Gerencia: Junta Directiva y Comité de Estratégico este último está conformado por el Presidente y Vicepresidentes Ejecutivos.
5. Otros: Accionistas entre el 5% y 10%: Inversiones Cusezar e Inversiones Meggido, ACH, Finagro, y Credibanco empresas en las que el Banco participa en más del 10%.

El Banco cuenta con convenios de red de oficinas con Fiduciaria Davivienda y Corredores Davivienda, contrato de colaboración empresarial con Fiduciaria Davivienda; contratos de arrendamientos de bienes inmuebles con Promociones y Cobranzas Beta, Ediciones Gamma y Seguros Comerciales Bolívar; convenio comercial con Servicios Bolívar; Contrato de administración y soporte portal Davivienda empresarial Multilatina entre Davivienda Servicios con Banco Davivienda el Salvador, Banco Davivienda Colombia, Banco Davivienda Costa Rica, Banco Davivienda Honduras y Banco Davivienda Panamá; Contrato de pruebas de vulnerabilidad entre Davivienda Servicios con Banco Davivienda Panamá, Banco Davivienda Costa Rica, Banco Davivienda Honduras y Banco Davivienda Colombia; Contrato por servicios de desarrollo, soporte y asesoría informática entre Davivienda Servicios con Banco Davivienda Panamá y Banco Davivienda Colombia.

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

Todas las operaciones se realizaron a precios de mercado; las tasas de captación se encuentran entre 0.10% y 14.40% y las de colocación se encuentran entre 0.01% y 35.12% incluyendo préstamos de vivienda a personal clave de la gerencia con tasas a UVR y UVR+2%; pactadas como beneficios a empleados.

Al cierre de septiembre de 2022 no existen préstamos con tasas de interés, plazos, garantías y demás condiciones diferentes a las pactadas con terceros para los créditos otorgados las compañías que conforman las partes vinculadas del Banco.

Al cierre del 30 de septiembre de 2022 no se tienen operaciones de cartera con accionistas cuya participación sea inferior al 10% del capital social del Banco, y que representarán más del 5% del patrimonio técnico.

El Banco por disposición normativa debe efectuar y mantener inversiones obligatorias en títulos emitidos por el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario como TDA – Títulos de Desarrollo Agropecuario por valor de \$1.760.313 para clase A emitidos a tasa del 4% nominal trimestre vencido y para clase B 2% nominal trimestre vencido; que no corresponde a tasas de mercado.

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

<u>Operaciones de Redescuento</u>	<u>septiembre 30, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Redescuento Pequeña Garantía	518.071	249.650
Intereses por pagar redescuento	8.910	1.544

El gasto por intereses de estas operaciones de redescuento se indica a continuación:

<u>Trimestral</u>		<u>Acumulado</u>	
<u>julio 1 a septiembre 30, 2022</u>	<u>julio 1 a septiembre 30, 2021</u>	<u>enero 1 a septiembre 30, 2022</u>	<u>enero 1 a septiembre 30, 2021</u>
10.647	1.472	16.388	4.028

A continuación se presentan las transacciones con partes relacionadas:

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

Estado de situación financiera

septiembre 30, 2022

	<u>Sociedades del Grupo</u>						
	<u>Controladora</u>	<u>Subsidiarias</u>	<u>Otras</u>	<u>Empresas asociadas</u>	<u>Personal clave (1)</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
Activo (2)	=	<u>789.404</u>	<u>336.331</u>	<u>937</u>	<u>2.968</u>	<u>5.477</u>	<u>1.135.117</u>
Efectivo	-	781.540	-	-	-	-	781.540
Cartera de créditos y operaciones de Leasing financiero	-	9	304.119	6	2.943	-	307.077
Cuentas por Cobrar	-	7.612	3.842	931	25	5.477	17.887
Otros activos	-	243	28.370	-	-	-	28.613
Pasivo (3)		<u>728.054</u>	<u>149.305</u>	<u>237.821</u>	<u>61.865</u>	<u>1.750</u>	<u>179.279</u>
Pasivos Financieros		728.054	105.489	210.073	58.643	1.750	179.279
Cuentas por pagar	-	43.816	27.724	3.222	-	-	74.762
Otros	-	-	24	-	-	-	24

(1) De acuerdo con la NIC 24 personal clave de la gerencia se define como aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad, directa o indirectamente: Miembros de Comité estratégico y Miembros de Junta Directiva del Banco.

Incluye todas las transacciones con el personal clave de la gerencia, excepto los beneficios a empleados que se detallan más adelante.

(2) Activos: Las operaciones más significativas con partes relacionadas en el activo incluyeron préstamos de vivienda con beneficio laboral, tasa de colocación a la UVR ó UVR+2.0% aprobados por Junta Directiva con plazo a 15 años con garantías admisibles y créditos de consumo a tasas de mercado máximo 34.96%. Préstamos de capital de trabajo, crédito constructor, créditos corporativos y tarjeta de crédito a Sociedades del Grupo con tasas entre el 0.01% y 34.96%.

(3) Pasivo: Las transacciones más significativas en el pasivo fueron: con Sociedades del Grupo cuentas corrientes con tasa de interés entre 0.25 % y 11%, cuentas de ahorros con tasa de interés entre 0.10% y 11.65% y CDT'S con tasa de interés que oscila entre 3.15% y 14.40%, con otros accionistas cuentas de ahorros con tasa de interés de 9% de accionistas con participación inferior al 10% y superior o igual al 5% del capital del Banco y cuentas corrientes con tasa del 0% y cuentas de ahorros con tasa de interés de 9.35% de accionistas con participación igual o superior al 10% del capital del Banco.

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

diciembre 31, 2021

	<u>Sociedades del Grupo</u>						<u>Total</u>
	<u>Controladora</u>	<u>Subsidiarias</u>	<u>Otras</u>	<u>Empresas asociadas</u>	<u>Personal clave (1)</u>	<u>Otros</u>	
<u>Activo (2)</u>	=	<u>323.547</u>	<u>227.451</u>	<u>48.025</u>	<u>3.500</u>	<u>18.727</u>	<u>621.250</u>
Efectivo	-	166.024	-	-	-	-	166.024
Operaciones de Mercado Monetario	-	133.219	-	-	-	-	133.219
Cartera de créditos y operaciones de Leasing financiero	-	-	208.490	10	3.473	-	211.973
Cuentas por Cobrar	-	23.436	10.410	47.805	27	18.727	100.405
Otros activos	-	868	8.551	210	-	-	9.629
<u>Pasivo (3)</u>		<u>575.651</u>	<u>85.522</u>	<u>347.338</u>	<u>67.166</u>	<u>2.333</u>	<u>181.108</u>
Pasivos Financieros		575.651	85.020	323.121	15.539	2.333	152.644
Cuentas por pagar	-	502	24.201	51.627	-	28.464	104.794
Otros	-	-	16	-	-	-	16

(1) De acuerdo con la NIC 24 personal clave de la gerencia se define como aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad, directa o indirectamente: Miembros de Comité estratégico y Miembros de Junta Directiva del Banco.

Incluye todas las transacciones con el personal clave de la gerencia, excepto los beneficios a empleados que se detallarán más adelante.

(2) Activos: Las operaciones más significativas con partes relacionadas en el activo incluyeron préstamos de vivienda con beneficio laboral, tasa de colocación a la UVR ó UVR+2.0% aprobados por Junta Directiva con plazo a 15 años con garantías admisibles y créditos de consumo a tasas de mercado máximo 25.93%.

Préstamos de capital de trabajo, crédito constructor, créditos corporativos y tarjeta de crédito a Sociedades del Grupo con tasas entre el 0.01% y 25.93%.

(3) Pasivo: Las transacciones más significativas en el pasivo fueron: con Sociedades del Grupo cuentas corrientes con tasa de interés entre 0.5 % y 2.85%, cuentas de ahorros con tasa de interés entre 0.01% y 3.40% y CDT'S con tasa de interés que oscilan entre 1.80% y 6.31%, con otros accionistas cuentas de ahorros con tasa de interés de 1.5% de accionistas con participación inferior al 10% y superior o igual al 5% del capital del Banco y cuentas corrientes con tasa del 0% y cuentas de ahorros con tasa de interés de 2.50% de accionistas con participación igual o superior al 10% del capital del Banco.

Banco Davivienda S.A.

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

Estado de resultados

Trimestral

julio 1 a septiembre 30, 2022

	<u>Sociedades del Grupo</u>				<u>Empresas asociadas</u>	<u>Personal clave (1)</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
	<u>Controladora</u>	<u>Subsidiarias</u>	<u>Otras</u>					
<u>Ingresos</u>	<u>1</u>	<u>10.735</u>	<u>103.065</u>	<u>57.188</u>	<u>86</u>	<u>48.990</u>	<u>220.065</u>	
Comisiones	1	70	93.857	57.030	2	48.990	199.950	
Intereses	-	-	7.929	-	84	-	8.013	
Otros	-	10.665	1.279	158	-	-	12.102	
<u>Egresos</u>	<u>3.806</u>	<u>4.563</u>	<u>51.278</u>	<u>33.465</u>	<u>150</u>	<u>22.855</u>	<u>116.117</u>	
Comisiones	-	890	-	32.675	-	14.478	48.043	
Otros	3.806	3.673	51.278	790	150	8.377	68.074	

julio 1 a septiembre 30, 2021

	<u>Sociedades del Grupo</u>				<u>Empresas asociadas</u>	<u>Personal clave (1)</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
	<u>Controladora</u>	<u>Subsidiarias</u>	<u>Otras</u>					
<u>Ingresos</u>	<u>1</u>	<u>13.019</u>	<u>79.056</u>	<u>45.305</u>	<u>70</u>	<u>30.852</u>	<u>168.303</u>	
Comisiones	1	32	70.029	45.067	3	30.852	145.984	
Intereses	-	137	7.516	2	66	-	7.721	
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	
Otros	-	12.850	1.511	236	1	-	14.598	
<u>Egresos</u>	<u>59</u>	<u>1.426</u>	<u>34.660</u>	<u>35.191</u>	<u>1</u>	<u>15.459</u>	<u>86.796</u>	
Comisiones	-	463	34.660	33.654	1	13.908	82.686	
Otros	59	963	-	1.537	-	1.551	4.110	

Acumulado

enero 1 a septiembre 30, 2022

	<u>Sociedades del Grupo</u>				<u>Empresas asociadas</u>	<u>Personal clave (1)</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
	<u>Controladora</u>	<u>Subsidiarias</u>	<u>Otras</u>					
<u>Ingresos</u>	<u>3</u>	<u>33.158</u>	<u>289.472</u>	<u>156.641</u>	<u>229</u>	<u>140.127</u>	<u>619.630</u>	
Comisiones	3	175	267.302	156.028	7	117.542	541.057	
Intereses	-	5	18.694	-	222	-	18.921	
Dividendos	-	-	-	-	-	22.585	22.585	
Otros	-	32.978	3.476	613	-	-	37.067	
<u>Egresos</u>	<u>5.740</u>	<u>11.878</u>	<u>136.683</u>	<u>87.031</u>	<u>193</u>	<u>65.537</u>	<u>307.062</u>	
Comisiones	-	1.429	-	84.848	-	41.919	128.196	
Otros	5.740	10.449	136.683	2.183	193	23.618	178.866	

Banco Davivienda S.A.

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

enero 1 a septiembre 30, 2021

	<u>Sociedades del Grupo</u>							
	<u>Controladora</u>	<u>Subsidiarias</u>	<u>Otras</u>	<u>Empresas asociadas</u>	<u>Negocios conjuntos</u>	<u>Personal clave (1)</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
Ingresos	3	41.605	217.192	114.202	=	215	98.973	472.190
Comisiones	3	111	205.300	113.499	-	7	81.916	400.836
Intereses	-	994	7.516	2	-	205	-	8.717
Dividendos	-	-	-	-	-	-	17.057	17.057
Otros	-	40.500	4.376	701	-	3	-	45.580
Egresos	1.030	2.723	82.038	91.109	2	41.127	218.030	436.059
Comisiones	-	1.138	-	87.587	-	38.700	127.426	254.851
Otros	1.030	1.585	82.038	3.522	2	2.427	90.604	181.208

(1) De acuerdo con la NIC 24 personal clave de la gerencia se define como aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad, directa o indirectamente: Miembros de Comité estratégico y Miembros de Junta Directiva del Banco.

Incluye todas las transacciones con el personal clave de la gerencia, excepto los beneficios a empleados que se detallan más adelante.

Las transacciones con el personal clave de la gerencia son las siguientes:

	<u>septiembre 30, 2022</u>		<u>diciembre 31, 2021</u>	
	<u>Saldo máximo</u>	<u>Saldo de cierre</u>	<u>Saldo máximo</u>	<u>Saldo de cierre</u>
Préstamos hipotecarios y otros préstamos garantizados	406	1.035	495	1.742
Tarjeta de crédito	38	285	55	383
Otros préstamos	828	1.623	872	1.348

A continuación se detalla la remuneración al personal clave de la gerencia:

	<u>Trimestral</u>		<u>Acumulado</u>	
	<u>julio 1 a septiembre 30, 2022</u>	<u>julio 1 a septiembre 30, 2021</u>	<u>enero 1 a septiembre 30, 2022</u>	<u>enero 1 a septiembre 30, 2021</u>
Beneficios a corto plazo				
Salarios	227	1.840	1.678	5.546
Otros beneficios a corto plazo	<u>2.169</u>	<u>250</u>	<u>6.566</u>	<u>1.579</u>
	<u>2.396</u>	<u>2.090</u>	<u>8.244</u>	<u>7.125</u>

No hubo decisiones de importancia tomadas por el Banco Davivienda o dejadas de tomar por influencia o en interés de Grupo Bolívar S.A., ni decisiones tomadas o dejadas de tomar por Grupo Bolívar S.A. en interés de Davivienda.

13. Eventos o hechos posteriores

No se presentan eventos o hechos posteriores que deban revelarse.