

**EL MUNDO ES NUESTRA CASA**

**Hagámosla más próspera, más incluyente y más limpia**

**Banco Davivienda S.A.  
Informe de la Junta Directiva y el Presidente  
a la Asamblea General de Accionistas 2022**

**Informe Periódico de Fin de Ejercicio**

Banco Davivienda S.A.  
Avenida 68 No. 68C-61, Bogotá, Colombia  
*[www.davivienda.com](http://www.davivienda.com)*

## **CONTENIDO**

- 0. Acerca de este Informe
- 0.1. Nuestro Propósito Superior
- 0.2. Modelo de gestión

### **1. MENSAJE DEL PRESIDENTE**

- 1.1 Gestión de la marca Davivienda
  - 1.1.1 Premios, reconocimientos y certificaciones

### **2. NUESTRA ESTRATEGIA**

- 2.1. Propósito superior Grupo Bolívar
  - 2.1.1. Objetivos estratégicos corporativos
  - 2.1.2. Objetivos estratégicos de negocio
  - 2.1.3. Focos estratégicos
  - 2.1.4. Nuestra estrategia es sostenible
- 2.2. Diálogo con nuestros grupos de interés
  - 2.2.1. Nuestra estrategia es sostenible

### **3. RESULTADOS DE NUESTRO NEGOCIO**

- 3.1. Principales cifras 2022
- 3.2. Innovación
- 3.3. Transformación digital
- 3.4. Banco Davivienda Colombia
  - 3.4.1. Banca Personas
  - 3.4.2. DaviPlata
  - 3.4.3. Banca Empresas
  - 3.4.4. Banca Patrimonial
  - 3.4.5. Banca Internacional
  - 3.4.6. Corporación Financiera Davivienda

### **4. NUESTRA GESTIÓN SOSTENIBLE**

- 4.1. Nuestros temas materiales
  - 4.1.1. Etapas de construcción matriz de materialidad
- 4.2. Nuestro compromiso con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS)
- 4.3. Cambio climático
- 4.4. Finanzas y fondeo sostenible
- 4.5. Inclusión y educación financiera
  - 4.5.1. Logros de nuestro programa de educación financiera
  - 4.5.2. Acompañamiento a clientes
  - 4.5.3. Adopción digital y seguridad
- 4.6. Inversión responsable
- 4.7. Ecoeficiencia
  - 4.7.1. Colombia
  - 4.7.2. Centroamérica
- 4.8. Equidad, diversidad e inclusión
  - 4.8.1. Principales logros

- 4.8.2. Progreso
- 4.8.3. Nuestro compromiso por el futuro
- 4.9. Ciudadanía Corporativa
  - 4.9.1. Principales logros
  - 4.9.2. Nuestra apuesta por el futuro
- 4.10. Nuestro compromiso con los derechos humanos
- 4.11. Gestión de nuestra cadena de valor

## **5. NUESTROS HABILITADORES**

- 5.1. Talento humano
  - 5.1.1. Cifras de nuestra gente
  - 5.1.2. ¡Nos transformamos juntos!
  - 5.1.3. Empleo de alta calidad
  - 5.1.4. ¡Cuidamos a nuestra gente!
  - 5.1.5. Estamos comprometidos
  - 5.1.6. Ética, transparencia y derechos humanos
  - 5.1.7. Gestión de proveedores
- 5.2. Gestión integral de riesgos
  - 5.2.1. Marco general
  - 5.2.2. Estructura de gobierno
  - 5.2.3. Marco de apetito de riesgo
  - 5.2.4. Sistema de administración de riesgos
  - 5.2.5. Riesgos reputacionales y gestión de marca
  - 5.2.6. Riesgos emergentes
- 5.3. Gobierno Corporativo y estructura
  - 5.3.1. Código de Ética
  - 5.3.2. Estructura de propiedad del Banco y accionistas
  - 5.3.3. Asamblea General de Accionistas
  - 5.3.4. Junta Directiva
  - 5.3.5. Presidente y Alta Gerencia
  - 5.3.6. Comité del Grupo Bolívar
  - 5.3.7. Revisor Fiscal
  - 5.3.8. Defensor del Consumidor Financiero
  - 5.3.9. Sistema de Control Interno
  - 5.3.10. Operaciones celebradas entre partes vinculadas
  - 5.3.11. Manejo de conflictos de interés
  - 5.3.12. Información suministrada al mercado
  - 5.3.13. Reclamaciones sobre el cumplimiento del Código de Buen Gobierno
  - 5.3.14. Otra información de interés
  - 5.3.15. Reporte de mejores prácticas corporativas - Código País
  - 5.3.16. Juntas Directivas Filiales
- 5.4. Tecnología

## **6. ENTORNO MACROECONÓMICO Y SISTEMA FINANCIERO**

- 6.1. Entorno macroeconómico y sistema financiero Colombia
  - 6.1.1. Producto interno bruto
  - 6.1.2. Inflación
  - 6.1.3. Política monetaria y tasa de interés
  - 6.1.4. Política fiscal

- 6.1.5. Tasa de cambio
- 6.1.6. Comercio exterior
- 6.1.7. Sector financiero

## 6.2. Entorno macroeconómico y sistema financiero Centroamérica

- 6.2.1. Costa Rica
- 6.2.2. El Salvador
- 6.2.3. Honduras
- 6.2.4. Panamá

## **7. RESULTADOS FINANCIEROS**

### 7.1. Informe financiero consolidado

- 7.1.1. Análisis y estructura del activo
- 7.1.2. Análisis y estructura del pasivo
- 7.1.3. Análisis y estructura del patrimonio
- 7.1.4. Situación de liquidez
- 7.1.5. Estado de resultados

### 7.2. Resultados de la operación por segmentos y perspectivas

- 7.2.1. Personas
- 7.2.2. Empresas
- 7.2.3. Información financiera diferenciada GAP
- 7.2.4. Internacional

### 7.3. Informe financiero individual

- 7.3.1. Análisis y estructura del Activo
- 7.3.2. Análisis y estructura del Pasivo
- 7.3.3. Análisis y estructura del Patrimonio
- 7.3.4. Situación de liquidez
- 7.3.5. Estado de resultados

### 7.4. Estado financiero social

## **8. EMISIONES VIGENTES Y SU DESEMPEÑO**

### 8.1. Emisiones de valores vigentes

- 8.1.1. Mercado de renta variable
- 8.1.2. Mercado de renta fija

### 8.2. Desempeño bursátil

- 8.2.1. Comportamiento de la acción
- 8.2.2. Comportamiento de los bonos
- 8.2.3. Comportamiento CDT

## **GLOSARIO**

## **ANEXOS**

**Anexo 1.** Informe TCFD Davivienda 2022

**Anexo 2.** Tabla GRI y ODS

**Anexo 3.** Memorando de revisión independiente

**Anexo 4.** Otros aspectos

**Anexo 5.** Estados financieros consolidados y separados

**Anexo 6.** Certificación y responsabilidad de la información financiera

**Anexo 7.** Certificaciones sobre los controles y procedimientos utilizados para el reporte al RNVE



## 0. Acerca de este informe

Este informe compila los principales resultados de la gestión de nuestras operaciones en Colombia y Centroamérica en el período comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2022.

Mediante este informe, Davivienda da cumplimiento a las instrucciones impartidas a través del Decreto 151 de 2021 del Ministerio de Hacienda y Crédito Público y la Circular Externa 012 de 2022 de la Superintendencia Financiera de Colombia, que lo reglamenta.

Su elaboración se soportó principalmente en el marco de referencia de la metodología y los lineamientos del estándar GRI (Global Reporting Initiative) para la elaboración de memorias de sostenibilidad, de acuerdo con la gestión sostenible de la compañía frente a sus temas materiales y relacionamiento con los grupos de interés. Este informe fue verificado por un tercero independiente que validó la correcta adaptación de los contenidos a dicho estándar.

La sostenibilidad es un pilar determinante de la estrategia de nuestro negocio. Por ello promovemos nuestra adhesión voluntaria a los 10 Principios del Pacto Global y al cumplimiento de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de la Organización de las Naciones Unidas, así como la vinculación voluntaria a los marcos de reporte para la correcta divulgación de nuestra gestión de asuntos de Gobierno Corporativo, ambientales y sociales, como el Protocolo Verde, el Proyecto de Divulgación de Huella de Carbono (CDP), los Principios de Inversión Responsables (PRI) y el Grupo de Trabajo sobre Divulgaciones Financieras Relacionadas con el Clima (TCFD). Asimismo, en 2022 se resaltó nuestra labor al hacer parte, una vez más, del Índice de Sostenibilidad Dow Jones (DJSI) para el Mercado Integrado Latinoamericano (MILA) Pacific Alliance.

Además del mensaje de nuestro Presidente y el resumen de los hechos y cifras más relevantes de la gestión de los temas materiales, incluimos una descripción de los habilitadores de nuestra actividad: el talento humano, la gestión de riesgos, el Gobierno Corporativo y la tecnología, enmarcados en el resumen del entorno económico de los países donde tenemos presencia. En este documento consolidamos los resultados de nuestra gestión financiera, ambiental y social, en un año de incertidumbre y volatilidad local e internacional, tanto desde la perspectiva económica como de la política.

Por último, incluimos una serie de capítulos y anexos que complementan la información y hacen parte integral de este informe, como los Estados Financieros Individuales y Consolidados, y nuestro reporte TCFD.

## 0.1. Nuestro Propósito Superior

### *Enriquecer la vida con integridad*

Hacemos realidad el Propósito Superior que compartimos como Grupo Empresarial, con una cultura y un modelo de gestión que buscan generar valor para nuestros principales grupos de interés y para la organización.

### 0.1.1. Cultura organizacional

#### *Una cultura que une a todas las compañías del Grupo Bolívar*

Nuestra cultura nos ha permitido apoyar el bienestar de las personas, la construcción del patrimonio de las familias, el desarrollo de las empresas y la financiación de proyectos que aportan a los países donde tenemos presencia.

### 0.1.2. Nuestra misión

Generamos valor a nuestros clientes, comunidad e inversionistas a través de un equipo humano íntegro, comprometido, amigable y siempre dispuesto a aprender.

### 0.1.3. Nuestros principios y valores

Compartimos y promovemos los principios y valores establecidos por el Grupo Bolívar. Nos enorgullece resaltar los que son la base de nuestra cultura organizacional: respeto, equidad, honestidad, disciplina, entusiasmo, alegría y buen humor.

## 0.2. Modelo de gestión

Buscamos generar experiencias sencillas, confiables y amigables a nuestros clientes. Para lograrlo, contamos con un equipo humano que desarrolla una oferta de valor basada en la innovación, el manejo del riesgo, la eficiencia y la sinergia entre compañías.



## 1. MENSAJE DEL PRESIDENTE

---

En el marco de nuestros primeros 50 años, reafirmamos el compromiso con el propósito superior de enriquecer la vida de las personas y del planeta con integridad. Nos sentimos muy orgullosos del camino que estamos construyendo de la mano de nuestros grupos de interés y tenemos la mirada puesta en el futuro. Apalancados en la tecnología y en la esencia digital que nos caracteriza, llevaremos nuestra capacidad transformadora a muchas más personas y empresas, generando progreso en los lugares donde operamos y garantizando el crecimiento sostenible del negocio.

Este año el entorno económico mundial fue retador y volátil. Se presentaron interrupciones en las cadenas globales de suministros y evidenciamos desaceleración en las principales economías del mundo. Asimismo, observamos un endurecimiento de las políticas macroeconómicas con posturas restrictivas ante el fuerte aumento de la inflación global, dato que en Colombia alcanzó el nivel más alto en los últimos 21 años. Este endurecimiento de tasas dirigido por los bancos centrales generó impactos directos en nuestras economías, especialmente en la disponibilidad de recursos de los hogares y las empresas. La incertidumbre sobre las perspectivas y políticas económicas sumada al entorno electoral, se reflejaron en el comportamiento de los mercados, impactando los niveles de devaluación de la moneda local, así como la participación, salida y entrada de capitales extranjeros.

Para nosotros, este ambiente macroeconómico fue una oportunidad para continuar creando soluciones innovadoras, manteniendo nuestro liderazgo en el sector financiero de Colombia y Centroamérica, y avanzando en cada uno de nuestros pilares estratégicos, consolidándonos como una organización multilatina, digital y sostenible. En el último año conectamos con nuevas comunidades y llegamos a 21,8 millones de clientes, más de 2 veces la base que teníamos a finales de 2018.

Seguimos siendo protagonistas en Colombia y en Centroamérica con una participación de mercado de 16,3%<sup>1</sup> y 9,5%<sup>2</sup>, respectivamente. Nuestra cartera bruta consolidada cerró en COP 144,8 billones, con un crecimiento de 22,1%. Nuestra utilidad neta se incrementó 28,1% frente al año anterior, alcanzando COP 1,6 billones, lo que representó un ROAE (retorno sobre el patrimonio promedio) de 10,74%. Por otra parte, nuestra gestión del capital apalancó con holgura el crecimiento del negocio, para cerrar 2022 como uno de los bancos mejor capitalizados en términos consolidados, con una solvencia total de 16,29%.

Atravesamos un entorno cambiante lleno de oportunidades, que nos convoca a potenciar nuestra participación en la transformación del mundo financiero hacia uno más próspero, incluyente y responsable.

### El mundo es nuestra casa

---

<sup>1</sup> Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia. Participación por cartera bruta más titularizada a noviembre de 2022.

<sup>2</sup> Cifras locales. Participación por cartera bruta ponderada en Costa Rica, El Salvador y Honduras a diciembre de 2022.

Hacemos del mundo nuestra casa al integrar prácticas y políticas de sostenibilidad en la gestión de nuestro negocio. Nuestra estrategia es sostenible en sí misma y, de esta manera, aseguramos nuestra permanencia en el tiempo, actuando con responsabilidad y consciencia del entorno en nuestras operaciones.

Como parte de nuestro compromiso por divulgar con transparencia nuestra gestión, y reflejando nuestros esfuerzos en materia social, ambiental y de gobierno, en 2022 fuimos incluidos por noveno año consecutivo en el Índice de Sostenibilidad de Dow Jones de S&P Global, quien además nos reconoció por sexta vez en el Anuario de Sostenibilidad, al estar dentro del 15% de las empresas del sector con mejores prácticas de sostenibilidad en el mundo.

Somos conscientes de nuestro rol como motor de desarrollo económico a través de la movilización de recursos, y estamos comprometidos con impulsar acciones que mitiguen el cambio climático y generen impactos positivos en la sociedad. En este sentido, continuamos financiando propósitos sociales y ambientales, en términos de vivienda para personas de bajos recursos, financiación de Pymes lideradas por mujeres y proyectos verdes, entre otros. Un resultado de esta gestión es que nuestra cartera dedicada a la financiación de proyectos sostenibles representa alrededor del 10% de nuestro portafolio de cartera total, alcanzando COP 14,8 billones al cierre de 2022 y un crecimiento del 26,5% anual.

Con este objetivo también nos adherimos a los Principios de Inversión Responsable (PRI) para aportar a la consolidación de un sistema financiero más sostenible, incorporando aspectos sociales y ambientales en nuestras decisiones de inversión.

Adicionalmente, nos enfocamos en la evaluación de los riesgos de cambio climático asociados a nuestras carteras de crédito. Para apalancar esta labor nos adherimos a la Alianza para la Contabilidad del Carbono en la Industria Financiera (PCAF, por su sigla en inglés) e incorporamos la metodología PACTA (Paris Agreement Capital Transition Assessment, por su sigla en inglés) buscando aportar al cumplimiento de los ODS (Objetivos de Desarrollo Sostenible) y al Acuerdo de París.

Fortalecimos nuestra estrategia climática por medio de la gestión activa de los riesgos, las oportunidades y los impactos con acciones orientadas a su mitigación y adaptación, incluso en nuestra cadena de valor. Así contribuimos de forma más acelerada a la transición hacia una economía resiliente y baja en carbono. A nivel interno, gestionamos las emisiones de gases de efecto invernadero en nuestras operaciones, logrando una reducción del 31% frente a 2021 y compensando el 80% correspondiente a nuestra operación en Colombia.

Comprometidos con el desarrollo socioeconómico, trabajamos de la mano de las demás empresas del Grupo Bolívar para desarrollar ecosistemas que promuevan la inclusión y la educación financiera, poniendo al servicio de estas comunidades nuestro portafolio de productos y servicios, y ofreciendo herramientas de aprendizaje y formación que apalancen sus negocios. Así llegamos a diversos segmentos de poblaciones como vendedores de plazas de mercado, artesanos, vendedores informales y productores de cacao, café y plátano, entre otras comunidades, con acceso a crédito, soluciones

transaccionales, de ahorro, pago y otras. En total, llegamos a 104 plazas de mercado, 66 mil vendedores informales, 23 mil artesanos y 34 mil productores, capturando 13,5 millones de transacciones con un modelo de negocio basado en la confianza y con el poder de romper las barreras culturales, de edad, así como con la capacidad de transformar hábitos de uso de efectivo y financiamiento informal.

Combinamos nuestro enfoque de valor compartido junto al de Ciudadanía Corporativa para generar un mayor impacto en las comunidades. Impulsamos nuestro programa de educación financiera, reconocido en Colombia por su calidad, pertinencia e idoneidad, para eliminar barreras del acceso a la banca y fomentar hábitos financieros sanos. De igual forma, junto con la Fundación Bolívar Davivienda, implementamos programas que aportan a la generación de múltiples capacidades en las personas para potencializar sus talentos e inspirarlos a lograr sus metas con el desarrollo de sus habilidades.

Además, todos los días trabajamos por hacer de Davivienda un lugar más incluyente y equitativo, en el que reconocemos que con la diversidad fomentamos la empatía y la innovación. Nos enorgullece que, en promedio, el 30% de nuestras juntas directivas estén conformadas por mujeres, y que el 42% de nuestros cargos directivos estén, asimismo, ocupados por mujeres.

Hoy más que nunca seguiremos trabajando por hacer del mundo nuestra casa, construyendo una sociedad más sostenible e inclusiva que crece y se apalanca en un ecosistema financiero dinámico y transformador.

### **Somos más que un banco**

En Davivienda vamos más allá de ofrecer productos y servicios financieros. Nos conectamos a los ecosistemas en donde viven nuestros clientes para facilitar sus necesidades con soluciones digitales y un alto nivel de servicio. Asimismo, estamos trabajando para incorporar a nuestros aliados en el *journey* financiero, desarrollando nuevas experiencias y complementando nuestra oferta de servicios, para lograr que nuestros clientes encuentren en Davivienda lo que necesitan.

De esta manera, y gracias a las habilidades digitales que hemos consolidado durante estos años, apoyamos a más de 770 mil pequeños negocios y emprendedores a través de iniciativas disponibles en nuestras aplicaciones como Mi Negocio y Mi Comercio, que les permiten llegar más fácilmente a las personas, habilitando su crecimiento con soluciones de pagos, creación de catálogos y administración de inventario, entre otras.

DaviPlata continuó demostrando su potencial de llegar a nuevos segmentos de la población, alcanzando al final del año 15,6 millones de clientes y cubriendo el 99% del territorio colombiano. Esta neobanca para todos es nuestra bandera de inclusión financiera, al ser el único producto financiero de 4,1 millones de colombianos.

En línea con nuestra esencia innovadora y digital, testeamos nuevas tecnologías para estar a la vanguardia de la banca. De esta manera, emitimos el primer bono *blockchain* en

Latinoamérica dentro del *sandbox* regulatorio en Colombia y de la mano de BID Invest. Esta tecnología busca generar un mercado más transparente, ágil y seguro, reduciendo el costo y la complejidad de las emisiones, así como permitir la entrada de más participantes al mercado y proveer elementos para evolucionar la regulación de este tipo de tecnologías.

Finalmente, después de 15 años de fortalecer nuestras destrezas innovadoras, pusimos al servicio de todo el país Efectoi, iniciativa orientada a promover proyectos que generen efectos positivos en la sociedad, robusteciendo las herramientas disponibles para que los jóvenes puedan apalancar sus emprendimientos con la metodología de innovación del Grupo Bolívar.

### **Por un futuro emocionante**

Han sido 50 años de aprendizaje y crecimiento, y quiero agradecer a todos nuestros colaboradores por su entrega, a nuestros accionistas por su confianza y a nuestros demás grupos de interés por su acompañamiento en este camino. En 2023 seguiremos trabajando en la transformación de nuestro banco, incursionando en nuevas tecnologías y desarrollando más soluciones que nos acerquen a las nuevas generaciones.

Estamos muy entusiasmados con la hoja de ruta que estamos construyendo para llevar nuestro servicio a otro nivel y estar más cerca de nuestros clientes, demostrando la capacidad de Davivienda de seguir siendo la organización en la que ustedes han creído desde hace 50 años.

**Javier José Suárez Esparragoza**  
Presidente

## 1.1. Premios, reconocimientos y certificaciones

En el año 2022 Davivienda obtuvo importantes logros en diferentes frentes, que fueron reconocidos por entidades, instituciones y gremios de Colombia y el mundo. Más allá de los premios y galardones recibidos, de los que nos enorgullecemos, nos sentimos motivados y comprometidos para **seguir avanzando hacia una sociedad más próspera y un entorno más sostenible para todos.**

### Reconocimiento BVC-IR



El Banco fue destacado por la Bolsa de Valores de Colombia (BVC) a través del Reconocimiento IR. Este sello, otorgado a Davivienda por décima vez consecutiva, **ratifica nuestro compromiso por promover la transparencia y la confiabilidad con la comunidad inversionista.** De igual manera, la organización fue destacada dentro del top 5 de compañías con mejor implementación en revelación de factores ambientales, sociales y de Gobierno Corporativo (ASG), demostrando que la revelación de información de sostenibilidad y la relación con inversionistas siguen generando valor a los grupos de interés.

### Gallup Exceptional Workplace Award



Davivienda recibió esta distinción que **reconoce la excelencia de las organizaciones que logran incorporar el compromiso de sus colaboradores en su cultura,** en términos de cómo hacen su trabajo, motivan a sus equipos y obtienen resultados comerciales.

### Sustainable Finance Awards



Davivienda fue reconocido en los Sustainable Finance Awards 2022 como **el banco líder en Finanzas Sostenibles en Colombia y la entidad líder en bonos sostenibles para Latinoamérica.** Este premio, otorgado por la revista financiera Global Finance, destaca su liderazgo en materia de sostenibilidad y en iniciativas que mitigan los impactos negativos del cambio climático y ayudan a construir un futuro más sostenible para la humanidad.

## Cannes Lions Awards



Davivienda **recibió por primera vez el premio León de Cannes**, en el marco del Festival Internacional de la Creatividad Cannes Lions 2022. **El evento creativo más grande del mundo** reconoció la forma innovadora en que el Banco llegó a diferentes audiencias a través de plataformas digitales, puntualmente de TikTok, perfil que cuenta hoy con más 200 mil seguidores y 4 mil creadores que han replicado el contenido.

## Premios Acción Climática



El Banco fue **reconocido en la categoría Eficiencia Energética e Hídrica para organizaciones que hayan vinculado sus actividades comerciales y corporativas con la preservación del medio ambiente**, por su proyecto de eficiencia energética a nivel interno y externo, bajo la sombrilla Eficiencia Energética 360. Es la primera versión de este premio que apoya, impulsa, hace visible y favorece las iniciativas de las empresas que toman medidas climáticas para favorecer el bienestar del planeta.

## Empresas INspiradoras 2022



Se destacó el impacto del Banco en el municipio de Pensilvania, Caldas, donde ha promovido el empleo digno y la inclusión y educación financiera de las familias. Este reconocimiento **se entrega a las organizaciones que generan grandes transformaciones en la sociedad** y, en el caso de Davivienda, por su contribución al impacto social, los beneficios directos e indirectos para el negocio y el nivel de inclusión de grupos históricamente desatendidos en esa región.

## Sello de Educación Financiera No Formal





Davivienda obtuvo la distinción en la **categoría Gestión de Capacidades**, siendo **reconocida por cada uno de los portales de su programa de Educación Financiera**: Monetarium, Finanzas en Jeans, Mis Finanzas en Casa, Mis Finanzas para Invertir y Mis Finanzas para mi Negocio. El Sello de Educación Financiera SFC es una distinción que se otorga a las entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia y a los gremios del sector comprometidos con el desarrollo de actividades, campañas y programas que cumplen con requisitos de permanencia, calidad e idoneidad.

### Effie Awards 2022



Davivienda **obtuvo 5 premios**; entre ellos, las campañas “Papá héroe”, “El lugar equivocado challenge” y “Un banco en el mundo de los gamers”, fueron ganadoras y **permitieron al Banco ser el único reconocido en la categoría Servicios Financieros**. Los premios Effie son identificados por anunciantes y agencias a nivel mundial como los más destacados en la industria, y tienen en cuenta todas las formas de *marketing* que contribuyen al éxito de una marca.

### LatinFinance’s Project and Infrastructure Finance Awards 2022



El Banco fue reconocido como **un financiador relevante de la infraestructura de América Latina**, con el **premio en la categoría Financiamiento Portuario del Año**, gracias a su participación en la financiación de Puerto Antioquia, el megaproyecto que espera iniciar operación entre 2024 y 2025. Estos premios reconocen las transacciones e instituciones más impresionantes para el progreso económico de la región.

### Premios a las Áreas de Investigaciones Económicas (AIE)



El Banco Davivienda y Davivienda Corredores fueron reconocidos en los Premios AIE 2022: el Banco fue galardonado con **oro en la categoría Pronósticos Puntuales**, en el caso de Renta Fija y TRM. Asimismo, y por primera vez, se premió de manera independiente la categoría Sector Institucional, en la que Davivienda Corredores obtuvo **oro en los segmentos Renta Variable y Renta Fija**.

## Global Banking & Finance Awards 2022



Davivienda Corredores fue galardonada en 3 categorías, siendo reconocida como **la Sociedad Comisionista de Bolsa del Año en Colombia** por quinta vez consecutiva, y como **la Administradora de Fondos de Inversión Colectiva del Año y la Empresa del Año en el Mercado de Capitales Colombiano**. Estos reconocimientos, que consideran entidades relacionadas con los sectores financiero y comercial de más de 80 países, son el resultado del exitoso despliegue de un plan estratégico que se refleja en la solidez de la comisionista.

## Premios a la Responsabilidad Social Camacol Valle 2022



Camacol Valle reconoció la labor que Davivienda ha realizado en este departamento y su trabajo constante reflejado en el programa “Cultivarte Familia”, que lo hizo merecedor del **Premio a la Responsabilidad Social Camacol Valle 2022**, categoría Mejor Programa de Gestión con la Comunidad Segmentos Industriales, Comerciales, Entidades Financieras y de Servicios.

## Fintech Americas



Davivienda fue reconocido con el máximo premio país, **el Platinum, categoría Blockchain - Criptoinnovación**, gracias a sus avances en materia de *blockchain*, que le ha permitido consolidarse como un referente en la región. Adicionalmente, su equipo de innovación TI recibió el premio como **el Mayor Disruptor Tecnológico de Latam**.

## 2. NUESTRA ESTRATEGIA

ESG-BVC-A1

---

Nos esforzamos por hacer realidad el Propósito Superior del Grupo Bolívar:

### *Enriquecer la vida con integridad*

Para lograrlo, **vivimos en una cultura basada en nuestros principios y valores organizacionales:**

Respeto,  
Equidad,  
Honestidad,  
Disciplina,  
Entusiasmo,  
Alegría y  
Buen humor,

que nos permiten apoyar el bienestar de las personas, la construcción del patrimonio de las familias, el desarrollo de las empresas y la financiación de proyectos que aportan a los países donde tenemos presencia.

Formulamos, ejecutamos y desafiamos la estrategia, asegurando la alineación con el modelo de gestión de nuestro Grupo Empresarial.

Construimos una **oferta de valor que permite satisfacer las necesidades de nuestros clientes**, brindándoles tranquilidad y ayudando a construir su patrimonio por medio de productos, procesos y servicios que les aportan experiencias positivas y generen vínculos emocionales de largo plazo. Para ello contamos con un equipo humano íntegro, comprometido y siempre dispuesto a aprender.

### **2.1.1. Objetivos estratégicos corporativos**

ESG-BVC-A2

Nuestros objetivos estratégicos son los fines que pretendemos alcanzar, con los cuales generaremos mayor valor a nuestros grupos de interés. Hemos definido los siguientes:

- **Gestión sostenible**  
Logramos impactos positivos en la sociedad y el medio ambiente, más allá de nuestra operación en los países donde tenemos presencia.
- **Gestión multilatina**  
Actuamos como un solo banco, identificando las mejores prácticas y adaptándonos a cada mercado en los países donde tenemos presencia.
- **Gestión digital**  
Somos una organización digital desde nuestra esencia, somos innovadores, ágiles y flexibles para hacerles la vida más fácil a nuestros clientes.
- **Liderazgo en servicio**

Tenemos vocación de servicio; el centro de nuestro modelo de gestión es el cliente y llegamos a él a través de experiencias sencillas, confiables y amigables.

- **Gestión del talento**

Consolidamos el mejor equipo humano y fortalecemos sus destrezas para alcanzar los resultados que nos proponemos.

- **Gestión de riesgo**

Todos gestionamos el riesgo, nos anticipamos a las nuevas oportunidades y las aprovechamos, haciendo posible el crecimiento y la sostenibilidad de los negocios.

- **Efectividad y eficiencia**

Cumplimos lo que nos proponemos, innovamos y optimizamos los procesos para lograr el mejor uso de los recursos al menor costo.

### 2.1.2. Objetivos estratégicos de negocio

- **Ser líder de banca Personas**

Lo lograremos siendo una organización digital desde nuestra esencia que, con innovación, agilidad y flexibilidad, haremos más fácil la vida de nuestros clientes.

- **Ser protagonista de banca Empresas**

Nos enfocaremos en fortalecer nuestra oferta para el segmento pyme.

- **Ser el referente de la banca Patrimonial**

Nos convertiremos en la primera opción de nuestros clientes para el manejo de su patrimonio y sus necesidades financieras en el exterior.

### 2.1.3. Focos estratégicos

*ESG-BVC-A4*

Nuestra estrategia está soportada en los siguientes focos:

- **Redefinición de la experiencia del cliente**

Somos una organización orientada al cliente; buscamos entregar soluciones a través de experiencias memorables, más allá de ofrecer productos y servicios.

- **Alianzas estratégicas**

Ampliamos nuestra oferta y hacemos presencia en el día a día de nuestros clientes a través de alianzas estratégicas con los mejores jugadores de la región.

- **Destreza analítica**

A través de la destreza analítica que desarrollamos transversalmente en la organización, entregamos mayor valor a nuestros clientes y demás grupos de interés, capitalizando el valor de los datos.

- **Tecnología exponencial en actualización constante**

Tenemos como uno de nuestros principales habilitadores la implementación de tecnologías exponenciales que nos permitan ser protagonistas en el proceso de transformación de la banca tradicional y mantener el liderazgo que nos ha

caracterizado en la creación de nuevos negocios y nuevas formas de llegar al cliente.

- **Atracción, capacitación y conservación del mejor talento humano**

Para mantener nuestro liderazgo en un entorno de transformación digital, fortalecemos nuestra capacidad de atraer, formar y retener al mejor talento para todas nuestras unidades de negocio y equipos comerciales, operativos y transversales.

#### **2.1.4. Nuestra estrategia es sostenible**

*ESG-BVC-A5*

**Hacemos del mundo nuestra casa al impulsar acciones innovadoras para que cada día sea más próspera, más incluyente y más limpia.** Entendemos el valor que tiene la sostenibilidad cuando se alinea y gestiona dentro de la estrategia del negocio, al generar valor a todos nuestros grupos de interés y a la organización, en términos de mayores ingresos y menores costos o mitigación de riesgos.

Nuestras prioridades son:

- **Más próspera**

Ofrecemos soluciones innovadoras para generar progreso y competitividad en nuestro entorno.

- **Más incluyente**

Acompañamos los proyectos de vida de todos para promover la equidad y la igualdad de oportunidades.

- **Más limpia**

Impulsamos iniciativas con visión de futuro para contribuir a la regeneración del planeta.

Así, **enriquecemos la vida de las personas y del planeta** gracias al poder de transformación de nuestros modelos de negocio sostenibles. Hemos diseñado un portafolio de productos y servicios con soluciones innovadoras para problemas financieros, sociales y ambientales recurrentes, además de asegurar nuestra **perdurabilidad** en el tiempo con **responsabilidad** frente a nuestros grupos de interés y **mayor consciencia** del entorno.

**Nuestra gestión sostenible es integral** y está alineada a marcos de referencia nacionales e internacionales, que hemos asumido voluntariamente:

#### **Agencias de rating**



**S&P Dow Jones Indices:** En los últimos 9 años participamos en la evaluación global de la sostenibilidad empresarial por nuestro compromiso en materia económica, ambiental y social, obteniendo como resultado la inclusión en el listado del Mercado Integrado Latinoamericano (Mila) Pacific Alliance, como una de las mejores entidades de nuestra clase en esta categoría. S&P Global nos reconoció por sexto año consecutivo en el **Anuario de**

**Sostenibilidad**, por hacer parte del 15% de las empresas del sector con mejores prácticas de sostenibilidad en el mundo.



**CDP Disclosure Insight Action:** Por 8 años consecutivos hemos hecho parte de la divulgación del Carbon Disclosure Project (CDP) para medir nuestros factores de sostenibilidad medioambiental y adoptar las mejores prácticas para su gestión.

### Marcos de reporte



**Global Reporting Initiative (GRI):** Incorporamos esta metodología de estándares para la gestión en materia de sostenibilidad, para la planificación, medición y evaluación de nuestros indicadores de desempeño sostenible como una buena práctica para cumplir con estándares internacionales.



**Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF):** Fortalecemos, por medio de este estándar, la medición de nuestras emisiones financiadas de nuestro Alcance 3 para evaluar adecuadamente los riesgos de transición asociados al cambio climático, fijar objetivos alineados con el Acuerdo de París y desarrollar estrategias efectivas para descarbonizar la economía.



**Paris Agreement Capital Transition Assessment (Pacta):** Incorporamos la metodología Pacta en el análisis de escenarios de nuestras emisiones financiadas en la cartera corporativa, con el fin de orientar nuestra estrategia hacia un impacto climático más positivo.



**Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS):** Encaminamos nuestra estrategia hacia las metas y objetivos de la Agenda 2030, establecidos por la Organización de las Naciones Unidas (ONU), integrando nuestro aporte en su cumplimiento desde la gestión oportuna de los temas materiales, riesgos y oportunidades. Priorizamos 6 objetivos y 17 metas con las que buscamos el desarrollo de las personas, la prosperidad de los países donde tenemos presencia y el bienestar del planeta.



Unidos por los ODS  
El aporte de nuestras empresas



**Unidos por los ODS:** Participamos, de forma voluntaria, en la medición del aporte del sector empresarial colombiano al logro de los ODS, mediante esta iniciativa impulsada por Pacto Global Red Colombia y la Fundación Bolívar Davivienda, como parte de nuestro compromiso con la promoción del desarrollo sostenible y la transparencia en el sector financiero.



**Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD):** Evaluamos, medimos, priorizamos y gestionamos las oportunidades

y los riesgos asociados al cambio climático por medio de las recomendaciones de este grupo de trabajo, además de adoptar las mejores prácticas que nos permitan minimizar los impactos negativos.

## Membresías

Somos parte de iniciativas estratégicas que nos permiten fortalecer nuestra estrategia y están alineadas con nuestros objetivos de negocio. **Nuestro propósito es ser movilizados de proyectos transformadores que generen impacto positivo en la sociedad.**



**FINANCIAL  
ALLIANCE  
FOR  
WOMEN**



Signatory of:



- **Pacto Global:** Iniciativa que promueve el compromiso de los sectores privado y público y de la sociedad civil para alinear sus estrategias y operaciones con principios universalmente aceptados en sostenibilidad.
- **Financial Alliance for Women:** Principal asociación de instituciones de servicios financieros que ofrece intercambio de información sobre mejores prácticas, aprendizaje y recursos para atender eficazmente el mercado femenino.
- **Principios de Inversión Responsable:** Red internacional de compañías que ponen en práctica 6 principios para promover la inversión responsable como medio para aumentar la rentabilidad y gestionar mejor los riesgos.
- **Asobancaria:** La Asociación Bancaria y de Entidades Financieras de Colombia es el gremio más representativo del sector financiero colombiano.
- **Asomicrofinanzas:** Asociación Colombiana de Instituciones Microfinancieras, tiene el objetivo de representar la industria para promover la inclusión financiera y otros servicios afines.
- **Colombia Fintech:** El propósito de la Asociación de Fintech en Colombia es dinamizar el ecosistema de servicios financieros digitales a través de estrategias de posicionamiento, conocimiento y capital relacional que apuntan a 3 grandes frentes: Inversión, talento e Inclusión financiera digital.
- **Andi:** La Asociación Nacional de Empresarios de Colombia es una agremiación sin ánimo de lucro que tiene como objetivo difundir y propiciar los principios políticos, económicos y sociales de un sano sistema de libre empresa.

- **Cámara Colombiana de Comercio Electrónico:** Entidad privada sin ánimo de lucro, de orden gremial, que tiene como propósito promover y fortalecer la industria *eCommerce* en Colombia.
- **Cámara de Bancos e Instituciones Financieras de Costa Rica:** Asociación gremial encargada de representar al sistema financiero costarricense y promover su desarrollo y fortalecimiento.
- **Ahiba:** La Asociación Hondureña de Instituciones Bancarias trabaja para mejorar las condiciones legales y regulatorias del sistema bancario, promoviendo el respeto de la ley, las normas, los estándares internacionales y la libre competencia.
- **Abansa:** La Asociación Bancaria Salvadoreña promueve acciones e ideas que le permitan a la banca actuar eficaz y eficientemente en beneficio de su desarrollo y del país en general.

## 2.2. Diálogo con nuestros grupos de interés

En 2022 continuamos **fortaleciendo las relaciones con nuestros grupos de interés**, orientando acciones para responder de forma oportuna a sus necesidades y expectativas. Somos conscientes de que la clave para generar valor a largo plazo con nuestros grupos de interés está en consolidar nuestro relacionamiento con transparencia.



### 2.2.1. Nuestra estrategia es sostenible

#### Colaboradores

Propuesta de valor	Mecanismos de relacionamiento	Responsables	Gestión 2022
--------------------	-------------------------------	--------------	--------------



Vivimos nuestros valores y brindamos espacios de bienestar y desarrollo, así como un ambiente seguro que propicie la innovación y les permita impactar positivamente la sociedad.	<ul style="list-style-type: none"> <li>· <i>Workplace</i></li> <li>· Plataformas de formación</li> <li>· Valoración de desarrollo</li> <li>· Conversaciones uno a uno</li> <li>· Encuesta de compromiso</li> <li>· Línea de Transparencia</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>· Alta Gerencia</li> <li>· Líderes</li> <li>· Equipos técnicos dedicados en talento humano</li> </ul>	El 95% de nuestros colaboradores participaron en la medición de compromiso organizacional, calificando con 4,28 sobre 5 a la organización, reafirmando que aquí, en nuestra Casita Roja, hemos consolidado un lugar donde nuestra gente se siente a gusto.
---	--	--	--

### Junta Directiva

Propuesta de valor	Mecanismos de relacionamiento	Responsables	Gestión 2022
Facilitamos la toma de decisiones informada, oportuna y diversa, que permita direccionar la compañía y sus filiales agregando valor a nuestros grupos de interés.	<ul style="list-style-type: none"> <li>· Reuniones de Junta Directiva</li> <li>· Comités de apoyo a la Junta Directiva</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>· Presidente de la Junta Directiva</li> <li>· Miembros de la Junta Directiva</li> </ul>	Realizamos la elección y recomposición de la Junta Directiva, la cual está compuesta por 7 miembros, 2 de ellos mujeres, consolidando una participación femenina del 28,6%.

### Accionistas e inversionistas

Propuesta de valor	Mecanismos de relacionamiento	Responsables	Gestión 2022
Trabajamos para responder a la confianza de nuestros accionistas e inversionistas, buscando la rentabilidad y el crecimiento sostenible del negocio con criterios de buen gobierno, ética y transparencia, brindándoles información clara, suficiente y oportuna.	<ul style="list-style-type: none"> <li>· Asamblea General de Accionistas</li> <li>· Entrega de resultados trimestrales y anuales</li> <li>· Sitio web y correo electrónico para inversionistas</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>· Alta Gerencia</li> <li>· Junta Directiva</li> <li>· Gerencia de Inversionistas y Gestión de Capital</li> </ul>	Presentamos la entrega de resultados trimestrales y anuales en español e inglés. Además, tuvimos 374 interacciones con inversionistas, mediante la participación en 13 eventos y 56 llamadas.

### Clientes

Propuesta de valor	Mecanismos de	Responsables	Gestión 2022
--------------------	---------------	--------------	--------------

	<b>relacionamiento</b>		
Ofrecemos una amplia gama de productos y servicios incluyentes, competitivos, accesibles, innovadores y sostenibles, generando relaciones comerciales de confianza en el largo plazo.	<ul style="list-style-type: none"> <li>· Oficina</li> <li>· Chat</li> <li>· Call center</li> <li>· Correos</li> <li>· Mensajes de texto</li> <li>· Redes sociales</li> <li>· Línea de atención</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>· Fuerza comercial específica</li> <li>· Call center</li> <li>· Vicepresidencia Personas y Mercadeo (Dir. Servicio)</li> </ul>	Implementamos proyectos enfocados en el desarrollo de productos móviles, servicio al cliente, seguridad y medios de pago, logrando que el 80% de nuestros nuevos clientes llegaran por canales digitales. Alcanzamos 81,5 puntos en la Encuesta de Satisfacción de Clientes 2022.

### Aliados

<b>Propuesta de valor</b>	<b>Mecanismos de relacionamiento</b>	<b>Responsables</b>	<b>Gestión 2022</b>
Realizamos acuerdos justos y claros que nos permiten alcanzar objetivos comunes y generar impactos ambientales, sociales y/o económicos positivos.	<ul style="list-style-type: none"> <li>· Informe anual</li> <li>· Redes sociales</li> <li>· Comunicados de prensa</li> <li>· Eventos</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>· Vicepresidencia Empresa y Corporativo</li> <li>· Vicepresidencia Personas y Mercadeo</li> </ul>	Estamos fortaleciendo, junto a uno de nuestros más grandes aliados, la IFC, nuestras prácticas para posicionarnos como un referente internacional en ecoeficiencia del sector financiero.

### Proveedores

<b>Propuesta de valor</b>	<b>Mecanismos de relacionamiento</b>	<b>Responsables</b>	<b>Gestión 2022</b>
Fomentamos la competitividad y sostenibilidad de las empresas, ofreciendo oportunidades de negocio equitativas y creando espacios de desarrollo de capacidades, en la búsqueda de un beneficio mutuo.	<ul style="list-style-type: none"> <li>· Sitio web de proveedores y supervisores de contratos</li> <li>· Correo electrónico</li> <li>· Inspecciones <i>in situ</i></li> <li>· Evento anual de capacitación y acompañamiento</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>· Dirección Administrativa</li> <li>· Supervisores de contratos</li> <li>· Línea de Transparencia</li> <li>· Vicepresidencia Jurídica</li> </ul>	Recibimos más de 100 iniciativas en los Premios Inspira por parte de nuestros proveedores. Contamos, por primera vez, con la participación de proveedores de Costa Rica, El Salvador, Honduras y Panamá .

### Autoridades

<b>Propuesta de valor</b>	<b>Mecanismos de relacionamiento</b>	<b>Responsables</b>	<b>Gestión 2022</b>
---------------------------	--------------------------------------	---------------------	---------------------

Cumplimos oportunamente nuestras obligaciones y mantenemos informadas a las autoridades acerca de nuestro proceder y desempeño de manera transparente.	<ul style="list-style-type: none"> <li>· Informes y reportes</li> <li>· Interacción directa con los reguladores y autoridades</li> <li>· Participación a través de los gremios de los que hacemos parte</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>· Vicepresidencia Jurídica</li> <li>· Líneas específicas</li> </ul>	Revisamos y gestionamos 636 proyectos normativos del sector. Contamos con un sistema de aseguramiento para implementar y monitorear el cumplimiento de las diferentes disposiciones y normativas que nos impactan.
--	--	--	---

### Gremios y asociaciones

Propuesta de valor	Mecanismos de relacionamiento	Responsables	Gestión 2022
Apoyamos acciones colectivas que impacten positivamente la política pública sectorial y promueven la sostenibilidad, generando valor y aportando a la competitividad y el desarrollo.	<ul style="list-style-type: none"> <li>· Informes</li> <li>· Comités y reuniones</li> <li>· Eventos</li> <li>· Foros</li> <li>· Medios de comunicación</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>· Relaciones Públicas</li> <li>· Dirección de Sostenibilidad, Riesgo Ambiental y Social</li> </ul>	Participamos, a través del Protocolo Verde de Asobancaria, en el piloto de implementación de la taxonomía verde desarrollada por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).

### Comunidades y entorno

Propuesta de valor	Mecanismos de relacionamiento	Responsables	Gestión 2022
Enriquecemos la vida de las personas al facilitar su desarrollo, bienestar y acceso al sistema financiero, gracias a una interacción amigable y cercana en espacios de intercambio genuino. Minimizamos los impactos ambientales negativos de nuestra operación y maximizamos aquellos positivos a través de nuestras actividades de negocio.	<ul style="list-style-type: none"> <li>· Inversiones</li> <li>· Financiación</li> <li>· Operación voluntariado</li> <li>· Programas y productos ambientales</li> <li>· Ecoeficiencia</li> <li>· Riesgo ambiental y social</li> <li>· Programas sociales</li> <li>· Gestión de programas en alianza con la Fundación Bolívar Davivienda</li> <li>· Ecosistemas sociales y ambientales</li> <li>· DaviPlata</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>· Vicepresidencia Empresa y Corporativo</li> <li>· Dirección Administrativa</li> <li>· Dirección de Sostenibilidad, Riesgo Social y Ambiental</li> <li>· Fundación Bolívar Davivienda</li> </ul>	Desarrollamos ecosistemas de impacto social que promueven la inclusión y educación financiera. Así llegamos a diversos segmentos de poblaciones vulnerables para fortalecer sus conocimientos y habilidades sobre el mundo financiero: <ul style="list-style-type: none"> <li>· 104 plazas de mercado</li> <li>· 66 mil vendedores informales</li> <li>· 23 mil artesanos</li> <li>· 34 mil productores</li> </ul> Adicionalmente, por medio de nuestros programas de filantropía estratégica,

			donamos 27,5 mil horas a proyectos de voluntariado y sumamos 81 sedes de Cultivarte en nuestros países.
--	--	--	---

### 3. RESULTADOS DE NUESTRO NEGOCIO

---

#### 3.1. Principales cifras 2022

##### Cifras consolidadas

(en COP billones, excepto porcentajes)

	Dic. 2021	Dic. 2022	Variación
Total Activos	152,7	184,1	20,6%
Cartera bruta	118,6	144,8	22,1%
Provisiones	-5,4	-6,3	17,6%
Depósitos <sup>3</sup>	99,6	119,8	20,3%
Total Patrimonio	14,3	16,3	14,1%
Utilidad neta	1,3	1,6	28,1%
Solvencia total	18,0%	16,3%	-9,5%
Relación de solvencia básica ordinaria	12,0%	11,1%	-7,4%

	Banco Davivienda y filiales nacionales	Filiales internacionales	Total
Oficinas	527	142	669
Clientes	20,25 millones	1,54 millones	21,79 millones
Cajeros automáticos	2.182	552	2.734

##### Cifras separadas

(en COP billones, excepto porcentajes)

	Dic. 2021	Dic. 2022	Variación
Total Activos	117,3	137,2	17,0%
Cartera bruta	90,9	107,4	18,2%
Provisiones	-5,3	-6,6	25,2%
Depósitos	75,4	88,2	17,0%
Total Patrimonio	12,8	14,5	12,9%
Utilidad neta	1,2	1,1	-3,0%
Solvencia total	22,0%	19,9%	-9,7%
Solvencia básica ordinaria (CET1)	14,0%	12,6%	-10,1%

	Dic. 2021	Dic. 2022
Oficinas	513	527
Clientes	18,39	20,25

<sup>3</sup> Se presenta una diferencia frente a las notas a los estados financieros ya que en este caso se incluyen los depósitos electrónicos.

	millones	millones
Cajeros Automáticos	2.145	2.182

### Calificaciones de riesgo

	Internacionales			Nacionales	
	S&P	Fitch	Moody's	BRC	Fitch
Largo plazo	BB+	BB+	Baa3	AAA	AAA
Corto plazo	B	B		BRC 1+	F1+
Perspectiva	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable

### 3.2. Innovación

#### ODS 8-9

*En Davivienda creemos en el ser humano como fuente inagotable de generación de valor y creemos en la innovación como un impulsor del desarrollo para lograr un futuro emocionante.*

Para Davivienda y el Grupo Bolívar, **la innovación es una destreza organizacional clave** que hemos desarrollado, consolidado y fortalecido con un **Modelo de Gestión** que acelera la innovación en las diferentes estrategias del Banco, desde el acompañamiento en retos altamente estratégicos hasta el desarrollo de ejercicios sistemáticos de cara al futuro, generando soluciones altamente disruptivas y de gran impacto que anticipan nuestros negocios a los mercados cambiantes.

Consecuentes con nuestro compromiso de **hacer de la innovación una destreza organizacional**, hemos ampliado nuestro programa de entrenamiento **Skills i** en metodologías de Innovación, cuyo enfoque está orientado al desarrollo de la destreza de innovación para el desarrollo de nuevas soluciones que permiten romper paradigmas y entregar ofertas centradas en el usuario; a través de este programa hemos formado a 13.534 funcionarios en nuestro **Ciclo de Innovación**.

A su vez, hemos retado a nuestros *coaches* de innovación para aplicar estas destrezas en **Hackathon**, maratones de trabajo orientadas al desarrollo de soluciones de alto impacto para el Banco y para la comunidad.

En línea con nuestra esencia innovadora, en 2022 fuimos reconocidos por **Plug and Play** con el **Premio Corporate Innovation Award in Financial Services**, por nuestros resultados sobresalientes en la interacción con *startups*, cantidad de pilotos realizados, potenciales lanzamientos y actividades de conexión y relacionamiento.

En el marco del 50 aniversario de Davivienda, entregamos la plataforma de innovación **www.efectoi.org** para los jóvenes del país, que reúne herramientas de innovación enfocadas en 3 módulos que les permiten descubrir cómo se define un reto para innovar, investigar e implementar la idea; asimismo, proporciona casos de países y de jóvenes relevantes en el tema. Con esta plataforma estamos seguros de impulsar el desarrollo de futuros emocionantes que transforman realidades por parte de los jóvenes.

Nuestro compromiso con el emprendimiento va más allá de nuestros negocios; por eso, a través de **Social Skin** apoyamos a los jóvenes emprendedores que innovan con propósito desde el marco de los Objetivos de Desarrollo Sostenible. En 2022 nuestros 13 finalistas recibieron formación en *pitch*, propiedad intelectual y modelos de negocios de impacto; los 6 emprendimientos ganadores recibieron apoyo económico por USD 67 mil y un programa de mentoría personalizada para el desarrollo de sus emprendimientos.

En su versión No. 13, el **Premio de Innovación del Grupo Bolívar 2022** recibió una cifra récord de postulaciones: 600 logros de innovación, de los cuales el jurado externo, conformado por líderes de gobierno, academia, industria y *startups*, destacó los 39 proyectos más innovadores por su capacidad para romper paradigmas, madurez en su implementación y generación de resultados de impacto.

De los logros postulados, el 74% correspondieron a Davivienda (446 logros). Asimismo, de los 39 ganadores, 21 fueron de Davivienda Colombia y 3 de Davivienda Centroamérica.

En Davivienda **creemos en la importancia que tiene nuestro rol para fortalecer el ecosistema de emprendimiento** mediante alianzas estratégicas con *hubs*, aceleradoras, gobierno y *startups*, por lo cual, a través de nuestro programa **Innovación Abierta**, hemos generado procesos para analizar más de 2.700 *startups* y desarrollar 13 pilotos que resultaron en la implementación de 6 iniciativas de innovación. Asimismo, organizamos espacios como el **Demoday de Salud y Bienestar** para visibilizar e impulsar a los emprendedores.

Por otra parte, nos mantenemos como **referentes en propiedad intelectual en el sector financiero** con nuestro portafolio de 390 activos de propiedad intelectual, que incluye 5 patentes radicadas por Davivienda, con una de ellas ya otorgada por la Superintendencia de Industria y Comercio de Colombia.

En materia de investigación, nuestro observatorio impulsó las estrategias de negocio del Banco desde el desarrollo de **41 investigaciones** orientadas a conocer las tendencias globales e identificar las tecnologías emergentes para mantener nuestros negocios a la vanguardia. Producto de haber promovido y fortalecido los **proyectos de I+D+i**, seguimos siendo un actor reconocido por el Ministerio de Ciencia, Tecnología e Innovación.

### 3.3. Transformación digital

En 2022 reafirmamos nuestro compromiso de enriquecer la vida de los clientes a través de **experiencias sencillas, confiables y amigables**, tanto en nuestros canales físicos como virtuales.

Para ello, participamos en el diseño e implementación de diversos productos y servicios, asegurando su alineación con la estrategia de la organización y enfocando la implementación de los proyectos tanto en el Banco como en sus filiales nacionales e internacionales. Asimismo, implementamos controles en las operaciones, hecho clave que garantiza la integridad de nuestros clientes, mitiga riesgos y da paso a la gestión y monitoreo del fraude.

Como resultado de la incorporación de nuevos modelos de trabajo, **incrementamos en un 25% la cantidad de proyectos desplegados a través de prácticas de automatización e implementamos cerca de 185 proyectos relacionados con nuestra estrategia digital**, lo

que nos permitió fortalecer la oferta de valor, mejorar la experiencia de nuestros clientes y generar un incremento del 120% en las transacciones procesadas, que se traduce en un incremento de 880 millones de transacciones mensuales. Adicionalmente, redujimos la obsolescencia de hardware, software y bases de datos en un 20%, en promedio.

Con el fin de potenciar la transformación digital, desarrollamos **proyectos enfocados en el desarrollo de productos móviles, servicio al cliente, seguridad y medios** de pago, logrando que el 80% de nuestros nuevos clientes lleguen por canales digitales. Además, implementamos más de 50 APIs habilitadas a 24 aliados, y pasamos de implementar 4 versiones de apps al año, a implementar 14 versiones con mejoras en seguridad, servicio y oferta digital.

En 2022 también nos enfocamos en la **transformación de canales**: optimizamos la capacidad de los componentes (F5) en *cloud*, servicios de seguridad, disponibilidad y rendimiento, que nos han permitido generar un mayor número de proyectos, agilizando el proceso de migración a la nube y trabajando en ajustes a nuestra infraestructura que permiten minimizar los impactos ante incidentes.

En eficiencia, logramos beneficios por más de COP 14 mil millones desde diferentes frentes, como procesos automatizados con RPA, transformación tecnológica y renegociación de tarifas. Igualmente, implementamos y optimizamos más de 30 procesos operativos que han mejorado la experiencia de nuestros clientes.

Además, aumentamos el porcentaje de atención de reclamos en primera línea, pasando del 75% al 80%, lo que se refleja en un NPS de 90 puntos, creamos nuevas funcionalidades de autogestión para el App Davivienda Móvil, implementamos una herramienta que nos permitió disminuir en un 70% los bloqueos y declinaciones, activamos 205 corresponsales robustos como apoyo a la estrategia transaccional e implementamos herramientas para autogestión y soporte remoto, logrando gestionar digitalmente el 83% de incidentes presentados.

En 2022 nos destacamos por ser **el primer banco en Latinoamérica en emitir bonos con tecnología blockchain**. Para ello, asumimos el reto de participar en el *sandbox* regulatorio de la Superintendencia Financiera de Colombia, aportando a la construcción de una normatividad que habilite las reglas de juego para realizar transacciones con criptomonedas en Colombia, que nos permitió ratificarnos como una organización innovadora.

En esta misma línea, transformamos el proceso de emisión de garantías bancarias por medio de la tecnología *blockchain*, haciéndolo más seguro, transparente y eficiente, generando ahorros por más de COP 1.000 millones y logrando reducir el tiempo de ejecución de 30 minutos a solo 30 segundos, lo cual reafirma nuestra posición líder en este sector.

Hicimos uso de la inteligencia artificial y de *machine learning* para crear la primera fase de **VisionarIA**, cuyo objetivo es ser más eficaces en la administración de las capacidades de las áreas de tecnología para la implementación de los proyectos. En 2022, la inteligencia artificial también fue protagonista: implementamos **Vivi**, nuestra asistente virtual que puede realizar transacciones por voz para nuestros clientes del sector eléctrico.

Comprometidos con posicionarnos en los nuevos medios de interacción, consideramos que el metaverso no es el futuro sino el ahora; por ello, lideramos la inmersión de diferentes



áreas de negocio que nos permitirán establecer los retos y oportunidades de esta tecnología emergente; un ejemplo de ello fue el lanzamiento de **NFTalents**, iniciativa que fusionó las nuevas tecnologías con el impacto social en Colombia.

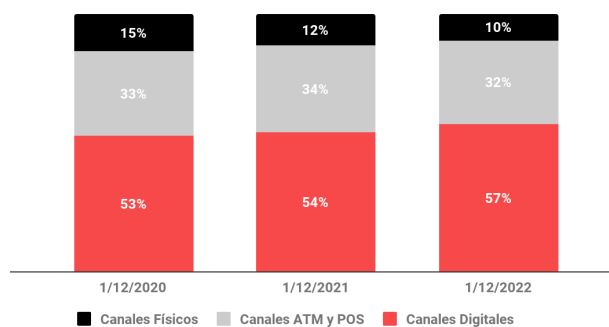
A lo largo de 2022 accionamos **nuevas capacidades de lucha antifraude digital**, a partir de un nuevo modelo de contención y protección del ecosistema API de la organización, que nos permite detectar la suplantación de identidad o algún intento de acceso no autorizado a nuestros canales digitales, y proteger a nuestros clientes. Además, mejoramos la gestión de vulnerabilidades, pasando de ciclos de revisión trimestral a verificación cada 4 horas mediante un proceso automatizado e inteligente de priorización que facilita al talento humano la atención en lo relevante.

Consideramos que la transformación digital va de la mano con la sostenibilidad; por ello, a través del carnet **QR Vital Pass** que desarrollamos para el Gobierno en el marco de la pandemia covid-19, seguimos aportando en la reactivación económica del país: a la fecha, más de 19,5 millones de personas lo usan en Colombia y más de 1,5 millones de personas han ingresado a la Unión Europea; como resultado, transformamos 2.100 toneladas de papel en beneficios para la sociedad y el medio ambiente, con una compensación de la huella carbono equivalente a 2.800 toneladas de CO<sub>2</sub>.

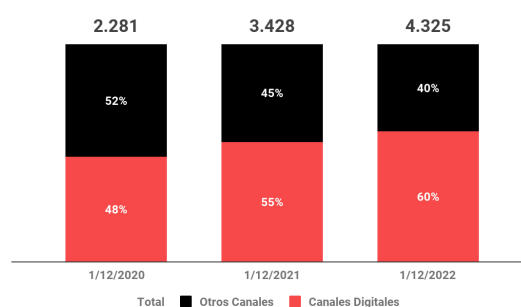
De cara al futuro, potenciaremos decenas de iniciativas de transformación digital y mejora operativa, no solo para ofrecer una mejor experiencia a nuestros clientes, también para aprovechar todas las oportunidades de mercado y alcanzar los más altos niveles de eficiencia.

Continuaremos fortaleciendo nuestros equipos de trabajo, implementando la mejor tecnología disponible en cada campo, optimizando los procesos internos, desarrollando nuevas alianzas y consolidando las existentes. Enfocaremos parte de nuestros esfuerzos en mantener en todas nuestras soluciones el **impacto positivo hacia nuestros clientes**, con agilidad, innovación, simpleza y, sobre todo, oportunidad, de manera que, implementando la tecnología más acorde, sostenible y disruptiva, solucionemos los problemas que hacen parte de la cotidianidad y sigamos siendo un referente en la industria.

### Composición transaccional en Colombia



### Venta de productos en Colombia (en miles de productos)



#### 3.4. Banco Davivienda Colombia

Somos un banco comercial constituido bajo las leyes de Colombia, autorizado para ejercer las siguientes actividades:

- Captar recursos del público.
- Otorgar préstamos.
- Actuar como intermediario del mercado cambiario.
- Las demás operaciones e inversiones autorizadas o que en el futuro se autoricen a los bancos comerciales.

Nuestros servicios incluyen cuentas corrientes y de ahorro, préstamos comerciales, de consumo e hipotecarios, tarjetas débito y de crédito, billetera electrónica, banca móvil, depósitos a plazo fijo y otros servicios.

Nuestros dos principales segmentos de negocio son **la banca comercial y la banca de personas**. Nuestros principales clientes en la banca de personas son personas y familias; y nuestros clientes de la banca comercial son corporaciones, instituciones financieras, pequeñas y medianas empresas (pymes), negocios de agricultura, empresas del estado y entidades gubernamentales.

Al cierre de 2022, el Banco Davivienda S.A. contaba con 20,2 millones de clientes, lo que representa un incremento del 10,2% sobre el año anterior.

Respecto a nuestros enfoques estratégicos, buscamos:

- **Capitalizamos nuestra posición de liderazgo en el mercado colombiano de servicios financieros.** Nuestro primer enfoque es continuar capitalizando nuestro fuerte reconocimiento de marca en Colombia, para **seguir afianzando nuestra posición de liderazgo**. Planeamos expandir nuestra base de clientes y nuestras líneas de productos en sectores rentables y de crecimiento alto, mientras nos mantenemos alineados a un entorno de riesgo controlado, para optimizar la distribución del riesgo y asegurar un crecimiento estable a largo plazo en todas nuestras líneas de negocio. Creemos que, particularmente en el negocio de banca comercial, tenemos grandes oportunidades de crecer de manera orgánica y a través de adquisiciones estratégicas en el futuro.

- **Profundizamos nuestras relaciones con el cliente a través de oportunidades de venta cruzada.** Nuestra estrategia es **incrementar la penetración en nuestra base de clientes y promover una mayor lealtad** a través de oportunidades de venta cruzada de nuestros productos y servicios, nuestras filiales y otras empresas del Grupo Bolívar. Planeamos continuar ofreciendo productos agrupados (*bundled*), incluyendo una amplia variedad de productos bancarios y seguros, y servicios a través de nuestras líneas de negocio, subsidiarias y el Grupo Bolívar, particularmente dirigidos a individuos y familias.
- **Expandimos nuestra base de clientes promoviendo la inclusión financiera.** Nuestro objetivo es expandir nuestra base de clientes **promoviendo la inclusión financiera y atrayendo nuevos clientes** que anteriormente no han sido usuarios de servicios financieros, brindándoles una amplia oferta digital, por ejemplo mediante DaviPlata, que nos ha permitido realizar alianzas y alcanzar poblaciones que antes no utilizaban ningún servicio financiero formal.

Por otro lado, queremos convertirnos en **el principal aliado de las pymes**, un segmento que todavía tiene una usabilidad baja en cuanto a servicios financieros, mediante la personalización de nuestros productos para satisfacer sus necesidades y responder a las tendencias del mercado.

En el Banco ofrecemos soluciones financieras integrales y personalizadas que satisfagan las necesidades de nuestros diversos clientes. Para lograr esto, hemos segmentado nuestro mercado en dos grupos principales: Personas y Empresas.

En el segmento de **Personas**, los principales productos generadores de ingresos son los préstamos personales, las tarjetas de crédito y los productos de ahorro e inversión. Estos productos y servicios se han diseñado para **satisfacer las necesidades financieras y de inversión de nuestros clientes**. Los préstamos personales y las tarjetas de crédito cuentan con picos de uso en la temporada de fin de año, mientras que los productos de ahorro e inversión generan ingresos más estables a lo largo del año.

En el segmento de **Empresas**, los principales productos generadores de ingresos son los préstamos comerciales y los servicios de tesorería en moneda local y moneda extranjera. Estos productos y servicios están **dirigidos a empresas de diversos sectores de la economía, con el fin de apoyar en la financiación de sus operaciones y a gestionar sus flujos de efectivo** de manera eficiente. La demanda de préstamos comerciales y líneas de crédito varía de acuerdo a las necesidades financieras de las empresas en diferentes momentos del año, mientras que los servicios de tesorería generan ingresos más estables.

Nos enorgullece haber logrado una **base sólida de clientes en ambos segmentos**. Al cierre de diciembre de 2022, contamos con cerca de 19,9 millones de clientes en el segmento de Personas y cerca de 384 mil clientes corporativos en Colombia.

En relación a los ingresos estacionales, es importante destacar que algunos de los ingresos pueden estar relacionados con la temporada de fin de año, en la que se observa un mayor consumo y, por tanto, una mayor demanda de créditos. Además, es común que durante ciertos meses del año, como julio y diciembre, aumente el flujo de remesas que reciben los clientes, lo que se traduce en mayores ingresos por servicios financieros. En cuanto a la

banca empresarial, el sector de turismo y comercio exterior también puede generar ingresos estacionales, especialmente en períodos de alta demanda.

En cuanto a los ingresos cíclicos en nuestro banco, es posible que estén vinculados con la coyuntura económica del país. Por ejemplo, durante períodos de crecimiento económico, es común que la demanda de créditos aumente, lo que se traduce en mayores ingresos por intereses. Por otro lado, en momentos de incertidumbre económica, los clientes pueden optar por ahorrar más y solicitar menos créditos, lo que podría reducir los ingresos del banco. Además, los ingresos cíclicos también pueden estar relacionados con la evolución de los mercados de capital y los niveles de inversión.

Por último, en cuanto a los ingresos ocasionales, es importante mencionar que estos pueden provenir de diversas fuentes, como la venta de activos no estratégicos o la recuperación de préstamos incobrables. Estos ingresos pueden ocurrir en cualquier momento y no están sujetos a un período específico del año o a fluctuaciones del mercado. La venta de activos no estratégicos puede estar relacionada con nuestra estrategia de gestión de activos, mientras que la recuperación de préstamos incobrables puede estar vinculada con la eficacia de nuestros procesos de recuperación de deudas o decisiones específicas de venta de portafolios de cartera castigada.

En cuanto a nuestra posición en el mercado, somos el **segundo establecimiento de crédito de mayor tamaño en el sistema financiero colombiano en términos de activos, cartera bruta y depósitos**. Esto se refleja en el aumento constante de nuestra participación de mercado, medida por el saldo de la cartera de créditos, que pasó del 13,4% en 2015 al 16,3%<sup>4</sup> en 2022. Asimismo, en saldos de depósitos alcanzamos una participación de mercado del 14,6%<sup>5</sup>.

En cuanto al crecimiento del portafolio, la cartera de nuestros productos de consumo y vivienda presentó crecimientos anuales del 25,7% y 17,2%, respectivamente. Por otra parte, nuestra cartera comercial obtuvo un crecimiento anual del 14%, principalmente por el incremento en los segmentos corporativo, pyme y construcción.

En la banca comercial, hemos mantenido una tendencia de crecimiento estable en nuestro segmento de banca corporativa; somos el tercer banco más grande en Colombia en préstamos comerciales, con una participación de mercado del 13% al 30 de noviembre de 2022<sup>6</sup>.

En Davivienda **vamos más allá de la entrega de productos financieros**, para ofrecer a nuestros clientes experiencias memorables: les ofrecemos **soluciones 100% digitales**, que facilitan sus vidas. Como resultado, la adopción digital continúa en aumento, con el 91% de nuestros clientes considerados digitales, en comparación con el 76% en 2019. Nos posicionamos como líderes en la transformación de la banca tradicional, consiguiendo que en 2022 el 57% de las transacciones monetarias y el 58% de nuestras ventas en Colombia se realizarán a través de canales digitales.

---

<sup>4</sup> Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia. Cifras a noviembre de 2022.

<sup>5</sup> Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia. Cifras a noviembre de 2022.

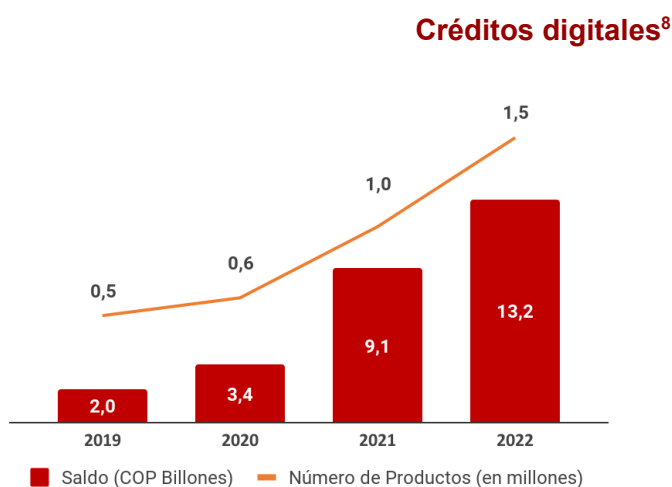
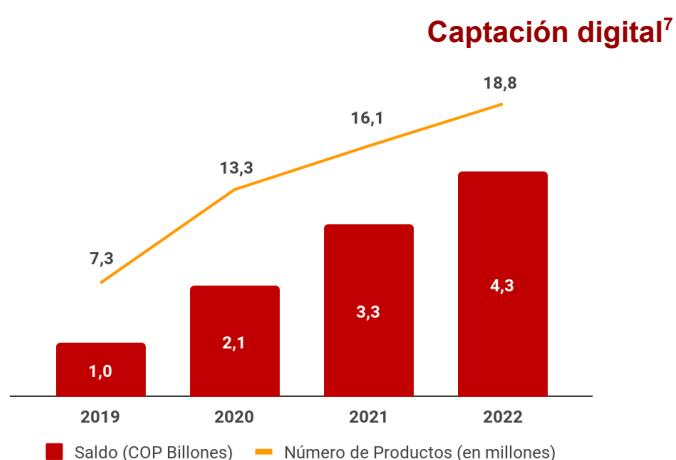
<sup>6</sup> Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia.

A cierre de 2022, el Banco Davivienda S.A. contaba con alrededor de **12 mil empleados**, 1,3% menos con respecto al año 2021.

### 3.4.1. Banca Personas

Atendiendo nuestro compromiso de enriquecer la vida de nuestros clientes, en 2022 continuamos enfocados en el desarrollo de productos y soluciones **que les permitan cumplir sus sueños con más alternativas.**

En Colombia, la banca personas cerró con un saldo de COP 64,2 billones y un crecimiento anual del 21,7%, principalmente por el incremento registrado en nuestros productos de crédito fijo.



Nuestro liderazgo en oferta digital ha sido ratificado a nivel mundial, por lo cual fuimos postulados al **premio Banking Innovation Awards Qorus Accenture** con nuestro producto

<sup>7</sup> Captación digital incluye Cuenta Móvil, Cuenta de Nómina, Cuenta de Nómina Móvil, CDAT y DaviPlata.

<sup>8</sup> Créditos digitales incluye Crédito Móvil, compra de Cartera Móvil, compra de Cartera Libranza Móvil, compra de Cartera Libranza Móvil, tarjeta de crédito Móvil, Libranza Móvil, Adelanto de Nómina, Nanocrédito y Vehículo Móvil.

**Vivienda Móvil**, posicionándonos dentro de las 9 mejores ofertas de innovación en el mundo. Asimismo, como referente en el mercado latinoamericano, disponibilizamos más de 25 productos para nuestros clientes a través de los canales digitales del App Davivienda y Davivienda.com, donde nuestros clientes pueden acceder a soluciones de ahorro e inversión, crédito, medios de pago, tienda de seguros, vivienda y vehículo, todo al alcance del celular y en menos de 5 minutos.

Seguimos evolucionando y ahora **atendemos varias necesidades de un cliente en un mismo momento** a través de productos compuestos como las **Cuentas Móviles**, donde hacemos la apertura del producto con oferta de seguros incluida y le entregamos su tarjeta para uso en ATMs y comercios, Adelanto de Nómina y Pensión o, como **Mi Comercio**, en donde nuestros clientes del segmento Independientes y Personas Naturales con Negocio pueden vincularse y acceder a seguros y medios de pago, o solicitar datáfonos, entre otros.

En 2022 tuvimos grandes lanzamientos, como **Preventa**, en el cual nuestros clientes pueden abrir su fiducia para comenzar a pagar la cuota inicial de sus inmuebles financiados por el Banco a través de constructoras aliadas; así abrimos más de mil Preventas en los primeros meses. También entregamos a los colombianos el **CDT Móvil**, que les permite abrir su producto, programar el pago de sus rendimientos con recursos de cuentas Davivienda o de otros bancos y, asimismo, reinvertir y cancelar. Al cierre del año, logramos 32 mil aperturas por COP 728 mil millones.

Esta transformación digital también se ha reflejado en la evolución de la adopción digital de la oferta móvil. En 2018, año de lanzamiento del **Crédito Móvil**, contábamos con una adopción digital del 30%; en 2022 fue del 85%, para toda la oferta móvil de banca Personas.

Por otro lado, en línea con el objetivo de convertir nuestro App Davivienda Móvil en un *hub* de interacciones, en 2022 elevamos nuestra cifra de funcionalidades transaccionales y de servicio a 95, permitiendo a los clientes autogestionarse a través de una experiencia intuitiva, sencilla, fácil y amigable.

Además, logramos reducir el 20% de las interacciones en canales físicos, mediante la administración de cuentas y tarjetas débito con las funcionalidades de desbloqueo, cancelación, activación, asignación y cambio de clave de la tarjeta en la aplicación Davivienda Móvil. Así, no solo atendimos 97 mil novedades, sino que **permitimos a nuestros clientes autogestionarse en línea**, de manera fácil y rápida, sin restricciones de horario ni desplazamientos, garantizando al mismo tiempo el uso de su dinero en sus cuentas con inmediatez y sin fricciones.

En Davivienda nos esforzamos por agregar valor a nuestros servicios financieros; es así como estamos ampliando el alcance de nuestro programa de lealtad, y un ejemplo son nuestros **Davipuntos**: en 2022 cerca de 80 mil clientes los usaron en más de 100 mil redenciones.

Finalmente, el fortalecimiento alcanzado en 2022 se tradujo en una **mejor percepción de nuestros canales digitales** por parte de nuestros clientes; se destacan las calificaciones en las tiendas App Store y Play Store, que en diciembre 2021 pasaron de 3,5 y 2,9, respectivamente, a 4,8 y 4,6 en el último mes de 2022.

Continuaremos transformando la organización, **consolidándonos como líderes en oferta de producto y servicio digital**, y entregando nuevas ofertas de productos y funcionalidades en las aplicaciones donde nuestros clientes tienen su banco a la mano, lo que significa una mejor experiencia para ellos, en línea con nuestra estrategia, pilar fundamental para asegurar nuestra sostenibilidad en el largo plazo.

#### **3.4.1.1. Consumo**

El portafolio de consumo en Colombia<sup>9</sup> alcanzó un saldo de COP 34,4 billones y un **crecimiento del 25,7% anual**. Nuestra participación de mercado en el portafolio de consumo fue del 16,4% en noviembre de 2022, conservando el segundo puesto del sector financiero.

En captación, tuvimos un crecimiento en saldos del 23,2% en comparación con el año anterior y cerramos el año con un cumplimiento del 106%, principalmente por los CDT, en donde tuvimos una variación positiva del 75,1% con respecto a 2021, para cerrar el año con más de COP 13,3 billones.

##### **3.4.1.1.1 Colocación tarjetas débito y de crédito**

Durante 2022 tuvimos un **crecimiento del 27%** en la colocación de créditos digitales con respecto al año anterior. Así, las tarjetas de crédito de consumo alcanzaron una facturación de COP 17,3 billones, con un **crecimiento del 30,7%** frente a 2021, que nos ubicó en el segundo puesto en el mercado.

##### **3.4.1.1.2 Tarjeta G-Zero**

Complementamos nuestra oferta digital con la tarjeta de crédito **G-Zero** enfocada en nuestros clientes jóvenes, con beneficios como *cashback* por consumo en restaurantes y plataformas digitales, y no tener cuota de manejo. El concepto de esta tarjeta es generar un impacto positivo en el medio ambiente, por lo cual está hecha con plástico reciclado, y el *cashback* que recibe el cliente puede ser donado a causas ambientales a través de organizaciones como WWF Colombia (Fondo Mundial para la Naturaleza). Alcanzamos una colocación de más de 53 mil tarjetas en el año.

##### **3.4.1.1.3 Tarjetas débito**

Nuestro portafolio de tarjetas débito alcanzó una facturación total de COP 56,7 billones en 2022, con un **incremento del 21,1%** frente al año anterior. Adicionalmente, al corte de 2022 contábamos con más de 2,43 millones de tarjetas E-card que permitieron a nuestros clientes realizar compras en comercios electrónicos. Con esta oferta de valor, completamos **8,9 millones de tarjetas débito** que nos ubicaron en la segunda posición del mercado.

##### **3.4.1.1.4 Alianza Apple Pay**

Nuestras tarjetas débito y de crédito también pueden ser utilizadas a través de la billetera electrónica Apple Pay. A partir de su lanzamiento en abril de 2022, **más de 106 mil clientes** han superado con sus tarjetas los COP 112 mil millones en facturación. Apple Pay les

---

<sup>9</sup> Cifras separadas de la operación de Colombia.

permite realizar compras sin necesidad de tener su tarjeta física a la mano, a través de dispositivos con tecnología NFC.

#### **3.4.1.1.5 Vehículo particular**

Durante 2022 alcanzamos desembolsos por COP 1,3 billones con un **saldo de COP 2,5 billones** y un crecimiento del 8% con respecto al año anterior, lo que nos permitió mantener la tercera posición en el mercado. A partir de junio de 2022 incluimos en nuestro producto **Vehículo Móvil** el seguro voluntario que le permite al cliente proteger sus pagos; el 23% de nuestros clientes ya cuentan con esta protección. También avanzamos en la consolidación de la **financiación para compra de vehículos eléctricos e híbridos**, pasando de tener una participación del 7% sobre el total desembolsado en 2021, al 11% en 2022, con un positivo impacto social y ambiental.

#### **3.4.1.1.6 Empleados y pensionados**

La Cuenta de Nómina y DaviPlata les permitieron a 1,6 millones de empleados recibir su salario y administrarlo en el año. Además, duplicamos la cantidad de Cuentas Pensión gracias al lanzamiento de la **Cuenta Móvil Pensión** a finales de 2021.

#### **3.4.1.1.7 Jóvenes**

La participación de los jóvenes en Davivienda y DaviPlata en 2022 fue del 22,5% del total de jóvenes del país: **5,5 millones**. Fortalecimos la oferta para el segmento con productos especializados, logrando que más de 53 mil jóvenes entre 18 a 29 años aceptaran nuestra tarjeta **G-Zero**, con lo cual alcanzamos cerca de COP 230 mil millones en cupos al cierre del año.

#### **3.4.1.1.8 Profesionales independientes y pequeños negocios**

En 2022 llegamos a **más de 5,3 millones de clientes profesionales independientes y pequeños negocios formales e informales**, a quienes atendimos con nuestra completa oferta móvil de financiación, ahorro, inversión, adquirencia y transaccional.

Lanzamos **Mi Comercio**, que consiste en facilitar a nuestro segmento de independientes y pequeños negocios la opción de vincular su comercio y activar en minutos múltiples soluciones de venta como datáfonos, código QR, *link* de pagos, carrito de compras y la opción de utilizar el celular como datáfono (*tap on phone*), que se activan de manera inmediata para que el negocio pueda realizar ventas presenciales o en línea tan pronto finalice el proceso. Esto se logró gracias a las integraciones digitales que realizamos con todos los actores que intervienen en la apertura de un comercio en Colombia. A cierre del año, logramos la apertura de 4.800 nuevos comercios con una facturación superior a los COP 16 mil millones.

#### **3.4.1.1.9 Davivienda Global**

Aprobamos **más de COP 572 mil millones** para los colombianos que, viviendo en el exterior, quisieron comprar casa en el país para su retorno, para inversión o para mejorar la calidad de vida de sus familias. Con el apoyo de una red ampliada de 8 *brokers* internacionales, les ofrecimos acompañamiento completo durante el proceso del crédito. Asimismo, **apoyamos a las familias de los colombianos en el exterior mediante el**



**envío de remesas.** Trabajamos con 16 aliados alrededor del mundo y en los principales corredores donde los inmigrantes colombianos están presentes.

### 3.4.1.2 Vivienda

En vista de la importancia que tiene para el Banco ayudar a que más colombianos, en especial de los sectores más vulnerables de la población y mujeres cabeza de familia cumplan su sueño de adquirir vivienda propia en condiciones favorables, **nuestra cartera de vivienda en Colombia creció el 17,5%** en 2022<sup>10</sup>, cerrando en cerca de COP 28,4 billones.

Así, al celebrar nuestros 50 años, **seguimos consolidando nuestro liderazgo con una participación cercana a 26,5% en Colombia**<sup>11</sup>; es decir, de cada 4 familias colombianas que hoy gozan del beneficio de vivienda propia adquirida con financiación bancaria, tanto crédito hipotecario como leasing habitacional, una es cliente activo de Davivienda; de esta manera estamos generando un significativo impacto social en el país, representado en una mejor calidad de vida.

Cerramos 2022 con desembolsos por COP 7,4 billones, contribuyendo a la construcción del patrimonio y el sueño de tener vivienda propia de más de 55 mil hogares.

Seguiremos mejorando la experiencia del usuario de manera integral a través de los ecosistemas con las empresas del Grupo Bolívar y el fortalecimiento de las alianzas con las compañías del sector, especialmente con nuestros constructores, y continuaremos apoyando al Gobierno nacional para apalancar los programas de vivienda para los colombianos.

#### 3.4.1.2.1 Vivienda de interés social y vivienda de interés social para mujer

Al cierre de 2022, en el rango de vivienda de interés social (VIS) la cartera se ubicó en COP 8,5 billones, con un **crecimiento anual de 20%**<sup>12</sup>. Mantenemos una activa participación en los programas de vivienda del Gobierno que facilitan cumplir el sueño de casa propia a miles de familias; en los programas Mi Casa Ya, Frech No VIS y EcoBERTURA tuvimos una participación cercana al 21% y continuamos fortaleciendo nuestra estrategia de **financiación de vivienda de interés social para mujeres**, en desarrollo de la cual realizamos 15 mil negocios en el año por más de COP 1 billón.

#### 3.4.1.2.2 Leasing habitacional

En 2022 continuamos esta línea de financiación de vivienda para inmuebles VIS y mayores a VIS, diversificando las posibilidades para este primer segmento de la población. Alcanzamos un saldo de COP 14,3 billones, un crecimiento anual del 10,6% y una **participación de mercado cercana al 50,8%**, que ratifican nuestro liderazgo en el sector. Los desembolsos por COP 3 billones beneficiaron a más de 12 mil hogares en su propósito de adquirir vivienda.

#### 3.4.1.2.3 Vivienda Móvil

---

<sup>10</sup> Cifras separadas de la operación en Colombia a diciembre 2022.

<sup>11</sup> Participación de mercado a noviembre 2022, Superintendencia Financiera de Colombia.

<sup>12</sup> Cifras separadas de la operación de Colombia.

Continuamos mejorando la experiencia de nuestros clientes con el producto Vivienda Móvil y nuestra red comercial integrada por los equipos de las salas de ventas, oficinas, asesores especializados, nuestro *marketplace* **Ciencuadras** y las alianzas directas con los constructores.

Continuamos mejorando y fortaleciendo este producto para que más colombianos tengan la posibilidad de financiar la adquisición de su casa desde el celular a través de nuestro app transaccional. Al cierre de 2022 registramos más de 6 mil aprobaciones por COP 974 mil millones y más de 3.500 desembolsos por COP 556 mil millones; seguimos trabajando en la adopción de este canal, mejorando la experiencia de nuestros usuarios a través de la transformación digital enmarcada en ofertas integrales en las que **sigue siendo clave la simplificación de procesos, documentos y tiempos de respuesta** para hacer de esta una herramienta confiable, sencilla y amigable.

### 3.4.2. DaviPlata

Para DaviPlata, **nuestra neobanca para todos**, 2022 fue una oportunidad de crecimiento y creatividad en la que construimos valor para facilitar el día a día de personas, emprendedores, comercios y empresas.

Nos enfocamos en construir experiencias que nos hicieron **más confiables, sencillos e incluyentes**. Nuestra presencia en el 99% del territorio nacional, sumada a nuestros atributos de valor, nos convirtieron en el único producto financiero para más del 30% de nuestros clientes. Del total de clientes de DaviPlata, el 29% son residentes en zonas rurales y el 17% en ciudades medianas.

En 2022 logramos un incremento en usuarios superior al 13%, llegando a **más de 15 millones de clientes**, con más de 1.500 millones de transacciones y un saldo de depósitos superior a COP 900 mil millones, lo que representa un crecimiento en ingresos por encima del 30% comparado con el año anterior.

La calidad de nuestro servicio, la alta disponibilidad de la plataforma y la innovación en nuestras funcionalidades fueron atributos fundamentales para mantener nuestra ventaja competitiva y responder a las expectativas de nuestros clientes y aliados.

Entre los hechos más representativos del año, continuamos probando nuestro **nanocrédito** para ofrecer financiamiento seguro, de bajo monto y libre inversión a clientes con poco historial crediticio o sin él. Con un novedoso sistema de evaluación de la capacidad de endeudamiento diferente del modelo basado exclusivamente en operadores de información financiera (centrales de riesgo). Así otorgamos más de 75 mil créditos de bajo monto por más de COP 40 mil millones.

También vendimos más de 24 mil seguros y alcanzamos 2,1 millones de tarjetas virtuales que les permitieron a nuestros clientes acceder a compras fáciles y seguras por internet.

Asimismo, más de 5 millones de transacciones realizadas a través de nuestro botón de pagos integrado a las principales telcos y pasarelas de pago hicieron de DaviPlata un referente de *open finance*, pues en sinergia trabajamos en la oferta de APIs para facilitar las transacciones en los canales más usados en Colombia.

Con estas gestiones, **ampliamos la aceptación de DaviPlata como medio de pago** y obtuvimos una facturación superior a COP 6,6 billones en recargas, pagos de servicios públicos, compras con tarjeta virtual, QR, botón de pagos y Pagos Seguros en Línea (PSE).

Por otra parte, apoyamos a cerca de 30 mil organizaciones en la dispersión de nómina y transferimos recursos de 34 cajas de compensación familiar, llegando a 14,8 millones de transacciones en este frente.

Continuamos siendo **aliados del Gobierno en la dispersión de subsidios**: transferimos COP 2,6 billones a 1,7 millones de beneficiarios de los programas Ingreso Solidario, Ingreso Mínimo Garantizado y Jóvenes en Acción, así como al programa Más Familias en Acción, cuya distribución de recursos concluimos durante el año.

Llegamos a **1,8 millones de comercios**, de los cuales 1,6 millones (9 de cada 10) corresponden a pequeños negocios y 200 mil a negocios formales. Los pequeños negocios alcanzaron una facturación superior a COP 3,2 billones. Fortalecimos nuestros beneficios y nuestra oferta de valor de **Mi Negocio**, solución creada para aumentar las ventas y adquisición de clientes de nuestros comercios. En Mi Negocio, los comercios encuentran las opciones de medios de pago como QR interoperabilidad, *links* de pagos y Pasar Plata; además pueden crear catálogos y compartirlos por redes sociales, y administrar su negocio con informes de ventas, solicitud de su QR físico y manejo del inventario.

En el marco del modelo **Ecosistemas con Impacto Social**, en 2022 DaviPlata llegó a 104 plazas de mercado con un programa que se encarga de entregar a la Administración, a los comerciantes, a sus familias y a sus clientes apoyo en el desarrollo social, capacitación e inclusión financiera a través de un modelo de acompañamiento continuo que impulsa el crecimiento de sus negocios y entrega herramientas para vender y transar de manera digital. Adicionalmente, continuamos fortaleciendo el modelo de inclusión financiera para 66 mil vendedores informales y 23 mil artesanos, acompañándolos en la adopción de nuevos medios de pago.

A nivel nacional, de la mano de entidades públicas y privadas, y el compromiso de nuestra red de oficinas, se bancarizaron más de 230 mil personas; además, impulsamos el crecimiento de sus negocios a través de campañas de motivación transaccional, llevando tráfico y medios digitales con Mi Negocio. Así logramos llevar al mundo digital más de COP 1,2 billones en todos los ecosistemas.

Igualmente, iniciamos el proceso para replicar nuestro modelo de ecosistema de ciclos productivos de café a los segmentos de cacao y plátano, e iniciamos la entrega de nanocréditos por primera vez al 15% de los comerciantes, aportando a eliminación de prácticas informales en estos segmentos de la economía, como el llamado “gota a gota”.

En DaviPlata seguimos **afianzando nuestra tienda virtual** con productos y servicios no financieros de nuestras más de 60 marcas aliadas. En 2022 duplicamos nuestra facturación, alcanzando ventas superiores a COP 3 mil millones.

Durante el año también consolidamos el equipo interdisciplinar de la **alianza con el Metro de Medellín** y la presencia en esta ciudad, pues **App Cívica** fue protagonista en más de 40 eventos del área metropolitana, y comenzamos a posicionarnos como un verdadero app de ciudad, ofreciendo alianzas con diferentes empresas locales. La adopción de App Cívica se materializó en más de 400 mil usuarios, con importantes cifras de uso como herramienta

transaccional: **más de 1,9 millones de transacciones** que superaron los COP 34 mil millones. En 2023 buscaremos ser el principal medio de pago de transporte público y continuar haciendo presencia en el día a día de los ciudadanos.

Producto del avance en la implementación de arquitectura nativa digital, incrementamos el indicador de disponibilidad de nuestra plataforma de 98,99% en 2021 a 99,60% en 2022, cifra que mejorará con nuestro plan de migración a la nube. Por otra parte, enriquecimos nuestros canales de atención al cliente con herramientas digitales como RPA y bot, que resuelven el 80% de inquietudes en línea, modernizamos nuestro modelo de servicio por segmento y punto de contacto, e incorporamos modelos de escucha de la voz del cliente, que nos permitieron introducir 28 mejoras en la experiencia.

Adelantamos campañas dirigidas a audiencias que aún no tenían DaviPlata, gracias a las cuales se vincularon nuevos clientes, 41% de ellos jóvenes, y comercios en zonas rurales, donde hoy somos líderes en servicios *fintech*. Para clientes activos, promovimos el uso de nuevas funcionalidades, el ahorro y la prevención del fraude, y **llegamos a 8 millones de personas** con 400 mil interacciones de educación financiera, mediante SMS y noticias.

Incorporamos canales de comunicación In-App (mensajes *push* y *pop-up*), aprovechando su seguridad y alta efectividad. En 2023 potenciaremos su uso en combinación con otros medios dirigidos (correo electrónico, SMS y redes sociales), compartiendo contenido atractivo y relevante en los canales preferidos por nuestros clientes.

El reconocimiento a nuestro servicio se reflejó en la calificación en tiendas virtuales, donde nuestro App mantuvo un **puntaje promedio anual de 4,6 sobre 5**, con más de 500 mil calificaciones en Play Store y App Store, que nos ubica en el *top* de apps financieros en Latinoamérica.

En 2022 incrementamos nuestro NPS en más de 5 puntos, manteniendo una calificación en el mercado de 80,63 promedio anual. En 2023 persistiremos en el mejoramiento de tiempo y calidad de respuesta, mecanismos de seguridad y alertas para nuestros clientes.

Leales a nuestra tradición innovadora, multiplicamos nuestra capacidad de transformación mediante fábricas de proyectos y procesos que nos permitieron materializar 83 iniciativas e implementar mejoras con la participación directa de los clientes.

A finales de 2022 lanzamos la funcionalidad **Toque y Pase**, basada en tecnología NFC, que permite pasar dinero, recibir pagos y hacer compras entre celulares Android, en segundos y sin ningún costo. Con esta alternativa, DaviPlata vuelve a ser pionera en el ecosistema latinoamericano de billeteras digitales.

En 2023, la creación de servicios disruptivos hará posible que nuestros clientes manejen los asuntos de su vida diaria desde su celular y a un solo clic. DaviPlata les ofrecerá recursos, tiempo, seguridad y cercanía para que alcancen sus propósitos de bienestar y sostenibilidad.

El presente y el futuro nos retan a continuar fortaleciendo la autogestión, la anticipación y la asistencia a nuestros clientes de acuerdo con el contexto de navegación, para resolver más rápidamente sus requerimientos en línea.

### 3.4.3. Banca Empresas

En 2022 continuamos apoyando a las empresas, ofreciéndoles herramientas para operar y alcanzar nuevas metas. El saldo de nuestra cartera comercial en Colombia cerró en COP 44,6 billones, que representan el 41,5% de nuestra cartera bruta y un crecimiento anual del 13%.

A noviembre 2022 nuestra participación de mercado fue de 13%, que nos ubicó como el tercer banco de Colombia.

#### 3.4.3.1. Segmentos Corporativo y Empresarial

En Colombia, la cartera corporativa cerró con saldo de COP 22,6 billones, y la empresarial con COP 3,5 billones. Sumadas, cerraron con un saldo de COP 26,1 billones y un crecimiento anual del 15,5%.

#### 3.4.3.2. Infraestructura

Nos hemos posicionado como **un banco clave en la financiación de proyectos de infraestructura de gran impacto para el desarrollo de Colombia**, apoyando proyectos viales, portuarios, de generación y transmisión de energía e inmobiliarios, entre otros, que aportan a la competitividad y el progreso de las regiones. Destacamos financiaciones en vías 4G e iniciativas privadas, puertos y proyectos de generación y transmisión de energía.

Todos los proyectos, debido a su impacto, cuentan con la participación de la Dirección de Sostenibilidad, en donde se revisan con profundidad temas ambientales, sociales, de comunidades y de gobernanza.

Latin Finance premia cada año las transacciones más relevantes en América Latina. Esta vez **fueron destacadas 3 transacciones de Infraestructura**, en las que participamos y obtuvimos los reconocimientos de financiamiento del año para infraestructura, infraestructura social e infraestructura de puerto.

#### 3.4.3.3. Segmento Constructor

En 2022 continuamos **nuestro liderazgo en el segmento Constructor en Colombia**. En saldos de cartera cerramos con COP 6,2 billones, que representan un crecimiento del 22,8% con referencia al año anterior y el 5,6% de nuestra cartera bruta en Colombia.

Continuaremos realizando esfuerzos y reforzando políticas, procedimientos y capacidad para seguir ofreciendo productos bancarios y financieros destinados a la construcción sostenible.

#### 3.4.3.4. Segmento Pyme

En Colombia, nuestro segmento pyme cerró con saldo de COP 7,3 billones y presentó un crecimiento anual de 4,8%. En un entorno particularmente retador por la coyuntura económica vivida en 2022, continuamos adelantando acciones que nos permitieran acompañar a nuestros clientes con **soluciones que los impulsan a crear, crecer y continuar consolidando su actividad**.

Continuamos comprometidos con ser **el banco de las pymes** en todas las etapas de su ciclo de vida, y consolidamos nuestro modelo de acompañamiento comercial para que los clientes, sin importar el canal de contacto, encontrarán la información que requieren para su negocio. Este cambio permitió a los empresarios contar con asesoría personalizada en los productos de nuestro portafolio y recibir asesoría ajustada a las necesidades particulares de cada uno.

A lo largo del año, **nuestro principal énfasis estuvo en fortalecer nuestra oferta de productos de ahorro, inversión y nuevas soluciones** para acompañar a las empresas en la protección de su patrimonio, en sinergia con Seguros Bolívar. Asimismo, incluimos en nuestro portafolio la cobertura contra riesgos de ciberseguridad.

En términos de colocación, continuamos brindando recursos a la economía y acompañando a nuestros clientes en la financiación de sus proyectos. Nos consolidamos como el **tercer banco del país por cartera bruta** y seguimos contando con aliados como el Fondo Nacional de Garantías y los bancos de redescuento Bancoldex y Findeter, lo que permitió a nuestros clientes acceder a recursos de fomento con experiencias sencillas y oportunas.

Continuamos nuestra transformación digital, buscando **darles a nuestros clientes mayor facilidad en la adquisición de productos y agilidad en los procesos**, e implementamos la venta digital de seguros **Tranquilidad Pymes**, que les permite autorizar la compra de su seguro desde nuestro App Empresas, de acuerdo con la cotización que hayan solicitado.

Igualmente, continuamos fortaleciendo estrategias que apuntan a la sostenibilidad en diferentes frentes. En el social, por ejemplo, continuamos nuestro compromiso por aportar a la disminución de las brechas sociales de género y **ampliar las posibilidades de acceso a crédito para empresas lideradas por mujeres**; identificamos sus necesidades y características particulares y desarrollamos para ellas una oferta de productos y servicios con beneficios exclusivos. Cerramos el año con **más de 21 mil empresarias vinculadas**, que representan COP 1,5 billones de nuestros saldos de colocación, con un crecimiento del 25% con respecto al año anterior y una participación en los saldos totales de cartera Pyme que superan el 21%.

#### **3.4.3.5. Segmento Oficial**

**Apoyamos los planes de inversión del Gobierno** a través de financiación de proyectos de infraestructura, salud, educación, cultura y deporte, entre otros.

La banca Oficial finalizó 2022 con un saldo en cartera de COP 3,7 billones y un crecimiento anual del 1,5% frente al año anterior.

Seguiremos trabajando de forma permanente con el fin de innovar y seguir fortaleciendo nuestros procesos para brindar de forma eficiente y oportuna respuesta a las necesidades de nuestros clientes, así mantenernos como uno de los Bancos con mayor participación en la colocación para entes territoriales.

#### **3.4.3.6. Segmento Agro**

*Para el Banco y el Grupo Bolívar es prioritario impulsar el crecimiento del sector agropecuario.*

En 2022 tuvimos un crecimiento en nuestra cartera del 16% con respecto al año anterior, para cerrar con un saldo de COP 5,2 billones. Continuamos estimulando el crecimiento del sector agropecuario en el país, ofreciendo a nuestros clientes la primera experiencia exclusiva, **ImpulsAgro**, que logró excelentes resultados como consecuencia del trabajo colaborativo de áreas, empresas externas y estrategias en pro del agro, y nos posicionó como el mayor asesor y aliado estratégico de más de 2 mil proyectos agropecuarios de producción de alimentos en Colombia.

Mediante ImpulsAgro desembolsamos COP 641 mil millones en 34 días, brindando más de 400 créditos por COP 72,6 mil millones a más de 2.900 clientes para financiar proyectos liderados por mujeres rurales, y más de 200 créditos por COP 65,5 mil millones para empresas dedicadas a la agroindustria.

Hoy **somos referente de aprendizaje en el manejo técnico de proyectos ambientales**, con el ofrecimiento de diferentes *webinars* (ciberseminarios) sobre energía solar que contaron con más de mil participantes en las regionales; además, **recibimos 5 reconocimientos de Finagro** como el primer colocador en producción de alimentos de la banca privada y el mayor banco en crecimiento de colocaciones de créditos para las mujeres rurales, créditos en municipios PDET y créditos en líneas en condiciones de tasa de fomento con subsidio a tasas favorables para nuestros clientes.

Para este resultado fueron prioritarias las sinergias con la Embajada Británica, Fedecacao, Finagro, Seguros Bolívar, Fundación Bolívar Davivienda y DaviPlata, que nos permitieron impulsar la creación del ecosistema de cacao en los municipios El Carmen y San Vicente de Chucurí, en Santander, que en conjunto aportan el 42% de la producción nacional y cuentan con un potencial aproximado de 8 mil productores, de los cuales el 95% son pequeños. A ellos les ofrecimos cobertura de riesgos climáticos, asistencia técnica, financiación para el aumento de la productividad y programas de desarrollo económico y social para el empoderamiento del sector. Además, realizamos el primer acercamiento de los productores del campo a tips de asesoría técnica a través del celular, de manera didáctica y sencilla, con la herramienta interactiva “**Don José**”.

En 2023, una parte importante de nuestros esfuerzos estará enfocada en la **atención de pequeños productores de bajos ingresos**, alineándonos con el Plan de Desarrollo Agropecuario del País para el próximo cuatrienio.

#### **3.4.4. Banca Patrimonial**

Nuestro segmento de Banca Patrimonial se compone de Fiduciaria Davivienda S.A. y Corredores Davivienda S.A., empresas enfocadas en brindar una oferta diversificada de productos para que nuestros clientes cuenten con diferentes opciones de inversión adaptadas a sus necesidades y perfiles de riesgo. En este sentido, llevamos a cabo un monitoreo constante del mercado y gestionamos diversos portafolios con el fin de que nuestros clientes obtengan mayores rentabilidades optimizando su exposición al riesgo.

Fiduciaria Davivienda S.A. ha sido creada para ampliar y diversificar el portafolio de servicios del Grupo Empresarial Bolívar mediante el diseño de productos en fondos de inversión y fiducia estructurada. Actualmente, esta compañía está posicionada entre las principales empresas del sector fiduciario en Colombia y complementa su oferta de valor a

nuestros clientes con un amplio portafolio de productos respaldados por el conocimiento y la experiencia de sus funcionarios.

Por su parte, Corredores Davivienda S.A. complementa nuestros servicios de inversión ofreciendo a nuestros clientes servicios de corredor de bolsa, administración y custodia de instrumentos de renta variable y renta fija para una amplia gama de clientes, desde personas naturales hasta entidades gubernamentales.

En términos estacionales del negocio fiduciario, durante los primeros meses del año se suelen presentar mayores flujos de inversión y se experimenta un incremento en la demanda de servicios de fiducia estructurada, debido a la realización de proyectos de construcción, infraestructura y otros proyectos de inversión que se inician en esta época del año. Por su parte, en el negocio de corretaje se ha observado que el último trimestre del año suele presentar un mayor volumen de transacciones bursátiles, ya que muchas empresas y fondos de inversión tratan de cerrar sus posiciones antes de fin de año.

En cuanto a la ciclicidad de los negocios, se puede decir que las tendencias de inversión de los clientes y la actividad del mercado bursátil pueden variar en función de ciclos económicos y políticos. En periodos de inestabilidad económica o política, los inversionistas suelen ser más cautelosos y pueden reducir su exposición al mercado bursátil, lo que se traduce en una disminución en la demanda de servicios de fiduciarios y de corretaje.

En cuanto al desarrollo de nuestro plan de negocios, el año 2022 fue de **grandes retos para los portafolios de inversión** de nuestros clientes. La guerra en Ucrania, la fuerte subida de la inflación mundial y la consecuente reacción de los bancos centrales, generaron turbulencia en los mercados y una fuerte apreciación del dólar. En Colombia, además, el entorno político y la reforma tributaria propuesta por el nuevo Gobierno dieron como resultado un año con mucha volatilidad en los precios de los activos de los mercados de capitales; esto hizo que muchos inversionistas resguardaran parte de sus recursos en captación bancaria tradicional, productos de renta fija y productos en dólares.

En este escenario, en Davivienda capitalizamos las ventajas de la diversificación y de nuestra amplia oferta de productos para reducir el impacto en los portafolios de nuestros clientes. **Desarrollamos 20 nuevos fondos de inversión de baja volatilidad y con capital garantizado** en nuestros diferentes vehículos. Igualmente, lanzamos portafolios en dólares, incluyendo un fondo de inversión en acciones globales, y nos aseguramos de que en las políticas de inversión de los fondos se incorporen metodologías de evaluación con criterios ASG (ambiental, social y de gobernanza).

Conscientes de la importancia de contribuir a la sostenibilidad global, actualmente contamos con **2 fondos con enfoque ASG**, que suman más de COP 49 mil millones en alrededor de 7.000 clientes, que mantuvieron su confianza en nuestros portafolios, pese a la incertidumbre del mercado durante 2022. En una reciente evaluación, los activos donde invertimos alcanzaron la **calificación AAA en sostenibilidad**. Es importante recalcar que todos los emisores en los que invertimos tienen una evaluación basada en los lineamientos de inversión responsable del Grupo Bolívar, cuya metodología se describe en el capítulo de Evaluación ASG.



En nuestra estrategia de transformación digital, fuimos el **primer banco en ofrecer a través de sus canales digitales asesoría especializada en línea o programando una llamada** con un asesor. Sin importar su nivel de conocimiento, nuestros clientes pueden acceder a asesorías en función de su perfil de riesgo y objetivo de inversión. Al cierre del año, el 65% de las aperturas se hicieron mediante canales digitales.

En 2022, con Davivienda Corredores **obtuvimos 3 importantes reconocimientos para Colombia** por parte de la publicación internacional The European en los Global Banking & Finance Awards: Firma de Corretaje del Año, Administradora de Fondos Mutuos del Año y Asesor de Mercado de Capitales del Año.

Al cierre del año, la **Fiduciaria Davivienda** tenía COP 41,8 billones (USD 8,7 mil millones) en activos bajo administración y manejaba **Dafuturo**, un robusto fondo de pensión voluntaria, además de bienes raíces e inversiones a nombre de sus clientes de fiducia. La utilidad neta para el año fue de **COP 41,1 mil millones** (USD 8,5 millones).

**Corredores Davivienda S.A.**, con más de COP 28,6 billones (USD 5,9 mil millones) en activos bajo administración a diciembre 2022, es una pieza clave de nuestra estrategia de banca privada. Nuestra compañía comisionista de bolsa ha realizado inversiones significativas en su infraestructura, tecnología y talento humano durante el último año con el fin de apoyar sus objetivos estratégicos y planes de crecimiento. Su utilidad neta en 2022 fue de **COP 14,6 mil millones** (USD 3,0 millones).

Teniendo en cuenta estos resultados, logramos un saldo de COP 70,4 billones (USD 14,6 mil millones) en activos bajo administración y atendimos a más de 475 mil clientes, incluyendo clientes comunes con el Banco Davivienda, en el año 2022.

En 2023 prevemos que puede continuar la volatilidad de los mercados financieros. Nuestro objetivo es continuar profundizando nuestras relaciones con los clientes y diversificando sus portafolios de acuerdo con un entendimiento claro de su apetito de riesgo y su situación financiera. Para lograrlo, queremos lanzar más productos novedosos que contribuyan a la adecuada diversificación del riesgo, atender a más clientes aprovechando nuestro liderazgo en plataformas digitales y contribuir al bienestar del país, haciendo que más personas aprendan sobre estos temas y tengan fácil acceso a productos de ahorro, inversión y seguros.

Nuestras subsidiarias de la banca Patrimonial continúan posicionándose como empresas líderes de este mercado en Colombia. Al cierre de 2022, nuestra participación en fondos de inversión colectiva (FIC) y fondos de pensión voluntaria (FPV) fue del 10,2%, con una reducción de 40 puntos básicos frente a la obtenida en diciembre de 2021 (10,6%).

Al cierre de 2022, la participación de mercado de Fiduciaria Davivienda en fondos de inversión colectiva y fondos de pensión voluntaria fue de 6,4%, manteniendo estable su posición frente a 2021.

Por parte de Corredores Davivienda, al cierre de 2022 su participación en el mercado de fondos de inversión colectiva fue de 4,4%, decreciendo 1 punto porcentual frente a 2021.

Al cierre de 2022, Fiduciaria Davivienda contaba con 273 empleados, incrementando su número en 8,8% frente al año anterior. Corredores Davivienda contaba con alrededor de 525 empleados, una reducción de 2,4% con respecto a 2021. Así, nuestra banca patrimonial contaba con alrededor de 800 empleados, sin presentar cambios significativos frente al año 2021.

### 3.4.5. Banca Internacional<sup>13</sup>

Nuestra operación internacional incluye las subsidiarias en **Costa Rica, El Salvador, Honduras y Panamá**. Estas obtienen sus ingresos de una variedad de productos y servicios financieros ofrecidos en cada país, basados en una eficaz oferta de valor integral para sus clientes multilatinos.

A través de nuestras operaciones en estos cuatro países, brindamos servicios que generan valor como seguros personalizados, préstamos flexibles, cartas de crédito, tarjetas de débito y crédito, depósitos a término con tasas competitivas, cuentas de ahorro y corrientes, transferencias internacionales rápidas y seguras, servicios de banca en línea fáciles de usar y leasing local e internacional (disponible solo en Panamá).

Nuestro portafolio de productos y servicios está compuesto por ofertas para las personas, las familias y las empresas de las comunidades que se extienden en estos países de Centroamérica, de acuerdo con la normatividad de cada uno.

Es importante destacar que nuestro negocio está sujeto a ciertos factores estacionales. Por ejemplo, durante ciertas temporadas se suele registrar un aumento en la demanda de servicios como tarjetas de crédito y préstamos para viajes. Asimismo, en ciertos países, se observa una mayor actividad comercial en el último trimestre del año, lo que puede impactar positivamente en nuestros resultados financieros.

Por otro lado, nuestro negocio también está sujeto a factores cíclicos. En períodos de recesión económica, es posible que se registre un aumento en los niveles de morosidad en los préstamos y una disminución en la demanda de algunos de nuestros productos y servicios. Sin embargo, gracias a nuestra sólida posición financiera y a la diversificación de nuestro portafolio de productos y servicios, estamos en una posición favorable para hacer frente a estos retos y seguir ofreciendo un servicio de calidad a nuestros clientes en Centroamérica y en otros mercados donde operamos.

Nuestro plan de negocios ha continuado evolucionando, en 2022 nuestras operaciones en Centroamérica **obtuvieron resultados positivos**, gracias a un crecimiento sostenido de la cartera, menor gasto de provisiones y mejoras en la eficiencia. En un contexto de tasas al alza a nivel mundial, las utilidades sumaron USD 117 millones, superiores en 68,4% y 10,6% comparadas con los años 2020 y 2021, respectivamente.

Durante el año, Honduras se destacó por el crecimiento sostenido de su cartera, tanto en banca comercial como en consumo, en conjunto con indicadores bajos de morosidad y saneamiento. Los crecimientos más significativos se dieron en libranza y tarjetas de crédito.

---

<sup>13</sup> Cifras bajo contabilidad NIIF.

El Salvador se destacó por ser el país líder en consolidación de la estrategia de crédito móvil y tarjeta de crédito digital, con saldos próximos a USD 40 millones. Sobresalieron, también, los flujos de proceso de crédito soportados en automatización de decisiones.

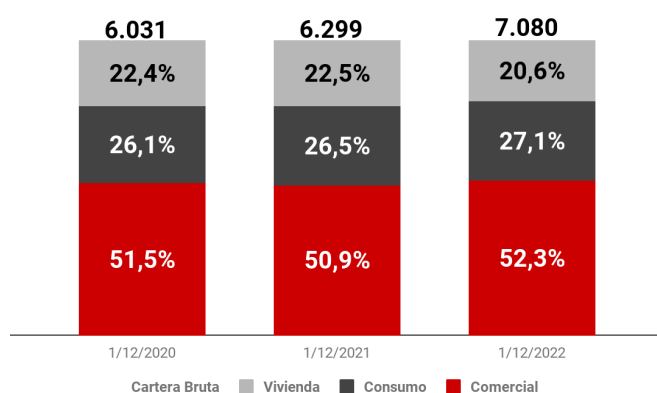
Costa Rica se destacó por la estabilidad de sus indicadores de riesgo de crédito, a pesar de un entorno macroeconómico difícil durante el primer semestre debido a la fuerte devaluación de su moneda, tendencia que se revirtió en el segundo semestre y permitió un proceso sólido de originación de crédito, a pesar de la importante presencia de cartera originada en dólares. De igual forma, fue notable el crecimiento de la cartera comercial.

Finalmente, Panamá se destacó en el año por su crecimiento en cartera de consumo, con indicadores muy dinámicos, especialmente en vehículo y tarjeta de crédito, y una calidad de cartera que permitió apalancar ese crecimiento. Por otra parte, Panamá ha absorbido de buena forma la estrategia digital en el activo.

Las operaciones de banca patrimonial de nuestras subsidiarias internacionales tuvieron un **aumento récord en los saldos de AUM<sup>14</sup>** de más de USD 310 millones, alcanzando USD 1.138 millones y más de 11 mil clientes al cierre del año.

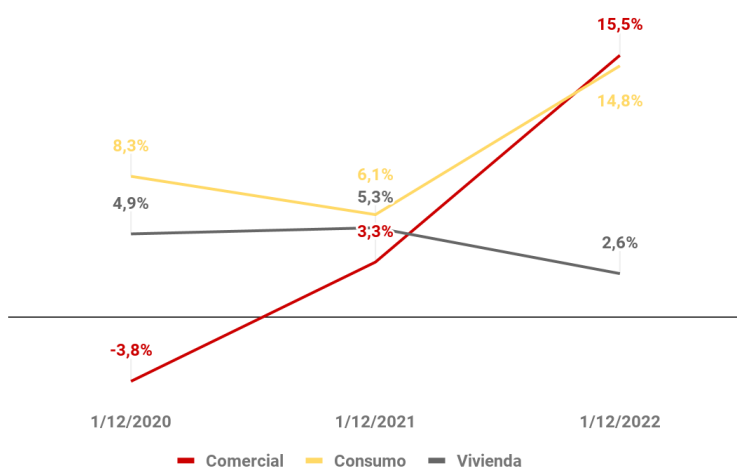
Comprometidos con apoyar las necesidades de financiamiento de las personas, los hogares y las empresas, nuestra cartera en Centroamérica ascendió a USD 7 mil millones, con un crecimiento del 12,4% anual; en banca Empresas la cartera comercial registró un crecimiento del 15,5%, principalmente por el desempeño de El Salvador y Costa Rica. En la cartera de banca Personas crecimos el 9,2%, principalmente por el Banco en Honduras, cuya dinámica permitió crecimientos importantes en libranza, tarjeta de crédito y vivienda. Los depósitos ascendieron a USD 7 mil millones, con un crecimiento del 10,6% anual.

### Cartera por modalidad (en USD millones, excepto porcentajes)



### Crecimiento anual de cartera por modalidad

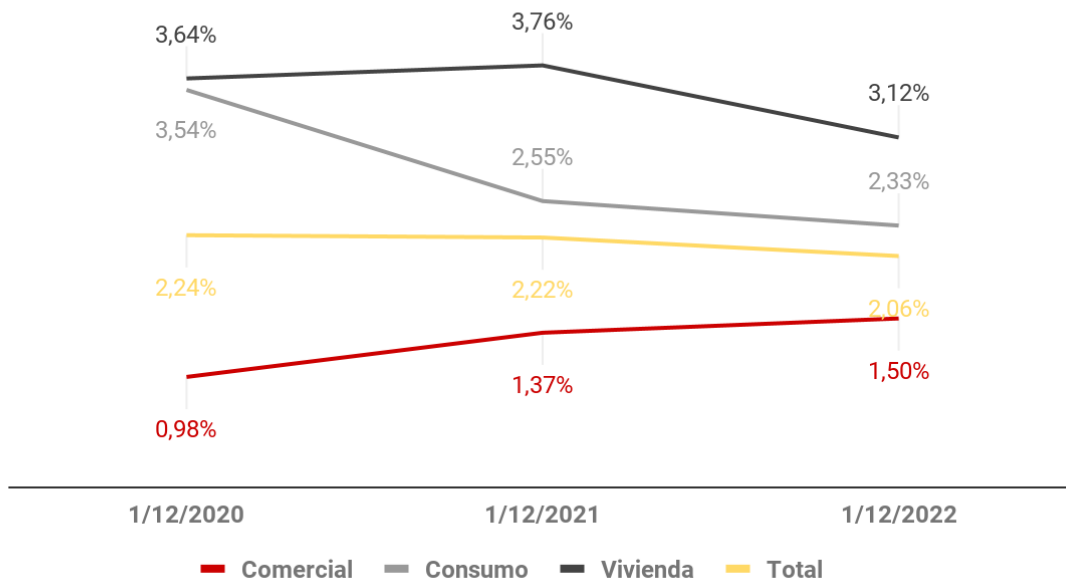
<sup>14</sup> AUM: *Assets under management*, activos bajo gestión, indicador financiero que muestra el volumen de recursos de clientes gestionados por una empresa.



Presentamos un margen financiero bruto de USD 438 millones, principalmente por el aumento de los saldos de cartera en USD 781 millones (cartera comercial: USD 496 millones; cartera de consumo: USD 248 millones; y cartera de vivienda: USD 37 millones). Adicionalmente, el deterioro en activos financieros se redujo USD 36 millones, alcanzando niveles prepandemia, principalmente por un mejor comportamiento de la calidad de cartera en clientes corporativos. Los gastos operacionales aumentaron USD 26 millones en línea con lo esperado, y los ingresos por Cambios y Derivados se redujeron USD 29 millones, principalmente por la revaluación de la tasa de cambio, que pasó de CRC<sup>15</sup> 645,25 en diciembre 2021 a CRC 601,99 en el mismo mes de 2022.

Desde la gestión del riesgo de crédito, durante 2022 **se consolidó el comportamiento de cartera pospandemia**; que se destacó por su estabilidad en los principales indicadores durante el año. En comparación con períodos prepandemia, en 2022 se vieron mejores resultados en algunos aspectos como la morosidad, que presentó mejoras para la cartera total, la cartera de consumo y la de vivienda. Por otro lado, se apreció un deterioro de 13 puntos básicos en el indicador de la cartera comercial, principalmente por las dinámicas de crecimiento de este portafolio durante el año.

<sup>15</sup> CRC: Colón costarricense.



En Centroamérica nos ratificamos como un Banco centrado en el cliente, **líder en servicio en el segmento Empresas** en todos los países donde tenemos presencia, con un NPS<sup>16</sup> de 74 puntos en Honduras, 73 puntos en El Salvador, 68 en Costa Rica y 65 en Panamá, logrando más de 10 puntos de diferencia en comparación con el promedio del sector.

En cuanto al segmento de Personas, somos el **banco líder en servicio en Costa Rica**, con un NPS de 62 puntos, 8 puntos por encima del promedio del sector. En El Salvador y Honduras somos el segundo banco, con más de 5 puntos de diferencia con respecto al promedio del sector.

**Trabajamos en entender al cliente, sus necesidades y expectativas**, con la implementación de la analítica de datos cuantitativos y cualitativos que nos permite diseñar productos y servicios centrados en él y nuevos modelos para que nuestra gente siga brindando experiencias memorables con altos porcentajes de resolución.

En 2022 ampliamos los horarios de atención del *contact center* con un **nivel de resolución del 85% en línea**, atendimos a nuestros clientes en redes sociales e implementamos un nuevo canal de atención del bot 24/7. Adicionalmente, medimos la percepción de servicio en todas las interacciones, recuperando la experiencia cuando se requirió. Seguimos trabajando en la banca a un solo clic en nuestros canales digitales, incluyendo nuevas funcionalidades.

Como reto, seguimos en la estabilización de las plataformas de autogestión, banca en línea y app, además de seguir mejorando la experiencia en estos canales.

Asimismo, seguiremos trabajando en aprovechar la sinergia entre los Bancos, promoviendo la adopción digital a gran escala, buscando ser cada vez más sólidos, con plataformas más

<sup>16</sup> NPS: *Net promoter score*, es un indicador para medir la satisfacción del cliente y su lealtad. Un NPS superior a 50 (hasta 100) se considera excelente.

robustas, amigables, sencillas y confiables, que les ofrezcan a nuestros clientes mecanismos de autenticación y seguridad transaccional más fuertes, al tiempo que trabajamos en el desarrollo de nuevos productos y servicios digitales que superen sus expectativas.

Adicionalmente, nos enfocaremos en el crecimiento y profundización de nuestros productos del activo de banca Personas a través de procesos digitales *end to end*, y en incrementar la participación de decisiones automáticas en la originación.

### **3.4.5.2. Davivienda, banco referente en cada país**

Nuestro posicionamiento como banco multilatino hace que **seamos referente en cada uno de los mercados donde operamos**, con una participación en cartera en El Salvador, Costa Rica y Honduras del 15,1%, el 8,7% y el 7,6%, respectivamente. Se destacan los crecimientos de participación en cartera de consumo en Honduras, con incrementos de 210 puntos básicos, para cerrar en 22,2%; en tarjeta de crédito, con incrementos de 150 puntos básicos, cerrando en 11,2%; y en depósitos, con un crecimiento en Costa Rica, Honduras y Panamá de 70, 60 y 34 puntos básicos, respectivamente, para cerrar en 7,2%, 6,2% y 1,5%, respectivamente.

Los resultados que logramos se dieron gracias a nuestra amplia oferta de productos y servicios; destacamos los siguientes lanzamientos realizados durante 2022 en cada país donde operamos:

#### **3.4.5.3.1. Davivienda El Salvador**

Lanzamos **Libranza Móvil**, con el adicional de compra de cartera en una misma solicitud, para brindar una oferta que permita al cliente la mejora en sus flujos de dinero.

Lanzamos también el ecosistema **Quick Pay**, con el QR Davivienda disponible en más de 7 mil comercios, que permite a nuestros clientes realizar compras y pagos solo escaneando el código QR desde el App Davivienda o DaviPlata, y la interoperabilidad con 7 apps de otras instituciones, incluyendo el app de criptomonedas del Gobierno.

En DaviPlata El Salvador, cerramos 2022 con **119 mil clientes** y un crecimiento del 40% frente al año anterior. Además, por este medio se entregaron más de 44 mil remesas familiares por USD 10,5 millones.

También lanzamos **QR Davivienda**, que ha permitido a nuestros clientes realizar más de 16.500 transacciones.

Como complemento al portafolio de comercios, implementamos la opción de contratación digital de los servicios de adquirencia a través de la plataforma **Pay Davivienda**, logrando vinculaciones de dichos servicios en menos de 5 minutos.

#### **3.4.5.3.2. Davivienda Costa Rica**

En 2022 culminamos el desarrollo de nuestro nuevo producto, **Préstamo con deducción de planilla móvil**, enfocado en las empresas que tienen convenio de libranza con

Davivienda, para facilitar a sus empleados el acceso a crédito con herramientas sencillas y confiables.

Asimismo, por segundo año consecutivo **superamos las metas del segmento pyme** y creamos **Trampolín Comercial Davivienda**, nuestro programa de acompañamiento empresarial que llevó capacitación continua a más de 100 empresarios pymes.

Lanzamos **Desembolsos en Línea**, un nuevo producto que nos permitió desarrollar la autogestión de desembolsos para nuestros clientes empresariales, esperando llevar en 2023 más del 40% de las operaciones de desembolsos de capital de trabajo mediante este canal digital.

Continuamos innovando en nuestros canales digitales: lanzamos **Apple Pay** y, desde el mes de octubre hasta diciembre, logramos tokenizar más de 7.800 tarjetas débito y de crédito en la Wallet de Apple para nuestros clientes con dispositivos iOS.

En 2022 lanzamos nuestra propia **aplicación de pagos P2P Sinpe Móvil** en línea, donde nuestros clientes cuentan con una plataforma para la transferencia segura de fondos en tiempo real 24/7, gestión de cobros, pago de servicios y recargas de celulares; en 2022 crecimos más de un 45% en el uso de este canal.

Cerramos el año **superando los 95 mil clientes digitales activos**, más de 1,2 millones de transacciones no monetarias y cerca de 300 mil transacciones monetarias mensuales en nuestro App.

#### **3.4.5.3.3. Davivienda Honduras**

A través de la tarjeta de crédito Móvil creamos la venta cruzada del **crédito de extrafinanciamiento y seguro contra hurto, robo y extravío**, con el objetivo de brindar una oferta integral al cliente. En 2022 la banca Empresas aumentó su oferta de productos a través de la nueva funcionalidad **Desembolsos Digitales**, orientada a agilizar los procesos de desembolso y promover la incorporación de soluciones de autoservicio para nuestros clientes de banca pyme.

#### **3.4.5.3.4. Davivienda Panamá**

Seguimos trabajando en la transformación digital, lanzando nuevos productos, utilizando activos digitales y mejorando la experiencia de los productos actuales; lanzamos **Libranza Móvil** para fortalecer la oferta digital entregada al segmento de empleados.

Además, habilitamos el pasaporte para las cuentas móviles e incursionamos con un producto para que nuestros clientes colombianos puedan vincularse con una cuenta de ahorro digital asistida.

#### **3.4.5.4. Transformación digital**

En Centroamérica trabajamos en la consolidación de los productos móviles en 2022, logrando con **Cuenta Móvil**, un producto 100% digital, la apertura de más de 100 mil cuentas. Asimismo, fortalecimos la adopción del crédito Móvil y tarjeta de crédito Móvil, productos con flujo digital de punta a punta.

Nuestros canales App y web (banca en línea) son el principal medio transaccional de nuestros clientes, que nos permitió crecer un 51% en la transaccionalidad de nuestro App. Al cierre de 2022 contábamos con **más de un millón de clientes digitales** que representaban el 69% del total de nuestros clientes y tuvieron un crecimiento de 13% anual.

Avanzamos también en soluciones de pago especializadas para clientes de la banca Empresas, poniendo a disposición soluciones a la medida con conexiones especializadas que permitirán tener experiencias más eficientes en la gestión de pagos y conciliación en tesorería en tiempo real. Dichas soluciones tendrán un impacto positivo en la experiencia de las empresas con la banca y se capitalizarán en un mayor impacto de la gestión de *cash management* en 2023.

En tecnologías de la información, concluimos el desarrollo del **nuevo App de Miami** e iniciamos su implementación para clientes personas y empresas, un logro importante al entregarles un nuevo canal de autogestión.

En 2023 continuaremos trabajando en la transformación digital con la premisa de ofrecer a nuestros clientes de las bancas personas y comercial mejores experiencias enfocadas en *mobile first*, así como nuevos canales que permitan la integración de todos los clientes de la banca multilatina, con la última tecnología y seguridad.

Finalmente, al cierre de 2022, nuestra operación internacional contaba con cerca de 4,2 mil empleados, incrementando su número en 3,4% frente al año anterior.

### **3.4.6. Corporación Financiera Davivienda**

La Corporación Financiera Davivienda S.A. es un establecimiento de crédito filial del Banco Davivienda, constituido en 2019.

En el sistema financiero colombiano operaban 5 corporaciones financieras a septiembre 2022, que sumaban activos por COP 27,5 billones, un patrimonio que rondaba los COP 14,8 billones y un crecimiento del 14% con respecto al año anterior.

La Corporación Financiera Davivienda realiza inversiones en el sector real y desarrolla actividades de banca de inversión; en 2022 continuó invirtiendo en compañías que se encontraban en etapas tempranas (el 60%) y en empresas ya consolidadas (el 40%) que apoyan las diferentes estrategias del Banco, alcanzando un valor del portafolio de inversiones de COP 409 mil millones, que representan un aumento de COP 270 mil millones (el 51,5%) con respecto a 2021. Dos terceras partes de sus inversiones estaban concentradas en compañías colombianas y una tercera parte en compañías de otros 12 países.

El crecimiento del portafolio estuvo apalancado principalmente por las capitalizaciones de sus acciones, por lo cual cerró el año con un patrimonio de COP 380 mil millones. Sin embargo, la Corporación tuvo pérdidas por encima de COP 37 mil millones, debido a su participación en etapas tempranas de empresas que aún no arrojan resultados positivos.

A futuro, la Corporación continuará invirtiendo en oportunidades que permitan desarrollar la estrategia del Banco Davivienda.



Los ingresos de la Corporación Financiera Davivienda se dieron principalmente por la gestión de su portafolio de inversión. En 2022 la empresa realizó inversiones por COP 221 mil millones, de los cuales COP 15,2 mil millones se usaron para nuevas inversiones y el resto en compañías ya existentes.

En la Corporación Financiera, nos enfocamos en impulsar el desarrollo económico del país mediante la promoción y el apoyo a empresas del sector real que presenten un alto potencial de crecimiento sostenible a largo plazo. De esta manera, no solo generamos ingresos para nosotros, sino que también contribuimos a la creación de empleo y al fortalecimiento de la economía nacional. Al adoptar una estrategia centrada en el desarrollo sostenible de las empresas, logramos resultados exitosos tanto para nuestros clientes como para nuestros accionistas.

Para reducir la exposición a la estacionalidad de las fuentes de ingreso, contamos con un portafolio diversificado de inversiones. En cuanto a la ciclicidad del negocio, durante los períodos de recesión económica, se podría llegar a experimentar una disminución en los ingresos. No obstante, en los períodos de auge económico, la demanda de préstamos puede aumentar significativamente, lo que nos permite obtener beneficios en nuestra corporación.

Finalmente, a diciembre 2022 la Corporación contaba con 11 empleados, lo que representa un incremento del 37% con respecto a 2021.

## 4. NUESTRA GESTIÓN SOSTENIBLE

ESG BVC A.3/D.2

---

**Integramos la sostenibilidad en la estrategia del Banco**, generando valor a nuestros grupos de interés y a la organización en términos de mayores ingresos, menores costos y mitigación de riesgos. En este capítulo integramos las prácticas, políticas, procesos e indicadores en relación con los criterios ambientales y sociales implementados en nuestra gestión.

### 4.1. Nuestros temas materiales

ESG BVC A.8, ESG BVC A.6 / A.7

Soportados en los lineamientos y las orientaciones de la metodología internacional de estándares GRI (Global Reporting Initiative) para la definición de los temas materiales de las organizaciones, **reconocemos el principio de inclusión de los grupos de interés como requisito para la adecuada gestión de la sostenibilidad**. De esta manera logramos, a través de estrategias de relacionamiento permanentes y estructuradas, identificar aquellos temas materiales que son de particular relevancia para cada uno de ellos.

Con base en el análisis de materialidad de los impactos del Banco, **priorizamos 8 temas materiales para la gestión sostenible de los aspectos económicos, sociales y ambientales:**

1. Cambio climático
2. Finanzas y fondeo sostenible
3. Inclusión y educación financiera
4. Inversión responsable
5. Ecoeficiencia
6. Equidad, diversidad e inclusión
7. Ciudadanía Corporativa
8. Gobierno Corporativo

El alcance de este ejercicio de materialidad aplica para el Banco y sus filiales en Colombia, Costa Rica, El Salvador, Honduras y Panamá, en todos los asuntos estratégicos reportados.

#### 4.1.1. Etapas de construcción matriz de materialidad

En el marco internacional GRI, el análisis de materialidad y la gestión integrada de los temas se han constituido en ejercicios prospectivos que nos permiten orientar la toma de decisiones, gestionar los impactos generados, los riesgos y las oportunidades, y establecer la forma en que se consideran los intereses y expectativas de los grupos de interés en los procesos de planeación estratégica, los niveles y las actividades.

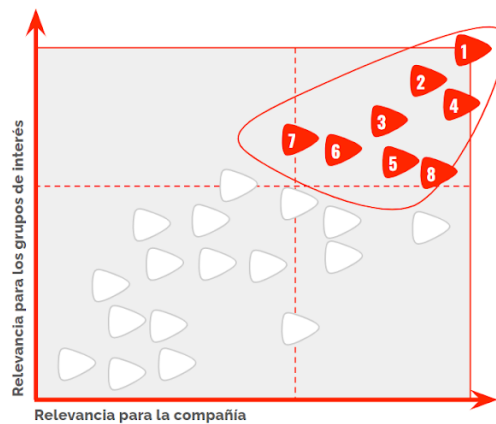
Los temas que influyen con mayor impacto en las opiniones, decisiones y evaluaciones de nuestros grupos de interés se denominan **asuntos materiales**.

1. Identificación	2. Priorización	3. Aprobación
-------------------	-----------------	---------------

<p>Tuvimos en cuenta los objetivos estratégicos de la organización y nuestros compromisos externos. Consideramos los asuntos propuestos como prioridades y focos de trabajo, y nos alineamos con los aspectos estratégicos identificados en el análisis del contexto internacional y del sector a nivel nacional e internacional. De esta forma, enumeramos los temas asociados a cada análisis para validarlos con los principales grupos de interés.</p>	<p>Evaluamos el nivel de importancia y el impacto de estos asuntos para el desarrollo de nuestra estrategia y para nuestros grupos de interés, con el fin de priorizar los asuntos clave a gestionar. Para la priorización tuvimos en cuenta la frecuencia de la evaluación de los asuntos en los diferentes referentes, la pertinencia con los grupos de interés y la alineación con nuestros objetivos estratégicos.</p>	<p>A través del Comité de Sostenibilidad, ratificamos nuestro compromiso con la gestión de la estrategia y los asuntos priorizados. Su aprobación le correspondió a la Alta Gerencia del Banco, garantizando que sean gestionados en las mesas de trabajo y respondan a un reporte permanente para el Presidente y los ejecutivos de grado más alto.</p>
--	--	--

De acuerdo con este proceso y la relevancia de los asuntos para nuestros principales grupos de interés y para el negocio, presentamos **nuestros temas materiales en la matriz de materialidad**:

#### 4.1.2 Matriz de materialidad ESG BVC A.9



1. **Cambio climático:** Acciones orientadas a la mitigación y adaptación en toda nuestra cadena de valor, gestionando de manera activa los riesgos, oportunidades e impactos con el fin de contribuir a la transición hacia una economía resiliente y baja en carbono.
2. **Finanzas y fondeo sostenible:** Productos y servicios de ahorro, financiamiento, medios de pago y seguros que contribuyen directamente al desarrollo sostenible, así como consecución de recursos ligados a sostenibilidad, como habilitadores de nuestra oferta.

3. **Inclusión y educación financiera:** Programas y productos que buscan eliminar barreras para el acceso a la banca, fomentar hábitos financieros sanos, incentivar el uso responsable de los productos y acompañar su usabilidad, trascendiendo el cumplimiento normativo.
4. **Inversión responsable:** Prácticas que incorporan los factores ambientales, sociales y de gobierno (ASG) en las decisiones de inversión y la administración de activos, como complemento de las técnicas existentes de análisis financiero y de construcción de portafolios.
5. **Ecoeficiencia:** Acciones dirigidas a prevenir, mitigar o corregir los impactos ambientales derivados de nuestra operación y la de nuestros proveedores, lo que implica la gestión responsable del agua, los residuos, la energía y el papel como valor fundamental de nuestra cultura.
6. **Equidad, diversidad e inclusión:** Estrategias que buscan equiparar las oportunidades para todos nuestros colaboradores y enriquecer nuestra fuerza laboral con representantes de todos los grupos poblacionales, con el fin de conformar y mantener una cultura incluyente y diversa en todos los niveles.
7. **Ciudadanía Corporativa:** Proyectos y programas que impulsan el desarrollo socioeconómico de las comunidades donde tenemos presencia, con una visión de valor compartido, a través de alianzas y en términos de inversión social, voluntariado y creación de capacidades.
8. **Gobierno Corporativo:** Toma de decisiones informadas, transparentes y con visión de largo plazo por parte de los órganos de gobierno y administración, que equilibren los intereses de accionistas, clientes, inversionistas y demás grupos de interés.

Somos conscientes de la necesidad de **integrar, cada día más, nuestra gestión sostenible para generar mayor valor**. Por ello, y buscando fortalecer el proceso al interior del Banco, en 2023 incorporaremos un **enfoque de doble materialidad** para la priorización de los temas materiales. Es decir, adicional al análisis de materialidad de impacto, incorporaremos un ejercicio de materialidad financiera que nos permita incorporar el análisis de los riesgos y oportunidades ambientales, sociales y de gobierno en la evaluación de su incidencia en nuestro desempeño financiero. El resultado de este ejercicio será incluido en el Informe Anual 2023, a publicarse en el primer trimestre de 2024.

Este proceso estará compuesto por varias etapas y buscará la actualización de la información material del Banco, que incluye:

- Análisis de las recomendaciones de marcos de referencia internacionales como SASB y TCFD; de este último ya realizamos la primera publicación con corte a diciembre 2021.
- Evaluación de los contextos internacional y local de referentes para la banca, análisis sectorial para identificar los asuntos que pueden afectar las finanzas de la banca, y análisis de los criterios definidos para priorizarlos.
- Valoración por parte de los grupos de interés del Comité de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad, y de la Junta Directiva.

- Definición y divulgación de los asuntos de impacto y a nivel financiero que se consideran materiales para Davivienda.

## 4.2. Nuestro compromiso con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS)

Comprometidos con **hacer del mundo nuestra casa** por medio del desarrollo de las personas, la prosperidad de los países donde tenemos presencia, y el bienestar del planeta, **hemos integrado el aporte de los ODS en los diferentes temas materiales del Banco.**

Priorizamos 6 objetivos y 17 metas en los que aportamos al cumplimiento de la agenda global:

### - Más incluyente



Lograr la igualdad de género y empoderar a todas las mujeres y niñas.



Reducir la desigualdad en los países y entre ellos.

### - Más próspera



Promover el crecimiento económico sostenido, inclusivo y sostenible, el empleo pleno y productivo y el trabajo decente para todos.



Lograr que los asentamientos humanos sean inclusivos, seguros, resilientes y sostenibles.

### - Más limpia



Desvincular el crecimiento económico de la degradación medioambiental, aumentar la eficiencia de recursos y promover estilos de vida sostenibles.

Adoptar medidas urgentes para combatir el cambio climático y sus efectos.



Nuestros aportes se materializan en cada uno de los proyectos e iniciativas con los que gestionamos nuestros temas materiales, los cuales presentamos a continuación:

### 4.3. Cambio climático

*(Pendiente la información relacionada con la estrategia de cambio climático que se reporta en informe TCFD. Una vez finalizado, se incluirá el resumen en esta sección)*

*En Davivienda, el cambio climático es el tema material de mayor relevancia.*

Hace varios años trabajamos en fortalecer nuestra estrategia y participamos en escenarios relevantes para este tema, como el **Protocolo Verde**; así hemos contribuido en buenas prácticas para el sector bancario en Colombia. Adicionalmente, cada año diligenciamos el cuestionario de cambio climático del CDP (Carbon Disclosure Project) y el cuestionario de sostenibilidad de Dow Jones, referentes globales que han guiado nuestra gestión en la dimensión ambiental y nos permiten fortalecer nuestra estrategia climática.

Como parte de nuestra estrategia de cambio climático, en el año 2020 adherimos al TCFD, comprometidos en seguir adelantando acciones que nos permitan movilizar a nuestros clientes, y en general a nuestros grupos de interés para ser partícipes del cumplimiento de las metas globales para limitar el calentamiento global y evitar sus consecuencias.

### 4.4. Finanzas y fondeo sostenible

*La generación de soluciones financieras para nuestros clientes es una de nuestras prioridades.*

Más aún, si estas tienen impacto en asuntos ambientales y en el desarrollo social de los mercados en los que operamos. Por ello, creamos e integramos a nuestro portafolio productos y servicios de ahorro, financiamiento, medios de pago y seguros para contribuir a la consolidación de una economía más sostenible.

El seguimiento del avance en la gestión integral de las finanzas sostenibles se realiza desde el Comité de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad. Los productos y servicios de financiamiento sostenible están disponibles en las bancas de Personas, Empresas, sector Corporativo y Constructor.

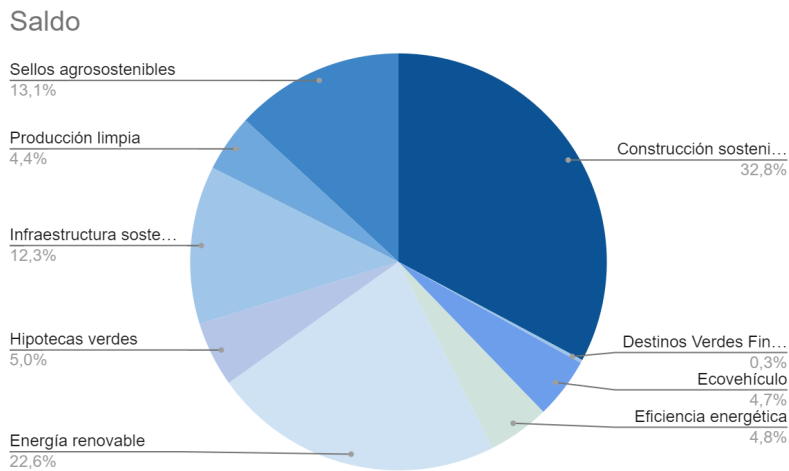
#### 4.4.1 Finanzas sostenibles

Nuestro portafolio sostenible está conformado por una cartera verde y una social con la que en 2022 alcanzamos COP 14,8 billones, con una variación del 26,5% con respecto al año inmediatamente anterior, y de la cual el 10,4% corresponde a la participación de la cartera sostenible.

Con nuestras líneas de crédito verde promovemos el desarrollo sostenible para la financiación de proyectos de eficiencia energética, energía renovable, producción más limpia, infraestructura sostenible, vehículo eléctrico e híbrido, hipoteca verde y construcción sostenible. En Colombia, los saldos de cartera correspondientes al financiamiento verde o

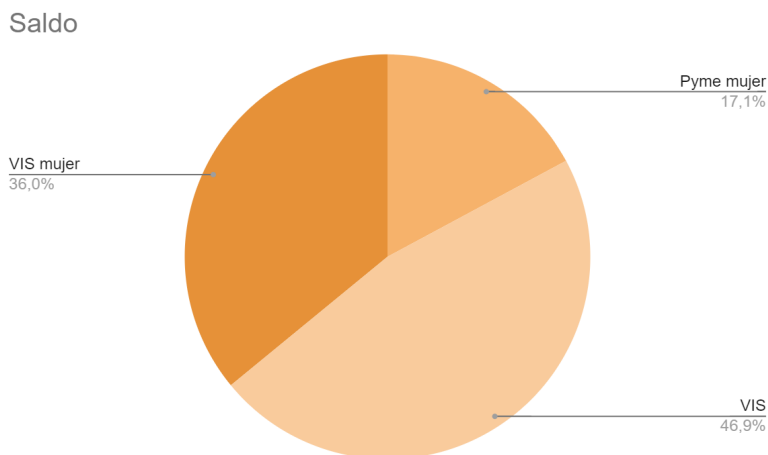
con beneficio ambiental alcanzaron COP 2,9 billones, y en Centroamérica USD 331,5 millones.

### Saldos líneas verdes



Con el financiamiento social impulsamos las pymes, especialmente las lideradas por mujeres, la adquisición de vivienda de interés social (VIS) y la vivienda de interés social para mujeres cabeza de hogar (VIS Mujer), con lo cual superamos los COP 9,7 billones en Colombia y USD 106,4 millones en Centroamérica.

### Saldos líneas sociales



### Financiamiento sostenible

(en USD millones, excepto última fila)

Línea de financiamiento	Colombia	Costa Rica	El Salvador	Honduras	Panamá

Construcción sostenible	241,7	67,4	0	0	0
Energías renovables	9,7	79,3	96,9	7,7	18,5
Eficiencia energética	6,8	11,1	0	0	0
Infraestructura sostenible	27,9	0	0	0	0
Producción limpia	0,36	26,1	0	15,2	0
Ecovehículo	39,9	3,2	0	0	1,3
Hipotecas verdes	43,1	4,5	0	0	0
Financiamiento verde redescuento	115,7	0	0	0	0
Destinos verdes Finagro	2,4	0	0	0	0
Sellos agrosostenibles	123,6	0	0	0	0
Pyme Mujer	324,7	0	40,5	0	0
VIS Mujer	766,1	0	0	0	0
VIS (otro)	933,7	0	0	50,9	6,1
<b>Total</b>	<b>2.635</b>	<b>191,7</b>	<b>137,4</b>	<b>82,9</b>	<b>25,8</b>
<b>Total COP*</b>	<b>12.677.498</b>	<b>922.239</b>	<b>661.174</b>	<b>398.901</b>	<b>124.164</b>

\* Tasa representativa del mercado diciembre 2022: COP 4.810 por USD 1.

#### 4.4.1.1. Principales logros

Para 2022 el saldo de la cartera de nuestra oferta de finanzas sostenibles llegó a COP 14,8 billones, con un crecimiento del 26,5% con respecto al año anterior, alcanzando una participación del 10,4% sobre el total de nuestra cartera.

En Colombia, los principales resultados de nuestra gestión fueron:

##### 4.4.1.1.1. Cartera verde

- La línea verde de construcción sostenible tuvo un mayor valor sobre la cartera verde, con el 39,6%.
- La línea de energías renovables presentó el mayor crecimiento (151%) con respecto a 2021, lo que evidencia nuestro esfuerzo por ser parte activa en la transición energética y la mitigación del cambio climático.
- Nuestras líneas de hipotecas verdes y ecovehículo tuvieron saldos de cartera de COP 207 mil millones y COP 192 mil millones, respectivamente.



- En total los proyectos y activos de las líneas verdes que hemos financiado con recursos propios alcanzaron un saldo de COP 1,7 billones (sin incluir la línea agrosostenible).
- En 2022, las finanzas verdes tuvieron como novedad la inclusión de una línea agrosostenible con la cual se financian algunos destinos verdes clasificados por Finagro, como siembra y protección de árboles, infraestructura, maquinaria y equipos destinados a trabajos de turismo rural o ecológico, y los productores que por sus buenas prácticas tienen alguna certificación que reconoce el cumplimiento de criterios en aspectos ambientales, sociales y climáticamente inteligentes. Mediante esta línea se han financiado proyectos por más de COP 594 mil millones.
- En nuestras líneas de redescuento Bancoldex y Findeter financiamos proyectos de energías renovables, protección, restauración y manejo de cuencas hidrográficas, e infraestructura sostenible para el territorio nacional, que aportan a la disminución de brechas sociales en términos de redes de acueducto, alcantarillado, plantas de tratamiento de agua potable (PTAP) y plantas de tratamiento de aguas residuales (PTAR).
- En 2022 trabajamos en la implementación de la taxonomía verde desarrollada por la Superintendencia Financiera de Colombia por medio de la iniciativa Protocolo Verde de Asobancaria.
- Adelantamos una consultoría con la IFC para productos hipotecarios y de construcción verde y sostenible, que nos permitió avanzar en la definición de criterios, estrategia de comunicación a clientes, alineación con la taxonomía verde y medición y desarrollo de indicadores.
- Con el Leasing Verde apoyamos a nuestros clientes para mitigar el impacto ambiental de sus actividades a través de la estrategia de Eficiencia Energética y Energías Renovables, destinada a financiar energía solar fotovoltaica, calderas, reposición de transformadores, vehículos eléctricos y, en general, proyectos que contemplen maquinaria o equipos que permitan una eficiencia ambiental mínimo del 15%.

#### **4.4.1.1.2. Cartera social**

- En 2022 impulsamos el desarrollo de las pymes, enfocándonos en la disminución de las brechas sociales de género y ampliando especialmente el acceso al crédito para las empresas lideradas por mujeres. Con esta estrategia, alcanzamos saldos por COP 1,5 billones y un crecimiento del 30% con respecto al año anterior, para una participación superior al 21% del total de la cartera pyme. En 2023 queremos seguir enriqueciendo nuestra oferta dirigida a las pymes y, en particular, al segmento Pyme Mujer, desarrollando productos innovadores y ajustados a sus necesidades.
- Impulsamos la adquisición de vivienda VIS y VIS Mujer, mejorando la calidad de vida de diferentes sectores de la población; registramos saldos de financiación por más de COP 8,1 billones, alcanzando una participación cercana al 21% del total de esta cartera y un crecimiento del 17,5%, con activa participación en los programas del Gobierno.
- Con DaviPlata continuamos promoviendo el acceso y la inclusión financiera por medio de los microseguros (vida, bicicletas y mascotas) y el nanocrédito, enfocados

principalmente en personas no bancarizadas y con necesidades de financiación. Así otorgamos COP 2.168 millones.

En Centroamérica, nuestros principales logros fueron:

#### **4.4.1.1.3. Costa Rica**

- Con un saldo de USD 191,7 millones, financiamos un total de 17 proyectos verdes activos en la cartera empresarial, 104 proyectos en Ecoautos, 6 proyectos en generación de energía renovable, 5 proyectos en producción limpia respaldada con certificaciones de sostenibilidad reconocidas internacionalmente, 3 proyectos de eficiencia energética y 9 proyectos de construcción sostenible.
- Para fortalecer la oferta de valor del segmento PYME, creamos el programa Trampolín Comercial Davivienda para impulsar los negocios de las PYMES.

#### **4.4.1.1.4. El Salvador**

- Contamos con 17 proyectos activos en nuestras líneas verdes, de los cuales 12 corresponden a energía fotovoltaica, 2 a energía eólica, uno a biomasa y un crédito sindicado que incluye proyectos de energía solar, hidroeléctrica y eólica. Con ellos estimamos una reducción de más de 1,4 millones de toneladas de CO<sub>2</sub><sup>17</sup>. En energía eólica, somos pioneros en el financiamiento de este tipo de generación en el país
- En línea con el programa Partnership for Central America, con Davivienda El Salvador nos convertimos en el primer banco privado en disponer del programa de garantía de mayor monto en Centroamérica: USD 31 millones que se enfocarán en el financiamiento de pymes lideradas por mujeres.
- La cartera de pymes lideradas por mujeres tiene una participación del 28% del portafolio pyme del Banco, con un crecimiento del 12% durante 2022. Se desembolsaron 162 préstamos por USD 5,2 millones, cerrando con un saldo de cartera de USD 40,5 millones y 1.053 préstamos vigentes. Como parte de las alianzas estratégicas en este segmento, patrocinamos a 25 líderes que participaron en la Academia Empresarial de Voces Vitales, quienes fortalecieron sus habilidades en temas como Gestión de Marketing y Ventas en las mipymes.
- También contamos con el Club de Empresas Sustentables que tiene como propósito impulsar las iniciativas empresariales y la proyección del Banco en su modelo de negocio hacia la sostenibilidad, con productos y servicios financieros y no financieros, apalancados en la digitalización y que potencian los negocios con líneas verdes, sostenibles, e inclusivas. Para las líneas sociales llegamos al 30% del portafolio en 2022. La visión es llegar a un 35% para 2023, según las condiciones del mercado, y esperamos crecer unos USD 25 millones en proyectos de energía renovable. Seguiremos impulsando y desarrollando programas y oportunidades complementarias de capacitación, formación y liderazgo para que este segmento sea cada día más próspero.

---

<sup>17</sup> El dato de reducción de toneladas de CO<sub>2</sub> cambia debido a que el factor de emisión del país disminuyó: anteriormente se utilizaba 0,6798 ton/MWh, mientras el nuevo factor de emisión es de 0,4161 ton/MWh para proyectos de energía renovable.

#### 4.4.1.1.5. Honduras

- En líneas verdes financiamos 45 proyectos: 44 para producción más limpia y uno de energía de biomasa.
- Continuamos siendo líderes en financiamiento de vivienda social: aproximadamente el 45% de los créditos colocados estuvieron dirigidos a madres cabeza de hogar, con beneficio para 3.289 familias.

#### 4.4.1.1.6. Panamá

- Con un saldo de USD 19,8 millones, por medio de nuestras líneas verdes hemos financiado 38 proyectos de ecovehículo eléctrico, un proyecto de energía de biomasa y un proyecto de energía eólica. Para las líneas sociales contamos con 71 proyectos correspondientes a la financiación de vivienda de interés social (VIS) con un saldo de USD 6 millones.

#### Metas de financiación sostenible para 2022

Línea	Colombia	Costa Rica	El Salvador	Honduras	Panamá
Ambiental	COP 2,4 billones	USD 122 millones	USD 90 millones	USD 42 millones	USD 31 millones
Social	COP 9,4 billones				
Total	COP 12,8 billones / USD 3,2 mil millones				

#### Metas de financiación sostenible para 2023

Línea	Colombia	Costa Rica	El Salvador	Honduras	Panamá
Ambiental	COP 3,4 billones	USD 201 millones	USD 105 millones	USD 14 millones	USD 44 millones
Social	COP 11,3 billones		USD 39 millones	USD 63 millones	USD 11 millones
Total	COP 17 Bn / USD 3,5 mil millones				

#### 4.4.1.2. Productos de captación y seguros sostenibles

Adicional a nuestras líneas de crédito, también promovemos que nuestros productos de captación y seguros faciliten a los clientes la toma de decisiones más conscientes y responsables.

Un ejemplo de ello es que en el caso de Costa Rica, El Salvador, Honduras regionalizamos el **Seguro Verde**, un producto innovador que impulsa el desarrollo sostenible y moviliza recursos hacia proyectos de conservación ambiental para generar impactos positivos en la sociedad y el medio ambiente. Con el Seguro Verde resultamos ganadores en Centroamérica del concurso **Ideas para la Recuperación Verde** (IR Verde), organizado por la Sociedad Alemana para la Cooperación Internacional (GIZ). En 2023 canalizaremos USD 90 mil para apoyar actividades de emprendimiento en las comunidades vinculadas a los proyectos de restauración del manglar.

Línea	Avance
Cuenta de ahorro verde El Salvador	USD 134 millones en ahorros 35,7 mil productos abiertos
Seguro de vida verde El Salvador	USD 2 millones en primas 17 mil productos abiertos
Seguro Davida Integral Costa Rica	USD 623 mil en primas 11,7 mil productos abiertos

#### 4.4.1.3. Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales - SARAS

Para dar alcance a la integración de criterios sostenibilidad ASG (ambientales, sociales y de gobierno) en nuestra gestión de riesgos, disponemos del Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales - SARAS. Este ha sido incorporado en la evaluación de las solicitudes de crédito provenientes de nuestros clientes Empresas y Constructor, y destinadas a desarrollar proyectos o actividades sensibles para el medio ambiente, lo que nos ha permitido identificar potenciales riesgos e integrar los criterios de elegibilidad en la evaluación de decisiones de inversión y en la gestión de proveedores estratégicos.

El SARAS se gestiona desde el Departamento de Riesgo Ambiental y Social de la Vicepresidencia de Riesgo de Crédito y reporta, cuando aplique, a los Comités Corporativo de Riesgos, de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad, de Riesgo de Crédito y de Inversiones.

Nuestra metodología SARAS incluye políticas y procedimientos para identificar, evaluar y administrar los riesgos y establecer políticas de alcance con respecto a la financiación, considerando montos, plazos, actividades sensibles y normatividad local, cuando las instancias de aprobación de crédito lo requieren. Por otro lado, está alineada con los estándares y normas de desempeño de la IFC e incluye una lista con actividades excluidas y/o restringidas para la financiación.

En grandes proyectos de infraestructura, la evaluación para la financiación contempla los elementos del referente metodológico de los Principios del Ecuador, incluyendo la debida diligencia a cargo de un asesor independiente. Los aspectos evaluados son:

- Cumplimiento de la legislación local aplicable
- Trabajo y condiciones laborales
- Evaluación y manejo de los riesgos e impactos ambientales y sociales
- Eficiencia en el uso de recursos y prevención de la contaminación
- Patrimonio cultural

- Certificaciones y reconocimientos ambientales o sociales
- Programas de educación y renta para la comunidad
- Pertenencia a pueblos indígenas
- Salud y seguridad de la comunidad
- Adaptación y mitigación del cambio climático
- Adquisición de tierras y reasentamiento involuntario
- Conservación de la biodiversidad y manejo sostenible de los recursos naturales vivos
- Promoción de buenas prácticas

De esta manera y con base en la información existente, la metodología nos permite identificar los riesgos, generar una categorización de riesgo ambiental y social (A, B o C), medir la probabilidad de mayor a menor impacto ambiental o social, evaluar los posibles riesgos ambientales y sociales y sus medidas de mitigación, desarrollar un concepto ambiental y social, y establecer planes de acción cuando se requieran, así como medidas de seguimiento (*covenants*) para constatar el desempeño de los aspectos ambientales y sociales durante la vigencia del crédito. En los proyectos de infraestructura (*project finance*), acompañamos el proceso desde la etapa de estructuración del crédito.

#### 4.4.1.3.1. Resultados SARAS

Para constatar el desempeño de aspectos ambientales y sociales en los proyectos y actividades que financiamos de nuestros clientes de los segmentos Corporativo, Constructor, Empresarial y de operaciones de leasing, en 2022 realizamos la evaluación de riesgo ambiental y social a 293 proyectos por COP 9,6 billones, y 636 monitoreos a proyectos y actividades financiadas en Colombia. Adicionalmente, en Costa Rica, El Salvador y Honduras evaluamos 50 proyectos por USD 308 millones y dimos continuidad a 187 monitoreos; en Panamá realizamos 2 monitoreos.

Con el fin de tener un mayor alcance con SARAS en los segmentos Corporativo y Empresarial, en el marco de la calificación de cartera y en sinergia con el área de Riesgo de Crédito, aplicamos por primera vez una encuesta a 3.014 empresas para conocer las iniciativas y buenas prácticas ambientales y sociales de nuestros clientes. Los principales hallazgos fueron:

- 294 empresas pertenecían o seguían algún referente o estándar relacionado con la gestión de temas ambientales, sociales o de sostenibilidad, como DJSI, TCFD, CDP, GRI, ISO 14001, Rainforest, o programas como Acercar y Pread.
- 1.473 empresas identificaban los impactos ambientales y sociales generados por su actividad e implementaban medidas de gestión para control y mitigación.
- 94 empresas hicieron medición y reporte de la huella de carbono; 41 de ellas indicaron el total de sus emisiones en toneladas de CO<sub>2</sub> equivalente.
- 1.046 empresas han implementado actividades asociadas al uso eficiente y aprovechamiento de recursos naturales, en términos de eficiencia energética, economía circular, reuso de agua, separación y entrega a gestores autorizados de residuos sólidos, entre otras.

#### **Nuevas evaluaciones por país y categoría de riesgo ambiental y social** **Tabla SARAS consolidada**

(COP miles de millones para Centroamérica; COP millones para Colombia)

Colombia	Costa Rica	El Salvador	Honduras
----------	------------	-------------	----------

	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
Categoría A (mayor impacto)	48	2.649	12	67,4	1	10	4	27,99
Categoría B (mediano impacto)	244	6.917	10	34,5	18	131,55	5	36,23
Categoría C (bajo impacto)	1	20	0	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>293</b>	<b>9.586</b>	<b>22</b>	<b>101,9</b>	<b>19</b>	<b>141,55</b>	<b>9</b>	<b>64,22</b>
Monitoreo (COP)	636	-	84	-	58	-	45	-

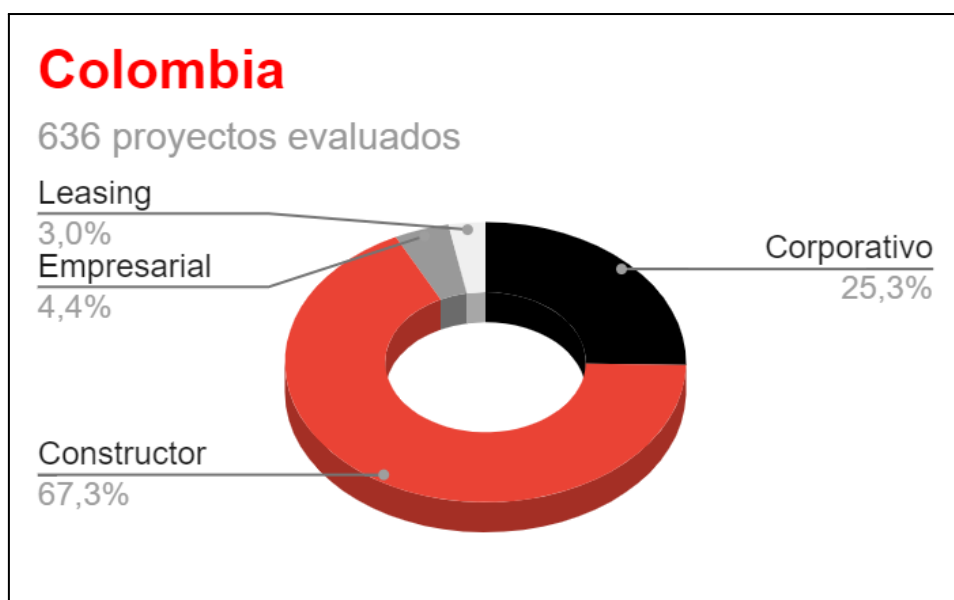
#### 4.4.1.3.1.1. Colombia

#### SARAS Colombia. Distribución por segmentos de clientes

(en COP miles de millones)

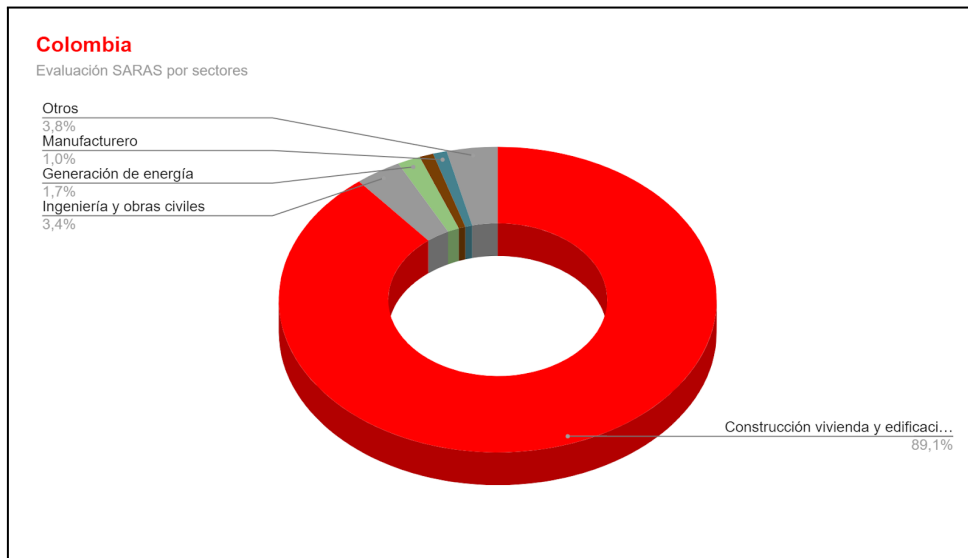
Categoría	Corporativo		Constructor		Empresarial		Leasing		Total	
	Cant.	Monto	Cant.	Monto	Cant.	Monto	Cant.	Monto	Cant.	Monto
A	10	1.945.300	35	629.509	3	74.504	0	0	48	2.649.313
B	7	340.898	226	6.452.033	8	94.145	3	29.541	244	6.916.617
C	1	20.000	0	0	0	0	0	0	1	20.000
<b>Total</b>	<b>18</b>	<b>2.306.198</b>	<b>261</b>	<b>7.081.542</b>	<b>11</b>	<b>168.649</b>	<b>3</b>	<b>29.541</b>	<b>293</b>	<b>9.585.930</b>

#### SARAS Colombia / Proyectos evaluados



Monitoreos	Cantidad
Corporativo	161
Constructor	428
Empresarial	28
Leasing	19
Total	636

### SARAS Colombia / Evaluación por sectores



*(esta tabla hace parte de la torta; datos se integran)*

Sector	Cantidad
Construcción vivienda y edificaciones	261
Ingeniería y obras civiles	10
Generación de energía	5
Minería	3
Manufacturero	3
Otros	11

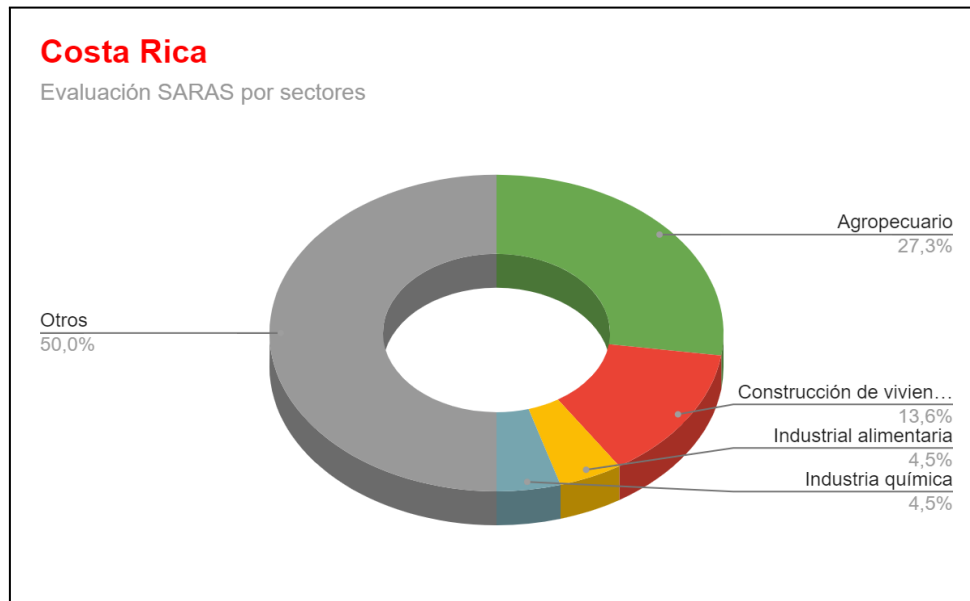
#### 4.4.1.3.1.2. Centroamérica

### SARAS Costa Rica

Categoría	Cantidad	Monto (en USD millones)
-----------	----------	----------------------------

A	12	67,4
B	10	34,5
C	0	0
Total	22	101,9
Monitoreos	84	

### SARAS Costa Rica / Evaluación por sectores



*(esta tabla hace parte de la torta; datos se integran)*

Sector	Cantidad
Agropecuario	6
Construcción de vivienda y edificios corporativos	3
Industria alimentaria	1
Industria química	1
Otros	11

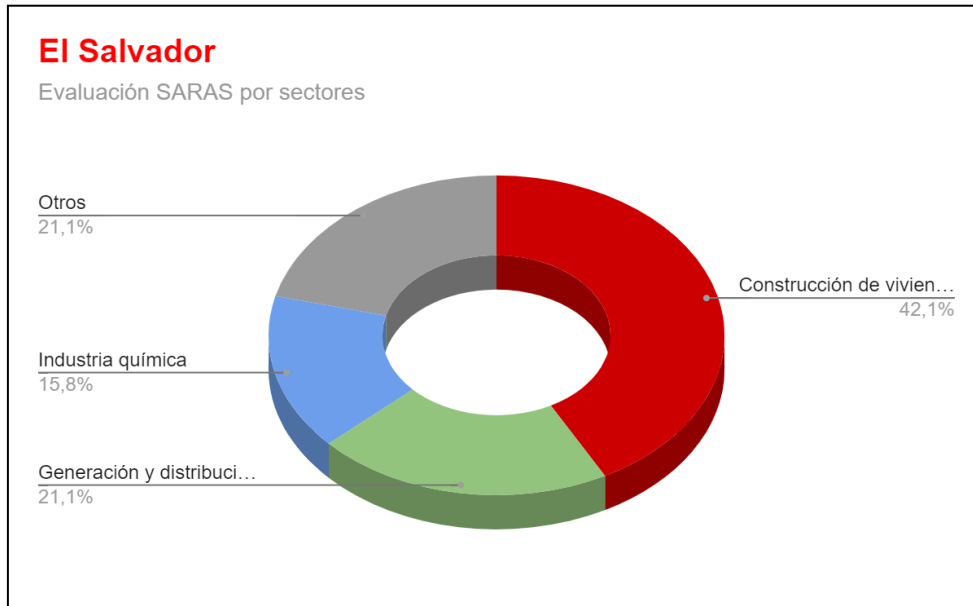
### SARAS El Salvador

Categoría	Cantidad	Monto (en USD millones)
A	1	10
B	18	131,55



C	0	0
	19	141,55
Monitoreos	58	

### SARAS El Salvador / Evaluación por sectores



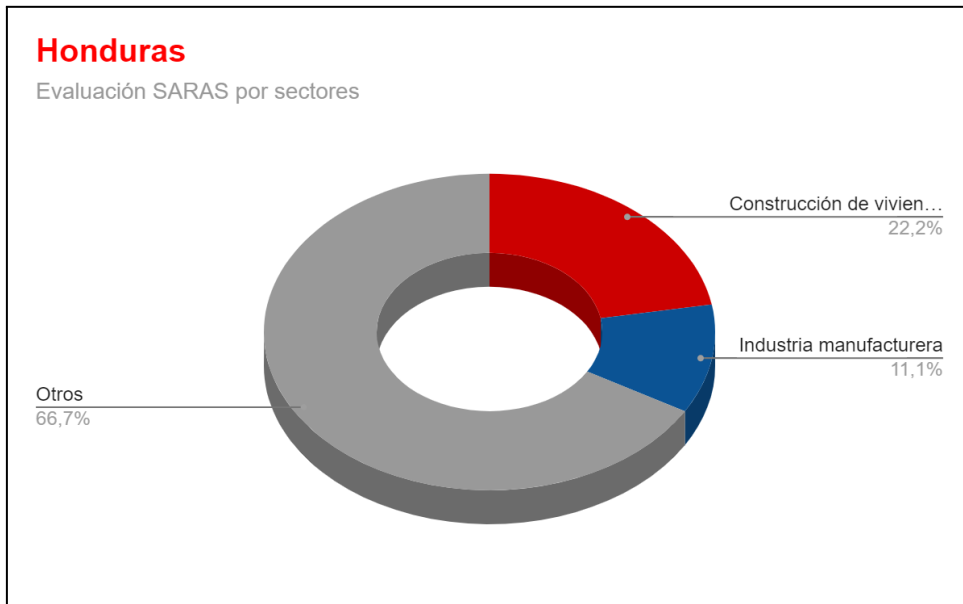
*(esta tabla hace parte de la torta; datos se integran)*

Sector	Cantidad
Construcción de vivienda y edificios corporativos	8
Generación y distribución de energía	4
Industria química	3
Otros	4

### SARAS Honduras

Categoría	Cantidad	Monto (en USD millones)
A	4	27,99
B	5	36,23
C	0	0
Total	9	64,22
Monitoreos	45	

## SARAS Honduras / Evaluación por sectores



*(esta tabla hace parte de la torta; datos se integran)*

Sector	Cantidad
Construcción de vivienda y edificios corporativos	2
Industria manufacturera	1
Otros	6

## SARAS Panamá

Categoría	Cantidad	Monto (en USD millones)
A	0	0
B	0	0
C	0	0
Total	0	0
Monitoreos		2

Nuestra meta es aplicar la evaluación al 100% de las solicitudes de crédito que cumplan con los criterios establecidos. Por ello y como parte del proceso SARAS, incluimos los

procedimientos, metodologías y planes de trabajo para la gestión de riesgos del cambio climático y de riesgos de derechos humanos.

Asimismo, y con el propósito de extender nuestras buenas prácticas a nuestros proveedores, en 2022 fortalecimos la gestión con nuestra cadena de valor. Con la aplicación del SARAS a la gestión de proveedores estratégicos, identificamos, monitoreamos y evaluamos periódicamente los riesgos ambientales y sociales, donde los asuntos relativos al cambio climático y los derechos humanos son transversales. Consideramos de gran relevancia que nuestros proveedores incorporen procesos y metodologías que les permitan medir, gestionar y reportar indicadores de desempeño ambiental y social.

En 2022 evaluamos a 115 proveedores en las categorías de riesgo ambiental y social: 44 se encontraban en categoría B (medio) y 71 en categoría C (bajo).

Por último, hemos extendido el uso del SARAS a la Fiduciaria Davivienda. De acuerdo con la política ambiental de la Fiduciaria, en 2022 continuamos identificando, gestionando y reportando los negocios de fiducia estructurada con evaluación de riesgo ambiental y social. A partir de dicha revisión identificamos 254 negocios en común, de los cuales 74 correspondían a clientes que cumplieron las políticas de alcance; con esta evaluación llegamos al 17% de sus clientes.

#### 4.4.2. Fondeo sostenible

En 2022 seguimos creciendo en la inversión responsable y sostenible. Buscamos destinar recursos que financien actividades y proyectos con grandes beneficios ambientales, sociales y de gobierno, además de estrategias de inversión basadas en criterios ASG y productos asociados. Este propósito lo materializamos desde el valor compartido, al incentivar y desarrollar modelos de negocio que atienden problemas sociales y ambientales recurrentes y claves en los países donde tenemos presencia.

##### 4.4.2.1. Recursos multilaterales

Para Davivienda Colombia y Davivienda Centroamérica fue clave la obtención de recursos y la diversificación de capital con criterios ASG para financiar nuevos proyectos sociales y ambientales en 2022. En 2023, estos recursos estarán enfocados en la financiación de proyectos sociales como Pyme Mujer, pymes, vivienda de interés social y VIS Mujer, además del financiamiento verde para apoyar proyectos de construcción sostenible, eficiencia energética, producción limpia, infraestructura sostenible y el agro.



	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Total
IFC	50			150		395	100		290	985

BID				16	200		270			486
OPIC					243					243
Wells Fargo					25					25
OFID							50			50
Findev							20			20
DFC							250			250
JICA									150	150
Ecobusiness					30		25		20	75
FMO				60						60
Total	50	0	0	226	498	395	715	0	460	2.344

	Ejecutado	En proceso de colocación
Colombia	19%	81%
Costa Rica	48%	52%
El Salvador	46%	54%

#### 4.4.2.2. Bono Verde

Al cierre de 2022, el Bono Verde, que emitimos en 2017 por COP 433 mil millones con un plazo de 10 años, ha financiado 70 proyectos de nuestros clientes de las bancas Constructor y Corporativa en los sectores de vivienda, salud, hotelería, centros comerciales y oficinas, en ciudades como Bogotá, Cali, Barranquilla y Cartagena.

Los proyectos cubiertos por el Bono Verde hacen parte de la línea de construcción sostenible, y están enfocados principalmente en los proyectos con certificación Edge o Leed.

Certificación Edge: - 16 proyectos certificados  
- 44 proyectos con certificación preliminar  
- 2 proyectos en proceso de certificación

Certificación Leed: - 4 proyectos certificados en categoría Gold  
- 4 proyectos con certificación preliminar

#### **Beneficios ambientales de la financiación de proyectos por medio del Bono Verde\***

*(infografía)*

730,4 mil m <sup>2</sup> certificados	12,3 mil ton CO <sub>2</sub> Emisiones evitadas anualmente	7,4 mil unidades	28% Ahorro de energía (promedio)	40% Ahorro de agua (promedio)	49% Ahorro energético en materiales
---------------------------------------	---	------------------	-------------------------------------	----------------------------------	--

\* Información basada en las certificaciones entregadas por los clientes.

#### 4.4.2.3. Bono Social

*Impulsamos el desarrollo económico y el empoderamiento de las mujeres.*

Una de las acciones que nos enorgullece presentar es la emisión del primer **Bono Social con Enfoque de Género** en Suramérica, emitido en 2020 junto con la Corporación Interamericana de Inversiones (BID Invest) por USD 100 millones a un plazo de 7 años. Es, además, la primera emisión de un bono social de género en el mundo con incentivos vinculados a objetivos; con él, hemos fortalecido la oferta de productos enfocados a las mujeres, financiando el crecimiento de la cartera de las pymes lideradas por mujeres (Pyme Mujer) y la compra de vivienda de interés social por parte de este segmento poblacional en Colombia.

Categorías proyectos elegibles	Indicador	Uso de los recursos
Pymes lideradas por mujeres	Monto préstamos vigentes Pyme Mujer	COP 59 mil millones
	Número de préstamos vigentes Pyme Mujer	725
	Monto préstamos desembolsados Pyme Mujer	COP 394 mil millones
	Número de préstamos desembolsados Pyme Mujer	1.307
	Clientes activas Pyme Mujer	21.652
	Relación de préstamos Pyme Mujer sobre cartera total Pyme (indicador clave de cumplimiento)	22%
VIS propiedad de mujeres (incluye leasing VIS)	Monto préstamos vigentes VIS Mujer	COP 3294 mil millones
	Préstamos vigentes VIS Mujer	5.350
	Monto préstamos desembolsados VIS Mujer	COP 332,2 mil millones
	Número de préstamos desembolsados VIS Mujer	5.889

Comprometidos con la inclusión y el empoderamiento de las mujeres, tuvimos desembolsos por COP 425,9 mil millones al cierre de 2022, de los cuales COP 332,2 mil millones se destinaron a créditos VIS Mujer y COP 93,7 mil millones a Pyme Mujer.

#### 4.5. Inclusión y educación financiera

En 2022 alcanzamos **más de 19,8 millones de clientes**, el 54% mujeres. Con la banca

Personas impulsamos un foco específico al aumentar el acceso a productos financieros en segmentos de poblaciones vulnerables. En el caso de Pyme Mujer, beneficiamos a más de 46 mil mujeres con un saldo en el portafolio de COP 1,6 billones; desde VIS Mujer alcanzamos 102 mil beneficiarias con un saldo en el portafolio de COP 4,4 billones; y desde Agro, fuimos el primer banco enfocado en productos para financiar a pequeños y medianos productores en Colombia.

Con **DaviPlata, el neobanco para todos, alcanzamos más de 15,7 millones de clientes**, con un cubrimiento del 99% del territorio colombiano; para el 30% de ellos fue su único producto financiero, el 29% estaban ubicados en zonas rurales, 4,4 millones eran jóvenes, 1,8 millones eran emprendedores que comercializaban por medio de **Mi Negocio**, y 1 millón eran beneficiarios de programas del Gobierno colombiano como Ingreso Solidario y Jóvenes en Acción.

DaviPlata es una de nuestras grandes apuestas de nanocrédito, con más de **76 mil desembolsos por COP 39,7 mil millones**: 8 de cada 10 se destinaron a personas que, con esta oportunidad, obtuvieron su primer crédito. Con esta solución de inclusión financiera, avanzamos en la consolidación de ecosistemas con impacto social en más de 560 municipios de Colombia (el 51%), llegando a cerca de 100 plazas de mercado y permeando a más de 64 mil vendedores, en su mayoría informales. En 2023 queremos reforzar la inclusión financiera como un foco estratégico para llegar a más emprendedores, pymes, mujeres, jóvenes, pequeños negocios y pequeños productores.

Nuestra apuesta por la inclusión financiera implica integrar estrategias de mercadeo social que propendan por la **reducción de brechas sociales y contribuyan a erradicar la pobreza**. Hemos acompañado nuestras estrategias de educación financiera con mensajes clave que promuevan en los consumidores financieros (clientes y no clientes, empresas y emprendedores) la consciencia de los riesgos y oportunidades de cada decisión que toman con respecto al manejo de sus recursos y comiencen a construir desde ahora (sean adultos, jóvenes, adolescentes o niños) su bienestar financiero personal y familiar.

Además, con nuestro **programa de educación financiera** creamos vínculos emocionales con nuestros clientes y usuarios a través del diseño de una cultura única de acercamiento de la educación con conceptos relevantes para la administración adecuada de sus finanzas personales y familiares, la toma de buenas decisiones de ahorro, inversión y crédito, la seguridad en el manejo de productos y servicios, el uso de herramientas prácticas como el presupuesto familiar y el aprovechamiento adecuado de la tecnología.

En 2022 adaptamos nuestras estrategias e innovamos con recursos creativos y didácticos para que los mensajes fueran pertinentes, oportunos y dispuestos en el formato más indicado para cada público. Por esta razón, incluimos elementos de la ciencia del comportamiento en nuestras herramientas y contenidos.

Desde la educación financiera hemos construido un ecosistema de plataformas con contenidos pertinentes para cada segmento de población:



Ayuda a las personas a cumplir sus metas y alcanzar el bienestar financiero.



**Mis Finanzas**  
| para invertir |

Brinda criterios y orientación para la toma de decisiones de

inversión de manera informada.



**Mis Finanzas**  
| para mi negocio |

Fortalece los conocimientos de pequeños comerciantes y emprendedores para el crecimiento de sus negocios.



Ayuda a los niños entre 6 y 12 años a aprender sobre finanzas por medio de actividades divertidas, juegos, cuentos y videos.



*Haga Cuentas*

Facilita el control del presupuesto, a través del manejo de los ingresos y gastos.



Acerca a los jóvenes a los temas y decisiones financieras claves en la construcción de su bienestar financiero.

#### 4.5.1. Logros de nuestro programa de educación financiera

- En 2022 beneficiamos a **más de 7,8 millones de clientes y otras 170 mil personas**, al cubrir más de mil empresas y dar más de 37 mil cursos y conferencias.
- Obtuvimos el **Sello de Calidad en Educación Financiera** otorgado por la Superintendencia Financiera de Colombia, como reconocimiento a la pertinencia, calidad e idoneidad de nuestro programa.
- Realizamos **alianzas estratégicas claves** con entidades como el Departamento de Prosperidad Social y Artesanías de Colombia, con el fin de fortalecer sus conocimientos y habilidades sobre temas fundamentales para el manejo del dinero y la administración del negocio, además de acompañarlos en procesos de bancarización por medio de DaviPlata.
- Fortalecimos nuestro programa **Finanzas en Jeans**, dirigido a la población joven. Creamos más contenidos adecuados a sus preferencias y necesidades financieras, y lo lanzamos en Centroamérica en el último trimestre de 2022.
- Diseñamos **Emprenda**, una nueva sección en [www.misfinanzasparaminegocio.com](http://www.misfinanzasparaminegocio.com), donde buscamos inspirar por medio de historias de éxito y experiencias de otros emprendedores, a quienes se están iniciando su negocio o emprendimiento.
- Acompañamos a los beneficiarios de **Jóvenes en Acción** (programa de transferencias monetarias condicionadas del Gobierno) con 3 transmisiones en vivo en los que nos conectamos con más de 1.200 espectadores para resolver sus dudas frente a diversos temas financieros.
- Realizamos nuestro primer **concurso de ensayo sobre el ahorro** para adolescentes a nivel multilatino (Colombia, Costa Rica y El Salvador) con el apoyo del programa de voluntariado de la Fundación Bolívar Davivienda. Recibimos 393

postulaciones, entre las cuales nuestros 142 jurados seleccionaron 3 ganadores por país.

- Desde junio de 2022 somos parte del **Museo de los Niños** en Costa Rica, con una sala exclusiva sobre educación financiera.
- Implementamos la **medición de satisfacción** en algunos contenidos de nuestros portales, con el fin de conocer mejor a nuestros usuarios y profundizar sobre la pertinencia de los contenidos que ofrecemos. Nuestra calificación promedio en 2022 fue de 94 sobre 100.

#### 4.5.2. Acompañamiento a clientes

Atendiendo las necesidades de nuestros clientes, desarrollamos herramientas para facilitar la comprensión de las características y el uso de tarjetas de crédito, Crediexpress Rotativo y cuentas de pensionados, inversionistas y deudores. Adicionalmente, creamos los primeros contenidos y campañas sobre el servicio de remesas, particularmente relevante para la población centroamericana, cuyo foco está concentrado en los migrantes.

Con contenidos, herramientas, simuladores y campañas acompañamos a nuestros clientes de tarjeta de crédito, Crediexpress Rotativo y segmentos como deudores con dificultades económicas o técnicas en el manejo adecuado de los productos financieros, atendiendo necesidades como la comprensión de la liquidación de intereses, los alivios financieros y el funcionamiento de nuestros productos y servicios.

#### 4.5.3. Adopción digital y seguridad

Contamos con una estrategia diseñada para **promover la adopción digital y la seguridad** de nuestros consumidores financieros, estimular el uso seguro de los canales virtuales, generar consciencia frente a la importancia de la prevención del fraude y dar a conocer las principales modalidades de este delito. Nuestra aplicación web cuenta con una sección exclusiva de seguridad y tecnología donde los usuarios pueden encontrar:

- Tips con recomendaciones sobre el manejo seguro de su dinero a través de los canales digitales.
- Contenidos sobre ciberseguridad en diferentes formatos, como videos y módulos de aprendizaje.

Disponemos de una sección dentro de la PWA sobre adopción digital con videos explicativos sobre las transacciones, los avances tecnológicos y la seguridad de transar por medio de la banca digital. Está compuesta por 9 videos divididos en 3 módulos, de los cuales uno trata específicamente sobre las medidas de seguridad para prevenir el fraude digital.

### Alcance de nuestro programa de educación financiera 2022

	Colombia	Costa Rica	El Salvador	Honduras	Consolidado	Cumplimiento
Personas	159 mil	3,8 mil	5,3 mil	2,7 mil	170 mil	102%
Clientes	6,9 millones	74 mil	727 mil	142 mil	7,9 millones	94%
Sesiones	14,9 mil	8,1 mil	12,6 mil	1,4 mil	37 mil	122%



Interacciones	1,6 millones	45,3 mil	49 mil	40 mil	1,8 millones	68%
Empresas	1.025	20	22	11	1.078	102%

En el año 2023 seguiremos fortaleciendo nuestras herramientas y contenidos con el fin de aportar al cumplimiento de los objetivos de desarrollo sostenible y a los indicadores propios del negocio bancario, especialmente en lo relacionado con **inclusión financiera**, priorizando los segmentos de población joven, mujeres, migrantes, emprendedores y del agro.

#### 4.6. Inversión responsable

*Reconocemos que las dimensiones ambiental y social son fundamentales para el desarrollo sostenible de las empresas y el bienestar de la comunidad, nuestros accionistas, colaboradores y clientes.*

En este sentido, contamos con una política de inversión responsable y las decisiones de inversión de recursos financieros que se manejan en los portafolios de posición propia y de terceros integran estos conceptos. Dicha política está publicada y se puede consultar a través del link: <https://sostenibilidad.davivienda.com/>

Como muestra de nuestro compromiso con la inversión responsable, en noviembre 2022 nos adherimos a los **Principios de Inversión Responsable (PRI)** de la ONU, incluyendo también las operaciones de Fiduciaria Davivienda S.A. y Corredores Davivienda S.A. Con esta adhesión, reiteramos nuestro compromiso de consolidar un sistema financiero sostenible, apalancado en un buen Gobierno Corporativo, que integra los aspectos sociales y ambientales en las decisiones y ofrece rendiciones de cuentas transparentes.

Como signatarios de esta iniciativa, el Banco y nuestras filiales nos comprometemos a actuar con debida diligencia y en el mejor interés de nuestros clientes, inversionistas y demás públicos de interés. Adicionalmente, nos permite acceder a las diferentes herramientas y servicios de esa organización para poner en práctica los **6 Principios para la Inversión Responsable** relacionados con el impacto que tienen en las inversiones las cuestiones ambientales, sociales y de gobierno (ASG).

La integración de los factores ASG en el proceso de toma de decisiones de inversión en un emisor incluye un análisis de aspectos cuantitativos y cualitativos, con un cuestionario interno que considera temas ambientales, de cambio climático, laborales, de derechos humanos y sostenibilidad. Es decir, la evaluación de sostenibilidad de cada dimensión involucra diferentes aspectos que ponderan de manera diferente a las empresas del sector real y el sector financiero, obteniendo al final un puntaje por compañía que permite clasificar los emisores en distintas categorías, resultados que se presentan a las instancias decisorias autorizadas para seleccionar los emisores aceptables para los portafolios de inversión.

Para hacer seguimiento a la composición de los portafolios, contamos con un mapa de calor que nos permite visualizar el estatus del portafolio según los criterios de calificación ASG definidos internamente. Como resultado, a diciembre 2022 aproximadamente el 89% del portafolio de Inversión del Banco cuenta con emisores calificados en niveles “sobresaliente” y “aceptable”. La evaluación se realizó con base en la información reportada en los informes de gestión o de sostenibilidad de 2021 de cada uno de los emisores, y en información directa de los emisores que respondieron la encuesta.

Por otro lado, trabajamos en conjunto con el área de SARAS en un piloto para la caracterización del portafolio de inversión actual del Banco, en relación con los riesgos de transición derivados del cambio climático. Los resultados de dicha evaluación se presentan en el anexo e informe TCFD.

#### 4.7. Ecoeficiencia

*En Davivienda buscamos aportar a la estrategia de descarbonización global.*

Desde la gestión de las emisiones directas de nuestras operaciones, demostramos nuestro compromiso con la prevención, mitigación y compensación de nuestros impactos ambientales. En 2022 apalancamos esta transformación con acciones innovadoras en materia de eficiencia hídrica y energética, gestión de la huella de carbono y economía circular.

##### 4.7.0.1. Principales logros 2022

- Fuimos la primera entidad financiera de Latinoamérica en obtener el **Sello de Energía Eléctrica Renovable** del Instituto Colombiano de Normas Técnicas y Certificación (Icontec) para los años 2020 y 2021, producto de la generación de energía renovable proveniente de fuentes no convencionales en el 100% de nuestra operación.
- Obtuvimos el estatus de **Carbono Neutro Compensado Verificado** en Colombia, Costa Rica, El Salvador, Honduras y Panamá, como resultado de la auditoría del Icontec, en la que se verificó el inventario de gases de efecto invernadero del año 2021.
- Aumentamos la **generación de energía renovable** con paneles solares en Colombia y El Salvador. Alcanzamos 553 MWh de energía limpia generada en nuestras instalaciones, lo que nos permitió evitar la emisión de 54,2 ton CO<sub>2</sub>eq.
- **Ahorramos 8,6 mil kWh y 47,1 mil m<sup>3</sup> en el consumo de energía y agua**, como resultado de la implementación de estrategias orientadas a la mitigación y reducción de los impactos ambientales negativos asociados al uso de los recursos naturales.
- Invertimos COP 8,1 mil millones en la **obtención de tecnologías más eficientes** para el consumo de agua y energía.

##### 4.7.0.2. Certificaciones

- **Sello de Energía Eléctrica Renovable del Icontec**  
Producto del trabajo conjunto de nuestro equipo y aliados estratégicos, fuimos la **primera organización del sector financiero** en Colombia en obtener este reconocimiento. Pudimos certificar que a lo largo de los años 2020 y 2021 consumimos 57,5 millones de kWh de energía limpia en la operación del país, proveniente de fuentes no convencionales generadas en las centrales hidroeléctricas a filo de agua de los proyectos Río Piedras, Hidrobarrancas y La Rebusca, así como

por la autogeneración de energía en las oficinas que cuentan con paneles solares, evitando la emisión de 5.963 ton CO<sub>2</sub>eq en 2020 y 3.522 ton CO<sub>2</sub>eq en 2021<sup>18</sup>.

- **Estatus de carbono neutro compensado verificado por el Icontec**

Verificamos nuestro inventario de gases efecto invernadero del año 2021 para Colombia, Costa Rica, El Salvador, Honduras y Panamá bajo los lineamientos del GHG Protocol, lo cual nos permitió garantizar a nuestros grupos de interés que nuestra medición de la huella de carbono cumplió con principios de transparencia, relevancia, exactitud y pertinencia. Gracias a esta verificación y a la compensación de nuestras emisiones restantes mediante los proyectos forestales IG Farms, SK Carbon y Conservación del Bosque Galilea-Amé, ubicados en diferentes departamentos de Colombia, obtuvimos el **estatus de Carbono Neutro Compensado** para el año 2021.

Nuestro compromiso ambiental es retador. En 2023 continuaremos llevando a cabo estas estrategias que nos permiten aportar a la sostenibilidad ambiental y climática de los países en los que tenemos presencia.

#### 4.7.1. Colombia

##### 4.7.1.1. Compensaciones ambientales

ESG BVC D.7, ESG BVC D.10, ESG BVC D.12 ESG BVC D.22, ESG BVC D.23, ESG BVC D.24

Dando continuidad a la gestión de nuestra huella de carbono para combatir el cambio climático, en 2022 fortalecimos la cuantificación de nuestra huella de carbono a partir de la vigencia 2021, lo que nos ha permitido cuantificar las emisiones del Alcance 2 basadas en la localización y en el mercado, y reducir las emisiones generadas por el consumo de energía, dado que se obtiene de fuentes renovables no convencionales y se adquiere mediante certificados de energía renovable.

Con la implementación de estrategias para reducir nuestra huella de carbono junto con el uso de energía renovable, hemos reducido 69% en comparación con 2019, lo que equivale a dejar de emitir 6,88 mil ton CO<sub>2</sub>eq.

Alcance	Indicador	2019	2020	2021	2022
Alcance 1	Emisiones por consumo de gases refrigerantes para aires acondicionados, combustibles de plantas eléctricas y extintores (ton CO <sub>2</sub> eq)	2.904	2.595	2.896	1.873
Alcance 2*	Emisiones por consumo de energía eléctrica <i>location based</i> (ton CO <sub>2</sub> eq)	5.843	5.989	3.537	2.976
	Emisiones por consumo de energía eléctrica <i>market based</i> (ton CO <sub>2</sub> eq)	5.843	25	16	736
Alcance 1 + 2	Emisiones por consumo de energía eléctrica <i>location based</i> (CO <sub>2</sub> eq)	8.747	8.584	6.432	4.850

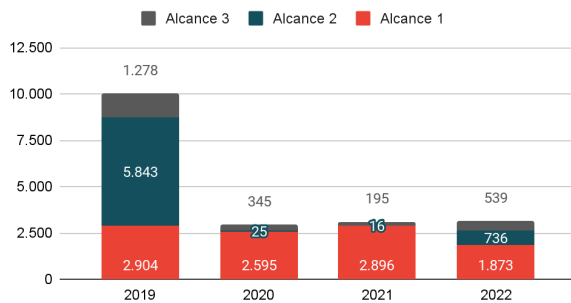
<sup>18</sup> En el proceso de declaración de uso de energía eléctrica de fuente renovable se excluyó la instalación en la isla de San Andrés (Colombia), debido a que se encuentra fuera del Sistema Interconectado Nacional.

Alcance	Indicador	2019	2020	2021	2022
	Emisiones por consumo de energía eléctrica <i>market based</i> (ton CO <sub>2</sub> eq)	8.747	2.621	2.912	2.610
Alcance 3	Emisiones por consumo de resmas de papel y viajes aéreos de funcionarios (ton CO <sub>2</sub> eq)	1.278	345	195	539
Total huella de carbono	Total huella de carbono <i>location based</i> (ton CO <sub>2</sub> eq)	10.025	8.929	6.627	5.389
	Total huella de carbono <i>market based</i> (ton CO <sub>2</sub> eq)	10.025	2.966	3.106	3.149
Total huella de carbono FTE	Huella de carbono <i>location based</i> (ton CO <sub>2</sub> eq/FTE)	0,99	0,87	0,65	0,53
	Huella de carbono <i>market based</i> (ton CO <sub>2</sub> eq/FTE)	0,99	0,29	0,30	0,31
Total huella de carbono m <sup>2</sup>	Huella de carbono <i>location based</i> (ton CO <sub>2</sub> /m <sup>2</sup> )	0,04	0,03	0,02	0,02
	Huella de carbono <i>market based</i> (ton CO <sub>2</sub> /m <sup>2</sup> )	0,04	0,01	0,01	0,01

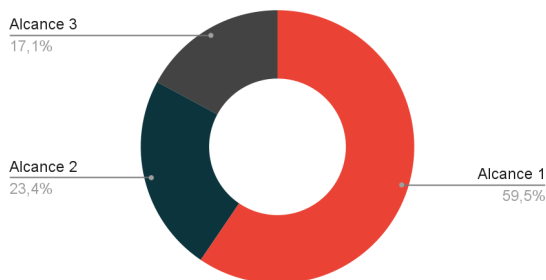
\* Se ajustaron las cifras de 2019, 2020 y 2021 para el Alcance 2 por cambios en los factores de emisión anual y por información proyectada en el consumo de energía de un 3% para el año 2022, debido a que en el momento de publicación del informe no se contaba con la totalidad de facturas de energía por parte de los comercializadores.

Adicionalmente, se realizó la compensación de las emisiones del Alcance 2 por el consumo de energía de nuestra operación en la isla de San Andrés por encontrarse fuera del Sistema Interconectado Nacional (SIN).

### Huella de carbono *market based* (en ton CO<sub>2</sub>eq)



### Distribución huella de carbono *market based*



Adicional a la reducción de emisiones del Alcance 2 por el consumo de energía renovable, **compensamos el 100% de las emisiones de gases efecto invernadero** correspondientes

al Alcance 1 y al Alcance 3 de nuestra operación, mediante los siguientes proyectos de reforestación y de generación de energía limpia<sup>19</sup>:

- 523 ton CO<sub>2</sub>eq del **Proyecto Forestal SKCarbono**, ubicado en 6 departamentos de Colombia. Este proyecto ha favorecido a la comunidad circundante en materia de educación, infraestructura y soporte a empresas productivas campesinas.
- 212 ton CO<sub>2</sub>eq del proyecto **Central Hidroeléctrica Cucuana**, ubicada en el departamento del Tolima y registrada como “mecanismo de desarrollo limpio” (MDL) desde 2014. A través de la gestión socioambiental de la Central se han implementado programas de restauración con palma de cera y conservación de fuentes hídricas.
- 1.770 ton CO<sub>2</sub>eq del carbono del **Proyecto Forestal CO2Cero Vichada**, ubicado en el municipio de Puerto Carreño, departamento de Vichada.

#### **4.7.1.2. Gestión de la energía**

*302-1, ESG BVC D.16*

Dando continuidad a nuestros objetivos de eficiencia energética, desde 2019 **hemos ahorrado un 25% de consumo de energía** equivalente a 8.626 MWh, lo que significó evitar la emisión de 966 ton CO<sub>2</sub>eq. Esto se dio por la implementación de estrategias que apalancaron el consumo responsable de energía en la operación a través de las acciones y proyectos de nuestro equipo del Hub de ingeniería y arquitectura, y el proyecto de gestión especializada de servicios públicos, que nos permitió estandarizar las renovaciones electromecánicas a través de los diseños de nuestras oficinas, con espacios más colaborativos y elementos que nos permiten tener un menor impacto ambiental.

Renovamos 140 aires acondicionados por equipos energéticamente eficientes que no agotan la capa de ozono y nos permiten optimizar el consumo de energía de nuestras instalaciones. También a partir de la creación de espacios de trabajo colaborativos continuamos con la modalidad de trabajo híbrido (presencial y teletrabajo) para la dirección general, permitiendo la disminución de consumos de energía eléctrica.

El proyecto de gestión especializada de servicios públicos nos ha permitido lograr la reducción de consumos energéticos mediante visitas a nuestras oficinas, logrando ahorros por más de COP 6 mil millones derivados de la reducción del consumo energético desde el año 2019; asimismo, medimos nuestros consumos mediante monitoreo en sitio y análisis más de 23 mil facturas del año 2022, con el fin de caracterizar consumos y gestionar oportunidades de ahorro.

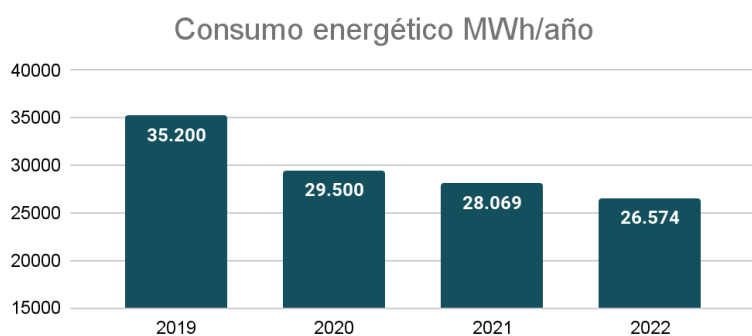
Sabemos que nuestros equipos de trabajo son el principal factor para lograr nuestros objetivos y contribuir al bienestar de la sociedad y de nuestros ecosistemas; por ello realizamos visitas presenciales y capacitaciones virtuales a nuestras oficinas y áreas administrativas, en las que sensibilizamos a 1.814 funcionarios y proveedores en hábitos de consumo responsable.

---

<sup>19</sup> Adicionalmente se realizó la compensación de las emisiones del Alcance 2 por el consumo de energía de nuestra operación en la isla de San Andrés, por encontrarse fuera del Sistema Interconectado Nacional (SIN).

<b>Indicador</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
Consumo de energía (MWh)*	35.200	29.500	28.069	26.574
MWh/FTE	3,47	2,89	2,75	2,62
MWh/m <sup>2</sup>	0,13	0,11	0,10	0,09
Energía limpia generada para autoconsumo (MWh)	118	53	140	194
Energía limpia adquirida REC's (MWh)	0	29.375	27.941	19.999

\* Ajustamos las cifras de consumo de energía en 2020 y 2021 debido a que, gracias a un proceso de auditoría, se identificó la oportunidad de ajuste del consumo total para estos años. Asimismo, aclaramos que en el informe anterior presentamos cifras proyectadas del año 2021, dado que no contábamos con información completa al momento de la publicación. Las cifras del año 2022 cuentan con 3% de protección de datos, ya que al momento de generar el informe no contábamos con el registro de la totalidad de consumos, debido a la diferencia en los periodos de facturas de los prestadores de energía.

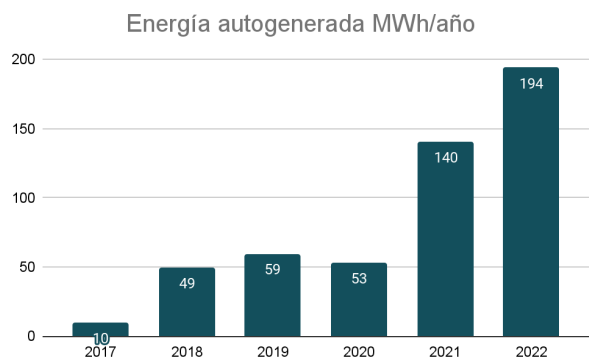


#### **4.7.1.2.1. Energías renovables**

Para 2022 continuamos **utilizando energías renovables para nuestra operación**; adquirimos el 75% de energía renovable para Colombia equivalente a 20 mil MWh y estamos en proceso de adquisición del resto de energía renovable no convencional, que nos permitirá una reducción de las emisiones del Alcance 2.

A partir de nuestros **16 sistemas de paneles solares** instalados en oficinas y sedes administrativas en Colombia, generamos 194 MWh de energía limpia, aumentando su generación en 227% con respecto al año 2019, lo que nos permitió evitar la emisión de 24 toneladas CO<sub>2</sub>eq durante 2022.

#### **Energía autogenerada** (en MWh/año)



#### 4.7.1.2.2. Flor Davivienda

Llevamos nuestra energía limpia a la comunidad por medio de nuestras Flores Davivienda. La tecnología Smartflower cuenta con un sistema de 12 paneles solares que se abren automáticamente al amanecer y siguen la trayectoria del sol durante el día, convirtiendo la radiación en energía limpia y eficiente. En 2022 generamos 1.546 kWh de energía fotovoltaica en lugares estratégicos de Bogotá, Santa Marta, Valledupar, Bucaramanga, Ibagué y Armenia, para que las personas que transiten puedan recargar sus celulares y dispositivos móviles, sin costo.

#### 4.7.1.3. Gestión recurso hídrico

*ESG BVC D.18*

Hemos reducido el 41% del consumo de agua desde 2019, equivalente a 47 mil m<sup>3</sup> o 19 piscinas olímpicas, como resultado del proyecto de gestión especializada de servicios públicos, en el que hacemos el seguimiento y control de cada uno de nuestros consumos internos con el fin de actuar de manera inmediata ante daños o fugas que puedan incrementar el consumo de agua, y al proyecto de baños verdes; ya hemos renovado 490 equipos hidrosanitarios con sistemas altamente eficientes en 188 oficinas. Adicionalmente, fortalecimos los hábitos de consumo mediante la sensibilización de nuestros colaboradores y proveedores sobre el uso y control del consumo del agua como recurso vital.

#### Consumo total de agua

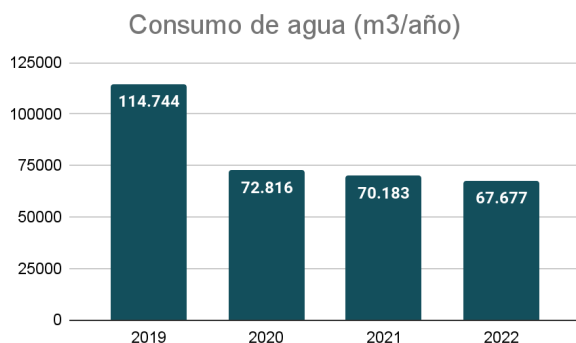
303-5

INDICADOR	2019	2020	2021	2022
Consumo de agua* (m <sup>3</sup> )	114.744	72.816	70.183	67.677
m <sup>3</sup> / FTE	11,3	7,1	6,9	6,7
m <sup>3</sup> /m <sup>2</sup>	0,4	0,3	0,3	0,2

\* Se ajustó la cifra de consumo de agua de 2021, teniendo en cuenta que a la fecha de publicación del anterior informe solo contábamos con información proyectada.

Presentamos la cifra de consumo de agua de 2022 con 1,1% de datos proyectados, teniendo en cuenta la información disponible al momento de publicación de este informe.

### Consumo total de agua (en m<sup>3</sup>/año)



En 2023 continuaremos la renovación de equipos hidrosanitarios a nivel nacional, acompañada de reductores de flujo en diferentes fuentes de consumo en nuestras oficinas. También reforzaremos el seguimiento y planes de acción a las sedes que presenten novedades en su consumo promedio de agua, con el apoyo de nuestros más de 400 guías ambientales.

#### 4.7.1.4. Gestión integral de residuos

Trabajamos permanentemente en la gestión adecuada de los residuos que se generan en nuestra operación y realizamos programas de sensibilización para nuestros colaboradores y nuestro proveedor de aseo y cafetería, con el fin de fortalecer la adecuada reducción y separación de residuos.

En 2022 generamos 1.734 toneladas de residuos, de las cuales aprovechamos el 72% por medio de alianzas con gestores autorizados que cuentan con licencias ambientales para su adecuado tratamiento y aprovechamiento. En el caso de los residuos no aprovechables, los gestores realizaron la disposición final de acuerdo con las características de estos.

### Total residuos por tipo y método de disposición (en toneladas) 306-2

<b>Residuos no peligrosos</b>					
<b>Indicador</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>Observaciones</b>
Residuos totales reciclados / reutilizados	287	1.019	1.218	1.226	- 89,4 toneladas de residuos reciclables en nuestras sedes a nivel nacional. - 7,6 toneladas de residuos compostados provenientes de la borra generada en las máquinas de café. - 822 toneladas de archivo inactivo. - 151,5 toneladas de residuos posconsumo aprovechables (excedentes industriales y RAEEs). - 155 toneladas de materiales reacondicionados provenientes de mobiliario en desuso.
Residuos trasladados a un vertedero	469	34	434	489	*489 toneladas de residuos ordinarios que se dispusieron en relleno sanitario.



Residuos peligrosos					
Indicador	2019	2020	2021	2022	Observaciones
Residuos totales reciclados / reutilizados	0	0	4,1	19	Los residuos peligrosos que se generaron en su mayoría corresponden al cambio de baterías de plomo de los grupos electrógenos y UPS. Las baterías que han culminado su vida útil son desmanteladas por empresas autorizadas que logran el aprovechamiento de los residuos de plomo.
Residuos trasladados a un vertedero	0	0	0,2	0,1	Residuos biosanitarios generados en nuestros centros médicos, que pasaron por un proceso de desactivación de alta eficiencia con el fin de eliminar su peligrosidad y ser enviados a relleno sanitario.
Residuos incineración sin recuperación de energía	0	0	9,5	0,002	Los residuos peligrosos que no es posible aprovechar son tratados por gestores autorizados con métodos que evitan contaminación ambiental.
Residuos con otro de eliminación - Celda de seguridad	0	0	7,7	0,08	
Residuos con método de eliminación desconocido	92	220	0	0	

Indicador	2019	2020	2021	2022
Total residuos generados	848	1273	1673	1734
Residuos aprovechables	34%	80%	73%	72%
Residuos no aprovechables	66%	20%	27%	28%

#### 4.7.1.5. Medición del consumo de papel

Dav.14

Nuestro programa **Banco sin Papel** nos ha permitido avanzar en la digitalización de documentos y la reducción del consumo, por lo cual en 2022 aprovechamos 637 toneladas de papel, equivalente a evitar la tala de 10.829 árboles adultos<sup>20</sup>; el papel aprovechado fue reintegrado a la cadena productiva.

Indicador	2019	2020	2021	2022	Observaciones
-----------	------	------	------	------	---------------

<sup>20</sup> Una tonelada de papel reciclado equivale a salvar la vida de 17 árboles adultos. La conversión se obtiene al multiplicar 637 toneladas de papel reciclado por 17 árboles. Fuente: National Geographic, 2020. ¿Por qué es importante reciclar papel?. Obtenido de [https://www.nationalgeographic.com.es/mundo-ng/por-que-es-importante-reciclar-papel\\_13220](https://www.nationalgeographic.com.es/mundo-ng/por-que-es-importante-reciclar-papel_13220)

Papel (ton)	180	111	101	93	- Redujimos el 48% del consumo de papel con respecto a 2019, equivalente a 86 toneladas de papel dejadas de consumir. - Redujimos el 47% de las impresiones respecto a 2019, equivalente a 21,3 millones de impresiones menos.
kg/FTE	17,8	10,9	9,9	9,2	

#### 4.7.1.6. Economía circular

*Buscamos la optimización del flujo de materiales y el adecuado cierre de su ciclo de vida.*

Somos conscientes de la importancia de implementar una estrategia de economía circular que nos permita usar eficientemente y extender la vida útil de los recursos, y reconocemos que el desarrollo óptimo de nuestra estrategia debe estar alineado con la innovación tecnológica y la articulación de alianzas con nuestros proveedores y demás actores de la cadena de valor.

Por ello, en 2022 fortalecimos nuestra estrategia de economía circular con acciones basadas en materias primas, diseño y producción, reutilización, reparación, recolección, reciclaje y gestión de residuos.

- **Ecodiseño de productos**

Buscamos que las materias primas, el diseño y la producción minimicen los impactos ambientales negativos. Entregamos 93 mil tarjetas de crédito elaboradas con PVC 100% reciclado proveniente de industrias como embalaje, impresión y automotriz. Asimismo, nuestra emblemática alcancía de Casita Roja ahora se produce con plástico reciclado PCR.

- **Recolección**

Generamos el acopio de activos y bienes en desuso para su reutilización. Participamos en el programa de logística inversa de tóneres con Lexmark, en el que realizamos la disposición adecuada de 1.295 cartuchos de tóner aplicando la política de cero vertimientos y cero incineración. Adicionalmente, realizamos una vez más nuestra campaña ¡Juntos transformando historias de vida!, que consiste en coleccionar uniformes de nuestros funcionarios que ya estén en desuso y se conserven en buenas condiciones, para entregarlos a fundaciones que se encargan de donarlos. Así, en 2022 reunimos 11 toneladas de ropa.

- **Reparación y reutilización**

Reacondicionamos 2,3 toneladas de objetos como sillas, mesas y mobiliario, que reutilizamos en nuestras sedes y oficinas, donamos 50 sillas a Cultivarte en Barranquilla, vendimos 3.319 activos a nuestros funcionarios y gestionamos adecuadamente 129 toneladas de materiales provenientes de mobiliario en desuso.

- **Reciclaje y gestión de residuos**

Incluimos todos los procesos de reciclaje, aprovechamiento, tratamiento, destrucción, compostaje y disposición final de residuos, buscando reducir y aprovechar la mayor cantidad posible de materiales, así como disminuir la peligrosidad de los residuos. En 2022 ampliamos la cobertura de las sedes que certifican el proceso de reciclaje, pasando de 288 a 384.

- **Seguimiento a la gestión de residuos**

Garantizamos la gestión adecuada por parte de los proveedores de nuestras áreas de arquitectura y mantenimiento. Entregamos 26 toneladas de residuos a empresas autorizadas y se dispusieron de manera correcta 57,5 mil metros cúbicos de escombros provenientes de las obras de remodelación y mantenimiento de nuestras sedes.

- **Programa “Pilas, si las tiras contaminas”**

Continuamos este programa a nivel nacional; en el mes de octubre recolectamos 5.878 pilas que ya habían cumplido su vida útil, tanto en nuestra operación como pilas de nuestros funcionarios; de esta manera garantizamos una disposición adecuada con nuestro aliado Pilas con el Ambiente.

- **Visión 30/30**

Como parte de nuestra estrategia de economía circular, participamos activamente en el colectivo Visión 30/30 de la Andi para mantener la adecuada gestión de nuestros envases y empaques (E&E) y así aportar al cumplimiento de las metas nacionales, de acuerdo con la Resolución 1407 de 2018.

**4.7.1.7. Construcción sostenible**

ESG BVC D.8, DAV.16

*Buscamos que nuestras remodelaciones de oficinas cuenten con criterios sostenibles.*

En 2022 desarrollamos 38 proyectos de remodelación en términos de materiales, mobiliario y eficiencia hídrica y energética, con una inversión de COP 9.052 millones y certificaciones internacionales.

(En COP millones)

	2020	2021	2022	Incremento con respecto a 2021
Inversión en eficiencia energética	2.000	242	5.520	22,83 veces
Inversión en materiales sostenibles	967	1.100	3.532	3,21 veces

**4.7.1.8. Educación ambiental**

ESG BVC D.9

*Nuestros líderes ambientales se han convertido en multiplicadores de buenas prácticas ambientales y en agentes de cambio que contribuyen a la creación de un futuro más sostenible.*

A través del **Consejo Mundial de Energía**, en 2022 certificamos a 1.183 funcionarios en Colombia y, por primera vez, a 348 funcionarios en Centroamérica, quienes participaron en módulos sobre gestión hídrica y energética.

Llevamos nuestro programa **Líderes ambientales** a nuestro proveedor de aseo y cafetería, mediante la capacitación en gestión del recurso hídrico para el 100% de los colaboradores.

En 2023 extenderemos este programa, con el fin de replicar nuestras buenas prácticas de sostenibilidad y sumar acciones al cuidado del planeta desde cada uno de los hogares;

nuestra meta es certificar a más de mil familias de nuestros colaboradores, en un programa dirigido a niños, adolescentes y adultos, cuyos contenidos aborden temas como la situación actual del planeta, recursos como el agua y la energía, consumo responsable, y situación y manejo adecuado de residuos.

#### 4.7.1.9. Metas de ecoeficiencia Colombia

Como resultado de nuestra gestión, en 2022 cumplimos las siguiente metas:

Indicador	Meta 2022	Variación %
1. Eficiencia energética (% reducción consumo)	4,4%	25,0%
2. Generación de energía limpia (% aumento)	185%	227%
3. Eficiencia hídrica (% reducción consumo)	8%	40%
4. Huella de carbono Alcance 1 (% reducción)	1%	35%
5. Huella de carbono Alcance 2 (% reducción)	4%	43%
6. Huella de carbono Alcance 3 (% reducción)	17%	58%
7. Compensación huella carbono (%)	80%	46%
8. Papel (% reducción consumo)	9%	48%
9. Gestión de residuos (sucursales que certifican el proceso de reciclaje)	62%	76%

\* Cálculo con respecto a la línea base 2019.

#### 4.7.1.10. Misión Verde 2030

Para 2023, en compañía de la Corporación Financiera Internacional (IFC), trabajaremos en la construcción de nuestra estrategia **Misión Verde 2030**, que tiene por objeto mejorar nuestras prácticas para posicionarnos como un referente internacional en ecoeficiencia del sector financiero, mitigando el cambio climático y fomentando la economía circular por medio de innovación y alianzas estratégicas. Para lograrlo, definimos 3 pilares fundamentales: ecoeficiencia operacional, economía circular y sostenibilidad de proveedores.

#### 4.7.2. Centroamérica

##### 4.7.2.1. Costa Rica

Trabajamos en nuestra estrategia de ecoeficiencia, logrando en 2022 reducir los consumos de agua, energía y emisiones de gases efecto invernadero, así como aumentar la gestión de residuos en nuestra operación, con el apoyo de nuestros aliados estratégicos; así logramos los siguientes resultados.

- Disminuimos en un 30% las averías asociadas a la fuga de gas refrigerante en los equipos de aire acondicionado.

- Implementamos un sistema de seguimiento en tiempo real para los consumos de agua y energía, que nos permitió atender de manera inmediata fugas y desviaciones del consumo.
- Firmamos un convenio con Huella Colectiva para la reutilización de fibras de camisetas con logo que ya no se usan: entregamos 27 kg de material para la elaboración de artículos nuevos a partir de estas fibras.
- Aumentamos en 35% la cobertura de instalaciones que manejan su reciclaje a través de alianzas con gestores de residuos.
- Alcanzamos el 65% de iluminación eficiente en todas nuestras instalaciones, sustituyendo 90 lámparas fluorescentes por 75 luminarias led en el Edificio Torre Davivienda, Escazú.
- Mantuvimos el servicio de bus desde el centro de la ciudad (San José) hasta las oficinas administrativas principales (Torre Davivienda, Escazú), disminuyendo la huella de carbono derivada del transporte particular de nuestros colaboradores.
- Compensamos el 100% de nuestras emisiones correspondientes al año 2021 mediante el proyecto Conservación Bosque Galilea-Amé y el proyecto SK Carbono, ubicados en Colombia.

<b>Indicador</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>Observaciones</b>
Alcance 1 (ton CO <sub>2</sub> eq)	103	46	260	241	- Redujimos nuestra huella de carbono total en 9% en comparación con el año 2019, evitando la emisión de 36 toneladas de CO <sub>2</sub> . - Para el Alcance 1 logramos una reducción del 7% en comparación con el año 2021, por las buenas prácticas ambientales a partir del retorno de las actividades presenciales después de la pandemia.
Alcance 2 (ton CO <sub>2</sub> eq)	255	210	110	99	
Alcance 3 (ton CO <sub>2</sub> eq)	59	1	15	40	
Total huella de carbono (ton CO <sub>2</sub> eq)	417	257	385	380	
Energía (MW)	3.378	2.781	2.742	2.482	A través de la reconversión tecnológica, redujimos el consumo energético en 27% con respecto a 2019.
Energía (MW/FTE)	3,3	3,0	2,8	2,6	
Energía (MW/m <sup>2</sup> )	0,2	0,3	0,2	0,1	
Agua m <sup>3</sup>	19.582	10.214	13.552	11.092	El consumo hídrico disminuyó 43% con respecto a 2019, debido a los proyectos de uso eficiente del agua.
Agua (m <sup>3</sup> /FTE)	21	11	14	11	
Agua (m <sup>3</sup> /m <sup>2</sup> )	0,6	1,0	0,8	0,6	
Consumo papel (ton)	20	10	10	13	Continuamos impulsando el proyecto Cero Papel, logrando reducir el 35% de consumo de papel con respecto a 2019.
Consumo papel (kg/FTE)	21	11	10	13	

Residuos aprovechables (ton)	5,3	1,1	2,5	8,3	Continuamos realizando la separación y aprovechamiento de residuos reciclables, electrónicos y especiales mediante su entrega a centros de acopio autorizados.
Residuos aprovechables (kg/FTE)	5,4	1,2	2,6	8,5	

#### 4.7.2.2. El Salvador

Aportamos a nuestra estrategia de ecoeficiencia y economía circular mediante acciones significativas que impactan positivamente nuestra gestión y permiten optimizar los procesos en aras de garantizar un uso más eficiente de los recursos naturales.

- Tres de nuestros proveedores ganaron los premios Inspira en las categorías Transformación digital, Eficiencia en procesos y Sostenibilidad.
- Aplicamos el Biodiversity Check Sector (BCS), herramienta obtenida por medio del Programa Biodiversidad y Negocios para Centroamérica y República Dominicana (daBio) de la Agencia de Cooperación Alemana para el Desarrollo (GIZ), que nos permitió dar los primeros pasos hacia la integración de la biodiversidad en la gestión empresarial y analizar nuestra situación actual en referencia a los impactos y riesgos potenciales relacionados con la biodiversidad. Asimismo, obtuvimos recomendaciones sobre objetivos y medidas que ya integramos al plan de acción 2023.
- Redujimos el 75% comparado con el año base 2019. Adicionalmente, compensamos el 100% de nuestras emisiones de 2021 con el proyecto forestal Conservación del Bosque Galilea-Amé, ubicado en Colombia.
- Como parte del programa de sustitución de equipos que utilizan refrigerante freón 410A, invertimos USD 16 mil en la renovación de 16 aires acondicionados por equipos energéticamente eficientes, que no agotan la capa de ozono. Asimismo, tenemos previsto incrementar la sustitución de los equipos que aún utilizan freón 22.
- Generamos 359 MWh de energía fotovoltaica en 5 de nuestras agencias. Está aprobada la compra de 3 plantas más, con las cuales proyectamos generar otros 160 MWh durante 2023, y 240 MWh en adición por estas 3 plantas para los próximos años.
- Continuamos el proceso de certificación Leed versión 4.1 en Operación y Mantenimiento para las agencias Miralvalle y Zona Rosa, para lo cual ya enviamos el histórico de mediciones en consumo de energía, agua, calidad del aire y gestión de desechos sólidos. Nuestra meta es contar con 2 agencias certificadas en Operación y Mantenimiento en 2023.
- Aprovechamos 21 toneladas de residuos de cartón, vidrio, plástico y aluminio.
- Reciclamos 9,3 toneladas de hierro producto de la renovación de parte de los elevadores del Edificio Principal.

- Recolectamos 202 toneladas de ropa por medio de la campaña “Juntos transformando historias de vida”, en la cual nuestros colaboradores y sus familias donaron colecciones pasadas de Rojo Tú y ropa de segunda mano en buen estado.

Indicador	2019	2020	2021	2022	Observaciones
Alcance 1 (ton CO <sub>2</sub> eq)	1.286	1.016	1.017	1.025	Nuestra huella de carbono total de 2022 se redujo 75% con respecto a 2019, lo que equivale a evitar la emisión de 4.924 ton CO <sub>2</sub> .
Alcance 2 (ton CO <sub>2</sub> eq)	5.109	4.339	538	512	
Alcance 3 (ton CO <sub>2</sub> eq)	141	56	45	75	
Total huella de carbono (ton CO <sub>2</sub> eq)	6.536	5.411	1.600	1.612	
Energía (MW)	7.515	6.383	6.472	6.149	Logramos la reducción de 1.366 MW con respecto al año 2019, equivalente al 18% del consumo, principalmente por las renovaciones de equipos e infraestructura.
Energía (MW/FTE)	4,2	3,7	3,8	3,6	
Energía (MW/m <sup>2</sup> )	0,3	0,2	0,2	0,2	
Instalación de energía renovable (kWp instalados)		267	267	267	La operación de las plantas fotovoltaicas instaladas en 2020 en 5 agencias permitió reducir el consumo de energía en 49%, en promedio, en estas sedes.
Generación de energía renovable (MWh/año)		73	399	359	
Agua m <sup>3</sup>	53.091	45.052	33.591	37.478	Reducimos nuestro consumo de agua en 29% con respecto a 2019, equivalente a dejar de consumir 15.613 m <sup>3</sup> de este recurso.
Agua (m <sup>3</sup> /FTE)	30	26	20	22	
Agua (m <sup>3</sup> /m <sup>2</sup> )	4,0	1,5	1,1	1	
Consumo papel (ton)	69	39	48	41	Nuestro consumo de papel disminuyó 40% con respecto a 2019.
Consumo papel (kg/FTE)	39	22	28	24	
Residuos aprovechables (ton)	52	13	12	21	Continuamos el proceso de reciclaje en nuestras oficinas y gestionamos adecuadamente 9,3 ton de otros residuos (hierro).
Residuos aprovechables (kg/FTE)	29	7	7	12	

#### 4.7.2.3. Honduras

En desarrollo de nuestra estrategia de ecoeficiencia y economía circular, en 2022 realizamos acciones encaminadas a disminuir nuestro consumo de energía y nuestro impacto sobre los recursos naturales:

- Realizamos la sustitución de bombillas incandescentes por unidades de iluminación led en nuestras agencias.
- Sustituimos el refrigerante R22 por R410A<sup>21</sup> en los equipos de aire acondicionado de 14 agencias, obteniendo una reducción en nuestras emisiones de gases efecto invernadero y minimizando el impacto negativo sobre la capa de ozono.
- Renovamos nuestros equipos sanitarios por ahorradores, avanzando en temas de eficiencia hídrica y reduciendo el consumo de agua, aunado a los esfuerzos realizados en materia de mantenimiento y fomento de una cultura ambiental positiva.

Indicador	2019	2020	2021	2022	Observaciones
Alcance 1 (ton CO <sub>2</sub> eq)	287	564	173	408	Registramos un aumento de la huella de carbono y del consumo de energía, dado el aumento de personal y el retorno a la presencialidad en nuestras oficinas. Nos comprometemos a seguir implementando estrategias que permitan un menor uso de los recursos naturales.
Alcance 2 (ton CO <sub>2</sub> eq)	3.168	2.571	3.010	3.753	
Alcance 3 (ton CO <sub>2</sub> eq)	82	26	24	49	
Total huella de carbono (ton CO <sub>2</sub> eq)	3.537	3.161	3.207	4.209	
Energía (MWh)	5.106	4.143	4.941	6.160	
Energía (MW/FTE)	4,2	3,4	4,1	5,0	
Energía (MW/m <sup>2</sup> )	0,1	0,1	0,1	0,2	
Agua (m <sup>3</sup> )	162.186	33.353	24.815	22.086	El consumo hídrico se redujo 86% con respecto a 2019, con un total de 140 mil m <sup>3</sup> de agua dejados de consumir.
Agua (m <sup>3</sup> /FTE)	132	27	20	18	
Agua (m <sup>3</sup> /m <sup>2</sup> )	4,0	0,8	0,6	0,5	
Consumo papel (ton)	37	20	23	23	Continuamos desarrollando la campaña "Banco sin Papel", que busca la optimización y digitalización de procesos, logrando una reducción del consumo de este insumo del 39% con respecto a 2019.
Consumo papel (kg/FTE)	30	16	19	18	
Residuos aprovechables (ton)	8,7	2,0	1,9	2,9	Continuamos realizando la separación y aprovechamiento de residuos reciclables en nuestra sede administrativa principal.
Residuos aprovechables (kg/FTE)	7,1	1,6	1,6	2,3	

#### 4.7.2.4. Panamá

<sup>21</sup> El refrigerante R-410A, que no contiene cloro y bromo, solo flúor, no contribuye a la reducción de la capa de ozono y por ello se utiliza ampliamente.



Continuamos aplicando las estrategias para el uso eficiente de nuestros recursos naturales, permitiendo un mejor desempeño ambiental y consolidando nuestra cultura de sostenibilidad y tecnología ambientalmente más eficiente.

Indicador	2019	2020	2021	2022	Observaciones
Alcance 1 (ton CO <sub>2</sub> eq)	95	96	65	77	Logramos una reducción del 50% de las emisiones generadas en 2022 en comparación con 2019, que corresponde a 155 ton de CO <sub>2</sub> eq dejadas de emitir.
Alcance 2 (ton CO <sub>2</sub> eq)	212	176	71	68	
Alcance 3 (ton CO <sub>2</sub> eq)	2	1	3	8	
Total huella de carbono (ton CO <sub>2</sub> eq)	308	273	139	153	
Energía (MW)	764	636	694	656	Reducimos el consumo de energía 14% y el consumo energético por funcionario 42% con respecto al año 2019, lo que equivale a una disminución de 108 MWh de energía.
Energía (MW/FTE)	6,0	3,3	3,9	3,5	
Energía (MW/m <sup>2</sup> )	0,1	0,2	0,2	0,1	
Consumo papel (ton)	1,7	0,6	0,6	0,7	Reducimos el consumo de papel en 59% con respecto a 2019.
Consumo papel (kg/FTE)	10,7	2,9	3,7	3,7	

#### 4.8. Equidad, diversidad e inclusión

*Es importante que nuestros equipos y grupos de interés reflejen la diversidad de la sociedad, entendiendo que es clave para fomentar la empatía y la innovación.*

**Propender la diversidad** es fundamental en nuestros procesos de gestión de talento y un compromiso dentro de nuestra cadena de valor. Hemos trabajado de manera constante para que en todos los eslabones y entornos podamos vivir la diversidad, la equidad y la inclusión.

Nos encontramos avanzando en el conocimiento de nuestros grupos poblacionales bajo el marco de nuestra política de derechos humanos. Estamos en la construcción de accionables que nos permitan fomentar y potenciar la igualdad de oportunidades y el trato no discriminatorio, justo e imparcial de las personas en todos los ámbitos de nuestra organización, sin prejuicios asociados a la raza, nacionalidad, origen étnico, religión, género, orientación sexual, estado civil, edad o discapacidad.

Por ello, y con el compromiso de avanzar en la identificación y profundización de nuestros grupos de interés, comenzamos a formar parte del Comité de Diversidad, Equidad e Inclusión de Asobancaria, para promover estrategias internas y externas que nos permitan equiparar los derechos de las personas pertenecientes a grupos poblacionales minoritarios: mujeres, población LGBTI+, población étnico-racial y personas con discapacidad, con todos aquellos que hacen parte de nuestros grupos de interés.

##### 4.8.1. Principales logros

*Reafirmamos nuestro compromiso con cada uno de nuestros grupos de interés.*

Establecimos nuestra estrategia DEI: diversidad, equidad e inclusión, para evolucionar y

lograr unos hitos que representan ese llamado a la acción que tanto habíamos imaginado:

- **Creamos una mesa de trabajo** conformada por un equipo multidisciplinario y diverso que tiene diferentes perspectivas, lo que genera espacios enriquecedores para alinear todos nuestros esfuerzos hacia la construcción de accionables que permitan reconocer la diversidad, fomentar la inclusión y promover la equidad.
- Implementamos por primera vez una **encuesta identificación en materia de diversidad, equidad e inclusión**, con la cual diagnosticamos la conformación de los grupos poblacionales al interior de la organización y nos permite trazar una ruta de trabajo para eliminar las barreras, abrazar la diferencia y fortalecer los espacios para todos y todas.
- Gestamos alianzas estratégicas que generan valor y apalancan nuestra hoja de ruta hacia la diversidad, equidad e inclusión. En 2022 nos unimos al **Programa INclusiones** de la Fundación ACIDI/VOCA, con el fin de transformar nuestros entornos, dando lugar a oportunidades que tengan en cuenta todas las opiniones.
- Desde el año 2020 somos **miembros de la FAW (Financial Alliance for Women)**, con la que hemos identificado oportunidades para fortalecer la representación de las mujeres y generar valores agregados para este segmento.

#### 4.8.2. Progreso

*Entendemos que la diversidad no es solo un conjunto de prácticas, sino una forma de integración, de hacer a todos parte de todo y de crecer de la mano de nuestra gente y nuestros grupos de interés en sus diferentes momentos de vida.*

Hemos implementado estrategias internas y externas para fortalecer el negocio y crear espacios que materialicen la equidad, la diversidad y la inclusión.

##### 4.8.2.1. Potenciando el crecimiento de nuestras mujeres

Con el programa **Cultivarte Familia** apoyamos el crecimiento de 1.290 mujeres, desarrollando en ellas habilidades y destrezas de crecimiento personal. También entregamos herramientas relacionadas con la empleabilidad y el emprendimiento, ampliando sus conocimientos en diferentes áreas, como servicio al cliente, patronaje, bisutería, productos químicos y Excel, que les permitieran tener otras alternativas de ingresos y pudieran proyectarse en el mundo laboral.

##### 4.8.2.2. Acompañando a las mujeres en su meta de vivienda propia

Un propósito en el que trabajamos día a día, es **empoderar a las mujeres y brindarles herramientas para que crezcan económicamente**. En 2022 apoyamos a más de 240 mil mujeres mediante el desembolso de COP 4,8 billones, acompañándolas en su sueño de adquirir vivienda.

Entendemos la realidad de las mujeres colombianas y, con el firme propósito de aportar al cierre de brechas de género, desarrollamos una oferta de productos y servicios dirigida a este segmento, en especial a las mujeres emprendedoras, ofreciéndoles beneficios

exclusivos que les permitieran acceder a financiamiento. Así gestionamos COP 1,5 billones en saldos de colocación con los que acompañamos a 21 mil mujeres a cumplir sus sueños.

#### **4.8.2.3. Creciendo juntos en todo momento** (*Un mundo sin barreras*)

*Reafirmamos nuestro compromiso con la inclusión.*

Entregamos herramientas de aprendizaje a 11 mil colaboradores en torno a la atención a personas con discapacidad a través del curso “Un mundo sin barreras”. Así agregamos valor a la experiencia de nuestros clientes.

#### **4.8.3. Nuestro compromiso por el futuro**

En 2023 continuaremos fortaleciendo la mesa de políticas y programas alineados con la equidad, diversidad e inclusión, al trabajar en:

- Dinamizar nuestra estrategia de diversidad, equidad e inclusión (DEI) para impulsar planes de acción que transformen y renueven la cultura y la creación de consciencia al interior de la organización.
- Fortalecer la analítica para conocer la diversidad de nuestros clientes, con el fin de brindarles productos y servicios oportunos y adecuados a cada estilo y momento de su vida.
- Para las familias diversas creamos **Plan M**, iniciativa que acompaña el proyecto de vida de las personas con información sobre salud sexual y reproductiva, fertilidad, desarrollo profesional y balance de vida personal-laboral. Esta iniciativa nos permitirá impactar positivamente la vida de nuestros colaboradores y de las personas que deseen trazar su plan de vida con el apoyo de Davivienda.

#### **4.9. Ciudadanía Corporativa**

Hemos priorizado la Ciudadanía Corporativa como un tema material que abarca todos los programas que impulsan el desarrollo sostenible mediante la creación de capacidades en las comunidades donde tenemos presencia, alianzas estratégicas, inversión social y voluntariado. Esto, en un marco de gobernanza desde el Comité de Sostenibilidad de Davivienda, en el que garantizamos que las decisiones y el seguimiento de las metas aporten a los objetivos de la entidad. Asimismo, en cada país donde operamos existe un responsable para cada tema de sostenibilidad, y los presidentes del Banco cumplen un rol fundamental en todas las acciones que se llevan a cabo localmente, fortaleciendo la estrategia de sostenibilidad.

Para la Ciudadanía Corporativa combinamos nuestro enfoque de valor compartido con el de filantropía estratégica, en busca de un mayor impacto desde diferentes frentes de acción.

Para el primer enfoque, trabajamos directamente con las líneas de negocio y las áreas involucradas del Banco, enfocándonos en prácticas que contribuyan a la competitividad del negocio y, a su vez, promuevan el desarrollo económico y social de las personas. Para el segundo enfoque, trabajamos de la mano con la Fundación Bolívar Davivienda, organización con la que el Grupo Bolívar reitera su compromiso social con programas de alto impacto para generar múltiples capacidades en personas, comunidades y

organizaciones, y que busca la construcción de una sociedad más justa social y ambientalmente, y más equitativa económicamente.

#### 4.9.1. Principales logros

*Continuamos afianzando nuestra estrategia con programas, proyectos e iniciativas que impactan a las comunidades.*

Los principales logros de nuestra gestión para esta vigencia fueron:

##### 4.9.1.1. Cultivarte Familia

Desde el año 2019, el Grupo Bolívar ha acompañado a la comunidad con una oferta formativa abierta y gratuita impartida con **Cultivarte Familia**, un programa que impulsa el desarrollo social y económico de las comunidades a partir de la formación integral y una oferta de productos y servicios adaptados a sus necesidades financieras. Después de 3 años de operación, en 2022 tuvimos importantes logros:

- **Consolidamos la operación de las sedes de Cartagena y Candelaria**, retomando el desarrollo de los programas de manera presencial, con impacto positivo para cerca de 2.000 niños, jóvenes y adultos.
- **Gestamos nuevas alianzas en robótica y educación continuada**, facilitando a muchas personas el uso de los espacios y elementos didácticos y lúdicos de Cultivarte para generar nuevas habilidades que les permitan tener oportunidades de crecimiento y desarrollo.
- Con Cultivarte Familia, ganamos en los **Premios Regionales a la Responsabilidad Social Camacol Valle 2022**, categoría Mejor Programa de Gestión con la Comunidad, Segmento Industriales, Comerciales, Entidades Financieras y de servicios.

##### 4.9.1.2. Inclusión laboral

Hemos generado un **impacto de alto valor en la comunidad de Pensilvania, Caldas**, a través de nuestro call center con el que apalancamos la economía del municipio. Tenemos un foco especial en la generación de empleo para poblaciones vulnerables, especialmente de jóvenes y mujeres, quienes antes no veían oportunidades de crecimiento en la ruralidad. Esta nueva mirada permitió que más de 100 personas pudieran tener una oportunidad para crecer al acceder, por primera vez, a un empleo formal. Así, en 2022 pudimos contar con indicadores que nos llenan de orgullo:

- El 91% de los empleados son jóvenes y, de ellos, el 86% son mujeres.
- Para el 54% de nuestros funcionarios del call center, este es su primer empleo formal, permitiendo a muchas familias la oportunidad de crecimiento en el municipio.
- El 72% de ellos adquirió un bien material importante con motivo de los ingresos recibidos por este empleo. Así movilizamos positivamente la economía del municipio.

- Esta es una iniciativa de valor, que no solo genera beneficio para ellos sino para la operación. Se atendieron más de un millón de llamadas de clientes, con un nivel de satisfacción de 95 sobre 100. El compromiso y la calidez de cada uno de nuestros colaboradores hizo posible este indicador.

#### **4.9.1.3. Compromiso con la Fundación Bolívar Davivienda**

*Avanzamos en la consolidación de nuestros principales programas de filantropía estratégica.*

##### **4.9.1.3.1. Cultivarte**

En Cultivarte contamos con 81 sedes distribuidas en 5 países, incluido Colombia. Este programa proporciona espacios de aprendizaje lúdico para niños, niñas y jóvenes, donde desarrollan sus talentos e inspiran a otros para lograr sus metas mediante el desarrollo de sus habilidades. Tuvimos la participación efectiva de cientos de miles de beneficiarios en 5 áreas de trabajo, con impacto integral en su vida y su futuro, y el de sus familias:

- Valores
- Educación financiera
- Promoción de lectura
- Arte y cultura
- Ciencia y tecnología

Entre nuestros hitos de 2022, resaltamos:

- Atendimos a 459 mil beneficiarios de colegios, cascos urbanos y veredas, que nos visitaron en las sedes y participaron en actividades de educación financiera, ajedrez, programación, teatro y valores, entre otras.
- Crecimos el 24% en la atención de beneficiarios recurrentes, llegando a un total de 26.124 personas.
- Ayudamos a que 2.193 niños y niñas de Colombia se acercaran y enamoraran del aprendizaje del inglés, *learning together*.
- Continuamos fortaleciendo habilidades de innovación a través de nuestro proceso Skills Kids, en el que 2.210 niños y niñas trabajaron sobre diferentes retos.
- Realizamos nuestra cuarta versión del concurso “Cuéntame un cuento”, en el que a través de talleres de escritura creativa 2.070 niños y niñas crearon historias fascinantes, imaginando el futuro.

##### **4.9.1.3.2. Programa de Voluntariado**

Como parte del compromiso social del Grupo Bolívar, movilizamos a colaboradores, familiares y pensionados para que compartieran sus ideas, conocimiento y tiempo en proyectos sociales desarrollados con empresas, organizaciones sociales y entidades del Gobierno, mediante nuestro Programa de Voluntariado. Atendiendo el llamado de esta iniciativa, más de 3.400 voluntarios generaron impactos positivos al donar más de 27 mil horas de su tiempo:

	Voluntarios*	Horas donadas
Colombia	2.989	21.777
Costa Rica	221	2.220
El Salvador	10	53
Honduras	105	2.262
Panamá	97	1.137
<b>Total</b>	<b>3.422</b>	<b>27.448</b>

\* Incluye colaboradores, pensionados y familiares de Davivienda y sus filiales en Colombia y Centroamérica.

Para incrementar el voluntariado corporativo, en Colombia consolidamos una **red de líderes voluntarios** que movilizaron la estrategia de voluntariado al interior de cada vicepresidencia del Banco: 9 líderes consiguieron que 334 personas participaran en las distintas actividades programadas por la Fundación Bolívar Davivienda a lo largo de 2022.

Fruto de este esfuerzo, 3 de nuestros líderes gestaron diversas iniciativas de voluntariado con **Visionarios**, un canal para fomentar la participación activa y el empoderamiento de los funcionarios del Grupo Bolívar que tienen una idea o propuesta de voluntariado que beneficie a la población de una organización social aliada. Estas fueron nuestras cifras más relevantes:

#### **Postulaciones de colaboradores Davivienda Colombia**

Ideas postuladas	37
Proyectos aprobados	3
Proyectos ejecutados	3
Voluntarios movilizados	54
Participantes impactados	77
Jornadas aprobadas	6
Jornadas ejecutadas	5
Voluntarios movilizados	258
Participantes impactados	46

#### **4.9.1.3.3. Programa de inversión social**

Mediante este programa impulsamos iniciativas que logran cambios significativos a mediano plazo y largo plazo, fortaleciendo proyectos con propuestas y métodos de trabajo participativos por medio de distintas líneas de acción, entre las que destacamos:

- Inclusión y retención en el sistema educativo: 7.509 personas
- Proyecto de vida y prevención del embarazo adolescente: 5.229 personas
- Fortalecimiento familiar: 2.814 personas

#### 4.9.1.3.4. Premio Nacional de Periodismo Simón Bolívar

Queremos conmemorar que desde 1975 años el Grupo Bolívar ha reconocido a los mejores periodistas del país con este Premio, el máximo galardón otorgado en Colombia en este género.

En 2022 tuvimos 2.124 participantes y 1.035 trabajos periodísticos. En esta versión se otorgó a **Fidel Cano Correa** el Premio a la Vida y Obra de un Periodista. Asimismo, el jurado calificador otorgó a **Daniel Coronel** el Premio al Periodista del Año. Para nosotros es un privilegio reconocer el talento y la disciplina de todos aquellos que desempeñan este oficio —uno de los baluartes de las sociedades libres— y lo llevan a otro nivel.

#### 4.9.1.3.5. Filarmónica Joven de Colombia

Resaltamos la gestión de nuestra Filarmónica Joven de Colombia. Este proyecto surgió como una iniciativa para encauzar proyectos de vida de talentosos jóvenes entre los 16 y los 24 años en la música sinfónica, preparándolos desde diferentes frentes para enfrentar los retos de su arte en el siglo XXI. En 2022 contamos con la presencia de 91 jóvenes músicos, provenientes de diferentes regiones del país.

#### 4.9.1.4. Inversión social

En 2022 promovimos el desarrollo y la prosperidad de las personas por medio del apoyo a diferentes instituciones, programas e iniciativas propias y externas.

#### **Donaciones 2022** (en COP millones)

Fundación Bolívar Davivienda	9.708
Fundación Hogar Infantil Bolívar	2.586
Educación - Universidades	1.672
United Way Colombia	192
Otros - Covid 19	650
Fundación del Arte y la Cultura	12.000
<b>Total</b>	<b>26.808</b>

#### 4.9.1.5. Otras acciones de impacto

En alianza con **Wee Global** y **Ecoplanet** se gestionaron 288 mil kg de papel, lo que representó para Davivienda la obtención de COP 127 millones, de los cuales fueron destinados COP 72 millones a proyectos sociales y los restantes COP 55 millones a la compensación de huella de carbono.

Por tal razón, en sinergia con la Fundación Bolívar Davivienda, lanzamos dos convocatorias, **Mi semilla, tu futuro** y **A un clic de la educación**, para entregar este beneficio a organizaciones sociales:

- Con la primera convocatoria apoyamos a mujeres emprendedoras, aportando el capital de trabajo que les permita crecer en sus emprendimientos y tener mejores oportunidades, promoviendo al mismo tiempo la equidad de género.
- En la segunda convocatoria entregamos equipos portátiles para apoyar a niños y jóvenes de diversos colegios en la adquisición de herramientas y el desarrollo de habilidades que les permitan continuar su proceso de aprendizaje.

Fruto de estas iniciativas, entregamos COP 72 millones a proyectos sociales, así:

- COP 36 millones a la Fundación Carvajal, que los destinó al desarrollo de una plataforma que le permite entregar contenidos educativos sobre emprendimiento.
- COP 36 millones a la Fundación Soy oportunidad, para la adquisición de equipos portátiles que le permiten continuar su programa de intervención social en Cali y Buenaventura, así como impartir talleres de robótica, electrónica y programación para niños, niñas y adolescentes.

#### 4.9.1.6. Logros de nuestra gestión de Ciudadanía Corporativa

##### Beneficiarios de los programas de relacionamiento con comunidades

	2021	2022
Beneficiarios de Cultivarte	171.064	459.056
Beneficiarios de Cultivarte Familia	1.585	1.996
Personas contratadas en programas de inclusión laboral	83	123
Participantes beneficiados en jornadas de voluntariado	29.694	27.397
Inversión en desarrollo social (en COP)	1.486 millones	1.344 millones

#### 4.9.2. Nuestra apuesta por el futuro

Es importante resaltar que nuestra organización se enfrenta cada vez más a los retos propios de las dinámicas sociales, políticas, económicas y ambientales del mundo actual. Por eso, nuestro objetivo es **seguir buscando el crecimiento económico, y aportando al desarrollo social y ambiental de las comunidades y territorios que impactamos.**

En 2023 trabajaremos para fortalecer la oferta comercial dirigida a las comunidades donde operan las sedes de Cultivarte Familia (familias beneficiarias de vivienda de interés social), buscando facilitar el acceso a productos y servicios financieros para ellas. Continuaremos expandiendo el programa y abriendo nuevas sedes que nos permitan beneficiar a más personas y familias. Dada la creciente demanda de las comunidades con las que hemos



trabajado, buscaremos nuevas alianzas públicas y privadas para ofrecer contenidos de educación formal y favorecer la cualificación profesional de nuestros participantes.

Teniendo como base el aporte que ha representado la iniciativa de inclusión laboral en el call center de Pensilvania, Caldas, para el negocio, en el mediano plazo buscaremos **incrementar el número de personas vinculadas laboralmente** y explorar nuevas comunidades y territorios donde sea posible replicar el impacto positivo que ha traído esta iniciativa.

Por último, fortaleceremos nuestra estrategia de voluntariado corporativo con **la movilización de voluntarios de la Dirección General del Banco**, promoviendo en ellos la cultura de voluntariado y apalancando los proyectos de la Fundación Bolívar Davivienda; así lograremos entre todos construir una sociedad más justa y equitativa.

#### **4.10. Nuestro compromiso con los derechos humanos**

Como parte de nuestra responsabilidad, a través del Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales SARAS, identificamos, evaluamos y gestionamos los potenciales riesgos de los derechos humanos hacia nuestros grupos de interés, particularmente empleados, clientes, proveedores y comunidad.

Con respecto a nuestros clientes, mediante la evaluación y monitoreo periódico de riesgo ambiental y social en el otorgamiento de crédito a proyectos y actividades:

- **Promovemos** entre ellos la identificación y mitigación de riesgos y las oportunidades de fortalecer las políticas existentes o de implementar las que aún no han sido priorizadas, tendientes a evitar la discriminación y la desigualdad, asegurar condiciones de trabajo y ambiente laboral seguras, y fomentar la existencia de relaciones constructivas entre los empleados.
- **Revisamos** que nuestros clientes no afecten de manera negativa los derechos colectivos de las comunidades étnicas y respeten el derecho a consultas previas, cuando así lo determine la ley.
- **Velamos** para que las operaciones financiadas cuenten con políticas orientadas a evitar el trabajo forzado, el trabajo infantil y cualquier forma de esclavitud.

Así mismo, la mencionada evaluación aplica a nuestros proveedores estratégicos; como resultado de la gestión realizada, no evidenciamos en 2022 vulneración de los derechos humanos en dichos alcances.

Por otro lado, desde la gestión de riesgos de derechos humanos aplicada a los funcionarios del Banco, contamos con un ambiente de trabajo propicio y respetuoso de los derechos humanos y con un canal de denuncias confidencial y anónimo: nuestra Línea de Transparencia.

Bajo la premisa de la igualdad y la no discriminación, somos un Banco incluyente y velamos para que las diferencias que nos hacen únicos sean respetadas por toda la organización.

Comprometidos con la mejora continua, en 2022 revisamos y actualizamos los riesgos más relevantes para la organización, involucrando a las diferentes áreas del negocio para

asegurar la existencia y gestión de los debidos controles; esta actividad continuará durante 2023.

#### 4.11. Gestión de nuestra cadena de valor

*Contamos con 4.936 proveedores, con quienes mantenemos una relación de transparencia, cercanía y respeto.*

Durante 2022, atendimos a 2.000 proveedores; el 94,7% de ellos tenían representación legal en Colombia (1.894) y el 5,3% restante (106) eran compañías extranjeras. A los primeros les correspondió el 87,1% del total de los pagos.

Compartimos nuestra esencia con nuestros aliados mediante la implementación de una estrategia de desarrollo y reconocimiento que denominamos **Premios Inspira**. En 2022 vivimos nuestra segunda edición de estos premios, con la intención de romper paradigmas, rediseñar experiencias y transformar procesos. **En esta ocasión se postularon más de 100 iniciativas por parte de nuestros proveedores** y contamos, por primera vez, con la participación de miembros de Honduras, El Salvador, Panamá y Costa Rica en las categorías de: Transformación Digital, Eficiencia en Procesos y Sostenibilidad. Para Colombia, se incluyó una nueva categoría denominada “Aliados de la Unidad Activos Productivos”, pensada para los proveedores con los que se adelantan los proyectos de modernización empresarial de los clientes en sectores como transporte, comercio e industria.

**Con esta iniciativa aseguramos excelentes relaciones y generamos valor a nuestros proveedores**, quienes más que proveedores son considerados aliados estratégicos, ampliando las posibilidades de negocio y mercado gracias a nuestro mecanismo de vinculación.

**Generamos más cercanía con nuestros proveedores con la implementación de un nuevo esquema de registro** para agilizar el proceso actualizando nuestra plataforma de gestión. Todos los proveedores vinculados están sujetos a las disposiciones definidas por Davivienda, en los que promovemos la transparencia y objetividad de todas sus negociaciones. Las políticas de vinculación de proveedores se pueden encontrar publicadas en el site de proveedores de Davivienda en el link: [www.proveedores.davivienda.com](http://www.proveedores.davivienda.com), sección Relacionamiento / capítulo "Políticas de Vinculación" que rigen a los proveedores.

Para eso tenemos en cuenta, entre otros, la incorporación de criterios ambientales, sociales y económicos en la adquisición de bienes o servicios prestados por terceros al Banco, con base en la Guía de Gestión de Compras Sostenibles del sistema financiero de la Asobancaria. Los bienes y servicios priorizados para la realización de compras sostenibles corresponden a equipos de cómputo, electrodomésticos, papel, insumos de iluminación, servicios de vigilancia, aseo y cafetería. Evaluamos la gestión de riesgo ambiental y social de los proveedores estratégicos con la probabilidad de mayor a menor impacto ambiental o social respectivamente.

Como parte de la metodología de Gestión de Riesgos en la Cadena de Abastecimiento, que nos permite mantener alineada nuestra estrategia en la cadena de suministro, aplicamos la evaluación SARAS a los proveedores del Banco determinados como estratégicos. Como resultado, evidenciamos el compromiso de nuestros proveedores con el cumplimiento de las normas ambientales y sociales relacionadas, la gestión adecuada para la mitigación de

posibles impactos ambientales y sociales, y la implementación de buenas prácticas para el uso de los recursos. En 2022 evaluamos 131 proveedores, de los cuales el 38% estaba clasificado en categoría de riesgo ambiental y social B (medio) y el 62% en categoría C (bajo).

*Queremos potenciar nuestro portafolio de proveedores especializados.*

Con el objetivo de garantizar la calidad y mejora con continua, mantenemos nuestras evaluaciones semestrales de la gestión operativa de los proveedores con negocios estratégicos, analizando los criterios que permitan establecer dónde hay oportunidades de mejora, minimizando la materialización de un riesgo, evaluando la calidad y los valores agregados que nuestro aliado genera al negocio contratado y el cumplimiento de los KPIs definidos de común acuerdo. Los resultados de esta gestión, incluyen:

- 425 contratos evaluados que se consideran de misión crítica, el doble del año anterior. Posterior a la pandemia, contamos con un cuadro de riesgos más completo que nos permite una perspectiva más integral de lo que debemos cuidar de nuestra operación.
- Consideramos criterios de evaluación financiera y operativa que blinden la prestación de los servicios, sus planes de continuidad, ciberseguridad y el cumplimiento normativo de índole fiscal y de propiedad intelectual.

Por último, contamos con la **alianza de la IFC**, gracias a la cual trazamos un camino que nos llevará durante 7 años a impulsar la gestión integral de nuestros proveedores, invitándolos a adoptar buenas prácticas de ecoeficiencia operacional y economía circular que transformen su estrategia de logística, con estructuras y procesos ambientalmente racionales y la mayor eficiencia en el uso de los recursos.

En nuestras expectativas a corto plazo, buscaremos **estructurar y consolidar un ecosistema integrado** para ofrecerles a nuestros proveedores un canal de orientación en temas relacionados con sostenibilidad (diversidad, equidad e inclusión, ambiental y educación financiera, entre otros temas), contratación ágil y nuevos modelos de aprendizaje y abastecimiento, para desarrollar aún más sus capacidades y que puedan transformar sus procesos internos; así, además de mejorar su rentabilidad, podrán mitigar el impacto ambiental. De esta manera, hacemos realidad nuestro lema:

*“Lo bueno se multiplica”*

## 5. NUESTROS HABILITADORES

### 5.1. Talento humano

#### 5.1.1. Cifras de nuestra gente

*Cuidamos a nuestra gente y la acompañamos en su desarrollo para transformarnos juntos.*

- Somos **18 mil** personas distribuidas en 6 países: Colombia, Costa Rica, El Salvador, Honduras, Panamá y Miami, en los Estados Unidos.
- **61%** de nuestra población son mujeres y **39%** son hombres.
- **95%** de nuestra gente participó en nuestra encuesta de compromiso y satisfacción, calificando con **4,28 sobre 5** a la organización.
- **4,5 sobre 5** fue la calificación que nuestra gente nos dio en temas de diversidad, equidad e inclusión.

Davivienda, una organización multilatina y diversa. Estamos comprometidos con el **Bien-Estar** y el desarrollo de nuestra gente. Acompañamos a las personas en la transformación de sus destrezas para apalancar la transformación del negocio, entendiendo que el compromiso y el optimismo son esenciales para enfrentar, como equipo, los retos de hoy y del futuro.

#### Nuevos empleados y tasa de rotación

	Colombia	Costa Rica	El Salvador	Honduras	Panamá	Miami
<b>Nuevos empleados</b>	1.051	208	379	150	33	7
<b>Tasa de nuevos empleados</b>	8,48%	20,03%	21,44%	11,94%	17%	15,56%
<b>Tasa de rotación voluntaria</b>	8,95%	12,59%	14,65%	9,03%	9.6%	4,44%
<b>Rotación</b>	9,55%	14,54%	18%	11%	15,00%	4,44%

#### Empleados por rango de edad

<i>Baby boomers</i> (58 - 76 años)	353	2%
Generación X ( 43 - 57 años)	4.361	24%
<i>Millenials</i> Y (26 - 42 años)	11.018	61%
Generación Z (Menor 25 años)	2.318	13%
Total	18.050	100%

#### Empleados por género 2022

	Colombia		Costa Rica		El Salvador		Honduras		Panamá		Miami		Total	
Mujeres	8.426	<b>61%</b>	617	<b>59%</b>	1.075	<b>61%</b>	730	<b>58%</b>	102	<b>53%</b>	28	<b>62%</b>	10.978	<b>61%</b>
Hombres	5.324	<b>39%</b>	421	<b>41%</b>	693	<b>39%</b>	526	<b>42%</b>	91	<b>47%</b>	17	<b>38%</b>	7.072	<b>39%</b>
Total	13.750		1.038		1.768		1.256		193		45		18.050	

## Empleados por nivel de cargo y género\*

	Mujeres		Hombres		Total	
Directivo	133	42%	180	58%	313	1,7%
Ejecutivo	4.815	56%	3.827	44%	8.642	47,9%
Básico	6.026	66%	3.069	34%	9.095	50,4%
Total	10974		7076		18.050	

\* Colombia, Costa Rica, El Salvador, Honduras, Panamá y Miami.

### 5.1.1.1. En Davivienda nos une la diferencia

*Estamos comprometidos con la consolidación de un mundo más diverso, equitativo e incluyente. Como parte del Grupo Bolívar, trabajamos para hacer de nuestra organización un lugar donde todos podamos ser quienes somos, reconociendo la diversidad, gestionando la equidad y promoviendo la inclusión.*

A lo largo de nuestra historia, nos hemos caracterizado por trabajar contra de la discriminación general, acogiendo con entusiasmo la diversidad y teniendo como resultado una organización mayoritariamente femenina, con 42% de mujeres en posiciones directivas en las que no existen brechas de compensación ni de trato por género, y en la que la percepción de diversidad, equidad e inclusión es muy favorable: 90%.

Además, en 2022 implementamos acciones para potenciar nuestra estrategia **DEI, Diversidad, Equidad e Inclusión**:

- Establecimos formalmente nuestro **Comité Organizacional DEI**, conformado por un equipo de trabajo multidisciplinario que impacta de manera directa la construcción y el cuidado de nuestra cultura de sostenibilidad. En este espacio de cocreación trabajamos en la propuesta y activación de acciones que nos permiten continuar fortaleciendo una visión integral de esta estrategia de largo alcance.
- Llevamos a cabo una **encuesta de medición de diversidad, equidad e inclusión**, con participación del 67%, que nos permitió tener un diagnóstico actual de nuestra gente y sus familias; sus resultados servirán de apoyo a los focos de trabajo para los siguientes años, trabajando directamente en los temas que más importan a las personas en Davivienda.
- En nuestra **encuesta de compromiso**, profundizamos sobre cómo nos percibe nuestra gente en materia de diversidad, equidad e inclusión, obteniendo una calificación promedio de **4,5 sobre 5**. En ella se reconoce nuestra organización como un lugar que valora la diversidad de opiniones e ideas; asimismo, los resultados indican que nuestros grupos de interés perciben un trato igualitario y que se sienten aceptados siendo como quieren ser.
- De la mano de organizaciones aliadas expertas, continuamos consolidando la estrategia 2023 para evolucionar en programas, acciones y retos que nos permitan avanzar en nuestra apuesta por la diversidad, la equidad y la inclusión.

### 5.1.2. Nos transformamos juntos

*Entendemos que las necesidades del negocio cambian y aseguramos que nuestra gente crezca y se transforme para acompañar la estrategia y a nuestros clientes.*

Contamos con la **Universidad Corporativa UXplora**, un ecosistema digital innovador y sostenible, abierto a toda la organización. UXplora apalanca nuestro modelo de aprendizaje e integra al Banco y sus filiales nacionales e internacionales a través de una experiencia de usuario amigable que genera valor mediante un proceso de formación personalizado e integral.

Nuestra gente tiene acceso a formación de alta calidad, gracias a la alianza que tenemos con las casas de contenidos **MOOC** que, además, cuentan con programas de aprendizaje diseñados para atender necesidades específicas a través de facultades como las de Analítica, Digital, Sostenibilidad y Comercial.

Como resultado de la estrategia de formación y desarrollo, en 2022 logramos una **cobertura de 17.447 personas**, quienes demostraron su compromiso con la organización y con su desarrollo personal. Alcanzamos un 94,5% de cumplimiento de los planes de estudio, dedicando un tiempo promedio de 72 horas por persona al año en formación. Para ello, invertimos en formación COP 10,5 mil millones en Colombia y USD 523 mil en Centroamérica.

*Habilitamos la autogestión con nuestro modelo de aprendizaje híbrido que nos permite apoyar a nuestra gente desde cualquier lugar.*

En el tercer año de UXplora, fortalecimos la oferta digital de aprendizaje con diversas facultades que impactan el desarrollo de habilidades blandas y el conocimiento técnico de nuestra gente. Nuestra oferta de formación habilita el desarrollo de conocimientos y destrezas para apoyar un desempeño efectivo en un entorno digital, contribuyendo de esta manera al logro de la estrategia organizacional.

- Disponemos de 11 mil cursos de oferta abierta creados con aliados internacionales.
- En 2022 tuvimos 9,7 mil inscripciones en cursos de oferta abierta y 1.137 de oferta dirigida, que demuestran la capacidad de autogestión en el aprendizaje.
- Lanzamos la **aplicación móvil UXplora**, que facilita el aprendizaje desde cualquier lugar.

En 2020 creamos **UXplora FexT**, espacio de una semana de conferencias donde se exponen las experiencias personales y profesionales de reconocidos panelistas internacionales alineados con nuestra estrategia organizacional para impulsar el desarrollo de nuestra gente. En 2022 logramos:

- Conectar a más de 18 mil personas en Colombia y Centroamérica.<sup>22</sup>
- 37,9 mil reproducciones de los contenidos de *streaming*.
- 9 panelistas internacionales de alto nivel.
- 12,4 mil interacciones de nuestra gente a través de Workplace.

---

<sup>22</sup> Registro total de participaciones, incluyendo varias en las que participó el mismo funcionario.

*Afianzamos nuestro programa Avanza, que gestiona la transformación de nuestros roles comerciales pensando en el futuro del talento y el negocio.*

Nuestro programa **Avanza** cumplió su cuarto año de implementación en 2022, apalancando la transformación de roles de nuestra red comercial a través del desarrollo y la certificación de conocimientos y competencias. En Colombia certificamos a 1.689 cajeros; asimismo, a 120 personas de las fuerzas especializadas de la banca Patrimonial, 474 directores de oficina, 1.570 informadores y 775 asesores y gerentes en competencias de pensamiento estratégico, liderazgo comercial y de gestión, adaptación al cambio, servicio, empatía y actitud, entre otras.

Con la **Facultad de Sostenibilidad**, iniciamos el programa **Multiplicadores de lo Bueno**, en alianza con las áreas Administrativa y de Sostenibilidad. Este programa tiene por objeto concientizar a nuestra gente sobre el consumo responsable del agua y la energía para que implementen acciones en desarrollo de sus roles y en su entorno, asegurando la disminución del consumo de estos recursos en la organización y en sus hogares. A través de este programa, en 2022 certificamos a 1.166 nuevos líderes ambientales en Colombia, 152 en El Salvador y 17 en Panamá.

*Desarrollamos programas de upskilling y reskilling, habilitando el futuro de nuestra organización y asegurando la empleabilidad de nuestra gente.*

En 2022 asumimos el reto de iniciar con nuestro programa **Impulsa** una propuesta de formación y desarrollo totalmente digital, vanguardista y disruptiva, con el propósito de apalancar el futuro del trabajo. Con **Impulsa upskilling** especializamos y potenciamos las habilidades técnicas y blandas de nuestro talento con enfoque analítico y digital; y con **Impulsa reskilling** desarrollamos y transformamos los perfiles actuales de las personas para asumir nuevos retos en un perfil BI Analítico.

Para cumplir nuestro objetivo desde *upskilling* y *reskilling*, rompimos varios paradigmas:

- Pasamos de la educación tradicional a desarrollar experiencias de aprendizaje 100% digital, a la medida, con prácticas en nuestro negocio y acompañamiento individual.
- Percibimos la obsolescencia de algunos conocimientos y destrezas como una oportunidad para el desarrollo de nuestra gente. Así, con talento interno y con el acompañamiento y plan de desarrollo adecuados, cubrimos las nuevas necesidades de la organización.
- Gestionamos el cambio de manera amigable, confiable y sencilla. Incorporamos nuevas tecnologías de *machine learning* e inteligencia artificial en las convocatorias para identificar y seleccionar talento.

Con Impulsa hemos disminuido la brecha de disponibilidad de talento analítico y digital, transformando la mentalidad de la organización y logrando resultados significativos:

- Optimizamos los tiempos de selección: estamos 20 días por debajo de los tiempos del mercado para la vinculación de talento analítico y optimizamos en 2 meses el periodo de adaptación al cargo.

- Transformamos el perfil de 41 personas de áreas administrativas y comerciales, convirtiéndolas en perfil Analítico BI.
- 754 personas fueron desarrolladas en *upskilling* analítico; 85% de ellas en niveles superiores.
- Ahorramos COP 780 millones en costos de formación de roles analíticos.
- Disminuimos 66% el tiempo invertido en la preparación de roles Analíticos BI.
- Transformamos el rol de 28 secretarias como movilizadoras para el cumplimiento de los programas de aprendizaje y otras iniciativas de gestión del cambio. Esta iniciativa fue reconocida en el “Premio de Innovación Grupo Bolívar”.
- 1.689 cajeros (el 92%) transformaron su perfil operativo en un perfil comercial y digital, como “cajero anfitrión”.
- Lideramos la transformación del rol de 3.600 informadores (el 83%) que atendían mercado natural y hoy tienen la capacidad de atender también el mercado pyme.

Nos adaptamos a las tendencias globales y necesidades de nuestra gente, pensando en el beneficio de todos. Fieles a nuestra filosofía sobre el cuidado de las personas, damos prioridad a la promoción y desarrollo del talento del Banco y cuidamos el Bien-Estar de nuestra gente: priorizamos la promoción del talento con la genuina intención de reconocer el compromiso, las capacidades y las destrezas adquiridas en su trayectoria en la organización; asimismo, a través de concursos de méritos identificamos el talento más destacado para invitarlo a asumir nuevos retos y continuar creciendo de la mano de Davivienda.

### Promociones internas

	Colombia		Costa Rica		El Salvador		Honduras		Panamá		Miami	Total
Promociones	2.037		121		184		75		15		7	2.439
Vacantes cubiertas con talento interno	2.394	69%	247	54%	265	41%	204	58%	16	33%	-	1.893

#### 5.1.3. Empleo de alta calidad

Ofrecemos empleo de alta calidad con compensación competitiva, equitativa y beneficios que van más allá de los de ley, promoviendo el Bien-Estar y la estabilidad de las personas y sus familias a través de beneficios extralegales enfocados en la vivienda, salud y educación:

- **Beneficios de vivienda**  
 Ponemos a disposición de nuestros empleados y su familias la financiación de vivienda en condiciones preferenciales, como uno de los beneficios más importantes que ofrecemos. Adicionalmente, les ofrecemos un auxilio de escrituración para compra de vivienda nueva o usada, que cubre gran parte de los gastos legales asociados a la transacción.



### Inversión en programa de beneficio de vivienda

	Empleados	Monto
Beneficios en tasa para compra de vivienda	3.449	COP 10,1 mil millones
Auxilio de escrituración	467	COP 920 millones

#### - Beneficios de salud

Todos nuestros empleados están cubiertos por un seguro de vida cuya prima la asume en su totalidad la organización. Adicionalmente, contamos con una póliza de salud mediante la cual subsidiamos entre un 70% y un 85% del valor de la prima con cobertura al núcleo familiar de nuestra gente, disponemos de un auxilio óptico para la compra de lentes y montura, o un auxilio para la realización de la cirugía refractiva ocular, y ofrecemos un auxilio de alimentación que permite a nuestros colaboradores disponer de almuerzo saludable en nuestros casinos.

### Beneficios de salud

	Monto	Empleados beneficiarios
Póliza integral de salud	36.791	COP 9,0 mil millones
Auxilio óptico	2.558	COP 5,7 mil millones
Auxilio de almuerzo	22.971	COP 8,7 mil millones
Seguro vida colectivo	6.246	COP 13,1 mil millones

#### - Beneficios de educación

El auxilio educativo permite que nuestra gente realice estudios de pregrado en carreras técnicas o profesionales. Este beneficio reconoce el desempeño académico y la antigüedad en la organización.

### Inversión en subsidios para estudios de pregrado

	Personas	Monto
Préstamo primer semestre	47	COP 121 millones
Auxilio educativo	835	COP 3,0 mil millones
Total	882	COP 3,1 mil millones

*Atraemos, desarrollamos y retenemos los mejores talentos, anticipándonos a las necesidades organizacionales.*

Hace 3 años creamos **programas de inyección de talento**, buscando la sinergia en el Grupo Bolívar para identificar las necesidades y llevar a cabo una planeación de la fuerza laboral a mediano y largo plazo, contribuyendo a la sostenibilidad y la transformación de la organización.

Enfocados en la sostenibilidad y rotación natural de nuestra organización, desarrollamos distintos programas de inyección que proveen y desarrollan el talento:

#### - Practicantes digitales y analíticos

Vinculamos estudiantes con el fin de contribuir a su desarrollo profesional y al futuro del talento en las áreas de Dirección General. De acuerdo con las necesidades del negocio, en 2022 pusimos a disposición 118 practicantes de diferentes perfiles: 41% analíticos, 28% innovadores, 20% digitales y 11% tradicionales. Esta distribución evoluciona cada año en función de las necesidades y estrategias del negocio.

- **Talento 4.0**

Estamos construyendo la “Fábrica o Semillero de Talentos Integrales”, programa que nos permite tener perfiles analíticos, digitales y tecnológicos de nivel intermedio, que aportan a proyectos de alto impacto. En 2022 movilizamos a posiciones fijas del negocio al 60% de nuestros *trainees* y alcanzamos una retención del 81% de ellos.

- **Programa de swaps de talento**

Estamos consolidando una práctica organizacional de tendencia mundial que nos permite aprovechar la extensión y diversidad de nuestra organización. Nuestro swap de talento es un programa de movilidad temporal de personas que permite enriquecer el perfil integral profesional del participante y amplía su perspectiva de gestión. En desarrollo de esta iniciativa, en 2022 tuvimos la participación de 64 personas en Dirección General, Regionales y Centroamérica.

- **Pools de talento**

A través de la gestión de *pools* generamos opciones de desarrollo focalizadas, que potencian a las personas, la sucesión organizacional, la retención y la toma de decisiones asociadas a talento. Basándonos en una gestión proactiva, disminuimos la fuga de talento clave mediante estrategias de desarrollo, gestión laboral y retención preventiva, actuando en todos los ejes del ecosistema laboral. Durante 2022 aumentamos en un 70% el alcance del programa, lo cual nos permitió diagnosticar el 100% de los líderes, e iniciamos la identificación de personas en cargos de contribución individual, especializados y tácticos.

Con este programa hemos podido retener el 89,6% del talento clave en Colombia y en filiales internacionales. En el caso del talento analítico, logramos una cifra de retención global del 86,2%.

Somos conscientes de que la transformación digital de nuestra organización va más allá de la inversión tecnológica y, para ser exitosos, debemos contar con el talento humano adecuado; por eso, continuamos rompiendo paradigmas, con el objetivo de mantenernos competitivos en este nuevo mundo laboral.

En 2022 transformamos nuestras políticas y procesos, con las siguientes acciones:

- **Flexibilizamos el requisito de formación académica**, enfocándonos en la relevancia de las capacidades y experiencias de nuestra gente. Ahora no se requiere un título profesional para acceder a estas posiciones analíticas y digitales.
- **Eliminamos los requisitos de cargo**. Ahora es posible acceder a una posición dos o más niveles superior a la actual, siempre que el aspirante demuestre que cuenta con las capacidades necesarias para asumir el nuevo reto.

- **Impulsamos la autogestión de nuestros líderes a través de un *Hub de Experiencias*.** Habilitamos una plataforma que permite a los líderes potenciar sus equipos gestionando, entre otros, criterios de tiempo libre y actividades grupales.
- **Entendemos lo que nuestra gente quiere, brindando ofertas de valor en el momento adecuado.** Basados en la confianza y la analítica, ahora entregamos beneficios eliminando las solicitudes y documentos de soporte.

#### 5.1.4. Cuidamos a nuestra gente

*La diversidad de nuestra gente nos inspira a crear experiencias en las que el Bien-Estar siempre está presente.*

Generamos experiencias mágicas que enriquecen la vida de nuestra gente y sus familias, promoviendo el Bien-Estar y la calidad de vida con programas como **Rojo Tú, un estilo de vida**, que comenzó en 2018 para fortalecer en el ADN de nuestra gente la cultura del cuidado, la salud, el bienestar y la sostenibilidad. Mediante acciones que reflejan nuestra esencia vanguardista, los motivamos a vivir un estilo de vida único:

- 16,8 mil colecciones Rojo Tú entregadas para que nuestra gente vista prendas sostenibles confeccionadas por emprendedores, aportando al tejido social de los países donde tenemos presencia.
- 31 Centros de Moda activados durante la entrega de colecciones 2022 para vivir experiencias de belleza, alimentación saludable y asesorías de imagen.
- 10 toneladas de prendas en desuso y buen estado, donadas a 20 fundaciones.
- 14 mil bolsas confeccionadas con material reciclado para las colecciones Rojo Tú 2022.
- 2,2 mil personas inscritas en el “Desafío deportivo Rojo Tú”, impulsando el deporte en disciplinas como ciclismo de ruta, ciclomontañismo y atletismo.
- 3 mil personas beneficiadas con subsidios del 40% en gimnasios.
- Impulsamos la alimentación saludable:
  - o 50 máquinas de *snacks* gratuitos en nuestras instalaciones, que han dispensado más de 1,1 millones de productos saludables.
  - o Más de 138 recetas saludables entregadas en los contenidos digitales de “Cocina en 3, 2, 1” y en nuestro libro “Sabores del mundo en tu casa”.
  - o Más de 90 experiencias de sabor con “Festivales Gastronómicos” en los casinos y más de 26 mil experiencias de *snacks* “Hoy te sorprende” que se entregaron aleatoriamente en los puestos de trabajo.
- 9 ecosistemas de programas de movilidad “Davivienda en Bici”.
- Mil árboles plantados en Colombia, en desarrollo del programa “Siembra con Sentido”.

Adicionalmente a las acciones de Rojo Tú, un estilo de vida, tenemos más iniciativas que

promueven el Bien-Estar en nuestra gente y sus familias:

- Creamos experiencias 3D para vivir nuestras Ferias de Talento Humano con avatares personalizados. Esta iniciativa nos permitió estar más cerca para interactuar con el 82% de nuestra gente que está ubicada en diferentes regiones, quienes realizaron consultas y asesorías en línea en compañía de nuestras áreas expertas y aliados.
- Celebramos junto a nuestros colaboradores con diferentes iniciativas:
  - o “Cumpleaños para ti”, una experiencia que permite a nuestros equipos compartir un kit de cumpleaños y celebrar la fecha. Este programa lo han disfrutado más de 10.500 personas.
  - o Fiesta de fin de año con artistas de talla internacional.
  - o Fiesta Infantil, con la participación de más de 7 mil niños y sus familias.
  - o Celebramos el compromiso, la trayectoria y la pasión de nuestra gente con los “Quinquenios”, aniversarios para más de 2.500 talentos.
  - o Vivimos una celebración única, reconociendo la labor de más de 10.800 mujeres.
- Torneos deportivos y escuelas deportivas que promueven una competencia sana con torneos de bolos, karts, y fútbol femenino y masculino, entre otras disciplinas.
- Promovemos la cultura y el arte a través de grupos de teatro, danza moderna y danza folclórica.
- Contamos con DaVida Club, un espacio para que nuestros pensionados disfruten actividades de bienestar, esparcimiento y cultura.
- Brindamos asesorías financieras que contribuyen a la construcción de patrimonio, para materializar sueños y proyectos que aportan tranquilidad y estabilidad a las personas y sus familias.

Implementamos programas de promoción y prevención que generan impacto positivo en la salud física, mental y social de nuestra gente. Con nuestro Sistema de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo, en 2022 generamos estrategias enfocadas en higiene y seguridad industrial, programas de vigilancia epidemiológica y medicina preventiva y del trabajo, que nos permitieron llegar a nuestra gente a través de inspecciones, seguimientos y valoraciones, con impacto para más de 12 mil personas en Colombia.

Mediante un modelo analítico predictivo, segmentamos nuestra población frente a riesgos prioritarios de salud osteomuscular, auditiva, psicosocial y cardiovascular que nos permitieron, a partir del análisis de los datos, promover una cultura de prevención y diseñar planes de intervención específicos.

Adicionalmente, acompañamos a las personas en las diferentes modalidades de trabajo, brindándoles experiencias de formación enfocadas en salud mental, atención de emergencias y prevención de lesiones osteomusculares, con un cubrimiento de más de 10.500 personas a nivel nacional, y seguimos monitoreando el estado de salud de nuestros colaboradores, con exámenes médicos ocupacionales para más de 4.800 personas.

Respaldamos el acceso a servicios de salud preferenciales a través de la póliza de salud

diseñada exclusivamente para nuestra gente y sus familiares, garantizando atención de calidad en cualquier momento y lugar, y cubriendo a más de 19 mil personas en Colombia.

Contamos con centros médicos para la atención en medicina general de nuestra gente, con acceso ágil y oportuno, y contamos con salas de lactancia cercanas y amigables en las diferentes sedes a nivel nacional.

### Indicadores de salud y seguridad en el trabajo en Colombia

	Tasa	Hombres	Mujeres
Tasa de accidentes de trabajo	2,00	0,61	1,39
Número de de eventos	240	73	167
Días de ausencia por accidente	492	115	377
Tasa de enfermedad profesional	0,07	0,02	0,05
Número de eventos de enfermedad profesional	8	2	6
Severidad enfermedad profesional	0,015	0,001	0,014
Muertes por accidente laboral o enfermedad profesional	0	0	0
Ausentismo	2,03	0,57	1,46

#### 5.1.5. Estamos comprometidos

*Gestionamos el compromiso organizacional para entender lo que quiere nuestra gente.*

Hace 4 años evolucionamos nuestra metodología para medir la satisfacción organizacional. A través del programa **Conectados**, gestionamos el compromiso organizacional identificando oportunidades claras que nos permiten generar estrategias transversales como parte de un ejercicio de escucha organizacional y generación de planes de mejora continua, basados en la metodología Gallup (Q12).

La medición del programa Conectados indica que la calificación de nuestros equipos ha venido en aumento: pasamos de tener un promedio de compromiso de 4,21 a 4,31 sobre 5, que nos ubicó en el percentil 68 de las empresas de todo el mundo que participan en esta medición, reflejando el fuerte vínculo existente entre los colaboradores que están comprometidos con su trabajo y el logro de los objetivos clave del negocio.

Adicionalmente, la medición de satisfacción se incrementó, obteniendo en 2022 una calificación de 4,57 sobre 5, que nos sitúa por encima del 81% de las empresas de la base de datos global de Gallup.

Un total de 16.153 personas (el 95% de nuestra gente) participaron en la más reciente encuesta de medición de compromiso, que realizamos una vez al año.

*Somos reconocidos como un lugar de trabajo excepcional.*

En 2022 obtuvimos el reconocimiento al **Lugar de Trabajo Excepcional** (*Exceptional Workplace Award*); entre las 41 organizaciones ganadoras obtuvimos el séptimo lugar.

Los resultados de la encuesta 2022 nos ubican en el percentil 68 y, de nuevo, hemos sido

invitados a participar en la premiación a principios de 2023.

### 5.1.6. Ética, transparencia y derechos humanos

*Tenemos el compromiso de vivir y cuidar nuestros principios y valores como parte de nuestra esencia.*

Con la intención de tener presentes nuestros principios y valores en la forma como actuamos con compañeros, equipos de trabajo, clientes, proveedores y, en general, con todos nuestros grupos de interés, en 2017 nació la **Línea de Transparencia**, a través de la cual nuestra gente puede denunciar conductas y comportamientos no deseados, conflictos de interés, incumplimientos del Código de Ética y otras situaciones que puedan vulnerar los derechos humanos.

Esto nos permite atender diferentes situaciones y, en caso de identificarse oportunidades de mejora, implementar planes de acción para resolver la causa. El modelo de Transparencia se ha ido integrando con otros mecanismos que nos han permitido diagnosticar, intervenir y resolver integralmente los casos.

#### 5.1.6.1. Modelo de Transparencia

En 2022, se gestionaron a través de este modelo 288 denuncias; esto significa un incremento del 44% frente al comportamiento del año anterior. Para el manejo de estos casos, contamos con el **Comité de Ética** que vela porque se resuelva la causa raíz de la situación; este Comité conoce tanto los casos recibidos como los planes de acción propuestos para su respectivo cierre, con el fin de brindar orientación y recomendaciones, con la premisa de **cero tolerancia a comportamientos no éticos**.

Si se identifica que una de nuestras personas incumplió políticas, omitió procesos o actuó de forma antiética, se adoptan las acciones disciplinarias que correspondan, imponiendo sanciones de acuerdo con la naturaleza y gravedad de los hechos, velando siempre por una debida diligencia.

En 2022 recertificamos nuestros **Principios y Valores** y el **Código de Ética** con un 94% de participación de nuestra gente, lo cual fortalece nuestra esencia organizacional, generando espacios de reflexión acerca de cómo *enriquecemos la vida con integridad*, consistentes con los comportamientos esperados por la organización.

Para *enriquecer la vida con Integridad*, generamos entornos de confianza que garanticen el debido cuidado en estos temas. Nuestra gente cuenta con una **cultura de puertas abiertas** que ofrece canales de contacto a través de los cuales pueden acudir en el momento que sientan vulnerados sus principios y valores, que detecten eventuales irregularidades en el cumplimiento de nuestro Código de Ética o identifiquen vulneración de los derechos humanos.

Nuestros canales del Modelo de Transparencia son:

#### 1. Los líderes

Son el canal natural y los primeros llamados a escuchar a sus equipos, dado que son ellos quienes tienen la responsabilidad de gestionar el talento.

## 2. **El equipo de Talento Humano**

Son guías y garantes del cuidado de nuestra cultura ética, entre otros valores, apoyando mediante la escucha y la gestión de las situaciones irregulares que se pongan en su conocimiento.

## 3. **La Línea de Transparencia**

Es nuestro canal de denuncia confidencial y anónimo, que cuenta con 3 formas de reporte: llamada telefónica, correo electrónico y diligenciamiento de formulario en la página web. Para garantizar su objetividad y transparencia, es administrado por un proveedor.

## 4. **Comité de Convivencia**

Conformado por personas de la organización que fomentan las relaciones positivas y respaldan la dignidad y la integridad de nuestra gente: 2 representantes de los empleados, elegidos por votación, y 2 representantes de la organización, con periodicidad de 2 años (de acuerdo con lo establecido en la Constitución Nacional de Colombia). Las acciones del Comité promueven el buen clima organizacional y habilitan los espacios para escucharnos y apoyarnos, en un marco de confidencialidad y neutralidad. Este Comité es responsable de conocer y gestionar los casos de acoso laboral.

Como parte de nuestro compromiso con el cumplimiento de altos estándares éticos y nuestra corresponsabilidad con los proveedores, en noviembre de 2022 ampliamos el alcance del canal de la Línea de Transparencia para este grupo de interés, que ahora cuenta también con un esquema de gestión y un modelo de gobierno, para garantizar el adecuado manejo de los casos que se presenten.

## **5.2. Gestión integral de riesgos**

### **5.2.1. Marco general**

La gestión integral de riesgos del Banco y sus filiales se fundamenta en una estructura de gobierno orientada al logro de los objetivos estratégicos, sobre una base de gestión, administración y control de riesgos que soporten el crecimiento de los negocios y el aprovechamiento de oportunidades. Sobre esta base se focalizan los esfuerzos del Banco hacia el cumplimiento de la estrategia y el control de los riesgos asociados.

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

El análisis conjunto de estrategia, unidades de negocio y riesgos implícitos muestra que cada unidad tiene diferentes dimensiones de riesgo y complejidad operativa. Por tanto, cada ciclo de negocio tiene distintas dimensiones, que son gestionadas por equipos específicos mediante verticales de riesgo, cuya función es valorar integralmente los riesgos estratégico, técnico y operativo. Paralelamente, las transversales de riesgo son las encargadas de valorar los riesgos comunes e independientes a la naturaleza de su origen, generados en los procesos que soportan las unidades de negocio.

## **Gestión de la estrategia**



La aplicación del modelo de gestión de riesgo se lleva a cabo en un marco claro de segregación de funciones, con el fin de identificar oportunamente los riesgos, definiendo 3 líneas de defensa que involucren a todas las áreas de la organización: líneas de Negocio, Operaciones y Comerciales, Áreas de Riesgo y Auditoría.

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

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

### 5.2.2. Estructura de gobierno

Nuestra estructura organizacional está diseñada para responder a las necesidades de desarrollo de los negocios y a la adecuada gestión de los riesgos, para lo cual contamos con los siguientes órganos:

- **Junta Directiva**  
Es el principal gestor de riesgo en el Banco y sus filiales. Evalúa los riesgos asociados al negocio y apoya la labor de los órganos de control en temas relacionados con la gestión de riesgo, dentro de los parámetros normativos. Define las políticas y los apetitos de riesgo, y es responsable de que se cumplan.
- **Comité de Auditoría**



Supervisa las actividades de la Auditoría Interna y la Revisoría Fiscal en cuanto a la evaluación de la metodología y la implementación del modelo de gestión de riesgos, y del sistema de control interno del Banco. El Comité emite recomendaciones sobre la gestión de riesgo realizada por los diferentes comités de riesgo.

- **Comité de Cumplimiento**

Hace seguimiento y valida la implementación y ejecución del programa de gestión de Prevención del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, de acuerdo con los lineamientos dados por la Alta Dirección del Banco y sus filiales, acorde con la normatividad y mejores prácticas del sector.

- **Comité Corporativo de Riesgos**

Órgano de apoyo de la Junta Directiva, encargado de velar por el funcionamiento del sistema de gestión de riesgos corporativo (*enterprise risk management* - ERM) del Banco y sus filiales.

- **Comité de Presidencia**

Partiendo de los lineamientos y aprobaciones de la Junta Directiva para la formulación del Plan Estratégico por parte del Presidente del Banco, el Comité de Presidencia se convierte en un órgano de apoyo para el seguimiento y debido cumplimiento de la estrategia.

- **Comités Específicos de Riesgos**

Están definidos en función de los tipos de riesgo, y tienen como finalidad evaluar las políticas, mecanismos y procedimientos implementados para el manejo de estos, haciendo seguimiento a los diversos riesgos, manteniendo un perfil de riesgo óptimo de acuerdo con el nivel definido para cada uno y asegurando la toma de decisiones para su gestión y oportuno escalamiento.

- **Comité Integrado de Regulación y Revelación Contable & Tributario**

Es el órgano que propone la implementación o modificación de políticas y procedimientos contables y tributarios en pro del cumplimiento normativo bajo estándares internacionales aplicables en Colombia y disposiciones fiscales en la generación de estados financieros.

**La gestión integral de riesgos es uno de los ejes centrales de la estrategia del Banco.**

Por ello, la organización propende por la mejor toma de decisiones que permita lograr la óptima combinación de activos, pasivos y patrimonio, buscando la relación riesgo/rendimiento más atractiva para todos los grupos de interés.

### **5.2.3. Marco de apetito de riesgo**

El marco de apetito de riesgo determina los niveles de riesgo que el Banco y sus filiales están dispuestos a asumir y tolerar, en el marco del desarrollo de la estrategia organizacional y la búsqueda de rentabilidad.

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

- Considerar los intereses y necesidades de las distintas partes interesadas del Banco y sus filiales, con el fin de garantizar la sostenibilidad de la entidad gracias a una visión integral de la gestión de riesgos.

- Evidenciar la capacidad, apetito y tolerancia del Banco y sus filiales a los distintos riesgos, para enmarcar la estrategia dentro de estas fronteras de riesgo.
- Consolidar una gestión de riesgos proactiva a mediano y largo plazo que le permita al Banco y sus filiales permanecer en los niveles de riesgo deseados, en desarrollo de la estrategia.
- Alinear las decisiones al interior del Banco y sus filiales de manera que sean coherentes con el apetito de riesgo.

Lo anterior se enmarca en **cuatro grandes objetivos de riesgo**:

- Capital
- Rentabilidad, riesgo y crecimiento
- Liquidez y fondeo
- Confianza de partes interesadas

Cada uno de los objetivos tiene establecido un conjunto de métricas y niveles que son monitoreados a nivel individual (Colombia) y consolidado. Dichas métricas son analizadas periódicamente por la Junta Directiva, los Comités de Riesgo y la Vicepresidencia Ejecutiva de Riesgo, de tal forma que se cuente con un adecuado entendimiento del perfil de riesgo del Banco y una oportuna gestión de los riesgos y sus mitigantes.

#### **5.2.4. Sistema de administración de riesgos**

##### **5.2.4.1. Riesgo estratégico**

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

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

En 2022 identificamos las principales macrotendencias del entorno que ejercen o podrían ejercer algún impacto en la estrategia de Davivienda y aseguramos que exista un área responsable de monitorear cada una de ellas:

- Adopción de nuevas tecnologías
- Geopolítica
- Cambios normativos de impacto en la estrategia
- Transformación en la nube
- La banca verde
- *Open banking*
- Nuevos competidores disruptivos
- *Agile banking*
- Reimaginando la fuerza laboral

## - Cambios demográficos

Se realizó el proceso de alineación estratégica liderado por el nuevo Presidente y discutido durante del año con los líderes de las estrategias. Desde Gestión Estratégica se acompañó con marco metodológico y reuniones de seguimiento que aseguraran el adecuado desarrollo y alineación con los objetivos corporativos del Banco.

Adicionalmente, con el propósito de garantizar el cumplimiento permanente de la estrategia y en pro de fomentar acciones que permitan desafiarla constantemente, realizamos un trabajo de reestructuración del marco general de formulación de indicadores que incorpora un enfoque robusto, prospectivo y cohesionado, que hace posible comprender de manera holística y proactiva los principales factores que influyen en el desempeño y los resultados esperados.

De esta forma, complementamos nuestro esquema de tableros estratégicos en el cual publicamos los resultados de los diferentes indicadores, con el fin de informar alertas de desviación que potencialmente puedan generar riesgo en el cumplimiento de la estrategia.

### 5.2.4.2. Riesgo de crédito

Tiene como función valorar integralmente el riesgo estratégico, técnico y operativo asociado al ciclo de crédito. Asimismo, apoya la gestión de riesgos transversales derivados de los procesos asociados al negocio: riesgos operativos, fraude, tecnológicos, gestión de activos y pasivos, cumplimiento y control interno, así como riesgos ambientales, sociales y de cambio climático.

El riesgo de crédito se define como la posibilidad de que un prestatario o contraparte no cumpla sus obligaciones de acuerdo con los términos convenidos, afectando de manera negativa el valor del portafolio del Banco. Este riesgo se mitiga por medio de la debida diversificación de las carteras en sectores económicos y tipos de cartera, del uso de garantías en algunos tipos de créditos y a través de los parámetros que se definen en la aprobación de los riesgos.

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

La gestión de riesgo de crédito es un proceso lógico y sistemático que, partiendo del contexto de los procesos asociados al ciclo de crédito y las etapas descritas anteriormente, permite identificar, analizar, evaluar, controlar, monitorear y comunicar los riesgos asociados a las líneas de negocio, productos, servicios y mercados donde el Banco desarrolla el plan de negocio de crédito, buscando obtener oportunidades de mejora en los procesos, así como prevenir o mitigar pérdidas, tanto de crédito como operativas asociadas al ciclo de crédito. Lo anterior implica un ciclo de gestión de riesgo por etapas de la siguiente manera:

#### 1. Identificación

Etapa que permite determinar los riesgos actuales y potenciales inherentes a las actividades que se desarrollan o se planea desarrollar según las definiciones del plan estratégico del Banco o el cumplimiento de la normatividad en el ciclo de

crédito. Esta etapa debe surtir para el caso de implementación de cambios en el plan de negocio, entrada a nuevos mercados, canales, productos y servicios.

## 2. Medición

Etapa que permite cuantificar y/o evaluar la exposición al riesgo de crédito y riesgos operativos asociados a todas las etapas del ciclo de crédito, así como su impacto y consecuencias en el momento de su materialización. La cuantificación del riesgo incorpora los siguientes factores:

- **Probabilidad de ocurrencia:** Cuantificación de la probabilidad de incumplimiento de los distintos segmentos, así como la probabilidad de ocurrencia de situaciones o choques de incertidumbre que puedan modificarlas.
- **Impacto del riesgo:** Cuantificación de la magnitud de las pérdidas, teniendo en cuenta no solo la probabilidad de incumplimiento sino la exposición y pérdida, dado el incumplimiento para cuantificar la pérdida esperada y/o incurrida y su incidencia en los resultados del Banco.
- **Velocidad:** Medición del momento en que comienza a materializarse el impacto del riesgo luego de su ocurrencia.
- **Duración:** Persistencia del evento de incumplimiento sobre los resultados del Banco.

3. **Control:** En esta etapa se establecen los mecanismos tendientes a mitigar y gestionar la materialización de los riesgos asociados al ciclo de crédito. Estos mecanismos se refieren a las políticas, procedimientos y metodologías asociados al ciclo de crédito: originación, profundización y recuperación, así como los controles operativos para garantizar que estos se encuentren debidamente implementados. Los controles deben permitir conocer el grado de cumplimiento de los umbrales o límites regulatorios, así como contar con información actualizada, confiable, oportuna y completa para la toma de decisiones.

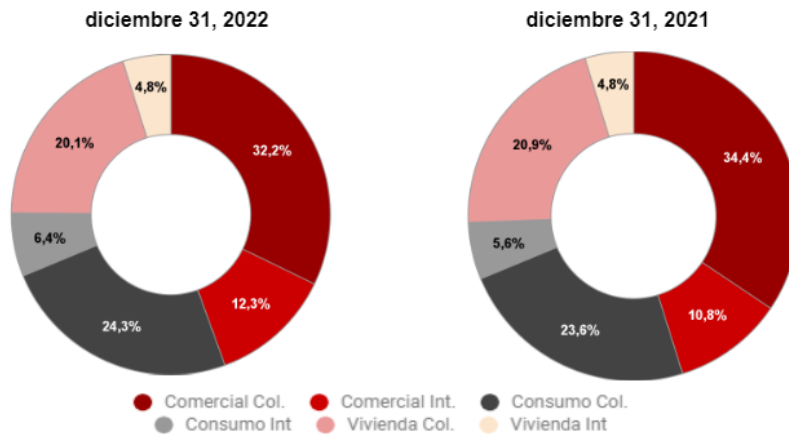
4. **Monitoreo:** Se realiza seguimiento permanente y efectivo a las fuentes de riesgos en el ciclo de crédito, a las desviaciones frente a los límites o umbrales, a la efectividad de los controles implementados y al posible impacto de la materialización de los riesgos. A través del monitoreo de los portafolios, se detectan dichas desviaciones y se corrigen en las instancias de gobierno respectivas.

El año 2022 representó un reto para la gestión de riesgo de crédito en el Banco: por una parte, por el inusual incremento de la inflación y las tasas de interés, y por otra parte por el entorno político y electoral. El conflicto entre Rusia y Ucrania que inició en febrero de 2022 también afectó de manera indirecta a nuestros deudores y a la economía del país.

### 5.2.4.2.1. Cartera y crecimiento a diciembre 2022

Al cierre del año 2022, la cartera del Banco registró COP 144,79 billones, de los cuales Davivienda Colombia aportó el 76% y las filiales internacionales el 24%, distribuida de la siguiente manera:

#### **Cartera Davivienda y filiales internacionales**



En lo corrido del año, la cartera registró un crecimiento del 22,06% con respecto al 31 de diciembre de 2021; la cartera de Colombia aumentó 18,4%, apalancada principalmente por la banca de consumo; a su vez, la cartera de las subsidiarias internacionales expresada en pesos colombianos presentó una variación del 35,8%.

### **Distribución de la cartera por segmentos y sus crecimientos** (en COP billones, excepto porcentajes)

Cartera por segmento de operación	31 diciembre 2022	31 diciembre 2021	Variación		Participación
			COP	%	
<b>Davivienda Colombia</b>	<b>110,75</b>	<b>93,55</b>	<b>17,20</b>	<b>18,4%</b>	<b>76%</b>
Comercial	46,58	40,84	5,74	14,1%	32%
Consumo	35,14	27,94	7,19	25,7%	24%
Vivienda	29,03	24,77	4,27	17,2%	20%
<b>Filiales internacionales</b>	<b>34,0</b>	<b>25,07</b>	<b>8,97</b>	<b>35,8%</b>	<b>24%</b>
Comercial	17,80	12,76	5,05	39,5%	12%
Consumo	9,2	6,65	2,58	38,8%	6%
Vivienda	7,00	5,65	1,35	23,9%	5%
<b>Total</b>	<b>144,79</b>	<b>118,62</b>	<b>26.17</b>	<b>22,1%</b>	<b>100%</b>

Diferentes eventos macroeconómicos y políticos afectaron la capacidad de pago de algunos de los deudores, especialmente del segmento de consumo, evidenciando una mayor demanda de crédito de esta modalidad y un incremento en su nivel de riesgo. Por ello, desde el segundo semestre del año hemos tomado medidas tendientes a mejorar la calidad del portafolio de crédito y restablecer el nivel de pérdida esperada deseable para este portafolio.

Con el fin de afrontar dicha situación, la gestión de riesgo de crédito se enfocó en el desarrollo de planes de acción para diferentes frentes del ciclo de crédito (políticas de originación, cambios en los esquemas de profundización y nuevas alternativas para la gestión de cobranza), en busca de una recomposición del portafolio, la disminución de las tasas de crecimiento y el incremento de los indicadores de calidad en el corto plazo.

En el caso de la cartera comercial, los impactos en el incremento de los costos de los insumos, en especial fertilizantes y algunas importaciones del sector agropecuario, afectaron de manera baja a los deudores de la cartera comercial y de manera moderada al sector de la construcción. Continuamos monitoreando nuestro portafolio de empresas por factores de riesgo, como el incremento en los costos, efectos de las tasas de interés, la inflación y el efecto de la devaluación/revaluación del peso para aquellos deudores con exposición en moneda extranjera.

Con respecto a las filiales internacionales, el portafolio presentó un importante crecimiento del 35,8% en pesos colombianos (12,5% en dólares) durante 2022, impulsado por cartera comercial y la cartera de consumo; por su parte, vivienda tuvo la menor dinámica en este periodo. Al profundizar en el crecimiento diferenciado por países y productos, encontramos una importante dinámica en la cartera de Honduras para la banca Personas, en particular libranza y tarjeta de crédito. Costa Rica y Panamá tuvieron un destacado crecimiento en banca Comercial, en 2022.

En el año 2023 los esfuerzos en materia de gestión de riesgo de crédito estarán enfocados en abordar los siguientes retos:

1. Recomposición de los portafolios con perfiles de menor riesgo y con menor vulnerabilidad ante cambios en la economía, con un foco especial en el portafolio de consumo.
2. Continuar la optimización de la relación riesgo / rentabilidad a través de la revisión del marco de apetito de riesgo para todos los productos, segmentos y estrategias, así como del precio asociado.
3. Integración y fortalecimiento de la gestión de riesgo ambiental, social y de cambio climático en los procesos de riesgo de crédito.

#### **5.2.4.2.2. Calidad de cartera por modalidad y cobertura**

Al cierre de 2022, el indicador de cartera vencida mayor a 90 días fue del 3,13%, 22 puntos básicos por debajo del registrado al cierre de 2021. El indicador de calidad de la cartera comercial fue de 2,76%, 77 puntos básicos por debajo del registrado en diciembre de 2021, principalmente por el crecimiento del saldo, la mejora en el comportamiento de pagos y la oportuna gestión de cobranza, que contribuyeron a la mejora del indicador.

Por su parte, el indicador de la cartera de consumo cerró en 3,23%, reflejando un incremento explicado por un menor ritmo de crecimiento al finalizar el año, adicional al comportamiento de los créditos de libre inversión, en los cuales se evidenció la afectación en la capacidad de pago de algunos clientes por las mencionadas condiciones macroeconómicas. El Banco está implementando estrategias de cobranza y acciones correctivas que permitan mitigar el impacto en la cartera. En cuanto a vivienda, el indicador de cartera presentó una disminución de 70 puntos básicos con respecto al registrado al cierre de 2021, como resultado de un buen nivel de colocaciones y un menor nivel de rodamientos.

Al cierre de 2022, el nivel de cobertura para la cartera improductiva fue de 139,5% con una disminución de 21,9 puntos porcentuales en comparación con lo observado al cierre de 2021.

### Nivel de cobertura cartera improductiva

	Dic. 2022	Dic. 2021
Calidad de cartera de consumo	3,23%	2,19%
Calidad de cartera comercial	2,76%	3,53%
Calidad de cartera de vivienda	3,65%	4,35%
<b>Calidad total*</b>	<b>3,13%</b>	<b>3,35%</b>
<b>Cobertura total**</b>	<b>139,48%</b>	<b>161,42%</b>

\* Calidad: Calidad de cartera improductiva mayor a 90 días / Total.

\*\* Cobertura: Provisiones P&G + Provisiones patrimonio / Improductiva mayor a 90 días.

#### 5.2.4.3. Riesgo de mercado

La Junta Directiva, el Comité de Riesgos Financieros, los Comités de Inversiones y Riesgo de los Fondos de Inversión Colectiva y el Comité de Gestión de Activos y Pasivos (C-GAP) de cada entidad del Grupo (según corresponda), son los órganos encargados de definir las políticas institucionales en relación con la exposición a los diferentes riesgos financieros, teniendo en cuenta que dichas políticas sean coherentes con la estructura financiera y operativa de cada una de las entidades, así como con su estrategia y objetivos corporativos. Asimismo, en cada una de las filiales internacionales existe un Comité ALCO local que debe ratificar las decisiones que se tomen en el Comité de GAP ME, aprobar la estructura de límites de riesgo a nivel de negocio y hacer seguimiento a las estrategias.

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

Los principios bajo los cuales se rige la gestión de riesgo de mercado de las compañías del Grupo son:

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

El Banco y sus filiales participan a través de su portafolio de inversiones en el mercado de capitales, en el mercado monetario y en el mercado cambiario. Los portafolios

administrados se componen de una serie de activos que diversifican las fuentes de ingresos y los riesgos asumidos, que se enmarcan en una serie de límites y alertas tempranas que buscan mantener el perfil de riesgo del balance y la relación rentabilidad / riesgo.

Para la gestión de riesgo de mercado se dispone de 2 tipos de límites:

- **Límites en función del modelo de negocio** (portafolios estructurales y portafolios de *trading*). Entre las medidas utilizadas están el valor en riesgo (VeR), el DV01, la duración y alertas tempranas de pérdidas.
- **Límites por factor de riesgo** (tasa de interés y tasa de cambio). Específicamente para la gestión de estructura de balance, se identifican los riesgos asociados a tasa de interés y tasa de cambio. El primero es gestionado mediante la lectura del calce de tipos de tasa de interés del balance y la cuantificación de la sensibilidad ante sus movimientos; y el segundo mediante estrategias de coberturas cambiarias que buscan reducir la sensibilidad de la solvencia básica consolidada. 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.

Al cierre de 2022 el portafolio de inversiones de Davivienda cerró con una posición de COP 17,86 billones.

### **Saldos del portafolio consolidado por modelo de negocio** (en COP billones, excepto porcentajes)

Modelo de negocio	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Variación	
			COP	Variación
<i>Trading</i>	1,79	2,86	-1,07	-37,4%
Estructural	16,07	12,71	3,36	26,5%
Reserva de liquidez	11,71	10,42	1,29	12,4%
Gestión balance	4,36	2,29	2,07	90,4%
Total	17,86	15,57	2,29	14,7%

El 89% del portafolio obedece a inversiones de carácter estructural, lo que ratifica el perfil conservador del portafolio de inversiones del Banco y sus filiales. El control de los límites y alertas que aseguran que el portafolio de inversiones se encuentre dentro del apetito de riesgo definido para cada una de las compañías es realizado diariamente. En caso de prever alguna desviación de las políticas definidas por el Gobierno Corporativo, se realiza una gestión en conjunto con cada una de las tesorerías para asegurar el cumplimiento de los límites y la gestión de las alertas tempranas.

Con respecto a las variaciones observadas en el periodo, *trading* redujo su posición 37%, movimiento ordinario de este portafolio en la medida en que se basa en estrategias de corto plazo. El portafolio estructural creció 26% 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.



El año 2022 se caracterizó por la alta volatilidad en los mercados de capitales y el cambio del enfoque de la política monetaria. En lo corrido del año la tasa de intervención del Banco de la República incrementó 900 puntos básicos, alcanzando 12%. Esta tendencia alcista de los tipos de interés es descontada de manera anticipada por el mercado, lo que afectó el desempeño de los portafolios de inversión.

El nivel de exposición del Balance Consolidado a precios de mercado se mantuvo, en promedio, en COP 405,9 mil millones, de acuerdo con el modelo estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia.

**Valor en Riesgo (VeR) a 31 de diciembre 2022**  
(en COP millones)

	Mínimo	Máximo	Promedio	Último
Tasa de interés	229.742	304.843	273.012	229.742
Tasa de cambio	58.303	165.212	94.992	165.212
Acciones	2.745	7.258	5.845	7.258
Fondos de inversión colectiva	20.276	39.757	32.049	30.947
<b>Total VeR</b>	<b>376.316</b>	<b>433.158</b>	<b>405.898</b>	<b>433.158</b>

#### 5.2.4.4. Riesgo de liquidez

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

Los principios estratégicos bajo los cuales se rige la gestión de riesgo de liquidez del Banco Davivienda y sus filiales consisten en:

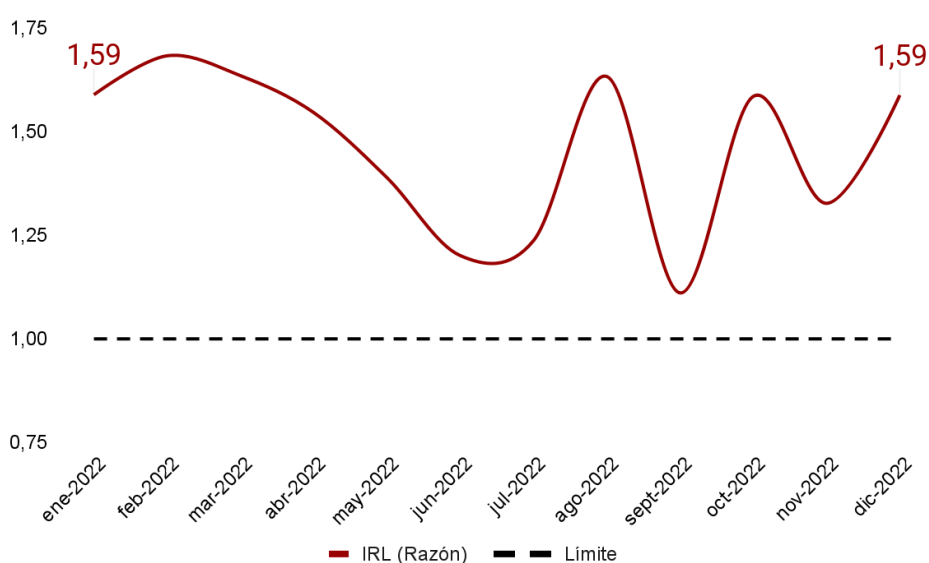
- Disponer permanentemente de activos líquidos de alta calidad, de acuerdo con la estructura de balance y apetito de riesgo.
- Realizar una gestión prospectiva, en la que se estiman las necesidades contractuales y no contractuales futuras a diversos horizontes de tiempo y bajo diversos escenarios, para asegurar siempre la suficiencia de activos líquidos.
- Debe prevalecer la autosuficiencia del balance de Davivienda y cada una de sus filiales en una crisis de liquidez.

- No sobreestimar la disponibilidad de activos líquidos; esto es, evaluar de forma constante el nivel de liquidez de los activos que conforman las reservas y anticiparse a cambios.
- Mitigar el riesgo reputacional, de manera que con recursos propios se tenga la capacidad de atender situaciones adversas sin comprometer el cumplimiento de la normatividad y reducir la probabilidad de requerir apoyos transitorios de entidades estatales.

Las metodologías utilizadas para la estimación del riesgo de liquidez consisten, para efectos de corto plazo, en el cálculo de los flujos futuros de caja de las posiciones activas, pasivas y posiciones fuera de balance en diferentes bandas de tiempo, permitiendo el monitoreo permanente de la brecha de liquidez. Para la gestión de largo plazo, las metodologías se centran en el análisis de las fuentes de fondeo, su composición a nivel de segmentos y productos, y la caracterización de los activos y pasivos que no cuentan con condiciones de permanencia definidas.

En el año 2022 los excedentes de activos líquidos para el Banco se redujeron en comparación con el cierre de 2021, como consecuencia de la reactivación del crecimiento de la cartera y la dificultad para acceder a fondeo de largo plazo en un contexto de alta incertidumbre, una política monetaria contraccionista y la fuerte competencia por recursos por parte de las entidades debido a la implementación del CFEN<sup>23</sup> en Colombia.

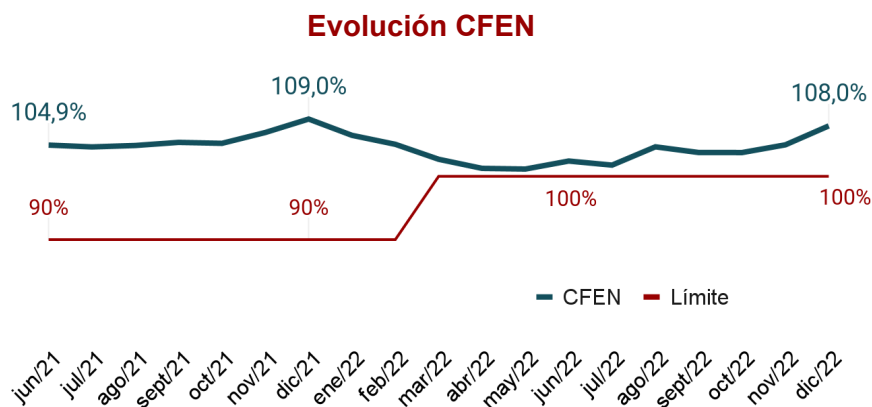
### Evolución del indicador regulatorio de liquidez IRL en 2022



Con respecto a la liquidez de largo plazo, el CFEN reportó un ligero descenso a lo largo del año, pasando de 109,3% en diciembre de 2021 a 108,0% en diciembre de 2022. Durante el primer semestre del año se presentó un acelerado crecimiento de la cartera, acompañado por escasez de fondeo estructural, lo que presionó el indicador a niveles de 101,3%. Esta

<sup>23</sup> CFEN: Coeficiente de fondeo estable neto, nuevo indicador de la Superintendencia Financiera de Colombia que busca limitar una excesiva dependencia de fuentes inestables de financiación de los activos estratégicos que a menudo son ilíquidos.

situación fue revertida con las medidas tomadas por la Administración, mediante las cuales se implementaron nuevas estrategias para la consecución de fondeo estable.



Con respecto a la liquidez de las filiales, si bien se presentó disminución en los niveles de exceso de liquidez frente al año anterior, producto de las altas tasa de interés, en promedio durante el año 2022 se mantuvo el nivel de activos líquidos deseado en cada una de las compañías. El Indicador Regulatorio de Exposición Consolidado (IEC) promedio durante el 2022 fue de USD 909 millones.

#### 5.2.4.5. Riesgo operacional

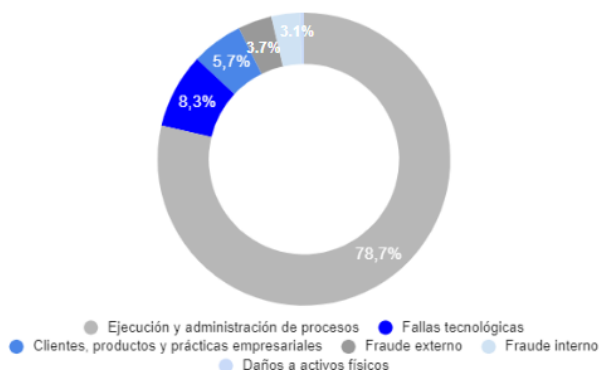
Desde Riesgo Operacional se han desarrollado estrategias encaminadas a robustecer la cultura y gestión preventiva de riesgos, con especial énfasis en la gestión de los controles que cubren los riesgos operacionales de mayor relevancia que puedan afectar la sostenibilidad, la continuidad de nuestros negocios, el servicio, la estrategia y la solvencia. 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, nuestro modelo de riesgo operacional y control permite cubrir los procesos de impacto financiero contable, líneas de negocio, canales, operación y tecnología. Como parte de la estrategia de administración del riesgo operacional, continuamos enriqueciendo nuestra estructura tecnológica para que la herramienta *core* de riesgo operacional tenga valoraciones de riesgo y control que integren la experiencia en los monitoreos de riesgo, así como los eventos de pérdidas y cifras cuantitativas. Hemos adoptado la 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.

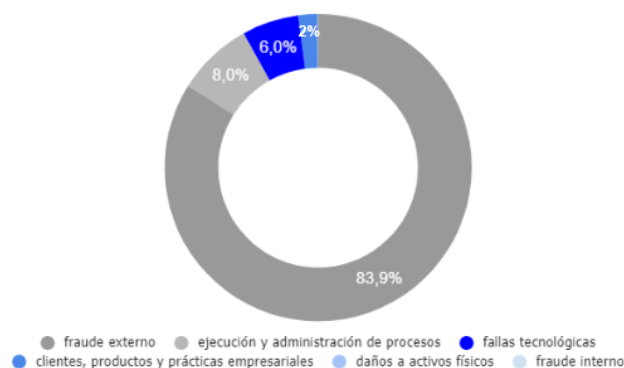
Para los eventos que se presentan, se analizan las causas en riesgos de mayor impacto, con el fin de determinar y desarrollar los planes de acción que se requieran; dichas causas son debidamente monitoreadas por las unidades e instancias colegiadas designadas para tal fin.

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.

### Perfil de riesgo por categoría



### Pérdidas operacionales por categoría



En 2022 se presentaron pérdidas por eventos de riesgo operacional; se identificaron las tipologías de mayor impacto, en especial para fraude y procesos, sobre las que se generaron acciones de mitigación y tratamiento enfocadas en la identificación de la causa raíz, para hallar soluciones mediante herramientas y controles operativos. Adicionalmente, el Comité de Riesgo Operacional hizo seguimiento al perfil de riesgo, a las principales pérdidas de riesgo operacional y a las acciones de mejora establecidas para su cierre.

#### 5.2.4.6. Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, Programa Anticorrupción y Ley FATCA/CRS

El Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo se administra mediante el Programa de Cumplimiento que contempla las instrucciones impartidas por la Circular Externa 027 de 2020 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia y los estándares internacionales de buenas prácticas, que tienen como premisa la gestión de los riesgos LAFT identificados en los procesos, su adecuada medición, la implementación de controles que permiten minimizar razonablemente su probabilidad e impacto y su monitoreo continuo.

La metodología aplicada para la administración del riesgo LAFT comprende el análisis de los factores de riesgo cliente, producto, canal, jurisdicción, empleados y proveedores, estableciendo mediciones, controles y monitoreos permanentes con la finalidad de prevenir que en la entidad se materialicen riesgos de lavado de activos o financiación del terrorismo, así como los riesgos asociados: legal, operativo, de contagio y reputacional. Durante 2022 no se presentaron eventos de riesgos relevantes materializados.

De acuerdo con la metodología definida para la estimación del impacto y la probabilidad de ocurrencia sobre los riesgos identificados, se asignan criterios objetivos de valoración, cuya ponderación permite determinar el nivel de exposición de forma individual y consolidada, para lo cual la entidad aplica medidas de control que permitan minimizar su materialización.

En la etapa de monitoreo, la entidad efectúa el seguimiento de la evolución del riesgo LAFT y la evaluación del desempeño de los indicadores, para aplicar mecanismos de control que

permitan identificar y analizar operaciones inusuales, así como determinar operaciones sospechosas.

El Banco ha adoptado una cultura organizacional, políticas, controles y procedimientos para cumplir los lineamientos establecidos por la Ley Fiscal de Cuentas Extranjeras (Fatca) y la Ley de Common Reporting Standard (CRS) de la Oede. La adopción del programa de Transparencia Fiscal Fatca/CRS permite tener una cobertura adecuada a los procesos de documentación, capacitación, infraestructura tecnológica, monitoreo y remediación, y a los reportes de Ley de Transparencia Fiscal a la Dian/IRS.

Como pilar fundamental del Programa Anticorrupción, el Banco ha adoptado un compromiso de **cerro tolerancia frente a la materialización de los riesgos asociados**, mediante la generación de políticas que prohíben el soborno en cualquiera de sus formas, ya sea directa o indirectamente a través de sus funcionarios, colaboradores, clientes, proveedores y demás grupos de interés, así como aquellas que regulan los eventos de conflicto de interés que pudieran presentarse en relación con un funcionario público o una persona privada; para ello, el Programa incluye procedimientos y controles que permiten asegurar el cumplimiento de las políticas.

#### 5.2.4.7. Riesgo de fraude

El riesgo de fraude, catalogado como cualquier acto ilegal cuyas características pueden ser engaño, ocultación o violación de confianza, y cuyo objetivo es la apropiación de dinero, bienes, servicios y/o ventajas o beneficios individuales, es gestionado por el Banco mediante el Sistema de Administración del Riesgo de Fraude (Sarfra), en cumplimiento del marco normativo del Sistema de Administración del Riesgo Operativo (Saro).

La gestión realizada abarca cada etapa del ciclo de gestión del fraude: prevención, detección, mitigación, análisis, gobierno, investigación, judicialización y disuasión, generando controles, políticas y reportes, tanto de la gestión como del gasto materializado por fraude, evaluado frente a la proyección presupuestal definida por el Banco. Estos reportes de gasto por materialización están implícitos en la gestión del riesgo operativo y se presentan al Comité de Ciberseguridad y Prevención de Fraude Transaccional para la toma de decisiones que protejan a la organización, sus accionistas, sus clientes y demás interesados en la búsqueda del equilibrio entre el nivel de fraude a prevenir y el impacto sobre el cliente y el negocio.

En el plan de trabajo desarrollado durante 2022, culminamos la implementación de herramientas de prevención de fraude, principalmente para productos digitales, protegiendo la seguridad transaccional de nuestros clientes, robusteciendo el modelo de prevención, mitigación y gestión del riesgo de fraude, así como la analítica tanto a nivel nacional como en nuestras filiales nacionales e internacionales. Durante este tiempo, presentamos retos relevantes en el diseño de estrategias para la prevención y mitigación del fraude derivado de la vinculación de clientes mediante la suplantación de su identidad; estos retos se apalancan en el fortalecimiento de los sistemas de autenticación asociados a la vinculación y a los retos transaccionales para los clientes; adicionalmente, ampliamos la capacidad de validación de la información registrada por los clientes o defraudadores en el momento del primer ingreso, dicha validación dio como resultado la reducción de la materialización de fraudes de este tipo.

Otro de los retos enfrentados por la entidad fue la integración de nuevas herramientas para la reducción y contención de fraude tecnológico en los diferentes canales transaccionales, proceso que se encuentra en etapa de fortalecimiento. Adicionalmente, desde el frente de canales digitales, enfrentamos el reto de lograr la reducción del fraude mediante la tipología de Ingeniería Social, implementando modelos analíticos y continuando el diseño de herramientas que permitan la reducción de este monto. De igual forma, estamos desarrollando los procesos y tecnologías que fortalezcan la identidad digital de nuestros clientes.

#### **5.2.4.8. Seguridad de la información y ciberseguridad**

Durante el año 2022, en materia de seguridad de la información y ciberseguridad, el Banco y sus filiales enfocaron su gestión en fortalecer el gobierno y las capacidades de protección, detección de amenazas y respuesta a incidentes, para apoyar el desarrollo de las estrategias del negocio, buscando garantizar la confidencialidad, integridad y disponibilidad de la información del Banco y sus filiales.

Por otra parte, como resultado de la gestión continua de valoración y tratamiento de riesgos, hemos establecido planes de acción orientados a mejorar la postura de seguridad del Banco y sus filiales, hemos realizado actualizaciones tecnológicas y de procesos para mantener una visión holística de la seguridad y la ciberseguridad, aumentar la capacidad de prevención y detectar oportunamente las amenazas, así como tener capacidad de respuesta y recuperación ante posibles ataques cibernéticos.

Entre los proyectos más destacados se encuentran:

- Fortalecimiento de las capacidades del recurso humano a través del entrenamiento especializado para los equipos del Departamento de Seguridad de la Información y Ciberseguridad, y de la Dirección de Ciberseguridad Corporativa.
- Ampliación de las capacidades de detección y respuesta ante amenazas, con la inclusión de actividades de ciber-cacería mediante tecnologías de automatización y analítica que facilitan tomar acciones frente a amenazas cibernéticas en sus etapas más tempranas de ataque, antes de que se conviertan en incidentes de ciberseguridad.
- Mejoramiento de los ciclos de descubrimiento de vulnerabilidades para reducir el tiempo de exposición por debilidad desconocida por medio de inteligencia artificial y automatización, facilitando la priorización e identificación objetiva de riesgos para cada una de las vulnerabilidades técnicas observadas.
- Fortalecimiento de los procedimientos de respuesta a incidentes mediante la implementación de tecnologías para su búsqueda, rastreo y respuesta, con capacidades de automatización e inteligencia artificial.
- Aplicación de técnicas analíticas con el fin de identificar brechas de seguridad o desviación de controles implementados en materia de seguridad de la información y ciberseguridad.
- Continuidad del Programa de Protección de Datos Personales, en donde se articula el programa con la gestión de riesgos.

- Continuidad del Programa de Protección de Activos de Información, realizando una revisión completa a nivel de riesgos y controles.
- Ejecución de pruebas especializadas de seguridad para evaluar la postura de seguridad de la organización.
- A través de la revisoría fiscal, continuación del ejercicio de evaluación independiente, con el propósito de mejorar el nivel de madurez en la gestión de ciberseguridad.
- Continuación de la revisión y el aseguramiento del entorno SWIFT, mitigando el riesgo de fraude que, para el año 2022, contó con el apoyo de un auditor externo, habiendo finalizado de forma satisfactoria.
- Ejecución de planes de ciberseguridad y de prevención de fuga de información.
- En cuanto a cultura, ejecución permanente del programa de capacitación y sensibilización a través de diferentes canales de comunicación a funcionarios y terceros, creando conciencia y compromiso sobre la protección de la información y la mitigación de los riesgos asociados.

Gracias a las sinergias del Banco con las entidades de control, dimos cumplimiento regulatorio y normativo a los requerimientos de seguridad exigidos en las diferentes circulares normativas en materia de seguridad de la información. Adicionalmente, realizamos monitoreo interno para identificar el nivel de cumplimiento legal y los posibles riesgos asociados a este.

Por otra parte, continuamos la revisión de las tendencias del mercado, así como de nuevas amenazas, herramientas y mecanismos de control que permitan mitigar los riesgos y mantenerlos en niveles aceptables para apoyar la entrega de productos y servicios a nuestros clientes.

#### **5.2.4.9. Riesgos de protección de datos y privacidad**

Entre los logros más relevantes alcanzados en la gestión de riesgos de protección de datos personales y privacidad de nuestros diferentes grupos de interés, está el desarrollo del modelo de protección de datos definido con base en los principios de “Privacidad desde el diseño y por defecto” y “Responsabilidad demostrada”, ejecutado a través del Programa Integral de Protección de Datos en materia de gobierno, gestión de riesgos, gestión documental, gestión de encargados, gestión de incidentes y cumplimiento. Asimismo, en el sitio web del Banco pusimos a disposición de nuestros grupos de interés la versión actualizada de la Política de Tratamiento de Datos Personales, presentando de forma sencilla aspectos asociados con la autorización del tratamiento, el uso de los datos, sus derechos de consulta, actualización, rectificación y supresión sobre los datos, los canales y los mecanismos para ejercer estos derechos.

Por otra parte, durante 2022 revisamos y actualizamos las políticas de seguridad de la información y ciberseguridad, y la ejecución de ejercicios de evaluación externa. Al Comité de Riesgo Operativo se llevaron los temas relevantes relacionados con protección de datos personales y privacidad, las acciones de control para su mitigación y los planes de acción

correspondientes. Finalmente, ejecutamos el plan de reentrenamiento en protección de datos personales y privacidad con cubrimiento a todos nuestros colaboradores, que hizo parte del programa de sensibilización normativa de Davivienda.

#### 5.2.4.10. Riesgo tecnológico

Tiene como finalidad identificar, evaluar y monitorear los riesgos derivados del uso e implementación de la tecnología a los que está expuesta la plataforma tecnológica en casa matriz, Centroamérica y nuestras subsidiarias nacionales, considerando 3 factores principales a nivel de la infraestructura *on-premise* y *cloud* (máquinas, redes y bases de datos), los componentes lógicos de los sistemas (aplicaciones, sistemas de información y data) y, por último, los riesgos asociados a su administración.

En 2022 continuamos implementando controles sobre los procesos de administración de tecnología, en el marco de las mejores prácticas que permitan evaluar las dimensiones de disponibilidad, confiabilidad, desempeño, funcionalidad y cumplimiento normativo de las plataformas que soportan procesos de negocio:

- Contribuimos para que la adopción de la tecnología apoye el logro de los objetivos estratégicos.
- Articulamos la gestión de riesgos relacionados con TI, con la gestión de riesgos del ERM y Control Interno.
- Identificamos, evaluamos y redujimos los riesgos relacionados con TI de forma continua, acorde con los niveles definidos por la organización.
- Evaluamos e identificamos riesgos de TI en la arquitectura actual e integraciones, teniendo en cuenta:
  - o Capacidad
  - o Tecnologías emergentes
  - o Usos innovadores de tecnología
  - o Obsolescencia tecnológica
  - o Migraciones
  - o Dependencia de terceros
  - o Fábricas de desarrollo (DevOps y DevSecOps)
  - o Aseguramiento de la implementación de contingencias tecnológicas
  - o Aseguramiento de la gestión del conocimiento de personal clave de TI

La gestión principal se centró en monitorear y ajustar controles sobre las tecnologías puestas a disposición por parte de nuestros proveedores de nube e infraestructura *on-premise*, sus integraciones bajo las implementaciones de software como servicio (SaaS), infraestructura como servicio (IaaS) y plataforma como servicio (PaaS), el ciclo de desarrollo DevOps - DevSecOps y el acceso remoto de los empleados a los datos, aplicaciones y recursos para el desarrollo de sus labores, manteniendo los criterios de disponibilidad, desempeño, funcionalidad, confiabilidad y cumplimiento normativo; esto requirió la aplicación de la metodología de riesgo tecnológico, garantizando que los servicios puestas a disposición estuvieran soportados en infraestructuras confiables.



Como parte de las acciones ejecutadas para el logro de las referidas metas, se estructuraron y pusieron en marcha diversos procesos, manteniendo actualizadas las estrategias de contingencia tecnológica y continuidad del negocio, con el apoyo de tecnologías de punta que garantizan el aseguramiento del ecosistema tecnológico y permitan entrelazar los sistemas del Banco y sus terceros aliados. La armonización de los avances internos con las normas locales y estándares internacionales ha provisto el marco de referencia y los fundamentos necesarios para una práctica formal y efectiva en gestión de riesgos de tecnología.

#### **5.2.4.11. Riesgos de terceros y aliados**

En el área de Riesgo de Terceros y Aliados, desempeñando el rol de segunda línea de defensa y en pro de la estrategia y desarrollo de la organización en sus procesos y los de sus filiales, hemos actualizado y reforzado nuestro marco de gestión de proveedores, asegurando que los riesgos asociados a la cadena de suministro sean evaluados y gestionados adecuadamente.

En 2022 adoptamos un enfoque de riesgo con foco en los proveedores clasificados como críticos, que pueden presentar un mayor nivel de exposición para nuestra organización y para los servicios proporcionados a nuestros clientes. Hemos reforzado el seguimiento de estos proveedores para asegurarnos de que los riesgos relacionados con seguridad de la información, riesgo tecnológico (desarrollo de software), riesgo transaccional, protección de datos personales, continuidad del negocio, riesgo de fraude, control interno, seguridad física, riesgo operacional y riesgo de servicio sean monitoreados.

El monitoreo se realiza con una herramienta de Servicenow, VRM (Vendor Risk Manager), con la cual evaluamos cada uno de los riesgos citados con el objeto de identificar aquellos que nos permiten tener un panorama general del control interno de cada uno de estos terceros.

Con respecto a la capacitación y desarrollo de nuestros proveedores, estos se realizaron sobre los principales riesgos relacionados con seguridad de la información, riesgo de fraude, sistema de administración de riesgo operacional, protección de datos personales, riesgo tecnológico y seguros, dando cobertura a los proveedores clasificados como críticos para la organización.

Los resultados se han traducido en el mejoramiento de los esquemas de gestión de riesgos, seguridad y control por parte de los proveedores y demás terceros vinculados, previniendo la materialización de riesgos y optimizando su gestión en caso de ocurrencia de incidentes. La alineación y articulación de esfuerzos entre las diferentes partes han permitido que los intereses, objetivos y metas de cada uno sean satisfechos, entendiendo que la debida gestión de los riesgos redundará en beneficios para nuestros grupos de interés.

#### **5.2.4.12. Continuidad de negocio**

Esta gestión contempla el desarrollo y la implementación de planes de continuidad, gestión de crisis y gestión de riesgos, permitiendo mejorar la capacidad de recuperación de la entidad mediante la articulación de mecanismos de preparación y respuesta a eventos inesperados que puedan poner en riesgo su continuidad, sostenibilidad y reputación. -En 2022 la gestión se orientó al fortalecimiento de las estrategias de recuperación del Banco

ante escenarios de riesgo que pudieran afectar la disponibilidad de sus procesos y canales críticos.

Los principales avances realizados en el año fueron:

- Dentro del fortalecimiento realizado en la estrategia de Contingencia Tecnológica y el Plan de Recuperación de Desastres, culminamos la implementación, pruebas y certificación del Centro Alterno de Procesamiento de Datos en Medellín, activando la infraestructura que soporta los canales y servicios críticos de la entidad.
- Pruebas de teléfonos satelitales, que corresponden al esquema definido para el manejo de crisis de la entidad en situaciones de desastre.
- Desarrollamos e implementamos una solución que permite la distribución de efectivo a clientes ante eventos catastróficos, permitiendo la autenticación y pago de recursos a personas naturales del Banco y DaviPlata.
- Implementamos la operación del proceso de efectivo y canje desde sucursales alternas a Bogotá ante eventos catastróficos en esta ciudad, habilitando la operación para el resto del país.
- Implementamos esquemas de contingencia operativa que permiten garantizar el desarrollo de los procesos críticos y la continuidad en el servicio hacia los clientes de la entidad.
- Los equipos de recuperación de la organización continúan desarrollando planes de trabajo para fortalecer la recuperación de la entidad ante diversos escenarios de riesgo, con especial énfasis en el cuidado y el bienestar del talento humano.
- Hemos continuado fortaleciendo las actividades de prevención a través de programas de sensibilización y capacitación para funcionarios y sus familias frente al riesgo de terremoto.
- A nivel gremial, realizamos pruebas asociadas a eventos de ciberseguridad, con el objetivo de profundizar y alinear los protocolos para la atención de este tipo de riesgos.
- Dentro del esquema de trabajo de la entidad, mantenemos la opción de trabajo remoto y reforzamos la estrategia de personas principales y suplentes, junto con la activación y capacitación constante en el plan de emergencias.
- A través de Asobancaria continuamos avanzando en la articulación con terceros, socios de negocio y entes gubernamentales.
- En 2022 la gestión de crisis se orientó a fortalecer los escenarios de riesgo vigentes, garantizando la cobertura de escenarios específicos de riesgo que se pudieran materializar, especialmente relacionados con ciberseguridad, marca y reputación, y eventos catastróficos.

#### **5.2.4.12.1. Gestión de continuidad de negocio, filiales nacionales e internacionales**

De acuerdo con la estrategia, continúa el fortalecimiento de la gestión de continuidad de negocio conforme al plan de homologación, incorporando escenarios de riesgo y mejores prácticas.

Frente a los países, DaviPlata, Miami y las filiales nacionales se ha profundizado en estrategias de recuperación, realizando implementación, pruebas y certificación de escenarios de riesgo identificados.

#### 5.2.4.13. Riesgo de incumplimiento normativo

Es el riesgo de imposición de sanciones legales y/o deterioro de la reputación, derivado del incumplimiento de una norma externa (expedida por autoridad competente) o política interna. Para mitigar este riesgo, contamos con tres líneas de defensa:

- **Primera línea de defensa:** Las áreas de negocio, operaciones y comerciales, entre otras, son las responsables de mitigar el riesgo de incumplimiento normativo en primera línea, mediante el conocimiento de las normas internas y externas que impactan los procesos a su cargo, y la ejecución y aseguramiento de la eficacia operativa de los controles establecidos, para garantizar el cumplimiento de las normas correspondientes.
- **Segunda línea de defensa:** Está constituida por las áreas de riesgo de la organización, quienes se encargan de monitorear, en segunda línea, la ejecución y supervisión de los controles que mitigan el riesgo de incumplimiento normativo.

**Última capa de blindaje de la segunda línea de defensa:** La Función de Cumplimiento Normativo es la última capa de blindaje de la segunda línea de de defensa, encargada de gestionar el Sistema de Gestión de Riesgo de Incumplimiento Normativo, que tiene las siguientes etapas:

**Etapas 1, identificación:** Identificación de la normatividad externa y políticas internas aplicables a Davivienda.

**Etapas 2, evaluación y medición:** evaluación y dimensionamiento del impacto del riesgo de incumplimiento normativo, en caso de que se materialice.

**Etapas 3, control:** Revisión de la eficacia operativa de los controles definidos por la primera línea de defensa, a través de los cuales se mitiga el riesgo de incumplimiento normativo.

**Etapas 4, monitoreo:** Seguimiento de los planes de acción encaminados a la mitigación del riesgo de incumplimiento normativo, hasta que hayan culminado y el riesgo haya sido debidamente mitigado.

- **Tercera línea de defensa:** Está compuesta por la Auditoría Interna.

**Eventos de riesgo materializados durante el período:** La función de cumplimiento normativo no evidenció riesgos que pudieran impactar materialmente la operación o la estrategia de la organización en 2022.

### **5.2.5. Riesgos reputacionales y gestión de marca**

Contamos con un esquema de gestión de crisis ante incidentes que puedan afectar negativamente la reputación de nuestra marca: una matriz de criticidad alineada con protocolos de actuación y comunicación, un gobierno de crisis, posibles escenarios, un análisis de las diferentes etapas de la crisis y una propuesta de mensajes iniciales de respuesta por originador.

Contamos con aliados expertos en monitoreo de medios de comunicación y de redes sociales conectados con el call center y el departamento de servicio, que actúan de acuerdo con el protocolo de atención de crisis.

Con lo anterior, buscamos tener mapeados los posibles riesgos a los cuales estamos expuestos y tener preparadas acciones para minimizar sus impactos.

Adicionalmente, las iniciativas, mensajes y acciones de la estrategia de Davivienda, en los que se contemplan todos sus grupos de interés, se alinean con las dimensiones Merco, que buscan fortalecer y sumar a la reputación corporativa del Banco y que, además, integran valor compartido utilizando toda la capacidad, recursos y talento para contribuir al progreso social, al desarrollo sostenible y el éxito económico.

El estudio de Merco Empresas y Líderes Colombia, que evalúa la reputación de las compañías y sus líderes, nos sirve de referencia, pues es una mirada externa que determina en qué aspectos hemos avanzado y en cuáles debemos concentrar aún más nuestros esfuerzos. En 2022 ocupamos el puesto número 10 en el país, subiendo 2 casillas con respecto a 2021, y fuimos la segunda compañía con mejor reputación en el sector financiero.

Consolidamos nuestra marca por medio de mensajes que se caracterizan por mantener un tono cercano y alegre, buscando una conexión mayor con el público e intentando producir sonrisas y crear experiencias para ellos, además de informar las noticias, las iniciativas y los logros de la organización.

En 2022 nuestras acciones fueron planeadas para seguir trabajando en atraer audiencias jóvenes, aprovechando los canales relevantes para ellos como Twitch y TikTok, en los que evolucionamos para que no solo la comunicación de marca fuera protagonista sino que incursionamos con ofertas de producto.

### **5.2.6. Riesgos emergentes**

La Gestión Integral de Riesgos incluye la revisión de los procesos y la asignación de recursos para garantizar que los riesgos emergentes estén correctamente identificados, evaluados y controlados desde el direccionamiento estratégico hasta los procesos del día a día en todos los niveles de la organización.

Revisamos continuamente las condiciones del entorno con el fin de identificar cambios que puedan afectar los objetivos del negocio y la estrategia, y aplicar los ajustes necesarios para adaptarnos a las variaciones del entorno.

A partir de la estrategia y los objetivos de la organización, la Alta Gerencia ha identificado 4 riesgos emergentes que son objeto de seguimiento y control:

#### **5.2.6.1. Riesgo geopolítico**

Está relacionado con la incertidumbre política, económica y social ocasionada por eventos de gran escala local, regional o mundial, como los conflictos internacionales, la desglobalización, las decisiones políticas a nivel local e internacional y efectos sociales que pueden afectar la estabilidad económica de los países entre otros factores, impactando a Colombia en sus variables macroeconómicas, en especial los ingresos por exportaciones, el costo de las importaciones, los flujos de capital y las remesas. El Banco se vería afectado por el deterioro del portafolio ocasionado por falta de capacidad de pago de las obligaciones financieras y la capacidad de ahorro e inversión de sus clientes.

Los riesgos asociados a la desglobalización, o reversión de la integración global, se han visto materializados en eventos como el Brexit (2016) y la guerra comercial entre los Estados Unidos y China (2018-2019). Recientemente, la pandemia de covid-19 y la invasión de Rusia a Ucrania han tenido un fuerte impacto en la cadena de suministros, particularmente de alimentos, energía y microprocesadores, acelerando el proceso de reorganización de los bloques comerciales.

Este tipo de coyunturas lleva a cuestionamientos sobre qué tan fuerte será la fragmentación de los canales de comercio, servicios, inversión y migración, y si se van a constituir nuevos bloques de poder aislados en los mundos físico y virtual. Podría haber impactos económicos permanentes por aumento en los costos de los bienes producidos, en la medida que ya no se realizan compras a los proveedores globales más eficientes. Por otra parte, la ausencia de cooperación internacional podría tener impactos negativos sobre el control a los efectos del cambio climático, los ciberataques y el crimen transnacional. Además, la concentración de los países en resolver sus propios problemas podría disminuir la solidaridad internacional con los países más pobres.

Para el año 2023 se espera un escenario de desaceleración del crecimiento económico global, e incluso en algunos países se habla de recesión, debido a la posible continuidad de las medidas contractivas monetarias de parte de muchos bancos centrales en su afán por contener los niveles récord de inflación y la presión que sigue ejerciendo el conflicto entre Rusia y Ucrania sobre la oferta internacional.

En este contexto y a pesar del riesgo de recesión que tienen varios países desarrollados, en particular los Estados Unidos, la desinflación de la economía norteamericana junto con el aumento de los salarios en el corto plazo, seguramente han reducido el riesgo de recesión en este año. Sin embargo, de manera simultánea existe el riesgo de que la autoridad monetaria de ese país incremente sus tasas de interés aún más de lo que los mercados han anticipado. La razón de esto se fundamenta en dos hechos: uno relacionado con la incertidumbre sobre las proyecciones de inflación en esa economía, y el otro derivado del compromiso de las autoridades monetarias con el control de la inflación.

En Colombia la economía es más vulnerable por cuenta de un mayor déficit fiscal y los efectos en los cambios en la política económica de los países desarrollados. A esto se suman otros dos factores de incertidumbre: el alcance de las políticas que implementará el Gobierno y el efecto que tenga la reforma tributaria sobre el crecimiento del país.

Para gestionar estos riesgos realizamos la medición, monitoreo y control del riesgo asociado a los factores que podrían afectar las inversiones en el exterior, que incluye análisis sobre el deterioro de las variables macroeconómicas, políticas y jurídicas en diferentes países que son receptores de la inversión del Banco. Este análisis cuenta con la participación de las áreas de Estudios Económicos, Crédito Corporativo y Jurídica del Banco, que escalan a los órganos de gobierno el potencial riesgo, buscando mitigar la exposición a riesgos geopolíticos y de contagio internacional.

Adicionalmente, el área de Estudios Económicos analiza periódicamente la política económica internacional e informa a la Alta Gerencia y a la Junta Directiva sobre los principales acontecimientos ocurridos en los mercados financieros, así como las perspectivas macroeconómicas locales e internacionales, incluyendo modelos de proyecciones, mientras los Comités de Riesgos y las áreas de negocio continúan monitoreando el comportamiento de ahorro y pago de nuestros clientes y de los sectores en los que operan, con el fin de generar los planes de acción que se requieran.

#### **5.2.6.2. Riesgo derivado por nuevos competidores disruptivos**

En los últimos años, los procesos de transformación digital se aceleraron y, con ellos, la llegada de propuestas disruptivas con ofertas de productos y servicios especializados, de bajo costo, sin canales físicos y con un nivel de servicio ágil y personalizado. En 2022 pudimos apreciar un nuevo panorama “depurado”, en el que los costos de capital hicieron que las *fintech* menos rentables desaparecieran por correcciones de valoración que se centran más en la rentabilidad y menos en crecimiento.

Para Davivienda, la consolidación de estos nuevos competidores podría implicar pérdida de clientes, disminución de ingresos, menor participación en el mercado y ajustes en la funcionalidad de los canales —con mayores costos— pero, al mismo tiempo, sería una oportunidad para seguir acelerando su transformación digital, crear nuevos modelos de negocio basados en el *open banking* y competir con un oferta 100% móvil y personalizada en segmentos como los jóvenes y las pymes. Davivienda ha definido nuevos focos estratégicos que le permitirán diferenciarse y afrontar el nuevo entorno competitivo.

DaviPlata se consolidó en 2022 como neobanca y facilitó mover dinero en el día a día de las personas para construir ecosistemas que facilitan su vida y conectan a las comunidades de forma sostenible, con nuevos productos y servicios como el Nanocredito, Toque y Pase, y la tienda virtual con productos y servicios no financieros. Al cierre de 2022, DaviPlata contaba con 15,6 millones de clientes y cubría el 99% del territorio nacional.

Davivienda continúa ratificando su posicionamiento en la banca digital de Colombia y como referente latinoamericano, con la oferta móvil más completa del país. Nuestros clientes pueden adquirir y administrar productos de ahorro, crédito, inversión, seguros y medios de pago a través de la banca móvil. Pensando en la seguridad y la comodidad, Davivienda aceleró los procesos para seguir acompañando a sus clientes con experiencias amigables y sencillas en los momentos más importantes de su vida, como la compra de vehículo o la vivienda de sus sueños, sin salir de casa.

#### **5.2.6.3. Riesgos asociados al uso de tecnologías en ecosistemas digitales**

Este riesgo está relacionado con el uso de la tecnología y el incremento de la conectividad entre la infraestructura tecnológica de las empresas y la de sus aliados y terceros,

acompañado por la ampliación de los ecosistemas para la prestación de servicios digitales a clientes, así como por la concentración de servicios en canales digitales. La alta conectividad e integración, que se ha acelerado de manera exponencial, intensifican el impacto por fallas en la disponibilidad de servicios digitales que, además de afectar la reputación, pueden derivar en sanciones regulatorias.

Para mitigar este riesgo, hemos impulsado la implementación de esquemas robustos para la gestión de las nuevas amenazas y vectores de riesgo emergentes. En procura de asegurar la integridad, confidencialidad y disponibilidad de la información, así como la privacidad de la información de clientes y usuarios, permanentemente evaluamos la efectividad de los esquemas de control y seguridad, incorporando con agilidad los controles y ajustes a que haya lugar.

Por otra parte, hemos mitigado el riesgo de concentración digital con despliegues en nube o diferentes tipos de infraestructura tecnológica. De manera complementaria, hemos estructurado actividades de monitoreo y controles sobre las tecnologías puestas a disposición por parte de los diferentes proveedores de nube, tanto en infraestructura como en software, manteniendo los criterios de disponibilidad, desempeño, funcionalidad, confiabilidad y cumplimiento normativo.

Adicionalmente, frente a la expansión acelerada de servicios digitales, mantenemos actualizadas nuestras estrategias de contingencia tecnológica y continuidad del negocio, habilitando los servicios de multizona y multirregión para atender situaciones tanto menores como catastróficas en casos de falla en la nube. Los servicios están desplegados en diferentes proveedores de nube y, ante situaciones de fallas en la infraestructura *on premise*, contamos con un Data Center principal en Bogotá y otro alternativo en la ciudad de Medellín, que nos permiten recuperar los servicios de tecnología para garantizar la prestación de los servicios.

#### **5.2.6.4. Riesgo de ciberconflicto**

Es ocasionado por nuevos e inciertos ataques cibernéticos derivados del contexto internacional y la creciente inestabilidad política global, regional y local, que configuran un nuevo escenario de tensiones que afectan la dinámica de las organizaciones. A nivel local, evidenciamos cómo este riesgo se ha incrementando, principalmente por los conflictos internos y protestas sociales capaces de crear escenarios de confusión, engaño y desinformación que pueden afectar a las organizaciones, principalmente aquellas que conforman la infraestructura cibernética crítica del país, de las cuales hace parte el Banco. La materialización de este tipo de ataques puede traer consecuencias graves sobre la operación y la disponibilidad de sistemas informáticos y canales de servicio, con fugas o accesos indebidos a la información sensible del Banco y la de sus clientes almacenada en el Banco

De igual forma, un riesgo de ciberconflicto puede afectar a entidades públicas y del sector privado relacionadas con el Banco (como filiales, subsidiarias, aliados de negocio, proveedores y otros grupos de interés), exponiendo sus datos y activos financieros a escenarios de indisponibilidad, pérdida o transferencias no consentidas, respecto de las cuales hemos fortalecido mecanismos de seguridad con el fin de mitigar la materialización de este tipo de ataques.

Los principales impactos que se podrían generar por la materialización del riesgo son:

- Efectos adversos sobre la marca (riesgo reputacional)
- Posible depreciación del valor de propiedad intelectual
- Mayores gastos operacionales para prevención de futuros ataques, contención y recuperación frente a amenazas materializadas
- Posible impacto sobre las primas de seguros contra futuros eventos
- Sanciones regulatorias y multas por incumplimiento normativo
- Materialización de fraude tecnológico hacia nuestros clientes
- Compromiso de información sensible

Para mitigar este riesgo, continuamos fortaleciendo nuestra estrategia, profundizando y desarrollando diferentes roles en la organización que nos permitan prevenir, proteger, detectar y recuperar oportunamente ante cualquier evento que nos veamos obligados a enfrentar. Asimismo, es continua la adopción de nuevos procedimientos, metodologías y herramientas que faciliten la gestión de este tipo de riesgo.

En 2022, realizamos los siguientes esfuerzos en la gestión de este riesgo:

- Adopción de buenas prácticas en ciberseguridad y seguridad de la información para el mejoramiento de los procesos que apoyan la estrategia
- Atención y respuesta a los requerimientos de los entes reguladores en aspectos concernientes a la seguridad de la información y ciberseguridad.
- Participamos de manera activa en las diferentes mesas de trabajo sectoriales con entidades del Gobierno para la mitigación del riesgo.
- Participamos en los simulacros de ataques cibernéticos para fortalecer la capacidad de respuesta ante este tipo de eventos. Iniciamos la ejecución de simulacros internos para fortalecer los procesos de respuesta y manejo de crisis ante este tipo de eventos. Capacitamos y actualizamos a la mayor parte de funcionarios utilizando herramientas que permiten promulgar y promover el comportamiento correcto ante posibles eventos de ingeniería social y ciberseguridad.
- Fortalecimos los controles internos, con el fin de identificar de manera temprana desviaciones de los procesos de prevención, protección, respuesta y recuperación ante la materialización de riesgos de ciberconflicto.

### **5.3. Gobierno Corporativo y estructura**

Nuestro sistema de Gobierno Corporativo está integrado por principios, políticas y normas que determinan un conjunto de buenas prácticas dirigidas a promover que nuestras acciones sean eficientes, transparentes y honestas, lo cual constituye un compromiso frente a nuestros grupos de interés y la preservación de nuestra ética empresarial.

La dirección y administración del Banco están a cargo de la Asamblea General de Accionistas, la Junta Directiva, el Presidente, la Alta Gerencia y los demás órganos y funcionarios determinados por la Asamblea de Accionistas o la Junta Directiva. Asimismo, se consideran órganos de Gobierno Corporativo los órganos de control y los de divulgación y cumplimiento de normas.

Para aplicar nuestra política de Gobierno Corporativo contamos con códigos, reglamentos, guías y manuales. Se destacan los siguientes (publicados en nuestra página web):

- Estatutos



- Código de Ética
- Código de Buen Gobierno Corporativo
- Reglamentos de la Asamblea General de Accionistas
- Reglamento de la Junta Directiva
- Guía de Derechos y Obligaciones de los Accionistas
- Manual de Conflictos de Intereses, Uso de Información Privilegiada y Partes Relacionadas

Su aplicación garantiza la rectitud de nuestra gestión, nos brinda mecanismos de resolución de conflictos y nos facilita el manejo veraz y oportuno de la información. Además, hemos acogido las recomendaciones de buen Gobierno Corporativo del Código de Mejores Prácticas Corporativas - Código País, que se dan a conocer en el reporte de Código País publicado en nuestra página web.

### 5.3.1. Código de Ética

Nuestro Código de Ética hace parte integral del Sistema de Buen Gobierno Corporativo adoptado por las empresas del Grupo Bolívar, que busca que nuestros colaboradores, clientes, accionistas y demás grupos de interés aumenten su confianza en el Banco y nos reconozcan por nuestra transparencia. Nuestro Código de Ética contiene la declaración de ética, conductas deseables, conductas inaceptables, declaración de responsabilidades, compromisos y temas fraude y anticorrupción, entre otros.

#### 5.3.1.1. Línea de Transparencia

En 2022 recibimos 260 casos a través de la Línea de Transparencia, que fueron gestionados dentro de los tiempos definidos por la organización de acuerdo con la tipología de cada uno. El 70% de los casos llegaron a través del canal telefónico. Adicionalmente, desde el mes de noviembre se amplió el alcance de la línea a nuestros proveedores.

El 57% de los casos se cerraron con acciones correctivas, lo que requirió un plan de acción y acompañamiento.

### 5.3.2. Estructura de propiedad del Banco y accionistas

#### 5.3.2.1. Capital de la sociedad

Capital autorizado	Capital suscrito	Capital pagado
COP 90 mil millones	COP 81,3 mil millones	COP 81,3 mil millones

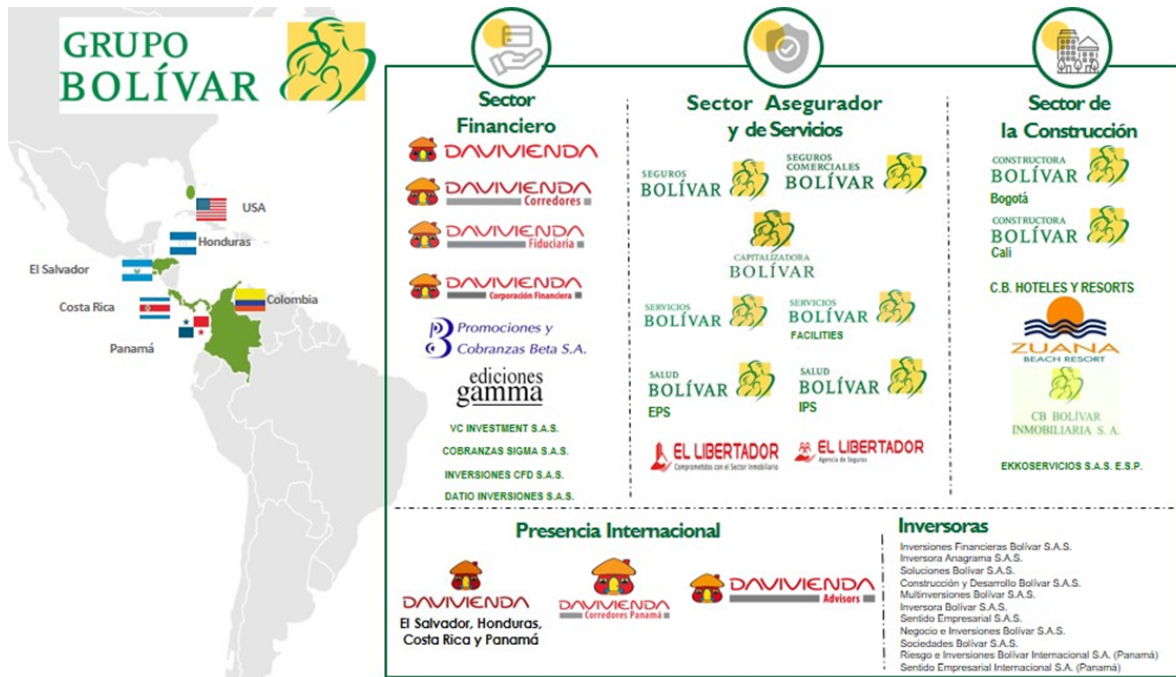
Valor nominal de la acción: COP 180

#### 5.3.2.2. Síntesis de los acuerdos entre accionistas de los que se tenga conocimiento.

En la Secretaría General del Banco Davivienda no se han depositado a la fecha de cierre del presente informe acuerdos entre accionistas.

**5.3.2.3. Compañías del Grupo Empresarial Bolívar.** Las principales empresas del Grupo Bolívar se presentan en el siguiente cuadro:

## Compañías Grupo Bolívar<sup>24</sup>



### 5.3.2.4. Estructura organizacional

	Colombia	Costa Rica	El Salvador	Panamá	Honduras
Bancos	○	○	○	○	○
Aseguradoras		○	○		○
Comisionistas	○	○	○	○	
Fiduciarias	○				
Leasing	○	○			
Corporación Financiera	○				
Cobranzas	○				

### 5.3.2.5. Órganos de gobierno

#### Banco Davivienda - Órganos de gobierno

Órganos de Dirección	Asamblea General de Accionistas
Órganos de administración	Junta Directiva

<sup>24</sup> Por temas de diseño, en el cuadro no se observa Inversiones CFD S.A.S., pero hace parte de la columna de Davivienda.

	Presidente - Representante legal
	Vicepresidentes y gerentes (quienes en razón del cargo actúan en nombre de la sociedad)
Órganos de control externo	Revisor fiscal
	Superintendencia Financiera de Colombia
	Autorregulador del Mercado de Valores
Órganos de control interno	<b>Comités de apoyo a la Junta Directiva</b> Comité de Auditoría Comité de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad Comité Corporativo de Riesgos Comité de Cumplimiento
	<b>Órganos de apoyo a la Alta Gerencia</b> Comité de Presidencia Comité Integrado de Regulación y Revelación Contable & Tributario Comités de Riesgo Auditoría Interna Oficial de Cumplimiento Control Interno y Cumplimiento Normativo
Órganos de resolución de conflictos	Tribunal de Arbitramento
Órganos de divulgación y cumplimiento de Gobierno Corporativo	Junta Directiva Presidente - Representante legal

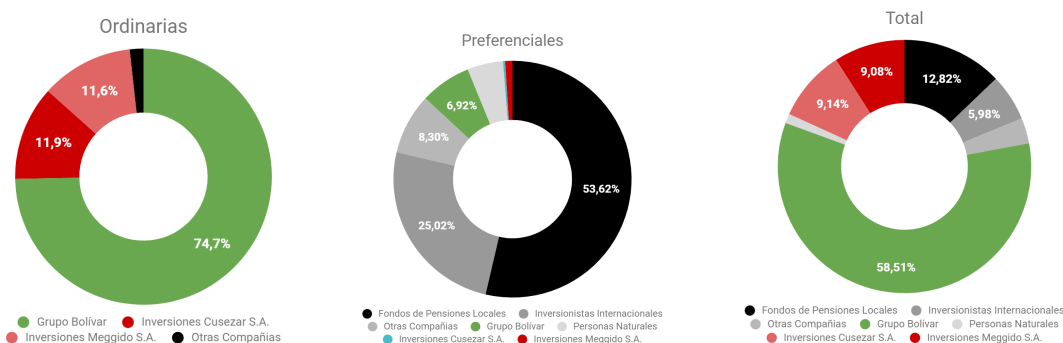
### 5.3.2.6. Compañías del Grupo Bolívar

Grupo Bolívar S.A. es la matriz del Grupo y Banco Davivienda S.A. una de sus compañías subordinadas. La Ley 1870 de 2017 estableció normas para fortalecer la regulación y supervisión de los Conglomerados Financieros en Colombia.

La Resolución 0154 de 2019 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia reconoció a Grupo Bolívar S.A. como *holding* del Conglomerado Financiero Bolívar e identificó las compañías que, bajo el control de Grupo Bolívar S.A., hacen parte de dicho conglomerado, entre las cuales está Banco Davivienda S.A.

### 5.3.2.7. Composición accionaria

Al 31 de diciembre de 2022 el Banco Davivienda había emitido y tenía en circulación 451.670.413 acciones, así: 343.676.929 acciones ordinarias (el 76,09%) y 107.993.484 acciones preferenciales (el 23,91%). Sus principales accionistas se aprecian en las gráficas.



De conformidad con nuestro Código de Buen Gobierno Corporativo, los administradores podrán enajenar o adquirir acciones de la sociedad mientras estén en ejercicio de sus cargos, siempre y cuando no se trate de operaciones con motivos de especulación y se surta el procedimiento de autorización por parte de la Junta Directiva.

### Acciones en el Banco Davivienda S.A. en propiedad de los miembros de su Junta Directiva al 31 de diciembre 2022

Nombre	Apellido	C.C	# Acciones Ordinarias	# Acciones Preferenciales	Total Acciones
Carlos Guillermo	Arango Uribe	8,315,767	8	0	8
Álvaro	Carrillo Buitrago	79,459,431	0	0	0
Álvaro	Peláez Arango	14,210,548	8	0	8
Andrés	Flórez Villegas	79,592,015	0	0	0
Diego	Molano Vega	6,775,573	0	0	0
Ana Milena	López Rocha	52,410,477	0	0	0
María Claudia	Lacouture Pinedo	57,439,983	0	0	0
<b>Total Acciones Miembros Junta Directiva</b>			<b>16</b>	<b>0</b>	<b>16</b>

### Número de accionistas y composición por cada tipo de acción

Tipo de acción	Número de accionistas	Participación
Ordinaria	2.632	76,10%
Preferencial	14.306	23,90%
Total	16.938	100%

### Accionistas con más del 10% de la participación accionaria

Nombre	Acciones ordinarias	Acciones preferenciales	Total acciones	% Participación
INVERSORA ANAGRAMA INVERANAGRAMA S.A.S	69.522.036	3.104.021	72.626.057	16,08%
INVERSIONES FINANCIERAS BOLIVAR S.A.S	69.423.123	3.140.078	72.563.201	16,07%

La Asamblea General de Accionistas (AGA) celebrada el 23 de marzo de 2022 decretó un dividendo por acción de COP 1.072. El dividendo fue pagado en efectivo, así: 50% el 6 de abril de 2022 y 50% el 14 de septiembre del mismo año.

### 5.3.3. Asamblea General de Accionistas

El 23 de marzo de 2022 se celebró la reunión ordinaria de la Asamblea General de Accionistas con un quórum del 98,9%, representando directamente o mediante poder 339.896.695 acciones. La convocatoria fue publicada en el diario El Tiempo el 17 de febrero de 2022, en donde informamos que la Asamblea se celebraría mediante modalidad mixta (presencial y virtual).

Como contribución a las medidas de prevención y contención adoptadas por el país frente a la pandemia del covid-19, informamos a los accionistas que tenían las siguientes opciones:

- Asistir a la reunión presencial que se llevaría a cabo en las instalaciones del Centro de Formación y Negocios Davivienda, ubicado en la Calle 27 No. 13A-26 Piso 34, Torre CCI, en Bogotá, cumpliendo los protocolos de bioseguridad y el aforo permitido.
- Acceder y participar virtualmente a través de la plataforma Zoom, en cumplimiento de los términos de la Ley 222 de 1995 (artículo 19, modificado por el artículo 148 del Decreto Ley 019 de 2012 y el Decreto 398 de 2020).

En la reunión, el Secretario de la Asamblea recordó a los accionistas las instrucciones sobre el manejo de esta y la dinámica para expresar su voto y hacer comentarios y preguntas. La Asamblea se realizó cumpliendo la normatividad y en ella fue suministrada la información necesaria para la toma de decisiones por parte de los accionistas.

La convocatoria, los derechos y obligaciones de los accionistas, las características de las acciones y el reglamento de funcionamiento de la Asamblea fueron dados a conocer a los accionistas y al mercado a través de la página web [www.davivienda.com](http://www.davivienda.com).

La Asamblea fue transmitida en línea a los accionistas del Banco, cumpliendo las recomendaciones del Código de Mejores Prácticas Corporativas, Código País, que establece que los medios electrónicos son de gran ayuda para revelar información.

La atención a los accionistas del Banco Davivienda se realiza a través de Deceval, cuyas líneas de atención para accionistas son (+57) 601-313-9000 en Bogotá y (+57) 01-8000 111-901 a nivel nacional; allí pueden conocer información relacionada con sus acciones. Para otros tipos de información, como las solicitudes de comunicación entre los inversionistas, el emisor, su junta directiva y demás administradores, nuestros accionistas pueden contactarnos al correo electrónico [ir@davivienda.com](mailto:ir@davivienda.com).

La información descrita se encuentra publicada en la página web [ir.davivienda.com](http://ir.davivienda.com), a la cual se accede a través del enlace "Centro de ayuda". Además, nuestros inversionistas cuentan con un canal de atención exclusivo y personalizado, el correo electrónico [ir@davivienda.com](mailto:ir@davivienda.com).

Adicionalmente, en nuestra página web está publicada la Guía de Derechos y Obligaciones de los Accionistas, que establece, entre otros puntos, que el Banco velará porque la totalidad de sus accionistas tengan un trato justo e igualitario; por lo tanto, buscamos que cada accionista obtenga respuestas oportunas y completas a las inquietudes y solicitudes que presente con respecto a la información relacionada con asuntos de divulgación obligatoria.

Finalmente, en cumplimiento de la regulación, en la página web de la Superintendencia Financiera de Colombia se publicó oportunamente la información relevante del Banco.

### **5.3.3.1. Principales decisiones de la Asamblea General de Accionistas**

Durante la reunión ordinaria de la Asamblea General de Accionistas de 2022 se pusieron a consideración de los accionistas todos los puntos del orden del día. Se destacan los siguientes:

- Consideración del Informe Anual de la Junta y del Presidente correspondiente al ejercicio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2021.
- Consideración del Informe de la Junta Directiva a la Asamblea sobre el Sistema de Control Interno.
- Consideración del Informe de Gobierno Corporativo del año 2021.
- Consideración y aprobación de los Estados Financieros Separados y Consolidados de la Sociedad con corte al 31 de diciembre de 2021.
- Consideración y aprobación del Dictamen del Revisor Fiscal sobre los Estados Financieros Consolidados y Separados con corte al 31 de diciembre de 2021.
- Aprobación del proyecto de distribución de utilidades, en el cual se propuso pagar en efectivo COP 1.072 de dividendo por acción, así: en el mes de abril de 2022 el 50% y en septiembre del mismo año el restante 50%, para un pago total de COP 484.190.682.736 mil millones.
- Elección del Defensor del Consumidor Financiero para el período del 1 de abril de 2022 al 31 de marzo de 2024 y asignación de recursos para su gestión. La Asamblea eligió a José Guillermo Peña G. (Peña González & Asociados) como Defensor principal y a Andrés Augusto Garavito Colmenares como su suplente.
- Elección de vacantes de los miembros de la Junta Directiva período 2022-2023. La Asamblea aceptó las renunciaciones de los directores Javier José Suárez Esparragoza y Daniel Cortés McAllister como miembros de la Junta Directiva. Por lo tanto, eligió para el periodo marzo 2022 y hasta marzo 2023 a María Claudia Lacouture Pinedo y Álvaro Carrillo Buitrago; en consecuencia, la Asamblea confirmó la composición de los 7 miembros de la Junta Directiva para el período 2022-2023 y asignación de recursos para su gestión.
- Se aprobó la reforma de Estatutos a los artículos 32, 35 y 36, para hacerlos consistentes con la reforma estatutaria aprobada el año anterior en la Asamblea.

Todos los asuntos sometidos a consideración de la Asamblea General de Accionistas fueron aprobados por unanimidad.

### **5.3.4. Junta Directiva**

La Junta Directiva determina la estrategia y orientación del Banco, vigila y hace seguimiento de su ejecución. Tanto la Junta Directiva como la Alta Gerencia son conscientes de las posiciones de riesgo del Banco; en consecuencia, intervienen activamente en su gestión, definiendo las metodologías de medición que identifican la exposición por producto, así como las políticas, perfiles y límites.

Con ocasión a las renunciaciones de Javier José Suárez Esparragoza y Daniel Cortés McAllister como miembros de la Junta Directiva para asumir cargos en la Alta Gerencia de la entidad, la citada Asamblea General de Accionistas eligió a la Junta Directiva del Banco Davivienda para el período marzo 2022 y hasta marzo de 2023, compuesta únicamente por miembros principales, de conformidad con la reforma estatutaria aprobada en dicha Asamblea, que modificó la composición de la Junta Directiva.

La evaluación de la idoneidad, perfil y validación de inhabilidades e incompatibilidades de los candidatos a ocupar el cargo de miembros de Junta Directiva estuvo a cargo del Comité de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad antes de la celebración de la Asamblea de Accionistas.

### **Banco Davivienda / Composición de la Junta Directiva 2021-2023**

Ana Milena López Rocha	Miembro independiente Desde 2021
Andrés Flórez Villegas	Miembro independiente Desde 2017
Álvaro Peláez Arango	Miembro independiente Desde 2008
Carlos Guillermo Arango Uribe	Miembro patrimonial y Presidente de la Junta Directiva Desde 1997
María Claudia Lacouture Pineda	Miembro independiente Desde 2022
Diego Molano Vega	Miembro independiente Desde 2019
Alvaro Carrillo Buitrago	Miembro patrimonial Desde 2022

#### **5.3.4.1. Hojas de vida de los miembros de la Junta Directiva**

Con el fin de revelar la idoneidad y perfil profesional de los miembros de la Junta Directiva, en la página web corporativa se encuentra publicado el perfil profesional y la experiencia de cada uno de los miembros de la Junta Directiva, del Presidente y de sus suplentes. Las reseñas profesionales se pueden consultar en la ruta:

<https://ir.davivienda.com/historia/#quienes-somos>

### **Banco Davivienda / Perfil profesional miembros Junta Directiva**

	<b>Perfil profesional</b>	<b>Participación en órganos de administración o control de sociedades distintas al emisor</b>
Carlos Guillermo Arango Uribe	Economista y Presidente de Constructora Bolívar	N/A
Alvaro Carrillo Buitrago	Economista y Presidente de Seguros Bolívar	Capitalizadora Bolívar S.A. Seguros Comerciales Bolívar

Álvaro Peláez Arango	Ingeniero Civil	N/A
Andrés Flórez Villegas	Abogado y socio fundador de Flórez & Asociados Jurídicos	Fundación Festival Iberoamericano de Teatro
Diego Molano Vega	Ingeniero Electrónico	Compañía de Seguros Bolívar S.A.
María Claudia Lacouture Pineda	Profesional en Finanzas y Relaciones Internacionales	N/A
Ana Milena López Rocha	Economista	Compañía de Seguros Bolívar S.A.

Los criterios para determinar la independencia de los miembros de Junta Directiva mencionados en el artículo 15 del Reglamento de Junta Directiva son los siguientes (y pueden ser consultados en

<https://ir.davivienda.com/gobierno-corporativo/>

[https://ir.davivienda.com/wp-content/uploads/2022/06/DAV-Reglamento-de-Junta-Directiva-06.jun\\_.2022-jb-toc.pdf](https://ir.davivienda.com/wp-content/uploads/2022/06/DAV-Reglamento-de-Junta-Directiva-06.jun_.2022-jb-toc.pdf)):

**“A. Estándares Nacionales:** Para efectos de determinar la independencia de los miembros de la Junta Directiva, Davivienda S.A. acoge los criterios establecidos en el artículo 44 de la Ley 964 de 2005, a saber: “se entenderá por independiente, aquella persona que en ningún caso sea:

1. Empleado o directivo del emisor o de alguna de sus filiales, subsidiarias o controlantes, incluyendo aquellas personas que hubieren tenido tal calidad durante el año inmediatamente anterior a la designación, salvo que se trate de la reelección de una persona independiente.
2. Accionistas que directamente o en virtud de convenio dirijan, orienten o controlen la mayoría de los derechos de voto de la entidad o que determinen la composición mayoritaria de los órganos de administración, de dirección o de control de la misma.
3. Socio o empleado de asociaciones o sociedades que presten servicios de asesoría o consultoría al emisor o a las empresas que pertenezcan al mismo grupo económico del cual forme parte esta, cuando los ingresos por dicho concepto representen para aquellos, el veinte por ciento (20%) o más de sus ingresos operacionales.
4. Empleado o directivo de una fundación, asociación o sociedad que reciba donativos importantes del emisor. Se consideran donativos importantes aquellos que representen más del veinte por ciento (20%) del total de donativos recibidos por la respectiva institución.
5. Administrador de una entidad en cuya junta directiva participe un representante legal del emisor.
6. Persona que reciba del emisor alguna remuneración diferente a los honorarios como miembro de la junta directiva, del Comité de Auditoría o de cualquier otro comité creado por la junta directiva.

**“B. Estándares Internacionales:** Adicionalmente, para determinar la independencia de los miembros de la Junta Directiva, el Banco Davivienda S.A. ha acogido como mejor práctica en Gobierno Corporativo criterios internacionales de independencia de la Security Exchange commission (SEC).



*Adicionalmente, el Banco Davivienda analizará que los candidatos a integrar la Junta Directiva en condición de Miembro Independiente, no hayan sido empleados o directivos de la Sociedad o de alguna de las Compañías que integran el Grupo Bolívar durante los dos años inmediatamente anteriores a su designación.”*

Davivienda cumple el porcentaje de independencia requerido por el artículo 44 de la Ley 964 de 2005, el cual establece que *“cuando menos, el veinticinco por ciento (25%) deberán ser independientes”*.

Asimismo, el Banco ha definido como mejor práctica de Gobierno Corporativo que su Junta Directiva tenga un porcentaje mayor de participación de miembros independientes. Hoy, en la Junta Directiva el 71% de sus miembros son independientes y 2 son mujeres. El promedio de permanencia de los miembros principales de la Junta Directiva en 2022 era de 6,8 años.

#### **5.3.4.2. Asistencia a las reuniones de la Junta Directiva**

El porcentaje promedio de asistencia de los miembros de la Junta Directiva a las reuniones celebradas en el año 2022 fue 78%. Con el fin de facilitar la participación de los miembros de la Junta Directiva y documentar debidamente sus decisiones, se llevaron a cabo reuniones a través de mecanismos virtuales.

#### **Participación miembros Junta Directiva en las reuniones 2022**

<b>Miembros principales</b>	<b>Asistencia a las reuniones</b>
Carlos Guillermo Arango Uribe <sup>25</sup>	18 Juntas
Alvaro Carrillo Buitrago	14 Juntas
Álvaro Peláez Arango <sup>26</sup>	22 Juntas
Andrés Flórez Villegas	23 Juntas
Diego Molano Vega	24 Juntas
María Claudia Lacouture Pineda <sup>27</sup>	12 Juntas
Ana Milena López Rocha	23 Juntas

<sup>25</sup> Las ausencias del Presidente de la Junta Directiva a reuniones de ésta se debieron a incapacidades médicas informadas previamente. En las reuniones en las que no pudo asistir, por decisión unánime de la misma Junta Directiva, Álvaro Peláez Arango lo reemplazó como presidente de la reunión.

<sup>26</sup> En mayo de 2022 la Superintendencia Financiera de Colombia autorizó su posesión como miembro de la Junta Directiva del Banco.

<sup>27</sup> Ibidem.

<b>Miembros principales (Enero-Marzo 2022)<sup>28</sup></b>	<b>Asistencia a las reuniones</b>
Javier José Suárez Esparragoza	5 Juntas
Daniel Cortés McAllister	5 Juntas

### **Quórum Junta Directiva 2022**

<b>Acta No.</b>	<b>Fecha</b>	<b>Quórum</b>
<b>1050</b>	04 de febrero	100%
<b>1051</b>	08 de febrero	100%
<b>1052</b>	16 de febrero	100%
<b>1053</b>	25 de febrero	100%
<b>1054</b>	08 de marzo	100%
<b>1055</b>	30 de marzo	71%
<b>1056</b>	05 de abril	57%
<b>1057</b>	28 de abril	71%
<b>1058</b>	10 de mayo	71%
<b>1059</b>	24 de mayo	100%
<b>1060</b>	14 de junio	100%
<b>1061</b>	28 de junio	100%
<b>1062</b>	12 de julio	100%
<b>1063</b>	26 de julio	85%
<b>1064</b>	04 de agosto	100%
<b>1065</b>	16 de agosto	100%
<b>1066</b>	07 de septiembre	100%
<b>1067</b>	13 de septiembre	85%

<sup>28</sup> En la Asamblea del 23 de marzo de 2021 se aceptaron las renunciaciones a sus cargos como miembros de la Junta Directiva del Banco.

<b>1068</b>	27 de septiembre	85%
<b>1069</b>	11 de octubre	71%
<b>1070</b>	25 de octubre	85%
<b>1071</b>	15 de noviembre	57%
<b>1072</b>	29 de noviembre	71%
<b>1073</b>	13 de diciembre	85%

La Junta Directiva desarrolló sus funciones con base en el programa definido para dicho órgano y contó con el apoyo de los comités, de acuerdo con las exigencias normativas y del mercado. Por otra parte, la conformación y periodicidad de las reuniones le permitieron orientar la marcha de la sociedad y hacerle un adecuado seguimiento.

#### **5.3.4.3. Proceso de nombramiento de la Junta Directiva**

De acuerdo con el artículo 11 del Reglamento de la Junta Directiva, sus miembros:

*“...serán nombrados por la Asamblea General de Accionistas de conformidad con las previsiones contenidas en la ley y en los estatutos sociales, a través del sistema de cociente electoral o por el que la ley disponga. Los suplentes serán personales.*

*“Cuando un miembro de Junta Directiva sea nombrado por primera vez, el Banco Davivienda S.A. pondrá a su disposición la información necesaria para que pueda tener un conocimiento específico respecto de las principales actividades del Banco y su sector, así como de sus obligaciones y atribuciones.”*

Previamente a la elección de un nuevo miembro de Junta Directiva, el Comité de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad tiene la obligación de verificar que el candidato cumpla las exigencias de la Superintendencia Financiera de Colombia y la normatividad aplicable, e informar los resultados del proceso a la Junta Directiva.

#### **5.3.4.4. Remuneración de la Junta Directiva 2022**

De conformidad con el artículo 27 del Reglamento de Junta Directiva, la remuneración de sus miembros es fijada por la Asamblea General de Accionistas. En su reunión del 21 de marzo de 2022, la Asamblea aprobó por unanimidad una remuneración a los miembros de la Junta Directiva de COP 5 millones, más IVA, por asistencia a cada reunión.

Durante 2022 la remuneración pagada a los miembros de la Junta Directiva fue de COP 650 millones por concepto de asistencia a las reuniones de Junta Directiva.

#### **5.3.4.5. Principales funciones de la Junta Directiva**

De conformidad con el artículo 40 de los Estatutos y el artículo 07 del Reglamento de la Junta Directiva, entre las funciones de esta se destacan:

- Aprobar políticas relacionadas con lineamientos del negocio, así como estructura corporativa y presupuestos de los planes de negocios de la entidad.
- Designar y remover representantes legales de la entidad e integrantes de sus comités.
- Autorizar la emisión de bonos.
- Supervisar y conocer los aspectos contables y financieros de la entidad.
- Controlar las actuaciones y potenciales conflictos de interés de sus administradores.

Las funciones específicas de la Junta Directiva están establecidas en el artículo 41 de los Estatutos Sociales de la Compañía y el artículo 7 de su Reglamento de Funcionamiento, que pueden ser consultados en: <https://ir.davivienda.com/gobierno-corporativo/>  
<https://bit.ly/3ksRFYM>

Adicionalmente, durante 2022 la Junta Directiva hizo seguimiento a los cambios regulatorios en Colombia y en el plano internacional, con impacto en la operación; en especial, las regulaciones que buscan hacer frente a los efectos económicos luego de la parte crítica de la pandemia, las principales propuestas de reforma del nuevo Gobierno, la radicación y aprobación de la reforma tributaria y la “Ley de la Paz Total”.

Sobre el primer aspecto, debido al cambio de comportamiento en el consumo de los hogares y los altos niveles de inflación y tasas de interés, se observó un aumento en los indicadores de riesgo de crédito que llevaron a la Superintendencia Financiera de Colombia a adoptar medidas para reconocer la potencial afectación de la capacidad de pago de los deudores. En tal sentido, se expidieron instrucciones encaminadas a la realización de provisiones generales adicionales.

En adición a lo anterior, la aplicación de las normas del CFEN expedidas por la misma Superintendencia en el año 2019 (cuya transición finaliza en marzo de 2023) implicó un reto adicional debido al aumento de la tasas y la reducción de las fuentes de fondeo. Asimismo, se expidieron, entre otras, normas para:

- Identificación y gestión de las grandes exposiciones y concentración de riesgo de los establecimientos de crédito
- Supervisión de asuntos ambientales
- Conocimiento de los beneficiarios finales, tanto para efectos fiscales, como para la prevención del riesgo de LA/FT
- Gestión del Defensor del Consumidor Financiero
- Revelación de información de los emisores de valores

#### **5.3.4.6. Presidencia de la Junta Directiva**

El Presidente de la Junta Directiva es **Carlos Guillermo Arango Uribe**. El Presidente de la Junta Directiva no ocupa ningún cargo administrativo en la compañía. De acuerdo con el artículo 42 de los Estatutos del Banco y el artículo 18 del Reglamento de la Junta Directiva, el Presidente de la Junta Directiva de la sociedad tiene las siguientes funciones.

##### **- De acuerdo con los estatutos:**

- a. Presidir las reuniones de la Junta Directiva y manejar los debates.
- b. Velar por la ejecución de los acuerdos de la Junta Directiva y efectuar el seguimiento de sus encargos y decisiones.

- c. Monitorear la participación activa de los miembros de la Junta Directiva.
- d. Liderar el proceso de evaluación anual de la Junta Directiva y los Comités, excepto su propia evaluación.

**- De acuerdo con el Reglamento de la Junta Directiva:**

- a. Presidir las reuniones de la Junta Directiva.
- b. Elevar a la Junta Directiva las propuestas que considere oportunas para la buena marcha del Banco y, en especial, las correspondientes al funcionamiento de la propia Junta y demás órganos sociales, ya sea preparadas por el mismo o por otro miembro de Junta.
- c. Hacer las recomendaciones necesarias a la Junta Directiva en temas relacionados con el buen Gobierno Corporativo.

Lo anterior, sin perjuicio de las funciones establecidas en la normatividad.

**5.3.4.7. Secretario de la Junta Directiva**

El Secretario de la Junta Directiva es **Álvaro Montero Agón**, Vicepresidente Jurídico y Secretario General del Banco, de conformidad con el artículo 60 de los Estatutos. De acuerdo con el artículo 21 del Reglamento de la Junta Directiva, el secretario de esta tiene las siguientes funciones:

- a. Coordinar con el Presidente del Banco la organización de la Junta Directiva y asistir a las mismas.
- b. Coordinar, junto con el Presidente del Banco y las personas que este designe, la recopilación y remisión de información que ha de ser analizada por la Junta Directiva.
- c. Custodiar la documentación social. Reflejar debidamente en los libros de actas el desarrollo de las sesiones y dar fe de los acuerdos en el curso de las reuniones.
- d. Velar por el debido cumplimiento de las normas legales aplicables a la Junta Directiva y a sus miembros.
- e. Canalizar, de manera general, las relaciones del Banco con los directores en todo lo relativo al funcionamiento de la Junta Directiva, de conformidad con las instrucciones que para el efecto le imparta el Presidente de la sociedad.
- f. Tramitar las solicitudes de los directores respecto de la información y documentación de aquellos asuntos que corresponda conocer a la Junta Directiva.
- g. Actuar como Secretario en las Asambleas Generales de Accionistas, excepto decisión diferente tomada por el máximo órgano social.
- h. Informar a la Junta Directiva y promover la adopción de los avances y tendencias en materia de Gobierno Corporativo.

Lo anterior, sin perjuicio de lo establecido en los estatutos y en la normatividad.

**5.3.4.8. Asesoramiento externo de la Junta Directiva**

De acuerdo con el artículo 33 del Reglamento de Junta Directiva, sus miembros podrán solicitar la contratación, con cargo al Banco, de asesores legales, contables, técnicos, financieros, comerciales o en otras materias, para el análisis de problemas o temas

concretos de relieve y de especial complejidad que se presenten al interior del Banco Davivienda S.A. y que deban ser analizados en profundidad por la Junta Directiva.

#### **5.3.4.9. Autoevaluación de la Junta Directiva y evaluación de la Junta Directiva y del Presidente de la Compañía por parte de un tercero independiente**

De conformidad con el artículo 25 del Reglamento de la Junta Directiva, cada año se debe realizar la autoevaluación de esta. Adicionalmente, con el fin de acoger estándares internacionales, la Junta Directiva y el Presidente del Banco son evaluados por un tercero independiente; la empresa consultora **Sala de Juntas** evaluó el desempeño de nuestra Junta Directiva y del Presidente en el año 2021; y, en 2023, un experto independiente evaluará la gestión de la Junta Directiva y del Presidente durante 2022.

#### **5.3.4.10. Comités de apoyo de la Junta Directiva**

En relación con nuestra estructura de gobierno, la Junta Directiva ha creado los comités exigidos legalmente y otros que, no siendo mandatorios, apoyan su gestión y la mantienen informada sobre los procesos, estructura y gestión de riesgos de cada línea de negocio, lo que permite un adecuado monitoreo y flujo de información en la organización.

Se consideran comités de apoyo de la Junta Directiva aquellos cuya constitución y reglamento sean aprobados por la misma Junta, y por lo menos uno de los miembros del comité corresponda a un miembro de esta.

**5.3.4.10.1. Comité de Auditoría:** Es el órgano que apoya a la Junta Directiva en su gestión de implementación y supervisión del Sistema de Control Interno de la Entidad. Está integrado por 3 miembros de Junta Directiva, de los cuales 2 son independientes. En 2022 la Junta Directiva designó como nuevo integrante del Comité a Carlos Guillermo Arango Uribe en reemplazo de Javier José Suárez Esparragoza<sup>29</sup>.

#### **Integrantes Comité de Auditoría a partir de febrero 2022**

Carlos Guillermo Arango Uribe	Miembro Junta Directiva
Andrés Flórez Villegas	Miembro Junta Directiva Independiente
Álvaro Peláez Arango	Miembro Junta Directiva Independiente

#### **Reuniones Comité de Auditoría 2022**

<b>Acta No.</b>	<b>Fecha</b>
126	07 de febrero
127	21 de febrero
128	09 de mayo

<sup>29</sup> La Junta Directiva aprobó la modificación de los integrantes del Comité de Auditoría (Acta No. 1050 del 4 de febrero 2022).

129	02 de agosto
130	26 de octubre
131	08 de noviembre
132	12 de diciembre

La composición y funcionamiento de este Comité sigue los lineamientos y políticas sobre el Sistema de Control Interno (SCI), establecidos por la Circular Externa 038 de 2009 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia y demás normas que la modifican o complementan.

Adicionalmente, el Comité desarrolló sus funciones con base en su reglamento y la normatividad aplicable. Las funciones de este Comité están publicadas en la página web [www.davivienda.com](http://www.davivienda.com), <https://ir.davivienda.com/gobierno>, documento Comité de Apoyo a la Junta Directiva.

#### **Asistencia a reuniones Comité de Auditoría 2022**

Carlos Guillermo Arango Uribe	5 reuniones
Andrés Flórez Villegas	7 reuniones
Álvaro Peláez Arango	7 reuniones

#### **5.3.4.10.1.1. Política de remuneración a los integrantes del Comité**

La Junta Directiva aprobó una remuneración de COP 3 millones + IVA para los miembros de Junta Directiva que formen parte de este Comité y asistan a sus reuniones.

#### **5.3.4.10.1.2. Aspectos a destacar de la gestión del Comité en 2022**

- Seguimiento a las políticas establecidas para el funcionamiento del Sistema de Control Interno (SCI), con especial atención al ejecutar las actividades que garantizan el aseguramiento razonable de las gestiones financiera, operativa, contable y tecnológica.
- Evaluación de informes: Semestral de Riesgos, Status principales riesgos operativos, SARLAFT y SAC. Asimismo, el Comité evaluó periódicamente los Informes Ciberriesgo, de manera periódica.
- Conocimiento de las comunicaciones y requerimientos de mayor importancia de la Superintendencia Financiera de Colombia que fueron tramitadas en el Banco.
- Evaluación de los procesos de preparación, presentación y revelación de la información financiera.
- Evaluación de la gestión de Auditoría Interna.

- Conocimiento del plan de trabajo de 2023 con los aspectos clave de seguimiento presentados por la Revisoría Fiscal.

#### 5.3.4.10.1.3. Procesos de evaluación

Anualmente y a principios del año, el Comité de Auditoría realiza procesos de autoevaluación a sus miembros.

#### 5.3.4.10.2. Comité de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad

Desde mayo de 2021, la Junta Directiva unificó los Comités de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad, con el objetivo de desarrollar nuestra estrategia en estas dos materias. El Comité apoya a la Junta Directiva en relación con la implementación, supervisión y revisión de políticas, lineamientos y procedimientos en materia de buenas prácticas de Gobierno Corporativo.

Este Comité estaría conformado por 5 personas: un miembro de la Junta Directiva, el Presidente del Banco y los vicepresidentes Ejecutivo de Riesgos, Ejecutivo de Banca Personas y Mercado y Jurídico. En 2022 la Junta Directiva designó como nuevo integrante del Comité a Javier José Suárez Esparragoza, en reemplazo de Efraín Forero Fonseca<sup>30</sup>.

#### Integrantes Comité de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad 2022

Javier José Suárez Esparragoza	Presidente del Banco
Ricardo León Otero	Vicepresidente Ejecutivo de Riesgos
Álvaro Montero Agón	Vicepresidente Jurídico
Ana Milena López Rocha	Miembro de Junta Directiva
Luz Martiza Pérez Bermúdez	Vicepresidente Ejecutivo de Banca Personas y Mercadeo

Las funciones del Comité están publicadas en la página web [www.davivienda.com](http://www.davivienda.com), <https://ir.davivienda.com/gobierno>, en el documento Comité de Apoyo a la Junta Directiva. En la actualidad el Comité no tiene implementado un proceso de evaluación de sus miembros.

#### Reuniones Comité de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad 2022

Acta No.	Fecha
03	22 de febrero
04	22 de marzo
05	22 de marzo

<sup>30</sup> La Junta Directiva aprobó la modificación de los integrantes del Comité de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad (Acta No. 1050 del 4 de febrero 2022).



06	25 de agosto
07	01 de noviembre

El Comité de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad desarrolló sus labores de apoyo a la Junta Directiva en relación con la implementación de buenas prácticas de gobierno establecidas al interior de la entidad. Adicionalmente, en 2022 el Comité cumplió sus funciones dentro de los parámetros establecidos por la Junta Directiva y su reglamento.

### **Asistencia Comité de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad 2022**

Javier José Suárez Esparragoza	4 reuniones
Ricardo León Otero	5 reuniones
Álvaro Montero Agón	5 reuniones
Ana Milena López Rocha	5 reuniones
Luz Martiza Pérez Bermúdez	5 reuniones

#### **5.3.4.10.2.1. Política de remuneración a los integrantes del Comité**

La Junta Directiva aprobó una remuneración al miembro de Junta Directiva que forme parte del Comité por su asistencia a las reuniones de este, de COP 3 millones + IVA. Los demás miembros del Comité no reciben remuneración por esta labor.

#### **5.3.4.10.2.2. Aspectos a destacar de la gestión del Comité en 2022**

##### **- Temas de Gobierno Corporativo**

- Aprobar el Informe Anual de Gobierno Corporativo del año 2021, que fue presentado a la Junta Directiva y posteriormente a la Asamblea General de Accionistas.
- Evaluar a los candidatos a Junta Directiva María Claudia Lacouture Pineda y Álvaro Carrillo Buitrago para el período 2022-2023.
- Hacer seguimiento a los temas de política de remuneración de los administradores y de la Junta Directiva durante los periodos de segundo semestre de 2021 y primer semestre de 2022.
- Hacer seguimiento al informe de actividades del Comité de Auditoría y al cumplimiento de las obligaciones de la Junta Directiva durante los periodos de segundo semestre de 2021 y primer semestre de 2022.
- Monitorear que ninguno de los miembros de la Junta Directiva posea más del 5% de las acciones emitidas por el Banco o por otras compañías del Grupo Bolívar, durante los periodos de segundo semestre de 2021 y primer semestre de 2022.

- Tener conocimiento que a los accionistas se haya divulgado información al mercado, durante los periodos de segundo semestre de 2021 y primer semestre de 2022.

#### **- Temas de sostenibilidad**

- Seguimiento de la estrategia de sostenibilidad del Banco en finanzas sostenibles, ecoeficiencia, programas y proyectos ambientales y sociales, y filantropía estratégica.
- Presentación y aprobación del Informe TCFD (Task Force on Climate-related Financial Disclosures) para su posterior publicación como anexo al informe anual a presentar en la Asamblea General de Accionistas del 23 de marzo de 2022.
- Revisión de avances de la gestión sostenible del Banco.
- Definición de plan de trabajo de cambio climático y definiciones en proyectos y programas como Estrategia de Género Foco Mujer, fortalecimiento de Líneas Verdes, bienestar financiero, Cultivarte Familia, inclusión laboral, focos ambientales incluida ecoeficiencia operativa, y temas materiales priorizados como el fortalecimiento de la cultura de sostenibilidad.

#### **5.3.4.10.3. Comité Corporativo de Riesgos**

Es un órgano de apoyo de la Junta Directiva encargado de definir directrices sobre gestión del riesgo y mantener informada a la Junta Directiva y a la Alta Gerencia sobre los riesgos corporativos del Banco y sus filiales. Para llevar a cabo esta gestión integral, existen otros comités de riesgo especializados en temas como crédito, mercado y liquidez, operativos, fraude y otros. En 2022 la Junta Directiva designó como nuevo integrante del Comité a Ana Milena López Rocha en reemplazo de Javier José Suárez Esparragoza<sup>31</sup>, y a Álvaro Carrillo en reemplazo de Daniel Cortés McAllister<sup>32</sup>.

#### **Integrantes Comité Corporativo de Riesgos 2022**

Ana Milena López Rocha	Miembro principal de Junta Directiva
Carlos Guillermo Arango	Miembro principal de Junta Directiva
Álvaro Carrillo Buitrago	Miembro principal de Junta Directiva

Adicionalmente, en cumplimiento de las recomendaciones de la Superintendencia Financiera de Colombia, el 28 de junio de 2022 la Junta Directiva aprobó incluir como invitados permanentes de este Comité a los siguientes funcionarios:

#### **Invitados permanentes Comité Corporativo de Riesgos**

<sup>31</sup> La Junta Directiva aprobó la modificación de los integrantes del Comité Corporativo de Riesgo (Acta No. 1050 del 04 de febrero 2022).

<sup>32</sup> La Junta Directiva aprobó la modificación de los integrantes del Comité Corporativo de Riesgo (Acta No. 1060 del 14 de junio 2022).

Javier José Suárez Esparragoza	Presidente Banco Davivienda
Ricardo León Otero	Vicepresidente Ejecutivo de Riesgo
Reinaldo Romero Gómez	Vicepresidente Ejecutivo Internacional
Liliana Alvis Cruz	Vicepresidente de Cumplimiento
María Carolina Restrepo Frasser	Vicepresidente Riesgo de Inversión del Grupo Bolívar

Las funciones del Comité están publicadas en la página web [www.davivienda.com](http://www.davivienda.com), <https://ir.davivienda.com/gobierno>, en el documento Comité de Apoyo a la Junta Directiva. En la actualidad el Comité no tiene implementado un proceso de evaluación de sus miembros.

### Reuniones Comité Corporativo de Riesgos 2022

Acta No.	Fecha
35	10 de febrero
36	04 de abril
37	16 de junio
38	08 de julio
39	05 de agosto
40	03 de noviembre

### Asistencia Comité Corporativo de Riesgos 2022

Ana Milena López Rocha	6 reuniones
Carlos Guillermo Arango	5 reuniones
Álvaro Carrillo Buitrago	3 reuniones
Daniel Cortés McAllister <sup>33</sup>	1 reunión

#### 5.3.4.10.3.1. Política de remuneración a los integrantes del Comité

La Junta Directiva aprobó una remuneración por asistencia a las reuniones de COP 3 millones + IVA para quienes presenten factura.

#### 5.3.4.10.3.2. Aspectos a destacar de la gestión del Comité en 2022

<sup>33</sup> La Junta Directiva aprobó la modificación de los integrantes del Comité de Corporativo de Riesgo (Acta No.1060 del 14 de junio 2022).

Durante 2022 el Comité Corporativo de Riesgos continuó su gestión consistente en velar por el funcionamiento del sistema de administración de riesgos corporativo (*enterprise risk management* - ERM) del Banco Davivienda, sus filiales y su sucursal Miami. Se destacó el seguimiento realizado a los requerimientos normativos de alto impacto en materia de gestión de riesgos, como la implementación del SIAR, plan de resolución y esquema de pruebas de resistencia. Otros temas de relevancia se enfocaron en la gestión de los riesgos de fraude, DaviPlata, SARLAFT, continuidad de negocio y seguimiento a la gestión del Comité de Riesgos Miami.

#### 5.3.4.10.4. Comité de Cumplimiento

Es un órgano de decisión y apoyo a la gestión efectuada por la Junta Directiva en cuanto a supervisión y seguimiento al programa de cumplimiento de la entidad. Tiene como atribución principal apoyar la gestión de esta con respecto a la implementación, supervisión y seguimiento al programa de cumplimiento en materia de prevención del Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo. Está conformado por el Presidente del Banco, un miembro de la Junta Directiva y los Vicepresidentes Comercial, Ejecutivo de Riesgo y Control Financiero, Ejecutivo de Banca Personal y Mercadeo, Ejecutivo de Medios, Ejecutivo Corporativo y de Cumplimiento. En 2022 la Junta Directiva designó como nuevo integrante del Comité a Javier José Suárez Esparragoza en reemplazo de Efraín Forero Fonseca.

#### Integrantes Comité de Cumplimiento 2022

Miembros principales	
Javier José Suárez Esparragoza	Presidente del Banco
Andrés Flórez Villegas	Miembro independiente de la Junta Directiva
Reinaldo Romero Gomez	Vicepresidente Ejecutivo Corporativo
Jorge Horacio Rojas Dumit	Vicepresidente Comercial
Ricardo León Otero	Vicepresidente Ejecutivo de Riesgo y Control Financiero
Luz Maritza Pérez Bermúdez	Vicepresidente Ejecutivo de Banca Personal y Mercadeo
Alberto Patricio Melo Guerrero	Vicepresidente Ejecutivo de Medios
Liliana Alvis Cruz	Vicepresidente de Cumplimiento
Daniel Cortés McAllister	Vicepresidente Ejecutivo Banca Patrimonial y Tesorería

Miembros suplentes
Oficial de Cumplimiento Suplente Director Ejecutivo de Banca de Personas Vicepresidente de Operaciones Vicepresidente Crédito Corporativo
Asistencia Vicepresidencia de Riesgo Operativo

Dirección de Gestión y Logística Comercial
--

### **Invitados al Comité de Cumplimiento**

Danilo Cortés	Vicepresidente de Auditoría
Yaquelyn Peña Moreno	Directora Auditoría Interna
Bladimir Mosquera Asprilla	Director Operaciones Bancarias
José M. Rodríguez Gutiérrez	Jefe Operaciones Información de Clientes

Las funciones del Comité están publicadas en la página web [www.davivienda.com](http://www.davivienda.com), <https://ir.davivienda.com/gobierno> en el documento Comité de apoyo a la Junta Directiva. En la actualidad el Comité no tiene implementado un proceso de evaluación de sus miembros.

### **Reuniones Comité de Cumplimiento 2022**

<b>Acta No.</b>	<b>Fecha</b>
01	21 de febrero
02	31 de mayo
03	02 de agosto
04	02 de noviembre

### **Asistencia Comité de Cumplimiento 2022**

Javier José Suárez Esparragoza	3 reuniones
Andrés Flórez Villegas	4 reuniones
Ricardo León Otero	4 reuniones
Pedro Uribe Torres	4 reuniones
Jorge Horacio Rojas Dumit	4 reuniones
Félix Rozo Cagua	4 reuniones
Luz Maritza Pérez Bermúdez	4 reuniones
Liliana Alvis Cruz	4 reuniones

#### **5.3.4.10.4.1. Política de remuneración de los integrantes del Comité**

La Junta Directiva aprobó una remuneración de COP 3 millones + IVA para los miembros de Junta Directiva que forman parte del Comité y asistan a las reuniones de este. Los demás miembros del Comité no reciben remuneración.

#### 5.3.4.10.4.2. Aspectos a destacar de la gestión del Comité en 2022

El Comité de Cumplimiento, cuyo objetivo es apoyar a los órganos de administración responsables de la gestión de Prevención y Control del Lavado de Activos, Financiación del Terrorismo, Proliferación de Armas de Destrucción Masiva, FATCA y CRS, Anti Soborno y Anticorrupción, tuvo una participación fundamental en la toma de decisiones que permitieran la optimización y mejoramiento continuo del programa de cumplimiento.

Como órgano dependiente de la Junta Directiva, contribuyó a revisar la eficacia del programa y del modelo de gestión de riesgo a través del seguimiento periódico a los avances en la ejecución del programa, los resultados de las evaluaciones de los entes de control, el establecimiento de planes de trabajo frente a incumplimientos y la adopción de políticas que se ajusten a los cambios normativos. Durante las sesiones se contemplaron temas relacionados con procesos de actualización y vinculación de clientes, regulatorios, de gestión de riesgo y monitoreo de transacciones.

#### 5.3.5. Presidente y Alta Gerencia

##### 5.3.5.1. Composición y hojas de vida de los miembros de la Alta Gerencia

Con el fin de revelar la idoneidad de los miembros de la Alta Gerencia de la sociedad, en la página web [www.davivienda.com](http://www.davivienda.com) <https://ir.davivienda.com/> está publicado el perfil profesional y la experiencia de cada uno de los miembros de la Alta Gerencia y del Presidente de la sociedad.

#### **Banco Davivienda / Perfil profesional miembros de la Alta Gerencia**

	<b>Perfil profesional</b>	<b>Participación en órganos de administración o control de sociedades distintas al emisor</b>
Javier José Suárez Esparragoza Presidente	Ingeniero Civil	Corporación Financiera Davivienda S.A.
Ricardo León Otero Vicepresidente Ejecutivo de Riesgo	Ingeniero de Sistemas	Corporación Financiera Davivienda S.A. Rappipay Promociones y Cobranzas Beta
Luz Maritza Pérez Bermúdez Vicepresidente Ejecutivo Banca Personas y Mercadeo	Ingeniera Industrial	Rappipay
Pedro Uribe Torres Vicepresidente Ejecutivo de Banca Corporativa	Ingeniero Industrial	Fiduciaria Davivienda S.A. Corredores Davivienda S.A. Seguros Comerciales Bolívar S.A.

		Capitalizadora Bolívar S.A.
Reinaldo Romero Gómez Vicepresidente Ejecutivo de Banca Internacional	Ingeniero Industrial	Fiduciaria Davivienda S.A. Corredores Davivienda S.A.
Martha Luz Echeverry Vicepresidente Ejecutivo Talento Humano	Psicóloga	N/A
Patricio Melo Guerrero Vicepresidente Ejecutivo de Medios	Ingeniero Civil en Electrónica	Fiduciaria Davivienda S.A. Corredores Davivienda S.A. Incocredito
Daniel Cortés McAllister Vicepresidente Ejecutivo de Banca Patrimonial y Tesorería	Contador y Administrador de Empresas	Fiduciaria Davivienda S.A. Corredores Davivienda S.A. Seguros Comerciales Bolívar S.A. Capitalizadora Bolívar S.A. Santander CACEIS
Jorge Rojas Dumit Vicepresidente Ejecutivo Comercial	Ingeniero Industrial	Fiduciaria Davivienda S.A. Corredores Davivienda S.A.
Jaime Castañeda Roldán Vicepresidente de Tesorería y Negocios Internacionales	Administrador de Empresas	Fiduciaria Davivienda S.A. Corredores Davivienda S.A. CRCC S.A.

### 5.3.5.2. Funciones de la Alta Gerencia

Las principales funciones de los miembros de la Alta Gerencia del Banco son: analizar el negocio a su cargo, haciendo seguimiento a la estrategia y a la gestión comercial; evaluar el estado de los proyectos que tienen a su cargo; participar en el Comité de Presidencia y demás comités de estrategia a los que pertenezca; y coordinar equipos de trabajo para hacer seguimiento a las metas y programas acordados para el año.

### 5.3.5.3. Política de remuneración para el Presidente y Alta Gerencia

#### 5.3.5.3.1. Remuneración del Presidente

El Presidente del Banco Davivienda S.A. tiene derecho a percibir un monto fijo, aprobado por la Junta Directiva, y una remuneración variable de acuerdo con los resultados anuales de la entidad, determinados principalmente por las siguientes variables: resultados económicos, cumplimiento de la estrategia, eficiencia y calidad del servicio.

<b>Rentabilidad riesgo</b>	30%
<b>Indicadores de negocio</b>	30%

<b>Indicadores estratégicos</b>	30%
<b>Servicio</b>	10%

### 5.3.5.3.2. Remuneración de la Alta Gerencia

De acuerdo con la política de remuneración de la Alta Gerencia aprobada por Junta Directiva, esta se divide así:

- **Remuneración fija.** Los miembros de la Alta Gerencia tienen derecho a un salario fijo mensual que se incrementa en la fecha de cumplimiento de su aniversario laboral. El aumento aprobado por la Junta Directiva para 2022 fue de 8,70%. En casos excepcionales, la Administración puede someter a consideración de la Junta Directiva aumentos adicionales por méritos.
- **Remuneración variable.** El esquema de compensación variable para la Alta Gerencia se basa en el cumplimiento de los objetivos financieros, estratégicos, de sostenibilidad y los asociados a la adecuada administración de los riesgos. Tienen derecho a percibir una remuneración adicional variable.
- **Periodicidad**
- Pago anual.
- En febrero de 2022 se pagó el bono a los ejecutivos de acuerdo con los resultados de 2021.
- De acuerdo con los resultados de 2022, el bono se pagará en febrero de 2023.

En 2022, los pagos al personal clave que tenía autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad, directa o indirectamente, ascendieron a COP 10,7 mil millones.

### 5.3.5.4. Proceso de evaluación de la Alta Gerencia

En Davivienda continuamos nuestra estrategia de valoraciones entre líderes y equipos, con la que habilitamos conversaciones enfocadas en los resultados del negocio y el desarrollo de las personas, promoviendo la construcción de objetivos de negocio claros, medibles y compartidos, enfocados en resultados y objetivos de desarrollo que permiten a las personas fortalecer sus destrezas.

De esta manera se han fortalecido las prácticas conversacionales de los líderes, y se han conocido las habilidades, aptitudes y potencial de las personas para definir planes individuales de desarrollo acordes con las oportunidades y fortalezas encontradas.

### 5.3.5.5. Novedades en la Alta Gerencia

En 2022 se creó la Vicepresidencia Ejecutiva de Tesorería y Banca Patrimonial, que estará a cargo de Daniel Cortés Mcallister, y se distribuyeron ciertas funciones que estaban a cargo de la Vicepresidencia Ejecutiva de Banca Corporativa, que ahora estará a cargo de Pedro Uribe Torres en reemplazo de Álvaro Carrillo, quien en 2022 asumió el cargo de Presidente de Seguros Bolívar y miembro de la Junta Directiva del Banco Davivienda.



Adicionalmente, se designó a Reinaldo Romero Gómez como Vicepresidente Ejecutivo de Banca Internacional.

### 5.3.5.6. Órganos de apoyo a la Alta Gerencia

#### 5.3.5.6.1. Comité de Presidencia

Es un órgano de apoyo de la Alta Gerencia que garantiza la ejecución y hace seguimiento a la estrategia y gestión del riesgo del Banco, de acuerdo con los lineamientos de la Junta Directiva.

#### **Integrantes Comité de Presidencia 2022**

4 mujeres y 9 hombres

Presidente del Banco Davivienda	Javier José Suárez Esparragoza
Vicepresidente Jurídico	Álvaro Montero Agón
Vicepresidente Ejecutivo de Banca Personas y Mercadeo	Luz Maritza Pérez Bermúdez
Vicepresidente Ejecutivo de Riesgos	Ricardo León Otero
Vicepresidente Ejecutivo Corporativo	Pedro Uribe Torres
Vicepresidente Ejecutivo Internacional	Reinaldo Romero Gómez
Vicepresidente Ejecutivo de Banca Patrimonial y Tesorería	Daniel Cortés McAllister
Vicepresidente Ejecutivo de Talento Humano	Martha Luz Echeverri
Vicepresidente Ejecutivo de Medios	Alberto Patricio Melo Guerrero
Vicepresidente Ejecutivo Comercial	Jorge Rojas Dumit
Vicepresidente de Cumplimiento	Liliana Alvis Cruz
Vicepresidente de Auditoría	Danilo Cortés Cortés
Vicepresidente de Riesgo de Inversiones	María Carolina Restrepo Frasser

#### 5.3.5.6.2. Comité Integrado de Regulación y Revelación Contable & Tributario

Apoya a la Junta Directiva en el análisis de políticas y procedimientos contables y tributarios, en procura del cumplimiento normativo aplicable en Colombia. De igual forma, propende por el aseguramiento y validación de la revelación de los Estados Financieros.

#### **Integrantes Comité Integrado de Regulación y Revelación Contable & Tributario**

6 miembros principales y 6 miembros suplentes

Juan Carlos Hernández	Vicepresidente Contable y Tributario	Miembro principal
Ricardo León Otero	Vicepresidente Ejecutivo de Riesgos	Miembro principal
Adriana Darwisch Puyana	Vicepresidente Financiero Internacional	Miembro principal
Yaneth Riveros Hernández	Vicepresidente de Crédito Corporativo	Miembro principal
María Carolina Restrepo Frasser	Vicepresidente de Riesgo de Grupo Bolívar	Miembro principal
Paula Reyes del Toro	Vicepresidente de Riesgo de Crédito	Miembro principal
Tatiana Saldarriaga Jiménez	Director Contable	Miembro suplente
Pedro Bohórquez Gaitán	Director de Planeación y Riesgos	Miembro suplente
William Lenis Lara	Director Nacional de Normalización de Banca Empresas	Miembro suplente
Andrés Díaz Plazas	Director de Riesgo	Miembro suplente
Juan C. Osorio Villegas	Vicepresidente de Crédito Internacional	Miembro suplente
Andrés Felipe Hoyos Marín	Jefe Departamento de Modelos, Metodologías y Parametrización de Riesgo	Miembro suplente

**Integrantes Comité Tributario 2022**  
4 miembros principales y 4 miembros suplentes

Javier José Suárez Esparragoza	Presidente del Banco Davivienda	Miembro principal
Ricardo León Otero	Vicepresidente Ejecutivo de Riesgos	Miembro principal
Juan Carlos Hernández Nuñez	Vicepresidente Contable y Tributario	Miembro principal
Álvaro Montero Agón	Vicepresidente Jurídico	Miembro principal
Adriana Darwich Puyana	Vicepresidente Financiero Internacional	Miembro suplente
William Clavijo León	Director de Gestión y Planeación Tributaria	Miembro suplente
Reinaldo Romero Gómez	Vicepresidente Ejecutivo Internacional	Miembro suplente
Pedro Uribe Torres	Vicepresidente Ejecutivo Corporativo	Miembro suplente

En 2022, el Comité Integrado de Regulación y Revelación Contable & Tributario cumplió sus funciones ajustado a los parámetros establecidos por la Junta Directiva y su reglamento.

### 5.3.6. Comité del Grupo Bolívar

#### 5.3.6.1. Comité de Compensación

Es un Comité de Grupo que tiene como función fijar directrices sobre la remuneración de los empleados de las empresas del Grupo, en particular de sus Presidentes, buscando la equidad y la correspondencia entre sus cargos y los homólogos del sector al que pertenecen; asimismo, busca el equilibrio al interior de cada una de las empresas, sin perjuicio de lo que cada Junta Directiva establezca.

Los integrantes del Comité son José Alejandro Cortes Osorio y Bernardo Carrasco Rojas, miembros de la Junta Directiva de Grupo Bolívar S.A.

### **5.3.7. Revisor Fiscal**

#### **5.3.7.1. Nombramiento y remuneración del Revisor Fiscal**

Para el nombramiento de la firma de Revisoría Fiscal y en cumplimiento de las disposiciones previstas en su Sistema de Gobierno Corporativo y la Circular Básica Jurídica, el Comité de Auditoría, de manera previa a la reunión de la Asamblea, analizó las propuestas presentadas por los candidatos a Revisor Fiscal, evaluando si el perfil profesional de cada aspirante y el contenido de su propuesta cumplían con los requerimientos legales y las necesidades de la sociedad, y presentó sus recomendaciones a la Asamblea en relación con los candidatos.

En su sesión ordinaria del 18 de marzo de 2021, la Asamblea General de Accionistas de Davivienda designó a la firma KPMG S.A.S. como Revisor Fiscal para el periodo comprendido entre el 01 de abril de 2021 y el 31 de marzo de 2023, y definió el valor de los honorarios a pagar a la mencionada firma para los servicios de 2022, que corresponden a COP 1.121.898.099. La Revisoría Fiscal certificó a la Asamblea General de Accionistas que los honorarios relacionados no representan más del 10% de los ingresos operacionales obtenidos por KPMG S.A.S., durante el respectivo año.

#### **5.3.7.2. Relaciones con el Revisor Fiscal**

Las relaciones con el Revisor Fiscal se adelantaron con total normalidad durante 2022, manteniendo las condiciones adecuadas para el desarrollo de su trabajo de auditoría y salvaguardando sus condiciones de independencia, situación que fue supervisada por la Junta Directiva, por conducto del Comité de Auditoría.

### **5.3.8. Defensor del Consumidor Financiero**

En la Asamblea General de Accionistas Ordinaria del 23 de marzo de 2022, se eligió a José Guillermo Peña G. (Peña González & Asociados) como Defensor principal y a Andrés Augusto Garavito Colmenares como su suplente, para el período comprendido entre 01 de abril 2022 al 31 de marzo 2024, en reemplazo de Carlos Mario Serna como Defensor principal y Patricia Amelia Rojas Amézquita como su suplente, ambos de la firma Serna & Rojas Asociados S.A.S.

### **5.3.9. Sistema de Control Interno**

El Banco cuenta con un sistema de control integrado por principios de autocontrol, autorregulación y autogestión, que identifica los elementos del sistema de control interno en toda la estructura de la organización.

La Vicepresidencia de Auditoría de Davivienda está certificada en procesos por la norma ISO 9001:2015, y dispone de los recursos para la ejecución de sus actividades, garantizando el cubrimiento adecuado para la evaluación del sistema de control interno, gestión de riesgo y Gobierno Corporativo de la entidad. Esta Vicepresidencia reporta al Comité de Auditoría y a la Junta Directiva, asegurando su independencia.

*La gestión corporativa de riesgos es un eje central de nuestra estrategia, en constante evolución y actualización con respecto a las mejores prácticas internacionales.*

El Banco cuenta con un Marco General de Riesgo y sistemas de administración cuyo objetivo es preservar la eficacia, eficiencia, efectividad y capacidad operativa, salvaguardando los recursos que administra. La evaluación del SCI incluyó los sistemas de administración de riesgos: crédito (SARC), mercado (SARM), liquidez (SARL), operativo (SARO), Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT), los riesgos de fraude y transaccionales, de seguridad de la información y ciberseguridad, el riesgo tecnológico, el riesgo ambiental y social, los riesgos en terceros y aliados, de continuidad del negocio y el sistema de control interno

Durante 2022 el Comité de Auditoría, delegado por la Junta Directiva, hizo seguimiento a los niveles de exposición de riesgo del Banco y sus implicaciones, mediante informes presentados por las Vicepresidencias de Auditoría, de Riesgos y de Cumplimiento, así como por la Revisoría Fiscal.

### **5.3.10. Operaciones celebradas entre partes vinculadas**

El Banco Davivienda, en su Manual de Conflicto de Interés, Uso de Información Privilegiada y Partes Vinculadas, tiene establecido un capítulo denominado “*Relaciones con Partes Vinculadas*”, en donde se describen los lineamientos y mecanismos a seguir por parte de la entidad para realizar este tipo de operaciones.

De conformidad con nuestro Manual de Conflicto de Interés, Uso de Información Privilegiada y Partes Vinculadas, se entiende por partes vinculadas:

*“...persona natural, persona jurídica o vehículo de inversión que presenta situación de control o subordinación respecto de una entidad del CFB de manera directa o indirecta, o que pertenece al Grupo Empresarial Bolívar; participantes de capital o beneficiarios reales que posean el diez por ciento (10%) o más de la participación accionaria de alguna entidad del Conglomerado Financiero Bolívar (CFB); personas jurídicas en las cuales alguna entidad del CFB sea beneficiaria real del diez por ciento (10%) o más de la participación societaria; personas jurídicas que presenten situación de subordinación respecto de alguno de los participantes de capital o beneficiarios reales del 10% o más de la participación en alguna entidad del CFB; administradores de las Compañías integrantes del Grupo Empresarial Bolívar; sociedades donde un administrador de Grupo Bolívar S.A. tenga una participación, directa o indirecta, igual o superior al 10% de las acciones en circulación o de sus cuotas partes de interés social; Fundación o entidad sin ánimo de lucro en la que Grupo Bolívar S.A. posea una influencia significativa y Patrimonio Autónomo (PA) y los Fondos de Capital Privado (FCP)”.*

De acuerdo con el Manual de Conflicto de Interés, Uso de Información Privilegiada y Partes Vinculadas, en caso de celebrarse este tipo de operaciones comerciales y de negocio, se

deben realizar a tarifas y condiciones de mercado. Ahora bien, en caso que estas operaciones puedan conllevar un potencial conflicto de interés, deberán administrarse cumpliendo el procedimiento establecido en nuestro Manual de Conflicto de Interés, Uso de Información Privilegiada y Partes Vinculadas, que puede ser consultado en nuestra página web, en la ruta: [www.davivienda.com/ Información para inversionistas / Gobierno Corporativo/ Manual de Conflictos de Interés y Uso de Información Privilegiada](http://www.davivienda.com/Información%20para%20inversionistas%20-%20Gobierno%20Corporativo/Manual%20de%20Conflictos%20de%20Interés%20y%20Uso%20de%20Información%20Privilegiada).

En las Notas de los Estados Financieros se revela el monto total de las operaciones celebradas durante el año 2022. A continuación, presentamos un resumen de las principales operaciones con partes vinculadas al 31 de diciembre 2022, cuyo detalle se encuentra en la Nota 14 de los Estados Financieros:

- Activos: COP 1,19 billones
- Pasivos: COP 1,37 billones
- Ingresos: COP 843,6 mil millones
- Gastos: COP 413, 7 mil millones

Para más consultas sobre la revelación de la información en las Notas de los Estados Financieros, estas se encuentran publicadas en la página web, en la ruta: [www.davivienda.com/Información para inversionistas/Información Financiera](http://www.davivienda.com/Información%20para%20inversionistas/Información%20Financiera)

Durante 2022 no se presentaron operaciones de impacto material, por fuera del giro ordinario del negocio o en condiciones diferentes a las de mercado con nuestras partes vinculadas. Adicionalmente, durante 2022 no realizaremos operaciones *off-shore*.

### **5.3.11. Manejo de conflictos de interés**

Con el fin de evitar que se presenten conflictos de interés en decisiones que tengan que tomar los accionistas, directores, altos directivos y, en general, los funcionarios del Banco, hemos definido unas reglas de conducta encaminadas a que las decisiones que se tomen, en todos los casos, se realicen dentro de la mayor objetividad y en beneficio del Banco.

De acuerdo con lo anterior, el Manual de Conflictos de Interés y Uso de Información Privilegiada y Partes Vinculadas contiene un catálogo de posibles conductas generadoras de conflictos de interés y los mecanismos para administrarlos.

En relación con las actividades de intermediación que realice el Banco en el mercado de valores, el manual contempla principios y políticas que permiten detectar, prevenir y administrar los posibles conflictos de interés.

En mayo de 2022, la Junta Directiva aprobó modificaciones al Manual de Conflicto de interés, Uso de información Privilegiada y Partes Relacionadas, entre las cuales se destacan:

- Inclusión del nuevo capítulo “Conflictos de Interés del Conglomerado Financiero”
- Actualización de la definición de “partes vinculadas” y clasificación de operaciones y criterios de tarifas de mercado, de conformidad con las operaciones celebradas
- Incorporación de reglas de conducta frente a los aliados estratégicos del Banco.

- Ajuste de las situaciones especiales en la distribución de FIC y FVP.<sup>34</sup>

El Manual de Conflictos de Interés y Uso de Información Privilegiada está publicado en la página web del Banco, en la ruta: [www.davivienda.com/](http://www.davivienda.com/) Información para inversionistas / Gobierno Corporativo/ Manual de Conflictos de Interés y Uso de Información Privilegiada.

### **5.3.12. Información suministrada al mercado**

Durante 2022, Davivienda dio a conocer a los accionistas, inversionistas y al mercado en general información oportuna y precisa en relación con la sociedad, su desempeño financiero, su sistema de Gobierno Corporativo y otra información relevante. El Banco ha establecido, además de los canales institucionales, un espacio en su página de internet [www.davivienda.com](http://www.davivienda.com) para suministrar dicha información.

### **5.3.13. Reclamaciones sobre el cumplimiento del Código de Buen Gobierno**

En 2022 no se presentaron reclamaciones por el incumplimiento del Código de Buen Gobierno del Banco.

### **5.3.14. Otra información de interés**

El Banco no conoce la existencia de contratos con miembros de la Junta Directiva, administradores, principales ejecutivos o representantes legales, incluyendo sus parientes y socios, que tengan carácter relevante, que no deriven del giro ordinario del negocio.

El Banco no tiene constancia de que alguno de los miembros de su Junta Directiva se encuentre en situación de conflicto, directo o indirecto, con el interés de la entidad.

Durante el año 2022, Davivienda no atendió y no fue parte en procesos judiciales pendientes o finalizados en materia de competencia desleal y/o prácticas monopólicas. Adicionalmente, al Banco no le fueron impuestas multas ni sanciones materiales por parte de autoridades judiciales o administrativas.

Este informe de Gobierno Corporativo ha sido presentado a la Junta Directiva del Banco.

El presente informe puede ser consultado en la página web [www.davivienda.com](http://www.davivienda.com) y ha sido aprobado, por unanimidad, por los miembros del Comité de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad.

### **5.3.15. Reporte de mejores prácticas corporativas - Código País**

En cumplimiento de la Circular Externa 028 de 2014 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, se informa que el Reporte de Mejores Prácticas Corporativas - Código País 2022 se encuentra publicado en la página web de la entidad.

El Reporte de Mejores Prácticas Corporativas - Código País 2022 se encuentra publicado en la página web, en la ruta: [www.davivienda.com](http://www.davivienda.com) / Información para inversionistas / Gobierno Corporativo/ Mejores Prácticas Corporativas- Código País 2022.

---

<sup>34</sup> FIC: Fondo(s) de inversión colectiva. FVP: Fondo(s) voluntario(s) de pensión.

### 5.3.16. Juntas Directivas filiales

Los miembros de las Juntas Directivas de las filiales del Banco Davivienda cuentan con cualidades personales, profesionales y competencias complementarias que les permiten tomar decisiones con una visión objetiva y estratégica.

#### 5.3.16.1. Juntas Directivas en Colombia

Entidades vigiladas. La composición de las Juntas Directivas de las filiales nacionales se describe a continuación:

#### **Fiduciaria Davivienda S.A. / Junta Directiva 2022-2023**

2 mujeres y 8 hombres

	<b>Miembros principales</b>	<b>Miembros suplentes</b>
<b>Primer renglón</b>	Pedro Alejandro Uribe Torres Miembro patrimonial	Reinaldo Rafael Romero Gómez Miembro patrimonial
<b>Segundo renglón</b>	Daniel Cortés McAllister Miembro patrimonial	Jaime Alonso Castañeda Roldán Miembro patrimonial
<b>Tercer renglón</b>	Patricio Melo Guerrero Miembro patrimonial	Jorge Horacio Rojas Dumit Miembro patrimonial
<b>Cuarto renglón</b>	María Carolina Restrepo Frasser Miembro patrimonial	Camilo Albán Saldarriaga Miembro patrimonial
<b>Quinto renglón</b>	Roberto Holguín Fety Miembro independiente	Olga Lucía Martínez Lema Miembro independiente

#### **Corredores Davivienda S.A. / Junta Directiva 2022-2023**

2 mujeres y 8 hombres

	<b>Miembros principales</b>	<b>Miembros suplentes</b>
<b>Primer renglón</b>	Pedro Alejandro Uribe Torres Miembro patrimonial	Reinaldo Rafael Romero Gómez Miembro patrimonial
<b>Segundo renglón</b>	Daniel Cortés McAllister Miembro patrimonial	Jaime Alonso Castañeda Roldán Miembro patrimonial
<b>Tercer renglón</b>	Patricio Melo Guerrero Miembro patrimonial	Jorge Horacio Rojas Dumit Miembro patrimonial

<b>Cuarto renglón</b>	María Carolina Restrepo Frasser Miembro patrimonial	Camilo Albán Saldarriaga Miembro patrimonial
<b>Quinto renglón</b>	Roberto Holguín Fety Miembro independiente	Olga Lucía Martínez Lema Miembro independiente

**Corporación Financiera Davivienda S.A. / Junta Directiva 2022-2023**  
4 mujeres y 6 hombres

	<b>Miembros principales</b>	<b>Miembros suplentes</b>
<b>Primer renglón</b>	Javier José Suárez Esparragoza Miembro patrimonial	Ricardo León Otero Miembro patrimonial
<b>Segundo renglón</b>	María Carolina Restrepo Frasser Miembro patrimonial	Reinaldo Rafael Romero Gómez Miembro patrimonial
<b>Tercer renglón</b>	Sandra Isabel Sánchez Suárez Miembro patrimonial	Adriana Darwisch Puyana Miembro patrimonial
<b>Cuarto renglón</b>	Alfonso Vargas Wills Miembro independiente	Juan Manuel Díaz Ardila Miembro independiente
<b>Quinto renglón</b>	Jorge Enrique de Jesús Uribe Montaña Miembro independiente	Olga Lucía Martínez Lema Miembro independiente

### 5.3.16.2. Gobierno Corporativo Regional

Por medio de nuestro Gobierno Corporativo internacional, contamos con un adecuado control de la gestión del negocio y operativa que nos permite implementar de manera uniforme buenas prácticas a nivel regional y asegurar que sean administradas dentro de los parámetros dictados por la casa matriz.

Hemos definido los siguientes órganos de gobierno:

A nivel regional, es decir, con visión agregada de la operación en la región, contamos con las siguientes instancias:

- **Unidad Regional - Davivienda Colombia**  
Liderada por el Vicepresidente Ejecutivo Internacional, es parte integral de Davivienda Colombia y tiene por objetivo primordial la coordinación, gestión y control del desarrollo de los negocios de cada una de las filiales del exterior dentro de los parámetros de gobierno y apetito de riesgo definidos por la casa matriz, para lo cual se crea una estructura especializada.
- **Comité Directivo Regional**



Constituye el órgano de dirección de negocio integral para las filiales del exterior, se centra en temas estratégicos, de control y supervisión, y ejerce como un Comité Regional que reporta a la Junta Directiva de la matriz.

Para el desarrollo de las operaciones en cada país, contamos con las siguientes instancias:

1. Asamblea General de Accionistas y Asamblea Extraordinaria de Accionistas (local)
2. Junta Directiva (local)
3. Órganos y comités de apoyo a la Junta Directiva y la Alta Gerencia (local)

#### 5.3.16.2.1. Juntas Directivas de los Bancos en Centroamérica

La composición de las Juntas Directivas de nuestras filiales (Bancos) en Centroamérica se detalla a continuación:

##### **Banco Davivienda Honduras S.A. / Junta Directiva**

5 mujeres y 5 hombres

Pedro Alejandro Uribe Torres	Miembro principal patrimonial
Rosa del Pilar Sandoval Méndez	Miembro principal patrimonial
Mario Fernando Vega Roa	Miembro principal patrimonial
Juan Camilo Osorio Villegas	Miembro principal patrimonial
Karen Cesia Rubio Andrade	Miembro principal patrimonial
Adriana Darwisch Puyana	Miembro principal patrimonial
Tania Margarita Hernández Gómez	Miembro principal patrimonial
María Eugenia Brizuela de Ávila	Miembro principal independiente
Jorge Alberto Alvarado López	Miembro principal independiente
Juan Pablo Betancourt	Miembro principal patrimonial

##### **Banco Davivienda (Panamá) S.A. y Banco Davivienda Internacional (Panamá) S.A.**

##### **Junta Directiva**

2 mujeres y 5 hombres

Juan Camilo Osorio Villegas	Miembro principal patrimonial
Reinaldo Rafael Romero Gómez	Miembro principal patrimonial
Adriana Darwisch Puyana	Miembro principal patrimonial
Roberto Holguín Fety	Miembro principal patrimonial
Federico Salazar Mejía	Miembro principal patrimonial
Raúl Hernández Sosa	Miembro principal independiente
María Mercedes Cuéllar López	Miembro principal independiente

### Banco Davivienda Salvadoreño S.A. / Junta Directiva

2 mujeres y 6 hombres

Pedro Alejandro Uribe Torres	Miembro principal patrimonial
Moisés Castro Maceda	Miembro principal Independiente
Adriana Darwisch Puyana	Miembro principal patrimonial
Gerardo José Simán Siri	Miembro principal patrimonial
Freddie Moises Frech Hasbun	Miembro suplente independiente
María Eugenia Brizuela de Ávila	Miembro suplente independiente
Juan Camilo Osorio Villegas	Miembro suplente patrimonial
Mario Fernando Vega Roa	Miembro suplente patrimonial

### Banco Davivienda Costa Rica S.A. / Junta Directiva

1 mujer y 7 hombres

Reinaldo Rafael Romero Gómez	Miembro principal patrimonial
Adriana Darwisch Puyana	Miembro principal patrimonial
Mario Vega Roa	Miembro principal patrimonial
Juan Camilo Osorio Villegas	Miembro principal patrimonial
Mario Pérez Cordón	Miembro principal independiente
Rodrigo Uribe Sáenz	Miembro principal independiente
Bernardo Delgado Bolaños	Miembro principal independiente
Rolando Laclé Castro	Miembro principal independiente

## 5.4. Tecnología

La estrategia tecnológica es un factor crucial para el éxito sostenible de cualquier organización, dado que implica la constante modernización de sistemas y procesos. En Davivienda invertimos en tecnologías de última generación, como la nube, la automatización y la analítica, que nos permiten escalar nuestras operaciones y reducir costos de manera eficiente, ofreciendo servicios más rápidos, personalizados y seguros. Asimismo, estamos adoptando metodologías ágiles y DevOps para mejorar la colaboración y la velocidad en el desarrollo y la implementación de proyectos tecnológicos.

### 5.4.0.1. Davivienda, un protagonista tecnológico disruptivo

Como líder en la adopción de tendencias digitales y disruptivas, continuamos explorando nuevas tecnologías como *blockchain*, internet de las cosas, inteligencia artificial, *big data* y *cloud computing*, con el objetivo de encontrar formas innovadoras para resolver operaciones y transacciones tradicionales, así como para construir nuevos productos y servicios. En este sentido, algunos de los proyectos en los que estamos trabajando incluyen el desarrollo de

un ecosistema que permita ofrecer transferencias de dinero con otras instituciones financieras, la emisión de bonos privados y el ofrecimiento de servicios amigables y confiables que permitan a los clientes administrar sus productos desde sus dispositivos móviles.

#### **5.4.0.2. Evolución hacia la nube e implementación de ecosistemas con talento para lo digital**

Como un aspecto fundamental de nuestra transformación digital, hemos entrenado a más de 450 funcionarios en tecnologías de nube; es parte de nuestra estrategia de *banking as a service* y *open banking*, que nos ha permitido conectar con más de 40 aliados. También hemos implementado nuevas funcionalidades en el *core* de cuentas, facilitando la transformación digital en servicios y permitiendo la ejecución de nuestra estrategia *FinOps* para la gestión y optimización de costos. Gracias a esto, hemos disminuido nuestro gasto anual por consumo de nube en un 13%.

Además, hemos iniciado la conformación de nuestra “fábrica digital interna” para acelerar la construcción de activos digitales y fortalecer nuestra oferta de servicios y productos. Como resultado, hemos implementado 67 nuevas iniciativas, lo que representa un incremento del 21% en comparación con el año anterior. Todo esto ha generado una eficiencia de COP 1.400 millones y ha permitido que más del 80% de nuestros clientes sean vinculados o se contacten con nosotros a través de canales digitales.

#### **5.4.0.3. Evolución del ecosistema analítico**

Durante el último año, hemos logrado importantes avances en la modernización de nuestra tecnología de análisis de datos, lo que nos ha permitido mejorar significativamente nuestra eficiencia y disponibilidad. Hemos migrado a plataformas nativas de nube, lo que nos ha brindado una mayor flexibilidad y escalabilidad. Además, hemos profundizado en el uso de la analítica para desarrollar soluciones específicas que mejoren la efectividad de nuestras campañas de *marketing*, reduzcan el riesgo de crédito y detecten a tiempo posibles casos de fraude.

También hemos implementado soluciones para mejorar la conciliación y consolidación operativa y contable, lo que nos ha permitido tener una visión más completa y precisa de nuestro negocio.

#### **5.4.0.4. Seguimos modernizando los sistemas**

Afrontamos la modernización de nuestra tecnología de manera estratégica y coherente, lo que implica reducir la obsolescencia y adoptar un *stack* tecnológico de nueva generación. No obstante, esta transformación conlleva desafíos importantes, como la integración de diferentes sistemas y plataformas computacionales. Para abordar estos retos, hemos incorporado tecnologías basadas en la nube, mallas de eventos (*event mesh*) y apificación. Estos cambios nos han permitido mejorar nuestra eficiencia, personalizar nuestros servicios y ofertas, y generar un conjunto de activos digitales reutilizables. Estamos implementando

una estrategia tecnológica que nos permita modernizarnos de manera permanente, integral y sostenible, y estamos seguros de que los resultados de esta transformación nos permitirán seguir mejorando la experiencia de nuestros clientes y consolidar nuestro liderazgo en el mercado.

#### **5.4.0.5. Nuestra operación tecnológica es más resiliente**

Durante el último año logramos importantes avances en nuestra estrategia de recuperación ante desastres. En este sentido, trasladamos nuestro centro de datos de contingencia a la ciudad de Medellín, lo que nos permite contar con una mayor capacidad y diversidad geográfica para responder a eventos que pudieran afectar nuestras operaciones. También reubicamos parte de nuestro equipo para operar desde esa ciudad. Gracias a estos esfuerzos, hemos aumentado la madurez de nuestra estrategia de resiliencia y estamos comprometidos en seguir fortaleciendo nuestras capacidades para ofrecer a nuestros clientes la mejor calidad posible de servicio en cualquier situación.

#### **5.5.0.6. Clientes y transacciones con seguridad**

Uno de nuestros objetivos es estar un paso adelante en la detección y prevención del fraude y, para ello, enfrentamos desafíos cada vez más sofisticados. En este sentido, la implementación de sistemas de detección avanzados en canales digitales y presenciales nos permite responder de manera efectiva a estas amenazas, al tiempo que nos brinda una ventaja competitiva el hecho de proteger los activos del Banco y reducir el riesgo de pérdidas causadas por terceros. Estamos comprometidos en seguir mejorando nuestras capacidades y estamos seguros de que estos esfuerzos nos permitirán brindar un servicio más seguro y confiable a nuestros clientes.

#### **5.4.0.7. En Davivienda, entendemos la creciente importancia de la seguridad de la información y la ciberseguridad**

Hemos implementado un nuevo modelo de operaciones de ciberseguridad, que incluye capacidades de verificación continua de la validez y fortaleza de nuestros controles para hacer frente a atacantes cada día más sofisticados. Además, utilizamos analítica de datos en tiempo real para identificar amenazas avanzadas (*threat hunting*) y empleamos inteligencia artificial para predecir cuáles de estas representan un riesgo latente.

En 2022 ejecutamos proyectos en ciberseguridad que han adoptado tecnologías exponenciales, como hiper-automatización e identificación de amenazas basadas en el análisis de comportamiento (*behavioral analysis*). Todo esto nos ha permitido hacer de la seguridad un componente esencial y orgánico de nuestro servicio. Gracias a estos avances, Davivienda está siempre un paso adelante en la detección y prevención de amenazas cibernéticas, garantizando la seguridad y privacidad de la información de nuestros clientes y de la organización.

#### **5.4.0.8. Evolución de las herramientas para acompañar al cliente**

En el año 2022 llevamos a cabo la modernización de nuestras herramientas de interacción para acercarnos más a nuestros clientes y ofrecerles una experiencia omnicanal de alta calidad; para lograrlo, implementamos una serie de iniciativas clave. En primer lugar, unificamos nuestras plataformas de voz, chat y redes sociales, lo que nos permite tener una presencia integrada y más consistente en todos los canales de atención, facilitando la comunicación con el cliente en cualquier momento y desde cualquier lugar. Además, incorporamos la capacidad de realizar análisis de las interacciones, que nos brinda información valiosa sobre las necesidades, expectativas y deseos de nuestros clientes. Por último, mediante la integración con *bots* podemos ofrecer una experiencia "*bot first*" en todas las interacciones, independientemente del canal utilizado; así proporcionamos respuestas más rápidas a las preguntas y necesidades de nuestros clientes.

#### **5.4.0.9. Ejecución con base en prácticas eficientes**

Esto no sería posible sin una gestión eficiente de proyectos y, para lograrlo, incorporado una cultura de trabajo ágil, que comienza con la priorización de los proyectos. Enseguida, realizamos una evaluación robusta de los impactos tecnológicos, de talento humano y recursos presupuestales, para asegurar su disponibilidad. Finalmente, nos enfocamos en la implementación integrada de las diferentes tecnologías; así hemos logrado aumentar en más del 60% la tasa de entrega de soluciones basadas en tecnología.

Estamos comprometidos en mantener una gestión eficiente de proyectos y una cultura de trabajo ágil que nos permita implementar tecnologías de manera efectiva y mejorar constantemente nuestros procesos. Estamos seguros de que esto nos permitirá seguir brindando soluciones innovadoras a nuestros clientes y consolidar nuestro liderazgo.

## 6. ENTORNO MACROECONÓMICO Y SISTEMA FINANCIERO

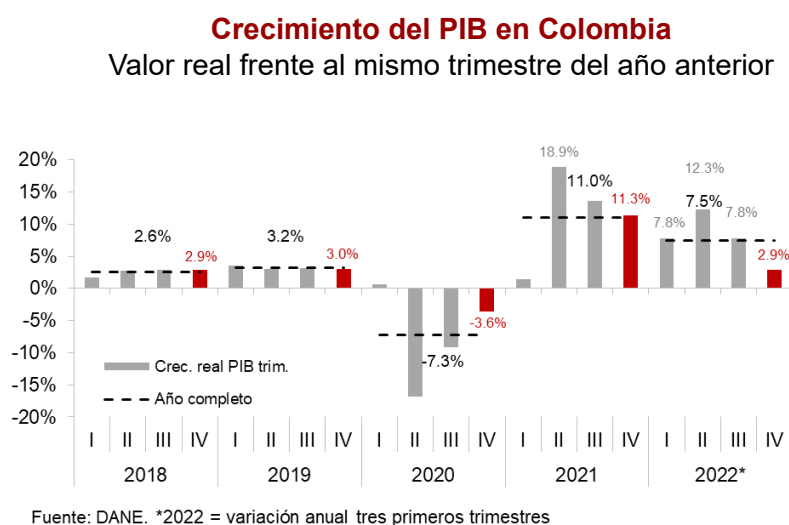
### 6.1. Entorno macroeconómico y sistema financiero Colombia<sup>35</sup>

El desempeño económico global en 2022 fue menor al estimado. A inicios del año, el Banco Mundial estimó que la economía mundial se expandiría a una tasa del 4,1% anual pero, un año después, su estimación del crecimiento se redujó al 2,9%<sup>36</sup>. Para América Latina, el organismo tenía previsto un crecimiento del 2,6% al iniciar el año, y el crecimiento estimado es ahora del 3,6%. El deterioro en las proyecciones de crecimiento a nivel global estuvo relacionado con el aumento de la inflación mundial, la invasión rusa a Ucrania y las sanciones que se produjeron a raíz de ese hecho. Otras regiones del mundo, en particular los Estados Unidos, China y Europa, tuvieron impactos negativos muy significativos por cuenta del conflicto.

El precio del petróleo continuó recuperándose en el año, fruto del crecimiento económico global pero, sobre todo, por una política poco acomodaticia por parte de los países de la Opep y como consecuencia de la escasez de crudo generada por el mencionado conflicto internacional. En promedio, la cotización del crudo referencia Brent alcanzó USD 92,4 por barril, cifra muy superior a la observada en 2021 (USD 70,8), incluso superior a la cotización del año 2020 (USD 41,9)<sup>37</sup>.

#### 6.1.1. Producto interno bruto

Según el Dane, en Colombia el PIB creció 7,5%, una cifra moderada frente al 11% observado en 2021. El resultado de 2022 está sustentado en un gran dinamismo de la actividad económica durante los 3 primeros trimestres del año (7,8%, 12,3% y 7,8%, respectivamente), mientras que el cuarto trimestre mostró una moderación importante, con un crecimiento de 2,9%.



<sup>35</sup> Documento elaborado por la Dirección Ejecutiva de Estudios Económicos, con información disponible a 18 de enero 2022.

<sup>36</sup> Al respecto, ver Global Economic Perspectives, Banco Mundial, enero 2023.

<sup>37</sup> Datos tomados de la Reserva Federal de St. Louis, FRED.

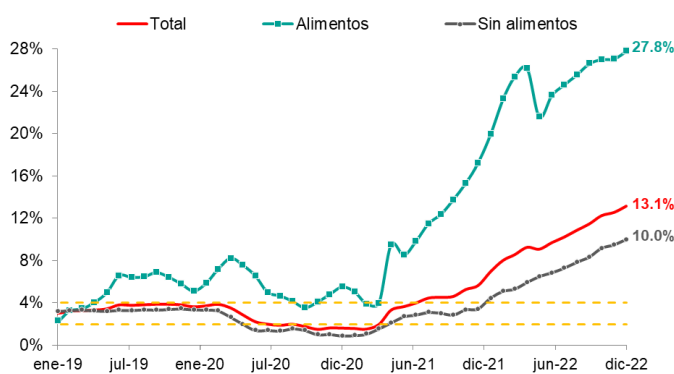
Desde el punto de vista de las ramas de actividad, en el año 2022 la de mayor dinamismo fue “actividades artísticas, de entretenimiento, recreación y otras actividades de servicios”, con un crecimiento del 37,9%, seguida por “información y comunicaciones” con 14,2% y “comercio, reparación de vehículos, transporte, almacenamiento, alojamiento y servicios de comida”, con un crecimiento del 10,7%.

Los sectores con menor desempeño durante el año fueron “agricultura, caza, ganadería, silvicultura y pesca” (-1,9%), “explotación de minas y canteras” (0,6%) y “actividades inmobiliarias”, (2%).

El análisis desde los componentes de la demanda agregada indica que la demanda final interna se expandió 10% real durante 2022. Detrás de la variación señalada se encuentra el consumo de los hogares que creció 9,6%, el gasto del Gobierno que aumentó 1,4% y la inversión que incrementó 11,8%. Las variables relacionadas con el sector externo también mostraron variaciones reales positivas en el periodo: las exportaciones crecieron 14,9% frente a 2021, mientras las importaciones lo hicieron en 23,9%.

### 6.1.2. Inflación

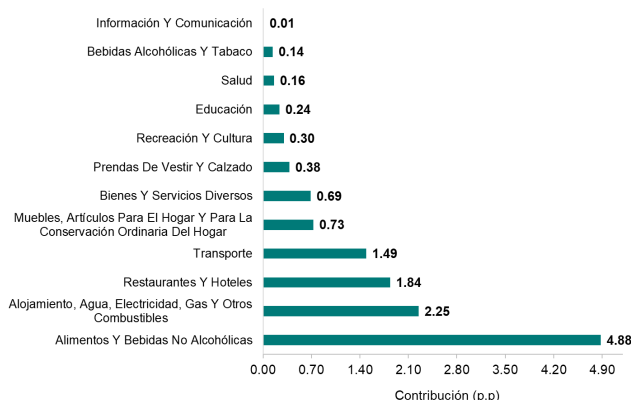
#### Inflación anual



Fuente: DANE.

El año 2022 cerró con la cifra de inflación más alta de los últimos 23 años. La inflación anual de diciembre ascendió a 13,12%, muy por encima del rango meta del Banco de la República (2% a 4%). A lo largo del año, las presiones inflacionarias generalizadas en la canasta familiar fueron muy marcadas; esto, sumado al fuerte fenómeno de La Niña, el encarecimiento de los insumos agrícolas y la depreciación del peso colombiano frente al dólar.

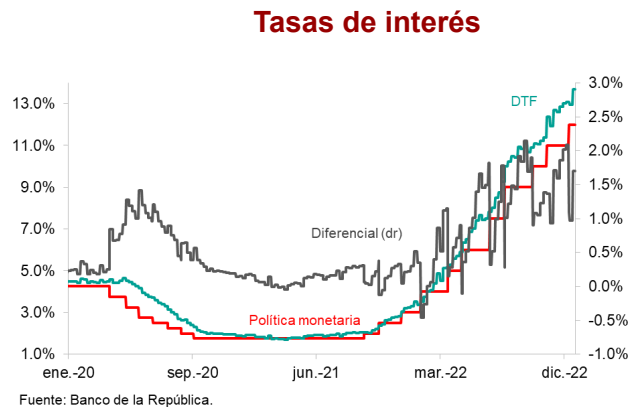
#### Contribución anual por divisiones de gasto 2022



Fuente: DANE

### 6.1.3. Política monetaria y tasa de interés

Durante 2022 el Banco de la República aceleró el ciclo de normalización monetaria que había iniciado en septiembre de 2021. El emisor incrementó la tasa de política monetaria en 8 ocasiones en el año, alcanzando el nivel de 12,00% en la reunión de diciembre, 900 puntos básicos más que al cierre de 2021. De esta manera, la tasa de intervención llegó a niveles no vistos desde 1999.



En Colombia, las alzas correspondieron en mayor medida a lo siguiente:

- Las continuas sorpresas en la inflación, que la llevaron a ubicarse muy por encima del rango meta del Banco de la República.
- El buen desempeño de la actividad económica, que operó durante gran parte del año por encima de su nivel potencial.
- Una elevada demanda de créditos, especialmente en el segmento de consumo.
- Los aumentos de las tasas de interés en los Estados Unidos y otras economías avanzadas, que apretaron las condiciones financieras externas del país.
- Finalmente, el comportamiento de la tasa de cambio, en especial a partir de la segunda mitad del año.

La tasa DTF, así como las tasas de captación a mayor plazo, presentaron un comportamiento al alza durante todo el año, alcanzando un nivel de 13,7% en la última semana de 2022, explicado por fundamentales macroeconómicos.

La tasa IBR en el plazo *overnight* cerró en 11,95%, mientras que en su plazo a 3 y 6 meses alcanzó tasas de 12,36% y 12,57%, respectivamente, reflejando la expectativa de los agentes del mercado en torno al comportamiento futuro de la tasa de política monetaria.

### 6.1.4. Política fiscal

De acuerdo con las cifras dadas a conocer por el Ministerio de Hacienda, se estima que en 2022 el déficit fiscal del Gobierno ascendió al 5,5% del PIB, cifra inferior al déficit de 7,1% del PIB obtenido en 2021. Los ingresos sumaron COP 238,6 billones, logrando un aumento del 24,2% en comparación con el año anterior. De acuerdo con la Dian, el recaudo tributario



bruto alcanzó COP 228,6 billones, con un incremento anual del 31,5% y un cumplimiento del 106% con respecto a la meta planteada. El 78,6% de estos recursos provino de la actividad económica interna, mientras el 21,3% restante correspondió a las actividades de comercio exterior.

En agosto de 2022 tomó posesión la nueva administración del Gobierno nacional, y una de sus primeras acciones fue radicar el proyecto de “Reforma Tributaria para la Igualdad y la Justicia Social”, que fue aprobado y con el cual se espera lograr un recaudo adicional cercano a los COP 20 billones en 2023, que serán destinados, en su mayoría, a financiar programas sociales y de desarrollo productivo enfocados en el mejoramiento de la calidad de vida de la población. En términos generales, la reforma plantea lo siguiente:

- Personas naturales: se modifican los límites y topes para beneficios y exenciones. Se modifica también la tarifa para las personas de mayores ingresos y se establece un nuevo impuesto al patrimonio.
- Se contemplan modificaciones en los beneficios sectoriales y se introduce una sobretasa al impuesto de renta para empresas pertenecientes al sector de petróleo, gas y carbón.
- Se introducen impuestos al consumo de las comidas azucaradas, alimentos ultraprocesados y plásticos de único uso, planteando una aplicación de forma gradual.

#### **6.1.5. Tasa de cambio**

Durante 2022, las monedas latinoamericanas en general estuvieron presionadas por varios factores, entre ellos, la apreciación del dólar a nivel internacional y el deterioro en materia fiscal de algunos países. También en algunos países fueron importantes los eventos políticos locales, como los resultados del referendo sobre la nueva constitución en Chile y la elección por tercera vez del presidente Lula en Brasil.

En Colombia, la tasa de cambio sufrió una devaluación considerable durante 2022: 20,8%, al pasar de COP 3.981,2 al iniciar al año a COP 4.081,2 el último día. Este incremento fue resultado del aumento del riesgo país, así como de la fuerte apreciación del dólar a nivel mundial que se dio a raíz del aumento de las tasas de interés en los Estados Unidos. En cuanto al primer punto, los niveles de CDS a 10 años alcanzaron un promedio en el año de 343 puntos, cifra bastante superior a los 202 puntos observados el año anterior. Además, el incremento en el riesgo país estuvo relacionado, entre otros factores, con la incertidumbre en torno a las políticas del nuevo gobierno; solo al final del año, con la aprobación de la reforma tributaria y la disminución a la aversión al riesgo mundial, cedió la prima de riesgo.

Si bien durante 2022 se observó una entrada neta de inversión extranjera de portafolio cercana a los USD 1.749 millones, las salidas de capital de portafolio de inversionistas colombianos en el exterior alcanzaron USD 864 millones. En consecuencia, las entradas de capital del exterior contribuyeron a disminuir la presión sobre el mercado cambiario.

**Tasa de cambio**  
(pesos colombianos por dólar)



### 6.1.6. Comercio exterior<sup>38</sup>

Durante 2022, las actividades de comercio exterior tuvieron una importante recuperación. Las exportaciones sumaron USD 57.115 millones y presentaron un crecimiento de 38% frente a 2021. Este resultado estuvo impulsado por el incremento de los precios internacionales del petróleo, el aumento de los precios de los alimentos y la devaluación de la tasa de cambio. A nivel de productos, las ventas externas de combustibles ascendieron a USD 32.044 millones, registrando un aumento anual de 61,4% y se mantuvo como la agrupación de mayor participación dentro de las exportaciones totales, con 56,1%. Le siguen las exportaciones de productos agropecuarios, alimentos y bebidas por USD 11.512 millones, y las de manufacturas que ascendieron a USD 10.523 millones, con incrementos del 22,5% y el 17,7%, respectivamente.

Por otra parte, tomando en cuenta las cifras provisionales de la Dian para el mes de diciembre, las importaciones en 2022 sumaron a USD 77.261 millones, registrando un crecimiento del 26,4%, principalmente, jalonado por las compras externas de combustibles y manufacturas como vehículos y otros equipos de transporte. A nivel de sus componentes por uso o destino económico, las importaciones de materias primas y bienes intermedios ascendieron a USD 38.621 millones y presentaron un aumento de 31,6% frente al mismo periodo de 2021. Las importaciones de bienes de capital y bienes de consumo sumaron USD 22.853 y USD 15.878 millones, logrando incrementos del 31,6% y el 16,9%, respectivamente.

Entre enero y noviembre de 2022, la economía colombiana registró un déficit comercial<sup>39</sup> de USD 14.263 millones, en comparación con el déficit de USD 15.258 millones obtenido el año anterior.

### 6.1.7. Sector financiero

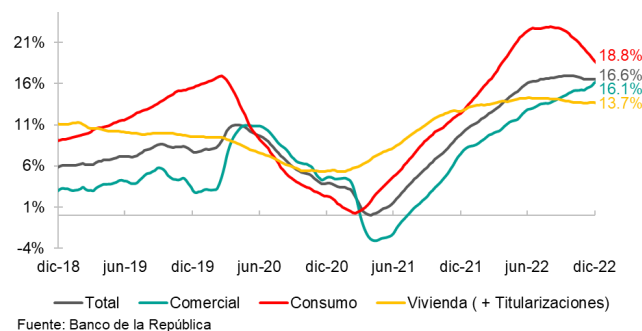
#### Sistema financiero / Rentabilidad\*

<sup>38</sup> Para fines de este documento, las exportaciones se expresan en términos FOB y las importaciones en CIF.

<sup>39</sup> Estimado como la diferencia entre las exportaciones FOB e importaciones FOB.

\*Incluye bancos, compañías de financiamiento y corporaciones financieras.

### Sistema financiero / Cartera bruta Variación nominal anual MA(4)



A octubre de 2022, la rentabilidad del sistema financiero medida por la rentabilidad del activo (ROA)<sup>40</sup> y la rentabilidad del patrimonio (ROE)<sup>41</sup> se ubicaron en 2,1% y 16,1%, respectivamente, por el dinamismo de la cartera de créditos, especialmente en el segmento de consumo, junto con el buen desempeño de los indicadores de calidad y un gasto en provisiones moderado que permitieron mejorar las utilidades del sistema financiero.

Durante los primeros meses del año, la cartera presentó un comportamiento expansivo, impulsado por una demanda interna sólida y un buen desempeño de la actividad económica local. Posterior a junio, el crecimiento de la cartera de consumo se moderó hasta niveles cercanos al 19%, reflejando el efecto de los incrementos en las tasas de interés, mientras que la cartera de créditos comerciales mantuvo el impulso visto desde comienzos del año, gracias a una sólida demanda de créditos corporativos.

## 6.2. Entorno macroeconómico y sistema financiero Centroamérica

### 6.2.1. Costa Rica

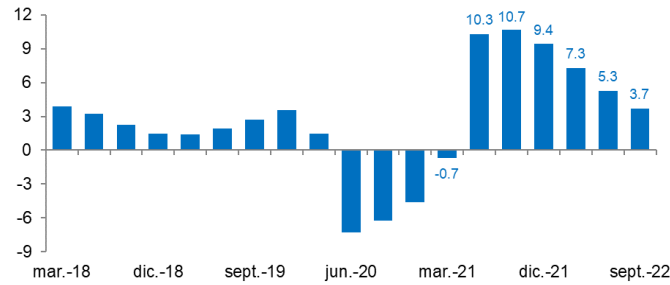
#### 6.2.1.1. Actividad económica

Durante 2022 la evolución de la economía costarricense estuvo fuertemente influenciada por el complejo entorno internacional, caracterizado por la elevada inflación, los conflictos geopolíticos, las tasas de interés al alza y la desaceleración de la economía mundial.

### Costa Rica / Producto interno bruto Variación anual

<sup>40</sup> ROA: Utilidades 12 meses / Activo promedio 12 meses.

<sup>41</sup> ROE: Utilidades 12 meses / Patrimonio promedio 12 meses.



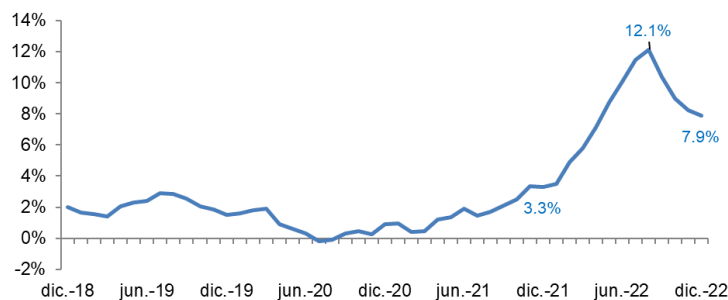
Fuente: Banco Central de Costa Rica y cálculos Davivienda

Ante este contexto, el PIB moderó su ritmo de crecimiento desde 10,7% en el tercer trimestre de 2021 hasta 3,7% un año después, con un promedio de 5,4% en el acumulado de enero a septiembre de 2022.

Según las cifras del Banco Central, la industria manufacturera tuvo la mayor contribución positiva, como resultado de la producción de los regímenes especiales, específicamente de implementos médicos, así como por el dinamismo de los servicios profesionales y los desarrollos informáticos. Las actividades de alojamiento y comida también tuvieron un aporte positivo, asociado con la mayor afluencia de turistas locales y extranjeros.

### 6.2.1.2. Inflación

#### Costa Rica / Inflación anual



Fuente: Banco Central de Costa Rica y cálculos Davivienda

La variación en el índice de precios al consumidor mostró una marcada tendencia creciente durante los primeros 8 meses de 2022, alcanzando un crecimiento anual máximo de 12,1% en agosto.

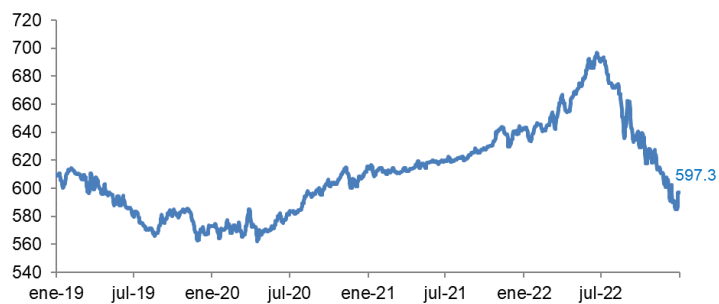
A lo largo del año, el indicador se vio fuertemente influenciado por el incremento de los precios internacionales de las materias primas, particularmente de los combustibles, y el alza del precio del dólar. Sin embargo, en los últimos meses de 2022, estos factores mostraron una evolución a la baja, lo cual, junto con los efectos de la política monetaria sobre la confianza y el consumo de los hogares, contribuyó a que la inflación se desacelerara para cerrar el año con un incremento anual de 7,9%, el más alto desde el año 2008.

### 6.2.1.3. Tasa de cambio

Durante el primer semestre de 2022 el mercado cambiario enfrentó importantes presiones al alza, especialmente a partir de la segunda quincena de mayo, como resultado de la mayor demanda de divisas, tanto por el incremento de los precios internacionales de las materias primas, como por parte de las operadoras de pensiones y el pago de vencimientos de deuda. Adicionalmente, influyó la dolarización del ahorro y la “colonización” del crédito al sector privado.

Este comportamiento se dio como resultado de la recuperación del turismo, los mayores flujos de inversión extranjera directa, la restauración del premio por ahorrar en colones y la mejor percepción de riesgo, el pago del impuesto sobre la renta, la desaceleración de los precios de las materias primas y la menor demanda de divisas por parte de las operadoras de pensiones, entre otros factores.

### Costa Rica / Tasa de cambio nominal

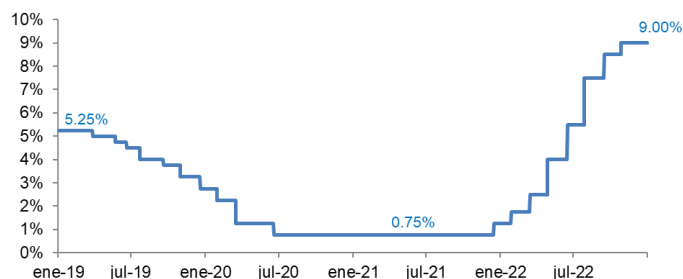


Fuente: Banco Central de Costa Rica

#### 6.2.1.4. Política monetaria, fiscal y calificación de riesgo

En este contexto de inflación históricamente alta, el Banco Central continuó el proceso de aumento de la tasa de política monetaria que inició en diciembre de 2021. Entre el 15 de diciembre de 2021 y el 27 de octubre de 2022 dicho indicador aumentó de 0,75% a 9% (825 puntos básicos).

### Costa Rica / Tasa de cambio nominal



Fuente: Banco Central de Costa Rica

La entidad defendió los incrementos argumentando la persistencia de riesgos alcistas sobre la inflación, asociados con la prolongación del conflicto entre Rusia y Ucrania, su consecuente efecto sobre los precios internacionales de las materias primas, la tendencia creciente de los precios internos al productor y su potencial transmisión hacia los precios al consumidor, y la evolución al alza de las expectativas de inflación.

Por otra parte, el Gobierno de Costa Rica presentó un superávit primario de 2,3% del PIB en el acumulado de enero a noviembre de 2022 (0,2% del PIB en el mismo período de 2021). Asimismo, el balance financiero se redujo a la mitad, pasando de 4,1% del PIB en 2021 a 2% del PIB un año después.

En relación con el financiamiento, el Gobierno de Costa Rica recibió el tercer desembolso de USD 270 millones, correspondiente al Acuerdo de Servicio Ampliado suscrito con el FMI. Dicho acuerdo se negoció por un monto total de USD 1.778 millones, de los cuales ya han ingresado al país USD 848 millones, el 48%.

Adicionalmente, el Gobierno logró el aval legislativo para emitir USD 5.000 millones en eurobonos. Según el Ministerio de Hacienda, el objetivo era finalizar la contratación de las firmas asesoras a mediados de febrero del 2023 para, a partir de ese momento, esperar una ventana de oportunidad para colocar los recursos (USD 1.500 millones) en el primer trimestre.

En este contexto, las calificadoras de riesgo Fitch Ratings, Moody's Investors Service y Standard & Poor's mantuvieron la calificación de riesgo del país en B, B2 y B, respectivamente, en tanto que Fitch y S&P mejoraron su perspectiva de negativa a estable en marzo de 2022.

#### **6.2.1.5. Sector financiero**

El Banco Central señaló en su Informe Anual de Estabilidad Financiera que durante 2021 y el primer trimestre de 2022 el sistema bancario mostró una importante exposición a diferentes riesgos financieros, producto de la emergencia sanitaria. Sin embargo, estos han sido parcialmente mitigados y, en general, las entidades bancarias mantuvieron indicadores de liquidez y solvencia adecuados de acuerdo con los umbrales regulatorios. Esta situación fue posible debido principalmente a las medidas de flexibilización de la normativa prudencial, la política monetaria contracíclica que mantuvo el Banco Central y la recuperación de la actividad económica y el empleo.

En relación con los principales agregados monetarios, a pesar del aumento de las tasas de interés activas, el saldo de la cartera de crédito del sistema financiero nacional mostró un crecimiento anual del 5,9% frente al 2,3% del año anterior, impulsado principalmente por el dinamismo de las operaciones en moneda local.

Por otra parte, la liquidez total continuó moderándose, como resultado de la menor incertidumbre tras el impacto de la pandemia. Al término de 2022 el indicador registró una variación anual de 4,3%, significativamente por debajo del 5,9% observado el año anterior. Asimismo, el aumento en las tasas de interés contribuyó a restituir el premio por ahorrar en moneda nacional, lo que a su vez propició una disminución en la dolarización del ahorro financiero.

### **Costa Rica / Principales cifras e indicadores del sector financiero**

(en USD millones)

Rubro	Monto			Variación (1)	
	dic-20	dic-21	dic-22	2022-2021	2021-2020
Total Activo	60,009	61,813	67,401	1.4%	7.5%
Inversiones	11,793	13,789	13,358	-9.9%	22.0%
Cartera Total	37,298	37,336	41,545	3.5%	4.5%
Comercial*	13,287	13,661	14,919	1.6%	7.3%
Consumo*	11,087	10,507	11,994	6.1%	-1.1%
Vivienda*	10,240	10,277	11,239	1.7%	4.8%
Otros activos**	10,918	10,687	12,498	8.7%	2.2%
Pasivos	51,544	53,050	57,849	1.4%	7.4%
CDT	20,210	18,938	21,755	6.8%	-2.2%
Ahorros	9,774	10,671	11,300	-1.5%	14.0%
Otros pasivos***	10,548	10,273	11,506	4.2%	1.7%
Corriente	11,012	13,167	13,288	-6.2%	24.8%
Patrimonio	8,465	8,763	9,551	1.4%	8.0%
ROA (2)	0.64%	0.92%	0.99%		
ROE (3)	5.39%	6.44%	7.04%		

Fuente: Superintendencia General de Entidades Financiera de Costa Rica (SUGEF).

\* La cartera por modalidad es extraída del crédito por modalidad al sector Privado, por tanto la suma de las modalidades no es igual a la cartera total del Balance General del Sector Financiero.

Las cifras de cartera son a septiembre de cada año.

\*\* Otros activos incluye garantías otorgadas, activo improductivo inmovilizado y otros activos improductivos (sin cartera de créditos).

\*\*\* Otros pasivos incluye sobregiros en cuenta corriente, contratos de capitalización, obligaciones y pasivos sin costo.

Se utilizó la tasa de cambio de cierre para 2019, 2020 y 2021

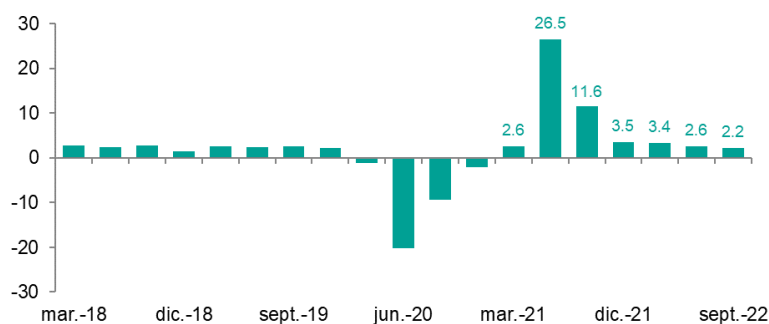
(1) La variación es sobre la moneda local.

(2) Utilidad doce meses a activos promedio 12 meses. Cálculo Davivienda.

(3) Utilidad doce meses a patrimonio promedio 12 meses. Cálculo Davivienda.

## 6.2.2. El Salvador

### El Salvador / Producto interno bruto Variación anual



Fuente: Banco Central de Reserva y cálculos Davivienda

Luego de los altos crecimientos del PIB registrados en 2021, producto de la baja base de comparación generada por el covid-19, la economía salvadoreña presentó en 2022 un proceso de moderación, hasta retornar a valores cercanos al crecimiento histórico promedio, alrededor del 2,4%. Según el Banco Central de Reserva (BCR), durante 2022 el país estuvo expuesto a las condiciones económicas internacionales adversas, lo que provocó a su vez un entorno macroeconómico más vulnerable. No obstante, la entidad destacó como positivo el aumento de la inversión en turismo, así como el desarrollo de las capacidades de generación de electricidad, el empleo formal y las exportaciones, además de una mejora en los indicadores sanitarios y en los niveles de seguridad pública.

Al promediar los resultados del PIB de los 3 primeros trimestres de 2022, la economía creció un 2,7% anual; las actividades que mayor crecimiento promedio presentan fueron las de electricidad (12,6%), seguidas de las actividades profesionales, científicas y técnicas (9,7%) y las artísticas, entretenimiento y recreativas (9,2%). Por otro lado, las actividades agrícolas decrecieron un 0,2% durante el mismo periodo, afectadas tanto por los incrementos de precios de los insumos de siembra y fertilizantes, como por fenómenos climáticos como la tormenta tropical Julia.

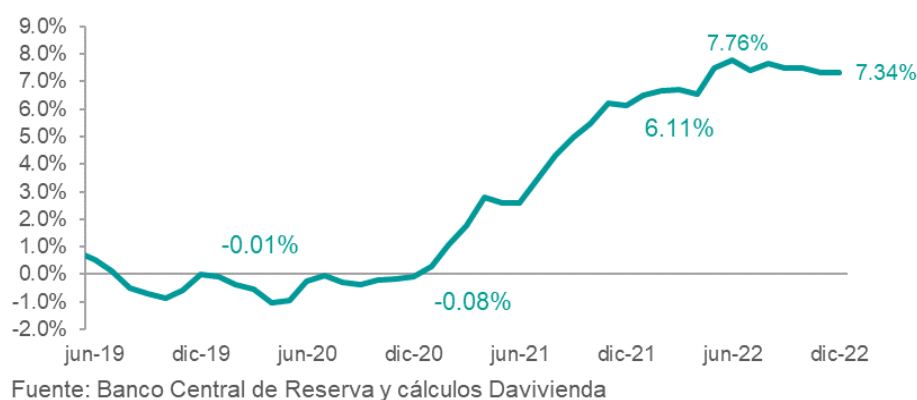
#### **6.2.2.1. Inflación**

La inflación continuó con una marcada tendencia al alza durante 2022, hasta alcanzar una variación anual máxima en junio con una tasa del 7,76%, la más alta desde 2008. Al cierre de diciembre, el indicador mostró una leve mejora hasta una tasa de 7,34% anual. Ante esta coyuntura, en marzo el Gobierno implementó “once medidas ante la inflación mundial para reducir el impacto económico en la población salvadoreña”, entre las que se destacan la fijación de los precios de los combustibles y gas licuado y la exoneración de aranceles a productos alimenticios seleccionados. En el caso de los combustibles, su vigencia concluyó el primero de enero de 2023, en tanto el beneficio del gas licuado y los alimentos concluiría en febrero y marzo de 2023, respectivamente.

Según el Ministerio de Hacienda, el costo de dichas medidas habría rondado los USD 458,9 millones en los primeros 7 meses de implementación, por lo que la cantidad habría aumentado al cierre del año. La inflación se vio afectada principalmente por la categoría de alimentos y bebidas no alcohólicas, con una tasa promedio del 12,2%, seguida de muebles y artículos para el hogar, con una variación del 8,9%.

### **El Salvador / Inflación**





### 6.2.2.2. Política fiscal y calificación de riesgo

Según datos del Ministerio de Hacienda, a diciembre de 2022 el saldo de la deuda del sector público no financiero (SPNF) fue de USD 24.103 millones, que representa un incremento del 3,6% con respecto a 2021. Al cierre de ese mismo año, la deuda representaba el 81% del PIB; para 2022, esta representó el 75,8%, de acuerdo con la proyección del PIB nominal de Hacienda, de USD 31.817 millones.

El Salvador registró un déficit de USD 1.606 millones en 2021, equivalente al 5,6% del PIB de ese año. El déficit fiscal ascendió a USD 610,3 millones (2% del PIB), con una reducción del 50,4% con respecto al mismo periodo de 2021; estimaciones del Ministerio de Hacienda indican que el déficit cerraría 2022 cercano al 2,5% del PIB. Estos resultados fueron beneficiados por un incremento en los ingresos del Estado, hasta alcanzar USD 7.173 millones, un 11,8% por encima de los resultados en 2021.

Por otra parte, en 2022 tanto Moody's como Standard & Poor's y Fitch Ratings redujeron la nota soberana de El Salvador hasta las categorías Caa3, CCC+ y CC, respectivamente. Algunas de las razones mencionadas en los comunicados de Fitch fueron:

- La situación fiscal del país, calificándola de vulnerable y susceptible a restricciones de financiamiento que podrían poner en riesgo su capacidad de pago, sobre todo con un "exigente calendario de amortización de deuda en 2023".
- La falta de acuerdos con el Fondo Monetario Internacional.
- La circulación del bitcoin como moneda de curso legal.
- La "impredictibilidad de las políticas públicas"

En el caso de Moody's y S&P, se estableció la perspectiva de la calificación como negativa; por su parte, Fitch no emitió perspectiva al tipo de calificación.

### 6.2.2.3. Sector financiero

El Banco Central de Reserva, en su Informe Anual de Estabilidad Financiera indicó que el desempeño del sistema bancario continuó favorable debido al proceso de recuperación económica, lo que permitió operar con adecuados niveles de liquidez, capitalización y rentabilidad, facilitando la atención de la sostenida demanda crediticia, principalmente del

segmento empresarial. Por su parte, las tasas de interés mantuvieron una tendencia estable, como consecuencia de las condiciones de liquidez y la estructura de fondeo basada en la captación de depósitos.

Sin embargo, la misma entidad señaló que durante 2021 y 2022 se dieron ciertos riesgos para la estabilidad financiera, derivados de una inflación elevada y más persistente de lo previsto; también, la pérdida de vigor de la economía debido a la desaceleración económica de los principales socios comerciales, principalmente los Estados Unidos y Centroamérica.

El informe sostiene que el desempeño de las entidades financieras y de los principales mercados indica que los efectos y los consecuentes riesgos surgidos durante la crisis sanitaria tendieron a declinar, permitiendo al sistema financiero la generación de patrimonio autónomo y la obtención de mayor rentabilidad, sustentado sus condiciones de resiliencia. Aunque al segundo semestre de 2022 no se vislumbraron riesgos inmediatos para el sistema financiero, las perspectivas económicas internacionales de bajo crecimiento y sus potenciales efectos en la economía nacional configuraron un agregado de factores a vigilar.

En relación con los principales agregados monetarios, el saldo de la cartera de crédito del sistema financiero nacional mostró un crecimiento anual de 10,8%, superior al 7,2% registrado el año anterior, impulsado principalmente por los créditos a empresas, lo que sugiere mayores inversiones en actividades productivas.

Por otra parte, la liquidez total, entendida como los activos financieros totales a disposición de la economía emitidos por el sistema financiero, tanto monetarios como cuasi-monetarios, retomó cierto dinamismo. Al término de 2022 el indicador registró una variación anual de 4,7%, superior al 2,5% observado el año anterior.

### **El Salvador / Principales cifras e indicadores del sector financiero** (en USD millones)

Rubro	Monto			Variación (1)	
	dic-20	dic-21	dic-22	2022-2021	2021-2020
Total Activo	23,211	24,246	25,057	3.3%	4.5%
Inversiones	3,092	2,988	3,140	5.1%	-3.4%
Cartera Total	14,386	15,422	17,087	10.8%	7.2%
Comercial*	7,068	7,701	8,896	5.8%	9.0%
Consumo*	5,123	5,388	5,850	-2.6%	5.2%
Vivienda*	2,651	2,759	2,827	-3.5%	4.0%
**Otros activos	5,733	5,835	4,830	-17.2%	1.8%
Pasivos	20,083	20,756	21,560	3.9%	3.4%
CDT	6,443	6,176	6,507	5.4%	-4.1%
Ahorros	4,703	5,172	5,697	10.2%	10.0%
***Otros pasivos	3,324	3,588	3,755	4.7%	7.9%
Títulos	833	835	858	2.8%	0.2%
Corriente	4,779	4,985	4,743	-4.9%	4.3%
Patrimonio	2,575	2,834	2,936	3.6%	10.1%
Compromisos futu	554	656	561	-14.4%	18.4%
ROA (2)	0.68%	1.22%	1.38%		
ROE (3)	6.48%	10.92%	12.49%		

Fuente: Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador (SSF).

\* La cartera por modalidad no incluye las provisiones por incobrabilidad de la cartera, por lo tanto la suma no es igual a la cartera total disponible en las cifras del Balance General.

\*\*Otros activos incluye fondos disponibles, adquisición temporal de documentos, activo fijo y otros activos.

\*\*\*Otros pasivos incluye obligaciones a la vista, documentos transados, cheques y valores por aplicar, deuda subordinada y otros pasivos.

(1) La variación es sobre la moneda local.

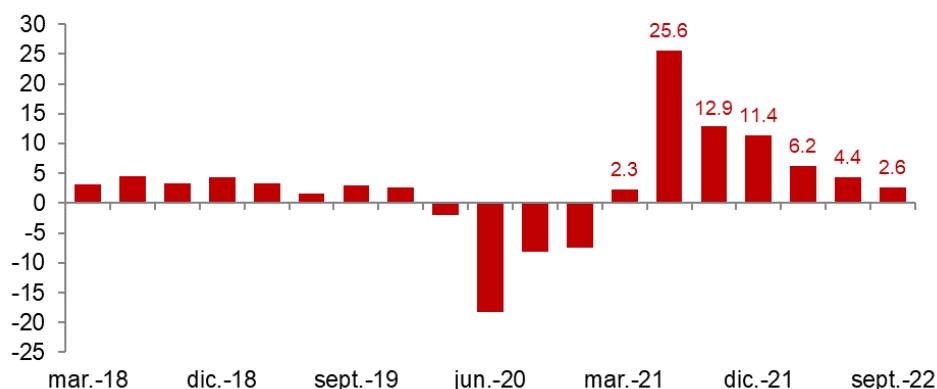
(2) El numerador se calcula anualizando los saldos acumulados al mes (saldo x 12/ # del mes); el denominador son los saldos acumulados al mes. Metodología de la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador para el ROE.

(3) El numerador se calcula anualizando los saldos acumulados al mes (saldo x 12/ # del mes); el denominador son los saldos acumulados al mes. Metodología de la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador para el ROA.

## 6.2.3. Honduras

### 6.2.3.1. Entorno macroeconómico

#### Honduras / Producto Interno bruto Variación anual



Fuente: Banco Central de Honduras y cálculos Davivienda

Después de la fase de recuperación económica experimentada el segundo trimestre de 2021, el país entró en una fase de desaceleración económica que se prolongó a lo largo de 2022. Para ello se dieron factores externos como el alto precio de los combustibles, que alcanzó niveles máximos históricos, sumado al crecimiento moderado de los Estados Unidos, que contribuyó a ralentizar el crecimiento.

La intermediación financiera, el comercio y la industria manufacturera fueron los sectores de mayor contribución al PIB durante 2022, por los mayores márgenes de intermediación por parte del sistema financiero. En la industria manufacturera sobresalió la actividad textil, debido a la creciente demanda por parte de los Estados Unidos; no obstante, la producción de alimentos resultó perjudicada por la competencia de productos importados.

### 6.2.3.2. Inflación

#### Honduras / Inflación



Fuente: Banco Central de Honduras y cálculos Davivienda

La inflación anual en diciembre de 2022 fue de 9,8%. Durante el año se presentaron las cifras de inflación anual más elevadas de los últimos 12 años, mostrando una mayor aceleración a partir de abril, por efecto del conflicto bélico entre Ucrania y Rusia que generó

aumento en los costos de los combustibles en los mercados internacionales y escasez de diversas materias primas. Esto desencadenó un aumento de los precios de los principales productos que integran la canasta básica y transporte.

### 6.2.3.3. Tasa de cambio

**Honduras / Tasa de cambio nominal**

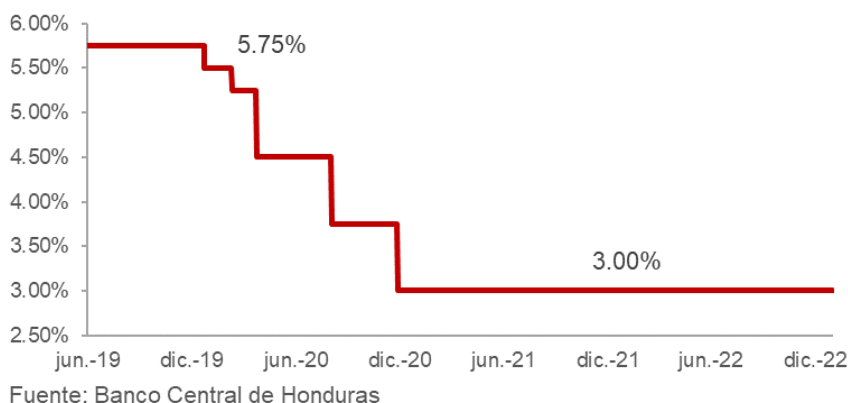


Durante 2022 el lempira mostró frente al dólar americano una tendencia estable, por el comportamiento de las remesas que a septiembre de 2022 aumentaron un 21% anual, desacelerándose frente al 33% del mismo periodo de 2021; las remesas representan cerca del 20% del PIB del país.

Otros puntos que se deben considerar para explicar el comportamiento de la tasa de cambio son el aumento del déficit de la cuenta de bienes y servicios del 21% (17% del PIB), el decrecimiento de las reservas internacionales en un 3% y las modificaciones de los parámetros para establecer el tipo de cambio de referencia por parte del BCH.

### 6.2.3.4. Política monetaria, fiscal y calificación de riesgo

**Honduras / Tasa de política monetaria**



Durante 2022 el Banco Central de Honduras (BCH) mantuvo la tasa de política monetaria (TPM) en 3%, con el objetivo de seguir incentivando el crédito bancario y el gasto en la economía. En materia fiscal, el Congreso Nacional estableció una meta para el déficit fiscal de 4,9% con respecto al PIB para el cierre del ejercicio 2022. A octubre, la Secretaría de Finanzas reportó un déficit de 1,3% del PIB, mayor a lo reflejado en el mismo periodo del año anterior, cuando fue de 1,1%. Con respecto a los ingresos, se observó un crecimiento de 15,1%, resaltando un aumento del 36% en los ingresos tributarios directos. El gasto corriente creció en 6% por mayores pagos por concepto de sueldos y salarios.

Con respecto a la deuda pública de la administración central, la Secretaría de Finanzas reportó para el tercer trimestre de 2022 un decrecimiento de 0,4% con respecto al cierre del ejercicio fiscal de 2021; como porcentaje del PIB, pasó de 51,5% a 49,3%, por el crecimiento económico alcanzado y la mayor estabilidad en la deuda pública.

En septiembre de 2022 Standard & Poor's mantuvo la calificación de riesgo a Honduras en BB-; sin embargo, cambió la perspectiva de estable a negativa, debido a un posible deterioro fiscal que podría afectar las finanzas públicas.

#### **6.2.3.5. Sector financiero**

El sistema financiero se mostró robusto y resiliente frente a los eventos experimentados en el año. El informe de estabilidad financiera elaborado por el BCH a junio de 2022 resaltaba el cumplimiento del mínimo regulatorio de solvencia, el aumento en los ingresos y la rentabilidad. Con respecto a las inversiones, estas aumentaron por mayores compras de letras del BCH, lo cual ocasionó una disminución de los activos líquidos existentes en el sistema financiero, conllevando a una reducción en los agregados monetarios en el sentido amplio de 23% anual.

#### **Honduras / Principales cifras e indicadores del sector financiero** (en USD millones)

Rubro	Monto			Variación (1)	
	dic-20	dic-21	dic-22	2022-2021	2021-2020
Total Activo	29,555	32,777	35,283	8.5%	12.0%
Inversiones	3,199	4,486	4,863	9.3%	41.6%
Cartera Total (2)	15,217	17,009	19,592	16.2%	12.8%
Comercial	11,420	12,881	14,401	12.7%	13.9%
Consumo	2,778	3,020	3,668	22.5%	9.8%
Vivienda	2,100	2,337	2,716	17.2%	12.4%
Otros activos*	11,139	11,283	10,827	-3.2%	2.3%
Pasivos	26,745	29,678	31,892	8.4%	12.0%
CDT	6,308	6,045	6,576	9.7%	-3.3%
Ahorros	8,163	9,890	10,539	7.5%	22.3%
Otros pasivos**	8,770	9,903	10,214	4.0%	14.0%
Corriente	3,503	3,840	4,563	19.8%	10.7%
Patrimonio	2,810	3,099	3,391	10.3%	11.3%
ROA (4)	0.8%	1.8%	2.5%		
ROE (3)	3.2%	9.2%	14.0%		

Fuente: Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS).

\* Otros activos incluye: Disponibilidades, activos contingentes y otros activos.

\*\* Otros pasivos incluye: Costo financiero por pagar, otros depósitos, obligaciones bancarias, cuentas por pagar y obligaciones subordinadas a término.

(1) La variación es sobre la moneda local.

(2) Cifra con corrección por estimación de deterioro acumulado sobre préstamos e intereses y subsidio sobre préstamos, conforme a la metodología de reporte de Balance General para el Sistema Financiero de la CNBS. Las cifras de la cartera por modalidad no están corregida por estos rubros, por esto la suma no equivale a la Cartera Total del Balance General.

Se utilizó la tasa de cambio de cierre para 2020, 2021 y 2022.

(3) Resultados del ejercicio anualizado / capital y reservas. Metodología de la CNBS.

(4) Resultados del ejercicio anualizado / activos reales promedio. Metodología de la CNBS.

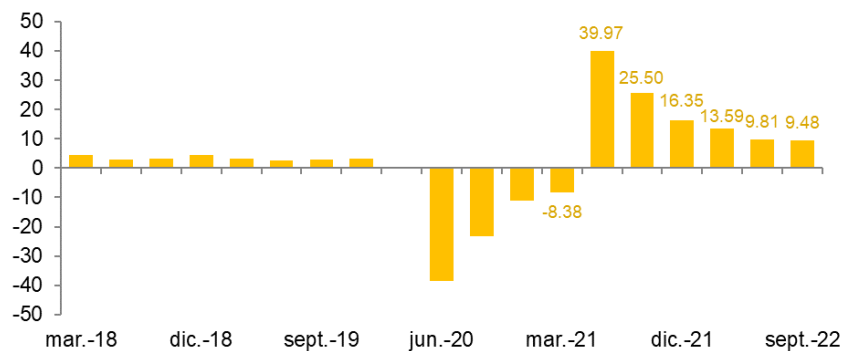
## 6.2.4. Panamá

### 6.2.4.1. Entorno macroeconómico

En 2022 Panamá desaceleró su actividad económica, aunque en menor grado que la experimentada en otros países de la región; su crecimiento económico se mantuvo por encima del potencial 5%. En promedio, en los 3 primeros trimestres del año se presentó un incremento anual del producto interno bruto del 10,96%.

En el año se presentaron condiciones externas desfavorables que afectaron el comercio mundial y, por tanto, el tráfico del canal: en los primeros 3 trimestres se registró un incremento anual de los ingresos por peajes del 2% y un aumento de las toneladas netas en 0,1%, cifras inferiores a las presentadas en el mismo periodo de 2021. Los sectores clave que registraron desaceleraciones anuales fueron transporte, explotación de minas y canteras, construcción y comercio al por menor y mayor.

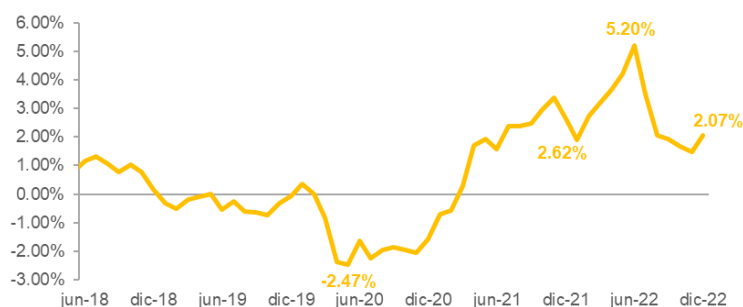
### Panam / Producto Interno bruto Variación anual



Fuente: INEC Panamá y cálculos Davivienda

### 6.2.4.2. Inflación

#### Panamá / Inflación



Fuente: INEC Panamá y cálculos Davivienda

Las restricciones de oferta derivadas de los problemas de suministros a nivel global incrementaron los costos de producción, generando importantes presiones sobre los precios de los alimentos y el transporte. Adicionalmente, la eliminación de restricciones a la movilidad estimuló la desacumulación de ahorros y exacerbó las presiones inflacionarias a través de la expansión de la demanda agregada.

El reporte de inflación para el mes de diciembre mostró un crecimiento anual del 2,1% en los precios al consumidor, menor al máximo alcanzado de 5,2% en junio. El fuerte descenso en la inflación anual estuvo afectado por las medidas de control de precios implementadas a mediados del año sobre 72 productos de la canasta básica, medicamentos y combustibles.

### 6.2.4.3. Política fiscal y calificación de riesgo

En materia fiscal, el déficit del Gobierno alcanzó en el acumulado hasta septiembre de 2022 un 5,89% del PIB, disminuyendo frente al reporte del mismo periodo del año anterior (-7,45%). La mejora se presentó por un incremento del 9,3% en los ingresos totales, y en particular por un incremento del 23,4% en los ingresos tributarios directos. En contraste, los gastos totales registraron una contracción anual a septiembre del 3%, debido a la reducción de las transferencias en 3,2% y el pago de intereses de la deuda, 12,1%. El gasto de capital se mantuvo muy cercano al monto de 2021, con una reducción del 0,03%. La deuda pública

como proporción del PIB disminuyó a 56,4% en diciembre de 2022, desde el 57,35% registrado en diciembre de 2021.

En enero de 2022, la calificadora de riesgo Fitch Ratings cambió la perspectiva a la calificación crediticia de Panamá (BBB-) de negativa a estable, debido a la mejora fiscal y a una recuperación económica mejor de la esperada. Más adelante, en octubre, Moody's le otorgó una perspectiva negativa a la calificación de riesgo panameña (Baa2) debido a la rigidez de la estructura del gasto público y al deterioro financiero del sistema de seguridad social. La calificación por parte de Standard & Poor 's se mantuvo en BBB con perspectiva negativa durante el período.

#### 6.2.4.4. Sector financiero

La Superintendencia de Bancos de Panamá (SBP), presentó el Informe de Estabilidad Financiera a mediados de 2022, en el que resaltó que las entidades bancarias desempeñaron sus operaciones con adecuados márgenes de liquidez y solvencia, por encima de los mínimos regulatorios y en un marco de mayor dinamismo en la intermediación financiera.

La liquidez del sistema bancario nacional fue de 57,2% en diciembre de 2022, por encima del mínimo regulatorio (30%), y el índice de adecuación de capital sobre activos ponderados por riesgo fue de 15,2% al cierre de septiembre de 2022, superando el mínimo regulatorio (8%).

#### Panamá / Principales cifras e indicadores del sector financiero (en USD millones)

	Monto			Variación	
	nov-19	nov-20	nov-21	2021-2020	2020-2019
Total Activo	107,269	114,492	116,155	1.5%	6.7%
Inversiones	19,354	21,051	22,133	5.1%	8.8%
Cartera Total	68,560	66,485	68,360	2.8%	-3.0%
Consumo	12,546	12,387	12,904	4.2%	-1.3%
Vivienda	17,716	18,064	18,681	3.4%	2.0%
Resto de cartera total	24,304	22,451	21,605	-3.8%	-7.6%
Extranjero	13,994	13,583	15,171	11.7%	-2.9%
Otros activos*	19,355	26,957	25,663	-4.8%	39.3%
Pasivos	94,284	101,997	103,763	1.7%	8.2%
CDT	40,412	42,744	42,824	0.2%	5.8%
Ahorros	12,636	14,147	16,008	13.2%	12.0%
Otros pasivos**	29,067	31,499	30,949	-1.7%	8.4%
Corriente	12,169	13,606	13,981	2.8%	11.8%
Patrimonio	12,985	12,495	12,393	-0.8%	-3.8%
ROA (1)	1.36%	0.75%	0.98%		
ROE (1)	11.57%	6.52%	9.08%		

Fuente: Superintendencia de Bancos de Panamá (SBP).

\*Otros activos incluye activos líquidos y otros activos.

\*\*Otros pasivos incluye depósitos locales y extranjeros oficiales, obligaciones y otros pasivos

(1) Cálculo Superintendencia de Bancos de Panamá.



## 7. RESULTADOS FINANCIEROS

---

### 7.1. Informe financiero consolidado

Las siguientes cifras corresponden a los resultados consolidados obtenidos en 2022 por el Banco Davivienda S.A. y se comparan con los resultados a 2021, ambos periodos bajo NIIF.

#### 7.1.1. Análisis y estructura del activo

Al cierre del año, los activos totalizaron COP 184,1 billones, con un crecimiento del 20,6% frente a 2021. Este resultado se explica principalmente por el comportamiento de la cartera bruta que aumentó COP 26,2 billones (variación anual del 22,1%), impulsada por los portafolios comercial y de consumo que crecieron 20,1% y 28,2%, respectivamente, mientras la cartera de vivienda tuvo un crecimiento del 18,5%. A diciembre 2022, la cartera bruta alcanzó una participación dentro del total de Activos del 78,6%.

Disponible e Interbancarios totalizó COP 16,3 billones, aumentando 5,6%, principalmente por Centroamérica, dado el efecto de la tasa de cambio que representó un incremento de COP 3 billones. El saldo de inversiones se incrementó 17,3%, debido al incremento en el portafolio de inversiones de deuda en Colombia y el efecto de la tasa de cambio en Centroamérica.

El portafolio comercial registró un crecimiento del 20,1%, por la demanda corporativa. Se destaca el efecto de la tasa de cambio, que representó 7,2 puntos porcentuales del crecimiento en el año.

La cartera de consumo se incrementó el 28,2% por la demanda de créditos de libre inversión, tarjetas de crédito y créditos de libranza a lo largo del año.

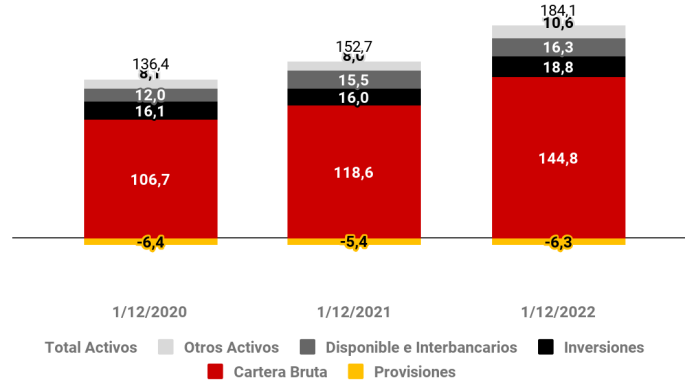
La cartera de vivienda aumentó el 22,1%, producto del mayor crecimiento de los segmentos de vivienda tradicional, vivienda de interés social y leasing habitacional, especialmente en Colombia, en línea con la dinámica del sector y los subsidios del Gobierno.

Al corte de diciembre 2022, el indicador de calidad consolidado mayor a 90 días se ubicó en 3,13%, presentando un decrecimiento de 22 puntos básicos en el año, debido principalmente a los crecimientos de cartera, un mejor comportamiento de pago de los clientes y los castigos realizados durante el período.

El indicador de calidad de la cartera comercial se redujo 77 puntos básicos a lo largo del año, gracias a mejoras en el comportamiento de pago de los clientes y, en menor medida, a los castigos realizados.

El indicador de calidad de la cartera de consumo se incrementó 104 puntos básicos frente al año anterior, principalmente por las altas tasas de interés que afectaron la capacidad de pago de los clientes, y el cambio en el perfil de riesgo de este portafolio en Colombia.

**Davivienda consolidado / Comportamiento de los activos**  
(en COP billones)



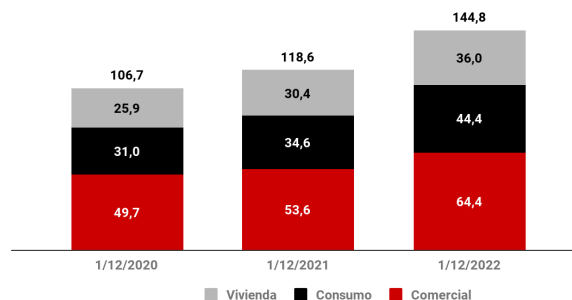
El indicador de calidad de la cartera de vivienda se redujo 70 puntos básicos frente al año anterior como resultado, principalmente, de la mejora en el comportamiento de pago de los clientes y la dinámica de castigos aplicada durante el año. Por otro lado, el indicador mayor a 120 días se redujo en 59 puntos básicos, en particular por la mejora en las dinámicas de pago mencionadas.

En 2022 cerramos con un nivel de cobertura para la cartera improductiva de 139,5%, 424 puntos básicos superior al 135,2% reportado en diciembre 2021.

**Davivienda consolidado / Indicadores de calidad y cobertura**  
Cartera en mora mayor a 90 días

	01.Dic.2021	01.Dic.2022
Comercial	3,53%	2,76%
Consumo	2,19%	3,23%
Vivienda	4,35%	3,65%
Total	3,35%	3,13%
Cobertura total	135,24%	139,48%

**Davivienda consolidado / Cartera bruta**  
(en COP billones)



### 7.1.2. Análisis y estructura del pasivo

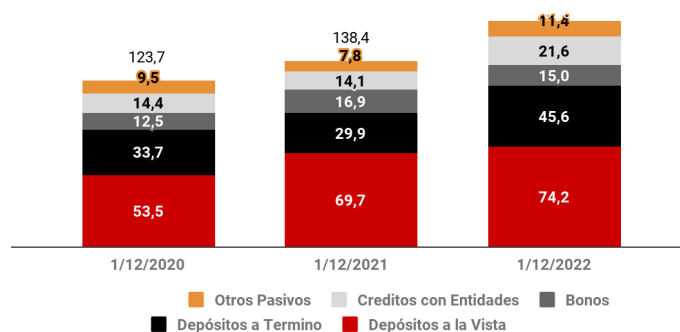
El pasivo total creció 21,3% frente al año anterior, alcanzando COP 167,8 billones al cierre del año, principalmente por el incremento de los depósitos a término (52,4%) y de los préstamos con entidades (53,0%).

La relación de cartera bruta sobre fuentes de fondeo se ubicó en 92,6%, incrementando 175 puntos básicos con respecto al cuarto trimestre de 2021 (90,8%), principalmente por el mayor crecimiento de la cartera bruta frente al incremento presentado en las fuentes de fondeo: COP 26,2 billones vs. COP 25,8 billones.

Los bonos se redujeron en 11,4% en comparación con el cierre de 2021 debido, en gran medida, al vencimiento de emisiones internacionales y locales en Colombia durante el año.

Los préstamos con entidades se incrementaron en 53,0%, principalmente por obligaciones adquiridas con entidades del exterior, por ejemplo, el crédito adquirido con la IFC por USD 275 millones y el otorgado por la JICA (Japan International Cooperation Agency) por USD 150 millones.

#### Davivienda consolidado / Comportamiento de los pasivos (en COP billones)



#### Davivienda consolidado / Fuentes de fondeo (en COP billones, excepto porcentajes)

	Dic.2021		Dic.2022		Variación	
	Saldo	Porcentaje	Saldo	Porcentaje	Saldo	Porcentaje
Cuentas de ahorro	52,6	40,3%	56,4	36,1%	3,8	7,2%
Cuentas corrientes	17,0	13,0%	17,8	11,4%	0,8	4,5%
Depósitos a término	29,9	22,9%	45,6	29,2%	15,7	52,4%
Bonos	16,9	12,9%	15,0	9,6%	-1,9	-11,4%
Créditos con entidades	14,1	10,8%	21,6	13,8%	7,5	53,0%
Fuentes de fondeo	130,6	100,0%	156,4	100,0%	25,8	19,7%

### 7.1.3. Análisis y estructura del patrimonio

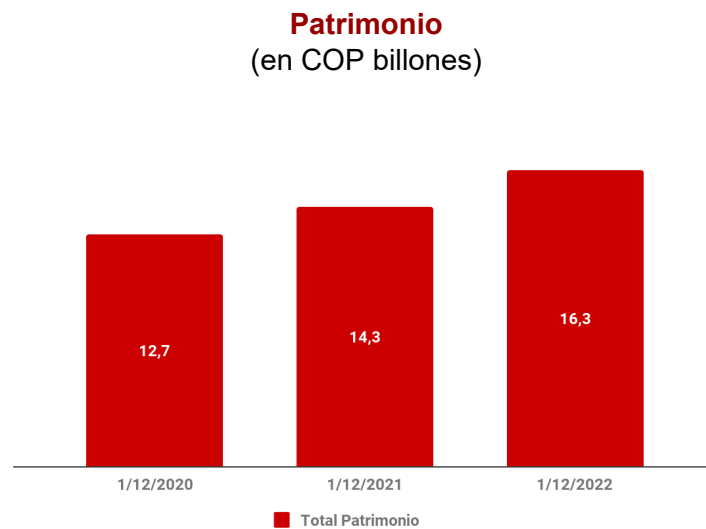
A diciembre 2022, nuestro patrimonio consolidado se ubicó en COP 16,3 billones, aumentando 14,1% con respecto al año anterior, producto de las mayores utilidades del ejercicio.

La relación de solvencia básica ordinaria se redujo 89 puntos básicos en el año, como resultado de la distribución de dividendos, que representó el 41,15% de las utilidades del año 2021, el incremento en los activos ponderados por nivel de riesgo, principalmente el crecimiento de las carteras de consumo y comercial, y por cambios en el método de cálculo del indicador asociados a parámetros regulatorios de riesgo operacional.

En línea con la relación solvencia básica ordinaria, la total disminuyó en 171 puntos básicos frente a la reportada en 2021, por las razones expuestas, la menor ponderación de la deuda subordinada y el vencimiento de bonos Tier 2 por USD 500 millones.

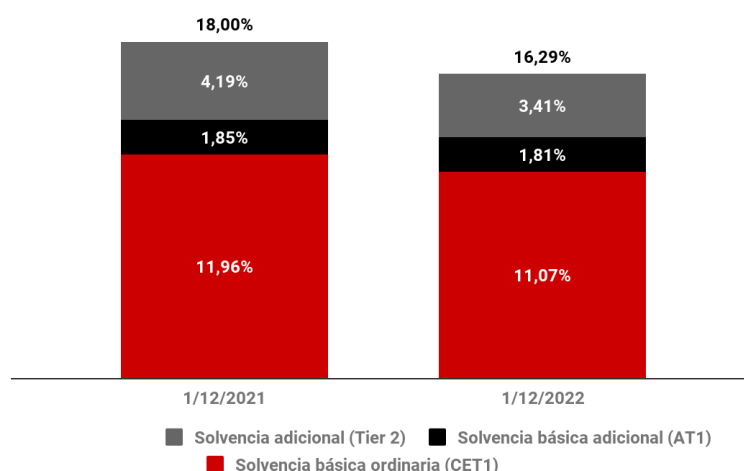
La relación de apalancamiento disminuyó 27 puntos básicos frente a diciembre de 2021, por cuenta, principalmente, del crecimiento de los activos.

Los indicadores de suficiencia patrimonial tuvieron el comportamiento esperado y con la tendencia ordinaria por el crecimiento de los activos, ubicándose siempre por encima de los niveles regulatorios.



### Relación de solvencia

(en porcentajes)



#### 7.1.4. Situación de liquidez

El año 2022 representó algunos retos para la gestión de liquidez del Banco Davivienda y de sus filiales. En un contexto de alta inflación a nivel global y la aplicación de una política monetaria contraccionista generalizada para tratar de contenerla, se encareció y dificultó la consecución de fondeo en todas las economías. En Colombia este efecto fue magnificado por la competencia en la captación de recursos a plazo para cumplir el nuevo indicador de liquidez de largo plazo CFEN.

Esta coyuntura redujo los excedentes de liquidez, por lo que se definió una serie de medidas para restablecer los excedentes deseados, entre las que se destaca el crecimiento de la captación de depósitos a plazo de los segmentos estables, personas y empresas, y la consecución de fondeo estructural a través de créditos de largo plazo.

Esta situación no representó un evento material para ninguna de las compañías, por lo que durante el año Davivienda y todas sus filiales cumplieron con suficiencia los indicadores regulatorios de liquidez, tanto de corto como de largo plazo.

En promedio, el Banco mantuvo activos líquidos por COP 12,7 billones que le permitieron un cumplimiento de 1,5 veces la necesidades de liquidez en un horizonte de 30 días, según la metodología estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia. Por su parte, CFEN, que busca que las entidades cuenten con un fondeo estable suficiente para soportar sus activos de largo plazo, se ubicó en promedio durante el año en 103,7%, con un brecha positiva promedio de COP 3,3 billones.

En cuanto a las filiales bancarias, cada compañía mantuvo durante el año un nivel de suficiencia de liquidez adecuado y estable, cumpliendo con los indicadores internos y regulatorios con suficiencia.

### Davivienda / Cumplimiento promedio de los indicadores para 2022

Filial	Indicador Corto Plazo		Indicador Largo Plazo	
	Cumplimiento	Límite	Cumplimiento	Límite
Costa Rica	1,21	>1	1,14	>1
El Salvador	1,62	>1	1,16	>1
Honduras	1,51	>1	1,18	>1
Panamá	1,61	>1	1,29	>1

Por último, el indicador de exposición consolidado (IEC), definido por la Superintendencia Bancaria de Colombia para la medición del riesgo de liquidez de corto plazo del balance consolidado, presentó una brecha positiva promedio de USD 909 millones.

#### 7.1.5. Estado de resultados

A diciembre 2022, la utilidad consolidada del Banco fue de COP 1,62 billones, un 28,1% superior a la registrada el año anterior, principalmente por el incremento de los ingresos de cartera, un menor costo de riesgo relativo frente al registrado el año anterior y mayores ingresos no financieros. Al cierre del cuarto trimestre, el retorno sobre el patrimonio promedio (ROAE) 12 meses fue de 10,7%, mayor en 139 puntos básicos al reportado 12 meses atrás.

El margen financiero bruto acumulado a diciembre 2022 alcanzó cerca de COP 8,9 billones, creciendo 18,3% frente al registro obtenido en el mismo periodo de 2021; este desempeño se explica por el crecimiento de COP 5,3 billones en los ingresos financieros, frente al crecimiento de COP 3,9 billones en los egresos financieros.

Los ingresos de cartera tuvieron un crecimiento del 49,1% en el año, producto de los incrementos vistos en los ingresos generados en todos los portafolios, consumo (COP 2,1 billones, +51,2%), comercial (COP 1,9 billones, +60,7%) y vivienda (COP 0,9 billones, +32,8%), en línea con la dinámica de crecimiento presentada en el portafolio durante el período.

El NIM 12 meses se ubicó en 6,04%, con un incremento de 10 puntos básicos frente al indicador reportado el año anterior, como resultado del mayor crecimiento del margen financiero bruto frente a los activos productivos. Por otro lado, al incluir los ingresos por cambios y derivados para reflejar el resultado de nuestra estrategia de cobertura, el NIM se ubicó en 6,23%, decreciendo 10 puntos básicos en el año.

El gasto de provisiones (neto de recuperación) a diciembre de 2022 alcanzó COP 3,4 billones, con un crecimiento del 4,4% frente al acumulado durante el año anterior, por el entorno económico desafiante observado durante el segundo semestre y en anticipación al posible entorno complejo en materia de riesgo de crédito durante 2023, que podría afectar el comportamiento de pago de los clientes.

Los ingresos operacionales acumulados a diciembre 2022 se incrementaron el 9,4% frente a 2021, como consecuencia del aumento en los ingresos por comisiones de tarjetas débito y de crédito, dado el incremento de la transaccionalidad de estos productos, y por las comisiones de colocación de seguros.

Los gastos operacionales acumulados a diciembre 2022 alcanzaron los COP 5,2 billones, aumentando 16,6% frente al acumulado a diciembre 2021, impactados por la tasa de cambio, la inflación y el incremento salarial en Colombia. La depreciación de la tasa de cambio promedio representó alrededor de 340 puntos básicos del incremento de los gastos operacionales acumulados.

Los gastos de operación y otros (+18,3%), estuvieron impulsados por los gastos relacionados con impuestos, seguros, servicios en la nube, honorarios y publicidad. Por último, los gastos de personal aumentaron (+14,1%), en su mayoría, por el incremento salarial en Colombia y los incentivos ofrecidos a la fuerza de ventas por colocación de productos.

A diciembre 2022, la utilidad del Banco antes de impuestos fue de COP 2,32 billones, con un aumento del 30,8% en términos anuales.

El impuesto de renta acumulado a diciembre 2022 se ubicó en COP 703,6 mil millones, aumentando el 37,5% con respecto al monto acumulado en el mismo período del año anterior, debido al incremento de la tarifa del impuesto de renta, que pasó del 34% en 2021, al 38% en 2022.

**Davivienda consolidado / Resultados a diciembre 2022**  
(en COP miles de millones, excepto porcentajes)

	01 Dic. 2021	01 Dic. 2022	Variación	
			Valor	Porcentaje
Ingresos financieros por intereses	10.587	15.862	5.274	49,8%
Ingresos de cartera	10.172	15.162	4.990	49,1%
Ingresos por inversiones	358	525	167	46,8%
Ingresos por interbancarios	58	175	117	203,0%
Egresos financieros	3.106	7.010	3.905	125,7%
Margen financiero bruto	7.482	8.851	1.370	18,3%
Gasto de provisiones	3.301	3.446	145	4,4%
Margen financiero neto	4.181	5.406	1.225	29,3%
Ingresos operacionales	1.653	1.809	156	9,4%
Gastos operacionales	4.500	5.247	747	16,6%
Cambios y derivados	498	279	-219	-44,0%
Otros ingresos y gastos, netos	-58	74	132	-226,9%
Margen operacional	1.773	2.320	547	30,8%
Impuestos	512	704	192	37,5%
Utilidad neta	1.261	1.616	355	28,1%

**7.2. Resultados de la operación por segmentos y perspectivas**

Para revisar esta información en detalle, consulte los Estados Financieros Consolidados.

**7.2.1. Personas**

**7.2.2. Empresas**

### 7.2.3. Información financiera diferenciada GAP

#### 7.2.4. Internacional

### 7.3. Informe financiero individual

#### 7.3.1. Análisis y estructura del activo

Al cierre de 2022, los Activos del Banco en Colombia totalizaron COP 137,2 billones, que representan un crecimiento anual del 17,0%, principalmente por el aumento de la cartera bruta.

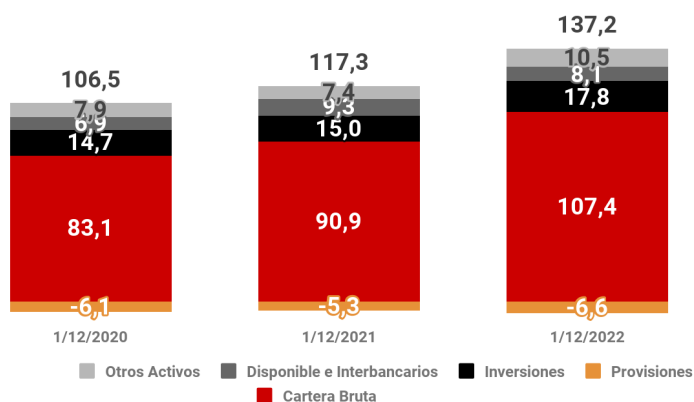
La cartera bruta alcanzó COP 107,4 billones, con un crecimiento en el saldo de 18,2% frente al año anterior, principalmente por el crecimiento de las carteras de consumo y comercial.

Las provisiones de cartera aumentaron 25,2% frente a 2021, alcanzando un saldo de COP 6,6 billones. Este resultado se explica por las dinámicas de crecimiento del portafolio y el impacto de los castigos realizados a lo largo del año.

El portafolio de inversiones cerró con un saldo de COP 17,8 billones y un crecimiento del 18,3% con respecto a diciembre 2021. El disponible e interbancarios se redujo 12,9%, como resultado de la volatilidad del mercado, particularmente en la tasa de cambio.

Al cierre de 2022 continuábamos siendo el segundo banco de Colombia en términos de cartera bruta. Al corte de noviembre, nuestra participación de mercado era del 16,3%<sup>42</sup>.

#### Composición activos (en COP billones)



La banca Personas creció el 21,8%. El portafolio de consumo tuvo el mayor crecimiento, 25,7% con respecto al año anterior, principalmente por el incremento de los segmentos de

<sup>42</sup> Información de la Superintendencia Financiera de Colombia.



crédito de libre inversión, tarjeta de crédito y libranza, cuya demanda aumentó a través de las plataformas digitales.

Nuestro portafolio de vivienda tuvo un crecimiento del 17,5% en el último año; se destacan las líneas de vivienda tradicional, vivienda de interés social y leasing habitacional.

Continuamos siendo el banco líder en Colombia en colocación de créditos de vivienda, con una participación cercana al 26,5%<sup>43</sup> en el sistema financiero a noviembre 2022. Esto quiere decir que hoy, una de cada 4 familias colombianas que disfrutan de casa propia con financiación, sea crédito hipotecario o leasing habitacional, ha podido materializar su sueño gracias a Davivienda.

Asimismo, continuamos participando activamente en los programas de vivienda subsidiada que otorga el Gobierno a las familias de ingresos medios y bajos.

La banca Empresas, representada en el portafolio comercial y de microcrédito, tuvo un crecimiento del 13,3% con respecto al año anterior. Este comportamiento estuvo apalancado principalmente por la demanda corporativa, en particular por el segmento constructor y otras líneas de negocio.

**Composición de cartera bruta**  
(en COP miles de millones, excepto porcentajes)

	2021	2022	Valor	Porcentaje
<b>Banca Personas</b>	<b>51,585</b>	<b>62,852</b>	<b>11,267</b>	<b>21,8%</b>
Consumo	27,395	34,439	7,043	25,7%
Vivienda	24,190	28,413	4,223	17,5%
<b>Banca Empresas<sup>44</sup></b>	<b>39,318</b>	<b>44,563</b>	<b>5,245</b>	<b>13,3%</b>
Corporativo	24,891	28,113	3,222	12,9%
Constructor	4,960	5,999	1,039	20,9%
Empresarial	2,880	3,390	0,509	17,7%
Pyme	6,519	7,003	0,484	7,4%
Total	90,903	107,415	16,511	18,2%

A diciembre de 2022, la calidad de cartera por altura de mora a 90 días se ubicó en 3,40%, presentando un incremento de 0,12 puntos porcentuales en la comparación anual.

El indicador de calidad de la cartera comercial mostró mejoría, ubicándose a diciembre 2022 en 2,54%, con una reducción de 0,94 puntos porcentuales con respecto al indicador del año anterior.

La cartera de consumo tuvo el mayor deterioro en términos de calidad, con un incremento en el indicador de cartera por altura de mora de 2,09 puntos porcentuales comparado con el 3,01% obtenido en 2021, para cerrar en 5,10%.

<sup>43</sup> Incluye cartera titularizada.

<sup>44</sup> Los segmentos dentro de la cartera de banca empresas corresponden a segmentos de negocio, no contables.

El indicador de calidad de cartera para el segmento de vivienda cerró en 2,68%, lo que significa una reducción de 0,57 puntos porcentuales con respecto al 3,25% obtenido en diciembre 2021.

En referencia a la cobertura de la cartera improductiva, este indicador alcanzó un nivel de 180% al cierre del año, creciendo 4 puntos porcentuales frente al indicador del mismo periodo del año anterior (176%).

### **Indicadores de cartera improductiva<sup>45</sup> y cobertura**

	2021	2022
Calidad de cartera comercial	3,48%	2,54%
Calidad de cartera de consumo	3,01%	5,10%
Calidad de cartera de vivienda	3,25%	2,68%
Calidad total	3,28%	3,40%
Cobertura total	176,00%	180,00%

#### **7.3.2. Análisis y estructura del Pasivo**

Al cierre de 2022 el Pasivo total del Banco se ubicó en COP 122,8 billones, aumentando 17,5% frente al año anterior. Este resultado se deriva principalmente de una mayor demanda por depósitos a término y nuevos créditos con entidades internacionales adquiridos durante el año.

Los depósitos a la vista se redujeron 0,4%, totalizando COP 55,4 billones, principalmente por la reducción de los saldos de depósitos en cuenta corriente (-4,4%) y el bajo crecimiento de los depósitos de cuentas de ahorro (+0,5%).

Los bonos se redujeron en 26,4%, dados los vencimientos de 2 de nuestras emisiones internacionales en el curso del año.

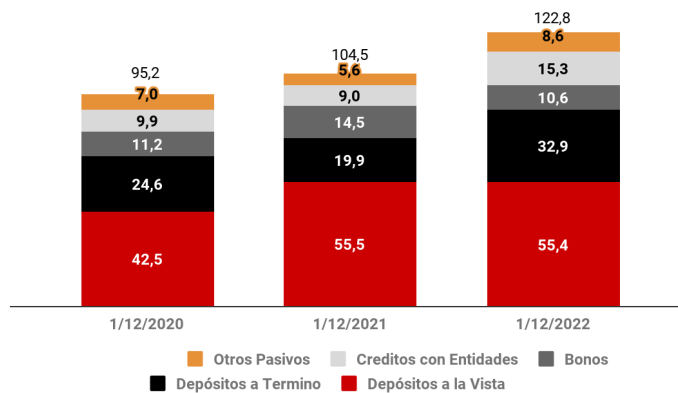
Los créditos con entidades aumentaron 69,3%, principalmente por los créditos adquiridos con entidades internacionales.

Del total de las fuentes de fondeo, los depósitos de ahorro representaron el 40,1%, las cuentas corrientes el 8,4% y los CDT el 28,8%. Por último, el 9,3% de las fuentes de fondeo correspondieron a bonos y el 13,4% a préstamos con entidades.

Al cierre de 2022, la relación de cartera bruta sobre fuentes de fondeo se ubicó en 94,1%, superior en 2,2 puntos porcentuales al indicador de diciembre 2021 (91,9%).

### **Composición pasivos** (en COP billones)

<sup>45</sup> Calidad cartera improductiva por altura de mora: (Consumo >60 días; comercial y microcrédito >90 días; vivienda y leasing habitacional >120 días) / Total cobertura: Provisiones / Cartera improductiva por altura de mora.



### Fuentes de fondeo (en COP billones)

	2021		2022		Variación	
	Valor	Participación	Valor	Participación	Valor	Porcentaje
Cuentas de ahorro	45,5	46,0%	45,8	40,1%	0,2	0,5%
Cuentas corrientes	10,0	10,1%	9,6	8,4%	-0,4	-4,4%
Depósitos a término	19,9	20,1%	32,9	28,8%	13,0	65,4%
Bonos	14,5	14,6%	10,6	9,3%	-3,8	-26,4%
Créditos con entidades	9,0	9,1%	15,3	13,4%	6,3	69,3%
Fuentes de fondeo	98,9	100,0%	114,2	100,0%	15,3	15,4%

#### 7.3.3. Análisis y estructura del patrimonio

Al cierre de 2022 el patrimonio de Davivienda se ubicó en COP 14,5 billones, aumentando COP 1,6 billones con respecto al año anterior, equivalente a 12,9%, principalmente por el incremento de las ganancias acumuladas en el ejercicio.

El Patrimonio técnico ascendió a COP 20,3 billones y los Activos ponderados por nivel de riesgo sumaron COP 102,1 billones.

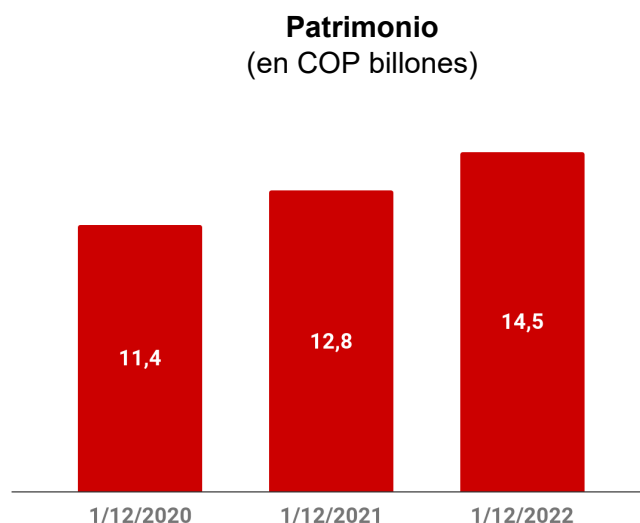
El indicador de patrimonio básico fue del 12,56% al cierre del año, frente a un nivel mínimo regulatorio del 4,5%. Esto representa una reducción de 141 puntos básicos en el año, como resultado de la distribución de dividendos, que representó el 41,15% de las utilidades de 2021, del incremento en los Activos ponderados por nivel de riesgo, principalmente por el crecimiento de las carteras de consumo y comercial, así como por el cambio normativo en uno de los parámetros del VeR de riesgo operacional.

La relación de solvencia total disminuyó 213 puntos básicos, cerrando en 19,91%, como consecuencia de:

- La distribución de dividendos.
- Aumento en los Activos ponderados por nivel de riesgo totales; principalmente por el crecimiento de las carteras de consumo y comercial.

- Cambio en uno de los parámetros del VeR de riesgo operacional.
- Menor ponderación de la deuda subordinada.
- Vencimiento de bonos Tier 2 por USD 500 millones.

En todo caso, nuestros indicadores de solvencia son muy holgados con respecto a los niveles regulatorios mínimos.



#### 7.3.4. Situación de liquidez

El año 2022 presentó varios retos para la gestión de liquidez del Banco:

- El aumento generalizado del nivel de tasas de interés en el mundo, que encareció y dificultó la consecución de fondeo. En particular, en Colombia el aumento de tasa de interés de 900 puntos básicos por parte del Banco de la República fue magnificado por la competencia en la captación de recursos a plazo para cumplir con el nuevo indicador de liquidez de largo plazo, CFEN.
- El ambiente de incertidumbre política y expectativas de inflación que parecen aún no anclarse, que desmotivó el apetito de los inversionistas por el mercado de bonos.
- El acelerado crecimiento de la cartera de consumo durante el primer semestre.

Esta coyuntura presionó los indicadores de liquidez, tanto de corto como de largo plazo, disminuyendo los excedentes de liquidez. Al respecto, implementamos diferentes medidas para restablecer los excedentes deseados, entre las que se destacan el crecimiento de la captación de depósitos a plazo de los segmentos estables, personas y empresas, y la consecución de fondeo estructural a través de créditos con la banca multilateral.

Esta situación no representó para el Banco un evento material, en la medida que durante el año se cumplieron con suficiencia todos los indicadores de liquidez regulatorios. El Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL), que mide la cantidad de activos líquidos frente a las necesidades de liquidez en un horizonte de 30 días, presentó una sobreejecución promedio de 146 veces. Por su parte, el coeficiente de fondeo estable neto (CFEN), que busca que

las entidades cuenten con un fondeo estable suficiente para soportar sus activos de largo plazo, se ubicó en promedio en el 103,7% durante el año.

### 7.3.5. Estado de resultados

La utilidad acumulada del Banco alcanzó más de COP 1,1 billones, que representa una reducción anual del 3,0%. En consecuencia, el retorno sobre el patrimonio promedio fue de 8,48%.

El comportamiento acumulado de la utilidad se explica por un mayor gasto de provisiones y el incremento en los egresos financieros, gracias al entorno de altas tasas de interés en Colombia. En adición a estos factores, también contribuyó el crecimiento de los gastos operacionales.

Los ingresos por intereses se incrementaron en 57,6% frente a 2021. Los ingresos por intereses de cartera crecieron 57,3%, principalmente como resultado del incremento en la demanda y el entorno de altas tasas de interés en el país, dado el aumento en la participación de la cartera de consumo sobre el portafolio.

Al cierre de 2022, el portafolio de inversiones registró ingresos acumulados de COP 228,4 mil millones, incrementando el 302,9% en referencia al año anterior. Este resultado se explica por el comportamiento del portafolio de inversiones de deuda gracias a la valoración de nuestras inversiones en TES durante el año.

Los egresos financieros se incrementaron en 156,8% con respecto al acumulado de 2021, en particular por las altas tasas de interés registradas durante el año.

Dado al mayor incremento de los ingresos por intereses frente a los egresos financieros, el margen financiero bruto al corte de diciembre 2022 se incrementó en 18,6% frente al margen acumulado de 2021, totalizando COP 6,78 billones.

El gasto de provisiones se incrementó en COP 805 mil millones (29,3%) en comparación con 2021, para alcanzar COP 3,55 billones. Este desempeño radica en el acelerado crecimiento de la cartera, teniendo en cuenta las altas tasas de interés, lo cual aumenta la probabilidad de impago de los clientes, principalmente de la cartera de consumo. En consecuencia, el indicador de costo de riesgo acumulado se ubicó en 3,31% al cierre del año, 0,29 puntos porcentuales superior al registrado en 2021 (3,02%).

	01.Dic.2021	01.Dic.2022	Variación	
			Valor	Porcentaje
<b>Ingresos financieros por intereses</b>	<b>7.963</b>	<b>12.549</b>	<b>4.586,4</b>	<b>57,6%</b>
Ingresos de cartera	7.940	12.492	4.551,9	57,3%
Ingresos por inversiones	57	228	171,7	302,9%
Ingresos por interbancarios	-34	-171	-137,2	404,1%
<b>Egresos financieros</b>	<b>2.246</b>	<b>5.770</b>	<b>3.523,4</b>	<b>156,8%</b>
<b>Margen financiero bruto</b>	<b>5.716</b>	<b>6.779</b>	<b>1.063,0</b>	<b>18,6%</b>
Gasto de provisiones	2.746	3.552	805,1	29,3%
<b>Margen financiero neto</b>	<b>2.970</b>	<b>3.228</b>	<b>257,8</b>	<b>8,7%</b>
Ingresos operacionales	1.436	1.622	186,1	13,0%

Gastos operacionales	3.304	3.801	496,6	15,0%
Cambios y derivados	390	244	-145,6	-37,4%
Otros ingresos y gastos netos	-49	30	78,4	-160,9%
<b>Margen operacional</b>	<b>1.442</b>	<b>1.322</b>	<b>-119,9</b>	<b>-8,3%</b>
Impuestos	266	182	-84,1	-31,6%
<b>Utilidad neta</b>	<b>1.176</b>	<b>1.140</b>	<b>-35,8</b>	<b>-3,0%</b>

El margen financiero neto del Banco tuvo un crecimiento anual de COP 257,8 mil millones, equivalente a un incremento de 8,7%.

Los ingresos operacionales aumentaron 13,0% debido principalmente al incremento de los ingresos por comisiones, dados los mayores niveles de transaccionalidad y la reactivación del cobro de algunas comisiones, entre otros aspectos.

Los gastos operacionales acumulados se ubicaron en COP 3,8 billones, con un crecimiento de 15,0% en comparación con 2021, producto del incremento en los gastos de operación que se dio principalmente en los gastos administrativos y de personal, en particular por los beneficios otorgados durante el año. El indicador de eficiencia presentó una mejora de 1,87 puntos porcentuales, pasando de 49,96% en diciembre del año anterior a 48,09% al cierre de 2022.

La utilidad antes de impuestos acumulada para 2022 alcanzó COP 1,3 billones, registrando un decrecimiento anual de 8,3%. La utilidad neta fue de COP 1,1 billones.

#### 7.4. Estados financieros sociales

##### Generación de la riqueza (miles de millones COP)

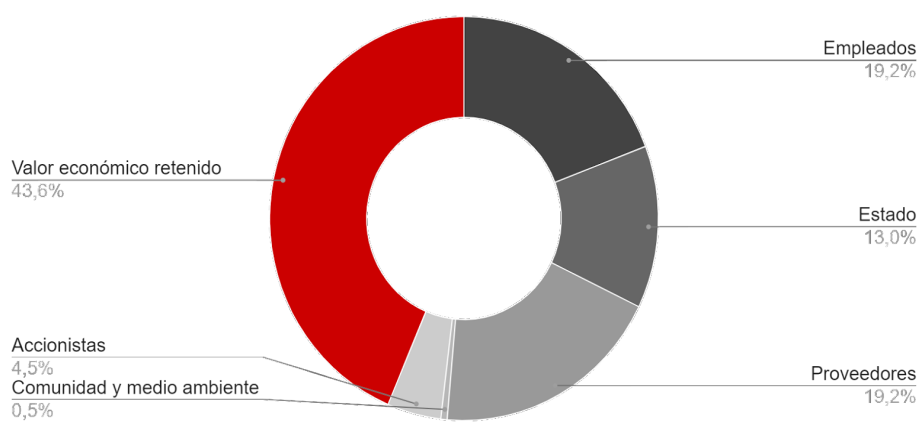
	2022
<b>Ingresos</b>	<b>18.903</b>
Financieros	15.862
Operacionales	3.041
<b>Costos</b>	<b>8.105</b>
Financieros	7.010
Operacionales	1.095
<b>Valor Económico Generado</b>	<b>10.798</b>

##### Distribución de la riqueza (miles de millones COP)

	<b>2022</b>	<b>%</b>
Empleados	2.072	19,2%
Estado	1.404	13,0%
Proveedores	2.072	19,2%
Comunidad y medio ambiente	57	0,5%

Accionistas	484	4,5%
<b>Valor Económico Distribuido</b>	<b>6.089</b>	<b>56,4%</b>
<b>Valor Económico Retenido (*)</b>	<b>4.708</b>	

	<b>2022</b>
Utilidad a disposición de la asamblea	1.132
Provisiones de cartera y otros activos	3.576
<b>Valor Económico Retenido (*)</b>	<b>4.708</b>



## 8. EMISIONES VIGENTES Y SU DESEMPEÑO

### 8.1. Emisiones de valores vigentes

#### 8.1.1. Mercado de renta variable

Nos hemos consolidado como una organización emisora en los mercados locales e internacionales, hacemos parte del mercado de renta variable y de renta fija de la Bolsa de Valores de Colombia (BVC), somos uno de los emisores del principal índice accionario del mercado, el MSCI Colcap, además, nuestra acción se negocia en la Bolsa de Comercio de Santiago (BCS) por medio del sistema del Mercado Global Colombiano (MGC).

A continuación presentamos el detalle de las emisiones vigentes:

Clase de valor	Fecha emisión	Acciones en circulación	Saldo pendiente por colocar	Bolsas de Negociación
Acciones preferenciales	29.Sep.2010	107.993.484	(En validación)	BVC BCS

#### 8.1.2. Mercado de renta fija

Desde la perspectiva de nuestros valores de renta fija, nos hemos consolidado en el mercado de valores local como un emisor recurrente; actualmente tenemos 2 programas de emisión y colocación de bonos vigentes y una emisión de bonos híbridos en el mercado internacional que se encuentran listados en el mercado de renta fija de la Bolsa de Singapur (SGX). Cabe destacar que en 2022 se dieron los vencimientos de los bonos globales por COP 1,47 billones y los bonos ordinarios Tier II por USD 500 millones.

Adicionalmente, contamos con certificados de depósito a término (CDT) inscritos en la Bolsa de Valores de Colombia.

Presentamos el detalle de las emisiones vigentes por cada uno de los Programas de Emisión y Colocación (PEC) inscritos ante la Superintendencia Financiera de Colombia:

##### 8.1.2.1. Bonos locales

#### Programa Emisión 2011

El cupo global del programa es de hasta COP 6 billones, emitidos en bonos ordinarios y bonos subordinados; al 31 de diciembre 2022 tenía disponibles COP 200 mil millones. A continuación detallamos el resultado de cada lote de emisiones correspondiente al programa.

#### Programa de bonos ordinarios y subordinados 2011 (en COP miles de millones)

	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Moneda	Monto emisión*	Monto colocado	Monto vigente (a Dic. 2022)
Primera emisión	10/03/2011	10/03/2021	COP	1.600	1.100	0



Segunda emisión	25/04/2012	25/04/2027	COP	400	400	219
Tercera emisión	15/08/2012	15/08/2027	COP	500	500	230
Cuarta emisión	13/02/2013	13/02/2028	COP	500	500	399
Quinta emisión	10/12/2013	10/12/2020	COP	400	400	0
Sexta emisión	15/05/2014	15/05/2024	COP	600	600	161
Séptima emisión	09/10/2014	09/10/2024	COP	600	600	128
Octava emisión	12/02/2015	12/02/2025	COP	700	700	134
Novena emisión	13/05/2015	13/05/2025	COP	400	400	400
Décima emisión	10/11/2015	10/11/2025	COP	600	600	274
<b>Total</b>					5.800	1.944

\* Corresponde al monto total de cada emisión según consta en el aviso de oferta pública.

### Programa Emisión 2015

El cupo global del programa es de hasta COP 7,51 billones, emitidos en bonos ordinarios y bonos subordinados. Al 31 de diciembre 2022 tenía disponibles COP 1,00 billones. A continuación detallamos el resultado de cada lote de emisiones correspondiente al programa.

### Programa de bonos ordinarios y subordinados 2015

(en COP miles de millones)

	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Moneda	Monto emisión*	Monto colocado**	Monto Vigente (a Dic. 2022)***
Primera emisión	27/07/2016	27/07/2028	COP	600	600	378
Segunda emisión	28/09/2016	28/09/2026	COP	400	359	359
Tercera emisión	29/03/2017	29/03/2025	COP	400	399	399
Cuarta emisión	07/06/2017	07/06/2027	COP	700	700	343
Reapertura serie C84	27/07/2016	27/07/2023	COP	200	200	200
Quinta emisión	15/11/2018	15/11/2026	COP	300	253	166
Sexta emisión	19/02/2019	19/02/2029	COP	500	500	224
Séptima emisión	16/07/2019	16/07/2029	COP	600	600	430
Octava emisión	26/09/2019	26/09/2031	COP	700	700	700
Novena emisión	11/02/2020	11/02/2032	COP+UVR	700	756	756
Décima emisión	18/02/2021	18/02/2031	COP+UVR	700	734	734
Décima primera emisión	07/09/2021	07/09/2031	COP	700	700	700
<b>Total</b>					6.500	5.388

\* Corresponde al monto total de cada emisión según consta en el aviso de oferta pública.

\*\* Se asume el valor de la UVR con corte al 31 de diciembre 2022, para la reexpresión de los Bonos UVR en COP.

### 8.1.2.2. Emisiones locales con único comprador internacional

Las siguientes emisiones fueron listadas en el mercado local con un único comprador. La emisión de COP 433 mil millones (Bono Verde) fue comprada por la IFC y la emisión de COP 363 mil millones (Bono Social de Género) fue adquirida por el BID.

Ordinarios	Tenedor	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Monto colocado	Monto vigente (a Dic. 2022)
Ordinarios	IFC	25/04/2017	25/04/2027	COP 433 mil millones	COP 433 mil millones
Ordinarios	BID	25/08/2020	25/08/2027	COP 363 mil millones	COP 363 mil millones

### 8.1.2.3. Bonos internacionales

Subordinados	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Monto colocado	Monto Vigente (a Dic. 2022)
AT1	22/04/2021	NA	USD 500 millones	USD 500 millones
Tier II	09/07/2012	09/07/2022	USD 500 millones	USD 0

Ordinarios	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Monto colocado	Monto vigente ( a dic 22)
Globales	24/10/2017	24/10/2022	COP 1,47 billones	COP 0

### 8.1.2.4. Certificados de depósito a término (CDT)

Los CDT emitidos por el Banco Davivienda se transan en la Bolsa de Valores de Colombia y se encuentran listados en dicha entidad. El valor nominal vigente con corte a diciembre 2022 era de COP 15,15 billones.

## 8.2. Desempeño bursátil

### 8.2.1. Comportamiento de la acción<sup>46</sup>

En el curso de 2022 la economía colombiana mostró un desempeño relativamente positivo en términos de crecimiento. No obstante, el año estuvo marcado por eventos globales como la desaceleración económica mundial, una inflación que alcanzó los niveles más altos en varias décadas y un sensible aumento de las tasas de interés. En este contexto, los mercados en general cerraron a la baja, presionados por la aversión al riesgo observada en el panorama internacional y los bajos niveles de liquidez a nivel local. Al cierre de 2022, el MSCI Colcap se contrajo 8,9%.

En el año, en línea con la tendencia mundial, la acción preferencial Davivienda (PFDAVVNDA) se contrajo un 13,3%, cerrando el año con una capitalización bursátil de 2,98 billones de pesos para nuestras acciones transadas en bolsa . En diciembre 2022, el

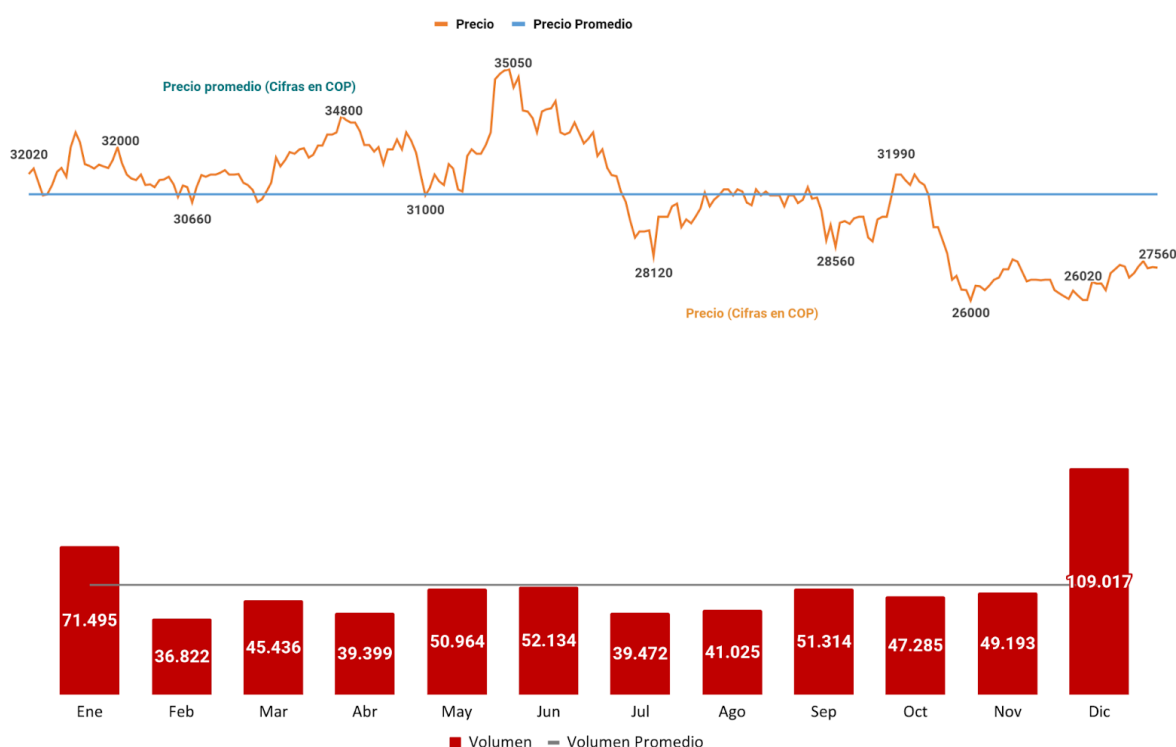
<sup>46</sup> Al cierre de 2022 Davivienda contaba con 451,7 millones de acciones en circulación.

precio de la acción cerró en COP 27.560, contra COP 31.800 al cierre de 2021. Durante 2022, nuestra acción alcanzó un precio máximo de 37.000 COP y un precio mínimo de 26.000 COP, con un precio promedio diario de 31.060 COP.

En 2022, el volumen total del año fue de 560 mil millones de pesos, con un volumen promedio mensual transado de la acción de COP 52,8 mil millones, correspondiente a un promedio diario de COP 2,6 mil millones, comparado con COP 76 mil millones en 2021 (promedio mensual), y un promedio diario de COP 3,7 mil millones.

Nuestra composición accionaria cerró el año con el 23,9% de las acciones emitidas correspondientes a acciones preferenciales que transan diariamente en la Bolsa de Valores de Colombia. Los accionistas preferenciales del Banco eran los fondos de pensiones, con el 53,6% de acciones preferenciales, seguidos por los inversionistas extranjeros, con el 25% de estas acciones; el 16,5% estaban distribuidas entre empresas colombianas y el 4,9% restante en manos de personas naturales.

### Evolución del Precio de la Acción



## 8.2.2. Comportamiento de los bonos

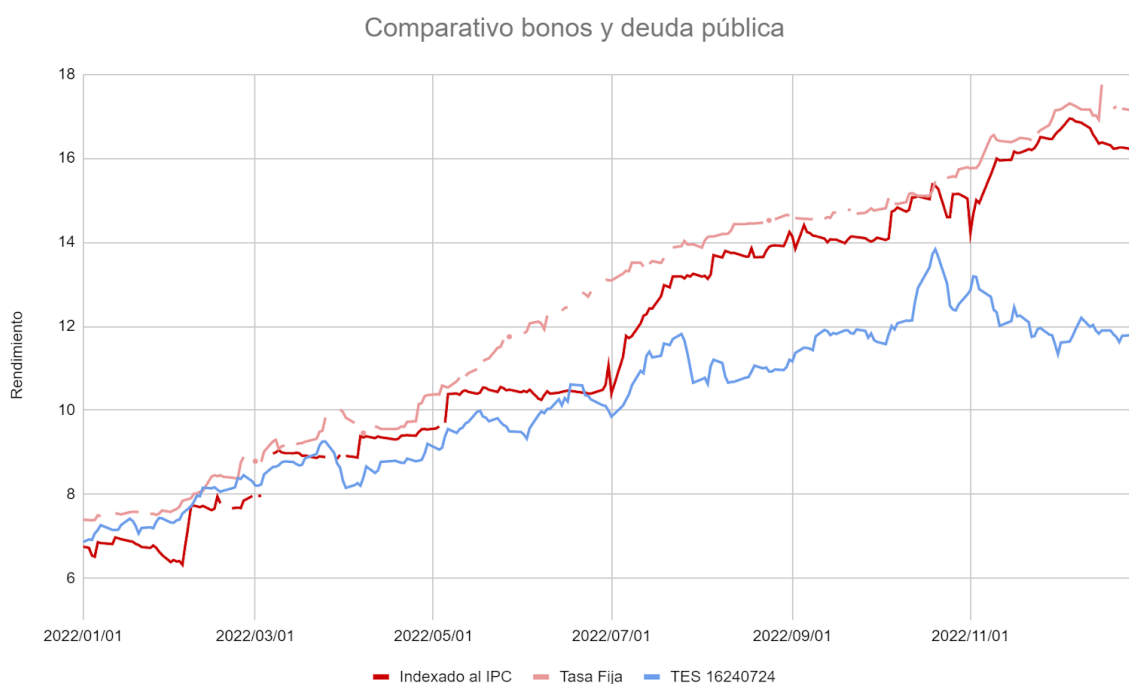
### 8.2.2.1. Bonos locales

En 2022, no participamos en la colocación primaria de bonos en el mercado local. El volumen de colocaciones de bonos por parte de todo el mercado fue de COP 2,49 billones, 76% menos que el año anterior. La baja colocación de este tipo de instrumentos se vio afectada por la alta incertidumbre en los agentes del mercado y senda alcista de tasas de interés.

En el mercado primario se observó un incremento del *spread* de la deuda privada frente a la deuda pública, que para instrumentos calificados AAA alcanzó los 190 puntos básicos y para calificados en AA+ 400 puntos básicos.

En el mercado secundario, de manera generalizada y en consonancia con la senda de la tasa de intervención del Banco de la República, las tasas de valoración incrementaron más de 900 puntos básicos. En este sentido, los bonos emitidos y en circulación de Davivienda exhibieron el mismo comportamiento del mercado.

Emisor	Bonos Mercado secundario 2022
Banco Davivienda	COP 5,2 billones
Resto del mercado (Incluye sector financiero y sector local)	COP 27,6 billones

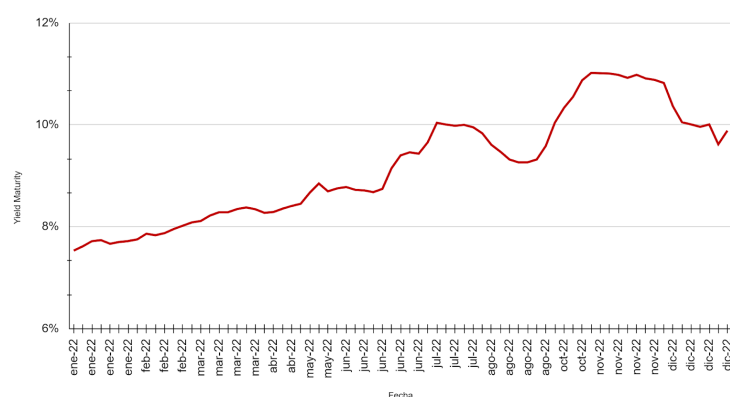


### 8.2.2.2. Bonos internacionales

En 2022 no participamos en nuevas emisiones del mercado internacional; actualmente contamos con una emisión de bonos subordinados perpetuos por USD 500 millones a una tasa de 6,65%, emitidos en abril 2021 con calificación de riesgo B por parte de Fitch y B1 por Moody's.

En el mercado secundario, estos bonos incrementaron su tasa de rendimiento en 235 puntos básicos, al pasar de 7,53% a 9,88% entre diciembre 2021 y diciembre 2022, en línea con la tendencia alcista de tasas de interés en el mercado.

### Bono Davivienda perpetuo



Fuente: Bloomberg

### 8.2.3. Comportamiento de los CDT<sup>47</sup>

Durante el año 2022 el volumen de nuevas emisiones en CDT desmaterializados creció 133% con respecto al año 2021. Las captaciones a un año tuvieron un incremento de 11 puntos porcentuales en sus tasas de interés: entre el 6% y el 17%. El mismo comportamiento se observó a lo largo de los diferentes plazos. Esto se explica por el aumento significativo en la tasa de política monetaria del Banco de la República, impulsado por el aumento en la inflación y los requerimientos de CFEN, que obligaron a los bancos a incrementar sus captaciones a plazo en un ambiente de incremento en las mismas.

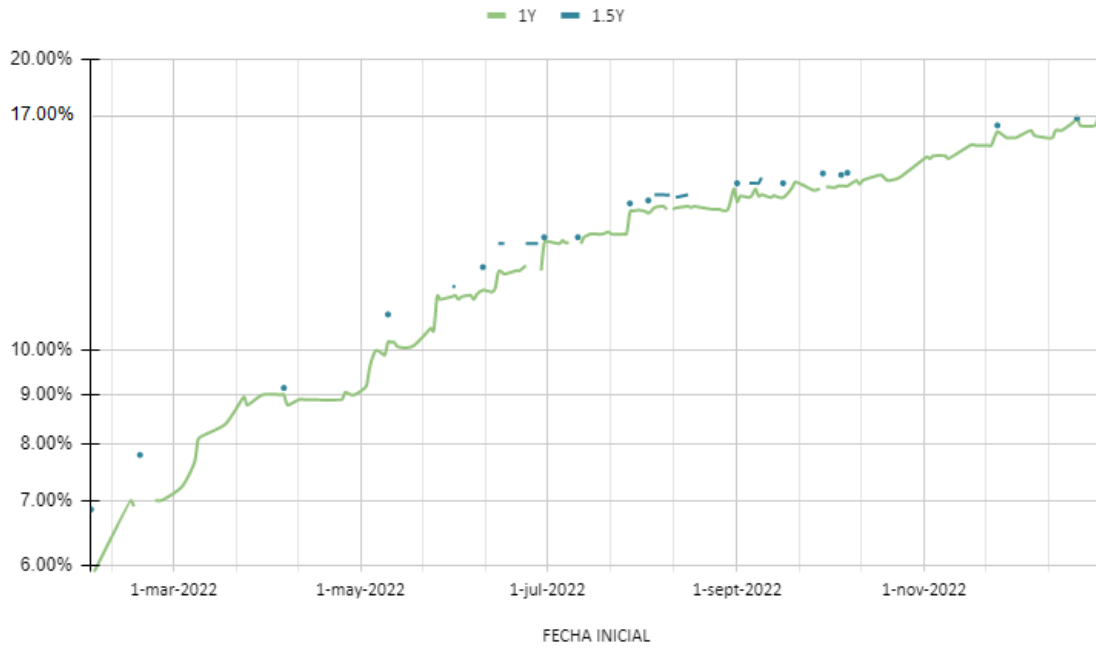
Emisor	Monto total CDT mercado primario*	Monto total CDT mercado secundario*
Banco Davivienda	COP 13,7 billones	COP 12,7 billones
Resto del mercado	COP 86,4 billones	COP 101,21 billones

\* Valores correspondientes a CDT desmaterializados.

### Tasas captación promedio 2022

<sup>47</sup> Valores correspondientes a CDT desmaterializados.

### Tasas promedio de captación 2022



## GLOSARIO

---

- **Acciones preferenciales:** Acciones que otorgan ciertos privilegios a los socios que las poseen, entre ellos el dividendo, y no tienen derecho a voto. En Colombia están reglamentadas por ley.
- **Activos productivos:** Activos generadores de intereses (Cartera bruta + Inversiones en títulos de deuda + Interbancarios), excluyendo cartera improductiva.
- **API:** *Application programming interfaces*, interfaz de programación de aplicaciones.
- **Blockchain:** Servicio de exploración de bloques de Bitcoin, que funciona también como un monedero de criptomonedas.
- **Bot:** Programa informático que realiza tareas automatizadas específicas y generalmente repetitivas en una red.
- **Broker:** Intermediario que ejecuta órdenes de compra y venta de activos en los mercados financieros.
- Captación tradicional: Depósitos a la vista (Cuentas de ahorro + Cuentas corrientes) + Depósitos a término.
- **CFEN:** Coeficiente de fondeo estable neto, indicador de la Superintendencia Financiera de Colombia que busca que las entidades mantengan un perfil de fondeo estable en relación con sus activos.
- **Crédito móvil:** Crédito con tasa y plazo fijo para libre inversión con desembolso inmediato.
- **Cobertura:** Provisiones de cartera / Cartera mayor a 90 días.
- **COP:** Pesos colombianos. Tasa de cambio a 31 de diciembre 2022: COP 4.810,20 x USD 1 (un dólar de los Estados Unidos).
- **CO<sub>2</sub>eq:** Dióxido de carbono equivalente. Estimado en kilogramos o toneladas, es una forma de representar la emisión total de gases de efecto invernadero (GEI) llevándolos a esta única medida a través de una conversión que considera la masa de los gases y su capacidad de atrapar calor.
- **Costo de riesgo 12 meses:** Gasto neto de provisiones acumulado / Cartera bruta.
- **C-FER:** Certificado de energía renovable, también conocido como REC (*Renewable Energy Certificate*), es un producto comercializable que se crea cuando una fuente de energía es certificada como renovable. Al adquirir un determinado número de REC, se puede demostrar que la misma cantidad de kilovatios/hora consumidos es generada a partir de fuentes renovables.
- **Deceval:** Depósito Centralizado de Valores de Colombia S.A.

- **Densidad de los activos ponderados por nivel de riesgo:** (Activos ponderados por nivel de riesgo crediticio + Riesgo de mercado + Riesgo operativo) / Total Activos.
- **DevOps:** *Development operations*, es un modo de abordar la cultura, la automatización y el diseño de las plataformas TI para generar mayor valor empresarial y capacidad de respuesta mediante la prestación ágil de servicios de alta calidad.
- **Ecobertura:** Tiene como objetivo incentivar y promover en los constructores y compradores alternativas de desarrollo sostenible en proyectos habitacionales ecoamigables, que reduzcan la huella de carbono.
- **Eficiencia 12 meses:** Gastos operativos / (Margen financiero bruto + Ingresos operacionales netos sin incluir dividendos + Cambios y derivados netos + Otros ingresos y gastos netos).
- **End to end:** Proceso que permite a las empresas tener visión global de un proyecto, desde el comienzo hasta el final, garantizando el cumplimiento de los objetivos gracias a la automatización de procesos y la mejora continua.
- **FinOps:** *Financial operations*, sistema de gestión financiera en la nube para aplicar las mejores prácticas y poder llevar una administración financiera responsable del gasto variable que genera cloud.
- **Fuentes de fondeo:** Depósitos a la vista (Cuentas de ahorro + Cuentas corrientes) + Depósitos a término + Bonos + Créditos con entidades.
- **Gastos operacionales:** Gastos de personal + Gastos de operación + Otros gastos derivados de la operación normal del negocio.
- **Ingresos de cambios y derivados:** Ingresos de nuestras operaciones de contratos de derivados y operaciones de moneda extranjera.
- **Ingresos no financieros:** Ingresos por comisiones + Otros ingresos y gastos netos.
- **IR:** *Investor relations*, relación con los inversionistas.
- **Machine learning:** Disciplina del campo de la inteligencia artificial que, a través de algoritmos, dota a los ordenadores de la capacidad de identificar patrones en datos masivos y elaborar predicciones.
- **Mecanismo de desarrollo limpio (MDL):** Instrumento derivado del protocolo de Kioto, que permite generar reducciones certificadas de las emisiones, es decir, disminuir aquellas emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) que se habrían generado en ausencia de la iniciativa de mitigación.
- **Metaverso:** Ciberespacio de entornos tridimensionales sintéticos donde los usuarios interactúan como avatares a través de hardwares de realidad virtual y de realidad



umentada, esto es, usando cascos y gafas en las que el campo de visión se inunda de imágenes digitales inmersivas.

- **MWh:** Megavatio-hora, igual a un millón de vatios-hora, se emplea para medir el consumo de energía de grandes plantas industriales y conglomerados urbanos.
- **NFC:** *Near field communication*, o comunicación de campo cercano, conjunto de protocolos de comunicación que permite la comunicación entre 2 dispositivos electrónicos a una distancia de 4 cm o menos.
- **NIIF:** Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS, en inglés), común denominador de la actividad contable en el mundo.
- **NIM (12 meses)** = Margen financiero bruto (12 meses) / Activos productivos promedio (5 periodos).
- **NPS:** *Net promoter score*, métrica que mide el nivel de satisfacción del cliente con los productos o servicios adquiridos a una empresa, así como la probabilidad de que promueva la marca a otras personas.
- **Obsolescencia:** Proceso por el que un producto o un equipo queda fuera de servicio como resultado de los avances tecnológicos.
- **PAD:** Programa de Acompañamiento a Deudores, conjunto de medidas que los establecimientos de crédito determinan para gestionar los compromisos financieros de los deudores ante la afectación de sus ingresos o capacidad de pago.
- **PCR:** *Post consumer recycled*.
- **PDET:** Programas de desarrollo con enfoque territorial.
- **Patrimonio adicional:** Nivel complementario del patrimonio básico y adicional. Está compuesto por instrumentos de deuda subordinada.
- 
- **Patrimonio básico adicional:** Instrumentos de deuda perpetuos que ayudan a soportar las pérdidas cuando el patrimonio básico no es suficiente ante eventos económicos adversos.
- **Propiedad intelectual:** Derecho de explotación exclusiva sobre las obras literarias o artísticas, que la ley reconoce a su autor durante un cierto plazo.
- **Provisiones:** Reserva de capital con el fin de cubrir posibles gastos asociados a la probabilidad de impago de clientes de crédito.
- **PWA:** *Progressive web app*, aplicación web que utiliza APIs y funciones emergentes del navegador web junto a una estrategia tradicional de mejora progresiva para ofrecer una aplicación nativa.
- **Relación de apalancamiento:** Capital (patrimonio) mínimo requerido para cubrir el nivel total de activos; debe ser mayor al 3%.

- **Relación de solvencia básica ordinaria:** Indica la capacidad del banco para responder por sus obligaciones financieras con su propio capital ante eventos económicos adversos.
- **Relación de solvencia total:** Indica la capacidad del banco para responder por sus obligaciones financieras ante eventos económicos adversos.
- **Riesgo:** Incertidumbre para un inversor o entidad financiera, derivada de los cambios que se producen en los mercados.
- **ROA:** Utilidades 12 meses / Activo promedio 12 meses.
- **ROE:** Utilidades 12 meses / Patrimonio promedio 12 meses.
- **RPA:** *Robotic process automation*, automatización robótica de procesos, es una forma de tecnología de automatización de procesos comerciales basada en robots de software metafóricos o en trabajadores digitales/inteligencia artificial.
- **Telco:** Nombre genérico utilizado para designar a una gran empresa de telecomunicaciones que necesita aplicaciones enormes para dar servicios a millones de clientes.
- **Transformación digital:** Aprovechamiento de las herramientas tecnológicas para mejorar procesos, operaciones y servicios, enfocados en mejorar la experiencia del cliente y en la eficiencia de los productos y canales de atención.
- **Sandbox:** Espacio de prueba facilitado por la Superintendencia Financiera de Colombia a las empresas reguladas por esta entidad, en donde otorga dispensas regulatorias.
- **SMS:** *Short message service*, servicio de mensajes cortos o mensajes de texto por celular.
- **VIS:** “Aquella (vivienda) que reúne los elementos que aseguran su habitualidad, estándares de calidad de diseño urbanístico, arquitectónico y de construcción, cuyo máximo es de 135 SMMLV” (Minvivienda). 135 SMMLV equivalían a COP 122,7 millones en 2021.

## **ANEXOS**

---

**Anexo 1. INFORME TCFD** *Pendiente. Al corresponder a un reporte que se realiza por separado, será incluido cuando complete todas las instancias de aprobación.*

---

**Anexo 2. TABLA GRI y ODS** *Pendiente. Debe ser verificada por un tercero independiente; una vez contemos con la revisión de Deloitte será incluida.*

---

**Anexo 3. MEMORANDO DE REVISIÓN INDEPENDIENTE** *Pendiente. Será incluido una vez Deloitte culmine el proceso de verificación y aseguramiento de los indicadores.*

---

## **Anexo 4. OTROS ASPECTOS**

---

### **A4.1. Situación jurídica / Litigios, procesos judiciales y administrativos / Sanciones por poner en riesgo al cliente**

El Banco no tiene actualmente procesos en contra que puedan afectar su situación de solvencia o estabilidad. Los procesos más importantes están relacionados en la Nota 12.24 de los Estados Financieros Consolidados.

### **A4.2. Libre circulación de facturas**

El Banco certifica que cumple con lo señalado en el artículo 87 de la Ley 1676 de 2013, toda vez que no impide la libre circulación de las facturas mediante retención de las mismas o actos similares. El Banco Davivienda sí da cumplimiento al artículo 87 de la Ley 1676 de 2013.

### **A4.3. Situación administrativa**

A diciembre 2022, el Banco Davivienda tenía 10.734 cargos a término indefinido y 1.303 a término fijo, para un total de 12.037.

### **A4.5. Propiedad Intelectual / Relación de las patentes, marcas comerciales, licencias, franquicias y otros derechos de autor**

El Banco Davivienda cumple con la normatividad vigente relacionada con la propiedad intelectual y cuenta con un sistema estructural en esta materia, que incluye la implementación de políticas especiales para gestionar dichos activos, responsables asignados que dirigen los procesos y aseguran la ejecución de las políticas, controles permanentes y procesos de acompañamiento en el lanzamiento de nuevos productos y servicios para protegerlos jurídicamente, y sistemas de vigilancia y monitoreo permanente con cobertura en 15 países.

Actualmente, el Banco Davivienda, incluyendo sus filiales en Colombia, cuenta con un portafolio de propiedad intelectual compuesto por 448 marcas (signos distintivos) registradas o en trámite, ante la Superintendencia de Industria y Comercio como Oficina Nacional competente en materia de propiedad industrial, de las cuales gozan de reconocimiento como marcas “notorias” las marcas Davivienda, DaviPlata y la figura de la Casita Roja de Davivienda, marcas que resultan materiales para el desarrollo del objeto social y que en virtud de la notoriedad, que ha sido nuevamente declaradas en 2022, permitiéndoles acceder a mecanismos especiales de protección a nivel global, incluso en países donde no tenga presencia directa.

En materia de patentes, Davivienda cuenta a la fecha con un histórico de 5 solicitudes de patente en Colombia.

En materia de derechos de autor, Davivienda cuenta con 5 registros (depósitos) relacionados con sus activos materiales ante la Dirección Nacional de Derechos de Autor (DNDA) de Colombia.

Davivienda es titular de 1.126 registros o solicitudes en trámite: 448 en Colombia y 678 en

otros países.

Las marcas principales de Davivienda han sido protegidas también en cada uno de los países en los que tiene presencia directa; adicionalmente, Davivienda cuenta con registros preventivos en países donde no tiene presencia directa, pero que son de relevancia estratégica a nivel internacional, con el fin de tener posibilidad de expansión en cualquier momento.

Davivienda cuenta con un robusto sistema de vigilancia marcaria que le permite detectar marcas potencialmente infractoras e interponer oposiciones o acciones administrativas de defensa, cubriendo en total 15 países de América.

En materia de licenciamiento, es importante mencionar que, en 2022, Davivienda fue uno de los primeros bancos en Colombia en adquirir licenciamiento oficial por el uso de fuentes en ámbito digital y para uso comercial a la empresa Monotype Imaging Inc, lo que lo pone a la vanguardia en este sentido. Adicionalmente, es una empresa que adquiere todas las licencias requeridas para su objeto social frente a terceros, con altos estándares de cumplimiento.

Se destaca que los signos distintivos registrados por la casa matriz en los países donde cuenta con presencia directa han sido debidamente licenciados a cada una de las filiales, para garantizar el uso y ejercicio de los derechos que se derivan de este tipo de activos inmateriales.

Por último, el Banco Davivienda y sus filiales nacionales y en Centroamérica cumplen con las normas vigentes sobre la propiedad intelectual.

#### **A4.4. Egresos a directivos de la sociedad**

En 2022, los pagos al personal clave que tenía autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad, directa o indirectamente, ascendieron a COP 10,7 mil millones.

#### **A4.5. Egresos de asesores o gestores vinculados**

Las erogaciones a asesores y gestores en el año 2022 correspondieron a honorarios de Junta Directiva por COP 1.491 millones.

#### **A4.6. Donaciones y contribuciones**

Durante el año 2022 se realizaron donaciones por COP 18.123.096.595 y contribuciones por COP 25.506.152.314 , así:

### **Donaciones y contribuciones 2022**

Lobby, representación de intereses o similares:

Campañas políticas / organizaciones / candidatos locales, regionales o nacionales:	1.266.000.000,00
--	------------------

Asociaciones comerciales o grupos exentos de impuestos (ej. <i>think tanks</i> ):	26.744.025.208,59
---	-------------------

**Otros** (por ejemplo: gastos relacionados con las medidas electorales o referendos):

**Total contribuciones y otros gastos:** 28.010.025.208,59

#### **Detalle de las principales contribuciones**

Superintendencia Financiera de Colombia	23.880.681.063,02
Asobancaria (Asociación Bancaria y de Entidades Financieras de Colombia)	1.690.960.642,00
CAMVC (Corporación Autorregulador del Mercado de Valores de Colombia)	489.159.600,00
Andi (Asociación Nacional de Empresarios de Colombia)	266.423.000,00
Camacol (Cámara Colombiana de la Construcción)	165.120.000,00

#### **A5.7. Gastos de propaganda y relaciones públicas**

Los gastos de propaganda ascendieron a COP 105,1 mil millones y los de Relaciones Públicas a COP 2,7 mil millones.

#### **A4.8. Bienes en el exterior**

Los dineros y otros bienes de la sociedad en el exterior ascendieron a COP 19 billones, y las obligaciones en moneda extranjera a COP 18,6 billones.

#### **A4.9. Inversiones nacionales y/o extranjeras**

El detalle de las inversiones de títulos participativos se revela en la Nota 12.3.1 de los Estados Financieros. Estas ascendieron a COP 7,2 billones.

#### **A4.10. Operaciones efectuadas por fuera de balance que puedan impactar materialmente las operaciones, la situación financiera o los cambios sobre la situación financiera del Banco**

Al 31 de diciembre de 2022 no se identificaron operaciones que cumplan con la condición de este enunciado.

#### **A4.11. Evolución previsible del Banco Davivienda**

Continuaremos haciendo realidad el Propósito Superior que compartimos como grupo empresarial, manteniendo un rol protagónico en la consolidación de la recuperación económica en cada uno de nuestros países y, por ende, nuestras proyecciones de crecimiento están alineadas a un escenario macroeconómico favorable para el desarrollo del negocio. Para alcanzar los resultados esperados, mantendremos al cliente como centro de nuestro modelo de gestión, entregándole nuevas experiencias a través de soluciones confiables, sencillas y amigables.

Esperamos un crecimiento sostenido en el total de nuestra cartera, impulsado principalmente por consumo y vivienda, mientras que en nuestra cartera comercial esperamos un crecimiento más conservador, pero resaltando un incremento de la participación del segmento Pyme en nuestro portafolio de crédito.

Seguiremos avanzando en nuestro proceso de transformación, entregando valor a cada uno de nuestros grupos de interés, apalancándonos en la gestión efectiva del riesgo, la innovación, la construcción de alianzas estratégicas, la destreza analítica y la implementación de tecnologías exponenciales, asimismo atrayendo y formando el mejor talento para un mundo digital.

## **Anexo 5. ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Y SEPARADOS**



**Banco Davivienda S.A. y sus Subsidiarias**  
Estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022

## CONTENIDO

<b>Informe del revisor fiscal</b>	<b>3</b>
<b>Certificación de los Estados Financieros Consolidados</b>	<b>12</b>
<b>Estado Consolidado de Situación Financiera</b>	<b>14</b>
<b>Estado Consolidado de Resultados</b>	<b>15</b>
<b>Estado Consolidado de Otro Resultado Integral</b>	<b>16</b>
<b>Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio</b>	<b>17</b>
<b>Estado Consolidado de Flujo de Efectivo</b>	<b>18</b>
<b>1. Entidad que reporta</b>	<b>20</b>
<b>2. Hechos significativos</b>	<b>20</b>
<b>3. Bases de preparación</b>	<b>20</b>
<b>4. Principales políticas contables</b>	<b>23</b>
<b>5. Cambios en políticas contables</b>	<b>59</b>
<b>6. Uso de estimaciones y juicios</b>	<b>59</b>
<b>7. Nuevas normas e interpretaciones emitidas pero no vigentes</b>	<b>61</b>
<b>8. Medición al valor razonable</b>	<b>62</b>
<b>9. Segmentos de operación</b>	<b>68</b>
<b>10. Gestión integral de riesgos</b>	<b>70</b>
<b>11. Compensación de activos y pasivos financieros</b>	<b>94</b>
<b>12. Partidas específicas del estado condensado consolidado de situación financiera</b>	<b>95</b>
<b>13. Partidas específicas del estado consolidado de resultados</b>	<b>164</b>
<b>14. Partes relacionadas</b>	<b>172</b>
<b>15. Eventos o hechos posteriores</b>	<b>177</b>
<b>16. Aprobación de estados financieros</b>	<b>177</b>



## **INFORME DEL REVISOR FISCAL**

Señores Accionistas  
Banco Davivienda S.A.:

### **Opinión**

He auditado los estados financieros consolidados de Banco Davivienda S.A. y sus Subsidiarias (el Grupo), los cuales comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y los estados consolidados de resultados y de otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En mi opinión, los estados financieros consolidados que se mencionan, y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera consolidada del Grupo al 31 de diciembre de 2022, los resultados consolidados de sus operaciones y sus flujos consolidados de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme con el año anterior.

### **Bases para la opinión**

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

### **Asuntos clave de auditoría**

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



<b>Evaluación del Deterioro de la Cartera de Créditos bajo NIIF 9 (véanse las notas 6, 10.3.1.4, 12.5.1 y 12.5.4 a los estados financieros consolidados)</b>	
<b>Asunto clave de Auditoría</b>	<b>Cómo fue abordado en la auditoría</b>
<p>El Grupo periódicamente revisa la exposición al riesgo de crédito de su portafolio de préstamos. Dicha determinación es una de las estimaciones más significativas y complejas en la preparación de los estados financieros consolidados adjuntos, debido al alto grado de juicio involucrado en el desarrollo de los modelos para determinar el deterioro con base en un enfoque de pérdida esperada requerido en la NIIF 9. El valor de la cartera de créditos y su respectivo deterioro al 31 de diciembre de 2022 es de \$144.787.324 y \$6.318.527 millones, respectivamente.</p> <p>Consideré la evaluación del deterioro de la cartera de créditos como un asunto clave de auditoría, porque involucra una complejidad de medición significativa que requirió juicio, conocimiento y experiencia en la industria en especial con relación a (1) la evaluación de las metodologías utilizadas, incluida la metodología para estimar la pérdida por incumplimiento; (2) la probabilidad de pérdida dado el incumplimiento y sus factores y suposiciones claves; (3) la calificación de los préstamos y factores cualitativos que son incorporados dentro de las variables de los modelos internos establecidos por el Grupo; y (4) los cálculos del deterioro estimado por riesgo de crédito de la totalidad de la cartera de créditos.</p>	<p>Mis procedimientos de auditoría para evaluar la suficiencia del deterioro por riesgo de crédito incluyeron, entre otros, los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Involucramiento de profesionales con experiencia y conocimiento en la evaluación de riesgo de crédito y tecnología de la información, para evaluar ciertos controles internos relacionados con el proceso del Grupo para la determinación del deterioro de la cartera de créditos. Esto incluyó controles relacionados con (1) validación de los modelos que determinan la probabilidad de pérdida, la severidad y la exposición en el momento del incumplimiento, (2) el monitoreo del Grupo sobre la determinación del deterioro de la cartera (3) controles de tecnología de la información sobre los datos de entrada a los modelos que determinan el deterioro de los créditos, así como los cálculos relacionados; (4) la evaluación para identificar si hubo un cambio significativo en el riesgo de crédito; (5) la evaluación de las variables macroeconómicas y los escenarios ponderados utilizados en los modelos para la determinación del deterioro de la cartera de créditos; y (6) la verificación de controles relacionados con la evaluación de créditos comerciales analizados individualmente y castigos.</li><li>• Los profesionales con conocimiento en la evaluación de riesgo de crédito y de tecnología de información me asistieron en (1) evaluar las metodologías y datos claves utilizados para determinar la probabilidad de pérdida, la severidad y la exposición en caso de incumplimiento y los parámetros producidos por los modelos; (2) evaluar las variables macroeconómicas y los escenarios de probabilidades ponderadas utilizados en los modelos internos incluyendo la</li></ul>



<b>Evaluación del Deterioro de la Cartera de Créditos bajo NIIF 9 (véanse las notas 6, 10.3.1.4, 12.5.1 y 12.5.4 a los estados financieros consolidados)</b>	
<b>Asunto clave de Auditoría</b>	<b>Cómo fue abordado en la auditoría</b>
	consideración de datos alternativos para ciertas variables; (3) recálculo del modelo de pérdida esperada y sus datos relacionados; y (4) evaluar los ajustes cualitativos aplicados al modelo.

### **Otros asuntos**

Los estados financieros consolidados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por mí y en mi informe de fecha 23 de febrero de 2022, expresé una opinión sin salvedades sobre los mismos.

### **Otra información**

La administración es responsable de la otra información. La otra información comprende el contenido del informe anual, relacionada con: "Mensaje del presidente, resultados de nuestro negocio, resultados financieros y anexos", pero no incluye los estados financieros consolidados y mi informe de auditoría correspondiente, ni el informe de gestión sobre el cual me pronuncio en la sección de Otros requerimientos legales y regulatorios, de acuerdo con lo establecido en el artículo 38 de la Ley 222 de 1995.

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

- Identifico y evalúo los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, bien sea por fraude o error, diseño y realizo procedimientos de auditoría en respuesta a estos riesgos y obtengo evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que aquel que surge de un error, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, representaciones engañosas o la anulación o sobrepaso del control interno.
- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el objetivo de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.
- Evalúo lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables y de las revelaciones relacionadas, realizadas por la administración.
- Concluyo sobre lo adecuado del uso de la hipótesis de negocio en marcha por parte de la administración y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan indicar dudas significativas sobre la habilidad del Grupo para continuar como negocio en marcha. Si concluyera que existe una incertidumbre material, debo llamar la atención en mi informe a la revelación que describa esta situación en los estados financieros consolidados o, si esta revelación es inadecuada, debo modificar mi opinión. Mis conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi



informe. No obstante, eventos o condiciones futuras pueden causar que el Grupo deje de operar como un negocio en marcha.

- Evalúo la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados presentan las transacciones y eventos subyacentes para lograr una presentación razonable.
- Obtengo evidencia de auditoría suficiente y apropiada respecto de la información financiera de las entidades o actividades de negocios dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Soy responsable por la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Sigo siendo el único responsable por mi opinión de auditoría.

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

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

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



Gustavo Adolfo Roa Camargo

Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.  
T.P. 90879 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.

24 de febrero de 2023



## **INFORME INDEPENDIENTE DEL REVISOR FISCAL SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LOS NUMERALES 1º Y 3º DEL ARTÍCULO 209 DEL CÓDIGO DE COMERCIO**

Señores Accionistas  
Banco Davivienda S.A.:

### **Descripción del Asunto Principal**

Como parte de mis funciones como Revisor Fiscal y en cumplimiento de los artículos 1.2.1.2 y 1.2.1.5 del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificados por los artículos 4 y 5 del Decreto 2496 de 2015, respectivamente, debo reportar sobre el cumplimiento de los numerales 1º y 3º del artículo 209 del Código de Comercio, detallados como sigue, por parte del Banco en adelante “la Sociedad” al 31 de diciembre de 2022, en la forma de una conclusión de seguridad razonable independiente, acerca de que los actos de los administradores han dado cumplimiento a las disposiciones estatutarias y de la Asamblea de Accionistas y que existen adecuadas medidas de control interno, en todos los aspectos materiales, de acuerdo con los criterios indicados en el párrafo denominado Criterios de este informe:

- 1º) Si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas, y
- 3º) Si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder.

### **Responsabilidad de la administración**

La administración de la Sociedad es responsable por el cumplimiento de los estatutos y de las decisiones de la Asamblea de Accionistas y por diseñar, implementar y mantener medidas adecuadas de control interno, que incluyen los sistemas de administración de riesgos y atención al consumidor implementados Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez (SARL), Sistema de Administración de Riesgo de Mercado (SARM), Sistema de Administración de Riesgo Operativo (SARO), Sistema de Administración de Riesgo Crediticio (SARC), Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT) y Sistema de Atención al Consumidor Financiero (SAC), y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV y en la Parte III, Título V, Capítulo I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.

### **Responsabilidad del revisor fiscal**

Mi responsabilidad consiste en examinar si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas, y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder y reportar al respecto en la forma de una conclusión de seguridad razonable independiente basado en la evidencia obtenida. Efectué mis





procedimientos de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos para Atestiguar 3000 (Revisada) aceptada en Colombia (International Standard on Assurance Engagements – ISAE 3000, por sus siglas en inglés, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento - International Auditing and Assurance Standard Board – IAASB, por sus siglas en inglés y traducida al español en 2018). Tal norma requiere que planifique y efectúe los procedimientos que considere necesarios para obtener una seguridad razonable acerca de si los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, que incluyen los sistemas de administración de riesgos y atención al consumidor implementados SARL, SARM, SARO, SARC, SARLAFT y SAC, y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV y en la Parte III, Título V, Capítulo I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia, en todos los aspectos materiales.

La Firma de contadores a la cual pertenezco y que me designó como revisor fiscal de la Sociedad, aplica el Estándar Internacional de Control de Calidad No. 1 y, en consecuencia, mantiene un sistema completo de control de calidad que incluye políticas y procedimientos documentados sobre el cumplimiento de los requisitos éticos, las normas profesionales legales y reglamentarias aplicables.

He cumplido con los requerimientos de independencia y ética del Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por la Junta de Normas Internacionales de Ética para Contadores – IESBA, por sus siglas en inglés, que se basa en principios fundamentales de integridad, objetividad, competencia profesional y debido cuidado, confidencialidad y comportamiento profesional.

Los procedimientos seleccionados dependen de mi juicio profesional, incluyendo la evaluación del riesgo de que los actos de los administradores no se ajusten a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y que las medidas de control interno, que incluyen los sistemas de administración de riesgos y atención al consumidor implementados SARL, SARM, SARO, SARC, SARLAFT y SAC, y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder no estén adecuadamente diseñadas e implementadas, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV y en la Parte III, Título V, Capítulo I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Este trabajo de aseguramiento razonable incluye la obtención de evidencia al 31 de diciembre de 2022. Los procedimientos incluyen:

- Obtención de una representación escrita de la Administración sobre si los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, que incluyen los sistemas de administración de riesgos y atención al consumidor implementados SARL, SARM, SARO, SARC, SARLAFT y SAC, y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV y en la Parte III, Título V, Capítulo I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.
- Lectura y verificación del cumplimiento de los estatutos de la Sociedad.



- Obtención de una certificación de la Administración sobre las reuniones de la Asamblea de Accionistas, documentadas en las actas.
- Lectura de las actas de la Asamblea de Accionistas y los estatutos y verificación de si los actos de los administradores se ajustan a los mismos.
- Indagaciones con la Administración sobre cambios o proyectos de modificación a los estatutos de la Sociedad durante el período cubierto y validación de su implementación.
- Evaluación de si hay y son adecuadas las medidas de control interno, que incluyen los sistemas de administración de riesgos y atención al consumidor implementados SARL, SARM, SARO, SARC, SARLAFT y SAC, y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV y en la Parte III, Título V, Capítulo I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia, lo cual incluye:
  - Pruebas de diseño, implementación y efectividad sobre los controles relevantes de los componentes de control interno sobre el reporte financiero que incluye lo requerido en la Circular Externa 012 de 2022, inmersa en el Capítulo I, Título V de la Parte III de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia y los elementos establecidos por la Sociedad, tales como: entorno de control, proceso de valoración de riesgo por la entidad, los sistemas de información, actividades de control y seguimiento a los controles.
  - Evaluación del diseño, implementación y efectividad de los controles relevantes, manuales y automáticos, de los procesos clave del negocio relacionados con las cuentas significativas de los estados financieros.
  - Verificación del apropiado cumplimiento de las normas e instructivos sobre los sistemas de administración de riesgos y atención al consumidor aplicables al Banco: SARL, SARM, SARO, SARC, SARLAFT y SAC.
  - Emisión de cartas a la gerencia con mis recomendaciones sobre las deficiencias en el control interno consideradas no significativas que fueron identificadas durante el trabajo de revisoría fiscal.
  - Seguimiento a los asuntos incluidos en las cartas de recomendación que emití con relación a las deficiencias en el control interno consideradas no significativas.

### **Limitaciones inherentes**

Debido a las limitaciones inherentes a cualquier estructura de control interno, es posible que existan controles efectivos a la fecha de mi examen que cambien esa condición en futuros períodos, debido a que mi informe se basa en pruebas selectivas y porque la evaluación del control interno tiene riesgo de volverse inadecuada por cambios en las condiciones o porque el grado de cumplimiento con las políticas y procedimientos puede deteriorarse. Por otra parte, las limitaciones inherentes al control interno incluyen el error humano, fallas por colusión de dos o más personas o, inapropiado sobrepaso de los controles por parte de la administración.

**Criterios**

Los criterios considerados para la evaluación de los asuntos mencionados en el párrafo Descripción del Asunto principal comprenden: a) los estatutos sociales y las actas de la Asamblea de Accionistas y, b) los componentes del control interno implementados por la Sociedad, tales como el ambiente de control, los procedimientos de evaluación de riesgos, sus sistemas de información y comunicaciones y el monitoreo de los controles por parte de la administración y de los encargados del gobierno corporativo, los cuales están basados en lo establecido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV y en la Parte III, Título V, Capítulo I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.

**Conclusión**

Mi conclusión se fundamenta en la evidencia obtenida sobre los asuntos descritos, y está sujeta a las limitaciones inherentes planteadas en este informe. Considero que la evidencia obtenida proporciona una base de aseguramiento razonable para fundamentar la conclusión que expreso a continuación:

En mi opinión, los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y son adecuadas las medidas de control interno, que incluyen los sistemas de administración de riesgos y atención al consumidor implementados SARL, SARM, SARO, SARC, SARLAFT y SAC, y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, en todos los aspectos materiales, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV y en la Parte III, Título V, Capítulo I de la Circular Básica Jurídica 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.

24 de febrero de 2023



## **CERTIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

### **RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA**

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

Certificar que los Estados Financieros Consolidados por el período comprendido entre el 01 de Enero y el 31 de Diciembre de 2022, no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones del Banco Davivienda S.A y sus Subordinadas, de acuerdo con lo establecido en el artículo 46 de la Ley 964 de 2005.

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

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

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

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



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

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

Bogotá, Febrero 23 de 2023

---

**Juan Carlos Hernández Núñez**  
Representante Legal

---

**Tatiana Saldarriaga Jiménez**  
Contador T.P 136928 -T

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Estado Consolidado de Situación Financiera

(Millones de pesos colombianos (COP))

	Nota	diciembre 31, 2022	diciembre 31, 2021
<b>ACTIVO</b>			
Efectivo	12.1	14.478.474	13.154.039
Operaciones de mercado monetario y relacionados	12.2	1.851.848	2.306.686
Inversiones medidas a valor razonable	12.3	12.037.987	10.692.673
Instrumentos financieros derivados	12.4	2.194.772	758.438
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	12.5	138.468.797	113.245.998
Cuentas por cobrar, neto	12.6	2.236.798	1.689.453
Impuestos por cobrar		930.970	787.819
Activos mantenidos para la venta, neto	12.7	111.762	204.529
Inversiones medidas a costo amortizado, neto	12.3	5.808.042	4.688.585
Inversiones en asociadas y acuerdos conjuntos	12.8	338.512	112.821
Inversiones en otras compañías	12.9	594.371	506.610
Propiedades y equipo, neto	12.10	1.742.493	1.617.710
Propiedades de inversión, neto	12.11	239.019	130.703
Plusvalía	12.13	1.551.888	1.551.888
Intangibles, neto	12.14	392.894	281.048
Otros activos, neto	12.15	1.149.834	951.500
<b>Total activo</b>		<b>184.128.461</b>	<b>152.680.500</b>
<b>PASIVO</b>			
Depósitos y exigibilidades	12.17	121.072.054	100.879.206
Cuenta de ahorros y depósitos electrónicos		55.413.302	51.734.398
Depósitos en cuenta corriente		17.809.064	17.035.646
Certificados de depósito a término		46.594.630	29.928.957
Otras exigibilidades		1.255.058	2.180.205
Operaciones de mercado monetario y relacionados	12.18	1.122.449	835.081
Instrumentos financieros derivados	12.4	2.357.237	648.303
Créditos de bancos y otras obligaciones	12.19	21.638.961	14.138.621
Instrumentos de deuda emitidos	12.20	14.976.148	16.910.828
Cuentas por pagar	12.21	2.851.365	1.879.113
Beneficios a empleados	12.22	385.737	325.813
Impuestos por pagar		598.553	75.286
Impuesto diferido, neto		575.494	770.453
Reservas técnicas	12.23	384.571	297.267
Otros pasivos y pasivos estimados	12.24	1.872.514	1.640.711
<b>Total pasivo</b>		<b>167.835.083</b>	<b>138.400.682</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital		81.301	81.301
Prima de emisión		4.817.287	4.817.287
Reservas		5.979.513	5.769.169
Adopción por primera vez NIIF		109.767	122.389
Otro resultado integral		3.508.679	2.084.681
Utilidad del ejercicio atribuible a los propietarios de la controladora		1.593.142	1.239.203
<b>Total patrimonio de los propietarios de la controladora</b>		<b>16.089.689</b>	<b>14.114.030</b>
<b>Participación no controladora</b>		<b>203.689</b>	<b>165.788</b>
<b>Total patrimonio</b>		<b>16.293.378</b>	<b>14.279.818</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>184.128.461</b>	<b>152.680.500</b>

Véanse las notas que acompañan los estados financieros consolidados.



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 24 de febrero de 2023)

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

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

<b>Años terminados el 31 de diciembre de:</b>	<b>Nota</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Ingresos por intereses y resultado de inversiones		15.861.654	10.587.155
Cartera		15.162.218	10.171.991
Inversiones y valoración, neto	13.1	524.873	357.561
Fondos interbancarios, overnight, repo y simultáneas		174.563	57.603
Egresos por intereses		7.010.171	3.105.618
Depósitos y exigibilidades		4.557.455	1.663.141
Depósitos en cuenta corriente		80.267	19.518
Depósitos de ahorro		1.937.842	574.439
Certificados de depósito a término		2.539.346	1.069.184
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras		793.645	374.050
Instrumentos de deuda emitidos		1.351.429	937.351
Otros intereses		307.642	131.076
<b>Margen financiero bruto</b>		<b>8.851.483</b>	<b>7.481.537</b>
Deterioro activos financieros, neto		3.445.542	3.301.033
Deterioro activos financieros		7.067.787	6.609.225
Reintegro de activos financieros		(3.622.245)	(3.308.192)
<b>Margen financiero neto</b>		<b>5.405.941</b>	<b>4.180.504</b>
Ingresos por operación de seguros, neto	13.2	161.521	127.353
Ingresos por comisiones y servicios, neto	13.2	1.677.558	1.501.150
Resultado por inversiones en asociadas y operaciones conjuntas, neto		(57.561)	1.338
Gastos operacionales	13.3	5.247.436	4.500.055
Gastos de personal		2.046.446	1.793.954
Administrativos y operativos		2.855.704	2.397.633
Amortizaciones y depreciaciones		345.286	308.468
(Pérdida) ganancia en cambios, neto		(546.726)	142.687
Derivados, neto		825.453	355.088
Dividendos recibidos		26.033	23.038
Otros ingresos (gastos), neto	13.4	74.785	(58.075)
<b>Margen Operacional</b>		<b>2.319.568</b>	<b>1.773.028</b>
Impuesto de renta	13.5	703.623	511.864
Impuesto de renta corriente		922.475	516.028
Impuesto de renta diferido		(218.852)	(4.164)
<b>Utilidad del ejercicio</b>		<b>1.615.945</b>	<b>1.261.164</b>
Utilidad atribuible a los propietarios de la controladora		1.593.142	1.239.203
Utilidad atribuible a participaciones no controladoras		22.803	21.961
<b>Utilidad por acción del ejercicio en pesos (1)</b>		<b>3.527</b>	<b>2.744</b>

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

Véanse las notas que acompañan los estados financieros consolidados.



**JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ**  
Representante Legal



**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 24 de febrero de 2023)

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

<b>Años terminados el 31 de diciembre de:</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Utilidad atribuible a los propietarios de la controladora	1.593.142	1.239.203
Utilidad atribuible a participaciones no controladoras	22.803	21.961
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>1.615.945</b>	<b>1.261.164</b>
<b>Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del ejercicio, neto de impuestos:</b>		
Instrumentos financieros de patrimonio con cambios en otro resultado integral	(101.169)	(70.165)
Beneficios a empleados largo plazo	7.299	1.976
Deterioro cartera de crédito para propósito de estados financieros consolidados (1)	525.633	56.651
<b>Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del ejercicio, neto de impuestos</b>	<b>431.763</b>	<b>(11.538)</b>
<b>Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del ejercicio, neto de impuestos:</b>		
Participación en el ORI de asociadas	3.465	(1.689)
Conversión diferencia en cambio subsidiarias del exterior (Nota 2)	1.018.896	370.358
<b>Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del ejercicio, neto de impuestos</b>	<b>1.022.361</b>	<b>368.669</b>
<b>Total otro resultado integral, neto de impuestos</b>	<b>1.454.124</b>	<b>357.131</b>
<b>Resultado integral total del ejercicio</b>	<b>3.070.069</b>	<b>1.618.295</b>
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	3.017.140	1.602.962
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	52.929	15.333
<b>Resultado integral total del ejercicio</b>	<b>3.070.069</b>	<b>1.618.295</b>

(1) Requerido por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Véanse las notas que acompañan los estados financieros consolidados.



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 24 de febrero de 2023)



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

Años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021	RESERVAS					RESULTADOS ACUMULADOS			Total patrimonio de los propietarios de la controladora	Participación no controladora	Total patrimonio	
	Capital	Prima de emisión	Reserva legal	Reservas ocasionales	Total reservas	Adopción por primera vez NIIF	Otro resultado integral	Utilidad ejercicios anteriores				Utilidad del ejercicio
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2020</b>	76.784	4.676.804	5.353.327	224.229	5.577.556	136.517	1.727.550	-	394.848	12.590.059	129.942	12.720.001
<b>Traslado utilidades</b>								394.848	(394.848)	-	(5.635)	(5.635)
<b>Distribución de dividendos:</b>												
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)					-	(3)	(3)
<b>Movimiento de reservas:</b>												
Reserva ocasional				276.631	276.631			(276.631)		-	3.283	3.283
Liberación de la reserva ocasional, para aumentar Reserva Legal			78.333	(78.333)	-					-	-	-
Reserva legal			41.852		41.852			(41.852)		-	716	716
Disponer de utilidades de ejercicios de años anteriores realizadas en el periodo 2020, para aumentar Reserva Ocasional				18.130	18.130			(18.130)		-	-	-
<b>Otro resultado integral, neto de impuesto a las ganancias</b>					-		357.131	(5.044)		352.087	15.334	367.421
<b>Realizaciones aplicación NIIF por primera vez (Nota 12.25.4)</b>					-	(14.128)		14.128		-	190	190
<b>Retención trasladable por dividendos pagados en acción</b>					-			(1.774)		(1.774)		(1.774)
<b>Efecto cambio tasa de renta</b>					-			(65.545)		(65.545)		(65.545)
<b>Utilidad del ejercicio</b>					-				1.239.203	1.239.203	21.961	1.261.164
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2021</b>	<b>81.301</b>	<b>4.817.287</b>	<b>5.473.512</b>	<b>295.657</b>	<b>5.769.169</b>	<b>122.389</b>	<b>2.084.681</b>	<b>-</b>	<b>1.239.203</b>	<b>14.114.030</b>	<b>165.788</b>	<b>14.279.818</b>
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2021</b>	81.301	4.817.287	5.473.512	295.657	5.769.169	122.389	2.084.681	-	1.239.203	14.114.030	165.788	14.279.818
<b>Traslado utilidades</b>					-			1.239.203	(1.239.203)	-	(11.438)	(11.438)
<b>Distribución de dividendos:</b>												
Dividendos decretados en efectivo, \$1072 por acción sobre 451.670.413 acciones suscritas y pagadas. abr 06 y sep 14 de 2022. (Nota 2)					-			(484.191)		(484.191)	(6)	(484.197)
<b>Movimiento de Reservas:</b>												
Reserva ocasional				(519.588)	(519.588)			519.588		-	(4.119)	(4.119)
Reserva legal			37.934		37.934			(37.934)		-	551	551
Disponer de utilidades de ejercicios de años anteriores realizadas en el periodo 2021, para aumentar Reserva Ocasional				691.998	691.998			(691.998)		-	-	-
<b>Otro resultado integral, neto de impuesto a las ganancias</b>					-		1.423.998	(518.351)		905.647	30.126	935.773
<b>Realizaciones aplicación NIIF por primera vez (Nota 12.25.4)</b>					-	(12.622)		12.622		-	(16)	(16)
<b>Retención trasladable por dividendos pagados en acción</b>					-			1.774		1.774		1.774
<b>Efecto cambio tasa de renta</b>					-			(40.713)		(40.713)		(40.713)
<b>Utilidad del ejercicio</b>					-				1.593.142	1.593.142	22.803	1.615.945
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>81.301</b>	<b>4.817.287</b>	<b>5.511.446</b>	<b>468.067</b>	<b>5.979.513</b>	<b>109.767</b>	<b>3.508.679</b>	<b>-</b>	<b>1.593.142</b>	<b>16.089.689</b>	<b>203.689</b>	<b>16.293.378</b>

Véanse las notas que acompañan los estados financieros consolidados.

  
**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 24 de febrero de 2023)

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

(Millones de pesos colombianos (COP))

Años terminados el 31 de diciembre de:

Nota	2022	2021
------	------	------

**Flujos de efectivo de las actividades de operación:**

<b>Utilidad del ejercicio</b>		<b>1.615.945</b>	<b>1.261.164</b>
<b>Conciliación entre la utilidad del periodo y el efectivo neto usado en las actividades de operación</b>			
Deterioro de inversiones, neto	12.3.6	4.125	4.290
Deterioro de cartera de créditos y leasing financiero, neto	12.5.4	4.247.440	3.757.114
Deterioro de otros activos, neto		80.932	177.062
Provisión para cesantías		74.383	61.442
Provisión de otros pasivos no financieros y pasivos estimados, neto	12.24	181.237	268.121
Ingresos netos por intereses		(8.324.629)	(7.123.973)
Depreciaciones y amortizaciones	13.3	345.286	308.468
Diferencia en cambio, neta		1.825.321	112.273
Pérdida (utilidad) en venta de inversiones, neta		5.798	(24.000)
Pérdida (utilidad) por método de participación patrimonial asociadas, neto		57.561	(1.338)
Resultado neto en inversiones		(532.652)	(333.564)
Valoración de derivados y operaciones de contado, neta		(825.453)	(355.087)
Pérdida en venta de cartera y activos leasing, neta		931	(993)
(Utilidad) pérdida en venta de propiedad y equipo, neta	12.10.2	(6.606)	1.564
Pérdida en venta de activos mantenidos para la venta	12.7	7.275	11.825
Utilidad en venta de propiedades de inversión	12.11.3	(877)	(3.269)
Impuesto de renta	13.5	703.623	511.864

**Cambios en activos y pasivos operacionales:**

Operaciones activas de mercado monetario y relacionados		(48.102)	643
Instrumentos financieros derivados		1.097.125	14.293
Inversiones medidas a valor razonable		253.045	1.080.853
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		(23.089.744)	(16.289.433)
Cuentas por cobrar		(857.510)	(474.792)
Otros activos		(122.754)	(311.026)
Depósitos y exigibilidades		13.672.027	12.188.055
Operaciones pasivas de mercado monetario y relacionados		287.367	(1.101.149)
Cuentas por pagar		961.466	62.766
Beneficios a empleados		88.053	42.080
Reservas técnicas		87.304	19.756
Pasivos estimados		26.432	(166.758)
Otros pasivos		(1.176)	(17.385)
Producto de la venta de cartera de créditos		247.350	646.849
Producto de la venta de activos mantenidos para la venta		31.003	22.865
Producto de la venta de otros activos		38.184	45.890
Impuesto a las ganancias pagado		(388.858)	(262.982)
Intereses recibidos		14.883.042	10.351.572
Intereses pagados		(6.335.868)	(3.079.100)
Pago de cesantías		(93.420)	(66.875)

<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>		<b>194.606</b>	<b>1.339.085</b>
--	--	----------------	------------------

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

	Nota	2022	2021
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Dividendos recibidos		28.236	25.622
Adquisición de inversiones medidas a costo amortizado		(3.960.895)	(4.661.678)
Adquisición de inversiones medidas a valor razonable		(9.372.286)	(11.660.200)
Aumento de inversiones en asociadas y otras compañías		(217.872)	(8.144)
Disminución participación no controlante		15.098	13.885
Adiciones de propiedades y equipos		(171.816)	(89.813)
Producto de la venta de inversiones		12.271.568	16.457.582
Producto de la venta de propiedades y equipo		14.568	7.280
Producto de la venta de propiedades de inversión		9.839	18.117
Aumento activos intangibles		(201.374)	-
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>		<b>(1.584.934)</b>	<b>102.651</b>

**Flujos de efectivo de las actividades de financiación:**

Procedente de nuevos préstamos de obligaciones financieras	12.19	16.693.371	7.252.587
Pagos obligaciones financieras	12.19	(11.658.123)	(9.151.525)
Emisiones en instrumentos de deuda	12.20	1.482.725	4.539.265
Redenciones en instrumentos de deuda emitidos	12.20	(4.541.872)	(855.952)
Pago de pasivos por arrendamiento		(145.738)	(136.304)
Pago de dividendos en efectivo		(484.124)	(3)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de financiación</b>		<b>1.346.239</b>	<b>1.648.068</b>
(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalente de efectivo		(44.089)	3.089.804
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo		865.584	415.461
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del ejercicio		15.460.725	11.955.460
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio (*)</b>		<b>16.282.220</b>	<b>15.460.725</b>

(\*) Incluye equivalentes de efectivo menores a 90 días en operaciones activas del mercado monetario y relacionados por \$1.803.746 para diciembre de 2022 y \$2.306.686 para diciembre de 2021.

Véanse las notas que acompañan los estados financieros consolidados.



**JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ**  
Representante Legal



**TATIANA SALDARRAGA 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 24 de febrero de 2023)

## **1. Entidad que reporta**

El Banco Davivienda S.A., es una entidad privada con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C. en la avenida el Dorado 68C-61 y se constituyó mediante Escritura Pública número 3892 del 16 de octubre de 1972, de la Notaría Catorce del Círculo de Bogotá. Mediante Resolución 562 del 10 de junio de 1997 se le otorgó permiso de funcionamiento. La duración establecida mediante Escritura Pública 7811 del 27 de abril de 2018, es hasta el 30 de diciembre de 2065, pero podrá disolverse o prorrogarse antes de dicho término. El Banco Davivienda S.A., y sus Subsidiarias ("el Grupo") forma parte del Grupo Bolívar ubicado en la ciudad de Bogotá D.C., en la Avenida el Dorado 68B-31 Piso 10 y tiene por objeto social celebrar o ejecutar todas las operaciones y contratos legalmente permitidos a los establecimientos bancarios de carácter comercial con sujeción a los requisitos y limitaciones de la Ley Colombiana.

## **2. Hechos significativos**

Al 31 de diciembre de 2022, se registraron los siguientes hechos significativos en las operaciones de los Estados Financieros Consolidados.

### 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 12.25.

### Efecto de tasa de cambio

Para diciembre 2022 la TRM se ubicó en \$4.810,20, lo que ocasionó una devaluación de \$829,04 comparada con la tasa de cierre diciembre de 2021 que fue de \$3.981,16. Esta variación generó un gasto en resultados de \$546.726.

El efecto de la conversión por diferencia en cambio para las inversiones en moneda extranjera en Centroamérica, generó a diciembre 31 de 2022, aumento neto en el patrimonio por \$1.018.896.

## **3. Bases de preparación**

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

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia para entidades del Grupo 1 (NCIF Grupo 1), 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, 938 del 2021 y las instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC), de acuerdo en lo establecido en los Decretos 1851 de 2013 y 2267 de 2014 y las circulares externas 034 y 036 de 2014. Las NCIF Grupo 1 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), completas, emitidas y traducidas oficialmente al español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés). Los rubros exceptuados de las NCIF Grupo 1 se detallan a continuación:

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Rubro	Normativa	Excepción
Tratamiento de la cartera de créditos y su deterioro	Decreto 1851 de 2013 Circular Externa 036 de 2014, emitida por la SFC	En los estados financieros consolidados se presenta el deterioro de cartera de créditos de acuerdo con las NCIF y la diferencia entre el valor del deterioro reconocido bajo NCIF respecto a las provisiones calculadas bajo las normas establecidas por la SFC con la metodología de pérdidas esperadas se refleja en el Otro Resultado Integral en los términos definidos en la Circular Externa 36 de diciembre de 2014 y la Circular Externa 37 de octubre de 2015.
Alternativa de reconocimiento y presentación del impuesto diferido	Decreto 1311 del 2021	Permite reconocer contablemente con cargo a los resultados acumulados en el patrimonio, y sólo por el año 2021, la variación en el impuesto de renta diferido, derivada del aumento de la tarifa del impuesto de renta, según lo establecido en la Ley de Inversión Social 2155.
Alternativa del reconocimiento y presentación del impuesto diferido ocasionado por el cambio de la tarifa del impuesto sobre la renta y el cambio de la tarifa del impuesto a las ganancias ocasionales.	Decretos 2617 de 2022	El valor del impuesto diferido derivado del cambio de la tarifa del impuesto sobre la renta y del cambio en la tarifa del impuesto a las ganancias ocasionales, para el período gravable 2022, podrá reconocerse dentro del patrimonio de la entidad en los resultados acumulados de ejercicios anteriores.

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

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

**b) Negocio en marcha**

Se han preparado los estados financieros del Banco considerando su condición de negocio en marcha. A pesar de que se espera una recuperación económica, existen incertidumbres en el entorno económico derivadas del aumento de las tasas de inflación locales y mundiales. Estas incertidumbres generan un ambiente de indeterminación sobre el impacto que puedan tener en el entorno macroeconómico, y por ende en el entorno en el que el Banco opera. El Grupo estará monitoreando de cerca las condiciones macroeconómicas y analizando posibles escenarios, con el fin de determinar su impacto en el entorno en el que el Banco opera. A pesar de estas incertidumbres, el Banco ha sido

diseñado como un negocio en marcha a largo plazo y sostenible. Para determinar que el Banco es un negocio en marcha, se ha evaluado su situación financiera actual, sus intenciones actuales, el resultado de las operaciones y el acceso a los recursos financieros en el mercado. Se ha considerado el impacto de dichos factores en las operaciones futuras y no se ha identificado ninguna situación que pueda impedir el funcionamiento del Banco como un negocio en marcha.

**c) Base contable de acumulación**

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

**d) Materialidad**

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

**e) Uniformidad de la presentación**

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

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

**f) Presentación de los estados financieros consolidados**

I. Estado de situación financiera

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

II. Estado de resultados y estado de otros resultados integrales

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

III. Estado de flujos de efectivo

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

## 4. Principales políticas contables

### 4.1. Bases de medición

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

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

#### I. Costo histórico

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

#### II. Valor razonable

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

### 4.2. Moneda funcional y de presentación

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

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

### **4.3. Transacciones en moneda extranjera**

Al preparar los estados financieros de cada entidad individual que se integra al estado financiero consolidado del Banco, las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional del Banco (moneda extranjera) se reconocen utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se efectúan las operaciones. Al final de cada periodo, las partidas monetarias denominadas en moneda extranjera se reconvierten a los tipos de cambio vigentes a esa fecha. Las partidas no-monetarias que son medidas al costo histórico, en moneda extranjera, no se reconvierten.

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

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

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

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

Las tasas de conversión aplicadas al cierre del 31 de diciembre de 2022 y 2021 son \$4.810,20 y \$3.981,16 por 1 USD respectivamente.

### **4.4. Bases de consolidación de estados financieros**

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

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



## **Subsidiarias**

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

Las subsidiarias son entidades controladas por el Banco. Una entidad es controlada por el Banco cuando éste ejerce poder sobre la participada, está expuesto, o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir sobre esos rendimientos a través de su poder sobre la participada. Generalmente, el ejercicio de control está alineado con los riesgos o retornos absorbidos de las subsidiarias. De otra parte, las Subsidiarias son consolidadas desde la fecha en que se obtiene el control hasta la fecha cuando cesa el control.

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

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

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

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

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

Los estados financieros consolidados del Banco incluyen las siguientes subsidiarias:

### **Subsidiarias en Colombia**

#### **Fiduciaria Davivienda S.A.**

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

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

## **Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

### Corredores Davivienda S.A. – Comisionista de Bolsa

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

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

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

### Cobranzas Sigma S.A.

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

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

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

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

### Corporación Financiera Davivienda S.A.

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

## **Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Corporación Financiera Davivienda S.A. es el único accionista de VC Investments S.A.S., entidad de carácter privado, constituida el 6 de septiembre de 2019, mediante documento privado inscrito en la Cámara de Comercio de Bogotá D.C. bajo el número 02505176 del libro IX. De Inversiones CFD S.A.S. entidad de carácter privado, constituida el 31 de marzo de 2021, mediante documento privado de Accionista Único inscrito en la Cámara de Comercio de Bogotá D.C. bajo el número 02684292 del Libro IX. Y de Datio Inversiones S.A.S. entidad de carácter privado, constituida el 15 de diciembre de 2022, mediante documento privado inscrito en la Cámara de Comercio de Bogotá D.C. bajo el número 02916614 del libro IX.

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

### **Subsidiarias del exterior**

#### Inversiones Financieras Davivienda S.A. - El Salvador

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

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

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

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

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

#### Banco Davivienda Honduras S.A.

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

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

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

## **Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

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

### Grupo del Istmo Costa Rica S.A.

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

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

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

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

Banco Davivienda (Costa Rica), S.A. (antes Banco HSBC (Costa Rica), S.A.

Davivienda Puesto de Bolsa (Costa Rica), S.A. (antes HSBC Puesto de Bolsa (Costa Rica), S.A.) (Valores)

Davivienda Corredora de Seguros Costa Rica S.A. (antes Davivienda Sociedad Agencia de Seguros (Costa Rica) S.A.

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

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

### Seguros Bolívar Honduras S.A.

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

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

## **Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

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

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

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

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

### Banco Davivienda Panamá S.A.

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

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

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

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

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

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

En el año 2018 se realizó la adquisición por parte de Banco Davivienda Panamá S.A., de las siguientes compañías Torre Davivienda Sucursal S.A., Torre Davivienda Piso 12 S.A., Torre Davivienda Piso 13 S.A., Torre Davivienda Piso 14 S.A., Torre Davivienda Piso 15 S.A., Torre Davivienda Piso 16 S.A., Torre Davivienda Piso 17 S.A., Torre Davivienda Piso 18 S.A., por un valor de USD 94.516. Las adquisiciones fueron combinaciones de negocios bajo

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

control común. Banco Davivienda (Panamá) S.A., midió los activos adquiridos y los pasivos asumidos utilizando el valor en libros en los estados financieros de cada entidad (contabilización del valor en libros). No hubo impacto en los estados financieros consolidados porque la transacción fue a nivel del Banco Davivienda (Panamá) S.A. y los efectos se eliminaron durante el proceso de consolidación.

Licencia Internacional

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

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

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

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

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

	<u>diciembre 31, 2022</u>			
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>Utilidad (Pérdida)</u>
Banco Davivienda S.A. (Matriz) Exceptuado	137.220.384	122.758.059	14.462.325	1.140.432
Grupo del Istmo Costa Rica S.A. (*)	2.126.659	244.147	1.882.511	120.540
Inversiones Financiera Davivienda S.A. (*)	1.740.875	165.227	1.575.649	177.367
Banco Davivienda Honduras S.A	8.721.917	7.855.947	865.970	92.424
Seguros Bolívar Honduras S.A.	506.095	321.725	184.370	29.018
Banco Davivienda Panamá S.A. (*)	7.408.802	6.679.129	729.674	37.845
Davivienda Internacional Panamá S.A.	1.466.379	1.026.598	439.781	35.040
Corredores Davivienda S.A. (*)	551.982	403.174	148.808	14.589
Cobranzas Sigma S.A.	1.603	355	1.248	260
Fiduciaria Davivienda S.A.	277.339	35.596	241.743	41.061
Corporación Financiera Davivienda S.A (*)	<u>427.854</u>	<u>48.096</u>	<u>379.758</u>	<u>(37.142)</u>
Total	<u>160.449.889</u>	<u>139.538.053</u>	<u>20.911.837</u>	<u>1.651.434</u>

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31, 2021

	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>Utilidad (Pérdida)</u>
Banco Davivienda S.A. (Matriz) Exceptuado	117.331.755	104.517.114	12.814.640	1.176.189
Grupo del Istmo Costa Rica S.A. (*)	1.612.666	189.581	1.423.085	156.544
Inversiones Financiera Davivienda S.A. (*)	1.420.040	15.541	1.404.499	142.415
Banco Davivienda Honduras S.A.	6.151.979	5.514.838	637.141	56.249
Seguros Bolívar Honduras S.A.	397.222	258.096	139.127	22.982
Banco Davivienda Panamá S.A. (*)	5.331.329	4.722.272	609.057	11.731
Davivienda Internacional Panamá S.A.	702.739	387.634	315.105	39.063
Corredores Davivienda S.A. (*)	400.438	268.020	132.417	13.530
Cobranzas Sigma S.A.	1.538	313	1.225	474
Fiduciaria Davivienda S.A.	277.920	31.171	246.748	49.679
Corporación Financiera Davivienda S.A (*)	<u>233.129</u>	<u>20.046</u>	<u>213.083</u>	<u>15.447</u>
Total	<u>133.860.755</u>	<u>115.924.626</u>	<u>17.936.127</u>	<u>1.684.303</u>

(\*) Sub-consolidados

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

**4.5. Efectivo y equivalentes de efectivo**

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

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

**4.6. Operaciones de mercado monetario y relacionados**

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

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

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

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

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

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

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

#### **4.7. Instrumentos Financieros**

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

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

##### **4.7.1. Activos Financieros**

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

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

##### Evaluación del modelo de negocio

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

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

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

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



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

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

#### **4.7.1.1. Activos financieros a costo amortizado**

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

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

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

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

#### Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

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

#### Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio

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

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

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

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

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

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

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

**4.7.1.2. Baja de activos financieros**

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

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

En este caso, se reconocen los siguientes elementos:

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

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

Si el Banco retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, el Banco continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los recursos recibidos. Por ejemplo, la titularización de activos en que el cedente asume una financiación subsidiaria u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido.

#### **4.7.1.3. Cartera de créditos**

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

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

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

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

#### Leasing Habitacional

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

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

#### Créditos reestructurados

Se entiende por crédito reestructurado todo aquel que mediante la celebración de cualquier negocio jurídico, tenga por objeto modificar las condiciones inicialmente planteadas con el fin de permitirle al deudor la atención

adecuada de su obligación. Para estos efectos no se consideran reestructuraciones las novaciones, modificaciones a los préstamos que no correspondan a problemas de pago del cliente. Antes de reestructurar un crédito debe establecerse razonablemente que el mismo será recuperado bajo las nuevas condiciones.

#### Compras de cartera

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

#### Régimen de insolvencia Ley 1116 de 2006

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

#### Provisiones por deterioro

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

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

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

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

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

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

Por otra parte, el modelo de evaluación de deterioro colectivo considera el comportamiento histórico de pagos que presenta el cliente a la fecha de corte, así como la existencia de eventos que permitan concluir si hay un incremento significativo de riesgo en función de la edad del crédito, el producto, si existen reestructuraciones entre otros factores.

A partir de las variables relevantes para cada segmento de cartera se construyen los componentes del modelo de pérdidas esperadas y se incorpora la incidencia de variables macroeconómicas bajo diferentes escenarios probables.

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

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

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

El deterioro de cartera se incrementa por el aumento de riesgo de no pago de los préstamos y se disminuye por los pagos parciales, las cancelaciones, los castigos netos de recuperaciones y/o ventas de cartera. Las condiciones específicas del modelo de pérdidas esperadas se detallan en la nota 10.3.1.4.

#### Castigos

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

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

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

#### **4.7.1.4. Ventas de Cartera**

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

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

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

#### **4.7.1.5. Cuentas por cobrar**

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

##### Provisión de cuentas por cobrar

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

#### **4.7.1.6. Instrumentos financieros derivados**

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

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

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

##### Derivados que se mantienen con propósito de negociación

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

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

#### Derivados que se mantienen con propósito de administrar riesgos

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

#### Derivados implícitos

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

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

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

#### **4.8. Contabilidad de coberturas**

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

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

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

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

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

### Coberturas de valor razonable

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

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

### Coberturas de flujo de efectivo

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

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

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

### Coberturas de una inversión neta en una operación extranjera

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

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



#### **4.9. Activos mantenidos para la venta**

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

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

##### Plan de Ventas

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

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

#### **4.10. Operaciones y negocios conjuntos**

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

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

#### **4.11. Propiedades y equipo**

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

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

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

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

#### Depreciación

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

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

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

#### **4.12. Propiedades de inversión**

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

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

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

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

Las transferencias entre propiedades de inversión a propiedades, planta y equipo, no varían el importe en libros ni el costo de dichas propiedades, a efectos de medición o información a revelar.

#### **4.13. Inversiones en asociadas**

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

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

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

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

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

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

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

## **Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Cuando el Banco reduce su participación en una asociada o un negocio conjunto pero el Banco sigue utilizando el método de la participación, el Banco reclasifica a resultados del periodo la ganancia o pérdida que había sido previamente reconocida en otros resultados integrales en relación a la reducción de su participación en la inversión si esa utilidad o pérdida se hubieran reclasificado al estado de resultados en la disposición de los activos o pasivos relativos. Ver Nota 12.8.

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

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

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

Inversiones indirectas en Salvador: Sersaprosa, Serfinsa y ACH

Inversiones indirectas en Honduras: Zip Amareteca y Bancajero BANET

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

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

### **4.14. Combinaciones de negocios**

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

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

- Impuestos diferidos activos o pasivos y activos o pasivos relacionados con beneficios a empleados, que se reconocen y miden de conformidad con NIC 12 Impuestos a las ganancias y NIC 19 Beneficios para Empleados, respectivamente;
- Pasivos o instrumentos de capital relacionados con acuerdos de pagos basados en acciones de la empresa adquirida o acuerdos de pagos basados en acciones de la Entidad celebrados para reemplazar acuerdos de pagos basados en acciones de la empresa adquirida que se miden de conformidad con la NIIF 2 Pagos basados en acciones a la fecha de adquisición; y

## **Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

- Activos (o un grupo de activos para su disposición) que se clasifican como mantenidos para venta de conformidad con la NIIF 5 Activos no Circulantes Conservados para Venta y Operaciones Discontinuas que se miden de conformidad con dicha norma.

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

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

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

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

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

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

### Combinaciones sujetas a control común

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

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

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

#### **4.15. Inversiones en otras compañías**

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

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

#### **4.16. Intangibles**

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

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

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

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

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

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

#### **4.16.1. Deterioro activos tangibles e intangibles excluyendo la plusvalía**

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

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

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

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

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

#### **4.16.2. Plusvalía**

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

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

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

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

#### **4.17. Otros activos no financieros**

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

#### **4.18. Arrendamientos**

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

##### El Banco como arrendador

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

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

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



### El Banco como arrendatario

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

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

### **4.19. Pasivos financieros**

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

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

#### Pasivos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados

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

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

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

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

#### Otros pasivos financieros

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

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

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

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

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

#### Baja de pasivos financieros

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

### **4.20. Beneficios a empleados**

#### Beneficios de corto plazo

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

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

#### Beneficios de largo plazo

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

#### Beneficios post-empleo

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

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

### **4.21. Seguros**

Las primas para los negocios de prima única se reconocen como ingresos cuando se reciben, y en ese momento la póliza entra en vigor. Para los contratos de primas regulares, las cuentas por cobrar se reconocen en la fecha que los pagos vencen. Las primas se muestran antes de la deducción de las comisiones. Cuando las pólizas expiran debido a que no se reciben las primas, todos los ingresos por primas devengadas pero que no se han cobrado, desde esa fecha se consideran que han expirado, netos de los gastos y se compensan contra las primas.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **4.22. Impuesto a las ganancias**

### **4.22.1. Estrategia y políticas de impuestos**

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

#### **4.22.1.1. Transparencia**

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

#### **4.22.1.2. Impuesto a las ganancias**

El gasto por impuesto a las ganancias comprende el impuesto corriente y diferido. Se reconoce en resultados, excepto en la medida en que se relacione con una combinación de negocios, o partidas reconocidas directamente en patrimonio o en otro resultado integral.

##### **4.22.1.2.1. Impuestos corrientes**

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

##### **4.22.1.2.2. Impuestos diferidos**

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

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

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

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

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

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

##### **4.22.1.2.3. Reconocimiento, medición y revelación**

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

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

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

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

Teniendo en cuenta el incremento en la tarifa del impuesto de renta del 31% en el año 2021 al 35% aplicable a partir del año 2022 dispuesto por la Ley 2155 de 2021 (Ley de Inversión Social), la Compañía realizó en 2021 la remediación del impuesto diferido en aplicación de los párrafos: 46 ,47 y 80 de la NIC 12. El efecto correspondiente se registró en la cuenta de resultados acumulados de ejercicios anteriores del patrimonio de acuerdo con lo establecido en el Decreto 1311 de 2021.

Mediante decreto 2617 del 29 de diciembre de 2022, se establece por única vez, la alternativa para reconocer contablemente con cargo a los resultados acumulados de ejercicios anteriores en el patrimonio, la variación en el impuesto de renta diferido derivada del cambio de la tarifa del impuesto sobre la renta y del cambio en la tarifa del impuesto a las ganancias ocasionales, para el período gravable 2022, según lo establecido en la Ley 2277, por lo que el Banco optó por registrar la remediación del impuesto diferido en la cuenta de resultados acumulados de ejercicios anteriores del patrimonio, cuyo efecto fue un impuesto diferido por pagar de \$65.546. (Ver nota 13.5.4)

#### **4.22.1.2.4. Compensación y clasificación**

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

#### **4.22.1.3. Cumplimiento**

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

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

#### **4.22.1.4. Precios de transferencia**

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

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

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

#### **4.22.1.5. Partes relacionadas**

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

Las operaciones entre vinculados se dividen en 4 categorías:

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

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

#### **4.23. Provisiones**

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

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

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

## Litigios

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

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

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

### **4.24. Garantías bancarias**

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

### **4.25. Patrimonio**

#### Capital

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

#### Acciones comunes

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

#### Acciones con dividendo mínimo preferencial

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

#### Prima en colocación de acciones

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



## Reservas

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

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

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

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

## Otro Resultado Integral

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

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

## Ganancia por acción

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

### **4.26. Reconocimiento ingresos y gastos**

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

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

#### Ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados

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

## **Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

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

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

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

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

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

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

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

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

### **4.27. Segmentos de operación**

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

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

## **5. Cambios en políticas contables**

Al 31 de diciembre de 2022 no se han presentado nuevas normas o enmiendas emitidas por el IASB adoptadas de forma anticipada o adoptadas por el Gobierno Nacional.

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

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

### Deterioro de cartera de créditos

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

La cartera de crédito debe clasificarse en 3 stages o estados y de acuerdo a ese estado se aplica su medición de deterioro: La cartera en Stage 1 se considera de riesgo normal, la cartera en Stage 2 presenta un incremento significativo en el nivel de riesgo de crédito desde su originación y la cartera en Stage 3 se encuentra incumplida. Los criterios para definir la clasificación en los 3 stages así como la determinación del deterioro correspondiente a cada segmento de cartera en cada uno de los stages se encuentran revelados en la Nota 10.3.1 de riesgo de crédito.

### **Otros juicios efectuados por la administración**

#### Evaluación de influencia significativa

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

### **Fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones**

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

#### Mediciones de valor razonable y procesos de valuación

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

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

En Colombia la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) ha autorizado a proveedores oficiales de precios y el Banco utiliza la información de precios publicada diariamente por PIPCO para valorar el portafolio de inversiones y derivados, dando cumplimiento a lo establecido en la Circular Externa 034 de 2014 que indica el uso de información

## Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

suministrada por los proveedores de precios en concordancia con las instrucciones previstas en la Circular Básica Jurídica parte 3, título IV, capítulo IV- Proveedores de Precios.

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

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

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

### Deterioro de la plusvalía

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

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

### Deterioro de activos fijos

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

### Provisiones y contingencias

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

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

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

#### Deterioro de inversiones

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

#### Programa de fidelización de clientes

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

#### Beneficios a los empleados de largo plazo

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

#### Beneficios a los empleados post-empleo

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

#### Beneficio cobertura de tasa

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

#### Costos por desmantelamiento

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

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

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los periodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2023, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros consolidados. El Banco tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente. No se espera que tengan un impacto significativo sobre los estados financieros del grupo.

**A partir del 01 de enero de 2024 - Decreto 1611 del 2022**

- NIC 1 Presentación de estados financieros

Especifica que las políticas contables que se deben revelar en las notas a los estados financieros son aquellas material o con importancia relativa; así mismo aclara que la información sobre políticas contables relacionada con transacciones, otros sucesos o condiciones que carezcan de materialidad, no necesita revelarse.

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

Se define de forma explícita que es una estimación contable: “Estimaciones contables son importes monetarios, en los estados financieros, que están sujetos a incertidumbre en la medición”. Además ilustra ejemplos para diferenciar una política de una estimación.

- NIC 12 Impuestos las ganancias

Aclara que una transacción que no es una combinación de negocios puede conducir al reconocimiento inicial de un activo y/o un pasivo y que de acuerdo a la legislación fiscal aplicable, pueden surgir diferencias temporarias imponibles y deducibles.

A 31 de diciembre del 2021 se presentaron los siguientes enmiendas incorporadas en el decreto 938 del 2021, los cuáles serán aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 01 de enero de 2023, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros.

- Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 - Reforma de la Tasa de interés de Referencia
- Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16 -Reforma de la Tasa de Interés de Referencia Fase 2
- Modificaciones a la NIIF 3 - Referencia al Marco Conceptual
- Modificaciones a la NIC 16 - Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto
- Modificaciones a la NIC 37 - Contratos Onerosos: Costos de Cumplimiento de un Contrato
- Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020 Estas modificaciones incluyen: NIIF 1 Adopción Inicial de las Normas Internacionales de Información Financiera y NIIF 9 Instrumentos Financieros.

## **8. Medición al valor razonable**

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

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

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

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

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

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

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

En relación con el contexto de alta inflación a nivel global y la aplicación de una política monetaria contraccionista de manera generalizada para su control, sumado al entorno incertidumbre por cuenta del conflicto en Europa, el mercado de valores ha sido objeto de alta volatilidad y en consecuencia se ha presentado alta variabilidad de los precios de mercado. Las metodologías empleadas por Davivienda para la valoración se han comportado de forma consistente, reflejando de manera oportuna y con alto nivel de precisión los ajustes en las tasas de interés y las expectativas que prevalecen en el mercado; todo esto, considerando que en esencia el portafolio está compuesto por instrumentos de deuda y derivados convencionales.

Mediciones de valor razonable sobre base recurrente

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

A continuación se presentan los activos y pasivos medidos de forma recurrente a valor razonable por tipo de instrumento, indicando la jerarquía correspondiente para el 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

	<u>Valor Razonable</u> <u>diciembre 31, 2022</u>	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>3</u>
<b>Activo</b>				
<u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u>	<u>11.852.520</u>	<u>8.450.000</u>	<u>2.957.989</u>	<u>444.531</u>
<u>En pesos colombianos</u>	<u>5.986.253</u>	<u>5.442.234</u>	<u>495.281</u>	<u>48.738</u>
Gobierno colombiano	4.936.696	4.930.604	6.092	-
Instituciones Financieras	817.338	446.320	369.654	1.364
Entidades del Sector Real	55.323	18.164	37.159	-
Otros	176.896	47.146	82.376	47.374
<u>En moneda extranjera</u>	<u>5.866.267</u>	<u>3.007.766</u>	<u>2.462.708</u>	<u>395.793</u>
Gobierno colombiano	632.823	632.823	-	-
Gobiernos extranjeros	3.503.171	1.685.147	1.613.478	204.546
Instituciones Financieras	1.121.066	260.320	669.499	191.247
Entidades del Sector Real	609.207	429.476	179.731	-
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio (1)</u>	<u>776.017</u>	<u>48.547</u>	<u>579.693</u>	<u>147.777</u>
Con cambio en resultados	180.502	19.147	73.788	87.567
Con cambio en otros resultados integrales	595.515	29.400	505.905	60.210
<u>Derechos financieros</u>	<u>3.821</u>	-	-	<u>3.821</u>
En moneda extranjera	3.821	-	-	3.821
<u>Derivados de negociación (2)</u>	<u>2.194.480</u>	-	<u>2.194.480</u>	-
Forward de moneda	372.502	-	372.502	-
Forward títulos	8.595	-	8.595	-
Swap tasa de interés	1.784.123	-	1.784.123	-
Swap moneda	-	-	-	-
Otros	29.260	-	29.260	-
<b>Total activo</b>	<b><u>14.826.838</u></b>	<b><u>8.498.547</u></b>	<b><u>5.732.162</u></b>	<b><u>596.129</u></b>

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

	<u>Valor Razonable</u>		<u>Jerarquía</u>	
	<u>diciembre 31, 2022</u>		<u>1</u>	
<b>Pasivo</b>				
<u>Derivados de negociación (2)</u>	<u>2.356.972</u>	-	<u>2.356.972</u>	-
Forward de moneda	476.709	-	476.709	-
Forward títulos	6.331	-	6.331	-
Swap tasa	1.842.348	-	1.842.348	-
Swap moneda	-	-	-	-
Otros	31.584	-	31.584	-
<b>Total pasivo</b>	<b><u>2.356.972</u></b>	-	<b><u>2.356.972</u></b>	-

(1) Incluye inversiones en otras compañías

(2) No incluye operaciones de contado

	<u>Valor Razonable</u>		<u>Jerarquía</u>	
	<u>diciembre 31, 2021</u>		<u>1</u>	
<b>Activo</b>				
<u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u>	<u>10.527.356</u>	<u>7.549.875</u>	<u>2.445.740</u>	<u>531.741</u>
<u>En pesos colombianos</u>	<u>5.882.354</u>	<u>5.507.553</u>	<u>327.606</u>	<u>47.195</u>
Gobierno colombiano	5.061.321	5.052.899	8.422	-
Instituciones Financieras	578.048	389.039	188.972	37
Entidades del Sector Real	29.172	1.038	28.134	-
Otros	213.813	64.577	102.078	47.158
<u>En moneda extranjera</u>	<u>4.645.002</u>	<u>2.042.322</u>	<u>2.118.134</u>	<u>484.546</u>
Gobierno colombiano	158.997	158.997	-	-
Gobiernos extranjeros	2.804.762	1.102.387	1.407.390	294.985
Instituciones Financieras	1.250.272	485.117	575.594	189.561
Entidades del Sector Real	430.971	295.821	135.150	-
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio (1)</u>	<u>671.927</u>	<u>59.494</u>	<u>515.950</u>	<u>96.483</u>
Con cambio en resultados	161.219	21.552	78.305	61.362
Con cambio en otros resultados integrales	510.708	37.942	437.645	35.121
<u>Derivados de negociación (2)</u>	<u>757.913</u>	-	<u>757.913</u>	-
Forward de moneda	318.119	-	318.119	-
Forward títulos	4.517	-	4.517	-
Swap tasa de interés	420.525	-	420.525	-
Swap moneda	8.283	-	8.283	-
Otros	6.469	-	6.469	-
<u>Derivados de cobertura</u>	<u>361</u>	-	<u>361</u>	-
Swap tasa de interés	361	-	361	-
<b>Total activo</b>	<b><u>11.957.557</u></b>	<b><u>7.609.369</u></b>	<b><u>3.719.964</u></b>	<b><u>628.224</u></b>
<b>Pasivo</b>				
<u>Derivados de negociación (2)</u>	<u>648.179</u>	-	<u>648.179</u>	-
Forward de moneda	195.860	-	195.860	-
Forward títulos	3.602	-	3.602	-
Swap tasa	438.064	-	438.064	-
Swap moneda	3.936	-	3.936	-
Otros	6.717	-	6.717	-
<b>Total pasivo</b>	<b><u>648.179</u></b>	-	<b><u>648.179</u></b>	-

(1) Incluye inversiones en otras compañías

(2) No incluye operaciones de contado



## **Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

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

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

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

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

Para aquellos instrumentos de patrimonio que no cotizan en un mercado activo y no se dispone de información de referencia en el mercado se utilizan modelos y técnicas estandarizados en el sector financiero. Otras inversiones de capital en donde no se tiene control ni influencia significativa son reconocidas a su costo de adquisición por ausencia de precios de mercado y ser inversiones que las entidades financieras en Colombia requieren para operar de acuerdo a la regulación local.

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

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

en el nivel 2 de valor razonable, se compone por contratos swaps de tasa de interés y divisas, forwards sobre divisas y bonos, y opciones europeas sobre divisas.

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

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

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

	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>Ganancias (pérdidas) totales en resultados</u>	<u>En otros resultados integrales</u>	<u>Reclasificaciones</u>	<u>Compras</u>	<u>Liquidaciones</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
<b>Activo</b>							
<u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u>	<u>531.741</u>	<u>20.270</u>	-	-	<u>338.860</u>	<u>(446.340)</u>	<u>444.531</u>
<u>En pesos colombianos</u>	<u>47.195</u>	<u>15.542</u>	-	-	<u>4.242</u>	<u>(18.241)</u>	<u>48.738</u>
Gobierno colombiano	-	-	-	-	-	-	-
Instituciones Financieras	37	-	-	-	1.327	-	1.364
Otros	47.158	15.542	-	-	2.915	(18.241)	47.374
<u>En moneda extranjera</u>	<u>484.546</u>	<u>4.728</u>	-	-	<u>334.618</u>	<u>(428.099)</u>	<u>395.793</u>
Gobiernos extranjeros	294.985	-	-	-	204.546	(294.985)	204.546
Instituciones Financieras	189.561	4.728	-	-	130.072	(133.114)	191.247
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio</u>	<u>96.483</u>	<u>25.697</u>	<u>14.705</u>	-	<u>12.689</u>	<u>(1.797)</u>	<u>147.777</u>
Con cambio en resultados	61.362	25.697	-	-	508	-	87.567
Con cambio en otros resultados integrales	35.121	-	14.705	-	12.181	(1.797)	60.210
<u>Derechos financieros</u>	-	-	-	-	<u>3.821</u>	-	<u>3.821</u>
En moneda extranjera	-	-	-	-	3.821	-	3.821
<b>Total activo</b>	<b><u>628.224</u></b>	<b><u>45.967</u></b>	<b><u>14.705</u></b>	-	<b><u>355.370</u></b>	<b><u>(448.137)</u></b>	<b><u>596.129</u></b>

	<u>diciembre 30, 2020</u>	<u>Ganancias (pérdidas) totales en resultados</u>	<u>En otros resultados integrales</u>	<u>Reclasificaciones</u>	<u>Compras</u>	<u>Liquidaciones</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
<b>Activo</b>							
<u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u>	<u>425.761</u>	<u>17.327</u>	-	-	<u>480.699</u>	<u>(392.046)</u>	<u>531.741</u>
<u>En pesos colombianos</u>	<u>135.810</u>	<u>17.327</u>	-	-	<u>37</u>	<u>(105.979)</u>	<u>47.195</u>
Instituciones Financieras	-	-	-	-	37	-	37
Otros	135.810	17.327	-	-	-	(105.979)	47.158

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

	<u>diciembre 30.</u> <u>2020</u>	<u>Ganancias</u> <u>(pérdidas)</u> <u>totales en</u> <u>resultados</u>	<u>En otros</u> <u>resultados</u> <u>integrales</u>	<u>Reclasificaciones</u>	<u>Compras</u>	<u>Liquidaciones</u>	<u>diciembre</u> <u>31. 2021</u>
<u>En moneda extranjera</u>	<u>289.951</u>	-	-	-	<u>480.662</u>	<u>(286.067)</u>	<u>484.546</u>
Gobiernos extranjeros	156.179	-	-	-	294.985	(156.179)	294.985
Instituciones Financieras	133.772	-	-	-	185.677	(129.888)	189.561
<u>Inversiones en instrumentos</u> <u>de patrimonio</u>	<u>55.728</u>	<u>1.214</u>	<u>4.354</u>	<u>(564)</u>	<u>38.098</u>	<u>(2.347)</u>	<u>96.483</u>
Con cambio en resultados	43.256	861	-	(564)	17.809	-	61.362
Con cambio en otros resultados integrales	12.472	353	4.354	-	20.289	(2.347)	35.121
<b><u>Total activo</u></b>	<b><u>481.489</u></b>	<b><u>18.541</u></b>	<b><u>4.354</u></b>	<b><u>(564)</u></b>	<b><u>518.797</u></b>	<b><u>(394.393)</u></b>	<b><u>628.224</u></b>

Mediciones de valor razonable de instrumentos medidos a costo amortizado

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

	<b>Valor Razonable</b>	<b>diciembre 31, 2022</b>			<b>Valor en Libros</b>
		<b>1</b>	<b>Jerarquía</b> <b>2</b>	<b>3</b>	
<b>Activos</b>					
Cartera de créditos, neto	129.760.284	-	-	129.760.284	138.468.797
Inversiones a costo amortizado, neto	<u>5.685.787</u>	<u>1.096.741</u>	<u>4.555.191</u>	<u>33.855</u>	<u>5.808.042</u>
<b>Total activos financieros</b>	<b><u>135.446.071</u></b>	<b><u>1.096.741</u></b>	<b><u>4.555.191</u></b>	<b><u>129.794.139</u></b>	<b><u>144.276.839</u></b>
<b>Pasivos</b>					
Certificados de Depósito a Término	48.907.774	-	48.907.774	-	46.594.630
Instrumentos de deuda emitidos	13.378.879	9.054.354	-	4.324.525	14.976.148
Créditos de bancos y otras obligaciones	<u>21.381.443</u>	-	-	<u>21.381.443</u>	<u>21.638.961</u>
<b>Total pasivos</b>	<b><u>83.668.096</u></b>	<b><u>9.054.354</u></b>	<b><u>48.907.774</u></b>	<b><u>25.705.968</u></b>	<b><u>83.209.739</u></b>
	<b>Valor Razonable</b>	<b>diciembre 31, 2021</b>			<b>Valor en Libros</b>
		<b>1</b>	<b>Jerarquía</b> <b>2</b>	<b>3</b>	
<b>Activos</b>					
Cartera de créditos, neto	117.835.201	-	-	117.835.201	113.245.998
Inversiones a costo amortizado, neto	<u>4.679.236</u>	<u>846.816</u>	<u>3.832.418</u>	<u>2</u>	<u>4.688.585</u>
<b>Total activos financieros</b>	<b><u>122.514.437</u></b>	<b><u>846.816</u></b>	<b><u>3.832.418</u></b>	<b><u>117.835.203</u></b>	<b><u>117.934.583</u></b>
<b>Pasivos</b>					
Certificados de Depósito a Término	30.161.904	-	30.161.904	-	29.928.957
Instrumentos de deuda emitidos	16.975.718	14.453.510	-	2.522.208	16.910.828
Créditos de bancos y otras obligaciones	<u>14.047.000</u>	-	-	<u>14.047.000</u>	<u>14.138.621</u>
<b>Total pasivos</b>	<b><u>61.184.622</u></b>	<b><u>14.453.510</u></b>	<b><u>30.161.904</u></b>	<b><u>16.569.208</u></b>	<b><u>60.978.406</u></b>

Metodologías aplicables para la valoración de instrumentos medidos a costo amortizado:

#### Cartera de créditos (neto)

El valor razonable es determinado usando modelos de flujo de caja descontados, teniendo en cuenta las tasas de interés por cada línea de crédito de los bancos de referencia publicadas en la página de la Superintendencia Financiera de Colombia y su periodo de vencimiento, clasificada en el proceso de valoración del Nivel 3.

#### Inversiones a costo amortizado (neto)

El valor razonable de las inversiones clasificadas de renta fija hasta el vencimiento fue determinado utilizando el precio "sucio" suministrado por el proveedor de precios. Los títulos que tienen un mercado activo y cuenten con un precio de mercado observable para el día de la valoración se clasifican como Nivel 1, los títulos que no tienen un mercado activo y/o el precio suministrado por el proveedor sea un precio estimado (valor presente de los flujos de un título, descontados con la tasa de referencia y el margen correspondiente) se clasifican como Nivel 2 y Nivel 3.

#### Certificados de depósito a término

El valor razonable de los depósitos a término cuyo vencimiento es inferior a un año es igual a su valor en libros. Para los depósitos a término con vencimientos iguales o superiores a un año, su valor razonable fue estimado usando el modelo de curva cero cupón teniendo en cuenta el tipo de tasas de interés ofrecidas por el proveedor de precios PIP. Se clasifican en el proceso de valoración en el Nivel 2.

#### Instrumentos de deuda emitidos

El valor razonable se estima a través del valor nominal por el precio sucio de los bonos otorgados por el proveedor de precio PIP. Se clasifica en el proceso de valoración en el Nivel 1.

#### Obligaciones financieras

El valor razonable de las obligaciones financieras inferiores a un año es su valor en libros. El valor razonable para obligaciones financieras iguales o superiores a un año se determina usando modelos de flujo de caja descontados teniendo las tasas de mercado SORF más los puntos adicionales de los bancos de referencia. Se clasifica en el proceso de valoración en el Nivel 3.

## **9. Segmentos de operación**

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

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

## Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

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

### 1. Personas

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

### 2. Empresas

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

### 3. Información Financiera Diferenciada GAP

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

### 4. Internacional

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

#### Resultados por segmento

diciembre 31, 2022

<u>Estado de Resultados</u>	<u>Personas</u>	<u>Empresas</u>	<u>Información Financiera Diferenciada GAP (1)</u>	<u>Internacional</u>	<u>Total Banco Consolidado</u>
Ingresos por intereses y resultado de inversiones	8.407.856	4.214.841	379.428	2.859.529	15.861.654
Egresos por interés	(843.836)	(3.099.017)	(2.032.180)	(1.035.138)	(7.010.171)
Neto FTP (*)	(2.066.618)	2.292.191	(225.573)	-	-
Deterioro de activos financieros, neto	(3.619.235)	426.380	(21.085)	(231.602)	(3.445.542)
<b>Margen Financiero Neto</b>	<b>1.878.167</b>	<b>3.834.395</b>	<b>(1.899.410)</b>	<b>1.592.789</b>	<b>5.405.941</b>
Ingresos por comisiones, servicios y seguros neto	829.536	159.229	405.840	444.474	1.839.079
Resultado por inversiones en asociadas, neto	-	-	(60.102)	2.541	(57.561)
Dividendos recibidos	-	-	25.669	364	26.033
Gastos operacionales	(2.261.042)	(998.515)	(616.316)	(1.371.563)	(5.247.436)
Cambios y derivados, neto	-	-	311.787	(33.060)	278.727
Otros ingresos y gastos, netos	48.852	(77.943)	27.787	76.089	74.785
<b>Margen operacional</b>	<b>495.513</b>	<b>2.917.166</b>	<b>(1.804.745)</b>	<b>711.634</b>	<b>2.319.568</b>
Impuesto de renta y complementarios	103.491	(969.335)	375.058	(212.837)	(703.623)
<b>Utilidad (pérdida) neta</b>	<b>599.004</b>	<b>1.947.831</b>	<b>(1.429.687)</b>	<b>498.797</b>	<b>1.615.945</b>
diciembre 31, 2022					
<b>Activos</b>	<b>63.050.698</b>	<b>42.509.142</b>	<b>26.300.827</b>	<b>52.267.794</b>	<b>184.128.461</b>
<b>Pasivos</b>	<b>27.450.059</b>	<b>56.417.896</b>	<b>37.230.487</b>	<b>46.736.641</b>	<b>167.835.083</b>

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

**diciembre 31, 2021**

<u>Estado de Resultados</u>	<u>Personas</u>	<u>Empresas</u>	<u>Información Financiera Diferenciada GAP (1)</u>	<u>Internacional</u>	<u>Total Banco Consolidado</u>
Ingresos por intereses y resultado de inversiones	5.778.987	2.329.743	138.565	2.339.860	10.587.155
Egresos por interés	(229.755)	(920.911)	(1.133.522)	(821.430)	(3.105.618)
Neto FTP (*)	(1.606.539)	738.803	867.736	-	-
Deterioro de activos financieros, neto	(2.367.868)	(564.116)	(30.675)	(338.374)	(3.301.033)
<b><u>Margen Financiero Neto</u></b>	<b><u>1.574.825</u></b>	<b><u>1.583.519</u></b>	<b><u>(157.896)</u></b>	<b><u>1.180.056</u></b>	<b><u>4.180.504</u></b>
Ingresos por comisiones, servicios y seguros neto	705.459	143.357	395.543	384.144	1.628.503
Resultado por inversiones en asociadas, neto	-	-	(633)	1.971	1.338
Dividendos recibidos	-	-	22.825	213	23.038
Gastos operacionales	(2.026.993)	(928.964)	(433.668)	(1.110.430)	(4.500.055)
Cambios y derivados, neto	-	-	418.627	79.148	497.775
Otros ingresos y gastos, netos	40.519	(68.569)	(54.860)	24.835	(58.075)
<b><u>Margen operacional</u></b>	<b><u>293.810</u></b>	<b><u>729.343</u></b>	<b><u>189.938</u></b>	<b><u>559.937</u></b>	<b><u>1.773.028</u></b>
Impuesto de renta y complementarios	45.561	(227.503)	(166.527)	(163.395)	(511.864)
<b><u>Utilidad (pérdida) neta</u></b>	<b><u>339.371</u></b>	<b><u>501.840</u></b>	<b><u>23.411</u></b>	<b><u>396.542</u></b>	<b><u>1.261.164</u></b>
<b><u>diciembre 31, 2021</u></b>					
<b><u>Activos</u></b>	<b><u>52.773.002</u></b>	<b><u>39.061.021</u></b>	<b><u>22.124.841</u></b>	<b><u>38.721.636</u></b>	<b><u>152.680.500</u></b>
<b><u>Pasivos</u></b>	<b><u>22.285.315</u></b>	<b><u>49.698.551</u></b>	<b><u>32.056.353</u></b>	<b><u>34.360.463</u></b>	<b><u>138.400.682</u></b>

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

(1) Gestión de activos y pasivos

Durante el año 2022, las metodologías en la aplicación de la tasa de transferencia de fondos (FTP) tuvieron modificaciones basados en ajustes a mejores prácticas. Para hacer comparativos los resultados las metodologías fueron aplicadas históricamente. Esta situación representa diferencias en las cifras presentadas a diciembre 2021 en reportes anteriores.

**10. Gestión integral de riesgos**

La gestión integral de riesgos del Banco, se fundamenta en una estructura de gobierno orientada al logro de los objetivos estratégicos, sobre una base de gestión, administración y control de riesgos, que soporten el crecimiento de los negocios y el aprovechamiento de oportunidades. Sobre esta base se focalizan los esfuerzos de la Alta Dirección hacia el cumplimiento de la estrategia y el control de los riesgos asociados.

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

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

## **10.1. Principios y políticas**

- La gestión de riesgos debe ser acorde a la naturaleza y actividad del negocio. Solo participamos en aquellos negocios que comprendemos y que no afecten la estabilidad económica o la reputación. El Banco debe cuidar al máximo su reputación.
- El Banco ha definido que participará en negocios de algunos sectores de la economía y en algunas regiones. Cualquier inversión en productos, sectores o regiones diferentes, deben ser aprobados por la Junta Directiva del Banco y de la Holding, previo análisis de sus características particulares y de la regulación aplicable.
- Para nuevos negocios que no calcen adecuadamente con la filosofía de riesgo y con el apetito de riesgo definido, la única instancia que puede autorizarlos es la Junta Directiva del Banco y de la Holding.
- El cumplimiento de los objetivos de crecimiento no puede llevar al Banco a sobre exposiciones que generen posibles pérdidas presentes y futuras por fuera del apetito de riesgo.
- Se deben mantener niveles de liquidez adecuados de manera permanente de acuerdo con las políticas definidas para este fin.
- Se deben mantener niveles de capital acordes con el nivel de riesgo definido y que sean adecuados para acompañar las perspectivas de crecimiento.
- El sistema de gestión de riesgos se soporta en un esquema de pesos y contrapesos, que se garantiza mediante la independencia entre las áreas de negocio, comercial, así como de las áreas operativas y de riesgo, y un claro gobierno corporativo que regula la adecuada interacción entre las mismas
- La gestión de riesgos, el cumplimiento normativo y los objetivos de reporte financiero son responsabilidad de las tres líneas de defensa, en su orden: áreas de negocios, comerciales y operativas, en segunda instancia las áreas de riesgos y por último la auditoría interna.
- Los riesgos que afectan el logro de objetivos y estrategias corporativas y que impactan significativamente a la organización como un todo, son gestionados de manera centralizada. La gestión de riesgos que por su naturaleza se administra mejor a nivel de proceso y/o área se hace descentralizadamente, por cuanto su afectación es particular a cada proceso, sin que esto signifique que se modifique la habilidad de la organización de implementar exitosamente sus estrategias.
- La posibilidad de asumir riesgos se fundamenta en el conocimiento, comprensión y cuantificación de estos, así como en las características propias de cada negocio, con base en lo cual se define el apetito de riesgo de la entidad. La audacia en las decisiones dependerá de dicha comprensión que se tenga de estos
- Las políticas de recursos humanos deben incluir planes de carrera que incluyan conocimientos técnicos y especializados para los cargos. De igual manera dentro de estas políticas se debe enfatizar la capacitación y sensibilización al tema de los riesgos para generar una conciencia de la importancia de ella para la organización. Adicionalmente, deben identificar las posiciones claves e implementar planes de sucesión para que esas posiciones sean ocupadas por personas con la formación académica, la experiencia y las competencias requeridas.
- Los sistemas de remuneración deben estar alineados con los objetivos estratégicos de las compañías y con los respectivos apetitos de riesgo, y se debe contar con políticas y procedimientos que permitan identificar y administrar los conflictos de interés que se puedan presentar en la toma de decisiones.
- La estructura organizacional y el diseño de los procesos deben responder a la visión estratégica de largo plazo, al desarrollo de los negocios, los cambios en el mercado, la capacidad operativa y la gestión de los riesgos.

- Las áreas claves y los procesos relevantes definidos, deben contar con un seguimiento específico en la gestión de riesgo que permita la estabilidad permanente del Banco.
- Se debe contar con un robusto sistema de procesos y continuidad del negocio que soporte las diferentes necesidades del negocio y que además dé una base sólida a la gestión de los riesgos a los que se enfrenta la organización.
- El modelo de servicio al cliente debe asegurar claridad, oportunidad y transparencia en la información y comunicación, cumpliendo con una experiencia sencilla, amigable y confiable, prestando una atención efectiva a las solicitudes, quejas y reclamos que se presenten.
- Se deben ejecutar las acciones pertinentes para fortalecer la cultura de riesgos y de cumplimiento. Cada funcionario debe conocer y aplicar el marco de gestión de riesgos y tener definido de manera clara y precisa los tipos de actividades y riesgos asociados con sus funciones.

#### **10.1.1. Marco general**

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

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

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

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

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

#### **10.1.2. Estructura de gobierno**

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

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



### Junta Directiva

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

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

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

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

### Comité Corporativo de Riesgos

El Comité Corporativo de Riesgos tendrá las siguientes atribuciones:

- Evaluar el funcionamiento armónico de los diferentes sistemas de administración de riesgo, así como el perfil integral de riesgo de la organización.
- Velar por que los niveles de riesgo de la organización se encuentren dentro de los apetitos de riesgo establecidos y cuenten con la suficiencia de capital requerida.
- Proponer el marco del apetito de riesgo para ser aprobado por la Junta Directiva.

### Comité de auditoría

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

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

## **10.2. Modelo de gestión de riesgo**

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

### Banco Davivienda Colombia

La Vicepresidencia Ejecutiva de Riesgo identifica, valora y gestiona de manera integral el riesgo de crédito a través de la Vicepresidencia de Riesgo de Crédito con direcciones de Riesgo especializadas para cada una de las bancas: Dirección de Riesgo de Crédito de Personas, Dirección de Riesgo de Crédito Pyme y la Dirección de Riesgo de Crédito Corporativo y Empresarial; Así mismo, cuenta con tres áreas transversales: El Departamento de Riesgo Ambiental y Social el cual permite la oportuna identificación, evaluación y control de los riesgos ambientales y sociales, incluyendo los de cambio climático, contribuyendo a la sostenibilidad, además de, el Departamento de Modelos y Metodologías de Riesgo de Crédito y el Departamento de Analítica y Gestión de la Información de Riesgo, que promueven y protegen el adecuado esquema de control y desarrollo de riesgo de crédito, manteniendo una estrecha convergencia de riesgos con los equipo de otras especialidades de riesgo operacional.

## **Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

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

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

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

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

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

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

Por otro lado, la Vicepresidencia Ejecutiva de Riesgo es responsable de gestionar el riesgo operacional (SARO) mediante el diseño, implementación y mantenimiento de las estrategias, políticas y procedimientos requeridos para la óptima gestión del capital, evitando impactos económicos, impactos a clientes, que puedan afectar la estabilidad, sostenibilidad y reputación de las compañías, garantizando la confianza de las partes interesadas. Estas funciones se realizan a través de las verticales y transversales de riesgo establecidas.

## Subsidiarias Internacionales

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

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

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

La gestión de los riesgos financieros en las filiales de Davivienda en el exterior se desarrolla con base en un modelo según el cual la casa matriz otorga directrices, políticas y metodologías de medición y control de los riesgos, para ser gestionadas en cada una de las filiales. Del mismo modo, los Comité de Riesgos Financieros y Comité de GAP ME aprueban límites globales para cada unidad de negocio, dentro del apetito de riesgo general de Banco Davivienda. La Junta Directiva de cada una de las filiales es la instancia de mayor jerarquía en la organización, responsable de la gestión integral de los riesgos financieros presentes en cada balance. En este orden, son las encargadas de definir y ratificar el apetito de riesgo de mercado y las políticas y directrices en materia de riesgo de liquidez en cada una de las monedas o de manera consolidada por empresa. Así mismo, en cada una de las Filiales internacionales existe un comité de ALCO - (Asset and Liability Committee) local que ratifica las decisiones tomadas en el Comité de GAP ME desde Colombia y será el responsable por la aprobación de límites de riesgo a nivel de negocio y del seguimiento de las estrategias.

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

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

### **10.3. Sistemas de administración de riesgo**

#### **10.3.1. Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito se define como la posibilidad de que un prestatario o contraparte no cumpla con sus obligaciones de acuerdo con los términos convenidos, afectando de manera negativa el valor del portafolio del Banco. Este riesgo se mitiga por medio de la debida diversificación de las carteras en sectores económicos y tipos de cartera, del uso de garantías en algunos tipos de créditos y a través de los parámetros que se definen en la aprobación de los riesgos.

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

La gestión de riesgo de crédito es un proceso lógico y sistemático, que partiendo del contexto de los procesos asociados al ciclo de crédito y las etapas descritas anteriormente, permite identificar, analizar, evaluar, controlar, monitorear y comunicar los riesgos asociados a las líneas de negocio, productos, servicios y mercados donde el Banco desarrolla el plan de negocio de crédito, buscando obtener oportunidades de mejora en los procesos, así como

la prevención o mitigación de pérdidas tanto de crédito como operativas asociadas al ciclo de crédito. Lo anterior implica un ciclo de gestión de riesgo por etapas de la siguiente manera:

**Identificación:** Etapa que permite determinar los riesgos (actuales y potenciales) inherentes a las actividades que se desarrollan o se planean desarrollar según las definiciones del plan estratégico del Banco o el cumplimiento de la normatividad vigente en el ciclo de crédito. Esta es una etapa que debe surtirse para el caso de implementación de cambios en el plan de negocio, entrada a nuevos mercados, canales, productos y/o servicios.

**Medición:** Etapa que permite cuantificar y/o evaluar la exposición al riesgo de crédito y operativos asociados a todas las etapas del ciclo de crédito así como el impacto y consecuencia el momento de su materialización.

**Control:** A través de esta etapa se deben establecer los mecanismos tendientes a mitigar y gestionar la materialización de los riesgos asociados al ciclo de crédito. Estos mecanismos se refieren a las políticas, procedimientos y metodologías asociadas al ciclo de crédito: originación, profundización y recuperación; así como los controles operativos para garantizar que éstos se encuentren debidamente implementados. Los controles deben permitir conocer el grado de cumplimiento de los umbrales y/o límites regulatorios establecidos, así como contar con información actualizada, confiable, oportuna y completa para la toma de decisiones.

**Monitoreo:** Realizar seguimiento permanente y efectivo a las fuentes de riesgos en el ciclo de crédito, a las desviaciones frente a los límites y/o umbrales, a la efectividad de los controles implementados y al posible impacto de la materialización de los riesgos. A través del monitoreo que se realiza de los portafolios, se detectan dichas desviaciones y se corrigen en las instancias de gobierno respectivas.

#### **10.3.1.1. Estructura organizacional para la administración del riesgo de crédito**

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

Para el caso de Centroamérica el Riesgo de Crédito se gestiona a través de las unidades de riesgo de cada país con la supervisión de la Unidad Regional, quien reporta a los Comités de Riesgo de las diferentes bancas.

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

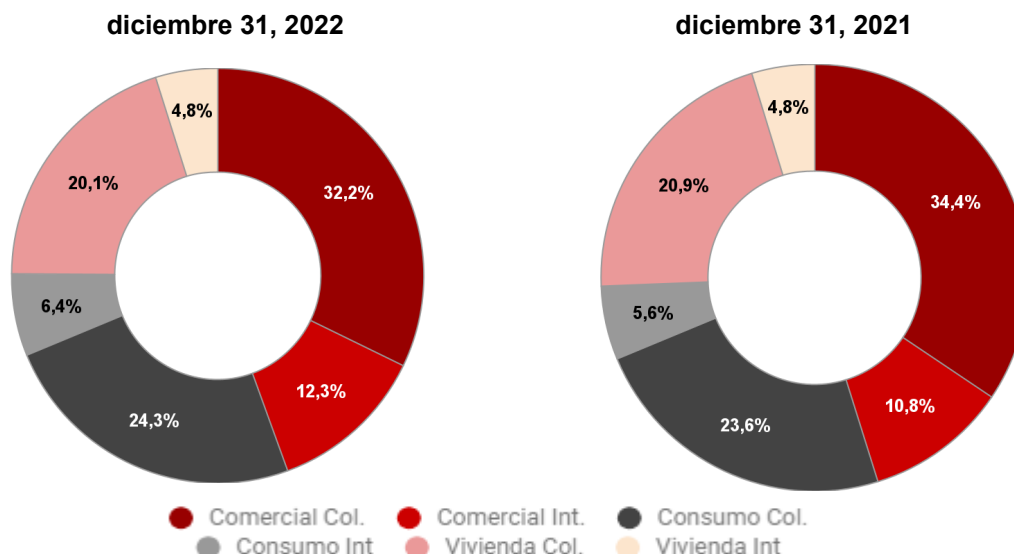
El Manual de Administración de Riesgo de Crédito (MARC) representa la carta de navegación del Sistema de Administración de Riesgo de Crédito. En él se describe nuestra cultura, políticas, metodologías, reglas y procedimientos generales. Es el instrumento de registro, transmisión ordenada y sistemática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

#### **10.3.1.2. Exposición al riesgo de crédito - composición de la cartera**

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

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

El valor de la cartera total consolidada al cierre del año es de \$144.787.324 representada en un 76% por Banco Davivienda Colombia y el 24% restante por Banco Davivienda Internacional. La distribución por clase de cartera comparativa Diciembre 2022 - Diciembre 2021 se presenta a continuación:



Al cierre del año 2022, la cartera presentó un crecimiento del 22,06% con respecto al 31 de diciembre de 2021, la cartera de Colombia aumentó 18,4%, en donde la cartera de consumo presentó la mayor variación con un delta de 25,7%, específicamente en el portafolio de libre inversión, seguido de la cartera de vivienda con un incremento del 17,2%. La cartera de las subsidiarias internacionales expresada en pesos presentó una variación de 35,8% (crecimiento del 12,5% en dólares). El crecimiento de los países de centroamérica se explica especialmente por el aumento de la cartera de Honduras para Banca Personas, en particular libranza y tarjeta de crédito. De igual forma, Costa Rica y Panamá tuvieron en 2022, un destacado crecimiento en Banca Comercial.

La distribución de la cartera por stages y segmentos (comercial, consumo y vivienda) se observa en la siguiente tabla:

Modelo de Negocio	diciembre 31, 2022				diciembre 31, 2021			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
<b>Davivienda Colombia</b>								
Comercial	41.899.831	2.626.571	2.056.400	46.582.802	35.565.953	2.335.294	2.942.736	40.843.983
Consumo	29.957.718	3.996.318	1.181.191	35.135.227	24.959.764	2.275.901	706.178	27.941.843
Vivienda	<u>27.122.127</u>	<u>1.259.402</u>	<u>650.909</u>	<u>29.032.438</u>	<u>22.581.705</u>	<u>1.433.190</u>	<u>751.922</u>	<u>24.766.817</u>
	<u>98.979.676</u>	<u>7.882.291</u>	<u>3.888.500</u>	<u>110.750.467</u>	<u>83.107.422</u>	<u>6.044.385</u>	<u>4.400.836</u>	<u>93.552.643</u>
<b>Subsidiarias Internacionales</b>								
Comercial	16.046.039	1.393.009	361.971	17.801.019	11.196.163	1.251.633	315.235	12.763.031
Consumo	8.277.333	732.089	222.359	9.231.781	5.787.379	686.994	178.851	6.653.224
Vivienda	<u>6.540.171</u>	<u>287.110</u>	<u>176.776</u>	<u>7.004.057</u>	<u>5.188.555</u>	<u>298.334</u>	<u>164.572</u>	<u>5.651.461</u>
	<u>30.863.543</u>	<u>2.412.208</u>	<u>761.106</u>	<u>34.036.857</u>	<u>22.172.097</u>	<u>2.236.961</u>	<u>658.658</u>	<u>25.067.716</u>
<b>Total</b>	<u>129.843.219</u>	<u>10.294.499</u>	<u>4.649.606</u>	<u>144.787.324</u>	<u>105.279.519</u>	<u>8.281.346</u>	<u>5.059.494</u>	<u>118.620.359</u>

Al analizar los resultados de manera porcentual, se observa que el 89,4% de la cartera de Colombia se encuentra clasificado en stage 1, el 7,1% en stage 2 y el 3,5% en stage 3. Para el caso de la cartera comercial, el 89,9% se encuentra en nivel óptimo de riesgo, el 5,6% en stage 2 y 4,4% presenta un deterioro significativo (stage 3). En términos generales la participación por stage se ha mantenido en niveles similares a los observados al cierre del año

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

2021. Este comportamiento refleja el cumplimiento de los acuerdos de pago que han tenido los clientes luego de la emergencia económica y un desempeño favorable de esta cartera durante el año. En el portafolio de consumo la cartera en Stage 1 pasó de 89,4% en diciembre de 2021 a 85,2% al cierre del 2022, lo anterior producto del deterioro que se evidencia principalmente en la cartera de libre inversión y a la afectación que presentan los clientes frente al incremento en la inflación y las tasas de interés de los créditos. En la cartera de vivienda se observa un comportamiento estable al igual que en la cartera comercial.

La cartera de Banco Davivienda Internacional, presenta a Diciembre 2022, un 90,7% en stage 1, por encima del 88,5% obtenido al terminar el 2021. Este incremento de participación de stage 1, se da en los 4 países, pero con mayor importancia en:

	diciembre 31, 2022			diciembre 31, 2021		
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3
<b>Davivienda Colombia</b>	<b>89,4%</b>	<b>7,1%</b>	<b>3,5%</b>	<b>88,8%</b>	<b>6,5%</b>	<b>4,7%</b>
Comercial	89,9%	5,6%	4,4%	87,1%	5,7%	7,2%
Consumo	85,2%	11,4%	3,4%	89,4%	8,1%	2,5%
Vivienda	93,4%	4,3%	2,2%	91,2%	5,8%	3,0%
<b>Subsidiarias Internacionales</b>	<b>90,7%</b>	<b>7,1%</b>	<b>2,2%</b>	<b>88,5%</b>	<b>8,9%</b>	<b>2,6%</b>
Comercial	90,1%	7,8%	2,0%	87,7%	9,8%	2,5%
Consumo	89,7%	7,9%	2,4%	87,0%	10,3%	2,7%
Vivienda	93,4%	4,1%	2,5%	91,8%	5,3%	2,9%
<b>TOTAL</b>	<b>89,8%</b>	<b>7,1%</b>	<b>3,1%</b>	<b>88,8%</b>	<b>7,0%</b>	<b>4,2%</b>

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

País	Comercial	Consumo	Vivienda	Total
<b>Costa Rica</b>	<b>6.657.043</b>	<b>1.803.137</b>	<b>2.915.951</b>	<b>11.376.131</b>
Stage 1	5.922.432	1.659.060	2.775.862	10.357.354
Stage 2	578.145	107.600	78.799	764.544
Stage 3	156.466	36.477	61.290	254.233
<b>Salvador</b>	<b>5.004.893</b>	<b>4.211.264</b>	<b>1.936.956</b>	<b>11.153.113</b>
Stage 1	4.535.998	3.610.729	1.827.787	9.974.514
Stage 2	380.530	468.757	74.755	924.042
Stage 3	88.365	131.778	34.414	254.557
<b>Honduras</b>	<b>2.602.620</b>	<b>2.974.234</b>	<b>1.532.327</b>	<b>7.109.181</b>
Stage 1	2.383.759	2.782.156	1.444.874	6.610.789
Stage 2	198.610	141.171	69.988	409.769
Stage 3	20.251	50.907	17.465	88.623
<b>Panamá</b>	<b>3.536.463</b>	<b>243.146</b>	<b>618.823</b>	<b>4.398.432</b>
Stage 1	3.203.850	225.388	491.648	3.920.886
Stage 2	235.724	14.561	63.568	313.853
Stage 3	96.889	3.197	63.607	163.693
<b>Total general</b>	<b>17.801.019</b>	<b>9.231.781</b>	<b>7.004.057</b>	<b>34.036.857</b>

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

La composición de stage en cada subsidiaria de Centroamerica a Diciembre 2022, refleja una participación en stage 1 superior al 90% en los diferentes países y carteras, excepto para El Salvador consumo (85,7%), en donde tenemos un 11% de cartera en stage2, debido a una mayor participación de cartera refinanciada luego del ajuste a sus condiciones iniciales, y Panamá Vivienda (stage 1 en 79,4%), en donde luego de la culminación de alivios por pandemia, los créditos han empezado su proceso de pago o no han realizado los pagos suficientes para migración a un mejor stage. En el caso de Panamá, el % en Dic21 en stage 1 era del 65,8%, lo que refleja una migración positiva a dicho stage entre 2021 y 2022.

Para mayor detalle sobre la composición de cartera ver la nota 12.5.1 (Cartera de créditos y leasing financiero por modalidad), 12.5.2 (Cartera de créditos por calificación del riesgo crediticio), 12.5.8 (Cartera de créditos y leasing financiero por zona geográfica) y 12.5.9 (Cartera de créditos y leasing financiero por tipo de garantía).

**10.3.1.3. Exposición riesgo de crédito - Portafolio de Inversiones**

El portafolio de inversiones se concentra principalmente en títulos de deuda soberana de naciones donde tiene operación el Banco, atendiendo el mandato principal del portafolio de constituir una reserva de liquidez. En este orden, el portafolio se concentra en activos de bajo riesgo de crédito y alta liquidez. Se cuenta también con posiciones en títulos de deuda corporativa, en su mayoría de emisores reconocidos y recurrentes, de altas calidades crediticias, y titularizaciones de cartera hipotecaria. En términos de participación para diciembre de 2022, el 76,5% corresponde a deuda soberana, en su mayoría colombiana, seguido por deuda privada con un 22,0% y finalmente titularizaciones con 1,5% 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.

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

	<u>diciembre 31, 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>11.852.520</u>	=	<u>10.527.356</u>
Gobierno colombiano	-	5.569.519	-	5.220.318
Gobiernos extranjeros	-	3.503.171	-	2.804.762
Instituciones financieras	-	1.938.404	-	1.828.320
Entidades del sector real	-	664.530	-	460.143
Otros	-	176.896	-	213.813
Instrumentos derivados	1.782.204	412.568	405.871	352.567
Instrumentos de deuda a costo amortizado	=	<u>5.823.747</u>	=	<u>4.700.165</u>
Inversiones en títulos de deuda	-	5.823.747	-	4.700.165
Cartera de créditos	<u>74.056.937</u>	<u>70.730.387</u>	<u>64.391.631</u>	<u>54.228.728</u>
Comercial	34.850.163	29.533.658	31.019.521	22.587.493
Consumo	3.173.065	41.193.943	2.960.911	31.634.156
Vivienda	36.033.709	2.786	30.411.199	7.079
Total activos financieros con riesgo de crédito	<u>75.839.141</u>	<u>88.819.222</u>	<u>64.797.502</u>	<u>69.808.816</u>
Riesgo de crédito fuera de balance	<u>14.259.547</u>	<u>35.223.989</u>	<u>13.748.106</u>	<u>28.617.748</u>
Cupos de crédito	14.259.547	35.223.989	13.748.106	28.617.748
Total máxima exposición al riesgo de crédito	<u>90.098.688</u>	<u>124.043.211</u>	<u>78.545.608</u>	<u>98.426.564</u>

## **Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

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

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

Al cierre del año 2022, el 51,1% de la exposición de cartera cuenta con el respaldo de una garantía: La cartera Comercial cuenta con garantías como hipotecas, prendas, colaterales financieros, contratos de fiducia, garantías otorgadas por el Gobierno Nacional de Colombia a través del Fondo Nacional de Garantías (FNG) y el Fondo Agropecuario de Garantías (FAG) entre otras, cubriendo el 54,1% de la exposición de este segmento.

La cartera de Consumo se encuentra en su mayoría sin garantía (con pagarés personales) a excepción de los créditos de vehículo con prenda y los créditos de libre inversión con garantía hipotecaria (7,2% de la exposición de Consumo). Vale la pena aclarar que dentro de la cartera no garantizada de consumo se encuentran los créditos de libranza, los cuales cuentan con garantía de recaudo. El saldo de créditos de Libranza constituye aproximadamente el 24,6% de los créditos de consumo sin garantía (19,5% Colombia , 44,1% en filiales internacionales,.)

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

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

### **10.3.1.4. Medición de reservas por concepto de deterioro**

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

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

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

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



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

#### **10.3.1.4.1. Criterios para clasificar los créditos en Stage 1 - sin incremento significativo de riesgo**

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

#### **10.3.1.4.2. Criterios para clasificar los créditos en Stage 2 - incremento significativo de riesgo**

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

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

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

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

#### **10.3.1.4.3. Criterios para clasificar los créditos en Stage 3 - definición de incumplimiento**

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

#### **10.3.1.4.4. Probabilidad de incumplimiento**

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

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

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

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

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

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

#### **10.3.1.4.5. Pérdida dado el incumplimiento (PDI)**

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

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

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

#### **10.3.1.4.6. Exposición al momento del incumplimiento**

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

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

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

#### **10.3.1.4.7. Forward Looking**

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

Para calcular el ajuste por forward looking se estima un modelo de series de tiempo basado en implementación de redes neuronales (LSTM) para explicar la PD a 12 meses observada históricamente, a través de variables macroeconómicas. En este modelo se consideran todas las variables proyectadas y sus rezagos del 3 a 36 meses, posteriormente se mide el error cuadrado medio (MSE) de la proyección para cada una de las configuraciones resultantes tomando como modelo final el que cumpla con el criterio de menor error, finalmente se evalúa la consistencia de las proyecciones con las perspectivas del negocio y si se considera que la proyección es inconsistente con las expectativas de la cartera se puede seleccionar un modelo con mayor error que se considere más consistente siempre y cuando este no presente un error 10% superior al primer modelo seleccionado.

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

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

	Base				
	Colombia	Honduras	Panamá	El Salvador	Costa Rica
<b>PIB</b>	Rango 1.18% a 9.72%	Rango 2.91% a 8.88%	Rango 2.64% a 16.39%	Rango 1.62% a 5.57%	Rango 1.95% a 6.85%
<b>IPC</b>	Rango 9.46% a 13.60%	Rango 5.26% a 9.87%	Rango -0.56% a 2.79%	Rango 1.39% a 6.39%	Rango 3.18% a 10.09%

	Adverso				
	Colombia	Honduras	Panamá	El Salvador	Costa Rica
<b>PIB</b>	Rango -1.02% a 9.71%	Rango 2.36% a 8.85%	Rango 1.81% a 16.36%	Rango -0.71% a 5.55%	Rango 0.55% a 6.81%
<b>IPC</b>	Rango 8.29% a 12.92%	Rango 3.62% a 9.44%	Rango -1.42% a 1.48%	Rango -3.14% a 5.56%	Rango -0.52% a 9.02%

	Optimista				
	Colombia	Honduras	Panamá	El Salvador	Costa Rica
<b>PIB</b>	Rango 3.76% a 9.73%	Rango 3.15% a 8.91%	Rango 4.94% a 16.42%	Rango 2.72% a 5.66%	Rango 3.07% a 6.88%
<b>IPC</b>	Rango 10.49% a 14.20%	Rango 6.93% a 10.91%	Rango 0.35% a 4.11%	Rango 5.50% a 7.20%	Rango 6.29% a 11.59%

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

Modelos de Negocio	diciembre 31, 2022				diciembre 31, 2021			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
<b>Davivienda Colombia</b>								
Comercial	119.545	636.289	1.160.631	1.916.465	122.475	501.484	1.686.178	2.310.137
Consumo	738.644	1.628.116	809.612	3.176.372	808.552	542.521	538.636	1.889.709
Vivienda	7.723	5.656	280.173	293.552	58.121	44.674	268.128	370.923
	<b>865.912</b>	<b>2.270.061</b>	<b>2.250.416</b>	<b>5.386.389</b>	<b>989.148</b>	<b>1.088.679</b>	<b>2.492.942</b>	<b>4.570.769</b>
<b>Subsidiarias Internacionales</b>								
Comercial	51.270	83.760	204.231	339.261	42.449	49.310	169.641	261.400
Consumo	174.312	122.994	161.611	458.917	166.691	109.074	123.131	398.896
Vivienda	20.136	15.677	98.147	133.960	23.959	26.745	92.592	143.296
	<b>245.718</b>	<b>222.431</b>	<b>463.989</b>	<b>932.138</b>	<b>233.099</b>	<b>185.129</b>	<b>385.364</b>	<b>803.592</b>
<b>Total deterioro del portafolio de cartera y operaciones de leasing financiero, neto</b>	<b>1.111.630</b>	<b>2.492.492</b>	<b>2.714.405</b>	<b>6.318.527</b>	<b>1.222.247</b>	<b>1.273.808</b>	<b>2.878.306</b>	<b>5.374.361</b>

Al cierre del año 2022, el deterioro total de la cartera del Grupo alcanzó \$6.318.527 que equivalen al 4,4% de la cartera total, presentando una proporción similar a la del cierre de 2021.

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

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

Modelo de Negocio	diciembre 31, 2022				diciembre 31, 2021			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
<b>Davivienda Colombia</b>								
Comercial	0,3%	24,2%	56,4%	4,1%	0,3%	21,5%	57,3%	5,7%
Consumo	2,5%	40,7%	68,5%	9,0%	3,2%	23,8%	76,3%	6,8%
Vivienda	0,0%	0,4%	43,0%	1,0%	0,3%	3,1%	35,7%	1,5%
	<b>0,9%</b>	<b>28,8%</b>	<b>57,9%</b>	<b>4,9%</b>	<b>1,2%</b>	<b>18,0%</b>	<b>56,6%</b>	<b>4,9%</b>
<b>Subsidiarias Internacionales</b>								
Comercial	0,3%	6,0%	56,4%	1,9%	0,4%	3,9%	53,8%	2,0%
Consumo	2,1%	16,8%	72,7%	5,0%	2,9%	15,9%	68,8%	6,0%
Vivienda	0,3%	5,5%	55,5%	1,9%	0,5%	9,0%	56,3%	2,5%
	0,8%	9,2%	61,0%	2,7%	1,1%	8,3%	58,5%	3,2%
<b>TOTAL</b>	<b>0,9%</b>	<b>24,2%</b>	<b>58,4%</b>	<b>4,4%</b>	<b>1,2%</b>	<b>15,4%</b>	<b>56,9%</b>	<b>4,5%</b>

La cobertura del total de la cartera es del 4,4% al cierre del año 2022, reflejando una disminución de 10pbs al compararlo con el cierre de diciembre de 2021. En la cobertura del stage 2, se presentó un aumento de 880 pbs porcentuales y la cobertura en el stage 3 se observa un aumento de 150 pbs. En Colombia este comportamiento es reflejo de los hábitos de pago de los clientes afectados por la coyuntura económica.

En las filiales internacionales se presenta un indicador de cobertura inferior en 50 pbs vs. Diciembre 2021, al pasar del del 3.2% al 2.7%. La reducción en cobertura se da especialmente en cartera de consumo y vivienda, y en menor medida en cartera comercial, fruto de la mayor concentración de la cartera en stage 1. La cobertura por stage se mantiene similar, reflejando una adecuada cobertura para los diferentes estados de mora.

#### 10.3.1.5. Impacto clientes individualmente significativos

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

Los principales clientes que generaron impacto en el deterioro en el cuarto trimestre del año 2022, pertenecen a empresas del segmento corporativo y constructor, ubicados en Colombia, en sectores correspondientes a Proyectos de Construcción, Servicios y Transporte, generando un incremento en el nivel de cobertura al pasar de \$156.445 a \$289.555 de 2021 a 2022 respectivamente.

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

#### 10.3.2. Gestión de riesgo de instrumentos financieros derivados

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

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

### **10.3.3. Riesgo de mercado y liquidez**

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

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

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

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

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

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

#### **10.3.3.1. Riesgo de mercado**

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

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

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

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

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

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

**Modelo de negocio y estructura de portafolio**

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

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

El portafolio bruto de inversiones, con corte a 31 de diciembre de 2022, se ubicó en \$17.861.734 según los modelos de negocio expuestos:

Modelo de Negocio	diciembre 31, 2022	diciembre 31, 2021	Variación	
			\$	%
Trading	1.787.801	2.239.563	(451.762)	-20,2%
<u>Estructural</u>	<u>16.073.933</u>	<u>13.153.275</u>	<u>2.920.658</u>	<u>22,2%</u>
Reserva de Liquidez	11.712.416	10.308.192	1.404.224	13,6%
Gestión Balance	4.361.517	2.845.083	1.516.434	53,3%
<u>Total</u>	<u>17.861.734</u>	<u>15.392.838</u>	<u>2.468.896</u>	<u>16,0%</u>

Las inversiones en títulos de deuda mayoritariamente corresponden a posiciones estructurales asociadas a la reserva de liquidez. Respecto a las variaciones observadas en el periodo, trading reduce su posición 20,2%, movimiento ordinario de este portafolio en la medida en que se basa en estrategias de corto plazo. Por su parte, el modelo de negocio Gestión Balance reporta un incremento de 22,2% explicado por la constituciones de inversiones de carácter estructural y el efecto de reexpresión cambiaria habida cuenta la devaluación del peso colombiano año corrido.

Las reglas de clasificación contable de las inversiones están asociadas a los modelos de negocio con los que se administran los portafolios. A 31 de diciembre de 2022, los portafolios brutos se clasificaban de la siguiente manera:

Clasificación Contable	diciembre 31, 2022	diciembre 31, 2021	Variación	
			\$	%
Valor razonable con cambios en resultados	4.330.976	4.337.027	(6.051)	-0,1%
Valor razonable con cambios en ORI	7.707.011	6.355.646	1.351.365	21,3%
Costo Amortizado	5.823.747	4.700.165	1.123.582	23,9%
<u>Total</u>	<u>17.861.734</u>	<u>15.392.838</u>	<u>2.468.896</u>	<u>16,0%</u>

La mayor parte de las inversiones se clasifican negociables y disponibles para la venta, pues la reserva de liquidez y los portafolios de trading, dada su naturaleza de eventual venta a precios de mercado, deben reflejar el precio de liquidación o valor razonable. Al 31 de diciembre de 2022 las inversiones a valor razonable con cambios en resultados se mantienen prácticamente inalteradas, mientras que las inversiones a valor razonable con cambios en ORI y a costo amortizado presentan incrementos asociados a la constitución de inversiones de carácter estructural y al efecto de reexpresión cambiaria.

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

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

País	diciembre 31, 2022	diciembre 31, 2021	Variación	
			\$	%
Colombia	10.560.221	9.423.438	1.136.783	12,1%
Costa Rica	2.679.218	2.320.530	358.688	15,5%
El Salvador	1.596.796	1.200.024	396.772	33,1%
Panamá	2.036.192	1.559.857	476.335	30,5%
Honduras	393.127	482.180	(89.053)	-18,5%
Estados Unidos	596.180	406.809	189.371	46,6%
<b>Total</b>	<b>17.861.734</b>	<b>15.392.838</b>	<b>2.468.896</b>	<b>16,0%</b>

### 10.3.3.2. Medición del riesgo de mercado

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

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

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

### 10.3.3.3. Riesgo de tasa de interés y tasa de cambio

En lo corrido de 2022 se observó un aumento generalizado de las tasas de interés como resultado de las presiones inflacionarias. En particular, en el mercado colombiano, en donde se tiene la mayor exposición, la tasa de intervención del banco central aumentó en 900 puntos base, afectando el desempeño del portafolio de inversiones.

Por su parte, el peso colombiano se devaluó 21%, lo que significó una apreciación de la posición estructural neta en moneda extranjera que tiene como objetivo proteger el índice de solvencia del riesgo cambiario.

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

### Valor en Riesgo - VaR

De acuerdo con el modelo estándar, el valor en riesgo para el portafolio de inversiones del balance consolidado a 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 fue el siguiente:

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Valores máximos, mínimos y promedios del valor en riesgo.

	<u>diciembre 31, 2022</u>			
	<u>Mínimo</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Último</u>
Tasa de Interés	229.742	273.012	304.843	229.742
Tasa de Cambio	58.303	94.992	165.212	165.212
Acciones	2.745	5.845	7.258	7.258
<u>Carteras Colectivas</u>	<u>20.276</u>	<u>32.049</u>	<u>39.757</u>	<u>30.947</u>
VeR	<u>376.316</u>	<u>405.898</u>	<u>433.158</u>	<u>433.159</u>

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

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

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

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

**Riesgo de variación en las tasas de cambio**

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

	<u>diciembre 31, 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	1.085	5.218.268	959	3.817.114
Lempira	4.800	938.612	3.439	562.322
Colón	106.653	852.213	85.877	535.059
Otros (*)	(3)	(12.532)	(1)	(5.587)
<b>Total</b>		<b>6.996.561</b>		<b>4.908.908</b>

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

El efecto estimado por el aumento o disminución en un 1% en la tasa de cambio del dólar americano, manteniendo los demás tipos de cambio constantes, con respecto al tipo de cambio vigente al 31 de diciembre de 2022, sería de +/- \$70.091. Por su parte, el mismo ejercicio para el 31 de diciembre de 2021 genera un impacto de +/- \$49.145.



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

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

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

#### 10.3.3.4. Riesgo de tasa de interés de estructura de balance

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

A continuación se presenta la sensibilidad de los activos que devengan intereses y los pasivos con costo financiero. De esta forma, para diciembre 31 de 2022, un aumento o disminución de 50 puntos básicos en las tasas de interés, podría haber causado una disminución o aumento, respectivamente, de \$33.270 en los resultados del Banco a lo largo del año. Para diciembre de 2021 esta sensibilidad habría sido de \$15.602.

	diciembre 31, 2022				
	Promedio trimestral	Ingreso/gasto	tasa promedio (*)	Impacto Δ50 pb Aumento	Disminución
<u>Activos Financieros que devengan intereses</u>					
Operaciones de mercado monetario	949.461	38.167	4,0%	4.747	(4.747)
Moneda Legal	464.566	18.476	4,0%	2.323	(2.323)
Moneda Extranjera	484.895	19.691	4,1%	2.424	(2.424)
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados y con cambios en ORI	<u>11.706.893</u>	<u>246.727</u>	<u>2,1%</u>	<u>(10.433)</u>	<u>10.433</u>
Moneda Legal	6.188.224	(44.348)	-0,7%	(35.757)	35.757
Moneda Extranjera	5.518.669	291.075	5,3%	25.324	(25.324)
Inversiones a costo amortizado	<u>5.355.274</u>	<u>269.569</u>	<u>5,0%</u>	<u>26.776</u>	<u>(26.776)</u>
Moneda Legal	3.569.265	218.203	6,1%	17.846	(17.846)
Moneda Extranjera	1.786.009	51.366	2,9%	8.930	(8.930)
Cartera de Créditos	<u>133.070.864</u>	<u>15.247.048</u>	<u>11,5%</u>	<u>392.218</u>	<u>(392.218)</u>
Moneda Legal	96.919.082	12.396.094	12,8%	244.893	(244.893)
Moneda Extranjera	36.151.782	2.850.954	7,9%	147.325	(147.325)
Total Activos en moneda legal	<u>107.141.137</u>	<u>12.588.425</u>	<u>11,7%</u>	<u>229.305</u>	<u>(229.305)</u>
Total Activos en moneda extranjera	<u>43.941.355</u>	<u>3.213.086</u>	<u>7,3%</u>	<u>184.003</u>	<u>(184.003)</u>
Total Activos que devengan intereses	<b><u>151.082.492</u></b>	<b><u>15.801.511</u></b>	<b><u>10,5%</u></b>	<b><u>413.308</u></b>	<b><u>(413.308)</u></b>

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31, 2022

	Promedio trimestral	Ingreso/gasto	tasa promedio (*)	Impacto Δ50 pb	
				Aumento	Disminución
<b><u>Pasivos Financieros con costo financiero</u></b>					
Captaciones del Público	109.294.397	4.557.454	4,2%	309.631	(309.631)
Moneda Legal	78.259.404	3.905.234	5,0%	233.408	(233.408)
Moneda Extranjera	31.034.993	652.220	2,1%	76.223	(76.223)
Bonos	16.028.380	1.348.036	8,4%	32.196	(32.196)
Moneda Legal	9.520.946	951.136	10,0%	32.196	(32.196)
Moneda Extranjera	6.507.434	396.900	6,1%	-	-
Operaciones de mercado monetario	3.458.325	213.014	6,2%	17.292	(17.292)
Moneda Legal	3.235.916	208.184	6,4%	16.180	(16.180)
Moneda Extranjera	222.409	4.830	2,2%	1.112	(1.112)
Préstamos Entidades	17.492.292	793.645	4,5%	87.461	(87.461)
Moneda Legal	3.199.625	248.817	7,8%	15.998	(15.998)
Moneda Extranjera	14.292.667	544.828	3,8%	71.463	(71.463)
Pasivos en moneda legal	94.215.891	5.313.371	5,6%	297.782	(297.782)
Pasivos en moneda extranjera	52.057.503	1.598.778	3,1%	148.798	(148.798)
Total Pasivos con costo financiero	146.273.394	6.912.149	4,7%	446.580	(446.580)
<b><u>Total Activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés</u></b>	<b>4.809.098</b>	<b>8.889.363</b>		<b>(33.270)</b>	<b>33.270</b>
Moneda Legal	12.925.246	7.275.054		(68.476)	68.476
Moneda Extranjera	(8.116.148)	1.614.309		35.206	(35.206)

diciembre 31, 2021

	Promedio trimestral	Ingreso/gasto	tasa promedio (*)	Impacto Δ50 pb	
				Aumento	Disminución
<b><u>Activos Financieros que devengan intereses</u></b>					
Operaciones de mercado monetario	962.710	6.820	0,7%	4.813	(4.813)
Moneda Legal	743.852	5.281	0,7%	3.719	(3.719)
Moneda Extranjera	218.858	1.539	0,7%	1.094	(1.094)
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados y con cambios en ORI	11.111.933	191.975	1,7%	(24.625)	24.625
Moneda Legal	6.591.062	(70.452)	-1,1%	(44.724)	44.724
Moneda Extranjera	4.520.871	262.427	5,8%	20.099	(20.099)
Inversiones a costo amortizado	4.549.182	129.392	2,8%	22.746	(22.746)
Moneda Legal	3.202.805	92.941	2,9%	16.014	(16.014)
Moneda Extranjera	1.346.377	36.451	2,7%	6.732	(6.732)
Cartera de Créditos	112.851.385	10.213.605	9,1%	348.988	(348.988)
Moneda Legal	81.611.308	7.945.332	9,7%	215.747	(215.747)
Moneda Extranjera	31.240.077	2.268.273	7,3%	133.241	(133.241)
Total Activos en moneda legal	92.149.027	7.973.102	8,7%	190.756	(190.756)
Total Activos en moneda extranjera	37.326.183	2.568.690	6,9%	161.166	(161.166)
Total Activos que devengan intereses	129.475.210	10.541.792	8,1%	351.922	(351.922)

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31, 2021

	Promedio trimestral	Ingreso/gasto	tasa promedio (*)	Impacto Δ50 pb	
				Aumento	Disminución
<b><u>Pasivos Financieros con costo financiero</u></b>					
Captaciones del Público	<u>91.569.594</u>	<u>1.663.141</u>	<u>1,8%</u>	<u>256.177</u>	<u>(256.177)</u>
Moneda Legal	66.411.283	1.120.349	1,7%	189.460	(189.460)
Moneda Extranjera	25.158.311	542.792	2,2%	66.717	(66.717)
Bonos	<u>15.644.177</u>	<u>937.352</u>	<u>6,0%</u>	<u>33.016</u>	<u>(33.016)</u>
Moneda Legal	10.231.354	623.734	6,1%	33.016	(33.016)
Moneda Extranjera	5.412.823	313.618	5,8%	-	-
Operaciones de mercado monetario	<u>2.344.392</u>	<u>43.412</u>	<u>1,9%</u>	<u>11.722</u>	<u>(11.722)</u>
Moneda Legal	2.103.467	42.111	2,0%	10.517	(10.517)
Moneda Extranjera	240.925	1.301	0,5%	1.205	(1.205)
Préstamos Entidades	<u>13.321.950</u>	<u>374.049</u>	<u>2,8%</u>	<u>66.610</u>	<u>(66.610)</u>
Moneda Legal	2.800.161	79.878	2,9%	14.001	(14.001)
Moneda Extranjera	10.521.789	294.171	2,8%	52.609	(52.609)
Pasivos en moneda legal	<u>81.546.265</u>	<u>1.866.072</u>	<u>2,3%</u>	<u>246.994</u>	<u>(246.994)</u>
Pasivos en moneda extranjera	<u>41.333.848</u>	<u>1.151.882</u>	<u>2,8%</u>	<u>120.531</u>	<u>(120.531)</u>
Total Pasivos con costo financiero	<b><u>122.880.113</u></b>	<b><u>3.017.954</u></b>	<b><u>2,5%</u></b>	<b><u>367.525</u></b>	<b><u>(367.525)</u></b>
<b><u>Total Activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés</u></b>					
Moneda Legal	10.602.762	6.107.030		(56.237)	56.237
Moneda Extranjera	(4.007.665)	1.416.808		40.635	(40.635)

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

**10.3.3.5. Riesgo de liquidez**

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

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

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

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

### Corto Plazo

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

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

Se tiene definida como política mantener un portafolio de un tamaño mínimo exigido, invertido en activos de alta liquidez de manera que puede atenderse una situación de crisis en un escenario moderado, sin recurrir a los apoyos transitorios de liquidez provistos por bancos centrales o quien haga veces. El tamaño del portafolio o reserva de liquidez se determina con base en una estimación de los retiros, ante una situación de estrés, que afectan las porciones volátiles de los depósitos tanto de personas naturales como de empresas e institucionales. Del mismo modo, en la estimación de la reserva de liquidez se incorpora de forma prospectiva la estrategia de fondeo definida en el plan de crecimiento del banco para garantizar la suficiencia de activos de liquidez acordes con la estructura del balance y el perfil de riesgo deseado.

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

### Largo Plazo

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

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

	<b>Davivienda</b>	<b>Regulador / Supervisor</b>
<b>Indicadores para cuantificación, control y gestión</b>	<b>Coefficiente de Financiación Estable:</b>  Pasivo Estable / Activo Estructural	<b>Coefficiente de Fondeo Estable Neto*:</b>  Pasivo Estable / Activo Estructural  <small>* Aplicable exclusivamente en Colombia. En las demás jurisdicciones los reguladores no tienen alcance sobre la estructura de fondeo de largo plazo</small>
<b>Propósito del indicador</b>	Promover el adecuado equilibrio entre activos de largo plazo y fondeo estable	

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

En lo corrido de 2022 la dinámica de flujo de caja de Davivienda tuvo un comportamiento normal (situación pre-pandemia), producto de 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 la reserva de activos líquidos, y la administración equilibrada y prudente de los flujos de recaudo y desembolso de cartera, no se prevén dificultades de liquidez.

A continuación se presentan los flujos contractuales de capital e intereses de los pasivos financieros, con corte a 31 de diciembre de 2022 y 2021.

<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>Hasta un mes</u>	<u>Más de un mes y no más de tres meses</u>	<u>Más de tres meses y no más de un año</u>	<u>Más de un año y no más de cinco años</u>	<u>Más de cinco años</u>	<u>Total</u>
Certificados de Depósito a Término	5.838.388	11.040.598	22.279.570	8.729.102	5.108.314	52.995.972
Cuentas de ahorros y corrientes (*)	70.771.337	-	-	-	-	70.771.337
Bonos	4.551.945	657.594	2.510.044	11.477.215	5.813.880	25.010.678
Préstamos entidades	<u>575.154</u>	<u>2.106.185</u>	<u>5.924.459</u>	<u>13.150.786</u>	<u>2.696.751</u>	<u>24.453.335</u>
	<u>81.736.824</u>	<u>13.804.377</u>	<u>30.714.073</u>	<u>33.357.103</u>	<u>13.618.945</u>	<u>173.231.322</u>
<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>Hasta un mes</u>	<u>Más de un mes y no más de tres meses</u>	<u>Más de tres meses y no más de un año</u>	<u>Más de un año y no más de cinco años</u>	<u>Más de cinco años</u>	<u>Total</u>
Certificados de Depósito a Término	5.094.414	7.222.504	15.475.835	2.735.852	8.368	30.536.973
Cuentas de ahorros y corrientes (*)	70.398.134	-	-	-	-	70.398.134
Bonos	105.821	441.290	4.988.207	9.159.041	6.668.728	21.363.087
Préstamos entidades	<u>464.085</u>	<u>1.087.542</u>	<u>4.219.135</u>	<u>6.403.975</u>	<u>2.540.638</u>	<u>14.715.375</u>
	<u>76.062.454</u>	<u>8.751.336</u>	<u>24.683.177</u>	<u>18.298.868</u>	<u>9.217.734</u>	<u>137.013.569</u>

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

## 11. Compensación de activos y pasivos financieros

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

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

	<u>Importes no compensados en el estado de situación financiera</u>					
	<u>Importes brutos de activos financieros reconocidos</u>	<u>Importe neto presentado en el estado de situación financiera</u>	<u>Impacto de Master Netting Agreements</u>	<u>Colaterales en efectivo</u>	<u>Colaterales en títulos de deuda</u>	<u>Importe neto</u>
<b>Activos</b>						
Operaciones de Mercado Monetario	1.851.848	1.851.848	-	-	432.459	1.419.389
Instrumentos Financieros Derivados (*)	<u>2.194.480</u>	<u>2.194.480</u>	<u>1.853.609</u>	<u>133.724</u>	-	<u>207.147</u>
	<u>4.046.328</u>	<u>4.046.328</u>	<u>1.853.609</u>	<u>133.724</u>	<u>432.459</u>	<u>1.626.536</u>
<b>Pasivos</b>						
Operaciones de Mercado Monetario	1.122.449	1.122.449	-	-	1.211.761	(89.312)
Instrumentos Financieros Derivados (*)	<u>2.356.972</u>	<u>2.356.972</u>	<u>1.853.609</u>	<u>103.519</u>	-	<u>399.844</u>
	<u>3.479.421</u>	<u>3.479.421</u>	<u>1.853.609</u>	<u>103.519</u>	<u>1.211.761</u>	<u>310.532</u>

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

(\*) No incluye operaciones de contado

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

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

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

**12. Partidas específicas del estado condensado consolidado de situación financiera****12.1. Efectivo****12.1.1. Detalle del disponible**

A continuación se detalla el efectivo:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
<u>Moneda legal</u>		
Efectivo y saldos con bancos	3.709.268	4.406.570
Canje y remesas en tránsito	<u>649</u>	<u>854</u>
	<u>3.709.917</u>	<u>4.407.424</u>
<u>Moneda extranjera</u>		
Efectivo y saldos con bancos	10.666.208	8.662.118
Canje y remesas en tránsito	102.349	<u>84.497</u>
	<u>10.768.557</u>	<u>8.746.615</u>
	<u>14.478.474</u>	<u>13.154.039</u>

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

A continuación se presentan los saldos de efectivo restringidos:

	<u>diciembre 31, 2022</u>		<u>diciembre 31, 2021</u>	
	<u>Requerido (*)</u>	<u>Disponibles (*)</u>	<u>Requerido (*)</u>	<u>Disponibles (*)</u>
Colombia	4.913.900	4.951.036	3.971.390	3.976.202
Subsidiarias del exterior	4.726.822	5.652.997	3.356.568	4.092.980

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

**Distribución de efectivo en función del riesgo de la contraparte**

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Garantizado Nación Banco República	1.907.892	2.244.944
Grado de Inversión	<u>12.570.582</u>	<u>10.909.095</u>
Total	<u>14.478.474</u>	<u>13.154.039</u>

## 12.2. Operaciones de mercado monetario y relacionados

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

diciembre 31, 2022

	<u>Monto en millones de dólares</u>	<u>Tasa</u>	<u>Fecha</u>		<u>Monto</u>
			<u>Inicial</u>	<u>Final</u>	
<u>Moneda extranjera</u>					
Interbancarios	USD \$15	1,6% - 4,6%	26/9/2022	18/4/2023	72.153
Repos	USD \$246	8,0%	13/9/2022	26/1/2023	1.184.202
<u>Moneda legal</u>					
Simultáneas					
CRCC <sup>1</sup>		1,0% - 12,1%	19/12/2022	2/1/2023	416.488
Otros		11,8% - 20,0%	19/12/2022	23/1/2023	<u>179.005</u>
					<u>1.851.848</u>

diciembre 31, 2021

	<u>Monto en millones de dólares</u>	<u>Tasa</u>	<u>Fecha</u>		<u>Monto</u>
			<u>Inicial</u>	<u>Final</u>	
<u>Moneda extranjera</u>					
Interbancarios	USD \$26	0,9% - 1,1%	30/9/2021	29/3/2022	103.534
Repos	USD \$37	9,0%	11/11/2021	11/1/2022	150.976
<u>Moneda legal</u>					
Interbancarios					
Bancos/Corporaciones financieras		2,9%	1/1/2021	3/1/2022	280.061
Simultáneas					
Sociedades comisionistas de bolsa de valores		3,7%	28/12/2021	5/1/2022	2.492
CRCC		2,5% - 3,1%	22/12/2021	11/1/2022	1.740.667
Otros		3,0% - 3,5%	21/12/2021	17/1/2022	<u>28.956</u>
					<u>2.306.686</u>

La distribución de fondos interbancarios y overnight basado en el riesgo de contraparte es con bancos con grado de inversión.

<sup>1</sup> Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.



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

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

**12.3.1. Inversiones por clasificación y emisor**

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

	<u>diciembre 31, 2022</u>			<u>diciembre 31, 2021</u>		
	<u>Valor</u>	<u>Deterioro (Provisión)</u>	<u>Neto</u>	<u>Valor</u>	<u>Deterioro (Provisión)</u>	<u>Neto</u>
<u>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados</u>						
Gobierno Nacional	3.162.529	-	3.162.529	3.378.379	-	3.378.379
Instituciones Financieras	961.646	-	961.646	699.143	-	699.143
Bancos del exterior	-	-	-	24.111	-	24.111
Gobiernos extranjeros	7.340	-	7.340	6.186	-	6.186
Corporativo	72.627	-	72.627	79.973	-	79.973
Titularizaciones	<u>126.834</u>	=	<u>126.834</u>	<u>149.235</u>	=	<u>149.235</u>
	<u>4.330.976</u>	=	<u>4.330.976</u>	<u>4.337.027</u>	=	<u>4.337.027</u>
<u>Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI</u>						
Gobierno Nacional	2.406.990	-	2.406.990	1.841.939	-	1.841.939
Instituciones Financieras	141.901	-	141.901	130.285	-	130.285
Bancos del exterior	996.255	-	996.255	1.041.539	-	1.041.539
Organismos multilaterales de crédito	4.453	-	4.453	79.650	-	79.650
Gobiernos extranjeros	3.495.831	-	3.495.831	2.798.576	-	2.798.576
Corporativo	611.519	-	611.519	399.079	-	399.079
Titularizaciones	<u>50.062</u>	=	<u>50.062</u>	<u>64.578</u>	=	<u>64.578</u>
	<u>7.707.011</u>	=	<u>7.707.011</u>	<u>6.355.646</u>	=	<u>6.355.646</u>
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados y ORI	<u>12.037.987</u>	-	<u>12.037.987</u>	<u>10.692.673</u>	-	<u>10.692.673</u>
<u>Inversiones a costo amortizado</u>						
Gobierno Nacional	1.389.578	1.173	1.388.405	1.339.942	1.004	1.338.938
Instituciones Financieras	2.227.189	2.942	2.224.247	1.537.659	1.746	1.535.913
Bancos del exterior	486.932	1.850	485.082	439.056	2.354	436.702
Gobiernos extranjeros	440.200	5.038	435.162	344.933	3.412	341.521
Corporativo	925.535	4.687	920.848	607.465	3.050	604.415
Titularizaciones	<u>354.313</u>	<u>15</u>	<u>354.298</u>	<u>431.110</u>	<u>14</u>	<u>431.096</u>
	<u>5.823.747</u>	<u>15.705</u>	<u>5.808.042</u>	<u>4.700.165</u>	<u>11.580</u>	<u>4.688.585</u>
	<u>17.861.734</u>	<u>15.705</u>	<u>17.846.029</u>	<u>15.392.838</u>	<u>11.580</u>	<u>15.381.258</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las inversiones en títulos de deuda o patrimonio comprometidas como garantía ascendieron a \$1.295.721 y \$736.488, respectivamente.

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

**12.3.2. Inversiones por clasificación y especie**

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

	<u>diciembre 31, 2022</u>			<u>diciembre 31, 2021</u>		
	<u>Valor</u>	<u>Deterioro (Provisión)</u>	<u>Neto</u>	<u>Valor</u>	<u>Deterioro (Provisión)</u>	<u>Neto</u>
<u>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados</u>						
Acciones y Títulos participativos	180.501	-	180.501	161.219	-	161.219
Bonos deuda privada	102.185	-	102.185	110.209	-	110.209
Bonos deuda pública Colombiana diferentes de TES	10.715	-	10.715	6.598	-	6.598
Fondos de Inversión Colectivo, Internacional, de pensiones y encargos fiduciarios	519.918	-	519.918	432.351	-	432.351
CDT	232.484	-	232.484	102.069	-	102.069
Bonos deuda pública extranjera	7.340	-	7.340	6.186	-	6.186
Títulos hipotecarios y titularizaciones inmobiliarias	126.833	-	126.833	149.236	-	149.236
Títulos TES Colombia	<u>3.151.000</u>	-	<u>3.151.000</u>	<u>3.369.159</u>	-	<u>3.369.159</u>
	<u>4.330.976</u>	-	<u>4.330.976</u>	<u>4.337.027</u>	-	<u>4.337.027</u>
<u>Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI</u>						
Acciones y Títulos participativos	4.966	-	4.966	4.098	-	4.098
Bonos deuda privada	862.970	-	862.970	954.777	-	954.777
Bonos deuda pública Colombiana diferentes de TES	905.817	-	905.817	195.572	-	195.572
CDT	787.448	-	787.448	655.104	-	655.104
Bonos deuda pública extranjera	3.324.497	-	3.324.497	2.798.576	-	2.798.576
Títulos hipotecarios y titularizaciones inmobiliarias	47.146	-	47.146	64.577	-	64.577
Títulos TES Colombia	1.774.167	-	1.774.167	1.682.942	-	1.682.942
	<u>7.707.011</u>	-	<u>7.707.011</u>	<u>6.355.646</u>	-	<u>6.355.646</u>
<u>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados y ORI</u>	<u>12.037.987</u>	-	<u>12.037.987</u>	<u>10.692.673</u>	-	<u>10.692.673</u>
<u>Inversiones a costo amortizado</u>						
Bonos deuda privada	3.343.704	9.432	3.334.272	2.381.135	7.150	2.373.985
Bonos deuda pública Colombiana diferentes de TES	1.401.141	1.203	1.399.938	1.339.942	1.004	1.338.938
CDT	284.388	17	284.371	203.044	-	203.044
Bonos deuda pública extranjera	440.201	5.038	435.163	344.933	3.412	341.521
Títulos hipotecarios y titularizaciones inmobiliarias	<u>354.313</u>	<u>15</u>	<u>354.298</u>	<u>431.111</u>	<u>14</u>	<u>431.097</u>
	<u>5.823.747</u>	<u>15.705</u>	<u>5.808.042</u>	<u>4.700.165</u>	<u>11.580</u>	<u>4.688.585</u>
	<u>17.861.734</u>	<u>15.705</u>	<u>17.846.029</u>	<u>15.392.838</u>	<u>11.580</u>	<u>15.381.258</u>

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

**12.3.3. Calidad del riesgo crediticio**

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

	<u>Stage 1</u>	
	<u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u>	
	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
<u>Inversiones a costo amortizado</u>		
AAA	295	-
A	15.648	-
BBB	356.128	118.625
BB	4.464.409	3.788.870
B	960.829	788.154
CCC	26.438	4.516
	<u>5.823.747</u>	<u>4.700.165</u>
Deterioro	<u>(15.705)</u>	<u>(11.580)</u>
	<u>5.808.042</u>	<u>4.688.585</u>
<u>Inversiones a valor razonable con cambios en ORI - Deuda</u>		
AAA	303.761	-
AA	139.519	-
A	238.488	313.940
BBB	728.639	642.565
BB	2.955.499	2.353.880
B	1.776.217	3.022.428
CCC	1.559.922	18.735
	<u>7.702.045</u>	<u>6.351.548</u>
<u>Inversiones a valor razonable con cambios ORI - Instrumentos de patrimonio</u>	<u>4.966</u>	<u>4.098</u>
<u>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados</u>	<u>4.330.976</u>	<u>4.337.027</u>
	<u>17.846.029</u>	<u>15.381.258</u>

A diciembre 31 de 2022 no se registraron inversiones clasificadas en Stage 2 y 3. La escala de riesgo es asignada por la Dirección de Riesgo de Crédito de Entidades Financieras empleando criterios de nivel global.

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

**12.3.4. Inversiones por moneda**

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

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Peso	9.048.531	8.311.500
USD	6.571.924	4.794.119
USD Canadiense	16.221	11.546
UVR	895.083	1.021.596
Lempiras	280.076	368.761
Colones	<u>1.049.899</u>	<u>885.316</u>
Total	<u>17.861.734</u>	<u>15.392.838</u>
Deterioro	<u>(15.705)</u>	<u>(11.580)</u>
Total Inversiones	<u>17.846.029</u>	<u>15.381.258</u>

**12.3.5. Maduración de inversiones**

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

diciembre 31, 2022

	<u>De 0 a 1</u>	<u>De 1 a 5</u>	<u>De 5 a 10</u>	<u>Más de 10</u>	<u>Total</u>
	<u>año</u>	<u>años</u>	<u>años</u>	<u>años</u>	
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	853.985	1.815.308	1.199.450	281.732	4.150.475
Inversiones a valor razonable con cambios ORI	3.988.239	3.543.173	124.352	46.281	7.702.045
Inversiones a costo amortizado	<u>3.507.303</u>	<u>1.234.898</u>	<u>951.918</u>	<u>129.628</u>	<u>5.823.747</u>
Total	<u>8.349.527</u>	<u>6.593.379</u>	<u>2.275.720</u>	<u>457.641</u>	<u>17.676.267</u>

diciembre 31, 2021

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

### 12.3.6. Conciliación del deterioro de inversiones

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

	<u>Stage 1</u>	
	<u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u>	
	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
<u>Inversiones a costo amortizado</u>		
Saldo inicial	11.580	7.290
Deterioro	5.376	11.411
Recuperación deterioro	<u>(1.251)</u>	<u>(7.121)</u>
	<u>15.705</u>	<u>11.580</u>

### 12.3.7. Calidades crediticias

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

<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>Valor Razonable</u>			
	<u>Calidad crediticia</u>	<u>Títulos de deuda</u>	<u>Instrumentos de Patrimonio</u>	<u>Costo Amortizado</u>
Grado de inversión		1.370.619	-	372.071
Emitidos y garantizados por la nación y/o Banco Central		9.072.690	-	1.829.778
Grado de Especulación		1.409.211	-	3.621.898
Sin calificación o no disponible		=	<u>185.467</u>	=
		<u>11.852.520</u>	<u>185.467</u>	<u>5.823.747</u>

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

### 12.4. Instrumentos financieros derivados

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

<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>Activos</u>		<u>Pasivos</u>		<u>Total</u>
	<u>Monto nominal</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Monto nominal</u>	<u>Valor razonable</u>	
Operaciones de contado	55.241	292	71.177	265	27
Contratos de opciones	1.775.501	29.260	1.337.384	31.584	(2.324)
Contratos de futuros	6.381.563	-	-	-	-
Contratos de swaps	23.632.280	1.784.123	24.543.807	1.842.348	(58.225)
Contratos forwards	<u>12.337.057</u>	<u>381.097</u>	<u>16.920.420</u>	<u>483.040</u>	<u>(101.943)</u>
	<u>44.181.642</u>	<u>2.194.772</u>	<u>42.872.788</u>	<u>2.357.237</u>	<u>(162.465)</u>

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31, 2021

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

El resultado de los derivados de especulación es el siguiente:

diciembre 31, 2022

		<u>Forward</u>	<u>Futuros</u>	<u>Swaps</u>	<u>Opciones</u>	<u>Total</u>
Compra sobre divisas	Derecho	16.338.084	2.366.354	-	-	18.704.438
	Obligación	16.329.716	2.366.354	-	-	18.696.070
Venta sobre divisas	Derecho	9.044.882	3.965.064	41.051	-	13.050.997
	Obligación	9.157.458	3.965.064	41.000	-	13.163.522
Compra sobre títulos	Derecho	1.149.600	14.621	-	-	1.164.221
	Obligación	1.148.998	14.621	-	-	1.163.619
Venta sobre títulos	Derecho	2.584.695	2.884	-	-	2.587.579
	Obligación	2.583.032	2.884	-	-	2.585.916
Sobre tasa de interés	Derecho	-	15.568	8.012.393	-	8.027.961
	Obligación	-	15.568	8.070.669	-	8.086.237
Opciones call	Compra	-	-	-	24.013	24.013
	Venta	-	-	-	(28.208)	(28.208)
Opciones put	Compra	-	-	-	5.247	5.247
	Venta	-	-	-	(3.376)	(3.376)
Total derechos		<u>29.117.261</u>	<u>6.364.491</u>	<u>8.053.444</u>	=	<u>43.535.196</u>
Total obligaciones		<u>29.219.204</u>	<u>6.364.491</u>	<u>8.111.669</u>	=	<u>43.695.364</u>
Total neto		<u>(101.943)</u>	=	<u>(58.225)</u>	<u>(2.324)</u>	<u>(162.492)</u>

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31, 2021

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

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

diciembre 31, 2022

Derivados

<u>Calidad crediticia</u>	<u>Contratos de opciones</u>	<u>Contratos de swaps</u>	<u>Contratos forwards</u>
Grado de inversión	15.563	1.779.652	234.928
Sin calificación o no disponible	<u>13.697</u>	<u>4.471</u>	<u>146.169</u>
	<u>29.260</u>	<u>1.784.123</u>	<u>381.097</u>

diciembre 31, 2021

Derivados

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

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

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

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

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

<u>Cartera Comercial</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Corporativos y constructores	39.706.972	33.764.944
Otras líneas comerciales	17.777.598	13.767.010
Leasing financiero	5.111.018	4.289.875
Tarjeta de Crédito	533.780	430.919
Vehículos	1.065.517	1.192.692
Descubiertos en cuenta corriente	<u>187.516</u>	<u>156.220</u>
	<u>64.382.401</u>	<u>53.601.660</u>
<u>Cartera Consumo (1)</u>		
Tarjeta de Crédito	7.504.568	5.496.688
Otras líneas de consumo	33.671.657	26.181.962
Vehículos	3.062.148	2.800.270
Descubiertos en cuenta corriente	17.817	15.827
Leasing financiero	<u>110.818</u>	<u>100.320</u>
	<u>44.367.008</u>	<u>34.595.067</u>
<u>Cartera Vivienda (2)</u>		
Cartera Vivienda	21.564.447	17.486.464
Leasing Habitacional	<u>14.472.048</u>	<u>12.931.814</u>
	<u>36.036.495</u>	<u>30.418.278</u>
<u>Cartera Microcrédito</u>		
Microcrédito	1.420	5.351
Leasing Financiero	-	<u>3</u>
	<u>1.420</u>	<u>5.354</u>
<u>Cartera Bruta</u>	<u>144.787.324</u>	<u>118.620.359</u>
Menos Deterioro	<u>(6.318.527)</u>	<u>(5.374.361)</u>
	<u>138.468.797</u>	<u>113.245.998</u>

(1) Incluye cartera de empleados por \$144.711 y \$114.419 al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, respectivamente.

(2) Incluye cartera de empleados por \$548.519 y \$438.940 al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, respectivamente.



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

**12.5.2. Cartera de créditos por calificación del riesgo crediticio**

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

<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	<u>Total</u>
	<u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con evidencia objetiva de deterioro</u>	
<u>Comercial</u>				
Categoría A - Riesgo Normal	51.198.264	829.271	10.841	52.038.376
Categoría B - Riesgo Aceptable	1.945.868	1.228.035	159.712	3.333.615
Categoría C - Riesgo Apreciable	98.953	943.919	117.400	1.160.272
Categoría D - Riesgo Significativo	7.478	743.412	654.903	1.405.793
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad	<u>18.230</u>	<u>95.436</u>	<u>1.219.661</u>	<u>1.333.327</u>
	<u>53.268.793</u>	<u>3.840.073</u>	<u>2.162.517</u>	<u>59.271.383</u>
Provisión	<u>(152.032)</u>	<u>(695.800)</u>	<u>(1.210.215)</u>	<u>(2.058.047)</u>
Cartera Comercial Neta	<u>53.116.761</u>	<u>3.144.273</u>	<u>952.302</u>	<u>57.213.336</u>
<u>Consumo</u>				
Categoría A - Riesgo Normal	37.128.489	1.372.101	-	38.500.590
Categoría B - Riesgo Aceptable	562.602	1.573.061	428	2.136.091
Categoría C - Riesgo Apreciable	202.494	999.004	11.822	1.213.320
Categoría D - Riesgo Significativo	97.624	677.316	1.156.013	1.930.953
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad	<u>142.976</u>	<u>99.908</u>	<u>232.352</u>	<u>475.236</u>
	<u>38.134.185</u>	<u>4.721.390</u>	<u>1.400.615</u>	<u>44.256.190</u>
Provisión	<u>(912.584)</u>	<u>(1.750.695)</u>	<u>(968.682)</u>	<u>(3.631.961)</u>
Cartera Consumo Neta	<u>37.221.601</u>	<u>2.970.695</u>	<u>431.933</u>	<u>40.624.229</u>
<u>Vivienda</u>				
Categoría A - Riesgo Normal	19.831.665	134.133	259	19.966.057
Categoría B - Riesgo Aceptable	206.860	566.740	11.050	784.650
Categoría C - Riesgo Apreciable	29.168	72.481	121.796	223.445
Categoría D - Riesgo Significativo	53.280	108.587	188.964	350.831
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad	<u>17.008</u>	<u>16.219</u>	<u>206.237</u>	<u>239.464</u>
	<u>20.137.981</u>	<u>898.160</u>	<u>528.306</u>	<u>21.564.447</u>
Provisión	<u>(25.898)</u>	<u>(16.985)</u>	<u>(227.015)</u>	<u>(269.898)</u>
Cartera Vivienda Neta	<u>20.112.083</u>	<u>881.175</u>	<u>301.291</u>	<u>21.294.549</u>
<u>Microcrédito</u>				
Categoría A - Riesgo Normal	742	-	-	742
Categoría B - Riesgo Aceptable	-	12	-	12
Categoría C - Riesgo Apreciable	-	239	-	239
Categoría D - Riesgo Significativo	-	92	-	92
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad	<u>-</u>	<u>269</u>	<u>66</u>	<u>335</u>
	<u>742</u>	<u>612</u>	<u>66</u>	<u>1.420</u>
Provisión	<u>(4)</u>	<u>(17)</u>	<u>(23)</u>	<u>(44)</u>
Cartera Microcrédito Neta	<u>738</u>	<u>595</u>	<u>43</u>	<u>1.376</u>
	<u>110.451.183</u>	<u>6.996.738</u>	<u>1.685.569</u>	<u>119.133.490</u>

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Grado de calificación del riesgo crediticio leasing financiero

<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con evidencia objetiva de deterioro</u>	<u>Total</u>
<u>Comercial</u>				
Categoría A - Riesgo Normal	4.301.101	28.548	877	4.330.526
Categoría B - Riesgo Aceptable	365.560	88.343	30.974	484.877
Categoría C - Riesgo Apreciable	2.675	14.928	20.658	38.261
Categoría D - Riesgo Significativo	319	27.415	44.171	71.905
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad	6.680	19.661	159.108	<u>185.449</u>
	<u>4.676.335</u>	<u>178.895</u>	<u>255.788</u>	<u>5.111.018</u>
Provisión	(18.779)	(24.232)	(154.624)	<u>(197.635)</u>
Cartera Comercial Neta	<u>4.657.556</u>	<u>154.663</u>	<u>101.164</u>	<u>4.913.383</u>
<u>Consumo</u>				
Categoría A - Riesgo Normal	98.674	-	-	98.674
Categoría B - Riesgo Aceptable	1.784	2.724	-	4.508
Categoría C - Riesgo Apreciable	191	1.335	-	1.526
Categoría D - Riesgo Significativo	-	2.935	821	3.756
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad	217	23	2.114	<u>2.354</u>
	<u>100.866</u>	<u>7.017</u>	<u>2.935</u>	<u>110.818</u>
Provisión	(372)	(415)	(2.541)	<u>(3.328)</u>
Cartera Consumo Neta	<u>100.494</u>	<u>6.602</u>	<u>394</u>	<u>107.490</u>
<u>Vivienda</u>				
Categoría A - Riesgo Normal	13.462.630	184.250	-	13.646.880
Categoría B - Riesgo Aceptable	25.104	334.423	-	359.527
Categoría C - Riesgo Apreciable	19.407	59.068	92.646	171.121
Categoría D - Riesgo Significativo	14.379	63.883	74.749	153.011
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad	2.797	6.728	131.984	<u>141.509</u>
	<u>13.524.317</u>	<u>648.352</u>	<u>299.379</u>	<u>14.472.048</u>
Provisión	(1.961)	(4.348)	(151.305)	<u>(157.614)</u>
Cartera Vivienda Neta	<u>13.522.356</u>	<u>644.004</u>	<u>148.074</u>	<u>14.314.434</u>
	<u>18.280.406</u>	<u>805.269</u>	<u>249.632</u>	<u>19.335.307</u>
Cartera de créditos y operación de leasing, neto	<u>128.731.589</u>	<u>7.802.007</u>	<u>1.935.201</u>	<u>138.468.797</u>

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

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

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Grado de calificación del riesgo crediticio leasing financiero

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

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

**12.5.3. Cartera de créditos evaluados individualmente**

A continuación se presenta la cartera de créditos evaluados individualmente:

<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>Al día 0-30 días</u>	<u>31 - 90 días</u>	<u>&gt; 90 días</u>	<u>Valor bruto registrado</u>	<u>Garantías</u>	<u>Provisión constituida</u>
<u>Sin deterioro registrado</u>						
Comercial	<u>39.353</u>	<u>9.855</u>	<u>144.650</u>	<u>193.858</u>	<u>94.791</u>	<u>58.139</u>
<u>Con deterioro registrado</u>						
Comercial	2.129.114	32.034	951.492	3.112.640	1.663.417	1.412.830
Leasing Financiero	<u>28</u>	=	<u>801</u>	<u>829</u>	=	=
	<u>2.129.142</u>	<u>32.034</u>	<u>952.293</u>	<u>3.113.469</u>	<u>1.663.417</u>	<u>1.412.830</u>
	<u>2.168.495</u>	<u>41.889</u>	<u>1.096.943</u>	<u>3.307.327</u>	<u>1.758.208</u>	<u>1.470.969</u>
<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>Al día 0-30 días</u>	<u>31 - 90 días</u>	<u>&gt; 90 días</u>	<u>Valor bruto registrado</u>	<u>Garantías</u>	<u>Provisión constituida</u>
<u>Sin deterioro registrado</u>						
Comercial	<u>2.660</u>	<u>1.895</u>	<u>72.287</u>	<u>76.842</u>	<u>12.292</u>	=
<u>Con deterioro registrado</u>						
Comercial	2.590.936	68.142	1.231.015	3.890.093	2.749.989	1.844.740
Leasing Financiero	<u>375</u>	=	<u>700</u>	<u>1.075</u>	=	<u>984</u>
	<u>2.591.311</u>	<u>68.142</u>	<u>1.231.715</u>	<u>3.891.168</u>	<u>2.749.989</u>	<u>1.845.724</u>
	<u>2.593.971</u>	<u>70.037</u>	<u>1.304.002</u>	<u>3.968.010</u>	<u>2.762.281</u>	<u>1.845.724</u>

**12.5.4. Conciliación deterioro de cartera y leasing financiero**

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

	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	<u>Total</u>
	<u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro</u>	
<u>Comercial</u>				
<u>Saldo a enero 1, 2022</u>	164.921	550.777	1.855.152	2.570.850
Transferencias a stage 1 de stage 2 y 3	76.897	(32.990)	(43.907)	-
Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3	(6.558)	353.052	(346.494)	-
Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2	(1.958)	(39.353)	41.311	-
Deterioro de activos financieros	(115.204)	(29.088)	822.990	678.698
Deterioro de nuevos activos	73.741	59.367	171.760	304.868
Recuperación deterioro	(29.042)	(149.083)	(866.297)	(1.044.422)
Préstamos castigados	(1.556)	(4.237)	(339.552)	(345.345)
Reexpresión de cartera en moneda extranjera	<u>9.570</u>	<u>11.587</u>	<u>69.876</u>	<u>91.033</u>
Neto conciliación deterioro cartera comercial	<u>170.811</u>	<u>720.032</u>	<u>1.364.839</u>	<u>2.255.682</u>

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	<u>Total</u>
	<u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro</u>	
<b><u>Consumo</u></b>				
<u>Saldo a enero 1, 2022</u>	975.243	651.595	661.767	2.288.605
Transferencias a stage 1 de stage 2 y 3	230.371	(172.210)	(58.161)	-
Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3	(59.033)	79.992	(20.959)	-
Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2	(14.736)	(21.629)	36.365	-
Deterioro de activos financieros	549.027	748.188	1.965.259	3.262.474
Deterioro de nuevos activos	521.156	1.352.735	543.431	2.417.322
Recuperación deterioro	(296.326)	(193.561)	(916.230)	(1.406.117)
Préstamos castigados	(1.038.576)	(727.752)	(1.375.539)	(3.141.867)
Reexpresión de cartera en moneda extranjera	<u>45.830</u>	<u>33.752</u>	<u>135.290</u>	<u>214.872</u>
Neto conciliación deterioro cartera consumo	<u>912.956</u>	<u>1.751.110</u>	<u>971.223</u>	<u>3.635.289</u>
<b><u>Vivienda</u></b>				
<u>Saldo a enero 1, 2022</u>	82.080	71.419	360.720	514.219
Transferencias a stage 1 de stage 2 y 3	68.636	(30.788)	(37.848)	-
Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3	(4.848)	38.308	(33.460)	-
Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2	(1.149)	(12.165)	13.314	-
Deterioro de activos financieros	(6.881)	(109.253)	420.286	304.152
Deterioro de nuevos activos	4.621	630	2.246	7.497
Recuperación deterioro	(112.995)	58.037	(222.928)	(277.886)
Préstamos castigados	(1.295)	(249)	(159.495)	(161.039)
Reexpresión de cartera en moneda extranjera	<u>(310)</u>	<u>5.394</u>	<u>35.485</u>	<u>40.569</u>
Neto conciliación deterioro cartera vivienda	<u>27.859</u>	<u>21.333</u>	<u>378.320</u>	<u>427.512</u>
<b><u>Microcrédito</u></b>				
<u>Saldo a enero 1, 2022</u>	3	17	667	687
Deterioro de activos financieros	-	(4)	1.037	1.033
Deterioro de nuevos activos	4	17	23	44
Recuperación deterioro	(3)	(13)	(207)	(223)
Préstamos castigados	-	-	(1.543)	(1.543)
Reexpresión de cartera en moneda extranjera	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>46</u>	<u>46</u>
Neto conciliación deterioro cartera microcrédito	<u>4</u>	<u>17</u>	<u>23</u>	<u>44</u>
Importe sin descontar de cartera originada con deterioro crediticio en el momento del reconocimiento inicial				
<u>Saldo a diciembre 31, 2022</u>				<u>6.318.527</u>

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	<u>Total</u>
	<u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro</u>	
<u>Comercial</u>				
<u>Saldo a enero 1, 2021</u>	286.143	680.679	1.784.878	2.751.700
Transferencias a stage 1 de stage 2 y 3	132.569	(120.280)	(12.289)	-
Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3	(10.795)	27.347	(16.552)	-
Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2	(3.838)	(114.695)	118.533	-
Deterioro de activos financieros	(116.862)	169.495	935.544	988.177
Deterioro de nuevos activos	72.622	113.069	294.892	480.583
Recuperación deterioro	(201.346)	(187.401)	(689.575)	(1.078.322)
Préstamos castigados	(7.268)	(24.786)	(611.976)	(644.030)
Reexpresión de cartera en moneda extranjera	<u>13.696</u>	<u>7.349</u>	<u>51.697</u>	<u>72.742</u>
Neto conciliación deterioro cartera comercial	<u>164.921</u>	<u>550.777</u>	<u>1.855.152</u>	<u>2.570.850</u>
<u>Consumo</u>				
<u>Saldo a enero 1, 2021</u>	1.000.742	848.696	1.305.231	3.154.669
Transferencias a stage 1 de stage 2 y 3	163.647	(142.263)	(21.384)	-
Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3	(54.772)	72.593	(17.821)	-
Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2	(19.041)	(43.164)	62.205	-
Deterioro de activos financieros	1.257.077	677.073	1.726.856	3.661.006
Deterioro de nuevos activos	280.828	403.439	263.516	947.783
Recuperación deterioro	(316.488)	(291.059)	(801.501)	(1.409.048)
Préstamos castigados	(1.348.998)	(909.630)	(1.985.048)	(4.243.676)
Reexpresión de cartera en moneda extranjera	<u>12.248</u>	<u>35.910</u>	<u>129.713</u>	<u>177.871</u>
Neto conciliación deterioro cartera consumo	<u>975.243</u>	<u>651.595</u>	<u>661.767</u>	<u>2.288.605</u>
<u>Vivienda</u>				
<u>Saldo a enero 1, 2021</u>	56.109	144.273	286.406	486.788
Transferencias a stage 1 de stage 2 y 3	68.510	(52.058)	(16.452)	-
Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3	(8.519)	34.643	(26.124)	-
Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2	(2.840)	(34.914)	37.754	-
Deterioro de activos financieros	(6.175)	7.230	404.644	405.699
Deterioro de nuevos activos	10.707	3.074	2.342	16.123
Recuperación deterioro	(23.099)	(46.120)	(186.298)	(255.517)
Préstamos castigados	(1.213)	(941)	(173.754)	(175.908)
Reexpresión de cartera en moneda extranjera	<u>(11.400)</u>	<u>16.232</u>	<u>32.202</u>	<u>37.034</u>
Neto conciliación deterioro cartera vivienda	<u>82.080</u>	<u>71.419</u>	<u>360.720</u>	<u>514.219</u>
<u>Microcrédito</u>				
<u>Saldo a enero 1, 2021</u>	92	362	1.088	1.542
Transferencias a stage 1 de stage 2 y 3	152	(69)	(83)	-
Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3	(7)	53	(46)	-
Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2	(6)	(70)	76	-

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	<u>Total</u>
	<u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro</u>	
Deterioro de activos financieros	(178)	70	1.396	1.288
Deterioro de nuevos activos	-	4	5	9
Recuperación deterioro	(22)	(72)	(573)	(667)
Préstamos castigados	(28)	(261)	(1.268)	(1.557)
Reexpresión de cartera en moneda extranjera	=	=	<u>72</u>	<u>72</u>
Neto conciliación deterioro cartera microcrédito	<u>3</u>	<u>17</u>	<u>667</u>	<u>687</u>
Importe sin descontar de cartera originada con deterioro crediticio en el momento del reconocimiento inicial				
<u>Saldo a diciembre 31, 2021</u>	<u>1.222.247</u>	<u>1.273.808</u>	<u>2.878.306</u>	<u>5.374.361</u>

**12.5.5. Cartera de créditos y leasing financiero por maduración**

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

<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>0-1 año</u>	<u>1- 5 años</u>	<u>5 - 10 años</u>	<u>Más de 10 años</u>	<u>Total</u>
Comercial	15.267.755	23.832.236	19.952.515	5.329.895	64.382.401
Consumo	1.036.890	28.378.198	12.640.270	2.311.650	44.367.008
Vivienda	39.943	1.461.881	3.837.129	30.697.542	36.036.495
Microcrédito	<u>329</u>	<u>1.014</u>	<u>77</u>	=	<u>1.420</u>
	<u>16.344.917</u>	<u>53.673.329</u>	<u>36.429.991</u>	<u>38.339.087</u>	<u>144.787.324</u>
<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>0-1 año</u>	<u>1- 5 años</u>	<u>5 - 10 años</u>	<u>Más de 10 años</u>	<u>Total</u>
Comercial	11.535.553	19.915.112	15.153.190	6.997.805	53.601.660
Consumo	826.236	22.420.927	10.735.651	612.253	34.595.067
Vivienda	49.584	742.236	3.705.359	25.921.099	30.418.278
Microcrédito	<u>1.377</u>	<u>3.459</u>	<u>518</u>	=	<u>5.354</u>
	<u>12.412.750</u>	<u>43.081.734</u>	<u>29.594.718</u>	<u>33.531.157</u>	<u>118.620.359</u>

**12.5.6. Cartera por moneda**

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

	<u>diciembre 31, 2022</u>			<u>diciembre 31, 2021</u>		
	<u>Moneda legal</u>	<u>Moneda extranjera</u>	<u>Total</u>	<u>Moneda legal</u>	<u>Moneda extranjera</u>	<u>Total</u>
Comercial	33.533.905	25.737.478	59.271.383	28.993.154	20.318.631	49.311.785
Consumo	35.052.839	9.203.351	44.256.190	27.857.627	6.637.120	34.494.747
Vivienda y Leasing habitacional	29.032.437	7.004.058	36.036.495	24.766.815	5.651.463	30.418.278
Microcrédito	1.420	-	1.420	5.351	-	5.351
Leasing financiero	<u>4.958.351</u>	<u>263.485</u>	<u>5.221.836</u>	<u>4.259.121</u>	<u>131.077</u>	<u>4.390.198</u>
	<u>102.578.952</u>	<u>42.208.372</u>	<u>144.787.324</u>	<u>85.882.068</u>	<u>32.738.291</u>	<u>118.620.359</u>



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

**12.5.7. Cartera de créditos por sector económico**

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

<u>Sectores económicos</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3.128.157	2.719.099
Explotación de minas y canteras	374.550	371.952
Industrias manufactureras	10.116.632	8.594.565
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	5.079.954	4.067.087
Suministro de agua, evacuación de aguas residuales, gestión de desechos y descontaminación	193.735	188.931
Construcción	7.949.497	6.781.651
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	11.230.877	8.620.981
Transporte y almacenamiento	2.761.704	2.729.382
Actividades de alojamiento y de servicio de comidas	949.394	838.663
Información y comunicaciones	1.240.758	1.438.892
Actividades financieras y de seguros	4.093.651	3.559.405
Actividades inmobiliarias	3.596.222	2.790.279
Actividades profesionales, científicas y técnicas	3.466.643	3.130.225
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	2.735.038	2.328.033
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	1.188.140	773.100
Enseñanza	528.840	500.314
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	1.051.049	965.909
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreativas	178.256	147.807
Otras actividades de servicios	1.109.583	667.696
Actividades de los hogares como empleadores	45.174	43.035
Actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales	2.178	2.131
Asalariados: Personas naturales	82.648.058	66.359.667
Rentistas de Capital sólo para Personas Naturales	<u>1.119.234</u>	<u>1.001.555</u>
	<u>144.787.324</u>	<u>118.620.359</u>

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

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

	<u>diciembre 31, 2022</u>				
	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Bogotá	18.023.805	19.159.867	7.996.583	544	45.180.799
Antioquia	9.770.585	5.400.125	1.886.682	72	17.057.464
Nororient	6.643.159	6.291.705	2.581.287	705	15.516.856
Suroccidente	4.414.808	4.267.524	2.095.838	99	10.778.269
Miami	2.783.683	2.997	-	-	2.786.680
Costa Rica	6.491.736	1.706.043	2.915.952	-	11.113.731
Honduras	2.602.622	2.974.234	1.532.328	-	7.109.184
Panamá	3.536.093	242.431	618.824	-	4.397.348
El Salvador	<u>5.004.892</u>	<u>4.211.264</u>	<u>1.936.955</u>	-	<u>11.153.111</u>
	<u>59.271.383</u>	<u>44.256.190</u>	<u>21.564.449</u>	<u>1.420</u>	<u>125.093.442</u>

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31, 2021

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

Leasing financiero por zona geográficadiciembre 31, 2022

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Bogotá	3.430.026	7.422	6.660.383	-	10.097.831
Antioquia	875.267	2.197	3.214.282	-	4.091.746
Nororiente	415.794	2.516	2.795.754	-	3.214.064
Suroccidente	221.482	873	1.801.627	-	2.023.982
Miami	2.775	-	-	-	2.775
Costa Rica	165.306	97.094	-	-	262.400
Panamá	<u>368</u>	<u>716</u>	-	-	<u>1.084</u>
	<u>5.111.018</u>	<u>110.818</u>	<u>14.472.046</u>	-	<u>19.693.882</u>

diciembre 31, 2021

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

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

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

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

diciembre 31, 2022

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda y Leasing Habitacional</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Leasing Financiero</u>	<u>Total</u>
Créditos no garantizados	29.347.138	41.096.920	2.786	-	283.543	70.730.387
Créditos garantizados por otros Bancos	16.158	-	-	-	-	16.158
Viviendas	209.578	244.271	32.497.723	-	12.531	32.964.103
Otros bienes raíces	7.144.423	566.459	3.526.910	-	-	11.237.792
Inversiones en instrumentos de patrimonio	412.358	-	-	-	-	412.358
Depósitos en efectivo	1.080.238	119.622	-	-	1.299	1.201.159
Otros activos	<u>21.061.490</u>	<u>2.228.918</u>	<u>9.076</u>	<u>1.420</u>	<u>4.924.463</u>	<u>28.225.367</u>
	<u>59.271.383</u>	<u>44.256.190</u>	<u>36.036.495</u>	<u>1.420</u>	<u>5.221.836</u>	<u>144.787.324</u>

diciembre 31, 2021

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

**12.5.10. Maduración arrendamientos financieros**

La maduración de arrendamientos financieros es la siguiente:

diciembre 31, 2022

	<u>0-1 años</u>	<u>1-5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Inversión bruta en arrendamientos financieros	3.497.279	11.793.961	21.465.376	36.756.616
Ingresos financieros no devengados por arrendamientos financieros-intereses	<u>(488.309)</u>	<u>(4.922.777)</u>	<u>(11.651.646)</u>	<u>(17.062.732)</u>
Total pagos mínimos de arrendamientos financieros por cobrar, a valor presente	<u>3.008.970</u>	<u>6.871.184</u>	<u>9.813.730</u>	<u>19.693.884</u>

diciembre 31, 2021

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

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

**12.5.11. Cartera con accionistas y empleados**

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

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Accionistas (*)	376	298
Empleados	<u>693.229</u>	<u>553.359</u>
Consumo	144.711	114.419
Vivienda	386.012	308.133
Leasing Vivienda	162.506	130.807
	<u>693.605</u>	<u>553.657</u>

(\*) Accionistas con participación mayor al 5%

El Banco dando cumplimiento a la aplicación de NIIF 9 y NIC 19, incorporó en sus estados financieros el beneficio de tasa que otorga a sus funcionarios en los créditos para adquisición de vivienda reconociendo el ingreso de cartera y el gasto de personal por \$10.148 para diciembre de 2022 y \$12.178 para diciembre de 2021.

**12.5.12. Ventas de cartera vigente**

No se presentaron operaciones de venta de cartera vigente durante el año 2022.

diciembre 31, 2021

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

**12.5.13. Ventas de cartera castigada**

A continuación se presenta el detalle de la cartera castigada:

diciembre 31, 2022

Banco Davivienda Colombia

<u>Mes</u>	<u>Número de créditos</u>	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Otros conceptos</u>	<u>Total</u>	<u>Producto de la Venta</u>
abril	39.590	428.201	23.937	28.188	480.326	40.681
julio	52.100	513.110	20.319	164.949	698.378	45.316
septiembre	88.967	688.628	29.382	292.342	1.010.352	58.728
noviembre	31.547	538.775	14.913	213.772	767.460	43.416
diciembre	<u>38.467</u>	<u>522.426</u>	<u>11.193</u>	<u>35.637</u>	<u>569.256</u>	<u>57.562</u>
	<u>250.671</u>	<u>2.691.140</u>	<u>99.744</u>	<u>734.888</u>	<u>3.525.772</u>	<u>245.703</u>

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

El Salvador

<u>Mes</u>	<u>Número de créditos</u>	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Otros conceptos</u>	<u>Total</u>	<u>Producto de la Venta</u>
enero	143	1.146	302	-	1.448	226
febrero	42	342	95	-	437	68
marzo	97	854	212	-	1.066	162
abril	27	208	53	-	261	39
mayo	87	706	172	-	878	106
mayo	42	331	83	-	414	62
junio	175	1.311	318	-	1.629	244
junio	62	521	113	-	634	78
julio	50	263	54	-	317	47
julio	46	394	99	-	493	61
agosto	135	1.102	281	-	1.383	173
septiembre	106	812	196	-	1.008	151
octubre	79	530	134	-	664	100
diciembre	<u>113</u>	<u>688</u>	<u>171</u>	-	<u>859</u>	<u>130</u>
	<u>1204</u>	<u>9.208</u>	<u>2.283</u>	-	<u>11.491</u>	<u>1.647</u>

diciembre 31, 2021

Banco Davivienda Colombia

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

El Salvador

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

Honduras

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

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

**12.6. Cuentas por cobrar, neto**

El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Deudores	169.166	133.805
Pagos por cuenta de clientes cartera	269.555	265.953
Recursos trasladados a Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior (ICETEX) - cuentas abandonadas	454.698	369.439
Cuentas por cobrar Cartera y Tarjetas	308.640	166.226
Depósitos en garantía	476.876	369.205
Primas por recaudar	129.950	94.923
Reaseguradores del exterior	42.547	31.980
Pagos por cuenta de clientes	88.611	57.394
Banco de la República - Cobertura de tasa	28.627	29.932
Costos administrativos cartera leasing	12.246	14.035
A casa matriz, Subsidiarias, relacionadas y asociadas	6.949	3.651
Intereses	49.078	18.177
Comisiones	28.402	16.874
Intereses por Cobrar TIPS	13.755	11.119
Tesoro Nacional	17.165	16.371
Reservas técnicas parte reaseguradores	6.697	6.035
Liquidación Operaciones de Forward	1.697	1.270
A empleados	952	937
Otras cuentas por cobrar	270.981	204.025
Cuentas por cobrar	<u>2.376.592</u>	<u>1.811.351</u>
Deterioro	<u>(139.794)</u>	<u>(121.898)</u>
Cuentas por cobrar, neto	<u>2.236.798</u>	<u>1.689.453</u>

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

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

<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Deudores	158.807	8.592	1.767	169.166
Pagos por cuenta de clientes cartera	244.377	23.457	1.721	269.555
Recursos trasladados a Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior (ICETEX) - cuentas abandonadas	454.698	-	-	454.698
Cuentas por cobrar Cartera y Tarjetas	308.640	-	-	308.640
Depósitos en garantía	229.545	239.487	7.844	476.876
Primas por recaudar	102.034	27.916	-	129.950
Reaseguradores del exterior	-	1.956	40.591	42.547
Pagos por cuenta de clientes	81.639	6.753	219	88.611
Banco de la República - Cobertura de tasa	28.627	-	-	28.627
Costos administrativos cartera leasing	12.246	-	-	12.246
A casa matriz, Subsidiarias, relacionadas y asociadas	6.392	374	183	6.949
Intereses	47.401	32	1.645	49.078
Comisiones	15.412	12.881	109	28.402
Intereses por Cobrar TIPS	13.755	-	-	13.755
Tesoro Nacional	17.165	-	-	17.165
Reservas técnicas parte reaseguradores	5.892	805	-	6.697
Liquidación Operaciones de Forward	1.697	-	-	1.697
A empleados	882	70	-	952
Otras cuentas por cobrar	<u>203.488</u>	<u>56.586</u>	<u>10.907</u>	<u>270.981</u>
Cuentas por cobrar	<u>1.932.697</u>	<u>378.909</u>	<u>64.986</u>	<u>2.376.592</u>
Deterioro	<u>(96.036)</u>	<u>(35.523)</u>	<u>(8.235)</u>	<u>(139.794)</u>
Cuentas por cobrar, neto	<u>1.836.661</u>	<u>343.386</u>	<u>56.751</u>	<u>2.236.798</u>

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31, 2021

	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Deudores	130.894	1.356	1.555	133.805
Pagos por cuenta de clientes cartera	243.482	21.747	724	265.953
Recursos trasladados a Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior (ICETEX) - cuentas abandonadas	369.439	-	-	369.439
Cuentas por cobrar Cartera y Tarjetas	166.226	-	-	166.226
Depósitos en garantía	212.873	149.387	6.945	369.205
Primas por recaudar	75.221	19.702	-	94.923
Reaseguradores del exterior	1.675	-	30.305	31.980
Pagos por cuenta de clientes	51.207	1.923	4.264	57.394
Banco de la República - Cobertura de tasa	-	29.932	-	29.932
Costos administrativos cartera leasing	14.035	-	-	14.035
A casa matriz, Subsidiarias, relacionadas y asociadas	3.395	96	160	3.651
Intereses	17.420	-	757	18.177
Comisiones	14.735	2.091	48	16.874
Intereses por Cobrar TIPS	11.119	-	-	11.119
Tesoro Nacional	16.371	-	-	16.371
Reservas técnicas parte reaseguradores	6.035	-	-	6.035
Liquidación Operaciones de Forward	1.270	-	-	1.270
A empleados	901	36	-	937
Otras cuentas por cobrar	171.602	27.633	4.790	204.025
Cuentas por cobrar	<u>1.507.900</u>	<u>253.903</u>	<u>49.548</u>	<u>1.811.351</u>
Deterioro	<u>(80.534)</u>	<u>(35.071)</u>	<u>(6.293)</u>	<u>(121.898)</u>
Cuentas por cobrar, neto	<u>1.427.366</u>	<u>218.832</u>	<u>43.255</u>	<u>1.689.453</u>

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



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

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

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Saldo Inicial	121.898	114.844
Integración nuevas compañías	-	270
Más:		
Provisión cargada a gastos	102.987	106.999
Reclasificaciones	1.787	-
Menos:		
Recuperación del deterioro	(30.745)	(33.173)
Castigos	(48.114)	(60.678)
Reintegros otras cuentas por cobrar	(13.882)	(9.389)
Reexpresión	<u>5.863</u>	<u>3.025</u>
Saldo Final	<u>139.794</u>	<u>121.898</u>

### 12.7. Activos mantenidos para la venta, neto

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

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Destinados a vivienda		
Entrega voluntaria	7.463	13.102
Adjudicación	<u>18.587</u>	<u>13.599</u>
Total destinados a vivienda	<u>26.050</u>	<u>26.701</u>
Diferentes de vivienda		
Entrega voluntaria	<u>11.697</u>	<u>36.554</u>
Adjudicación	695	878
Total diferentes a vivienda	<u>12.392</u>	<u>37.432</u>
Bienes muebles		
Vehículos	795	608
Derecho	77	76.272
Otros	<u>49.254</u>	<u>41.184</u>
Total bienes muebles	<u>50.126</u>	<u>118.064</u>
Bienes Restituidos de contratos de Leasing		
Maquinaria y Equipo	150	256
Vehículo	1.814	1.266
Bienes Inmuebles	10.551	11.564
Bienes Inmuebles Leasing Habitacional	<u>50.163</u>	<u>31.544</u>
Total Bienes Restituidos de contratos de Leasing	<u>62.678</u>	<u>44.630</u>
Subtotal	<u>151.246</u>	<u>226.827</u>
Provisión (deterioro)	<u>(39.484)</u>	<u>(22.298)</u>
Total	<u>111.762</u>	<u>204.529</u>

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

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

diciembre 31, 2022

	<u>Destinados a vivienda</u>	<u>Diferentes de vivienda</u>	<u>Bienes Restituidos de contratos de Leasing habitacional</u>	<u>Total</u>
<b>Costo</b>				
<u>Saldo a enero 1, 2022</u>	26.701	155.496	44.630	226.827
Adiciones (recibidos)	14.219	20.370	62.409	96.998
Retiros (ventas)	(5.423)	(7.172)	(25.683)	(38.278)
Traslados	(11.856)	(114.246)	(18.678)	(144.780)
Reexpresión	<u>2.409</u>	<u>8.070</u>	-	<u>10.479</u>
<u>Saldo a diciembre 31, 2022</u>	<u>26.050</u>	<u>62.518</u>	<u>62.678</u>	<u>151.246</u>
<b>Deterioro</b>				
<u>Saldo a enero 1, 2022</u>	(1.854)	(20.194)	(250)	(22.298)
Activos vigentes al corte anterior	-	(8.114)	-	(8.114)
Adiciones (recibidos)	(3.103)	-	(212)	(3.315)
Reexpresión	<u>(786)</u>	<u>(4.971)</u>	-	<u>(5.757)</u>
<u>Saldo a diciembre 31, 2022</u>	<u>(5.743)</u>	<u>(33.279)</u>	<u>(462)</u>	<u>(39.484)</u>
	<u>20.307</u>	<u>29.239</u>	<u>62.216</u>	<u>111.762</u>

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>
<b>Costo</b>				
<u>Saldo a enero 1, 2021</u>	27.752	44.271	36.794	108.817
Adiciones (recibidos)	19.616	130.506	49.511	199.633
Retiros (ventas)	(5.450)	(3.012)	(26.228)	(34.690)
Traslados	(16.222)	(21.592)	(15.447)	(53.261)
Reexpresión	<u>1.005</u>	<u>5.323</u>	-	<u>6.328</u>
<u>Saldo a diciembre 31, 2021</u>	<u>26.701</u>	<u>155.496</u>	<u>44.630</u>	<u>226.827</u>
<b>Deterioro</b>				
<u>Saldo a enero 1, 2021</u>	(1.115)	(14.790)	(1.541)	(17.446)
Activos vigentes al corte anterior	-	(3.549)	-	(3.549)
Adiciones (recibidos)	(1.023)	448	1.291	716
Retiros (ventas)	892	-	-	892
Reexpresión	<u>(608)</u>	<u>(2.303)</u>	-	<u>(2.911)</u>
<u>Saldo a diciembre 31, 2021</u>	<u>(1.854)</u>	<u>(20.194)</u>	<u>(250)</u>	<u>(22.298)</u>
	<u>24.847</u>	<u>135.302</u>	<u>44.380</u>	<u>204.529</u>

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

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

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Hasta un año	82.238	171.031
Entre 1 y 3 años	<u>69.008</u>	<u>55.796</u>
Total	<u>151.246</u>	<u>226.827</u>

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

	<u>diciembre 31, 2022</u>		<u>diciembre 31, 2021</u>	
	<u>cantidad</u>	<u>valor</u>	<u>cantidad</u>	<u>valor</u>
Retiros activos mantenidos para la venta	<u>188</u>	<u>38.278</u>	<u>172</u>	<u>34.690</u>
Total	<u>188</u>	<u>38.278</u>	<u>172</u>	<u>34.690</u>
Utilidad en ventas		2.571		866
Utilidad en venta periodos anteriores		10.269		383
Amortización de la utilidad diferida		573		2.046
Total utilidad en ventas		<u>13.413</u>		<u>3.295</u>
Pérdida en venta de bienes recibidos en pago		2.922		2.715
Pérdida en venta periodos anteriores (Leasing Habitacional)		17.766		12.405
Pérdida en ventas		<u>20.688</u>		<u>15.120</u>
Efecto neto en resultados		<u>(7.275)</u>		<u>(11.825)</u>

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

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Saldo inicial	22.298	17.446
Más:		
Provisión	11.429	5.970
Reexpresión	5.757	2.875
Menos:		
Reintegros	=	<u>(3.993)</u>
Saldo Final	<u>39.484</u>	<u>22.298</u>

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

**12.8. Inversiones en asociadas y acuerdos conjuntos**

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

diciembre 31, 2022

<u>Razón Social</u>	<u>% Part.</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>Costo adquisición</u>	<u>Dividendos Acumulados</u>	<u>MPP (*)</u>	<u>Costo ajustado</u>
Titularizadora Colombiana S.A.	26,85%	59.855	41.851	(23.639)	16.287	34.499
Redeban Multicolor S.A.	26,04%	15.792	21.785	(5.515)	26.778	43.048
Servicios de Identidad Digital S.A.S	33,33%	-	19.509	-	(12.460)	7.049
Sersaprosa S.A.	25,00%	8.786	2.312	(2.706)	16.595	16.201
Serfinsa S.A.	43,12%	9.154	3.750	-	5.095	8.845
ACH de El Salvador S.A	25,00%	1.541	385	(421)	1.823	1.787
Zip Amaratéca	37,85%	8.606	3.258	(1.480)	8.778	10.556
Bancajero BANET	34,79%	<u>2.673</u>	<u>930</u>	<u>(600)</u>	<u>7.418</u>	<u>7.748</u>
		<u>106.407</u>	<u>93.780</u>	<u>(34.361)</u>	<u>70.314</u>	<u>129.733</u>
<u>Inversiones en acuerdos conjuntos</u>						
CCA Rentaliquida		-	-	-	-	6
Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.	10,00%	-	2.800	-	(364)	2.436
Holding Rappipay S.A.S.	50,00%	-	268.680	-	(62.343)	<u>206.337</u>
						<u>208.779</u>
<u>Total</u>						<u>338.512</u>

diciembre 31, 2021

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

(\*) Método de Participación Patrimonial

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

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

diciembre 31, 2022

	<u>Participación</u>	<u>Total Activos</u>	<u>Total Pasivos</u>	<u>Total Patrimonio</u>	<u>Resultado neto del período</u>
Titularizadora Colombiana S.A.	26,85%	138.350	9.874	128.476	1.360
Redeban Multicolor S.A.	26,04%	675.511	510.188	165.323	9.054
Servicios de Identidad Digital S.A.S	33,33%	25.995	4.846	21.149	(7.115)
Sersaprosa S.A.	25,00%	118.155	42.528	75.627	4.890
Serfinsa S.A.	43,12%	70.484	49.973	20.511	1.788
ACH de El Salvador S.A	25,00%	9.827	996	8.831	1.532
Zip Amaratéca	37,85%	42.752	14.868	27.884	3.928
Bancajero BANET	<u>34,79%</u>	<u>26.369</u>	<u>4.096</u>	<u>22.273</u>	<u>3.498</u>
		<u>1.107.443</u>	<u>637.369</u>	<u>470.074</u>	<u>18.935</u>
<u>Inversiones en acuerdos conjuntos</u>					
Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.	10,00%	60.358	35.997	24.361	(1.270)
Holding Rappipay S.A.S.	50,00%	<u>760.320</u>	<u>549.212</u>	<u>211.108</u>	<u>(223.540)</u>
		<u>820.678</u>	<u>585.209</u>	<u>235.469</u>	<u>(224.810)</u>
		<u>1.928.121</u>	<u>1.222.578</u>	<u>705.543</u>	<u>(205.875)</u>

diciembre 31, 2021

	<u>Participación</u>	<u>Total Activos</u>	<u>Total Pasivos</u>	<u>Total Patrimonio</u>	<u>Resultado neto del período</u>
Titularizadora Colombiana S.A.	26,85%	131.165	8.303	122.862	899
Redeban Multicolor S.A.	26,04%	1.970.905	1.833.465	137.440	4.717
Servicios de Identidad Digital S.A.S	33,33%	15.126	3.159	11.967	(5.629)
Sersaprosa S.A.	25,00%	93.352	35.331	58.021	1.959
Serfinsa S.A.	43,12%	42.138	26.834	15.304	407
ACH de El Salvador S.A	25,00%	7.780	709	7.071	1.054
Zip Amaratéca	37,85%	29.604	6.304	23.300	2.577
Bancajero BANET	34,79%	<u>19.839</u>	<u>3.070</u>	<u>16.769</u>	<u>2.511</u>
		<u>2.309.909</u>	<u>1.917.175</u>	<u>392.734</u>	<u>8.495</u>

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

**12.9. Inversiones en otras compañías**

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

<u>Compañía</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>		<u>diciembre 31, 2021</u>	
	<u>% Part</u>	<u>Saldo</u>	<u>% Part</u>	<u>Saldo</u>
ACH Colombia S.A.	18,42%	206.033	18,42%	143.295
CrediBanco	15,55%	141.109	15,55%	136.403
Finagro	12,67%	139.502	12,67%	135.447
Bolsa De Valores De Colombia	6,32%	28.109	6,32%	39.739
Laika	2,11%	19.845	2,11%	18.490
Corabastos	3,39%	17.473	3,39%	18.345
Frubana Inc	0,47%	17.364	0,60%	6.933
Cámara De Riesgo Central De Co	0,00%	-	1,77%	2.674
Corporación Andina De Fomento	0,00%	1.747	0,00%	1.585
Digital investment group S.A.S.	4,14%	464	6,40%	1.297
Tecnibanca S.A. - Servibanca S.A.	0,94%	2.145	0,94%	1.147
Integral S.A.	0,32%	610	0,32%	555
Fondo 500 luchadores	0,88%	1.040	0,46%	392
Laser Refractivo de Caldas S.A.	4,57%	351	4,57%	294
Inverseguros S.A.	0,19%	15	0,18%	14
Leal Holding LTD	1,14%	1.378	0,00%	-
FJ Labs Archangel I, LP	0,85%	3.661	0,00%	-
FJ Labs III, LP	0,85%	1.662	0,00%	-
Nazca III, LP	0,33%	670	0,00%	-
Apoyo Holdings	1,19%	4.810	0,00%	-
PA Estrategias inmobiliarias PEIS	0,16%	<u>2.562</u>		-
		<u>590.550</u>		<u>506.610</u>
<u>Derechos financieros</u>				
Quo Vietnam		<u>3.821</u>		-
		<u>594.371</u>		<u>506.610</u>

**12.10. Propiedad y equipo, neto**

Los activos clasificados por el Banco como propiedad y equipo, comprenden activos propios y tomados en arriendo que no cumplen la definición de propiedades de inversión.

Dichos activos se detallan a continuación:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Propiedad y equipo, neto	999.645	876.957
Derecho de uso de activos, neto (Nota 12.12)	<u>742.848</u>	<u>740.753</u>
	<u>1.742.493</u>	<u>1.617.710</u>

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

**12.10.1. Movimiento de propiedad y equipo**

A continuación se detalla el movimiento de propiedad y equipo:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios y mejoras</u>	<u>Equipo informático</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>PyE en operaciones conjuntas</u>	<u>Total</u>
<b>Costo:</b>							
<u>Saldo a enero 1, 2022</u>	212.970	579.032	321.121	609.993	29.202	2	1.752.320
<u>Adiciones</u>							
Compras	274	26.203	24.956	112.296	8.087	-	171.816
<u>Retiros</u>							
Ventas	(3.193)	(6.197)	(2.250)	(14.810)	(5.374)	-	(31.824)
Baja de activos designados al costo	-	-	(2.462)	(2.436)	-	-	(4.898)
Reexpresión	23.289	94.031	42.850	30.715	2.984	-	193.869
Transferencias	(466)	(9.100)	(521)	421	184	-	(9.482)
Deterioro	-	(674)	-	-	-	-	(674)
<u>Saldo a diciembre 31, 2022</u>	<u>232.874</u>	<u>683.295</u>	<u>383.694</u>	<u>736.179</u>	<u>35.083</u>	<u>2</u>	<u>2.071.127</u>
<b>Depreciación acumulada:</b>							
<u>Saldo a enero 1, 2022</u>	-	(229.517)	(263.637)	(368.147)	(14.061)	(1)	(875.363)
<u>Retiros:</u>							
Ventas	-	3.641	2.198	13.512	4.580	-	23.931
Baja de activos designados al costo	-	-	2.418	2.411	-	-	4.829
Movimiento acumulado Depreciación	-	(19.034)	(23.599)	(61.831)	(4.903)	-	(109.367)
Reexpresión	-	(51.931)	(34.087)	(26.927)	(1.869)	-	(114.814)
Transferencias	-	714	-	(1.228)	(184)	-	(698)
<u>Saldo a diciembre 31, 2022</u>	<u>-</u>	<u>(296.127)</u>	<u>(316.707)</u>	<u>(442.210)</u>	<u>(16.437)</u>	<u>(1)</u>	<u>(1.071.482)</u>
Valor en libros:	<u>232.874</u>	<u>387.168</u>	<u>66.987</u>	<u>293.969</u>	<u>18.646</u>	<u>1</u>	<u>999.645</u>
	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios y mejoras</u>	<u>Equipo informático</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>PyE en operaciones conjuntas</u>	<u>Total</u>
<b>Costo:</b>							
<u>Saldo a enero 1, 2021</u>	199.280	491.925	282.452	573.201	26.332	1	1.573.191
<u>Adiciones</u>							
Compras	891	11.446	21.271	51.120	4.601	-	89.329
Adquisición otras compañías	2.734	23.740	3.233	3.157	9	1	32.874
Adiciones por mejoras	-	8.561	-	-	-	-	8.561
<u>Retiros</u>							
Ventas	(1.360)	(2.203)	(3.244)	(33.498)	(3.028)	-	(43.333)
Baja de activos designados al costo	-	(296)	(5.429)	(366)	(368)	-	(6.459)
Reexpresión	15.071	53.388	21.818	16.344	1.656	-	108.277
Transferencias	(3.646)	(6.015)	1.020	35	-	-	(8.606)
Deterioro	-	(1.514)	-	-	-	-	(1.514)
<u>Saldo a diciembre 31, 2021</u>	<u>212.970</u>	<u>579.032</u>	<u>321.121</u>	<u>609.993</u>	<u>29.202</u>	<u>2</u>	<u>1.752.320</u>

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios y mejoras</u>	<u>Equipo informático</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>PyE en operaciones conjuntas</u>	<u>Total</u>
<b>Depreciación acumulada:</b>							
<u>Saldo a enero 1, 2021</u>	-	(181.274)	(231.110)	(327.189)	(11.221)	(1)	(750.795)
<u>Adiciones</u>							
Integración nuevas compañías	-	(4.797)	(1.380)	(1.444)	-	-	(7.621)
<u>Retiros:</u>							
Ventas	-	665	3.027	28.636	2.227	-	34.555
Baja de activos designados al costo	-	308	5.400	320	365	-	6.393
Movimiento acumulado Depreciación	-	(18.483)	(22.152)	(54.974)	(4.566)	-	(100.175)
Reexpresión	-	(26.585)	(15.979)	(13.887)	(866)	-	(57.317)
Transferencias	=	649	(1.443)	391	=	=	(403)
<u>Saldo a diciembre 31, 2021</u>	=	<u>(229.517)</u>	<u>(263.637)</u>	<u>(368.147)</u>	<u>(14.061)</u>	<u>(1)</u>	<u>(875.363)</u>
Valor en libros:	<u>212.970</u>	<u>349.515</u>	<u>57.484</u>	<u>241.846</u>	<u>15.141</u>	<u>1</u>	<u>876.957</u>

**12.10.2. Producto de las ventas de propiedad y equipo**

El siguiente es el detalle del producto de la venta de propiedades y equipo:

<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Producto de la Venta</u>	<u>Utilidad</u>	<u>Pérdida</u>
Inmuebles y mejoras	127	(5.749)	12.534	7.078	(293)
Equipo informático	10.308	(1.349)	554	847	(1.643)
Equipo de oficina	21	=	3	3	-
Vehículos	36	(794)	1.408	736	(122)
	<u>10.492</u>	<u>(7.892)</u>	<u>14.499</u>	<u>8.664</u>	<u>(2.058)</u>
<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Producto de la Venta</u>	<u>Utilidad</u>	<u>Pérdida</u>
Inmuebles	4	(2.897)	5.334	2.437	-
Equipo informático	6.991	(1.644)	595	262	(1.176)
Equipo de oficina	877	(3.435)	294	4	(3.279)
Vehículos	29	(802)	989	236	(48)
	<u>7.901</u>	<u>(8.778)</u>	<u>7.212</u>	<u>2.939</u>	<u>(4.503)</u>

No se tienen restricciones de titularidad ni pignoraciones como garantía al cumplimiento de obligaciones para los periodos reportados.



**12.10.3. Movimiento del deterioro de propiedad y equipo**

A continuación se presenta el movimiento de provisión por deterioro de propiedad y equipo, el cual se presenta en edificios y mejoras.

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Saldo inicial	6.022	4.508
Más:		
Deterioro del periodo	674	1.364
Menos:		
Reintegros	=	<u>150</u>
Saldo Final	<u>6.696</u>	<u>6.022</u>

**12.11. Propiedades de inversión, neto**

**12.11.1. Movimiento de las propiedades de inversión**

A continuación se detalla el movimiento de propiedades de inversión:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Costo:		
Saldo inicial	137.018	131.330
Adiciones		
Mejoras	248	-
Inmuebles recibidos	2.536	4.610
Retiros		
Ventas	(9.431)	(15.782)
Traslados	114.551	9.199
Reexpresión	<u>11.576</u>	<u>7.661</u>
Saldo final	<u>256.498</u>	<u>137.018</u>
<b>Depreciación acumulada:</b>		
Saldo inicial	(5.893)	(4.854)
Retiros		
Ventas	469	934
Movimiento acumulado depreciación	(2.339)	(1.127)
Reexpresión	(579)	(259)
Traslados	<u>(48)</u>	<u>(587)</u>
Saldo final	<u>(8.390)</u>	<u>(5.893)</u>
Deterioro	<u>(9.089)</u>	<u>(422)</u>
Valor en Libros	<u>239.019</u>	<u>130.703</u>

El valor razonable de las propiedades de inversión con corte a diciembre 31, 2022 y diciembre 31, 2021 asciende a \$245.143 y \$137.011 respectivamente.

### 12.11.2. Efecto en estado de resultados

Los resultados reconocidos en el estado consolidado de resultados por la administración de las propiedades de inversión son:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Ingresos por rentas	9.775	5.501

### 12.11.3. Producto de la venta de las propiedades de inversión

A continuación se muestra el producto de la venta de propiedades de inversión:

<u>Inmuebles de inversión</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Cantidad	12	4
Valor en libros	8.962	14.848
Producto de la venta	9.839	18.117
Utilidad (Pérdida) neta	877	3.269

No se tienen restricciones de titularidad ni pignoraciones como garantía al cumplimiento de obligaciones para los periodos reportados.

### 12.11.4. Movimiento del deterioro

El siguiente es el movimiento del deterioro de las propiedades de inversión:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Saldo Inicial	422	-
Más:		
Provisión	7.925	150
Reexpresión	742	-
Ajuste provisión	-	272
Saldo Final	<u>9.089</u>	<u>422</u>

## 12.12. Arrendamientos

### 12.12.1. Resumen activos por derecho de uso

A continuación se detalla el saldo de los activos por derecho de uso para los arrendamientos en los cuales el banco actúa como arrendatario:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Activos por derecho de uso	1.354.251	1.188.830
Depreciación acumulada	<u>(611.403)</u>	<u>(448.077)</u>
Derecho de uso de activos, neto	<u>742.848</u>	<u>740.753</u>

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

**12.12.2. Movimiento activos por derecho de uso**

El siguiente es el movimiento de los activos por derecho de uso:

	<u>Inmuebles</u>	<u>Equipo de cómputo y procesamiento de datos</u>	<u>Otros</u>	<u>Neto</u>
<u>Saldo a enero 1, 2022</u>	728.913	6.552	5.288	740.753
Más:				
Adiciones	69.326	-	-	69.326
Menos:				
Retiros, netos	(18.849)	-	-	(18.849)
Depreciación del periodo	(146.677)	(4.298)	(720)	(151.695)
Reexpresión	30.693	652	151	31.496
Modificaciones en provisiones por desmantelamiento	2.123	-	-	2.123
Modificaciones al contrato	<u>64.870</u>	<u>4.828</u>	<u>(4)</u>	<u>69.694</u>
<u>Saldo a diciembre 31, 2022</u>	<u>730.399</u>	<u>7.734</u>	<u>4.715</u>	<u>742.848</u>

	<u>Inmuebles</u>	<u>Equipo de cómputo y procesamiento de datos</u>	<u>Otros</u>	<u>Neto</u>
<u>Saldo a enero 1, 2021</u>	836.603	17.645	447	854.695
Más:				
Adiciones	24.043	277	5.749	30.069
Menos:				
Retiros, netos	(20.199)	(110)	(137)	(20.446)
Depreciación del periodo	(139.430)	(5.760)	(814)	(146.004)
Reexpresión	11.547	746	46	12.339
Modificaciones en provisiones por desmantelamiento	1.221	-	-	1.221
Modificaciones al contrato	<u>15.128</u>	<u>(6.246)</u>	<u>(3)</u>	<u>8.879</u>
<u>Saldo a diciembre 31, 2021</u>	<u>728.913</u>	<u>6.552</u>	<u>5.288</u>	<u>740.753</u>

**12.12.3. Movimiento activos por derecho de uso**

A continuación se presentan los flujos contractuales de los pasivos por arrendamientos no descontados:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
1 año o menos	190.148	173.482
Más de 1 a 5 años	622.941	599.619
Más de 5 años	<u>254.108</u>	<u>290.476</u>
Total pasivo por arrendamiento no descontado	<u>1.067.197</u>	<u>1.063.577</u>
Pasivos por arrendamiento reconocido (descontado)	<u>822.491</u>	<u>813.233</u>

**12.12.4. Montos reconocidos en resultados**

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Gasto por intereses de pasivos por arrendamiento	56.472	57.731
Ingresos por subarrendamientos de los derechos de uso de activos	5.543	3.680
Gasto por depreciación	151.694	146.004
Gasto por arrendamientos a corto plazo y de activos de bajo valor	29.642	24.958

Las salidas de efectivo totales por arrendamientos fueron \$202.615 para diciembre 31, 2022 y \$196.990 para diciembre 31, 2021.

**12.13. Plusvalía**

A continuación se presenta el detalle de adquisiciones:

<u>Nombre de la adquirida</u>	<u>Fecha de adquisición</u>	<u>% Participación</u>
Granbanco	Febrero 2007	99,06%
Grupo del Istmo Costa Rica	Noviembre 2012	100,00%
Inversiones Financieras El Salvador	Noviembre 2012	95,95%
Banco y Seguros Honduras	Diciembre 2012	Banco 94% - Seguros 89%
Corredores Asociados	Septiembre 2013	94,90%

El siguiente es el detalle de la plusvalía generada:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Granbanco	1.084.549	1.084.549
Centroamérica (*)	390.065	473.362
Corredores Asociados	77.274	77.274
Deterioro Centroamérica	-	<u>(83.297)</u>
	<u>1.551.888</u>	<u>1.551.888</u>

(\*) Incluye Grupo del Istmo Costa Rica, Inversiones Financieras El Salvador y Banco y Seguros Honduras. Estas tres compañías fueron compradas a HSBC.

**Compra Granbanco**

La compra realizada de Granbanco en febrero 16 de 2007, dio origen a una plusvalía de \$1.372.458, a continuación se indican las principales características consideradas en la evaluación de la misma:

El valor de la plusvalía se asignó en tres (3) Unidades Generadoras de Efectivo (UGEs): Personas, Empresas y Subsidiarias (Panamá y Fiducafé).

## Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Las anteriores UGEs fueron igualadas al nivel de segmentos operativos de negocio con el objetivo de estar más alineados con la manera en que el MITDO (Máxima Instancia de Toma de Decisiones Operativas) gestiona las operaciones del Banco. Una vez definidas las UGEs e identificados sus activos correspondientes, se determinaron los estados de resultados y balances por cada una de las UGEs, para un período proyectado de 5 años.

La valoración por UGE de Banco Davivienda Colombia y Panamá se realizó utilizando la metodología del flujo de dividendos, descontados al costo del accionista; que de acuerdo con los expertos es la más apropiada para valorar instituciones financieras y es ampliamente utilizada por bancos de inversión de primer nivel. Dicha metodología consiste en proyectar el flujo de dividendos disponibles durante 5 años más un valor terminal y descontarlos a una tasa apropiada. Para Fidudavivienda la metodología empleada fue el flujo de caja libre de la firma (FCFF).

Para propósitos de efectuar pruebas de deterioro, el crédito mercantil fue asignado a las siguientes UGEs:

<u>Línea de negocios</u>	<u>Participación</u>	<u>Plusvalía</u>
Personas	48,7%	527.591
Empresas	50,7%	550.049
Subsidiarias	<u>0,6%</u>	<u>6.909</u>
	<u>100,0%</u>	<u>1.084.549</u>

Se realizó prueba de deterioro al 31 de octubre de 2022, asistidos por especialistas externos dando como resultados que las líneas de negocio no generaron pérdida por deterioro. Durante los meses de noviembre y diciembre no se presentaron cambios significativos que pudieran afectar la conclusión.

A continuación se presentan los principales supuestos de proyección utilizados para las pruebas de deterioro:

	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2025</u>	<u>2026</u>	<u>2027</u>
Tasas de interés colocación (%)	4,9%	3,4%	3,3%	3,4%	3,3%
Tasa de interés de captación (%)	5,2%	3,8%	3,5%	3,4%	3,4%
Crecimiento ingresos operacionales	3,2%	46,8%	11,6%	11,4%	11,3%
Crecimiento gastos operacionales	13,4%	6,2%	6,0%	6,2%	6,2%
Inflación	5,9%	3,7%	3,0%	3,0%	3,0%

La tasa de descuento para determinar el costo de capital que genera la fuente de ingresos, es determinada por el costo medio ponderado de capital al valor del mercado del costo de todas las fuentes de financiación en la estructura de capital del Banco, siendo estimada en 14,8%, al realizar análisis de sensibilidad al valor en uso y de la prueba de deterioro de cada una de las UGEs identificadas para la Plusvalía vs la tasa de descuento se encuentra que una mayor asignación de riesgo en la tasa de descuento no generaría deterioro en ninguna de las UGEs.

### Compra de HSBC en Centroamérica

La compra de la operación HSBC en Centroamérica se llevó a cabo entre noviembre 23 y diciembre 7 de 2012 dando origen a una plusvalía que a 31 de diciembre de 2022 ascendía a \$390.065.

De acuerdo al análisis efectuado por el experto externo, la distribución del crédito mercantil fue realizada a partir de la estimación del valor en uso de las 3 Unidades Generadoras de Efectivo, a 31 de diciembre de 2022, la cual se efectuó de manera proporcional al peso que cada una de las UGE tiene sobre el valor en uso total de CAM, a la fecha de estudio.

Y la estimación de valor en uso, se determinó a partir de los flujos de efectivo futuros que generará cada uno de los países en la región, con base en las proyecciones que se tienen de diciembre de 2022.

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

El siguiente es un resumen de la asignación del crédito mercantil de Centroamérica para cada Unidad Generadora de Efectivo:

	<u>diciembre 31, 2022</u>		<u>diciembre 31, 2021</u>	
	<u>Part. %</u>	<u>Plusvalía</u>	<u>Part. %</u>	<u>Plusvalía</u>
Costa Rica	39,2%	185.553	39,2%	185.757
El Salvador	32,6%	70.973	32,6%	154.310
Honduras	28,2%	133.539	28,2%	133.294
Deterioro El Salvador		=		<u>(83.297)</u>
	<u>100,0%</u>	<u>390.065</u>	<u>100,0%</u>	<u>390.065</u>

El Banco realiza pruebas anuales para determinar si el Crédito Mercantil ha sufrido deterioro asistidos por expertos externos. Para los periodos de reporte de 2022 y 2021, el monto recuperable de todas las Unidades Generadoras de Efectivo (UGE) se determinó sobre la base de cálculos de valor en uso, los cuales requieren de algunos supuestos. Estos cálculos usan las proyecciones de flujos de efectivo basados en presupuestos financieros aprobados por la Administración que cubren un periodo de cinco años.

Para cada Unidad Generadora de Efectivo, los principales supuestos claves considerados en la prueba de deterioro al 31 de diciembre de 2022 fueron los siguientes:

	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2025</u>	<u>2026</u>	<u>2027</u>
<u>Costa Rica</u>					
Crecimiento Cartera (%)	9,5%	14,4%	14,7%	14,7%	14,7%
Crecimiento Depósitos (%)	11,9%	11,5%	15,9%	18,1%	15,8%
Inflación	4,80%	3,40%	3,10%	3,00%	3,00%
<u>El Salvador</u>					
Crecimiento Cartera (%)	4,6%	4,0%	3,6%	4,8%	5,0%
Crecimiento Depósitos (%)	6,8%	6,7%	5,1%	5,1%	5,1%
Inflación	2,00%	1,50%	1,50%	1,20%	1,20%
<u>Honduras</u>					
Crecimiento Cartera (%)	6,1%	5,3%	4,4%	3,5%	2,9%
Crecimiento Depósitos (%)	10,1%	6,0%	5,6%	5,7%	5,8%
Inflación	6,20%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%

Se realizó prueba de deterioro al 31 de diciembre de 2022, obteniendo los siguientes resultados:

<u>UGES</u>	<u>Valor Uso</u>	<u>Valor Libros</u>	<u>Crédito Mercantil</u>	<u>Exceso / (Deterioro)</u>
Costa Rica	2.403.819	1.791.256	185.553	427.010
El Salvador	1.949.851	1.709.988	70.973	168.890
Honduras	<u>1.586.537</u>	<u>1.015.879</u>	<u>133.539</u>	<u>437.118</u>
	<u>5.940.207</u>	<u>4.517.123</u>	<u>390.065</u>	<u>1.033.018</u>

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

De la prueba de deterioro se concluye que no existe deterioro en la valoración de las UGEs de Costa Rica, El Salvador y Honduras.

**Compra Corredores Asociados**

El 28 de febrero de 2013 se celebró contrato de compraventa por el 100% de acciones de la firma Corredores Asociados y se constituyó plusvalía por 73.336 y Fiduciaria Davivienda por 3.636

<u>Línea de negocios</u>	<u>Adquirente</u>	<u>Costo \$</u>	<u>Plusvalía</u>
Corredores Davivienda	Banco Davivienda S.A.	70.732	73.336
	Fiduciaria Davivienda S.A.	=	<u>3.939</u>
		<u>70.732</u>	<u>77.275</u>

Se realizó prueba de deterioro al 31 de diciembre de 2022, asistidos por especialistas externos dando como resultados que las líneas de negocio no generaron pérdida por deterioro.

A continuación se presentan los principales supuestos de proyección utilizados para las pruebas de deterioro:

	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2025</u>	<u>2026</u>	<u>2027</u>
Crecimiento promedio ingresos renta variable	-13,0%	8,0%	8,0%	8,0%	9,0%
Crecimiento promedio ingresos renta fija	-4,0%	3,0%	6,0%	6,0%	5,0%
Inflación	6,00%	3,20%	3,00%	3,00%	3,00%

Para efectos tributarios el Banco da aplicación del Artículo 143 del Estatuto Tributario, el cual establece que el término para la amortización de inversiones podrá realizarse en un plazo no inferior a cinco años, y se efectuó en un término de siete años para Granbanco y 5 años para Corredores Asociados; utilizando el método de línea recta, para lo cual se hizo un cálculo simple del total dividido en el número de meses propuestos.

La diferencia que resulta entre la amortización contable y tributaria se registra impuesto diferido por pagar.

La tasa de descuento para determinar el costo de capital que genera la fuente de ingresos, es determinada por el costo medio ponderado de capital al valor del mercado del costo de todas las fuentes de financiación en la estructura de capital del Banco, siendo estimada en 9,12%, al realizar análisis de sensibilidad al valor en uso y de la prueba de deterioro de cada una de las UGEs identificadas para la Plusvalía vs la tasa de descuento se encuentra que una mayor asignación de riesgo en la tasa de descuento no generaría deterioro en ninguna de las UGEs.

**12.14. Intangibles, neto**

A continuación se presenta el movimiento de los intangibles.

<u>Concepto</u>	<u>Licencias</u>	<u>Programas, Aplicaciones Informáticas y otros</u>	<u>Total</u>
<b><u>Costo:</u></b>			
<u>Saldo a enero 1, 2022</u>	277.998	333.587	611.585
Adquisiciones	24.412	146.313	170.725
Bajas	(275)	(266)	(541)
Reclasificaciones	(1.014)	(5.905)	(6.919)
Reexpresión	<u>10.665</u>	<u>69.765</u>	<u>80.430</u>
<u>Saldo a diciembre 31, 2022</u>	<u>311.786</u>	<u>543.494</u>	<u>855.280</u>

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

<u>Concepto</u>	<u>Licencias</u>	<u>Programas, Aplicaciones Informáticas y otros</u>	<u>Total</u>
<b>Amortización:</b>			
<u>Saldo a enero 1, 2022</u>	(167.321)	(163.215)	(330.536)
Adquisiciones	(41.679)	(40.206)	(81.885)
Bajas	275	49	324
Reclasificaciones	(5.256)	5.377	121
Reexpresión	(9.516)	(40.894)	(50.410)
<u>Saldo a diciembre 31, 2022</u>	<u>(223.497)</u>	<u>(238.889)</u>	<u>(462.386)</u>
<u>Valor en libros</u>	<u>88.289</u>	<u>304.605</u>	<u>392.894</u>

<u>Concepto</u>	<u>Licencias</u>	<u>Programas, Aplicaciones Informáticas y otros</u>	<u>Total</u>
<b>Costo:</b>			
<u>Saldo a enero 1, 2022</u>	277.998	333.587	611.585
Adquisiciones	24.412	146.313	170.725
Bajas	(275)	(266)	(541)
Reclasificaciones	(1.014)	(5.905)	(6.919)
Reexpresión	10.665	69.765	80.430
<u>Saldo a diciembre 31, 2022</u>	<u>311.786</u>	<u>543.494</u>	<u>855.280</u>

<b>Amortización:</b>			
<u>Saldo a enero 1, 2022</u>	(167.321)	(163.215)	(330.536)
Adquisiciones	(41.679)	(40.206)	(81.885)
Bajas	275	49	324
Reclasificaciones	(5.256)	5.377	121
Reexpresión	(9.516)	(40.894)	(50.410)
<u>Saldo a diciembre 31, 2022</u>	<u>(223.497)</u>	<u>(238.889)</u>	<u>(462.386)</u>
<u>Valor en libros</u>	<u>88.289</u>	<u>304.605</u>	<u>392.894</u>

No se tienen compromisos de compra, restricciones de titularidad, ni pignoraciones como garantía al cumplimiento de obligaciones.

**12.15. Otros activos, neto**

El detalle de otros activos no financieros se presenta a continuación:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Bienes recibidos en dación de pago	669.536	613.824
Gastos pagados por anticipado	282.891	247.416
Anticipos a contratos, proveedores y proyectos	361.095	258.980
Impuesto diferido	91.595	88.355
Carta de crédito de pago diferido	68.449	61.350
Derechos Fiduciarios	12.224	10.117
Activos Pendientes por activar	34.914	15.470



**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Obras de Arte	3.657	3.592
Otros	16.864	12.528
Deterioro	<u>(391.391)</u>	<u>(360.132)</u>
	<u>1.149.834</u>	<u>951.500</u>

A continuación se detalla el movimiento de provisión de otros activos:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Saldo Inicial	360.132	319.014
Reexpresión	28.715	15.973
Más:		
Provisión	89.990	92.731
Menos:		
Reintegro	(50.907)	(55.251)
Ajuste provisión	<u>(36.539)</u>	<u>(12.335)</u>
Saldo Final	<u>391.391</u>	<u>360.132</u>

**12.16. Operaciones conjuntas**

A continuación se presenta el resumen de las operaciones conjuntas:

	<u>% Participación</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>		<u>diciembre 31, 2021</u>	
		<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>
Negocio Retail	50,00%	178.824	-	102.105	-
Alianza Rappi	50,00%	-	825	-	1.239
Fidufosyga	9,86%	71	1.765	94	1.567
CCP Fonpet 2012	48,47%	1.898	212	504	204
Cali Mio	44,00%	7	2	6	2
Pensac 2021	50,00%	=	=	<u>26</u>	<u>16</u>
		<u>180.800</u>	<u>2.804</u>	<u>102.735</u>	<u>3.028</u>

Las operaciones conjuntas del activo incluyen:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
<u>En pesos colombianos</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	194	555
Depósitos e inversiones en títulos de deuda	6	25
Cartera de créditos y cuentas por Cobrar	180.547	102.097
Otras actividades en operaciones conjuntas	<u>53</u>	<u>58</u>
Total Activo	<u>180.800</u>	<u>102.735</u>

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Las operaciones conjuntas del pasivo incluyen:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Cuentas por pagar	925	1.369
Otros pasivos	114	93
Otras provisiones	<u>1.765</u>	<u>1.566</u>
Total Pasivo	<u>2.804</u>	<u>3.028</u>

El siguiente es el movimiento de las operaciones conjuntas:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Saldo al inicio del periodo	99.707	59.086
Valor razonable de activos y pasivos	<u>78.289</u>	<u>40.621</u>
Saldo al final del periodo	<u>177.996</u>	<u>99.707</u>

**12.17. Depósitos y exigibilidades**

A continuación se presenta el detalle de los depósitos y exigibilidades:

	<u>diciembre 31, 2022</u>		<u>diciembre 31, 2021</u>	
	<u>Saldo</u>	<u>Intereses pagados</u>	<u>Saldo</u>	<u>Intereses pagados</u>
<u>Pasivos que generan intereses</u>				
Cuenta corriente	10.222.979	187.430	9.272.861	98.081
Cuentas de ahorro	54.407.090	1.830.679	51.538.347	443.117
Depósitos a término	<u>46.594.630</u>	<u>2.038.267</u>	<u>29.928.957</u>	<u>1.213.125</u>
Total pasivos que generan intereses	<u>111.224.699</u>	<u>4.056.376</u>	<u>90.740.165</u>	<u>1.754.323</u>
<u>Pasivos que no generan intereses</u>				
Cuenta corriente	7.586.085	-	7.762.785	-
Cuentas de ahorro	80.302	-	196.051	-
Depósitos electrónicos	925.910	-	885.330	-
Exigibilidades por servicios	904.277	-	862.362	-
Otros (*)	350.781	-	432.513	-
Total pasivos que no generan intereses	<u>9.847.355</u>	=	<u>10.139.041</u>	=
	<u>121.072.054</u>	<u>4.056.376</u>	<u>100.879.206</u>	<u>1.754.323</u>

(\*) Otros: bancos y corresponsales - depósitos especiales - servicios de recaudos - establecimientos afiliados - cuentas canceladas.

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

A continuación se presentan los depósitos por moneda y tasa:

<u>Moneda Legal</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>		<u>diciembre 31, 2021</u>	
	<u>Saldo</u>		<u>Saldo</u>	
<u>Depósitos y Exigibilidades</u>	<u>Capital</u>	<u>% Tasa Implícita</u>	<u>Capital</u>	<u>% Tasa Implícita</u>
Cuenta Corriente	7.915.468	0,99%	8.875.423	0,25%
Cuenta de Ahorros	44.305.547	3,79%	44.363.302	0,89%
Depósitos Electrónicos	925.910		885.330	
Depósitos a término (CDT)	31.529.996	8,29%	18.601.667	3,68%
Exigibilidades por servicios	685.168		691.862	
Otros (*)	<u>177.023</u>		<u>399.131</u>	
	<u>85.539.112</u>		<u>73.816.715</u>	
<u>Moneda Extranjera</u>				
Depósitos y Exigibilidades				
Cuenta Corriente	9.893.596	0,44%	8.160.223	0,00%
Cuenta de Ahorros	10.181.845	2,14%	7.371.096	2,47%
Depósitos a término (CDT)	15.064.634	3,24%	11.327.290	3,33%
Exigibilidades por servicios	219.109		170.500	
Otros (*)	<u>173.758</u>		<u>33.382</u>	
	<u>35.532.942</u>		<u>27.062.491</u>	
	<u>121.072.054</u>		<u>100.879.206</u>	

(\*) Otros: bancos y corresponsales - depósitos especiales - servicios de recaudos - establecimientos afiliados - cuentas canceladas.

La maduración de depósitos se indica a continuación:

<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>Menor a 1 año</u>	<u>Entre 1 y 5 años</u>	<u>Entre 5 y 10 años</u>	<u>Más de 10 años</u>	<u>Total</u>
Cuenta corriente	17.809.064	-	-	-	17.809.064
Cuentas de ahorro	54.467.830	19.562	-	-	54.487.392
Depósitos electrónicos	925.910	-	-	-	925.910
Depósitos a término	36.014.428	7.483.832	3.084.718	11.652	46.594.630
Exigibilidades por servicios	904.277	-	-	-	904.277
Otros	<u>350.781</u>	=	=	=	<u>350.781</u>
	<u>110.472.290</u>	<u>7.503.394</u>	<u>3.084.718</u>	<u>11.652</u>	<u>121.072.054</u>

<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>Menor a 1 año</u>	<u>Entre 1 y 5 años</u>	<u>Entre 5 y 10 años</u>	<u>Más de 10 años</u>	<u>Total</u>
Cuenta corriente	17.035.646	-	-	-	17.035.646
Cuentas de ahorro	51.692.031	42.367	-	-	51.734.398
Depósitos electrónicos	885.330	-	-	-	885.330
Depósitos a término	26.232.212	3.622.605	11.836	62.304	29.928.957
Exigibilidades por servicios	862.362	-	-	-	862.362
Otros	<u>432.513</u>	=	=	=	<u>432.513</u>
	<u>97.140.094</u>	<u>3.664.972</u>	<u>11.836</u>	<u>62.304</u>	<u>100.879.206</u>

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

**12.18. Operaciones de mercado monetario y relacionados**

A continuación se relacionan las operaciones pasivas de mercado monetario y relacionados.

diciembre 31, 2022

	<u>Tasa</u>	<u>Fecha</u>		<u>Monto</u>
		<u>Inicial</u>	<u>Final</u>	
<u>Moneda extranjera</u>				
Repos pasivos	4,0% - 6,0%	12/12/2022	30/1/2023	414.060
Simultáneas	5,6% - 5,9%	21/12/2022	4/1/2023	5.532
<u>Moneda legal</u>				
Interbancarios				
Bancos	11,1% - 11,2%	27/12/2022	2/1/2023	330.368
Compromisos originados en posiciones en corto	11,8% - 12,0%	19/12/2022	11/1/2023	146.792
Simultáneas				
Sociedades comisionistas de bolsa	12,0%	29/12/2022	2/1/2023	660
Bancos	15,5% - 16,0%	26/12/2022	4/1/2023	18.997
Otros	3,5% - 19,0%	21/12/2022	23/1/2023	<u>206.040</u>
				<u>1.122.449</u>

diciembre 31, 2021

	<u>Tasa</u>	<u>Fecha</u>		<u>Monto</u>
		<u>Inicial</u>	<u>Final</u>	
<u>Moneda extranjera</u>				
Repos pasivos	0,4% - 4,0%	30/12/2021	4/1/2022	91.431
<u>Moneda legal</u>				
Repos	4,5%	2/12/2021	13/6/2022	401.250
Simultáneas				
Sociedades comisionistas de bolsa	3,0%	30/12/2021	3/1/2022	480
Otros	0% - 3,1%	20/12/2021	13/1/2022	<u>341.920</u>
				<u>835.081</u>

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

A continuación se detalla el movimiento de los préstamos y créditos tomados:

	<u>Moneda</u>	<u>Rango de tasa interés</u>		<u>Rango Año de Vencimiento</u>		<u>Saldo</u>
		<u>Mínimo</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>	<u>Máximo</u>	
<u>Saldo a enero 1, 2022</u>						14.138.621
Nuevos préstamos	Pesos	0,00%	18,80%	2022	2034	2.147.336
	Dólares	0,15%	8,76%	2022	2028	14.531.120
	Lempiras	6,64%	12,50%	2022	2052	14.915
Pagos del periodo	Pesos	0,00%	18,80%	2020	2034	(1.215.711)
	Dólares	0,11%	7,66%	2013	2034	(10.442.412)

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

	<u>Moneda</u>	<u>Rango de tasa interés</u>		<u>Rango Año de Vencimiento</u>		<u>Saldo</u>
		<u>Mínimo</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>	<u>Máximo</u>	
<u>Otros movimientos</u>						
Intereses por pagar						135.481
Reexpresión						2.360.122
Costo por amortizar						(30.497)
Otros						<u>(14)</u>
<u>Saldo a diciembre 31, 2022</u>						<u>21.638.961</u>

	<u>Moneda</u>	<u>Rango de tasa interés</u>		<u>Rango Año de Vencimiento</u>		<u>Saldo</u>
		<u>Mínimo</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>	<u>Máximo</u>	
<u>Saldo a enero 1, 2021</u>						
Nuevos préstamos	Pesos	0,00%	8,81%	2021	2033	834.569
	Dólares	0,55%	6,34%	2021	2032	5.854.107
	Colones	1,00%	6,10%	2021	2026	483.919
	Lempiras	6,64%	12,50%	2021	2051	79.992
Pagos del periodo	Pesos	0,00%	8,30%	2020	2033	(1.236.940)
	Dólares	0,35%	6,75%	2013	2034	(7.747.713)
	Colones	0,00%	4,70%	2016	2021	(166.872)
<u>Otros movimientos</u>						
Intereses por pagar						40.460
Reexpresión						1.570.837
Costo por amortizar						4.809
Otros						<u>2.705</u>
<u>Saldo a diciembre 31, 2021</u>						<u>14.138.621</u>

A continuación se detallan los préstamos y créditos del Banco:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Entidades del país:		
Moneda legal:		
Obligaciones financieras	3.561.021	2.608.722
Moneda extranjera:		
Bancos del exterior	12.845.587	7.315.808
Otras obligaciones	244.509	190.494
Entidades del exterior	<u>4.987.844</u>	<u>4.023.597</u>
	<u>21.638.961</u>	<u>14.138.621</u>

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

La maduración de las obligaciones financieras se indica a continuación:

<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>Menor a 1 año</u>	<u>Entre 1 y 5 años</u>	<u>Entre 5 y 10 años</u>	<u>Más de 10 años</u>	<u>Total</u>
<u>Moneda Legal</u>					
Bancoldex	4.103	69.065	11.672	423.208	508.048
Finagro	5.051	126.729	35.244	479.866	646.890
Findeter	2.433	31.720	46.379	2.325.551	2.406.083
<u>Moneda Extranjera</u>					
Bancoldex	-	709	1.972	91.264	93.945
Entidades del exterior	7.154.644	3.200.889	4.204.300	720.798	17.739.485
Otras Obligaciones	<u>373</u>	<u>244.137</u>	-	-	<u>244.510</u>
	<u>7.166.604</u>	<u>3.673.249</u>	<u>4.299.567</u>	<u>6.499.541</u>	<u>21.638.961</u>

<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>Menor a 1 año</u>	<u>Entre 1 y 5 años</u>	<u>Entre 5 y 10 años</u>	<u>Más de 10 años</u>	<u>Total</u>
<u>Moneda Legal</u>					
Bancoldex	33.890	465.255	34.085	-	533.230
Finagro	23.989	233.165	118.623	-	375.777
Findeter	305.659	637.894	672.991	83.170	1.699.714
<u>Moneda Extranjera</u>					
Bancoldex	956	-	-	78.628	79.584
Findeter	173	-	-	109.500	109.673
Entidades del exterior	4.157.514	1.646.739	3.951.951	1.393.944	11.150.148
Otras Obligaciones	<u>2.464</u>	<u>188.031</u>	-	-	<u>190.495</u>
	<u>4.524.645</u>	<u>3.171.084</u>	<u>4.777.650</u>	<u>1.665.242</u>	<u>14.138.621</u>

## 12.20. Instrumentos de deuda emitidos

A continuación se presenta el movimiento de los títulos representativos de la deuda o del capital de la entidad.

	<u>Fecha</u>	<u>Valor emisión</u>	<u>Plazo (Meses)</u>	<u>Rendimiento</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Saldo</u>
<u>Saldo a enero 1, 2022</u>						16.910.828
<u>Bonos emitidos en Colombia</u>						
Redenciones						(4.244.746)
<u>Otros Movimientos</u>						
Variación en Tasa Representativa de Mercado (TRM)						414.521
Variación Unidad de Valor Real (UVR)						64.015
Intereses						(55.987)
Costo amortizado						4.394

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

	<u>Fecha</u>	<u>Valor emisión</u>	<u>Plazo (Meses)</u>	<u>Rendimiento</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Saldo</u>
<u>Bonos emitidos en Subsidiarias Internacionales</u>						
Nuevas emisiones						
Dólares	29/04/2022 - 03/11/2022	51	31 - 60	3,82% - 6,76%	07/07/2027 - 01/08/2027	238.746
Colones	14/03/2022 - 14/10/2022	155.692	20 - 85	4,71% - 11,94%	14/06/2024 - 11/07/2029	1.243.979
Redenciones						(297.126)
<u>Otros Movimientos</u>						
Intereses						66.670
Costo amortizado						186
Reexpresión						<u>630.668</u>
Saldo a diciembre 31, 2022						<u>14.976.148</u>

	<u>Fecha</u>	<u>Valor emisión</u>	<u>Plazo (Meses)</u>	<u>Rendimiento</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Saldo</u>
<u>Saldo a enero 1, 2021</u>						12.535.392
<u>Bonos emitidos en Colombia</u>						
Nuevas emisiones						
TF	18/02/2021	220.630	60	TF 4,69%	18/02/2026	220.630
IPC	18/02/2021	275.760	84	IPC 1,91%	18/02/2028	275.760
TF	18/02/2021	202.603	120	TF 2,51%	18/02/2031	202.603
IPC	07/09/2021	217.285	120	IPC 3,4%	07/09/2031	217.285
IPC	07/09/2021	277.220	36	IBR 1,34%	07/09/2024	277.220
IPC	07/09/2021	205.495	60	TF 6,89%	07/09/2026	205.495
IPC	22/04/2021	1.819.560	600	TF 6,65% Perpetuo	22/04/2071	1.819.560
Redenciones						(441.047)
<u>Otros Movimientos</u>						
Variación en Tasa Representativa de Mercado (TRM)						454.908
Variación Unidad de Valor Real (UVR)						23.255
Intereses						42.385
Costo amortizado						(15.205)

	<u>Fecha</u>	<u>Valor emisión</u>	<u>Plazo (Meses)</u>	<u>Rendimiento</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Saldo</u>
<u>Bonos emitidos en Subsidiarias Internacionales</u>						
Nuevas emisiones						
Dólares	02/08/2021 - 26/11/2021	77	24 - 60	3,00% - 5,60%	02/08/2023 - 22/11/2024	302.748
Colones	28/01/2021 - 22/11/2021	164.986	24 - 61	4,71% - 5,88%	26/01/2023 - 24/09/2026	1.017.964
Redenciones						(414.905)
<u>Otros Movimientos</u>						
Intereses						22.356
Costo amortizado						454
Reexpresión						<u>163.970</u>
Saldo a diciembre 31, 2021						<u>16.910.828</u>

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

A continuación se presenta el detalle de los bonos, por cada una de las emisiones vigentes:

<u>Tipo Emisión</u>	<u>Fecha</u>	<u>Valor emisión</u>	<u>Plazo (Meses)</u>	<u>Rendimiento</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>diciembre 31,</u>	<u>diciembre 31,</u>
						<u>2022</u>	<u>2021</u>
						<u>Valor en libros</u>	<u>Valor en libros</u>
<b>Bonos Subordinados sin garantía</b>							
IPC	25/04/12 - 29/03/17	1.177.255	96 - 180	IPC 3,83% - IPC 4,56%	29/03/25 - 25/04/27	1.177.255	1.358.655
Tasa Fija	29/03/2017	198.947	84	TF 7,40%	29/03/2024	198.947	198.947
Intereses						15.347	11.514
<b>En Dólares</b>							
Bonos Internacionales	24/04/2021	1.819.560	600	TF 6,65%	24/04/2071	2.405.100	3.981.160
Intereses						<u>30.759</u>	<u>81.070</u>
Total Bonos Subordinados						<u>3.827.408</u>	<u>5.631.346</u>
<b>Bonos ordinarios (sin garantía)</b>							
IPC	15/08/12 - 07/09/21	3.371.505	84 - 180	IPC 1,91% - IPC 4,50%	13/02/23 - 26/09/31	3.371.505	3.714.972
Tasa Fija	16/07/19 - 18/02/21	1.521.245	48 - 84	TF 4,69% - TF 6,24%	26/09/26 - 11/02/27	1.521.245	3.265.043
IBR	25/04/17 - 07/09/21	1.072.720	36 - 120	IBR 2,05% - IBR 2,13%	07/09/24 - 25/08/27	1.072.720	1.072.720
UVR	11/02/20 - 07/09/21	699.014	60 - 144	UVR 2,51% - UVR 6,89%	07/09/26 - 11/02/32	785.971	721.956
Intereses						<u>82.108</u>	<u>77.116</u>
Total Bonos ordinarios						<u>6.833.549</u>	<u>8.851.807</u>
Costo amortizado						<u>(21.020)</u>	<u>(25.414)</u>
Total Bonos						<u>10.639.937</u>	<u>14.457.739</u>



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

**Subsidiarias Internacionales**

						<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
	<u>Fecha</u>	<u>Valor emisión</u>	<u>Plazo (Meses)</u>	<u>Rendimiento</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor en libros</u>
<u>Bonos ordinarios (sin garantía)</u>							
<u>Colones</u>							
Bonos Internacionales	27/02/2019 - 14/10/2022	3.357.326	20 - 84	4,71% - 11,94%	26/01/2023 - 11/07/2029	3.357.326	1.692.487
Intereses						65.242	21.698
Costo amortizado						247	455
<u>En Dólares</u>							
Bonos Internacionales	23/01/2019 - 03/11/2022	99.404	24 - 180	3,82% - 6,76%	10/10/2022 - 23/01/2034	912.789	733.310
Intereses						639	5.114
Otros						(61)	-
<u>Lempiras</u>							
Bonos Internacionales	01/01/2002	23	180	15,00%	27/11/2017	29	25
				Total Bonos Subsidiarias Internacionales		<u>4.336.211</u>	<u>2.453.089</u>
				Total		<u>14.976.148</u>	<u>16.910.828</u>

A continuación se muestran los bonos por unidad monetaria:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
<u>Nacionales</u>		
Moneda legal	7.432.629	9.690.426
Moneda extranjera	2.418.643	4.042.978
UVR	<u>788.665</u>	<u>724.335</u>
	<u>10.639.937</u>	<u>14.457.739</u>
<u>Internacionales</u>		
Moneda extranjera		
Colones	3.422.815	1.714.640
Lempiras	29	25
Dólares	<u>913.367</u>	<u>738.424</u>
	<u>4.336.211</u>	<u>2.453.089</u>
	<u>14.976.148</u>	<u>16.910.828</u>

A continuación se muestran los Bonos por periodo de maduración:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Menor a un año	1.075.266	4.522.189
Entre 1 a 5 años	8.315.921	6.592.691
Entre 5 y 10 años	3.105.342	3.439.579
Más de 10 años	<u>2.479.619</u>	<u>2.356.369</u>
	<u>14.976.148</u>	<u>16.910.828</u>

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

A continuación se presenta la redención de los instrumentos de deuda emitidos por Banco Davivienda S.A:

diciembre 31, 2022

<u>Fecha</u>	<u>Tipo de emisión</u>	<u>Plazo</u>	<u>Tasa</u>	<u>Fecha vencimiento</u>	<u>Valor</u>
19/02/2019	Bonos ordinarios	36	TF 6,29%	19/02/2022	275.968
25/04/2012	Bonos subordinado	120	IPC 4,37%	25/04/2022	181.400
16/07/2019	Bonos ordinarios	36	IPC 2,04%	16/07/2022	169.320
15/08/2012	Bonos ordinarios	120	IPC 4,07%	15/08/2022	174.147
24/10/2017	Bonos subordinado	60	TF 7,50%	24/10/2022	1.547.535
09/07/2012	Bonos ordinarios	120	TF 5,88%	09/07/2022	<u>1.896.376</u>
					<u>4.244.746</u>

diciembre 31, 2021

<u>Fecha</u>	<u>Tipo de emisión</u>	<u>Plazo</u>	<u>Tasa</u>	<u>Fecha vencimiento</u>	<u>Valor</u>
10/03/2011		120	IPC 4,19%	10/03/2021	193.252
10/03/2011		126	IPC 4,23%	10/09/2021	160.770
15/11/2018		36	IBR 1,09%	15/11/2021	<u>87.025</u>
					<u>441.047</u>

A continuación se presentan las redenciones de las subsidiarias del exterior:

Redenciones Banco Costa Ricadiciembre 31, 2022

<u>Fecha</u>	<u>Tipo de emisión</u>	<u>Plazo</u>	<u>Tasa</u>	<u>Fecha vencimiento</u>	<u>Valor</u>
11/11/2020	Bono Estandarizado	24	4,71%	10/11/2022	23.970
11/11/2020	Bono Estandarizado	24	4,71%	10/11/2022	7.990
11/11/2020	Bono Estandarizado	24	4,71%	10/11/2022	5.993
11/11/2020	Bono Estandarizado	24	4,71%	10/11/2022	479
11/11/2020	Bono Estandarizado	24	4,71%	10/11/2022	<u>39.950</u>
					<u>78.382</u>

diciembre 31, 2021

<u>Fecha</u>	<u>Tipo de emisión</u>	<u>Plazo</u>	<u>Tasa</u>	<u>Fecha vencimiento</u>	<u>Valor</u>
22/09/17 - 19/06/20	Bono Estandarizado	12 - 43	3,65% - 5,60%	12/03/21 - 18/06/21	229.496
23/03/20 - 19/06/20	Papel Comercial	12 - 12	3,65% - 4,82%	22/03/21 - 18/06/21	<u>142.970</u>
					<u>372.466</u>

Redenciones Banco El Salvadordiciembre 31, 2022

<u>Fecha</u>	<u>Tipo de emisión</u>	<u>Plazo</u>	<u>Tasa</u>	<u>Fecha vencimiento</u>	<u>Valor</u>
06/07/2020	Bono ordinario	24	5,00%	06/07/2022	23.161
23/01/2019	Bono ordinario	12	6,30%	24/10/2022	3.175
10/10/2019	Bono ordinario	36	5,10%	10/10/2022	48.102
29/11/2016	Bono ordinario	72	6,00%	29/11/2022	<u>144.306</u>
					<u>218.744</u>

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

diciembre 31, 2021

<u>Fecha</u>	<u>Tipo de emisión</u>	<u>Plazo</u>	<u>Tasa</u>	<u>Fecha vencimiento</u>	<u>Valor</u>
23/01/2019	Bono Ordinario	12	6,30%	25/10/2021	2.628
12/04/2019	Bono Ordinario	24	5,00%	12/04/2021	<u>39.812</u>
					<u>42.440</u>

Redenciones Banco Honduras

No se presentaron redenciones de bonos durante los años 2022 ni 2021.

**Conciliación entre cambios en los pasivos y flujos de efectivo surgidos de actividades de financiación**

	<u>Pasivos</u>			<u>Patrimonio</u>	<u>Total</u>
	<u>Créditos con bancos y otras obligaciones</u>	<u>Instrumentos de deuda emitidos</u>	<u>Pasivos por arrendamientos</u>	<u>Utilidad ejercicios anteriores</u>	
<u>Saldo a diciembre 31, 2021</u>	<u>14.138.621</u>	<u>16.910.828</u>	<u>813.233</u>	=	<u>31.862.682</u>
<u>Cambios por flujos de efectivo de financiación</u>					
Procedente de nuevos préstamos de obligaciones financieras	16.693.371	-	-	-	16.693.371
Pagos obligaciones financieras	(11.658.123)	-	-	-	(11.658.123)
Emissiones en instrumentos de deuda	-	1.482.725	-	-	1.482.725
Redenciones en instrumentos de deuda emitidos	-	(4.541.872)	-	-	(4.541.872)
Pago de pasivos por arrendamiento	-	-	(145.738)	-	(145.738)
Pago de dividendos en efectivo	=	=	=	(484.124)	(484.124)
<u>Total cambios por flujos de efectivo de financiación</u>	<u>5.035.248</u>	<u>(3.059.147)</u>	<u>(145.738)</u>	<u>(484.124)</u>	<u>1.346.239</u>
<u>Otros cambios relacionados con el pasivo</u>					
Intereses causados	793.645	1.351.429	56.472	-	2.201.546
Intereses pagados	(658.167)	(1.340.747)	(56.472)	-	(2.055.386)
Arrendamientos nuevos	-	-	63.958	-	63.958
Modificaciones al contrato	-	-	73.778	-	73.778
Retiros	-	-	(24.322)	-	(24.322)
Costo por amortizar	(30.497)	4.580	-	-	(25.917)
Variación Unidad de Valor Real (UVR)	-	64.015	-	-	64.015
Reexpresión	2.360.124	1.045.190	41.582	-	3.446.896
Otros	(14)	=	=	=	(14)
<u>Total otros cambios relacionados con el pasivo</u>	<u>2.465.091</u>	<u>1.124.467</u>	<u>154.996</u>	=	<u>3.744.554</u>
<u>Otros cambios relacionados con el patrimonio</u>	=	=	=	<u>484.124</u>	<u>484.124</u>
<u>Saldo a diciembre 31, 2022</u>	<u>21.638.961</u>	<u>14.976.148</u>	<u>822.491</u>	=	<u>37.437.600</u>

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

**12.21. Cuentas por pagar**

A continuación se presenta el detalle de las cuentas por pagar:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Proveedores y servicios por pagar	1.450.176	788.215
Retenciones y aportes laborales	240.807	186.939
Contribución sobre transacciones	41.714	34.800
Reaseguradores exterior cuenta corriente	43.614	33.963
A casa matriz, subsidiarias, relacionadas	27.713	24.263
Saldo disponible tarjetas prepago	590	962
Cuenta por pagar Nación Ley 546	4.523	7.715
Seguro de depósitos	120.650	119.886
Desembolsos pendientes acreedores	129.691	79.314
Acreedores varios	131.601	134.951
Acreedor bonos de seguridad	16.914	17.056
Cheques pendientes de cobro	32.280	33.941
Liquidación forward terceros	34.065	15.382
Seguros	28.423	18.929
Fondo garantías instituciones financieras	92.034	49.617
Franquicias	42.645	32.716
Tarjeta de crédito	6.720	7.574
Prometientes compradores	19.142	13.658
Comisiones y honorarios	9.078	9.274
Dividendos y excedentes	5.918	5.852
Diversas	<u>373.067</u>	<u>264.106</u>
	<u>2.851.365</u>	<u>1.879.113</u>

**12.22. Beneficios a empleados**

El detalle de los beneficios a empleados es el siguiente:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Beneficios de corto plazo	283.392	227.769
Beneficios de largo plazo	40.517	46.709
Beneficios de post-empleo	<u>61.828</u>	<u>51.335</u>
Fondos de pensiones	50.120	35.974
Póliza de salud pensionados	11.708	15.361
	<u>385.737</u>	<u>325.813</u>

El banco posee los siguientes beneficios de largo plazo:

a. Se otorga a los funcionarios que tengan antigüedad mínima de 2 años, préstamos para adquisición de vivienda a una tasa de interés variable preferencial, a la cual se tiene acceso únicamente durante el tiempo de vinculación laboral, esto es, en caso de retiro inmediatamente se pierde el beneficio. Para lo anterior se tienen constituidos 2 fondos con un tope máximo establecido por la administración y se actualiza periódicamente. La estimación del monto del beneficio en tasa de interés respecto a la tasa de mercado vigente en la fecha de originación de los préstamos, esta diferencia en tasas es la sumatoria de los valores presentes y se reconoce en el estado de situación financiera.

b. Con ocasión a la firma del pacto colectivo de trabajo 2021-2024, se reconoce una prima extralegal por antigüedad a los empleados, equivalente a 15 días de salario al cumplir 5 años de labores y 30 días de salario al cumplir 10 años y por cada quinquenio subsiguiente. A diciembre 31, 2022, el pasivo reconocido por este concepto asciende a \$40.517.

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

Se tienen beneficios post-empleo así:

Plan de aportación definida

Aporte que realiza el banco equivalente al mismo valor definido por el funcionario con límite hasta el 5% del salario, aplicable a los funcionarios que están a 10 años o menos de su pensión y que únicamente será concedido cuando el empleado cumpla las condiciones de pensión, sin tener compromiso de realizar pagos a dicha fecha. Se contabilizan por los valores aportados con cargo a resultados y no requiere suposiciones actuariales por ser aportes predeterminados en un fondo donde el banco no asume ningún riesgo actuarial o de inversión.

Plan de beneficios definidos

Póliza de salud para pensionados y su cónyuge que son reconocidos mediante cálculo actuarial con cambios en el ORI.

A continuación se presenta el detalle de los beneficios a empleados:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Valor presente de las obligaciones por beneficios a empleados	11.708	15.361

En la actualidad, todos los empleados del banco tienen derecho a acceder a una póliza colectiva de salud mientras estén en actividad, y posteriormente, al cumplir la edad de pensión, el empleado y su cónyuge tienen derecho a un subsidio del 30% en una póliza de salud individual patrocinado por el banco, esto siempre y cuando se cumplan algunas condiciones.

Movimiento en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Obligaciones por beneficios definidos al inicio del periodo	15.361	20.715
Costos de servicio corrientes	621	966
Costo por intereses	1.539	1.578
Remediciones	(5.409)	(7.189)
Ajustes relacionados con la experiencia	(772)	(991)
(Ganancias) pérdidas actuariales por cambios en los supuestos financieros (ORI)	(4.637)	(6.683)
Beneficios pagados por el plan	(404)	(709)
Obligaciones por beneficios definidos al final del periodo	<u>11.708</u>	<u>15.361</u>

Principales suposiciones actuariales

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Tasa de descuento	13,50%	10,13%
Futuros incrementos salariales	3,50%	3,50%
Tasa de inflación	3,00%	3,00%

Posterior a cumplida la edad de pensión, se parte de suponer que quienes accedan al beneficio fallecerán de acuerdo a la tabla de mortalidad de rentistas válidos de 2008, consignada en la resolución número 1555 de 2010 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Análisis de sensibilidad

Las obligaciones por beneficios definidos y el costo de de los servicios del periodo corriente se calcularon utilizando el método unidad de crédito proyectado. A continuación se presenta el análisis de sensibilidad del pasivo por beneficios definidos de las diferentes variables financieras y actuariales a diciembre 31, 2022:

Tasa de descuento

	<u>Valor actual de las obligaciones por beneficios definidos</u>	<u>Duración media ponderada de la obligación por beneficios definidos (en años)</u>	<u>Supuestos</u>
Tasa de descuento -50 puntos básicos	12.077	10,05	13,00%
Tasa de descuento +50 puntos básicos	11.043	14,74	14,00%

Tendencia médica

	<u>Tasa de servicio médico</u>	<u>Supuestos</u>
Tasa de servicio médico -50 puntos básicos	10.994	3%
Tasa de servicio médico +50 puntos básicos	12.128	4%

Pagos esperados de beneficios futuros

<u>Año</u>	<u>Beneficios definidos</u>
2022	773
2023	841
2024	928
2025	1.017
2026	1.115
2027 a 2031	7.100

**12.23. Reservas técnicas**

Las reservas para siniestros se detallan a continuación:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Reserva matemática	35.952	27.014
Reserva seguro de vida de ahorro con participación	97.504	82.161
Reserva de riesgos en curso	173.964	128.350
Reserva para siniestros avisados	63.150	48.001
Reserva para siniestros no avisados	<u>14.001</u>	<u>11.741</u>
	<u>384.571</u>	<u>297.267</u>

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

El siguiente es el movimiento de la reserva:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Saldo inicial	297.267	277.511
Más:		
Constitución de reserva	95.176	91.684
Menos:		
Liberación de reserva	(75.626)	(84.181)
Reexpresión	<u>67.754</u>	<u>12.253</u>
Saldo Final	<u>384.571</u>	<u>297.267</u>

**12.24. Otros pasivos y pasivos estimados**

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

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
<u>Pasivos estimados</u>		
Otras Provisiones	283.777	238.168
Litigios, Indemnizaciones y Demandas	26.279	24.248
En operaciones conjuntas	<u>1.765</u>	<u>1.566</u>
	<u>311.821</u>	<u>263.982</u>
<u>Otros pasivos</u>		
Arrendamientos	822.491	813.233
Ingresos diferidos	328.773	266.592
Cartas de crédito de pago diferido	68.449	61.350
Abonos para aplicar a obligaciones al cobro	243.551	163.942
Abonos Diferidos	70	9.095
Mantenimiento y reparaciones	8.404	6.697
Diversos	<u>88.955</u>	<u>55.820</u>
	<u>1.560.693</u>	<u>1.376.729</u>
	<u>1.872.514</u>	<u>1.640.711</u>

El siguiente es el movimiento de otras provisiones:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Saldo Inicial	238.168	184.567
Reexpresión	70.091	22.143
Más:		
Provisión	429.190	505.476
Menos:		
Bajas	(204.499)	(229.177)
Reintegros	<u>(249.173)</u>	<u>(244.841)</u>
Saldo Final	<u>283.777</u>	<u>238.168</u>

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

1) El siguiente es el detalle de otras provisiones:

diciembre 31, 2022

	<u>1 año</u>	<u>1 a 3 años</u>	<u>3 a 5 años</u>	<u>5 a 10 años</u>	<u>Total</u>
Provisión prima Frech	1.221	6.438	1.647	133	9.439
Impuestos	153.663	-	-	-	153.663
Pasivos estimados	19.248	5.156	-	-	24.404
Gastos administrativos	1.992	-	-	-	1.992
Provisiones cartera	4.625	-	-	-	4.625
Cuentas por pagar proveedores	15.398	131	-	-	15.529
Recursos humanos	50.087	-	-	-	50.087
Tarjetas	15.967	53	5	11	16.036
Acreedores y servicios	5.554	7	48	138	5.747
Programa puntos	<u>2.255</u>	=	=	=	<u>2.255</u>
	<u>270.010</u>	<u>11.785</u>	<u>1.700</u>	<u>282</u>	<u>283.777</u>

diciembre 31, 2021

	<u>1 año</u>	<u>1 a 3 años</u>	<u>3 a 5 años</u>	<u>5 a 10 años</u>	<u>Total</u>
Provisión prima Frech	4.342	7.616	2.477	130	14.565
Impuestos	124.117	-	-	-	124.117
Pasivos estimados	16.531	-	3.982	-	20.513
Gastos administrativos	1.621	-	-	-	1.621
Provisiones cartera	3.547	-	-	-	3.547
Cuentas por pagar proveedores	12.035	320	-	-	12.355
Recursos humanos	42.073	-	-	-	42.073
Tarjetas	12.791	27	5	6	12.829
Acreedores y servicios	4.048	-	100	99	4.247
Programa puntos	<u>2.301</u>	=	=	=	<u>2.301</u>
	<u>223.406</u>	<u>7.963</u>	<u>6.564</u>	<u>235</u>	<u>238.168</u>



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

2) Litigios, indemnizaciones y demandas

El siguiente es el movimiento de la provisión para litigios, indemnizaciones y demandas:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Saldo Inicial	24.248	23.340
Reexpresión	915	392
Más:		
Provisión	9.389	14.917
Menos:		
Bajas	(104)	(6.970)
Reintegros	<u>(8.169)</u>	<u>(7.431)</u>
Saldo Final	<u>26.279</u>	<u>24.248</u>

A continuación se presenta el resumen de los procesos:

	<u>diciembre 31, 2022</u>			<u>diciembre 31, 2021</u>		
	<u>Cantidad procesos</u>	<u>Valor Provisión</u>	<u>Valor Pretensiones</u>	<u>Cantidad procesos</u>	<u>Valor Provisión</u>	<u>Valor Pretensiones</u>
Cubiertos por el contrato de Garantías de Fogafín (2)	8	9.588	328	9	9.589	423
Demandas laborales	18	3.275	3.302	12	2.078	2.078
Procesos ordinarios	<u>482</u>	<u>13.416</u>	<u>7.813</u>	<u>418</u>	<u>12.581</u>	<u>7.788</u>
	<u>508</u>	<u>26.279</u>	<u>11.443</u>	<u>439</u>	<u>24.248</u>	<u>10.289</u>

Los flujos de salida de recursos, por resolución de los litigios se indican a continuación:

diciembre 31, 2022

	<u>1 año</u>	<u>1 a 3 años</u>	<u>3 a 5 años</u>	<u>más de 10 años</u>	<u>Total</u>
Litigios cubiertos por el contrato de Garantías Fogafín (2)	-	9.588	-	-	9.588
Demandas laborales	3.194	81	-	-	3.275
Procesos ordinarios	<u>5.649</u>	<u>7.432</u>	<u>119</u>	<u>216</u>	<u>13.416</u>
	<u>8.843</u>	<u>17.101</u>	<u>119</u>	<u>216</u>	<u>26.279</u>

diciembre 31, 2021

	<u>1 año</u>	<u>1 a 3 años</u>	<u>3 a 5 años</u>	<u>más de 10 años</u>	<u>Total</u>
Litigios cubiertos por el contrato de Garantías Fogafín (2)	-	9.589	-	-	9.589
Demandas laborales	<u>1.954</u>	<u>124</u>	-	-	<u>2.078</u>
Procesos ordinarios	<u>6.270</u>	<u>6.025</u>	<u>108</u>	<u>178</u>	<u>12.581</u>
	<u>8.224</u>	<u>15.738</u>	<u>108</u>	<u>178</u>	<u>24.248</u>

## **Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

(2) Son aquellos procesos de Granbanco S.A. Fiduciaria Cafetera S.A, Bancafé Panamá S.A. hoy Davivienda Panamá y Bancafé International Corporation hoy Davivienda Internacional, que existían al 31 de enero de 2007 y los que fueron notificados con posterioridad al 16 de febrero de 2007 y hasta el 16 de febrero de 2010, que se encuentran vigentes y son garantizados expresamente por Fogafín.

Para los procesos de naturaleza civil, administrativa y especial que se encuentran amparados por el contrato de garantías de Fogafín se constituyen provisiones por el 15%; teniendo en cuenta la cobertura de la garantía, sobre el valor de la respectiva contingencia conforme a su calificación y sólo para los procesos ordinarios, especiales y laborales.

### Penales

El Banco es llamado como Tercero Responsable Civil, de acuerdo con las leyes colombianas y debe responder por el daño causado por la conducta del condenado. De acuerdo con el análisis legal, la asignación se realiza o no según el caso.

Ordinarios civiles, especiales, contenciosos administrativos y laborales

Este tipo de procesos le generan contingencia pasiva al Banco independientemente del trámite procesal que se surta para el efecto, en términos generales por razón de su eventual responsabilidad civil contractual o extracontractual e igualmente con ocasión de las multas o sanciones impuestas por las entidades competentes en desarrollo de sus funciones. Cada uno de estos procesos cuenta con su correspondiente calificación y provisión, de ser necesaria.

A continuación se detallan los procesos judiciales que pueden generar mayor impacto económico al:

### Banco

Las acciones populares y de grupo son trámites judiciales creados para la protección de derechos pertenecientes a un número plural de personas. Mientras que las acciones populares tienen propósitos de prevención, cesación y restablecimiento de derechos colectivos, las de grupo buscan la reparación de los perjuicios generados por la agresión a derechos individuales homogéneos. El riesgo de estos litigios se ha considerado remoto, por norma no es requerida su revelación, sin embargo, la naturaleza de los derechos que se discuten y la pluralidad de demandantes los convierte en trámites judiciales importantes para el Banco.

### Procesos judiciales concernientes al extinto sistema UPAC.

A través de proceso N° 250002324000-2010-00785-00, la Asociación Comité Nacional de Usuarios Upac – UVR, junto con otras personas naturales, formularon acción popular en contra del Banco Davivienda S.A. y otras entidades financieras con el fin de que se declare que las demandadas reliquidaron de manera irregular los alivios otorgados a los deudores hipotecarios en virtud de la Ley 546 de 1999. Solicitaron, adicionalmente, se ordene a las demandadas devolver al erario público los TES que hasta el momento no han devuelto pese a configurarse las causales legales para ello. El proceso se tramita ante el Tribunal Administrativo de Cundinamarca pendiente se resuelva de forma definitiva las excepciones previas formuladas por el Banco. La cuantía del asunto no se determina en la demanda, clasificándose la contingencia como remota. Davivienda fue desvinculado de esta acción mediante providencia de 4 de diciembre de 2018 que está pendiente de resolver recurso de apelación.

En relación con el proceso N° 250002315000-2006-00422-00, CLARA CECILIA MURCIA y otros propiciaron acción de grupo en el Juzgado 5° Administrativo de Bogotá, contra los juzgados que no acataron lo dispuesto en la Ley 546 de 1999 sobre la terminación de los correspondientes procesos ejecutivos hipotecarios. Entre las peticiones de la demanda se pide que se ordene a esos juzgados la terminación de tales asuntos. Al Banco lo vinculan al trámite por haber presentado, en su momento, las demandas ejecutivas pertinentes. El proceso se encuentra en periodo probatorio. La contingencia se calificó como remota.

Procesos relacionados con otras actividades del Banco.

La sociedad 100% LEGAL COLOMBIA LIGA DE CONSUMIDORES, CAPÍTULO BOGOTÁ D.C., radicó acción popular en contra de Banco Davivienda por supuesta vulneración de los derechos de los consumidores y demanda declarar las cláusulas DÉCIMO, DÉCIMO PRIMERA Y DÉCIMO SEGUNDA del “CONTRATO DE CUENTA CORRIENTE BANCARIA”, y específicamente en el ANEXO AL CONTRATO DE CUENTA CORRIENTE CUPO DE SOBREGIRO – CREDIEXPRESS, que emplea BANCO DAVIVIENDA S.A. para la apertura de productos a sus clientes, es una práctica abusiva por parte de la entidad bancaria para con sus clientes, pues vulnera el derecho colectivo del consumidor y el usuario establecido en el literal n) del artículo 4 de la Ley 472 de 1998. Así mismo, pretende que se ordene a BANCO DAVIVIENDA S.A. abstenerse de dicha práctica abusiva, pues es una conducta que va en contra del estándar de conductas profesionales que se le exige a las entidades bancarias para con sus clientes o consumidores. Finalmente, solicita, dentro de las pretensiones, condenar a la entidad financiera a regresar los valores que ha generado por concepto de sobregiros a las cuentas corrientes de sus clientes o consumidores en la ciudad de Bogotá D.C., y que no correspondan al pago de cheques en descubierto, así como, en la medida que se haya generado, rectificar los reportes negativos que se hayan efectuado y registrado ante las centrales de información de todos sus clientes o consumidores cuenta correntistas de la ciudad de Bogotá D.C.

Fiduciaria Davivienda S.A.

1. **Demandante:** Carlos A. Gómez  
**Demandado:** Fiduciaria Davivienda S.A. y Banco Davivienda S.A  
**Valor de la pretensión:** El demandante solicita declaración de unidad de empresa y la reliquidación de la indemnización por despido injusto por valor \$165  
**Estado actual:** quedó en firme la sentencia en la Corte Suprema de Justicia para el pago por parte de la Fiduciaria Davivienda (antes Fiducafe S.A) y Banco Davivienda del proceso laboral. Calificación: Probable  
**Monto de Provisión:** \$22  
**Fecha aproximada de terminación proceso:** diciembre de 2023
  
2. **Demandante:** Advance Logistic Supplier ALS  
**Demandado:** Aceites de Café S. A. Acecafe S. A. en Liquidación, Fiduciaria Davivienda S.A. Y otros.  
**Valor de la pretensión:** Declarar en proceso de pertenencia que se dé la propiedad a favor de la Sociedad Advance sobre el 8,2132%, del predio identificado con folio de matrícula inmobiliaria No.100-81213. Este predio fue adjudicado a FIDUCAFE hoy Fiduciaria Davivienda S.A., en virtud de una deuda que tenía un tercero llamado Derivados del Azufre, quien era parte en un contrato de fiducia de Ecocarbon, dicho contrato se liquidó en el año 1996. La pretensión es declarativa, más no económica  
**Estado actual:** Contestación demanda. Calificación: Probable  
**Monto de la provisión:** \$0 en razón a que la pretensión del proceso no es económica si no la declaración del derecho de propiedad para el demandante  
**Fecha aproximada de terminación del proceso:** diciembre de 2026.
  
3. **Demandante:** Cesar Augusto Restrepo Álzate,  
**Demandado:** Fiduciaria Davivienda S.A.  
**Valor de la pretensión:** El demandante con ocasión de la Fiducia en Garantía constituida desde el año 1994 denominada Hacienda El Retiro, señala que la Fiduciaria incumplió el contrato mencionado por cuanto no ejerció las acciones tendientes a proteger el bien fideicomitido y por no realizar la ejecución de la garantía en el tiempo en que los certificados de garantía se encontraban vigentes. Señala que se le han causado perjuicios morales, materiales y se le ha afectado su buen nombre, estima el valor de la pretensión en una suma aproximada de \$8,878  
**Estado actual:** Probatoria  
**Monto de la provisión:** \$0  
**Fecha aproximada de terminación del proceso:** diciembre de 2026

**Calificación de la contingencia:** Posible. El abogado sustenta la calificación de la contingencia indicando que existen antecedentes jurisprudenciales que no le favorecen a la Fiduciaria en relación con el diseño y redacción del contrato.

4. **Demandante:** Enel Colombia

**Demandado:** Fiduciaria Davivienda S.A.

**Valor de la pretensión:** El demandante pretende el pago por un servicio de energía prestado en un inmueble que corresponde a las zonas comunes de un proyecto en el que la participación de la FIDUCIARIA se dio como vocera del patrimonio autónomo Arrayanes constituido por la constructora a fin de desarrollar el proyecto inmobiliario mencionado. La fiduciaria no es ni ha sido propietaria de ese inmueble, ni es usuaria del servicio de energía. Estima el valor de la pretensión en una suma aproximada de \$263

**Estado actual:** Contestación demanda. Pendiente fijen fecha para audiencia inicial.

**Monto de la provisión:** \$0

**Fecha aproximada de terminación del proceso:** dic-2024

**Calificación de la contingencia:** Posible. Jurídicamente es claro que no se ha debido crear una cuenta de usuario a nombre de la FIDUCIARIA en ese predio, pero el título presentado trae como cliente y deudor a la FIDUCIARIA.

5. **Demandante:** Liliana Pérez

**Demandado:** Fiduciaria Davivienda S.A.

**Valor de la pretensión:** Pretende se declare contractualmente responsable a FIDUCIARIA DAVIVIENDA S.A., por la violación al deber de información e indebido análisis del perfil como cliente financiero del producto denominado Multiportafolio de Inversión Cerrado “DAFUTURO INMOBILIARIO 7, como consecuencia de ello, se ordene la terminación del contrato y se restituyan los dineros que obren en la cuenta individual junto con los perjuicios materiales e inmateriales causados a la demandante. Estima el valor de la pretensión en una suma aproximada de \$195

**Estado actual:** Probatoria

**Monto de la provisión:** \$0

**Fecha aproximada de terminación del proceso:** diciembre 2023

#### Procesos de filiales en Centroamérica

En razón de la negociación que el Banco realizó con el HSBC Holdings plc, para la adquisición del “HSBC Costa Rica” Grupo del Istmo (Costa Rica) S.A., “HSBC El Salvador” Inversiones Financieras HSBC, S.A., “HSBC Honduras” Banco HSBC Honduras, S.A y Seguros HSBC Honduras, Sociedad Anónima, y Honduras Seguros Holdco, compras que se hicieron entre el 23 de noviembre y 7 de diciembre de 2012, hay lugar a que se incluya en este informe la relación de procesos que pueden generar contingencia pasiva al Banco, los que se indican a continuación:

#### Honduras

1. **Clase de proceso:** Demanda ordinaria de indemnización de daños y perjuicios.

**Demandante:** Green Development Corporation S.A. (GDC)

**Demandados:** Banco HSBC Honduras S. A. y Banco Lafise, S. A.

**Pretensiones:**

a. **De la demanda inicial:** Obtener una indemnización de daños y perjuicios derivados de un presunto incumplimiento contractual.

b. **Del recurso de Revisión:** Revisar el fallo de casación dictado por la Sala Civil de la Corte Suprema de Justicia

**Valor de la pretensión:** USD \$160 - COP \$768.718

**Síntesis y Estado Actual:** Proceso con sentencia desfavorable en primera y segunda instancia contra Banco Davivienda y otro banco local. El 4 de agosto de 2014 cada banco presentó un Recurso de Casación ante la Corte Suprema de Justicia, el cual fue admitido en fecha 25 de agosto de 2015. El 27 de abril de 2022, la Sala Civil de la Corte Suprema de Justicia de Honduras por unanimidad emitió el fallo de Casación favorable para el Banco Davivienda Honduras, el cual declara sin lugar la demanda presentada por el demandante y absuelve a

## Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Banco Davivienda Honduras del pago de todas y cada una de las pretensiones presentadas por el demandante, condenando a éste último al pago de costas. En fecha 27 de abril de 2022, el demandante interpuso recurso de inconstitucionalidad en contra de normas procesales referidas en el fallo, el cual fue inadmitido. GDC interpuso recurso de revisión contra el fallo de casación, el cual se encuentra pendiente de admisión.

**Calificación/Probabilidad de resultado desfavorable:** Remoto.

**Potencial afectación material:** Teniendo en cuenta la probabilidad remota de la ocurrencia de un resultado desfavorable en contra del Banco en cuanto al recurso de revisión interpuesto por el demandante, la potencial afectación material es Baja.

2. **Clase de proceso:** Demanda ordinaria de nulidad e indemnización de daños y perjuicios

**Demandante:** Gaylor Wilfredo Quiñonez Zelaya

**Demandados:** Banco Davivienda Honduras

**Pretensiones:** Nulidad de un Juicio Ejecutivo e Indemnización de Daños y Perjuicios presuntamente derivados de fallas procesales juicio ejecutivo adelantado por el Banco

**Valor de la pretensión:** USD \$0,8 - COP \$3.896 aproximadamente

**Síntesis y Estado Actual:** Fallo de primera instancia, emitido el 25 de febrero de 2016, con resolución "Desfavorable" para el Banco. Sentencia de apelación, emitida el 10 de junio de 2016, con resolución "Desfavorable" para el Banco. El 22 de julio de 2016 se presentó recurso de casación. El 13 de febrero de 2019, la Corte Suprema de Justicia emitió sentencia de casación desfavorable para el Banco y confirmó la sentencia emitida en sede de apelación. En marzo de 2019 se presentó una acción de prejudicialidad penal y oposición a la ejecución. El 30 de mayo de 2019, se presentó recurso de revisión en contra de la sentencia de casación desfavorable, basándose en una causal de Maquinación Fraudulenta y Prejudicialidad Penal. En fecha 17 de enero de 2020, la Corte Primera de Apelaciones de La Ceiba admitió, con suspensión del acto reclamado, el amparo interpuesto contra la resolución que declaró sin lugar la prejudicialidad penal, esto implica que queda en suspenso la ejecución solicitada por el demandante. La denuncia nueva por el delito de Falso Testimonio ya fue admitida, en fecha 22-feb-21 se presentó el informe del agente investigativo, el caso ya se encuentra en estudio a efecto de dictar el Requerimiento Fiscal. Hay tres acciones pendientes de resolución: 1) Denuncia Penal, pendiente de requerimiento fiscal.- 2) Recurso de Revisión: Pendiente de Resolverse el recurso de reposición interpuesto contra el auto que inadmitió el mismo.- 3) Recurso de Amparo; ido en consultas a la Sala Constitucional, pendiente de fallo.

**Calificación/Probabilidad de resultado desfavorable:** Posible

**Potencial afectación material:** Teniendo en cuenta la probabilidad de la ocurrencia de un resultado desfavorable en contra del Banco, la potencial afectación material es Media

### Costa Rica

1. **Clase de proceso:** Contencioso Administrativo - Tributario (2011).

**Demandante:** Ministerio de Hacienda.

**Demandados:** Corporación Davivienda/Banco Davivienda Costa Rica.

**Pretensiones:** Se busca la nulidad del acto administrativo que confirma la determinación del impuesto sobre la renta de los periodos del 2011.

**Valor de la pretensión:** USD \$3,6 - COP \$17.234 aproximadamente.

**Síntesis y Estado Actual:** Terminado el procedimiento determinativo tributario dentro del cual el 24 de octubre de 2019 se realizó el pago bajo protesta, se acudió a la vía judicial a fin de realizar el reclamo de los montos pagados. No se hace provisión por cuanto ya se realizó pago

**Calificación/Probabilidad de resultado desfavorable:** Posible.

**Potencial afectación material:** Teniendo en cuenta que el pago ya se realizó dentro del procedimiento determinativo, la potencial afectación material para el Banco es Baja.

2. **Clase de proceso:** Contencioso Administrativo - Tributario (1999-2005).

**Demandante:** Ministerio de Hacienda.

**Demandados:** Corporación Davivienda/Banco Davivienda Costa Rica.

**Pretensiones:** Se busca la nulidad del acto administrativo que confirma la determinación del impuesto sobre la renta de los periodos de 1999-2005.

**Valor de la pretensión:** USD \$12,5 - COP \$60.009

## Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

**Síntesis y Estado Actual:** El 9 de julio de 2014 se realizó el pago bajo protesta de la suma aproximada de USD\$9,5. El proceso aún se encuentra pendiente de resolución en sede judicial: **1. Administrativo:** Mediante Resolución No. TFA 646-P-2021 del 1 de noviembre de 2021, el Tribunal Fiscal Administrativo rechazó el recurso de apelación presentado por el Banco, ordenando proceder con el cobro de la deuda tributaria. Sin embargo, el Banco ya había cancelado bajo protesta esa deuda. El 9 de noviembre de 2021 el Banco presentó una solicitud de adición y aclaración, con el objetivo que el Tribunal Fiscal Administrativo aclare la parte dispositiva de la resolución antes referida. En Resolución de la Sala I, del Tribunal Fiscal Administrativo No. 510-P-2022 de 19 de octubre del 2022, se rechaza la solicitud de aclaración y adición, por lo que el proceso se encuentra actualmente terminado en sede administrativa. **2. Judicial:** el 19 de junio de 2017 se llevó a cabo audiencia por los hechos nuevos presentados por el Banco, especialmente informando del pago realizado bajo protesta en el 2014. Se está a la espera de la convocatoria a debate oral, momento donde se discutirá sobre el fondo de la controversia. El fallo judicial está suspendido hasta que se produzca un pronunciamiento de la Sala Constitucional de la Corte Suprema de Justicia relacionado a los procesos de lesividad.

**Calificación/Probabilidad de resultado desfavorable:** Posible.

**Potencial afectación material:** Teniendo en cuenta que el pago ya se realizó, la potencial afectación material es Baja.

3. **Clase de proceso:** Proceso concursal - proceso ordinario civil.  
**Demandante:** Silvercat Investments Inc.  
**Demandados:** Banco Davivienda Costa Rica  
**Pretensiones:** Pretenden la nulidad de la ejecución del Fideicomiso de Garantía y retrotraer los efectos hasta antes de dicho momento.  
**Valor de la pretensión:** USD \$21,1 - COP \$101.708  
**Síntesis y Estado Actual:** Se notifica al Banco de una demanda que presenta las excepciones de cláusulas compromisorias y de prescripción. Solicitud de anulación de las escrituras de constitución del fideicomiso de garantía y de remate de las propiedades dadas en garantía que fueron adjudicadas por el banco (en razón de un préstamo otorgado a la empresa Silvercat Investments Inc). Se presentaron excepciones previas y contestación de la demanda. Se resolvió excepción previa de cláusula compromisoria en favor del Banco, declarando sin lugar la demanda. Habiéndose realizado la audiencia preliminar, se realizó audiencia de juicio del 22 al 25 de noviembre de 2022, la cual se llevó a cabo, recibiendo prueba testimonial y emitiendo conclusiones. Se está pendiente de la resolución final.  
**Calificación/Probabilidad de resultado desfavorable:** Remoto  
**Potencial afectación material:** Teniendo en cuenta la remota probabilidad de la ocurrencia de un resultado desfavorable en contra del Banco, la potencial afectación material es Baja.
4. **Clase de proceso:** Proceso ordinario laboral  
**Demandante:** Bladimir Alexan Rivera Smith  
**Demandados:** Banco Davivienda Costa Rica/ Smart Marketing, S.A.  
**Pretensiones:** Pretende una indemnización por parte de su antiguo patrono, así como solidariamente por parte del Banco por el despido que le realizaron.  
**Valor de la pretensión:** Se estima en la suma USD \$0,002 COP \$8,6  
**Síntesis y Estado Actual:** Se presentó la correspondiente contestación a la demanda. Se inició la audiencia oral (prueba confesional, declaración de parte y reconocimiento de documentos), pero la misma se suspendió debido a que la empresa Smart Marketing, S.A. está disuelta y se hace necesario el nombramiento de un liquidador de la misma y continúen con el trámite.  
**Calificación/Probabilidad de resultado desfavorable:** Posible  
**Potencial afectación material:** Teniendo en cuenta el monto de la pretensión y el precedente que se generaría, la potencial afectación material es Media.

### El Salvador

1. **Clase de proceso:** Proceso Declarativo Común Mercantil de reclamación de intereses.  
**Demandante:** Sociedad José Antonio Salaverría y Compañía de Capital Variable.  
**Demandado:** Banco Davivienda Salvadoreño, S. A.

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

**Pretensiones:** El demandante reclama intereses moratorios por presunto pago tardío de la condena relacionada al proceso sumario mercantil Referencia 34-SM-09, tramitado y finalizado en aquel entonces en el Juzgado Primero de lo Mercantil de San Salvador.

**Valor de la pretensión:** USD \$9,6 - COP \$45.946

**Síntesis y Estado Actual:** En fecha 20 de septiembre de 2022 se notificó al Banco resolución de primera instancia en la cual se le condena a pagar la cantidad reclamada. En fecha 26 de septiembre de 2022 el Banco presentó recurso de apelación contra dicha sentencia. El Banco está garantizado para mitigar el impacto financiero adverso de este litigio, de ser esa la decisión final judicial pasada en calidad de cosa juzgada. En fecha 26 de septiembre el Banco presentó recurso de apelación contra dicha sentencia, el cual fue admitido. En fecha 09 de diciembre de 2022, recibió sentencia favorable en apelación, la cual se revocó totalmente la sentencia en primera instancia y se desestimó la totalidad de la pretensión de la contraparte. Nos encontramos a la espera de noticias de un eventual recurso de Casación por la contraparte.

**Calificación/Probabilidad de resultado desfavorable:** Posible.

**Potencial afectación material:** Teniendo en cuenta la garantía con la que cuenta el Banco para mitigar el riesgo de un resultado desfavorable, la potencial afectación material es baja.

**12.25. Patrimonio**

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

**12.25.1. Capital social**

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

El capital autorizado, suscrito y pagado, está representado en las siguientes acciones y los otros datos del Patrimonio:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Acciones ordinarias suscritas y pagadas	343.676.929	343.676.929
Acciones con derecho preferencial suscritas y pagadas	<u>107.993.484</u>	<u>107.993.484</u>
Total acciones en circulación	<u>451.670.413</u>	<u>451.670.413</u>
Valor nominal en la fecha	180	180

**12.25.2. Prima en colocación de acciones**

Corresponde a los valores en los mayores importes obtenidos sobre el valor nominal de la acción y por la capitalización de reservas ocasionales obtenidas en la distribución de utilidades de ejercicios anteriores con aumento de valor nominal, determinadas por las decisiones de la Asamblea General de Accionistas. El detalle de la prima en colocación de acciones que componen el patrimonio, es el siguiente

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Por prima en colocación de acciones ordinarias	3.009.080	3.009.080
Por prima en colocación de acciones preferenciales	<u>1.808.207</u>	<u>1.808.207</u>
	<u>4.817.287</u>	<u>4.817.287</u>

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

**12.25.3. Reservas**

Por decisiones de la Asamblea General de Accionistas se han realizado apropiaciones de las utilidades obtenidas en los ejercicios anuales.

El detalle de las cifras en reservas que componen el patrimonio, es el siguiente:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Reserva legal:		
Por apropiación de utilidades	5.511.446	5.473.512
Reservas estatutarias y ocasionales:		
A disposición de la Junta Directiva	45.634	8.625
A disposición de la Asamblea	377.889	246.975
Para futuras capitalizaciones	44.544	40.057
	<u>468.067</u>	<u>295.657</u>

**12.25.4. Realizaciones aplicación NIIF por primera vez**

A continuación se detalla el movimiento de realizaciones en adopción por primera vez:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Saldo Inicial	122.389	136.517
Realización de bonos	(3.470)	(185)
Dividendos Subsidiarias	-	85.620
Valorización venta de activos fijos	(2.590)	(95.846)
Litigios finalizados	(7.507)	(1.366)
Impuesto Diferido NIIF 9	-	(51)
Otros	945	(2.300)
Saldo Final	<u>109.767</u>	<u>122.389</u>

**12.25.5. Utilidad por acción básica**

La utilidad por acción básica al corte del 31 de diciembre de 2022 y 2021 fue de \$3.527 y \$2.744, respectivamente calculada con base en la utilidad básica al corte de cada periodo dividido en el promedio ponderado de acciones en circulación.

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Total de acciones en circulación	451.670.413	451.670.413
Utilidad atribuible a los propietarios de la controladora	1.593.142	1.239.203
Utilidad por acción básica	<u>3.527</u>	<u>2.744</u>



**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.

**12.25.6. Gestión de capital**

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

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

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

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

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

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.

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

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>enero 2021</u>	<u>enero 2022</u>	<u>enero 2023</u>
Solvencia Básica Ordinaria (CET1)	4,50%	4,50%	4,50%	4,50%
Colchón de Conservación (CET1)	1,50%	0,38%	0,75%	1,13%
Colchón Sistémico (CET1)	1,00%	0,25%	0,50%	0,75%
<u>Mínimo Solvencia Básica Ordinaria + Colchones</u>	<u>7,00%</u>	<u>5,13%</u>	<u>5,75%</u>	<u>6,38%</u>
Solvencia Básica Adicional (AT1)	1,50%	0,38%	0,75%	1,13%
<u>Mínimo Solvencia Básica Adicional + Colchones</u>	<u>8,50%</u>	<u>5,50%</u>	<u>6,50%</u>	<u>7,50%</u>
Solvencia Adicional (T2)	3,00%	4,13%	3,75%	3,38%
<u>Mínimo de Solvencia Total + Colchones</u>	<u>11,50%</u>	<u>9,63%</u>	<u>10,25%</u>	<u>10,88%</u>
Relación de Apalancamiento	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%

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

El Banco ha cumplido con los requerimientos mínimos manteniendo unos niveles de capital que superan el mínimo de solvencia total en alrededor de 739 puntos básicos en promedio en lo corrido del 2022. A continuación se presenta la relación de solvencia a 31 de Diciembre de 2022:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>Variación dic 22 - dic 21</u>
<u>Patrimonio Técnico</u>			
Patrimonio Básico Ordinario <sup>2</sup>	14.827.382	12.907.556	1.919.826
Patrimonio Básico Adicional (AT1)	<u>2.418.643</u>	<u>1.997.267</u>	<u>421.376</u>
Patrimonio Básico (T1)	<u>17.246.025</u>	<u>14.904.823</u>	<u>2.341.202</u>
<u>Patrimonio Adicional</u>	4.573.055	4.523.659	49.396
Deducciones Patrimonio Técnico	<u>2.609</u>	<u>4.611</u>	<u>(2.002)</u>
Total Patrimonio Técnico	<u>21.816.471</u>	<u>19.423.871</u>	<u>2.392.600</u>

<sup>2</sup> Patrimonio Básico Ordinario Neto de deducciones (CET1)

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>Variación dic 22 - dic 21</u>
<u>Activos Ponderados por Nivel de Riesgo</u>			
Activos Ponderados por Nivel de Riesgo de Crédito	119.158.069	97.590.207	21.567.862
Valor en Riesgo de Mercado	433.158	374.057	59.101
Valor en Riesgo Operacional	<u>896.647</u>	<u>554.201</u>	<u>342.446</u>
Total <sup>3</sup>	<u>133.933.680</u>	<u>107.904.184</u>	<u>26.029.496</u>
<u>Relaciones de solvencia y valor de apalancamiento</u>			
Solvencia Básica Ordinaria (CET1)	11,07%	11,96%	-0,89%
Solvencia Básica Adicional (CET1 + AT1)	12,88%	13,81%	-0,94%
Solvencia Total	<u>16,29%</u>	<u>18,00%</u>	<u>-1,71%</u>
Valor de apalancamiento	200.507.931	167.966.679	32.541.252
Relación de apalancamiento	<u>8,60%</u>	<u>8,87%</u>	<u>-0,27%</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, el Banco se apoya en herramientas que le permiten medir los niveles de capital futuros, y establecer las acciones requeridas para garantizar el cumplimiento de los niveles de solvencia necesarios para desarrollar las estrategias planteadas.

**12.26. Participación no controladora**

Lo constituye la parte de los activos netos (patrimonio) y del resultado de las Subsidiarias, atribuibles a derechos sociales cuyos propietarios sean diferentes a los del grupo de entidades consolidadas.

<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>% Interés Minoritario</u>	<u>Interés Minoritario</u>
Fiduciaria Davivienda S.A.	241.743	5,30%	12.773
Corredores Davivienda S.A	148.599	4,30%	6.379
Cobranzas Sigma S.A.S	1.248	6,00%	75
Inversiones Financieras Davivienda S.A.	1.585.918	3,88%	61.326
Banco Davivienda Salvadoreño S.A.	1.658.761	1,76%	29.100
Valores Davivienda El Salvador S.A.	2.096	0,00%	-
Seguros Comerciales Bolívar S.A	89.467	0,00%	-
Davivienda Servicios El Salvador S.A de C.V	20.308	0,00%	-
Banco Davivienda Honduras S.A.	889.694	2,95%	26.137
Seguros Bolívar Honduras S.A.	204.091	9,88%	20.099
Corporación Davivienda Costa Rica S.A.	1.970.400	0,03%	530
Davivienda Seguros Costa Rica S.A	88.417	49,00%	43.201
Ediciones Gamma	3.586	2,90%	106

<sup>3</sup> Incluye APNR RC + 100/9\*(VeR en Riesgo de Mercado + VeR en Riesgo Operacional).

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Cobranzas Beta	93.801	4,10%	3.816
Delta International Holdings LLC - (USA)	14.705	1,00%	147
Corporación Financiera Davivienda S.A.	370.107	0,00%	-
			<u>203.689</u>

<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>% Interés Minoritario</u>	<u>Interés Minoritario</u>
Fiduciaria Davivienda S.A.	246.748	5,30%	13.029
Corredores Davivienda S.A	132.414	4,30%	5.680
Cobranzas Sigma S.A.S	1.225	6,00%	73
Inversiones Financieras Davivienda S.A.	1.404.173	3,88%	54.264
Banco Davivienda Salvadoreño S.A.	1.326.587	1,76%	23.258
Valores Davivienda El Salvador S.A.	2.396	0,00%	-
Seguros Comerciales Bolívar S.A	92.435	0,00%	-
Davivienda Servicios El Salvador S.A de C.V	16.003	0,00%	-
Banco Davivienda Honduras S.A.	630.598	3,07%	19.278
Seguros Bolívar Honduras S.A.	153.322	9,88%	15.089
Corporación Davivienda Costa Rica S.A.	1.445.646	0,03%	388
Davivienda Seguros Costa Rica S.A	64.857	49,00%	31.669
Ediciones Gamma	2.751	3,00%	82
Cobranzas Beta	69.859	4,10%	2.870
Delta International Holdings LLC - (USA)	10.790	1,00%	108
Corporación Financiera Davivienda S.A.	213.083	0,00%	-
			<u>165.788</u>

**13. Partidas específicas del estado consolidado de resultados****13.1. Inversiones y valoración, neto**

El siguiente es el detalle de los ingresos y valoración de las inversiones:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
<u>Instrumentos de deuda</u>		
Ingreso	679.983	701.795
Gasto	433.255	509.820
Valoración de Inversiones a valor razonable	<u>246.728</u>	<u>191.975</u>
Ingreso	301.218	137.675
Gasto	31.649	8.283
Intereses de Inversiones a costo amortizado	<u>269.569</u>	<u>129.392</u>
	<u>516.297</u>	<u>321.367</u>
<u>Instrumentos de patrimonio</u>		
Ingreso	102.584	58.220
Gasto	<u>88.211</u>	<u>46.026</u>
Valoración instrumentos de patrimonio, neto	<u>14.373</u>	<u>12.194</u>

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31, 2022 diciembre 31, 2021Venta de inversiones

Utilidad	107.578	71.266
Pérdida	<u>113.375</u>	<u>47.266</u>
Venta de inversiones, neto	<u>(5.797)</u>	<u>24.000</u>
	<u>524.873</u>	<u>357.561</u>

**13.2. Ingresos por operación de seguros, comisiones y servicios, neto**

A continuación se presenta el detalle de las operaciones de seguros, comisiones y servicios:

diciembre 31, 2022 diciembre 31, 2021

Ingreso por operación de Seguros	546.380	460.180
Gasto por operación de Seguros	<u>384.859</u>	<u>332.827</u>
	<u>161.521</u>	<u>127.353</u>
Ingreso comisiones y servicios	2.427.131	2.093.384
Gastos por comisiones y servicios	<u>749.573</u>	<u>592.234</u>
	<u>1.677.558</u>	<u>1.501.150</u>
	<u>1.839.079</u>	<u>1.628.503</u>

Los principales conceptos de estas comisiones se originan por operaciones transaccionales.

**13.3. Gastos operacionales**

A continuación se presenta el detalle de los gastos operacionales:

diciembre 31, 2022 diciembre 31, 2021Gastos operacionales

Sueldos y prestaciones	1.506.837	1.290.848
Incentivos	217.608	162.637
Beneficios a Empleados	<u>322.001</u>	<u>340.469</u>
	<u>2.046.446</u>	<u>1.793.954</u>

Administrativos y operativos

Mantenimiento y adecuaciones	277.788	265.153
Servicios de aseo y vigilancia	66.953	61.488
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	204.825	161.798
Seguros	243.210	188.690
Contribuciones y Otros	173.579	149.570
Arrendamientos	83.277	64.122
Procesamiento electrónico de datos	108.738	95.160
Honorarios	438.727	393.964
Transportes	139.802	119.633
Impuestos	389.259	262.982

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Seguro Depósito	243.790	256.463
Otros	<u>485.756</u>	<u>378.610</u>
	<u>2.855.704</u>	<u>2.397.633</u>
Amortizaciones y depreciaciones	<u>345.286</u>	<u>308.468</u>
	<u>5.247.436</u>	<u>4.500.055</u>

**13.4. Otros ingresos y gastos**

El detalle de otros ingresos y gastos es el siguiente:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
<u>Otros Ingresos Operacionales</u>		
Recuperación Riesgo Operativo	27.621	17.285
Por venta de propiedades	25.851	10.299
Reversiones pérdidas por deterioro	50.933	59.339
Otros ingresos	<u>238.825</u>	<u>183.756</u>
	<u>343.230</u>	<u>270.679</u>
<u>Otros Gastos Operacionales</u>		
Pérdidas Riesgo Operativo	(96.314)	(71.451)
Por venta de propiedades	(40.256)	(33.100)
Pérdidas por deterioro	(130.181)	(221.227)
Otros gastos	(1.694)	(2.976)
	<u>(268.445)</u>	<u>(328.754)</u>
	<u>74.785</u>	<u>(58.075)</u>

**13.5. Impuesto a las ganancias****13.5.1. Componentes del gasto por impuesto a las ganancias**

El gasto por impuesto a las ganancias por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 comprende lo siguiente:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Impuesto sobre la Renta	993.810	616.418
Beneficio tributario	(93.778)	(107.577)
Gasto de periodos anteriores renta 2021 y 2020	5.718	7.187
Gasto de periodos anteriores plusvalía	<u>16.725</u>	=
Total impuesto de renta corriente	<u>922.475</u>	<u>516.028</u>
Total impuesto de renta diferido (1)	<u>(218.852)</u>	<u>(4.164)</u>
Total Impuesto a las ganancias	<u>703.623</u>	<u>511.864</u>

El total de impuesto de renta diferido incluye el valor neto reconocido con efecto a resultados por \$220.466 y por reintegro de impuestos por \$1.615

**13.5.2. Reconciliación de la tasa efectiva de tributación**

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables al Banco y sus subsidiarias estipulan que en Colombia:

## **Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

- Para el año 2022, conforme con la Ley de Inversión Social 2155 de 2021, la tarifa de impuesto de renta es del 35% y para las instituciones financieras que obtengan en el periodo una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT se aplican 3 puntos adicionales.
- Para el año 2021, de acuerdo con la Ley de Crecimiento 2010 de 2019 la tarifa de impuesto sobre la renta es del 31% y para las instituciones financieras que obtengan en el periodo una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT se aplican 3 puntos adicionales.
- A partir del año 2021, la Ley de Crecimiento Económico reduce la renta presuntiva al 0% del patrimonio líquido del último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior
- Con la Ley de Inversión Social se extiende el beneficio de auditoría por los años 2022 y 2023 para los contribuyentes que incrementen su impuesto neto de renta del año gravable en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior por lo menos en un 35% y 25%, con lo cual la declaración de renta quedará en firme dentro de los 6 o 12 meses siguientes a la fecha de su presentación, respectivamente.
- Con la Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019, el término de firmeza de la declaración del impuesto de renta y complementarios de los contribuyentes que determinen o compensen pérdidas fiscales o estén sujetos al régimen de precios de transferencia, será de 5 años.
- Los excesos de renta presuntiva pueden ser compensados en los cinco períodos gravables siguientes.
- Las pérdidas fiscales podrán ser compensadas con rentas líquidas ordinarias obtenidas en los 12 períodos gravables siguientes.
- El impuesto por ganancia ocasional está gravado a la tarifa del 10%.

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables en las filiales de CAM:

Las tarifas vigentes de impuesto sobre la renta para las filiales del Banco Davivienda en Centro América son 30% (Costa Rica, Honduras, Salvador) y el 25% (Panamá, Salvador en compañías de menores ingresos) y 0% para Panamá Lic. Internacional, Rojo Holding y Torre Davivienda Piso 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18 y Corredores Panamá.

En Costa Rica: A partir del 1° de julio de 2019, entró a regir la Ley de Fortalecimiento de las Finanzas Públicas (9635). Dentro de sus principales cambios tenemos:

- La sustitución del Impuesto de Ventas, ahora Impuesto al Valor Agregado (específicamente al sector servicios)
- En el Impuesto a las Utilidades se introduce un nuevo capítulo de Ganancias y Pérdidas de Capital con una tasa estándar del 15%, separándolos en inmobiliarios y mobiliarios, manteniendo aquellos títulos valores vigentes al 8%; para el cierre del 2019 es un impuesto único y definitivo. Para las entidades reguladas por el Conassif a partir del 1° de enero de 2020 se tratará como un anticipo de Renta Corriente.
- A partir del 1° de enero del 2020 se pasará a una renta integral solamente al Sector Regulado por Conassif.

De acuerdo con el literal (c) del párrafo 81 de la NIC 12 el siguiente es el detalle de la conciliación entre el total de gasto de impuesto a las ganancias de la Compañía calculado a las tarifas tributarias vigentes y el gasto (ingreso) de impuesto efectivamente registrado en los resultados del periodo para los periodos terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021.

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

	<u>diciembre 31, 2022</u>		<u>diciembre 31, 2021</u>	
		<u>Tasa Efectiva</u>		<u>Tasa Efectiva</u>
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	<u>2.319.568</u>		<u>1.773.028</u>	
Impuesto Renta a tarifa nominal 2022 (38%) - 2021 (34%)	881.436	38%	602.830	34%
Gastos no deducibles e ingresos fiscales	447.341		252.879	
Rentas Exentas	(395.695)		(200.296)	
Deducciones fiscales e ingresos no gravados	(278.615)		(87.954)	
Beneficio tributario	(93.778)		(76.859)	
Ajuste por tasa en subsidiarias (1)	(57.544)		(25.054)	
Efecto impuesto diferido por cambio de tasas diferente a la nominal	172.620		39.138	
Cambios en estimaciones relacionados a períodos anteriores	22.443		7.180	
Compensación de créditos fiscales sin impuesto diferido	(188)		-	
Impuesto corriente sucursal Miami	<u>5.604</u>		-	
Total gasto impuesto a las ganancias	<u>703.624</u>	30%	<u>511.864</u>	29%

- 1) El ajuste de tasa en las subsidiarias corresponde a la diferencia de los cálculos al 38% y 34% aplicable en Colombia para 2022 y 2021 respectivamente y las tasas nacionales promedio en los otros países

**13.5.3. Impuesto diferido por tipo de diferencia temporaria:**

Las diferencias entre las bases de los activos y pasivos para propósitos de NIIF y las bases de los mismos para efectos fiscales, dan lugar a diferencias temporarias que generan impuestos diferidos calculados y registrados a 31 de diciembre de 2022 y 2021 teniendo en cuenta las tarifas de impuestos para los años en los cuales se espera que dichas diferencias se reviertan.

	<u>Saldo a diciembre 31, 2021</u>	<u>Efecto a Resultados</u>	<u>Efecto a ORI</u>	<u>Ajuste de periodos anteriores</u>	<u>Efecto en patrimonio (*)</u>	<u>Saldo a diciembre 31, 2022</u>
<u>Impuestos diferidos activos</u>						
Inversiones medidas a valor razonable	41.646	(49.195)	47.149	21.623	1.894	63.117
Inversiones en asociadas	958	(958)	-	-	-	-
Otros pasivos, provisiones, derivados y PyE	<u>65.324</u>	<u>14.699</u>	<u>13.454</u>	<u>1</u>	-	<u>93.478</u>
<u>Total Activo</u>	<u>107.928</u>	<u>(35.454)</u>	<u>60.603</u>	<u>21.624</u>	<u>1.894</u>	<u>156.595</u>
<u>Impuestos diferidos pasivos</u>						
Inversiones en asociadas	37.569	3.592	20.589	-	1.660	63.410
Otros pasivos, provisiones y derivados	216.959	(267.519)	2.697	8.822	39.041	-
Otros activos	12.911	17.399	2.705	-	929	33.944
Propiedades y equipo	3.164	(10.502)	(786)	7.147	977	-
Plusvalía	519.423	1.110	229	22.379	-	543.141
<u>Total Pasivo</u>	<u>790.026</u>	<u>(255.920)</u>	<u>25.434</u>	<u>38.348</u>	<u>42.607</u>	<u>640.495</u>
Impuesto Diferido Neto	<u>(682.098)</u>	<u>220.466</u>	<u>35.169</u>	<u>(16.724)</u>	<u>(40.713)</u>	<u>(483.900)</u>



**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

(\*) Para el año 2022, incluye el efecto de la remediación del cambio en la tarifa del impuesto de renta e impuesto de ganancias ocasionales de acuerdo con lo establecido en el Decreto 2167 de 2022.

	<u>Saldo a diciembre 31, 2020</u>	<u>Integración nuevas compañías (1)</u>	<u>Efecto a Resultados</u>	<u>Efecto a ORI</u>	<u>Reclasificaciones (2)</u>	<u>Reconocido en utilidades acumuladas (3)</u>	<u>Saldo a diciembre 31, 2021</u>
<u>Impuestos diferidos activos</u>							
Inversiones medidas a valor razonable	3.202	-	19.180	19.264	-	-	41.646
Inversiones en asociadas	252	601	106	(1)	-	-	958
Otros pasivos, provisiones, derivados y PyE	<u>54.070</u>	<u>404</u>	<u>2.482</u>	<u>8.368</u>	=	=	<u>65.324</u>
<u>Total Activo</u>	<u>57.524</u>	<u>1.005</u>	<u>21.768</u>	<u>27.631</u>	=	=	<u>107.928</u>
<u>Impuestos diferidos pasivos</u>							
Inversiones medidas a valor razonable	33.897	-	(5.288)	(18.230)	-	(10.379)	-
Inversiones en asociadas	11.436	-	21.206	4.927	-	-	37.569
Otros pasivos, provisiones y derivados	161.760	-	125.569	(61.245)	(7.720)	(1.405)	216.959
Otros activos	22.600	-	(11.233)	856	-	688	12.911
Propiedades y equipo	38.895	46	(33.161)	(297)	(1.290)	(1.029)	3.164
Plusvalía	520.132	-	(79.489)	1.110	-	77.670	519.423
<u>Total Pasivo</u>	<u>788.720</u>	<u>46</u>	<u>17.604</u>	<u>(72.879)</u>	<u>(9.010)</u>	<u>65.545</u>	<u>790.026</u>
Impuesto Diferido Neto	<u>(731.196)</u>	<u>959</u>	<u>4.164</u>	<u>100.510</u>	<u>9.010</u>	<u>(65.545)</u>	<u>(682.098)</u>

- 1) Saldos al 31 de diciembre de 2020 de Promociones y Cobranzas Beta S.A., Delta International Holdings LLC - (USA) y Ediciones Gamma S.A., correspondiente a la participación por la adquisición de acciones durante el tercer trimestre de 2021.
- 2) La reclasificación de \$9.011 se realizó entre el impuesto diferido y el impuesto corriente con ocasión a la presentación de la declaración de renta 2021 con la determinación definitiva de la renta líquida gravable y descuentos tributarios.
- 3) Con el Decreto 1311 de 2021 el Gobierno Nacional otorgó una alternativa de reconocimiento y presentación del impuesto diferido que deba reconocerse en el año 2021, debe medirse con la nueva tarifa del impuesto a la renta, que fue fijada para los años 2022 y siguientes por la Ley 2155 del 2021 o Ley de Inversión Social, consiste en reconocer al patrimonio en utilidades retenidas el impuesto diferido de este año (2021), solo lo que corresponda al incremento de la tarifa del impuesto de renta del 38% y 35%, alternativa que fue tomada por el Banco.

El Grupo realizó la compensación de impuestos diferidos activos y pasivos por entidad o sujeto fiscal, considerando la aplicación de las disposiciones tributarias vigentes en Colombia y en otros países en los cuales operan las subsidiarias, sobre el derecho legal de compensar activos y pasivos por impuestos corrientes y otros requerimientos establecidos en el párrafo 74 de la NIC 12 diferidos activos y pasivos por entidad o sujeto fiscal.

Para la vigencia 2022 y en aplicación de decreto 2617 del 29 de diciembre de 2022, que reglamenta el registro contable de la variación en el impuesto diferido por el cambio de la tarifa del impuesto sobre la renta y en la tarifa del impuesto a las ganancias ocasionales a partir del año gravable 2023 según lo establecido en la Ley 2277, la Compañía optó por registrar en 2022 la remediación del impuesto diferido en la cuenta de resultados acumulados de ejercicios anteriores del patrimonio, cuyo efecto fue un gasto que ascendió a \$40.713.

Considerando el incremento en la tarifa en el impuesto básico de renta del 31% en el año 2021 al 35% aplicable a partir del año 2022, dispuesto por la Ley 2155 de 2021 (Ley de Inversión Social), de acuerdo con lo establecido en el Decreto 1311 de 2021, la Compañía optó por registrar en 2021 la remediación del impuesto diferido en la cuenta de resultados acumulados de ejercicios anteriores del patrimonio, cuyo efecto fue un gasto que ascendió a \$65.545.

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

**13.5.4. Efecto de impuestos corrientes y diferidos en componentes de la cuenta de otros resultados integrales en el patrimonio**

	<u>Saldo a diciembre 31, 2021</u>	<u>Movimiento por componente de ORI</u>	<u>Impuesto diferido</u>	<u>Subtotal movimientos componente ORI</u>	<u>Saldo a diciembre 31, 2022</u>
<b>Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo</b>					
Instrumentos financieros con cambios en otro resultado integral	(70.046)	(101.169)	-	(101.169)	(171.215)
Deterioro cartera de crédito para propósito de estados financieros consolidados	1.040.678	570.568	(44.935)	525.633	1.566.311
Beneficios a empleados largo plazo	(6.720)	(10.711)	18.010	7.299	579
<b>Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo</b>					
Participación en el ORI de asociadas	<u>(16.350)</u>	<u>11.709</u>	<u>(8.244)</u>	<u>3.465</u>	<u>(12.885)</u>
Conversión diferencia en cambio subsidiarias del exterior	<u>1.137.119</u>	<u>1.018.896</u>	<u>-</u>	<u>1.018.896</u>	<u>2.156.015</u>
	<u>2.084.681</u>	<u>1.489.293</u>	<u>(35.169)</u>	<u>1.454.124</u>	<u>3.538.805</u>

	<u>Saldo a diciembre 31, 2020</u>	<u>Movimiento por componente de ORI</u>	<u>Impuesto diferido</u>	<u>Subtotal movimientos componente ORI</u>	<u>Saldo a diciembre 31, 2021</u>
<b>Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo</b>					
Instrumentos financieros de patrimonio con cambios en otro resultado integral	-	(70.046)	-	(70.046)	(70.046)
Deterioro cartera de crédito para propósito de estados financieros consolidados	984.027	70.875	(14.224)	56.651	1.040.678
Beneficios a empleados largo plazo	(8.696)	(507)	2.483	1.976	(6.720)
<b>Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo</b>					
Participación en el ORI de asociadas	<u>(14.666)</u>	<u>(1.684)</u>	<u>-</u>	<u>(1.684)</u>	<u>(16.350)</u>
Conversión diferencia en cambio subsidiarias del exterior	<u>766.885</u>	<u>459.003</u>	<u>(88.769)</u>	<u>370.234</u>	<u>1.137.119</u>
	<u>1.727.550</u>	<u>457.641</u>	<u>(100.510)</u>	<u>357.131</u>	<u>2.084.681</u>

**13.5.5. Incertidumbres en posiciones tributarias**

A partir del 1° de enero de 2020 y mediante el Decreto 2270 de 2019 fue adoptada para propósitos de los estados financieros locales del Grupo 1, la interpretación CINIIF 23- incertidumbres frente a los tratamientos de impuesto a las ganancias, en aplicación de esta norma, para el estado de situación financiera con corte a 31 de diciembre de 2022 y 2021, se analizaron las posiciones tributarias adoptadas por el Banco y sus subsidiarias en las declaraciones sujetas a revisión por parte de las Autoridades Tributarias y no se identificaron hechos o situaciones que generen incertidumbres asociadas a una diferencia entre tales posiciones y las dispuestas por la Administración Tributaria.

**13.5.6. Impuestos diferidos respecto de compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos**

En cumplimiento del párrafo 39 de la NIC 12, el Grupo no registró impuesto diferido pasivo relacionado con diferencias temporarias de inversiones en subsidiarias y en asociadas. Lo anterior debido a que: i) La Compañía tiene el control de las subsidiarias y de la decisión de venta de inversiones en asociadas, por consiguiente, puede decidir acerca de la reversión de tales diferencias temporarias; y ii) la Compañía no tiene previsto su realización en un futuro previsible.

Las diferencias temporarias por los conceptos indicados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 ascendían a \$4.558.129 y \$3.388.999 respectivamente.

### **13.5.7. Precios de transferencia**

En atención a lo previsto en las Leyes 788 de 2002 y 863 de 2003, 1607 de 2012 y 1819 de 2016, reglamentadas por el Decreto 2120 de 2017, el Banco y sus subsidiarias prepararon un estudio de precios de transferencia sobre las operaciones realizadas con vinculados económicos del exterior durante 2021. El estudio no dio lugar a ajustes que afectarán los ingresos, costos y gastos fiscales de la Compañía.

Aunque el estudio de precios de transferencia de 2022 se encuentra en proceso de preparación, no se anticipan cambios significativos en relación con el del año anterior.

### **13.5.8. Reforma Tributaria para la igualdad y la Justicia Social**

Mediante Ley 2277 del 13 de diciembre de 2022 se adoptó una reforma tributaria, dicha disposición introduce algunas modificaciones en materia del impuesto sobre la renta, las cuales presentamos a continuación:

- La tarifa de general de renta se mantiene al 35% para sociedades nacionales y sus asimiladas, los establecimientos permanentes de entidades del exterior y las personas jurídicas extranjeras con o sin residencia en el país obligadas a presentar la declaración anual del impuesto sobre la renta y complementarios
- Para las instituciones financieras, entidades aseguradoras, reaseguradoras, sociedades comisionistas de bolsa de valores, sociedades comisionistas agropecuarias, bolsas de bienes y productos agropecuarios, agroindustriales o de otros commodities y proveedores de infraestructura del mercado de valores se establece una sobretasa de 5 puntos adicionales de la tarifa general de renta durante los periodos gravables 2023 a 2027, siendo la tarifa total del 40% si tienen una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT (\$5.089.440.000 año 2023). La sobretasa estará sujeta a un anticipo del 100%.
- Se establece un impuesto mínimo para los residentes en Colombia, fijado un impuesto adicional en caso de que el impuesto de renta depurado con algunos ajustes sea inferior al 15% de la utilidad contable antes de impuestos con ciertos ajustes. Así las cosas, los contribuyentes deberán: (i) Determinar el impuesto depurado del contribuyente colombiano, o el impuesto depurado del grupo en caso que se haga parte de un grupo empresarial. (ii) Determinar la utilidad depurada del contribuyente colombiano o del grupo en caso que se haga parte de un grupo empresarial, y, (iii) Determinar la tasa de tributación depurada de contribuyente colombiano o del grupo en caso que se haga parte de un grupo empresarial. Si la tasa efectiva (Impuesto de renta depurado/utilidad depurada) es inferior al 15% deberá calcularse el impuesto a adicionar del contribuyente o del grupo en caso que se haga parte de un grupo empresarial.

Se exceptúan de esta norma las Zonas Económicas y Sociales ZESE durante el periodo que su tarifa de renta sea del cero (0%), contribuyentes cuya utilidad depurada sea igual o inferior a cero, quienes se rijan por lo previsto en el Art 32 del E.T. (Concesiones), las empresas industriales y comerciales del estado o sociedades de economía mixta que ejerzan los monopolios de suerte, azar y licores; Los hoteles y parques temáticos siempre que no se encuentren obligados a presentar informe país por país.

- Se limita al 3% anual de la renta líquida ordinaria el monto de la sumatoria de algunos ingresos no constitutivos de renta, deducciones especiales, rentas exentas y descuentos tributarios.
- Se deroga el artículo 158-1, eliminando la posibilidad de deducir los costos y gastos asociados a inversiones en CTel, es decir estas inversiones únicamente darán derecho a descuento tributario. Se mantiene la posibilidad de tomar como descuento tributario el 30% de las inversiones en Ciencia, Tecnología e Innovación (CTel) que cuenten con aprobación del Consejo Nacional de Beneficios Tributarios (CNBT); la norma previa establecía un descuento del 25%.

## **Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

- Se elimina la posibilidad de tomar como descuento tributario el 50% del ICA efectivamente pagado antes de presentar la declaración. Será deducible el 100% devengado y pagado previo a la presentación de la declaración de renta.
- Continúa como deducible el 100% de los impuestos, tasas y contribuciones efectivamente pagados en el año gravable, que guarden relación de causalidad con la generación de renta (salvo el impuesto de renta); será deducible el 50% del gravamen a los movimientos financieros (GMF), independientemente de que tenga o no relación de causalidad con la actividad generadora de renta.
- No serán deducibles pagos por afiliaciones a clubes sociales, gastos laborales del personal de apoyo en la vivienda u otras actividades ajenas a la actividad productora de renta, gastos personales de los socios, partícipes, accionistas, clientes y/o sus familiares, todos los cuales serán considerados ingreso en especie para sus beneficiarios.
- Se establece que los valores no deducibles por condenas provenientes de procesos administrativos, judiciales, o arbitrales, corresponden a los valores que tengan naturaleza punitiva, sancionatoria o de indemnización de perjuicios. (Numeral 3 del Artículo 105 del E.T.).
- Se establece la tarifa del impuesto de ganancias ocasionales en un 15%.
- Se establece una tarifa de retención en la fuente del 10% para los dividendos recibidos por sociedades nacionales que tengan la naturaleza de no constitutivos de renta ni ganancia ocasional (Antes 7,5%), la cual será trasladable a la persona natural residente o al inversionista del exterior. Se mantienen las excepciones establecidas en las normas vigentes. Los dividendos y participaciones recibidos por establecimientos permanentes de sociedades extranjeras nacionales que tengan la naturaleza de no constitutivos de renta ni ganancia ocasional estarán gravados a la tarifa especial del 20%.
- Se dispuso que el impuesto sobre los dividendos gravados se determinará: (i) aplicando la tarifa de renta correspondiente al año en que se decreten (35%) y (ii) sobre el remanente se aplicará la tarifa que corresponda al dividendo no gravado, dependiendo del beneficiario (si es persona natural residente o sucesión íliquida de causante residente se aplicará la tabla del artículo 241 del E.T.).
- Los dividendos decretados con cargo a utilidades de los años 2016 y anteriores conservarán el tratamiento vigente para ese momento; y aquellos correspondientes a utilidades de los años 2017 y 2018 y 2019 que se decreten a partir del 2020 se registrarán por las tarifas dispuestas en la Ley 2010.

### **14. Partes relacionadas**

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

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

Se consideran como partes vinculadas las siguientes:

## **Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

### **1. Sociedades del grupo:**

<u>Controlante:</u>	Grupo Bolívar
<u>Subsidiarias:</u>	Fiduciaria Davivienda S.A, Corredores Davivienda S.A, Cobranzas Sigma S.A, Corporación Financiera Davivienda S.A, VC Investments S.A.S, Inversiones CFD S.A.S, Promociones y Cobranzas Beta S.A, Ediciones Gamma S.A, Delta Internacional Holding, Banco Davivienda Panamá S.A, Banco Davivienda Panamá Internacional S.A, Inversiones Rojo Holding S.A, Torre Davivienda sucursal S.A, Torre Davivienda piso 12 S.A, Torre Davivienda piso 13 S.A, Torre Davivienda piso 14 S.A, Torre Davivienda piso 15 S.A, Torre Davivienda piso 16 S.A, Torre Davivienda piso 17 S.A, Torre Davivienda piso 18 S.A, Corredores Panamá S.A, Banco Davivienda Honduras S.A, Seguros Honduras S.A, Grupo del Istmo Costa Rica S.A, Davivienda Seguros Costa Rica S.A, Banco Davivienda Costa Rica S.A, Corporación Davivienda Costa Rica S.A, Davivienda corredora de Seguros S.A, Davivienda Leasing Costa Rica S.A, Banco Davivienda Salvadoreño S.A, Davivienda Puesto de Bolsa S.A, Inversiones Financieras Davivienda El Salvador, Davivienda Servicios El Salvador S.A, Seguros Comerciales Bolívar El Salvador S.A, Valores Davivienda El Salvador S.A, Davivienda Investment Advisor USA LLC, Datio Inversiones S.A.S.
<u>Compañías Grupo Empresarial Bolívar:</u>	Capitalizadora Bolívar S.A, Compañía de Seguros Bolívar S.A, Seguros Comerciales Bolívar S.A, Investigaciones y Cobranzas el Libertador S.A, Multinversiones Bolívar S.A.S, Soluciones Bolívar S.A.S, Servicios Bolívar Facilites S.A, Construcción y Desarrollo Bolívar S.A, Inversora Bolívar S.A, Constructora Bolívar Bogotá S.A, Constructora Bolívar Cali S.A, CB inmobiliaria S.A, CB Hoteles y Resorts S.A, Prevención Técnica LTDA, Riesgo e Inversiones Bolívar Internacional S.A, Agencia de Seguros el Libertador LTDA, Sentido Empresarial S.A.S, Sentido Empresarial Internacional S.A, Servicios Bolívar S.A, Negocios e Inversiones Bolívar S.A.S, Sociedades Bolívar S.A.S, Inversora Anagrama S.A.S, Inversiones Financieras Bolívar S.A.S, Bolívar IPS S.A.S, Salud Bolívar EPS S.A.S, Ekkoservicios S.A.S. E.S.P
<b>2. Empresas Asociadas:</b>	Redeban S.A, Titularizadora S.A Hitos, Servicios de Identidad Digital S.A.S, Sersaprosa, Serfinsa, ACH El Salvador, Zip Amaratoca, Bancajero Banet.
<b>3. Negocios conjuntos</b>	Holding Rappipay S.A.S, Rappipay Compañía de financiamiento S.A.
<b>4. Personal Clave de la Gerencia:</b>	Junta Directiva y Comité de Estratégico este último está conformado por el Presidente y Vicepresidentes Ejecutivos.
<b>5. Otros:</b>	Accionistas entre el 5% y 10%: Inversiones Cusezar S.A e Inversiones Meggido S.A, ACH Colombia S.A, Finagro, y Credibanco empresas en las que el Banco participa en más del 10%.

## Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

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 14,50% y las de colocación se encuentran entre 0,01% y 41,42% incluyendo préstamos de vivienda a personal clave de la gerencia con tasas a UVR y UVR+2%; pactadas como beneficios a empleados.

Al cierre de diciembre de 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 31 de diciembre de 2022 no se tienen operaciones de cartera con accionistas cuya participación sea inferior al 10% del capital social del Banco, y que representaran 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 \$1.963.459 para clase A emitidos a tasa del 4% nominal trimestre vencido y para clase B 2% nominal trimestre vencido; que no corresponde a tasas de mercado.

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

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Redescuento Pequeña Garantía	474.574	249.650
Intereses por pagar redescuento	8.032	1.544
Gasto intereses redescuento	29.123	5.604

Estas operaciones corresponden al fondo de cartera dirigida al sector agropecuario a tasas preferenciales

A continuación se presentan las transacciones con Partes Relacionadas:

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31, 2022

	<u>Sociedades del Grupo</u>							<u>Total</u>
	<u>Controladora</u>	<u>Subsidiarias</u>	<u>Otras</u>	<u>Empresas asociadas</u>	<u>Negocios conjuntos</u>	<u>Personal clave (1)</u>	<u>Otros</u>	
<u>Activo (2)</u>	-	<u>877.641</u>	<u>315.772</u>	<u>31.925</u>	<u>248.129</u>	<u>5.880</u>	-	<u>1.479.347</u>
Efectivo	-	823.569	-	-	-	-	-	823.569
Cartera de créditos y operaciones de Leasing financiero	-	99	306.103	30.227	248.129	5.870	-	590.428
Cuentas por Cobrar	-	53.587	3.899	1.698	-	10	-	59.194
Otros activos	-	386	5.770	-	-	-	-	6.156
<u>Pasivo (3)</u>	<u>700.030</u>	<u>118.156</u>	<u>322.739</u>	<u>66.235</u>	<u>25.772</u>	<u>5.715</u>	<u>188.067</u>	<u>1.426.714</u>
Pasivos Financieros	700.030	116.930	294.718	66.235	25.772	5.715	188.067	1.397.467
Cuentas por pagar	-	1.226	27.998	-	-	-	-	29.224
Otros	-	-	23	-	-	-	-	23
<u>Ingresos</u>	<u>4</u>	<u>44.821</u>	<u>397.390</u>	<u>238.331</u>	<u>28.121</u>	<u>362</u>	<u>170.725</u>	<u>879.754</u>
Comisiones	4	219	362.856	235.110	20	12	148.140	746.361
Intereses	-	6	29.724	2.281	28.101	350	-	60.462
Dividendos	-	-	-	-	-	-	22.585	22.585
Otros	-	44.596	4.810	940	-	-	-	50.346
<u>Egresos</u>	<u>10.856</u>	<u>18.047</u>	<u>194.475</u>	<u>129.876</u>	<u>30</u>	<u>225</u>	<u>88.450</u>	<u>441.959</u>
Comisiones	-	1.824	-	126.807	30	-	56.324	184.985
Otros	10.856	16.223	194.475	3.069	-	225	32.126	256.974

(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 41,25%.

Préstamos de capital de trabajo, crédito constructor, créditos corporativos y tarjeta de crédito a Sociedades del Grupo con tasas entre el 0,01% y 41,25%.

(3) Pasivo: Las transacciones más significativas en el pasivo fueron: con Sociedades del Grupo cuentas corrientes con tasa de interés entre 0,25 % y 14,10%, cuentas de ahorros con tasa de interés entre 0,10% y 14,50% 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 10,5% 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 12% de accionistas con participación igual o superior al 10% del capital del Banco.

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31, 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>
<u>Activo (2)</u>	-	<u>331.663</u>	<u>219.336</u>	<u>64.970</u>	<u>260.664</u>	<u>5.519</u>	<u>18.727</u>	<u>900.879</u>
Efectivo	-	166.024	-	-	-	-	-	166.024
Operaciones de mercado monetario	-	133.219	-	-	-	-	-	133.219
Cartera de créditos y operaciones de Leasing financiero	-	99	209.119	16.513	260.664	5.514	-	491.909
Cuentas por Cobrar	-	31.453	1.666	48.247	-	5	18.727	100.098
Otros activos	-	868	8.551	210	-	-	-	9.629
<u>Pasivo (3)</u>	<u>575.651</u>	<u>143.354</u>	<u>300.656</u>	<u>76.443</u>	<u>43.626</u>	<u>3.206</u>	<u>181.108</u>	<u>1.324.044</u>
Pasivos Financieros	575.651	142.763	276.471	24.816	43.626	3.206	152.644	1.219.177
Cuentas por pagar	-	591	24.169	51.627	-	-	28.464	104.851
Otros	-	-	16	-	-	-	-	16
<u>Ingresos</u>	<u>81</u>	<u>54.556</u>	<u>296.398</u>	<u>176.433</u>	<u>3.419</u>	<u>345</u>	<u>155.619</u>	<u>686.851</u>
Comisiones	4	202	280.490	175.342	2	9	120.614	576.663
Intereses	-	1.264	10.685	1.091	3.417	332	-	16.789
Dividendos	-	-	-	-	-	-	17.057	17.057
Otros	77	53.090	5.223	-	-	4	17.948	76.342
<u>Egresos</u>	<u>1.145</u>	<u>12.167</u>	<u>149.008</u>	<u>148.860</u>	<u>7</u>	<u>168</u>	<u>52.469</u>	<u>363.824</u>
Comisiones	-	1.634	-	144.141	-	-	50.560	196.335
Otros	1.145	10.533	149.008	4.719	7	168	1.909	167.489

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

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

(2) Activos: Las operaciones más significativas con partes relacionadas en el activo incluyeron préstamos de vivienda con beneficio laboral, tasa de colocación a la UVR ó UVR+2,0% aprobados por Junta Directiva con plazo a 15 años con garantías admisibles y créditos de consumo a tasas de mercado máximo 25,93%.

Préstamos de capital de trabajo, crédito constructor, créditos corporativos y tarjeta de crédito a Sociedades del Grupo con tasas entre el 0,01% y 25,93%.

(3) Pasivo: Las transacciones más significativas en el pasivo fueron: con Sociedades del Grupo cuentas corrientes con tasa de interés entre 0,5 % y 2,85%, cuentas de ahorros con tasa de interés entre 0,01% y 3,40% y CDT'S con tasa de interés que oscila entre 1,80% y 6,31%, con otros accionistas cuentas de ahorros con tasa de interés de 1,5% de accionistas con participación inferior al 10% y superior o igual al 5% del capital del Banco y cuentas corrientes con tasa del 0% y cuentas de ahorros con tasa de interés de 2,50% de accionistas con participación igual o superior al 10% del capital del Banco.



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

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

	<u>diciembre 31, 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	652	1.709	495	1.748
Tarjeta de crédito	65	374	55	386
Otros préstamos	2.415	<u>3.787</u>	2.018	<u>3.379</u>
		<u>5.870</u>		<u>5.513</u>

A continuación se detallan los pagos al personal clave de la gerencia:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Beneficios a corto plazo		
Salarios	8.899	7.458
Otros beneficios a corto plazo	<u>1.806</u>	<u>1.961</u>
	<u>10.705</u>	<u>9.419</u>

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

## 15. Eventos o hechos posteriores

No se presentan hechos posteriores que deban revelarse.

## 16. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros consolidados fueron aprobados por la Junta Directiva y el Representante Legal el 14 de febrero de 2023, para ser presentados a la Asamblea General de Accionistas para su aprobación, la cual podrá aprobarlos o modificarlos.

# **Banco Davivienda S.A.**

Estados financieros separados  
al 31 de diciembre de 2022

## Contenido

<b>Informe del revisor fiscal</b>	<b>3</b>
<b>Certificación Estados Financieros</b>	<b>14</b>
<b>Estado Separado de Situación Financiera</b>	<b>16</b>
<b>Estado Separado de Resultados</b>	<b>17</b>
<b>Estado Separado de Otro Resultado Integral</b>	<b>18</b>
<b>Estado Separado de Cambios en el Patrimonio</b>	<b>19</b>
<b>Estado Separado de Flujo de Efectivo</b>	<b>20</b>
<b>1. Entidad que reporta</b>	<b>22</b>
<b>2. Hechos significativos</b>	<b>22</b>
<b>3. Bases de preparación</b>	<b>22</b>
<b>4. Principales políticas contables</b>	<b>26</b>
<b>5. Uso de estimaciones y juicios</b>	<b>62</b>
<b>6. Cambios en políticas contables significativas</b>	<b>65</b>
<b>7. Nuevas normas e interpretaciones emitidas pero no vigentes</b>	<b>65</b>
<b>8. Medición al valor razonable</b>	<b>66</b>
<b>9. Segmentos de operación</b>	<b>71</b>
<b>10. Gestión integral de riesgos</b>	<b>73</b>
<b>11. Compensación de activos y pasivos financieros</b>	<b>96</b>
<b>12. Partidas específicas del estado de situación financiera</b>	<b>98</b>
<b>13. Partidas específicas del estado de resultados</b>	<b>151</b>
<b>14. Partes relacionadas</b>	<b>159</b>
<b>15. Cuentas contingentes</b>	<b>163</b>
<b>16. Eventos o hechos posteriores</b>	<b>163</b>
<b>17. Aprobación de estados financieros</b>	<b>164</b>



## **INFORME DEL REVISOR FISCAL**

Señores Accionistas  
Banco Davivienda S.A.:

### **Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

#### **Opinión**

He auditado los estados financieros separados de Banco Davivienda S.A. (el Banco), los cuales comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y los estados separados de resultados, de otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En mi opinión, los estados financieros separados que se mencionan, preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera no consolidada del Banco al 31 de diciembre de 2022, los resultados no consolidados de sus operaciones y sus flujos no consolidados de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme con el año anterior.

#### **Bases para la opinión**

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

#### **Asuntos clave de auditoría**



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

<b>Evaluación de la provisión para riesgo de crédito de la cartera comercial según las Guías de la Superintendencia Financiera de Colombia (véanse las notas 4.6.1.5.5, 5, 12.5.1 y 12.5.14 a los estados financieros separados)</b>	
Asunto clave de Auditoría	Cómo fue abordado en la auditoría
<p>El saldo de la cartera de créditos comercial y su provisión por riesgo crédito al 31 de diciembre de 2022, ascienden a \$44.561.589 y \$2.478.473 millones, respectivamente.</p> <p>El Banco registra la provisión de cartera comercial según lo dispuesto por la Superintendencia Financiera de Colombia, quien establece la constitución de provisiones mínimas de acuerdo con las pérdidas esperadas, determinadas según la metodología de calificación de riesgo de crédito definida en el modelo de referencia.</p> <p>Consideré como asunto clave de auditoría la metodología para la asignación de la calificación de riesgo de crédito para clientes clasificados en cartera comercial, la cual incorpora elementos de juicio significativos en los supuestos claves de análisis, incluidas las variables financieras y de comportamiento de pago de los clientes, las cuales permiten capturar el riesgo de crédito asociado con la capacidad de pago de los deudores. Esta calificación de riesgo asignada es incorporada como parámetro en el modelo de referencia</p>	<p>Mis procedimientos de auditoría para evaluar la asignación de la calificación por riesgo de crédito y el efecto en la provisión de la cartera comercial, incluyeron entre otros, los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Involucramiento de profesionales con experiencia y conocimiento en la evaluación de riesgo de crédito y tecnología de la información, para evaluar ciertos controles internos relacionados con el proceso realizado por el Banco para la determinación de la provisión de la cartera comercial. Esto incluyó controles asociados con (1) validación de la metodología y/o modelos de asignación de calificación por riesgo de crédito según disposiciones regulatorias, (2) el monitoreo del Banco sobre la asignación de calificaciones por riesgo de crédito y el resultado del valor de las provisiones, (3) controles de tecnología de la información sobre los datos de entrada a los modelos de determinación de la provisión de cartera comercial, así como los cálculos de las provisiones; y (4) la evaluación para identificar si hubo un cambio significativo en el riesgo de crédito de la cartera comercial.</li><li>• Inspección de una muestra de expedientes de la cartera de créditos</li></ul>



<p>para el cálculo de las provisiones por riesgo de crédito de la cartera comercial</p>	<p>comercial, para verificar que la calificación otorgada a los clientes cumple con las directrices definidas por la Superintendencia Financiera de Colombia para el sistema de provisiones y que se encuentra soportada por las características financieras, cualitativas o económicas del cliente y su posterior incorporación al modelo de referencia para el cálculo de provisiones.</p>
---	--

<p align="center"><b>Evaluación de la provisión general adicional para riesgo de crédito de la cartera de consumo según los lineamientos de la Superintendencia Financiera de Colombia (véase la nota 10.2.1 a los estados financieros separados)</b></p>	
<p align="center">Asunto clave de Auditoría</p>	<p align="center">Cómo fue abordado en la auditoría</p>
<p>Al 31 de diciembre de 2022, el Banco registró una provisión general adicional de cartera de créditos de consumo por \$186.000 millones, aprobada por la Junta Directiva, la cual se constituyó, con el objetivo de cubrir el riesgo de crédito derivado de la potencial afectación de la capacidad de pago de los deudores en un contexto de desaceleración económica e inflación, en cumplimiento de lo dispuesto en la tercera instrucción de la Circular Externa 026 de 2022 de la Superintendencia Financiera de Colombia.</p> <p>Consideré la provisión general adicional de cartera de créditos de consumo como un asunto clave de auditoría, porque su estimación requirió un juicio significativo, conocimiento de los clientes y la experiencia en su industria,</p>	<p>Mis procedimientos de auditoría para evaluar la provisión general adicional para riesgo de crédito de consumo incluyeron, entre otros, los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Involucramiento de profesionales con experiencia y conocimiento en la evaluación de riesgo de crédito y tecnología de la información, para evaluar ciertos controles internos relacionados con el proceso del Banco para la determinación de la provisión general adicional de la cartera de créditos de consumo con base en las instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Esto incluyó controles relacionados con: (1) Aprobaciones y seguimiento por parte de la Junta Directiva de la metodología para la estimación de la provisión general adicional de cartera de créditos de consumo, (2) el monitoreo del Banco sobre los cambios de riesgo de los</li> </ul>

<p>en especial en relación con: (1) la definición de la metodología utilizada, (2) la estimación prospectiva del potencial deterioro en la cartera de crédito de consumo asociado al posible incremento en los niveles de incumplimiento de los deudores ante eventuales cambios en el contexto macroeconómico, y el potencial uso de cupos contingentes por el impacto en el ingreso ante la desaceleración económica y (3) la segmentación de los clientes considerando su riesgo de crédito.</p>	<p>clientes de la cartera de créditos de consumo; (3) controles de tecnología de la información sobre los datos de entrada a los modelos que determinan la provisión general adicional de créditos de consumo, así como los cálculos relacionados y (4) la evaluación de las variables macroeconómicas consideradas para la estimación de la provisión general adicional.</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Los profesionales con conocimiento en la evaluación de riesgo de crédito y de tecnología de la información me asistieron en: (1) evaluar la metodología y datos clave utilizados para determinar la provisión general adicional de cartera de créditos de consumo, (2) evaluar las variables macroeconómicas, (3) recálculo de las provisiones adicionales y (4) evaluar los ajustes cualitativos aplicados al modelo.</li></ul>
---	--

### Otros asuntos

Los estados financieros separados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por mí y en mi informe de fecha 23 de febrero de 2022, expresé una opinión sin salvedades sobre los mismos.

### Responsabilidad de la administración y de los encargados del gobierno corporativo del Banco en relación con los estados financieros separados

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

En la preparación de los estados financieros separados, la administración es responsable por la evaluación de la habilidad del Banco para continuar como un negocio en marcha, de revelar, según sea aplicable, asuntos relacionados con la continuidad del mismo y de usar la base contable de negocio en marcha a menos que la administración pretenda liquidar el Banco o



cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas.

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

### **Responsabilidades del revisor fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros separados**

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

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

- Identifico y evalúo los riesgos de error material en los estados financieros separados, bien sea por fraude o error, diseño y realizo procedimientos de auditoría en respuesta a estos riesgos y obtengo evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que aquel que surge de un error, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, representaciones engañosas o la anulación o sobrepaso del control interno.
- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el objetivo de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.
- Evalúo lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables y de las revelaciones relacionadas, realizadas por la administración.
- Concluyo sobre lo adecuado del uso de la hipótesis de negocio en marcha por parte de la administración y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan indicar dudas significativas sobre la habilidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluyera que existe una incertidumbre material, debo llamar la atención en mi informe a la revelación que describa esta situación en los estados financieros separados o, si esta revelación es inadecuada, debo modificar mi opinión. Mis conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe. No obstante, eventos o condiciones futuras pueden causar que el Banco deje de operar como un negocio en marcha.





- Evaluó la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros separados presentan las transacciones y eventos subyacentes para lograr una presentación razonable.
- Obtengo evidencia de auditoría suficiente y apropiada respecto de la información financiera de las entidades o actividades de negocios dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros del Grupo. Soy responsable por la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Sigo siendo el único responsable por mi opinión de auditoría.

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

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

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

### **Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios**

1. Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto durante 2022:
  - a) La contabilidad del Banco ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.
  - b) Las operaciones registradas en los libros se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas.
  - c) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.
  - d) Se ha dado cumplimiento a las normas e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia relacionadas con la adecuada administración y provisión de los bienes recibidos en pago y con la implementación e impacto en el estado de situación financiera y en el estado de resultados y de otro resultado integral de los sistemas de administración de riesgos aplicables.

- e) Se ha dado cumplimiento a lo establecido en la Ley 2195 de 2022 en relación con el Programa de Transparencia y Ética Empresarial, mediante instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia relacionadas con el Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo – SARLAFT o Sistema de Control Interno aplicable, según Concepto 2022033680-002-000 del 7 de abril de 2022 emitido por este ente de control.
- f) Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores, el cual incluye la constancia por parte de la administración sobre la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.
- g) La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al sistema de seguridad social integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. El banco no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema de seguridad social integral.

Para dar cumplimiento a lo requerido en los artículos 1.2.1.2. y 1.2.1.5. del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, en desarrollo de las responsabilidades del Revisor Fiscal contenidas en los numerales 1° y 3° del artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación de si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, emití un informe separado de fecha 24 de febrero de 2023.

- 2. Efectúe seguimiento a las respuestas sobre las cartas de recomendaciones dirigidas a la administración del Banco y no hay asuntos de importancia material pendientes que puedan afectar mi opinión.



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

24 de febrero de 2023



## **INFORME INDEPENDIENTE DEL REVISOR FISCAL SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LOS NUMERALES 1º Y 3º DEL ARTÍCULO 209 DEL CÓDIGO DE COMERCIO**

Señores Accionistas  
Banco Davivienda S.A.:

### **Descripción del Asunto Principal**

Como parte de mis funciones como Revisor Fiscal y en cumplimiento de los artículos 1.2.1.2 y 1.2.1.5 del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificados por los artículos 4 y 5 del Decreto 2496 de 2015, respectivamente, debo reportar sobre el cumplimiento de los numerales 1º y 3º del artículo 209 del Código de Comercio, detallados como sigue, por parte del Banco en adelante “la Sociedad” al 31 de diciembre de 2022, en la forma de una conclusión de seguridad razonable independiente, acerca de que los actos de los administradores han dado cumplimiento a las disposiciones estatutarias y de la Asamblea de Accionistas y que existen adecuadas medidas de control interno, en todos los aspectos materiales, de acuerdo con los criterios indicados en el párrafo denominado Criterios de este informe:

- 1º) Si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas, y
- 3º) Si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder.

### **Responsabilidad de la administración**

La administración de la Sociedad es responsable por el cumplimiento de los estatutos y de las decisiones de la Asamblea de Accionistas y por diseñar, implementar y mantener medidas adecuadas de control interno, que incluyen los sistemas de administración de riesgos y atención al consumidor implementados Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez (SARL), Sistema de Administración de Riesgo de Mercado (SARM), Sistema de Administración de Riesgo Operativo (SARO), Sistema de Administración de Riesgo Crediticio (SARC), Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT) y Sistema de Atención al Consumidor Financiero (SAC), y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV y en la Parte III, Título V, Capítulo I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.

### **Responsabilidad del revisor fiscal**

Mi responsabilidad consiste en examinar si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas, y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder y reportar al respecto en la forma de una conclusión de seguridad razonable independiente basado en la evidencia obtenida. Efectué mis



procedimientos de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos para Atestiguar 3000 (Revisada) aceptada en Colombia (International Standard on Assurance Engagements – ISAE 3000, por sus siglas en inglés, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento - International Auditing and Assurance Standard Board – IAASB, por sus siglas en inglés y traducida al español en 2018). Tal norma requiere que planifique y efectúe los procedimientos que considere necesarios para obtener una seguridad razonable acerca de si los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, que incluyen los sistemas de administración de riesgos y atención al consumidor implementados SARL, SARM, SARO, SARC, SARLAFT y SAC, y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV y en la Parte III, Título V, Capítulo I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia, en todos los aspectos materiales.

La Firma de contadores a la cual pertenezco y que me designó como revisor fiscal de la Sociedad, aplica el Estándar Internacional de Control de Calidad No. 1 y, en consecuencia, mantiene un sistema completo de control de calidad que incluye políticas y procedimientos documentados sobre el cumplimiento de los requisitos éticos, las normas profesionales legales y reglamentarias aplicables.

He cumplido con los requerimientos de independencia y ética del Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por la Junta de Normas Internacionales de Ética para Contadores – IESBA, por sus siglas en inglés, que se basa en principios fundamentales de integridad, objetividad, competencia profesional y debido cuidado, confidencialidad y comportamiento profesional.

Los procedimientos seleccionados dependen de mi juicio profesional, incluyendo la evaluación del riesgo de que los actos de los administradores no se ajusten a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y que las medidas de control interno, que incluyen los sistemas de administración de riesgos y atención al consumidor implementados SARL, SARM, SARO, SARC, SARLAFT y SAC, y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder no estén adecuadamente diseñadas e implementadas, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV y en la Parte III, Título V, Capítulo I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Este trabajo de aseguramiento razonable incluye la obtención de evidencia al 31 de diciembre de 2022. Los procedimientos incluyen:

- Obtención de una representación escrita de la Administración sobre si los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, que incluyen los sistemas de administración de riesgos y atención al consumidor implementados SARL, SARM, SARO, SARC, SARLAFT y SAC, y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV y en la Parte III, Título V, Capítulo I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.
- Lectura y verificación del cumplimiento de los estatutos de la Sociedad.



- Obtención de una certificación de la Administración sobre las reuniones de la Asamblea de Accionistas, documentadas en las actas.
- Lectura de las actas de la Asamblea de Accionistas y los estatutos y verificación de si los actos de los administradores se ajustan a los mismos.
- Indagaciones con la Administración sobre cambios o proyectos de modificación a los estatutos de la Sociedad durante el período cubierto y validación de su implementación.
- Evaluación de si hay y son adecuadas las medidas de control interno, que incluyen los sistemas de administración de riesgos y atención al consumidor implementados SARL, SARM, SARO, SARC, SARLAFT y SAC, y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV y en la Parte III, Título V, Capítulo I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia, lo cual incluye:
  - Pruebas de diseño, implementación y efectividad sobre los controles relevantes de los componentes de control interno sobre el reporte financiero que incluye lo requerido en la Circular Externa 012 de 2022, inmersa en el Capítulo I, Título V de la Parte III de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia y los elementos establecidos por la Sociedad, tales como: entorno de control, proceso de valoración de riesgo por la entidad, los sistemas de información, actividades de control y seguimiento a los controles.
  - Evaluación del diseño, implementación y efectividad de los controles relevantes, manuales y automáticos, de los procesos clave del negocio relacionados con las cuentas significativas de los estados financieros.
  - Verificación del apropiado cumplimiento de las normas e instructivos sobre los sistemas de administración de riesgos y atención al consumidor aplicables al Banco: SARL, SARM, SARO, SARC, SARLAFT y SAC.
  - Emisión de cartas a la gerencia con mis recomendaciones sobre las deficiencias en el control interno consideradas no significativas que fueron identificadas durante el trabajo de revisoría fiscal.
  - Seguimiento a los asuntos incluidos en las cartas de recomendación que emití con relación a las deficiencias en el control interno consideradas no significativas.

### **Limitaciones inherentes**

Debido a las limitaciones inherentes a cualquier estructura de control interno, es posible que existan controles efectivos a la fecha de mi examen que cambien esa condición en futuros períodos, debido a que mi informe se basa en pruebas selectivas y porque la evaluación del control interno tiene riesgo de volverse inadecuada por cambios en las condiciones o porque el grado de cumplimiento con las políticas y procedimientos puede deteriorarse. Por otra parte, las limitaciones inherentes al control interno incluyen el error humano, fallas por colusión de dos o más personas o, inapropiado sobrepaso de los controles por parte de la administración.

**Criterios**

Los criterios considerados para la evaluación de los asuntos mencionados en el párrafo Descripción del Asunto principal comprenden: a) los estatutos sociales y las actas de la Asamblea de Accionistas y, b) los componentes del control interno implementados por la Sociedad, tales como el ambiente de control, los procedimientos de evaluación de riesgos, sus sistemas de información y comunicaciones y el monitoreo de los controles por parte de la administración y de los encargados del gobierno corporativo, los cuales están basados en lo establecido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV y en la Parte III, Título V, Capítulo I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.

**Conclusión**

Mi conclusión se fundamenta en la evidencia obtenida sobre los asuntos descritos, y está sujeta a las limitaciones inherentes planteadas en este informe. Considero que la evidencia obtenida proporciona una base de aseguramiento razonable para fundamentar la conclusión que expreso a continuación:

En mi opinión, los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y son adecuadas las medidas de control interno, que incluyen los sistemas de administración de riesgos y atención al consumidor implementados SARL, SARM, SARO, SARC, SARLAFT y SAC, y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, en todos los aspectos materiales, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV y en la Parte III, Título V, Capítulo I de la Circular Básica Jurídica 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.

24 de febrero de 2023



## **CERTIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**

### **RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA**

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

Certificar que los Estados Financieros separados por el período comprendido entre el 01 de Enero y el 31 de Diciembre de 2022, no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones del Banco Davivienda S.A., de acuerdo con lo establecido en el artículo 46 de la Ley 964 de 2005.

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

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

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

En los Estados Financieros separados se encuentran registrados los activos, pasivos y patrimonio neto existentes en la fecha de corte y éstos representan probables derechos y obligaciones futuras, respectivamente. Las transacciones ocurridas en el periodo y que corresponden a la entidad fueron registradas y los hechos económicos han sido reconocidos por los importes apropiados, clasificados, descritos y revelados fielmente, teniendo en cuenta los aspectos



referidos en el Marco Conceptual y en concordancia con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

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

Bogotá, Febrero 23 de 2023

---

**Juan Carlos Hernández Núñez**  
Representante Legal

---

**Tatiana Saldarriaga Jiménez**  
Contador TP 136928 -T




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

Al 31 de diciembre de:	Nota	2022	2021
<b>ACTIVO</b>			
Efectivo	12.1	7.698.210	7.094.112
Operaciones activas de mercado monetario y relacionados	12.2	416.488	2.220.164
Instrumentos financieros de inversión, neto	12.3	7.097.777	6.408.906
Instrumentos financieros derivados	12.4	2.189.624	755.942
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	12.5	100.836.622	85.649.331
Cuentas por cobrar, neto	12.6	2.946.277	2.178.278
Impuestos por cobrar		812.940	717.560
Activos mantenidos para la venta, neto	12.7	73.011	159.036
Inversiones medidas a costo amortizado, neto	12.3	4.068.678	3.396.732
Inversiones en subsidiarias y asociadas	12.3	6.596.009	5.202.868
Propiedades y equipo, neto	12.8	1.144.007	1.086.880
Propiedades de inversión, neto	12.9	141.229	77.498
Plusvalía	12.11	1.080.775	1.080.775
Intangibles	12.12	195.498	145.099
Impuesto diferido, neto	13.5	474.578	-
Otros activos, neto	12.13	1.448.661	1.158.574
<b>Total activo</b>		<b>137.220.384</b>	<b>117.331.755</b>
<b>PASIVO</b>			
Depósitos y exigibilidades	12.14	89.358.897	76.626.405
Cuenta de ahorros y depósitos electrónicos		45.759.988	44.633.034
Depósitos en cuenta corriente		9.590.871	10.030.483
Certificados de depósito a término		32.889.743	19.879.567
Otras exigibilidades		1.118.295	2.083.321
Operaciones pasivas de mercado monetario y relacionados	12.15	330.368	495.537
Instrumentos financieros derivados	12.4	2.350.562	648.109
Créditos de bancos y otras obligaciones	12.16	15.288.992	9.029.583
Instrumentos de deuda emitidos	12.17	10.639.936	14.457.740
Cuentas por pagar	12.18	2.499.503	1.665.804
Beneficios a empleados	12.19	220.271	199.782
Impuestos por pagar		558.451	44.191
Impuesto diferido, neto		-	19.819
Otros pasivos y pasivos estimados	12.20	1.511.080	1.330.145
<b>Total pasivo</b>		<b>122.758.060</b>	<b>104.517.115</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	12.21	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		283.892	297.459
Otro resultado integral		1.719.435	734.496
Utilidades acumuladas		126.996	106.925
Utilidad del ejercicio		1.140.432	1.176.189
<b>Total patrimonio</b>		<b>14.462.324</b>	<b>12.814.640</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>137.220.384</b>	<b>117.331.755</b>

Véanse las notas que acompañan los estados financieros separados.

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

  
\_\_\_\_\_  
**TATIANA SALDAÑARRIGA 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 24 de febrero de 2023)

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

Años terminados el 31 de diciembre de:	Nota	2022	2021
Ingresos por intereses y resultado de inversiones		12.549.136	7.962.761
Cartera de créditos		12.491.888	7.940.019
Inversiones y valoración, neto	13.1	228.387	56.690
Operaciones del mercado monetario		(171.139)	(33.948)
Egresos por intereses		5.769.851	2.246.427
Depósitos y exigibilidades		3.947.189	1.134.000
Depósitos en cuenta corriente		80.267	19.518
Depósitos de ahorro		1.721.555	352.865
Certificados de depósito a término		2.145.367	761.617
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras		582.919	207.024
Instrumentos de deuda emitidos		1.155.015	824.228
Otros intereses		84.728	81.175
<b>Margen financiero bruto</b>		<b>6.779.285</b>	<b>5.716.334</b>
Provisiones de activos financieros, neto		3.551.541	2.746.413
Provisiones de activos financieros		6.691.743	6.157.224
Reintegros de activos financieros		(3.140.202)	(3.410.811)
<b>Margen financiero neto</b>		<b>3.227.744</b>	<b>2.969.921</b>
Ingresos por comisiones y servicios, neto	13.2	1.094.995	946.623
Resultado por método de participación patrimonial		501.442	451.765
Dividendos		25.343	37.336
Gastos operacionales	13.3	3.801.078	3.304.455
Gastos de personal		1.445.843	1.284.310
Gastos operativos		2.110.754	1.803.871
Amortizaciones y depreciaciones		244.481	216.274
Ganancia (pérdida) en cambio, neta		(540.761)	53.206
Instrumentos financieros derivados, neto		784.832	336.433
Otros ingresos y (gastos), netos	13.4	29.685	(48.759)
<b>Margen operacional</b>		<b>1.322.202</b>	<b>1.442.070</b>
Impuesto a las ganancias	13.5	181.770	265.881
Impuesto de renta corriente		677.168	305.375
Impuesto de renta diferido		(495.398)	(39.494)
<b>Utilidad del ejercicio</b>		<b>1.140.432</b>	<b>1.176.189</b>
Utilidad por acción del periodo en pesos (¹)		2.525	2.604

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

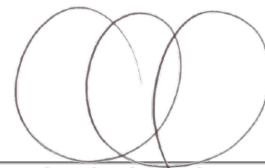
Véanse las notas que acompañan los estados financieros separados



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 24 de febrero de 2023)

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

Años terminados el 31 de diciembre de:	2022	2021
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>1.140.432</b>	<b>1.176.189</b>
<b>Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del ejercicio, neto de impuestos:</b>		
Beneficios a empleados largo plazo	3.098	4.475
<b>Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del ejercicio, neto de impuestos</b>	<b>3.098</b>	<b>4.475</b>
<b>Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del ejercicio, neto de impuestos:</b>		
Pérdida no realizada títulos renta fija	(29.696)	(43.641)
Participación en inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial	127.253	(78.350)
Diferencia en cambio de subsidiarias del exterior	875.828	501.744
Cobertura de inversión neta en el extranjero	8.456	(84.945)
<b>Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del ejercicio, neto de impuestos</b>	<b>981.841</b>	<b>294.808</b>
<b>Total otro resultado integral, neto de impuestos</b>	<b>984.939</b>	<b>299.283</b>
<b>Resultado integral total del ejercicio</b>	<b>2.125.371</b>	<b>1.475.472</b>

Véanse las notas que acompañan los estados financieros separados



JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ  
Representante Legal



TATIANA SALDARRIAGA JIMÉNEZ  
Contador  
TP. No. 136928-T



GUSTAVO ADOLFO RÚA CAMARGO  
Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.  
TP. No. 90879-T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 24 de febrero de 2023)

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

Años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:	Nota	CAPITAL Y RESERVAS					RESULTADOS ACUMULADOS			
		Capital	Prima de emisión	Reserva legal	Reservas ocasionales	Adopción por primera vez NIIF	Otro resultado integral	Utilidad ejercicios anteriores	Utilidad del ejercicio	Total patrimonio de los accionistas
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2020</b>		76.784	4.676.804	5.015.853	488.192	394.855	435.212	44.358	223.809	11.355.867
<b>Traslado utilidades</b>								223.809	(223.809)	-
<b>Distribución de dividendos:</b>										
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)					-
<b>Movimiento de reservas:</b>										
Reserva ocasional					223.809			(223.809)		-
Liberación de la reserva ocasional, para aumentar reserva legal				78.333	(78.333)					-
Disponer de utilidades de ejercicios de años anteriores realizadas en el periodo 2020, para aumentar Reserva Ocasional					18.129			(18.129)		-
<b>Realizaciones aplicación NIIF por primera vez</b>						(97.396)		97.396		-
<b>Otro resultado integral, neto de impuesto a las ganancias</b>							299.284			299.284
<b>Retención trasladable por dividendos pagados en acción</b>								(1.774)		(1.774)
<b>Efecto cambio tasa impuesto de renta</b>								(14.926)		(14.926)
<b>Utilidad del periodo</b>									1.176.189	1.176.189
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2021</b>		<b>81.301</b>	<b>4.817.287</b>	<b>5.094.186</b>	<b>506.797</b>	<b>297.459</b>	<b>734.496</b>	<b>106.925</b>	<b>1.176.189</b>	<b>12.814.640</b>
<b>Traslado utilidades</b>								1.176.189	(1.176.189)	-
<b>Distribución de dividendos:</b>										-
Dividendos decretados en efectivo, \$1072 por acción sobre 451.670.413 acciones suscritas y pagadas. abr 06 y sept 14 de 2022.	12.21							(484.191)		(484.191)
<b>Movimiento de Reservas:</b>										-
Disponer de utilidades de ejercicios de años anteriores realizadas en el periodo 2021, para aumentar Reserva Ocasional	12.21				691.998			(691.998)		-
<b>Realizaciones aplicación NIIF por primera vez</b>	12.21.4					(13.567)		13.567		-
<b>Otro resultado integral, neto de impuesto a las ganancias</b>							984.939			984.939
<b>Retención trasladable por dividendos pagados en acción</b>								1.774		1.774
<b>Efecto cambio tasa de renta</b>								4.730		4.730
<b>Utilidad del ejercicio</b>									1.140.432	1.140.432
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2022</b>		<b>81.301</b>	<b>4.817.287</b>	<b>5.094.186</b>	<b>1.198.795</b>	<b>283.892</b>	<b>1.719.435</b>	<b>126.996</b>	<b>1.140.432</b>	<b>14.462.324</b>

Véanse las notas que acompañan los estados financieros separados.

  
**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 24 de febrero de 2023)

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

Años terminados el 31 de diciembre de:	Nota	2022	2021
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>			
<b>Utilidad del ejercicio</b>		<b>1.140.432</b>	<b>1.176.189</b>
<b>Conciliación entre la utilidad del ejercicio y el efectivo neto usado en las actividades de operación</b>			
Provisión de instrumentos financieros de inversión, neto	12.3.6	1.118	82.011
Provisión de cartera de créditos y leasing financiero, neto	12.5.14	4.113.454	3.067.094
Provisión de cuentas por cobrar, neto	12.6	166.453	66.921
Provisión de activos mantenidos para la venta, neto	12.7.4	20.059	19.014
Provisión de propiedades y equipo y de inversión, neto	12.8.3/12.9.3	30.136	1.528
Provisión de otros activos, neto	12.13	838	12.075
Provisión para cesantías		68.010	55.380
Provisión de pasivos estimados, neto	12.20	2.106	89.016
Ingresos netos por intereses		(6.588.646)	(5.659.644)
Depreciaciones	13.3.2	197.906	185.086
Amortizaciones	13.3.2	46.575	31.188
Diferencia en cambio, neto		244.935	(53.206)
Utilidad en venta de cartera, neta		-	(5.202)
Utilidad Método Participación Patrimonial (MPP), neta		(501.442)	(451.765)
Valoración de inversiones, neta		(233.121)	(55.765)
Pérdida (utilidad) en venta de inversiones negociables, neta		4.734	(931)
Pérdida en venta de inversiones disponibles para la venta, neta		-	6
Valoración de derivados y operaciones de contado, neta		(784.832)	(336.433)
Utilidad en venta de activos mantenidos para la venta, neta	12.7.3	(2.001)	(380)
Pérdida en venta de propiedades y equipo y bienes dados en leasing neta	12.8.2	795	2.662
Utilidad en venta de propiedades de inversión, neta	12.9.4	(877)	(3.269)
Pérdida (utilidad) en venta de otros activos		2.555	(10.582)
Provisión impuesto a las ganancias	13.5	181.770	265.881
<b>Cambios en activos y pasivos operacionales:</b>			
Operaciones activas de mercado monetario y relacionados		11.025	157.131
Instrumentos financieros de inversión, neto		(138.228)	495.863
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		(18.706.158)	(11.427.444)
Cuentas por cobrar		(485.742)	(106.198)
Otros activos		(831.348)	(271.413)
Depósitos y exigibilidades		11.498.618	8.194.639
Operaciones pasivas de mercado monetario y relacionados		(165.168)	(615.679)
Instrumentos financieros derivados		1.054.950	(9.901)
Cuentas por pagar		1.358.729	247.677
Beneficios a empleados		2.482	7.424
Otros pasivos y pasivos estimados		658.549	(20.686)
Producto de la venta de cartera de créditos	12.5.11	245.702	643.813
Producto de la venta de activos mantenidos para la venta	12.7.3	38.399	32.003
Producto de la venta de otros activos		65.041	78.781
Pago de cesantías		(45.128)	(47.688)
Impuesto a las ganancias pagado		(718.449)	(374.004)
Intereses pagados		(5.369.472)	(2.287.310)
Intereses recibidos		12.303.492	8.298.012
<b>Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación</b>		<b>(1.111.749)</b>	<b>1.471.894</b>

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

Años terminados el 31 de diciembre de:	Nota	2022	2021
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Dividendos recibidos	12.3.7	306.330	216.211
Adquisición de inversiones disponibles para la venta		(1.015.941)	(4.262.488)
Adquisición de inversiones hasta el vencimiento		(3.529.885)	(3.013.380)
Adquisición de inversiones títulos participativos		(194.949)	(135.972)
Adición de propiedades y equipo	12.8	(149.179)	(63.626)
Producto de la venta de inversiones		3.658.191	7.155.044
Producto de la venta de propiedades y equipo	12.8.2	1.122	4.397
Producto de la venta de propiedades de inversión	12.9.4	9.839	18.128
Aumento activos intangibles		(95.718)	(65.998)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>		<b>(1.010.190)</b>	<b>(147.684)</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación:</b>			
Emisiones en instrumentos de deuda	12.17	-	3.218.553
Redenciones en instrumentos de deuda	12.17	(4.244.746)	(441.047)
Nuevas obligaciones financieras	12.16	12.462.006	3.271.139
Pagos del período de obligaciones financieras	12.16	(7.585.112)	(5.029.319)
Pagos de pasivos por arrendamientos		(115.391)	(77.922)
Pago de dividendos en efectivo		(484.034)	(135)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiación</b>		<b>32.723</b>	<b>941.269</b>
<b>(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalente de efectivo</b>		<b>(2.089.216)</b>	<b>2.265.479</b>
<b>Efecto de la variación de la diferencia en cambio sobre el efectivo</b>		<b>889.638</b>	<b>272.236</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del periodo</b>		<b>9.314.276</b>	<b>6.776.561</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo (*)</b>		<b>8.114.698</b>	<b>9.314.276</b>

(\*) Incluye equivalentes de efectivo menores a 90 días en posiciones activas en operaciones del mercado monetario por \$416.488 para diciembre 31, 2022 y \$2.220.164 para diciembre 31, 2021.

Véanse las notas que acompañan los estados financieros separados.



**JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ**  
Representante Legal



**TATIANA SALDARRAGA 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 24 de febrero de 2023)

## **1. Entidad que reporta**

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

## **2. Hechos significativos**

Al 31 de diciembre 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 12.21.

### Efecto tasa de cambio

Para diciembre de 2022 la TRM se ubicó en \$4.810,20 pesos lo que ocasionó una devaluación de \$829,04 comparada con la tasa de cierre diciembre de 2021 que fue de \$3.981,16 pesos. Esta variación generó un gasto en resultados de \$540.761.

El efecto de la conversión por diferencia en cambio para las inversiones en moneda extranjera en Centroamérica, generó a diciembre 31 de 2022, aumento neto en el patrimonio por \$875.828.

## **3. Bases de preparación**

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

Los estados financieros separados han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia para entidades del Grupo 1 (NCIF Grupo 1), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2021, y las instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC), de acuerdo con lo establecido en los Decretos 1851 de 2013 y 2267 de 2014 y las circulares externas 034 y 036 de 2014. Las NCIF Grupo 1 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), completas, emitidas y traducidas oficialmente al español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés). El Banco Davivienda aplica a los presentes estados financieros separados las siguientes excepciones:

**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

<u>Rubro</u>	<u>Normativa</u>	<u>Excepción</u>
Clasificación y valoración portafolio de inversiones	Decreto 2267 del 11 de noviembre de 2014	Exceptuó la aplicación de la NIIF 9, en relación con la clasificación y valoración de las inversiones, definiendo la aplicación de lo establecido en el capítulo I -1 "Clasificación, Valoración y Contabilización de inversiones para estados financieros individuales o separados", de la Circular Básica Contable y Financiera (CBCF).
	Circular Externa 034 de 2014	De acuerdo con el artículo 35 de la Ley 222 de 1995, las inversiones en subsidiarias deben valorarse de tal manera que en los libros de la matriz o controlante se reconozcan por el método de participación patrimonial, en los estados financieros separados.
Tratamiento de la cartera de créditos y su deterioro	Decreto 1851 de 2013	Exceptúa la aplicación de la NIC 39 y la IFRS 9, respecto del tratamiento de la cartera de créditos en todos sus aspectos y sus provisiones, mantiene aplicación del Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera de la SFC en los estados financieros individuales o separados.
Provisión Bienes Recibidos en dación de Pago	Circular Externa 036 de 2014	Mantener las provisiones de los bienes recibidos en dación en pago o restituidos, independientemente de su clasificación contable, de conformidad con las instrucciones establecidas en el Capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera.
Alternativa de reconocimiento y presentación del impuesto diferido	Decreto 1311 del 2021	Permite reconocer contablemente con cargo a los resultados acumulados en el patrimonio, y sólo por el año 2021, la variación en el impuesto de renta diferido, derivada del aumento de la tarifa del impuesto de renta, según lo establecido en la Ley de Inversión Social 2155.
Alternativa del reconocimiento y presentación del impuesto diferido ocasionado por el cambio de la tarifa del impuesto sobre la renta y el cambio de la tarifa del impuesto a las ganancias ocasionales.	Decreto 2617 de 2022	El valor del impuesto diferido derivado del cambio de la tarifa del impuesto sobre la renta y del cambio en la tarifa del impuesto a las ganancias ocasionales, para el período gravable 2022, podrá reconocerse dentro del patrimonio de la entidad en los resultados acumulados de ejercicios anteriores.



## Banco Davivienda S.A.

Notas a los estados financieros separados  
(Millones de pesos colombianos (COP))

De acuerdo con la legislación colombiana, el Banco debe preparar los estados financieros separados anuales, los cuales son presentados, por la Junta Directiva, a la Asamblea General de Accionistas para aprobarlos o improbarlos y se determine la distribución de dividendos y apropiaciones. Los estados financieros separados son aquellos en los cuales se contabilizan las inversiones del Banco, como matriz. Los estados financieros consolidados, son aquellos en los cuales se presentan activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos, y flujo de efectivo del Banco y sus subsidiarias como si se tratase de una sola entidad económica, los cuales son puestos a consideración del máximo órgano social con la finalidad de informar la gestión de la matriz y sus subsidiarias.

### Estados Financieros Separados

Los Estados Financieros Separados presentan información del Banco como una entidad individual y no contienen información financiera consolidada.

El Banco actúa como matriz controladora de las siguientes subsidiarias:

<b>Nombre</b>	<b>País</b>	<b>% Participación</b>
Corredores Davivienda S.A.	Colombia	91,6%
Fiduciaria Davivienda S.A.	Colombia	94,7%
Cobranzas Sigma S.A.S.	Colombia	94,0%
Corporación Financiera Davivienda S.A.	Colombia	90,0%
Grupo del Istmo Costa Rica S.A.	Costa Rica	80,8%
Inversiones Financieras Davivienda S.A.	Salvador	96,1%
Banco Davivienda Panamá S.A.	Panamá	100%
Banco Davivienda Panamá Internacional S.A.	Panamá	100%
Seguros Bolívar Honduras S.A.	Honduras	88,6%
Banco Davivienda Honduras S.A.	Honduras	94,2%

Estos estados financieros separados fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales a que está sujeto el Banco como entidad legal independiente, algunos principios contables pueden diferir con relación a los aplicados en los estados financieros consolidados, y adicionalmente no incluyen los ajustes ni eliminaciones necesarios para la presentación de la situación financiera consolidada y los resultados integrales consolidados del Banco y sus subsidiarias. Por consiguiente, los estados financieros separados deben leerse conjuntamente con los estados financieros consolidados del Banco y sus subsidiarias. Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros separados.

### **b. Negocio en marcha**

La preparación de los estados financieros se realizó sobre la base de negocio en marcha. El incremento en las tasas de inflación local y mundial puede tener un impacto en la actividad económica. Aún en un escenario de recuperación, se mantiene un ambiente de incertidumbre sobre la magnitud de estos impactos en el entorno macroeconómico y por ende en el entorno en el que el Banco estará operando. El Banco continuará realizando seguimiento de las condiciones macroeconómicas y analizando los posibles escenarios, que dependen en gran medida de la manera en que las empresas, los consumidores y el gobierno reaccionan a las medidas macroeconómicas, y la forma en la que se dé la recuperación económica a nivel mundial y local. Pese a estas afectaciones externas, el funcionamiento del Banco se concibe como un negocio en marcha, diseñado a largo plazo y sostenible. Los juicios por los cuales se determinó que el Banco es un negocio en marcha, son relativos a la evaluación de la situación financiera actual, sus intenciones actuales, el resultado de las operaciones y el acceso a los recursos financieros en el mercado financiero, donde se consideró además, el impacto de tales factores en las operaciones futuras y no se determinó situación alguna que manifieste imposibilitar el funcionamiento del Banco como un negocio en marcha.

### **c. Base contable de acumulación**

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

### **d. Materialidad**

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

### **e. Uniformidad de la presentación**

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

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

### **f. Presentación de los estados financieros separados**

#### **i. Estado de situación financiera**

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

#### **ii. Estado de resultados y estado de otros resultados integrales**

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

#### **iii. Estado de flujos de efectivo**

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

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

##### **4.1. Bases de medición**

Los estados financieros separados fueron elaborados sobre la base de los costos históricos salvo en lo que se refiere a los siguientes rubros, como se explica en las políticas contables incluidas más adelante:

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

i. Costo histórico

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

ii. Valor razonable

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

##### **4.2. Moneda funcional y de presentación**

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

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

##### **4.3. Transacciones en monedas extranjeras**

Al preparar los estados financieros del Banco, las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional del Banco (moneda extranjera) se reconocen utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se efectúan las operaciones. Al final de cada periodo, las partidas monetarias denominadas en moneda extranjera se convierten a los tipos de cambio vigentes a esa fecha. Las partidas no monetarias que son medidas al costo

**Banco Davivienda S.A.**  
Notas a los estados financieros separados  
(Millones de pesos colombianos (COP))

histórico, en moneda extranjera, no se convierten. El Banco realiza un análisis de sensibilidad de los tipos de cambio para evaluar las fluctuaciones significativas. (Ver nota 10. Gestión integral de riesgos).

Las diferencias en la moneda extranjera que surgen en la conversión de un pasivo financiero designado como cobertura de una inversión neta en un negocio en el extranjero, son reconocidas en otro resultado integral en la medida que la cobertura sea efectiva y se presenta en la reserva de conversión del patrimonio. En la medida que la cobertura no sea efectiva, tales diferencias son reconocidas en resultados. Cuando parte de la cobertura de una inversión neta es eliminada, el monto correspondiente reconocido en otros resultados integrales se transfiere a resultados como parte de la utilidad o pérdida en la disposición. (Ver Nota 4.7. Contabilidad de coberturas).

Las tasas de conversión aplicadas al cierre del 31 de diciembre de 2022 y 2021 son \$4.810,20 pesos y \$3.981,16 pesos por 1 USD respectivamente.

#### **4.4. Efectivo y equivalentes de efectivo**

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

Los equivalentes de efectivo se medirán a valor razonable o al costo amortizado de los instrumentos financieros que cumplan las condiciones de esta valoración.

#### **4.5. Operaciones de mercados monetarios y relacionados**

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

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

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

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

**Banco Davivienda S.A.**  
Notas a los estados financieros separados  
(Millones de pesos colombianos (COP))

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

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

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

#### **4.6. Instrumentos financieros**

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

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

##### **4.6.1. Activos financieros**

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

El Banco estableció dos modelos de negocio para la administración del portafolio de inversiones; i) gestión estructural: inversiones cuyo propósito está asociado a la intermediación financiera, gestión de riesgos de mercado del balance y por la necesidad de contar con un respaldo de activos líquidos en el proceso de intermediación financiera; las cuales son clasificadas como inversiones para mantener hasta el vencimiento y ii) gestión de negociación: inversiones cuyo propósito es maximizar las utilidades generadas por la Tesorería mediante la compra y venta de instrumentos financieros, clasificadas como inversiones negociables o disponibles para la venta.

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

##### **4.6.1.1. Inversiones**

La Superintendencia Financiera de Colombia en la Circular Básica Contable y Financiera (CBCF) Capítulo I-1, estableció clasificar las inversiones de acuerdo al modelo negocio definido por el Banco, para tal fin, el Banco analiza los instrumentos financieros comprados así:

###### Inversiones negociables

Títulos adquiridos con el propósito de venderlos o recomprarlos en el corto plazo. El Banco administra estas inversiones y toma decisiones de compra y venta con base en sus valores razonables de acuerdo con las

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

### **Notas a los estados financieros separados (Millones de pesos colombianos (COP))**

políticas de riesgo y la estrategia de inversiones. Son reconocidos inicialmente por su costo de adquisición y desde ese día se valoran diariamente de acuerdo al precio suministrado por el proveedor de precios PIP Colombia S.A. designado por el Banco de acuerdo con las instrucciones establecidas en el Capítulo XVI del Título I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia. Los cambios en el valor razonable y las utilidades o pérdidas en venta son registrados en resultados.

Para los casos en que no exista, para el día de la valoración, precios justos de intercambio, se deberá efectuar valoración en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno. El valor razonable de la respectiva inversión se debe estimar o aproximar mediante el cálculo de la sumatoria del valor presente de los flujos futuros por concepto de rendimientos y capital.

#### Inversiones para mantener al vencimiento

Son instrumentos financieros para los cuales el Banco tiene la capacidad e intención de mantener hasta su vencimiento, con el objetivo de recolectar los flujos de efectivo contractuales.

Son valorados en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno (TIR) en el momento de la compra, sobre la base de 365 días. La actualización del valor presente de esta clase de inversiones se debe registrar como un mayor valor de la inversión, afectando los resultados del período.

Los rendimientos exigibles pendientes de recaudo se registran como un mayor valor de la inversión. En consecuencia, el recaudo de dichos rendimientos se debe contabilizar como un menor valor de la inversión.

Las reclasificaciones de instrumentos financieros deben cumplir con lo establecido en el Capítulo I - 1 de la CBCF de la Superintendencia Financiera de Colombia, adicionado con la Circular Externa 034 de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

#### Inversiones disponibles para la venta

Los instrumentos financieros que son designados a valor razonable con cambios en el patrimonio son reconocidos a valor razonable en la fecha de negociación. Los cambios en el valor razonable son registrados en otros resultados integrales, las utilidades o pérdidas generadas cuando se venden son calculadas sobre el valor razonable y reconocidas en ingresos netos por utilidades (pérdidas) en otros ingresos operacionales.

Los valores clasificados como disponibles para la venta son valorados diariamente, de acuerdo al precio suministrado por el proveedor de precios autorizado. Los cambios diarios en el valor presente de los títulos de deuda son registrados como mayor valor de la inversión con cargo a las cuentas de resultados, la diferencia entre el valor razonable y el valor presente de estos títulos, se debe registrar en la cuenta de Ganancias o Pérdidas no realizadas (ORI – Otros Resultados Integrales).

Los rendimientos exigibles pendiente de recaudo se reconocen como mayor valor de la inversión y el recaudo de dichos rendimientos se contabilizan como menor valor de la inversión, en el momento de la venta la ganancia o pérdida no realizada registrada en ORI, se debe reconocer en resultados en la fecha de la transacción.

Ciertas inversiones de patrimonio que complementan el negocio del Banco en las cuales no se tiene control ni influencia significativa son reconocidas a valor razonable de acuerdo al precio suministrado por el proveedor de precios. Los cambios son registrados como mayor valor de la inversión con cargo a las cuentas del patrimonio en otros resultados integrales, debido a que son títulos participativos no inscritos en bolsas de valores. Los dividendos de estas inversiones son reconocidos en resultados en la fecha en que se tiene derecho a su cobro.

#### **4.6.1.2. Baja de activos financieros**

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

- El Banco deja de reconocer un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o cuando se transfieren de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Por ejemplo, la venta incondicional de los activos financieros, la venta de activos financieros con la promesa de recompra por su valor razonable a la fecha de la recompra, las titularizaciones de activos en las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares.

En la baja de un activo financiero en su totalidad, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir y la ganancia o pérdida acumulada que haya sido reconocida en otros resultados integrales y resultados acumulados se reconocen en resultados.

- Si el Banco no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, el Banco reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Por ejemplo, ventas de activos financieros con la promesa de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés.

En este caso, se reconocen los siguientes elementos:

- a) Un pasivo financiero asociado, que se reconoce por un importe igual a la contraprestación recibida y se valora posteriormente a su costo amortizado, salvo que cumpla los requisitos para la clasificación en otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados.
- b) Tanto los ingresos del activo financiero transferido no dado de baja como los gastos del nuevo pasivo financiero, se mantienen sin compensación.

Si el Banco retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, el Banco continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los recursos recibidos. Por ejemplo, la titularización de activos en que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido.

#### **4.6.1.3. Inversiones en subsidiarias**

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

Las subsidiarias son entidades controladas por el Banco. Una entidad es controlada por el Banco cuando éste ejerce poder sobre la participada, está expuesto, o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir sobre esos rendimientos a través de su poder sobre la participada. Generalmente, el ejercicio de control está alineado con los riesgos o retornos absorbidos de las Subsidiarias. De otra parte, las Subsidiarias son consolidadas desde la fecha en que se obtiene el control hasta la fecha cuando cesa el control.

**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

Las inversiones en subsidiarias son contabilizadas en los estados financieros separados por el método de participación patrimonial, las variaciones de resultados se registran en el estado de resultados y las variaciones patrimoniales en el ORI. (Véase nota 12.3.7).

**4.6.1.4. Provisión de inversiones**

El precio de los valores o títulos de deuda, así como el de los valores o títulos participativos con baja o mínima bursatilidad o sin ninguna cotización, se ajustan en cada fecha de valoración con fundamento en la calificación de riesgo crediticio, así:

- Los títulos y/o valores que cuenten con una o varias calificaciones otorgadas por calificadoras externas reconocidas por la SFC, o los títulos y/o valores emitidos por entidades que se encuentren calificadas por éstas, no pueden estar contabilizados por un monto que exceda los siguientes porcentajes de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración.

<b>Calificación largo plazo</b>	<b>Valor máximo %</b>
BB+, BB, BB-	Noventa (90)
B+, B, B-	Setenta (70)
CCC	Cincuenta (50)
DD, EE	Cero (0)

<b>Calificación corto plazo</b>	<b>Valor máximo %</b>
2	Noventa (90)
4	Cincuenta (50)
5 y 6	Cero (0)

- Para los títulos y/o valores que no cuenten con una calificación externa, o títulos y/o valores de deuda emitidos por entidades que no se encuentren calificadas o para valores o títulos participativos, el monto de las provisiones se debe determinar con fundamento en la metodología interna desarrollada, dicha metodología debe ser aprobada de manera previa por la Superintendencia Financiera de Colombia.
- Para los títulos en moneda extranjera se aplica la metodología interna de deterioro aplicable en los Estados Financieros Consolidados (Full IFRS).

La calificación por riesgo crediticio sigue los lineamientos del numeral 8.2 del capítulo I - 1 de la Circular Externa 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia, para las entidades inversionistas que no cuenten con una metodología interna aprobada para la determinación de las provisiones, como se muestra a continuación:

<b>Categoría</b>	<b>Concepto</b>	<b>%</b>
A	Inversión con riesgo normal	0%
B	Inversión con riesgo aceptable, superior al normal	80%
C	Inversión con riesgo apreciable	60%
D	Inversión con riesgo significativo	40%
E	Inversión incobrable	100%

No están sujetos a calificación por riesgo crediticio los valores o títulos de deuda pública interna o externa emitidos o avalados por la Nación, los emitidos por el Banco de la República y los emitidos o garantizados por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras FOGAFIN; de acuerdo con lo establecido en el Capítulo I - 1 de la Circular Externa 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia.



#### **4.6.1.5. Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero**

Registra los créditos y/o las operaciones de Leasing Financiero otorgados bajo las distintas modalidades autorizadas. Los recursos utilizados en el otorgamiento de los créditos provienen de recursos propios, del público en la modalidad de depósitos y de otras fuentes de financiamiento externas e internas.

##### **4.6.1.5.1. Modalidades de crédito**

La estructura de la cartera de créditos contempla las siguientes modalidades de créditos:

#### **Comerciales**

Se definen como créditos comerciales los otorgados a personas naturales o jurídicas para el desarrollo de actividades económicas organizadas, distintos a los otorgados bajo la modalidad de microcrédito.

#### Leasing financiero

Las operaciones de Leasing Financiero deben registrarse por el valor a financiar de cada uno de los bienes que la entidad, previo el respectivo contrato, entrega en arrendamiento al usuario para su uso y goce.

El valor a financiar de las operaciones de leasing financiero se amortiza con el pago de los cánones de arrendamiento financiero en la parte correspondiente al abono a capital.

Para las operaciones de leasing, los cánones por recaudar para cada contrato se contabilizan atendiendo al vencimiento que tenga el canon más antiguo. El período de vencimiento empezará a contarse desde el momento en que su pago se haga exigible.

Los contratos que estén pactados con cánones periódicos que excedan el número de meses establecidos para suspender su causación, sólo podrán causar lo que corresponda a dicho número de meses. Hasta la fecha en que se haga exigible su pago permanecerán en calidad de vigentes.

#### **Consumo**

Son los créditos que independientemente de su monto son otorgados a personas naturales cuyo objeto sea financiar la adquisición de bienes de consumo o el pago de servicios para fines no comerciales o empresariales, distintos a los otorgados bajo la modalidad de microcrédito.

#### **Vivienda**

Registra independientemente de su monto, los créditos otorgados a personas naturales, destinados a la adquisición de vivienda nueva o usada, o a la construcción de vivienda individual. Deben estar pactados en UVR o en moneda legal y ser amparados con garantía hipotecaria en primer grado, constituida sobre la vivienda financiada. El plazo de amortización debe estar comprendido entre cinco (5) años como mínimo y treinta (30) como máximo.

Los créditos podrán pre pagarse total o parcialmente en cualquier momento sin penalidad alguna. En caso de prepagos parciales, el deudor tendrá derecho a elegir si el monto abonado disminuye el valor de la cuota o el plazo de las obligaciones; tener una tasa de interés remuneratoria, la cual se aplica sobre el saldo de la deuda

**Banco Davivienda S.A.**  
Notas a los estados financieros separados  
(Millones de pesos colombianos (COP))

denominada en UVR o en pesos, según si el crédito está denominado en UVR o en moneda legal, respectivamente.

Los intereses se deben cobrar en forma vencida y no pueden capitalizarse. El monto del crédito podrá ser hasta del setenta por ciento (70%) del valor del inmueble. Dicho valor será el del precio de compra o el de un avalúo técnicamente practicado dentro de los seis (6) meses anteriores al otorgamiento del crédito. En los créditos destinados a financiar vivienda de interés social, el monto del préstamo podrá ser hasta del ochenta por ciento (80%) del valor del inmueble.

Los inmuebles financiados deben estar asegurados contra los riesgos de incendio y terremoto.

#### Leasing Habitacional

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

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

#### **Microcrédito**

Por microempresa se entiende la unidad de explotación económica, realizada por persona natural o jurídica en actividades empresariales, agropecuarias, industriales, comerciales o de servicios, rural o urbana, cuya planta de personal no supere diez (10) trabajadores o sus activos totales sean inferiores a quinientos (500) salarios mínimos legales mensuales; según la definición establecida en la Ley 590 de 2000.

El saldo de endeudamiento del deudor no podrá exceder de ciento veinte (120) salarios mínimos mensuales legales vigentes al momento de la aprobación de la respectiva operación activa de crédito. Se entiende por saldo de endeudamiento el monto de las obligaciones vigentes a cargo de la correspondiente microempresa con el sector financiero y otros sectores, que se encuentren en los registros de los operadores de bancos de datos consultados por el respectivo acreedor, excluyendo los créditos hipotecarios para financiación de vivienda y adicionando el valor de la nueva obligación.

Mediante el decreto 2267 de 2014 se exceptuó la aplicación de las NIIF a la cartera de créditos y su deterioro.

#### **4.6.1.5.2. Créditos modificados y créditos reestructurados**

Se entiende por crédito reestructurado todo aquel que mediante la celebración de cualquier negocio jurídico, ante el deterioro real o potencial en la capacidad de pago del deudor tenga por objeto modificar las condiciones inicialmente pactadas con el fin de permitirle al deudor la atención adecuada de su obligación. Para estos efectos, se consideran reestructuraciones las novaciones. Antes de modificar o reestructurar un crédito debe establecerse razonablemente que el mismo será recuperado bajo las nuevas condiciones.

Si el o los créditos sujetos de modificación en sus condiciones iniciales cumplen con el numeral 1.3.2.3.2.1. del Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera, serán clasificados como modificados.

**Banco Davivienda S.A.**  
Notas a los estados financieros separados  
(Millones de pesos colombianos (COP))

No se consideran reestructuraciones, la cartera reestructurada en los términos de la Ley 546 de 1999 para la cartera de vivienda, ni las novaciones que se originen en situaciones distintas a las antes descritas siempre y cuando durante los últimos 6 meses el crédito no haya alcanzado una mora consecutiva mayor a 60 días para microcrédito y consumo; y 90 días para comercial y vivienda.

Reglas para la calificación de créditos modificados y créditos reestructurados:

La calificación de la cartera modificada y reestructurada se realiza atendiendo las instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia en el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera con respecto a la cartera que ante un deterioro real o potencial en la capacidad de pago del deudor sufre modificaciones en las condiciones inicialmente pactadas.

Cartera modificada

La calificación inicial que recibe una obligación que cumple los requisitos para clasificarse como modificada corresponderá a la última calificación que registre el o los créditos sujetos de modificación.

Para los meses posteriores, y mientras el crédito no migre a la categoría de reestructurado por incumplimiento en los pagos acordados, la calificación de modificado corresponderá a la resultante de aplicar el modelo correspondiente.

Si el cliente incumple con los pagos acordados y presenta mora mayor a 30 días, se deben reconocer como un crédito reestructurado y se le aplican los criterios de calificación para ese tipo de cartera.

Cartera reestructurada

La calificación inicial de un crédito reestructurado corresponderá a la última calificación que registre el o los créditos sujetos de reestructuración. Dicha calificación se mantendrá inalterada hasta que el cliente cumpla con el periodo mínimo de pagos consecutivos de acuerdo a la clase de cartera del crédito (6 meses consecutivos para microcrédito y 1 año para las demás modalidades).

El mes posterior al cumplimiento de esta condición, la calificación se modificará gradualmente teniendo en cuenta la calificación inicial de la reestructuración y la calificación asignada por el modelo correspondiente. Finalmente, el mes siguiente la calificación del crédito corresponderá a la asignada por el modelo correspondiente según la clase de cartera.

Los créditos reestructurados que incurran en mora serán por incumplidos a los 30 días si son microcrédito, a los 60 días si son comercial y/o consumo y a los 90 días para el caso de cartera de vivienda.

Para créditos con pagos a capital que no sean mensuales, se hará la modificación gradual de la calificación en el mes donde haya amortización a capital.

Se podrá eliminar la condición de reestructurado cuando el deudor efectúe pagos regulares y efectivos a capital e intereses por un período ininterrumpido de 12 meses para microcrédito y 24 meses para las demás modalidades.

### Suspensión de la causación de intereses

No se registra en el estado de resultados la causación de intereses, corrección monetaria, ajustes en cambio, cánones e ingresos por otros conceptos cuando un crédito presenta la mora indicada en el siguiente cuadro:

<b>Modalidad de crédito</b>	<b>Mora superior a</b>
Comercial	3 meses
Consumo	2 meses
Vivienda	2 meses
Microcrédito	1 mes

La causación se registra en cuentas contingentes sin afectar el estado de resultados hasta que se produzca el recaudo efectivo.

Para los casos en que, como producto de acuerdos de reestructuración o cualquier otra modalidad de acuerdo, se contemple la capitalización de intereses que se encuentren registrados en cuentas de orden o de los saldos de cartera castigada incluidos capital, intereses y otros conceptos, se contabilizan estos ingresos como abono diferido y se llevan al estado de resultados en la medida en que se produzca el recaudo efectivo.

Aquellos créditos que entren en mora y que alguna vez hayan dejado de causar intereses, corrección monetaria, ajustes en cambio, cánones e ingresos por otros conceptos, dejarán de causar dichos ingresos desde el primer día de mora. Una vez se pongan al día podrán volver a causar. Mientras se produce su recaudo, el registro correspondiente se llevará por cuentas de orden.

Cuando se deba suspender la causación de rendimientos, corrección monetaria, ajustes en cambio, cánones e ingresos por otros conceptos, se debe provisionar la totalidad de lo causado y no recaudado correspondiente a tales conceptos.

#### 4.6.1.5.3. Reglas para castigos

Atendiendo las políticas internas de castigos, estos se realizan en el momento en que los créditos en las diferentes modalidades se consideran irrecuperables, se encuentran provisionados al 100% en capital, intereses y otros conceptos y alcanzan las siguientes alturas de mora:

<b>Cartera</b>	<b>Producto</b>	<b>Días de mora</b>
Comercial	Vehículos	Mayor 360 días
	Otros	Mayor 570 días
	Cartera superior a 500 M	De acuerdo a evaluación
Vivienda	Vivienda y leasing	Mayor 900 días
Consumo	Vehículos	Mayor 540 días
	Vehículos sin prenda	Mayor 180 días
	Otros	Mayor 180 días
	TC marcas privadas	Mayor 120 días
	Reestructurado	Mayor 120 días
Microcrédito	Microcrédito	Mayor 180 días

Los castigos de cartera de créditos, cuentas por cobrar y otros activos son aprobados por la Junta Directiva.

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

#### **4.6.1.5.4. Criterios para la evaluación y recalificación de riesgo crediticio**

El Banco adoptó un Sistema de Administración de Riesgo de Crédito (SARC), que reúne las políticas, procesos, modelos y mecanismos de control que permiten identificar, medir y mitigar adecuadamente el riesgo de crédito; no sólo desde la perspectiva de su cubrimiento a través de un sistema de provisiones, sino también a través de la administración del proceso de otorgamiento de créditos y permanente seguimiento de éstos.

El Banco evalúa y califica las operaciones crediticias de los clientes independientemente de la clase de crédito. Mensualmente se actualiza el comportamiento de la cartera a cargo de los clientes, en lo que respecta a abonos, cancelaciones, castigos y altura de mora de las operaciones.

Se cuenta con metodologías y técnicas analíticas que permiten medir el riesgo crediticio inherente a una operación crediticia y los futuros cambios potenciales en las condiciones del servicio de la misma. Estas metodologías y técnicas se fundamentan en la información relacionada con el comportamiento histórico de los portafolios y los créditos; las características particulares de los deudores, sus créditos y las garantías que los respalden; el comportamiento crediticio del deudor en otras entidades y la información financiera de éste o información alternativa que permita conocer adecuadamente su situación financiera; y las variables sectoriales y macroeconómicas que afecten el normal desarrollo de los mismos.

En la evaluación de la capacidad de pago de las entidades públicas territoriales, el Banco verifica el cumplimiento de los indicadores de Ley 617 - Gastos de Funcionamiento, Ley 358 Solvencia y Sostenibilidad y Ley 819 Superávit Primario.

El Banco realiza la evaluación y recalificación de la cartera de créditos como mínimo en los meses de mayo y noviembre, debiendo registrar los resultados al cierre del mes siguiente. Mediante la Circular Externa 022 de 2020 el proceso de evaluación de cartera “correspondiente al mes de mayo no será obligatorio”.

#### **Reglas de alineamiento**

Mensualmente y para cada deudor se realiza el proceso de alineamiento, para lo cual lleva a la categoría de mayor riesgo los créditos de la misma modalidad otorgados a éste, salvo que se tengan razones suficientes para su calificación en una categoría de menor riesgo, de acuerdo a lo permitido por las normas.

Para los clientes comunes del Banco y Filiales con los que se consolidan estados financieros, se asigna, igual calificación a los créditos de la misma modalidad otorgados a un deudor, salvo que demuestren la existencia de razones suficientes para su calificación en una categoría de menor riesgo.

#### **Calificación del riesgo crediticio para reportes**

Para efectos de homologar las calificaciones de riesgo para realizar los reportes a las centrales de riesgo, los reportes de endeudamiento de crédito y el registro en los estados financieros se aplica la siguiente tabla:

**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

Cartera comercial

<b>Tipo de riesgo</b>	<b>Calificación de reporte</b>	<b>Calificación agrupada</b>	<b>Altura de mora (días)</b>
Normal	AA	A	0 - 29
Aceptable	A	B	30 - 59
Aceptable	BB	B	60 - 89
Apreciable	B	C	90 - 119
Apreciable	CC	C	120 - 149
Incumplido	D	D	150 - 569
Irrecuperable	E	E	Mayor a 569

Un crédito comercial se considera incumplido cuando se encuentre en mora mayor o igual a 150 días así como, los créditos de tesorería que se encuentren en mora.

Cartera de consumo

Para determinar la calificación de los créditos de consumo dependiendo el segmento el modelo de referencia calcula un puntaje el cual es producto de las características particulares de cada deudor según lo establecido en el Anexo 5 del Capítulo II de la Circular Externa 100 de 1995 de la SFC, como se muestra a continuación:

<b>Tipo de riesgo</b>	<b>Categoría de reporte</b>	<b>Calificación agrupada</b>	<b>Automóviles puntaje</b>	<b>Otros puntaje</b>	<b>Tarjeta de crédito puntaje</b>
Normal	AA	A	0.2484	0.3767	0.3735
Normal	A (*)	A	0.6842	0.8205	0.6703
Aceptable	A	B	0.6842	0.8205	0.6703
Aceptable	BB	B	0.81507	0.89	0.9382
Apreciable	B	C	0.94941	0.9971	0.9902
Apreciable	CC	C	1	1	1
Incumplido	D	D	1	1	1
Irrecuperable	E	E	1	1	1

Un crédito de consumo se considera incumplido cuando se encuentre en mora mayor a 90 días.

(\*) Para no afectar los indicadores de cartera, la Superintendencia Financiera de Colombia, definió para esta calificación adicional a las características del modelo de referencia de consumo, un rango de mora entre 0 y 30 días, para ser registrado contablemente en la calificación agrupada A.

Vivienda y microcrédito

El Banco califica las operaciones de crédito de vivienda y microcrédito y las clasifica en una de las siguientes categorías de riesgo crediticio:

<b>Calificación</b>	<b>Riesgo</b>	<b>Vivienda</b>	<b>Microcrédito</b>
		<b>Meses mora</b>	
A	Normal	0 hasta 2	0 hasta 1
B	Aceptable	Más de 2 hasta 5	Más de 1 hasta 2
C	Apreciable	Más de 5 hasta 12	Más de 2 hasta 3
D	Significativo	Más de 12 hasta 18	Más de 3 hasta 4
E	Incobrabilidad	Más de 18	Más de 4

#### **4.6.1.5.5. Reglas sobre provisiones para cartera de créditos**

Se constituyen provisiones con cargo al estado de resultados, así:

##### **4.6.1.5.5.1. Provisión general**

Por instrucción de la Superintendencia Financiera el Banco registra una provisión general para las modalidades de microcrédito y vivienda, equivalente al 1% sobre el total de la cartera de créditos bruta.

Adicionalmente, el Banco constituye provisión general para los intereses causados no recaudados (ICNR) de la cartera de créditos y operaciones de leasing que fueron objeto de prórrogas, periodos de gracia y arreglos estructurales de acuerdo con lo estipulado en la circular 022 de 2020, como medida prudencial para atender la coyuntura económica.

Asimismo, el Banco realizó un análisis prospectivo del potencial deterioro y uso potencial de cupos disponibles en la cartera de consumo e identificó la necesidad de reconocerle una provisión general adicional para esta cartera, atendiendo las recomendaciones emitidas en la Circular Externa 026 de 2022.

##### **4.6.1.5.5.2. Provisiones individuales bajo modelos de referencia**

Según lo establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia, para los modelos de referencia comercial y de consumo las provisiones individuales de cartera de créditos se establecen como la suma de dos componentes individuales uno procíclico y otro contracíclico.

El componente individual procíclico: refleja el riesgo de crédito de cada deudor en el presente.

El componente individual contracíclico: refleja los posibles cambios en el riesgo de crédito de los deudores en el momento en los cuales el deterioro de dichos activos se incrementa. Esta porción se constituye con el fin de reducir el impacto en el estado de resultados cuando la situación se presente.

Se calculan los dos componentes separadamente para capital y las cuentas por cobrar de las obligaciones de cartera y leasing.

Mensualmente se deben evaluar los siguientes indicadores que permiten determinar la metodología de cálculo a utilizar a partir del mes siguiente para las provisiones individuales:

<b>Indicadores</b>	<b>Umbral de activación</b>
1. Incremento de provisiones en categoría de riesgo B,C,D,E	>= 9%
2. Gasto neto de provisiones como % de ingreso por cartera	>= 17%
3. Gasto neto de provisiones como % del Margen Bruto Financiero ajustado	<= 0% ó >= 42%
4. Crecimiento real anual de la Cartera Bruta	< 23%

Una vez evaluados estos indicadores el Banco aplica la fase acumulativa.

### **Metodología de cálculo en fase acumulativa.**

Componente individual procíclico (CIP): Para la cartera comercial y consumo, es la pérdida esperada calculada con la matriz A, es decir el resultado obtenido al multiplicar el valor de la exposición del deudor, la probabilidad de incumplimiento ( PI ) de la matriz A y pérdida dado el incumplimiento (PDI).

Componente individual contracíclico (CIC): Es el máximo valor entre el componente individual contracíclico en el periodo anterior afectado por la exposición, y la diferencia entre la pérdida esperada calculada con la matriz B y la pérdida esperada calculada con la matriz A en el momento del cálculo de la provisión.

En ningún caso, el componente individual contracíclico de cada obligación podrá ser inferior a cero y tampoco podrá superar el valor de la pérdida esperada calculada con la matriz B; así mismo la suma de estos dos componentes no podrá superar el valor de la exposición.

El componente contra-cíclico permitirá que las entidades cuenten con una reserva (provisión individual contra-cíclica) que utilizarán en periodos de deterioro en la calidad crediticia para afrontar el incremento en las provisiones sin necesidad de impactar considerablemente las utilidades que se generen en el ambiente desfavorable.

#### **4.6.1.5.5.3. Provisión individual**

Sin perjuicio de la provisión general, las provisiones individuales para la protección de los créditos calificados en todas las categorías de riesgo se calculan bajo los siguientes parámetros:

##### **Cartera comercial**

El Banco adoptó el Modelo de Referencia Comercial (MRC) establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia para la constitución de las provisiones que resulten de su aplicación.

Para la estimación de las pérdidas esperadas se tienen segmentos diferenciados por el nivel de los activos de los deudores así:

<b>Tamaño de empresa</b>	<b>Nivel de activos</b>
Grande	Más de 15.000 SMMLV
Mediana	Entre 5.000 y 15.000 SMMLV
Pequeña	Menos de 5.000 SMMLV

Para estimar el valor del nivel de activos se toma el salario mínimo mensual legal vigente del año inmediatamente anterior.

El MRC posee también una categoría denominada “personas naturales” la cual agrupa todas las personas naturales que son deudores de crédito comercial.

La estimación de la pérdida esperada (provisiones) resulta de la aplicación de la siguiente fórmula:

Pérdida esperada = [Probabilidad de incumplimiento] x [Exposición del activo en el momento del incumplimiento] x [Pérdida dado el incumplimiento].



**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

Dónde:

- La probabilidad de incumplimiento (PI)

Corresponde a la probabilidad de que en un lapso de doce (12) meses los deudores de un determinado portafolio de cartera comercial incurran en incumplimiento.

Las provisiones individuales se calculan con los porcentajes indicados en la siguiente matriz:

Calificación	Gran empresa		Mediana empresa		Pequeña empresa		Persona natural	
	Matriz A	Matriz B	Matriz A	Matriz B	Matriz A	Matriz B	Matriz A	Matriz B
AA	1,53%	2,19%	1,51%	4,19%	4,18%	7,52%	5,27%	8,22%
A	2,24%	3,54%	2,40%	6,32%	5,30%	8,64%	6,39%	9,41%
BB	9,55%	14,13%	11,65%	18,49%	18,56%	20,26%	18,72%	22,36%
B	12,24%	15,22%	14,64%	21,45%	22,73%	24,15%	22,00%	25,81%
CC	19,77%	23,35%	23,09%	26,70%	32,50%	33,57%	32,21%	37,01%
Incumplimiento	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

La pérdida dado incumplimiento (PDI)

Se define como el deterioro económico en que incurriría en caso de que se materialice alguna de las situaciones de incumplimiento. La PDI para deudores calificados en la categoría incumplimiento tendrá un aumento de acuerdo con los días transcurridos después de la clasificación en dicha categoría. La PDI aplicada por el Banco contempla los siguientes rangos:

Tipo de garantía	P.D.I	Días después de	Nuevo	Días después de	Nuevo
		incumplimiento	P.D.I	incumplimiento	P.D.I
Bienes raíces comerciales y residenciales	40%	540	70%	1.080	100%
Colateral Financiero Admisible- Cartas de Crédito	0%	-	0%	-	0%
Colateral Financiero Admisible- Garantías de Fondo	12%	-	12%	-	12%
Bienes dados en leasing inmobiliario	35%	540	70%	1.080	100%
Bienes dados en leasing diferentes a inmobiliario	45%	360	80%	720	100%
Derechos de Cobro	45%	360	80%	720	100%
Otras garantías idóneas	50%	360	80%	720	100%
Otras garantías personales	55%	210	80%	420	100%
Sin Garantía	55%	210	80%	420	100%

Se clasifican dentro de la categoría de bienes dados en Leasing Inmobiliario los contratos de Leasing de Inmuebles.

Mensualmente se evalúa la cartera vencida y de acuerdo con el modelo de referencia MRC, la calidad de las garantías del cliente, el porcentaje de cubrimiento sobre el endeudamiento y los criterios adicionales, se pueden estimar provisiones adicionales individuales.

- El valor expuesto del activo

Se entiende por valor expuesto del activo al saldo vigente de capital, intereses, cuentas por cobrar de intereses y otras cuentas por cobrar, de las obligaciones de la cartera comercial.

**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

**Cartera consumo**

El Banco adoptó el Modelo de Referencia para cartera de consumo (MRCO), establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia, el cual se emplea para la constitución de las provisiones que resulten de su aplicación.

Se basa en segmentos diferenciados según los productos, general automóviles, general otros, y tarjetas de crédito con el fin de preservar las particularidades de los nichos de mercado y de los productos otorgados.

Se determinan las pérdidas esperadas y se constituyen las provisiones de acuerdo con la siguiente fórmula:

$$\text{Pérdida esperada} = [\text{Probabilidad de incumplimiento}] \times [\text{Exposición del activo en el momento del incumplimiento}] \times [\text{Pérdida dado el incumplimiento}] \times [\text{Ajuste por Plazo}]$$

Dónde:

- La probabilidad de incumplimiento (PI)

Corresponde a la probabilidad de que en un lapso de doce (12) meses los deudores de un determinado segmento y calificación de cartera de consumo incurran en incumplimiento.

Se define la probabilidad de incumplimiento de acuerdo con la siguiente matriz:

<b>Calificación</b>	<b>General automóviles</b>		<b>General otros</b>		<b>Tarjeta de crédito</b>	
	<b>Matriz A</b>	<b>Matriz B</b>	<b>Matriz A</b>	<b>Matriz B</b>	<b>Matriz A</b>	<b>Matriz B</b>
AA	0,97%	2,75%	2,10%	3,88%	1,58%	3,36%
A	3,12%	4,91%	3,88%	5,67%	5,35%	7,13%
BB	7,48%	16,53%	12,68%	21,72%	9,53%	18,57%
B	15,76%	24,80%	14,16%	23,20%	14,17%	23,21%
CC	31,01%	44,84%	22,57%	36,40%	17,06%	30,89%
Incumplimiento	100%	100%	100%	100%	100%	100%

La pérdida dado incumplimiento (PDI)

Se define como el deterioro económico en que incurriría la entidad en caso de que se materialice alguna de las situaciones de incumplimiento. La PDI para deudores calificados en la categoría incumplimiento tendrá un aumento de acuerdo con los días transcurridos después de la clasificación en dicha categoría. La PDI aplicada por el Banco contempla los siguientes rangos:

<b>Tipo de garantía</b>	<b>P.D.I</b>	<b>Días después de incumplimiento</b>	<b>Nuevo P.D.I</b>	<b>Días después de incumplimiento</b>	<b>Nuevo P.D.I</b>
Bienes raíces comerciales y residenciales	40%	360	70%	720	100%
Bienes dados en leasing inmobiliario	35%	360	70%	720	100%
Bienes dados en leasing diferente a inmobiliario	45%	270	70%	540	100%
Derechos de cobro	45%	360	80%	720	100%
Otras garantías idóneas	50%	270	70%	540	100%
Garantía no idónea	60%	210	70%	420	100%
Garantía no idónea - libranza	45%	-	0%	-	0%
Sin Garantía	75%	30	85%	90	100%

**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

El tipo de garantía no idónea, se aplica para los créditos de consumo otorgados con garantía “libranza”.  
 El tipo de garantía – otras garantías idóneas es aplicada a la cartera de vehículo.

Ajuste por plazo (AP)

$$\text{Dónde, Ajuste por plazo (AP)} = \left[ \frac{\text{Plazo remanente}}{72} \right]$$

Plazo Remanente = Corresponde al número de meses restantes frente al plazo pactado del crédito. En caso que el plazo pactado o el plazo remanente sea menor a 72, AP será igual a uno (1). Para los segmentos Tarjeta de Crédito y Rotativo, AP será igual a uno (1).

Para los créditos originados, desembolsados, reestructurados o adquiridos antes del 1 de diciembre de 2016, AP será igual a uno (1).

Este factor se aplica a los créditos que sean originados, desembolsados, reestructurados o adquiridos a partir del 1 de diciembre de 2016, deberán calcular la pérdida esperada aplicando el ajuste por plazo (AP) resultante.

Mantener en forma temporal, una provisión individual adicional del 0,5% en el componente individual procíclico, cuando el parámetro del alfa “α” móvil sea mayor a cero (α > 0). Se entiende “α” como el promedio móvil de 6 meses de la variación semestral de la tasa de crecimiento real anual de la cartera vencida de consumo.

- El valor expuesto del activo

En el MRCO, el valor expuesto del activo es el saldo vigente de capital, intereses, cuentas por cobrar de intereses y otras cuentas por cobrar, de las obligaciones de la cartera de consumo.

**Cartera de vivienda y leasing habitacional**

Las provisiones individuales para la protección de los créditos calificados en todas las categorías de riesgo tienen como mínimo los siguientes porcentajes a 31 de diciembre de 2022 y 2021.

<u>Calificación</u>	<u>% mínimo de norma</u>	
	<u>Parte cubierta</u>	<u>Parte descubierta</u>
A	1,0%	1,0%
B	3,2%	100%
C	10,0%	100%
D	20,0%	100%
E	30,0%	100%

Si durante dos (2) años consecutivos, el crédito permanece en la categoría “E”, el porcentaje de provisión sobre la parte garantizada, se elevará al sesenta punto cero por ciento (60.0%). Si transcurre un (1) año adicional en estas condiciones, el porcentaje de provisión sobre la parte garantizada se elevará al ciento punto cero por ciento (100.0%).

**Cartera de microcrédito**

Las provisiones individuales para la protección de los créditos calificados en todas las categorías de riesgo tienen como mínimo los siguientes porcentajes:

**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

<u>Calificación</u>	<u>% mínimo de norma</u>	
	<u>Total Cartera</u>	<u>Parte descubierta</u>
A	1,0%	0,0%
B	2,2%	1,0%
C	0,0%	20,0%
D	0,0%	50,0%
E	0,0%	100%

**Efecto de las garantías idóneas sobre la constitución de provisiones individuales**

- Para la estimación de provisiones individuales de cartera las garantías sólo respaldan el capital de los créditos, en consecuencia, los saldos por amortizar de los créditos amparados con seguridades que tengan el carácter de garantías idóneas, se provisionan en el porcentaje que corresponda según su calificación aplicando dicho porcentaje a la diferencia entre el valor del saldo insoluto y el valor de la garantía.
- Tratándose de créditos de vivienda, en la parte no garantizada, a la diferencia entre el valor del saldo insoluto y el ciento por ciento (100%) del valor de la garantía. Para la parte garantizada, al ciento por ciento (100%) del saldo de la deuda garantizado.

**4.6.1.5.6. Ventas de cartera**

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

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

**4.6.1.6. Cuentas por cobrar**

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

Provisión de cuentas por cobrar

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

#### **4.6.1.7. Instrumentos financieros derivados**

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

Los montos nominales de los derivados no se reconocen como activos o pasivos en la medida que ellos representan el valor facial del contrato al cual una tasa o precio se aplican para determinar el flujo o los flujos de efectivo que se intercambiarán entre las partes de acuerdo con las condiciones del contrato.

##### Derivados que se mantienen con propósito de negociación

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

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

##### Derivados que se mantienen con propósito de administrar riesgos

Los derivados que se mantienen para administrar riesgos y que además cumplen los requisitos de la contabilidad de cobertura y generan asimetrías contables significativas, se reconocen al valor razonable en el estado de situación financiera, y los cambios en el valor razonable se registran en resultados junto con los cambios en el valor razonable de la partida cubierta que son atribuibles al riesgo de cobertura, en la misma línea del estado de resultados integrales que la partida cubierta. Los derivados que son mantenidos con propósitos de cobertura, pero no cumplen con las condiciones previas se reconocen como derivados para administrar riesgos y sus cambios en el valor razonable se reconocen en resultados.

##### Derivados implícitos

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

#### **4.6.1.8. Compensación de instrumentos financieros en el estado de situación financiera**

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

#### **4.7. Contabilidad de coberturas**

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

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

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

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

#### **4.8. Activos mantenidos para la venta**

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

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

En cumplimiento a la Circular Externa 036 del año 2014 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia las provisiones de los BRP's se deben mantener independiente de la clasificación del bien recibido en pago, según la antigüedad así:

<b>Periodicidad</b>	<b>Inmuebles %</b>	<b>Muebles %</b>
Primer año	30%	35%
Segundo año	30%	35%
<b>Total</b>	<b>60%</b>	<b>70%</b>
Mayor a 2 años	20%	30%
Provisión bienes mayores a 2 años	80%	100%

**Banco Davivienda S.A.**  
Notas a los estados financieros separados  
(Millones de pesos colombianos (COP))

En adición a las alícuotas mensuales, se provisiona el defecto en avalúo que se presente cuando el valor comercial del inmueble es inferior al valor en libros, según lo establecido en la Circular Externa 034 de agosto de 2003.

#### Plan de ventas

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

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

#### **4.9. Operaciones y negocios conjuntos**

Los negocios conjuntos son aquellas entidades donde el Banco tiene un control conjunto sobre sus actividades y activos adquiridos cumple la definición de un negocio. Al determinar si un conjunto de actividades y activos determinado es un negocio, el Banco evalúa si el conjunto de activos y actividades adquiridos incluye, como mínimo, un insumo y un proceso sustantivo, y si el conjunto adquirido tiene la capacidad de generar productos.

El Banco tiene la opción de aplicar una "prueba de concentración" que permite evaluar de manera simplificada si un conjunto de actividades y activos adquiridos no es un negocio. La prueba opcional de concentración se cumple si sustancialmente todo el valor razonable de los activos brutos adquiridos se concentra en un solo activo identificable o en un grupo de activos identificables similares.

En las operaciones conjuntas son contabilizados los activos, pasivos, ingresos y gastos relativos a la participación en la operación conjunta, de cada uno de los operadores conjuntos y en los negocios conjuntos se reconoce la participación como una inversión aplicando el método de participación.

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

#### **4.10. Propiedades y equipo**

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

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

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

##### Depreciación

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

<u>Categoría</u>	<u>Vida útil (años)</u>	<u>Valor residual</u>
Edificios	30 - 100	10% Valor de adquisición
Vehículos	3 - 5	20% Valor de adquisición
Muebles y enseres	3 - 10	Hasta el 5%
Equipo informático y otros equipos	3 - 20	Hasta el 5%

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

#### **4.11. Propiedades de inversión**

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

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

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

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



**Banco Davivienda S.A.**  
Notas a los estados financieros separados  
(Millones de pesos colombianos (COP))

Las transferencias entre propiedades de inversión a propiedades, planta y equipo, no varían el importe en libros ni el costo de dichas propiedades, a efectos de medición o información a revelar.

#### **4.12. Inversiones en asociadas**

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

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

#### **4.13. Combinaciones de negocios**

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

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

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

El crédito mercantil ó plusvalía, se mide como el exceso de la suma de la contraprestación transferida, el monto de cualquier participación no controladora en la empresa adquirida, y el valor razonable de la tenencia accionaria previa del adquirente en la empresa adquirida (si hubiere) sobre el neto de los montos de activos adquiridos

**Banco Davivienda S.A.**  
Notas a los estados financieros separados  
(Millones de pesos colombianos (COP))

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

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

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

#### Combinaciones sujetas a control común

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

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

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

#### **4.14. Activos intangibles y plusvalía**

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

El activo intangible adquirido en una transacción separada se mide por su costo, el cual incluye el precio de adquisición, aranceles, impuestos no recuperables y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto. En combinaciones de negocios, el valor del costo del activo será el correspondiente a su valor razonable en la fecha de adquisición. Para los activos intangibles generados internamente, todos los

**Banco Davivienda S.A.**  
Notas a los estados financieros separados  
(Millones de pesos colombianos (COP))

desembolsos en la fase de investigación se reconocen en el gasto y los incurridos en la fase de desarrollo necesarios para crear, producir y preparar el activo para que pueda operar de la forma prevista se capitalizan.

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

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

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

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

#### **4.14.1. Deterioro activos tangibles e intangibles excluyendo la plusvalía**

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

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

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

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

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

por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. La reversión de una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en resultados.

#### **4.14.2. Plusvalía**

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

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

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

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

#### **4.15. Otros activos no financieros**

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

#### **4.16. Arrendamientos**

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

##### El Banco como arrendador

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

Los arrendamientos financieros se reconocen en el estado de situación financiera y se presentan como una partida por cobrar, por un importe igual al de la inversión neta en el arrendamiento. Es decir, la suma de los pagos mínimos a recibir por el arrendamiento financiero y cualquier valor residual no garantizado, descontados a

**Banco Davivienda S.A.**  
Notas a los estados financieros separados  
(Millones de pesos colombianos (COP))

la tasa de interés implícita en el arrendamiento. El reconocimiento de los ingresos financieros, se basa en una pauta que refleje, en cada uno de los periodos, una tasa de rendimiento constante sobre la inversión financiera neta que se ha realizado en el arrendamiento financiero.

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

#### El Banco como arrendatario

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

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

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

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

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

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

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

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

La evaluación del plazo se realiza de forma específica para cada contrato y tipos de activo subyacentes,

incluyendo las renovaciones futuras razonablemente ciertas.

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

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

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

#### **4.17. Pasivos financieros**

Un instrumento se clasifica como pasivo financiero cuando contiene una obligación contractual para transferir efectivo u otros activos financieros, cuando se estime será o podrá ser liquidado dentro de un número variable de los instrumentos patrimoniales propios y que no sea un instrumento financiero derivado.

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

##### Pasivos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados

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

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

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

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

**Banco Davivienda S.A.**  
Notas a los estados financieros separados  
(Millones de pesos colombianos (COP))

Otros pasivos financieros

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

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

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

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

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

Baja de pasivos financieros

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

#### **4.18. Beneficios a empleados**

- Beneficios de corto plazo

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

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

- Beneficios de largo plazo

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

- Beneficios post-empleo

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

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

#### **4.19. Impuestos a las ganancias**

##### Estrategia y política de impuestos

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

Entiéndase espíritu de la regulación vigente como la interpretación adecuada de la ley tributaria de Colombia basada en los principios del art 363 de la constitución política de Colombia.

##### Transparencia

El Banco basado en sus políticas y principios revela de forma comprensible, oportuna y transparente su enfoque de cumplimiento. En línea con las recomendaciones internacionales mantiene su posición de evitar realizar operaciones en jurisdicciones no cooperantes, de baja o nula imposición y de no usar jurisdicciones secretas o “paraísos fiscales”. Tampoco desarrolla prácticas de planeación fiscal agresiva como la utilización de estructuras tributarias orientadas a evitar el pago de impuestos.

##### Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias comprende el impuesto corriente y diferido. Se reconoce en resultados, excepto en la medida en que se relacione con una combinación de negocios, o partidas reconocidas directamente en patrimonio o en otro resultado integral.

##### Impuestos corrientes

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



**Banco Davivienda S.A.**  
Notas a los estados financieros separados  
(Millones de pesos colombianos (COP))

Impuestos diferidos

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

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

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

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

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

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

Reconocimiento, medición y revelación

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

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

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

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

Considerando el incremento en la tarifa en el impuesto básico de renta del 31% en el año 2021 al 35% aplicable a partir del año 2022, dispuesto por la Ley 2155 de 2021 (Ley de Inversión Social) y el incremento de la sobretasa del 3% en el año 2022 al 5% aplicable entre los años 2023 y 2027 dispuesto por la Ley 2277 de 2022,

**Banco Davivienda S.A.**  
Notas a los estados financieros separados  
(Millones de pesos colombianos (COP))

de acuerdo con lo establecido en los Decretos 1311 de 2021 y 2617 de 2022, el Banco optó por registrar la remediación del impuesto diferido en la cuenta de resultados acumulados de ejercicios anteriores del patrimonio, cuyo efecto fue un impuesto diferido pasivo de \$14.926 y activo de \$4.730 para los años 2021 y 2022 respectivamente (Ver nota 13.5).

#### Compensación y clasificación

El Banco sólo compensa los activos y pasivos por impuesto a las ganancias diferidos, si existe un derecho legal de compensación frente a las autoridades fiscales y dichos activos y pasivos corresponden a la misma autoridad fiscal, y al mismo sujeto pasivo, o bien, a diferentes sujetos pasivos que pretenden liquidar o realizar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto o realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente, en cada uno de los ejercicios futuros en los que se espera liquidar o recuperar importes significativos de activos o pasivos por impuestos diferidos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en el estado de situación financiera del Banco (separado) como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

#### Impuesto de industria y comercio

En aplicación del artículo 76 de la Ley 1943 de 2018, el Banco reconoció como gasto del ejercicio la totalidad del impuesto de industria y comercio causado en el año, el valor susceptible de imputarse como descuento tributario se trata como gasto no deducible en la determinación del impuesto sobre la renta del año. El descuento tributario aplicado disminuye el valor del gasto por el impuesto sobre la renta corriente del periodo.

#### Cumplimiento

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

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

#### Precios de transferencia

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

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

**Banco Davivienda S.A.**  
Notas a los estados financieros separados  
(Millones de pesos colombianos (COP))

Operaciones entre vinculados

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 y de mercado, atendiendo entre otros los siguientes criterios:

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

Las operaciones entre vinculados se dividen en 4 categorías:

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

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

#### **4.20. Provisiones**

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

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

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

### Litigios

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

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

El Banco tiene provisiones amparadas por contratos de garantía constituidos en las adquisiciones de otras compañías, los cuales son revelados en la Nota 12.20.

#### **4.21. Garantías bancarias**

Corresponden a documentos expedidos por el Banco para asegurar el cumplimiento de una o varias obligaciones de manera total o parcial, contraídas por el cliente a favor de terceros. En caso de incumplimiento por parte de los clientes, el banco responderá ante el tercero pagando la suma de dinero acordada en el documento, y se da origen a una obligación de crédito a nombre del cliente por el monto cancelado, a un plazo acordado por el cliente. Se reconocen inicialmente por el valor garantizado y posteriormente se evalúan de acuerdo a la NIC 37.

#### **4.22. Patrimonio**

##### Capital

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

##### Acciones comunes

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

##### Acciones con dividendo mínimo preferencial

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

##### Prima en colocación de acciones

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

**Banco Davivienda S.A.**  
Notas a los estados financieros separados  
(Millones de pesos colombianos (COP))

Reservas

- i. Reserva legal – Los Bancos en Colombia deberán constituir una reserva legal del 10% de las utilidades líquidas de cada ejercicio hasta llegar al 50% del capital suscrito. La reserva puede reducirse a menos del 50% del capital suscrito, cuando tenga objeto cubrir pérdidas en exceso de utilidades no repartidas. La reserva legal no puede destinarse al pago de dividendos ni para asumir gastos o pérdidas durante el tiempo que el Banco tiene utilidades no repartidas.
  
- i. Reservas estatutarias y voluntarias – Incluye las siguientes reservas que deben ser aprobadas por la Asamblea General de Accionistas:
  - Reserva a disposición de Asamblea General de Accionistas para futuros repartos de utilidades.
  - Se tiene reservas ocasionales con compromiso irrevocable de capitalización, según decreto 2555 de 2010, en uso del beneficio del cómputo en margen de solvencia.
  - Otras

Otro Resultado Integral

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

Ganancia por acción básica

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

**4.23. Cuentas contingentes**

En estas cuentas se registran las operaciones mediante las cuales el Banco adquiere un derecho o asume una obligación cuyo cubrimiento está condicionado a que un hecho se produzca o no, dependiendo de factores futuros, eventuales o remotos. Dentro de las contingencias deudoras se registran los rendimientos financieros a partir del momento en que se suspenda la causación en las cuentas por cobrar.

Las contingencias por multas y sanciones son analizadas por la Dirección Jurídica y sus asesores externos. La estimación de contingencia por pérdidas necesariamente envuelve un ejercicio de juicio; se evalúa entre otros aspectos: mérito al reclamo, jurisprudencia de los tribunales al respecto y el estado actual del proceso.

La contingencia judicial por definición es una condición, situación o conjunto de circunstancias existentes, que implican duda respecto a una posible ganancia o pérdida por parte del Banco de los procesos judiciales o actuaciones adelantadas en su contra que le generan contingencia pasiva, duda que se resuelve finalmente cuando uno o más eventos futuros ocurran o dejen de ocurrir.

#### **4.24. Reconocimiento ingresos y gastos**

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

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

##### Ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados

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

Los ingresos por intereses se reconocen de acuerdo a las políticas contables de instrumentos financieros definidas. Los ingresos operativos serán reconocidos cuando las obligaciones de desempeño a las que se ha comprometido con el cliente son satisfechas, a cambio de un importe que refleje la contraprestación acordada en los contratos y a la cual se tiene derecho. En este sentido, los ingresos operativos serán reconocidos conforme el análisis de los siguientes cinco pasos:

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

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

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

Las comisiones de crédito ya sean por disponibilidad de cupos de crédito, de reestructuración y de créditos sindicados, se reconocen cuando se realiza su cobro una vez se cumplen las obligaciones de desempeño.

**Banco Davivienda S.A.**  
Notas a los estados financieros separados  
(Millones de pesos colombianos (COP))

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

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

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

#### **4.25. Segmentos de operación**

Un segmento de operación es un componente del Banco que desarrolla actividades de negocio de las que puede obtener ingresos ordinarios e incurrir en gastos cuyos resultados de operación se revisen de forma regular por el Comité Estratégico en cabeza del presidente del Banco (MITDO – Máxima Instancia en la Toma de Decisiones Operativas), quien decide sobre los recursos que deben asignarse al segmento, evalúa su rendimiento y en relación con el cual se dispone de información financiera diferenciada.

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

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

#### Deterioro de cartera de crédito

El Banco regularmente revisa su portafolio de cartera de créditos para evaluar su deterioro y determinar el monto de dicho deterioro, analizar su razonabilidad y registrarlo con cargo a los resultados del periodo. Esta evidencia puede incluir datos indicando que ha habido un cambio adverso en el comportamiento de los deudores en cada portafolio de créditos (comercial, consumo, vivienda, microcrédito y leasing habitacional), en el Banco o en el país o en las condiciones locales de la economía que se correlacionan con incumplimientos en los activos del Banco. La gerencia usa estimaciones basadas en experiencias históricas de créditos con características de riesgo similares y de evidencia objetiva de deterioros similares en aquellos créditos del portafolio cuando se venzan sus flujos futuros de caja. Las metodologías y supuestos usados para estimar el monto y la oportunidad de los flujos futuros de caja son revisadas regularmente para reducir cualquier diferencia entre los estimados de pérdida y la experiencia actual de pérdida.

#### Otros juicios efectuados por la administración

##### Evaluación de influencia significativa

El Banco determinó que tiene influencia significativa en las siguientes compañías:

<b>Nombre</b>	<b>% Participación</b>
Redeban Multicolor S.A.	26,04%
Titularizadora Colombiana S.A	26,85%
Servicios de Identidad Digital S.A.S	33,33%

**Banco Davivienda S.A.**  
Notas a los estados financieros separados  
(Millones de pesos colombianos (COP))

Fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones

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

Mediciones de valor razonable y procesos de valuación

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

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

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

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

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

Deterioro de la plusvalía

Determinar si la plusvalía ha sufrido deterioro implica el cálculo del valor de uso de las unidades generadoras de efectivo a las cuales se ha asignado. El cálculo del valor de uso requiere que el Banco determine los flujos de efectivo futuros que espera que obtengan las unidades generadoras de efectivo y estime una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. El Banco efectúa esta evaluación con soporte de un consultor externo, especializado, independiente que es aprobado por la SFC.

Deterioro de activos fijos

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

Provisiones y contingencias

Una contingencia requiere clasificarse conforme a una fiable estimación de acuerdo a la probabilidad de ocurrencia de un hecho o un evento. A menos que la posibilidad de cualquier salida de recursos en la liquidación sea remota, el Banco deberá revelar, para cada clase de pasivos contingentes, al final del periodo de reporte, una breve descripción de la naturaleza del pasivo contingente. Cuando exista la probabilidad de una entrada de beneficios económicos, el Banco deberá revelar una breve descripción de la naturaleza de los activos



## Banco Davivienda S.A.

Notas a los estados financieros separados  
(Millones de pesos colombianos (COP))

contingentes al final del período de reporte y, cuando sea viable, un estimativo de su efecto financiero. Las estimaciones respecto a las contingencias se basa en los criterios adoptados según las Normas Colombianas de Información Financiera (NCIF), de la siguiente manera:

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

<b>Probabilidad del resultado</b>	<b>Provisión / Pasivo contingente</b>
Probable	Reconocer y revelar
Posible	Revelar
Remota	No se reconoce ni se revela

### Deterioro de inversiones

El Banco revisa al final de cada periodo si la calificación de su portafolio da lugar a reconocimiento de provisiones por deterioro de acuerdo a la baja o mínima bursatilidad o ninguna cotización de los títulos, estos se ajustan en cada fecha de valoración con fundamento en la calificación de riesgo crediticio.

### Programa de fidelización de clientes

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

### Beneficios a los empleados de largo plazo

El reconocimiento y medición del beneficio de prima extralegal por antigüedad se hace aplicando un método simplificado de contabilización y reconociendo todos los cambios en el importe en libros de los pasivos por beneficios a largo plazo en el resultado del periodo.

### Beneficios a los empleados post-empleo

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

### Beneficio cobertura de tasa

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

## **6. Cambios en políticas contables significativas**

Al 31 de diciembre de 2022 no se han presentado nuevas normas o enmiendas emitidas por el IASB adoptadas de forma anticipada o adoptadas por el Gobierno Nacional.

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

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2023, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros separados. El Banco tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

### **A partir del 01 de enero de 2024 - Decreto 1611 del 2022**

- **NIC 1 Presentación de estados financieros**

Especifica que las políticas contables que se deben revelar en las notas a los estados financieros son aquellas material o con importancia relativa; así mismo aclara que la información sobre políticas contables relacionada con transacciones, otros sucesos o condiciones que carezcan de materialidad, no necesita revelarse.

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

- 

Se define de forma explícita que es una estimación contable: *“Estimaciones contables son importes monetarios, en los estados financieros, que están sujetos a incertidumbre en la medición”*. Además ilustra ejemplos para diferenciar una política de una estimación.

- **NIC 12 Impuestos las ganancias**

Aclara que una transacción que no es una combinación de negocios puede conducir al reconocimiento inicial de un activo y/o un pasivo y que de acuerdo a la legislación fiscal aplicable, pueden surgir diferencias temporarias imponibles y deducibles.

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.

A 31 de diciembre del 2021 se presentaron las siguientes enmiendas incorporadas en el decreto 938 del 2021, los cuáles serán aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 01 de enero de 2023, sin impacto material en la evaluación realizada.

- Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 - Reforma de la Tasa de interés de Referencia
- Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16 -Reforma de la Tasa de Interés de Referencia Fase 2
- Modificaciones a la NIIF 3 - Referencia al Marco Conceptual
- Modificaciones a la NIC 16 - Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto
- Modificaciones a la NIC 37 - Contratos Onerosos: Costos de Cumplimiento de un Contrato
- Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020 Estas modificaciones incluyen: NIIF 1 Adopción Inicial de las Normas Internacionales de Información Financiera y NIIF 9 Instrumentos Financieros.

## **8. Medición al valor razonable**

Los criterios y métodos de valoración utilizados para la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros a diciembre 31, 2022 no difieren de los detallados en lo revelado a diciembre 31, 2021. Durante el 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.

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:

**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

	Valor razonable	1	Jerarquía	3
	diciembre 31, 2022		2	
<b>Activo</b>				
<u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u>	6.500.897	6.044.950	453.032	2.915
<u>En pesos colombianos</u>	5.587.273	5.205.762	378.596	2.915
Gobierno colombiano	4.701.563	4.695.471	6.092	-
Instituciones Financieras	684.059	444.928	239.131	-
Entidades del Sector Real	55.323	18.164	37.159	-
Otros	146.328	47.199	96.214	2.915
<u>En moneda extranjera</u>	913.624	839.188	74.436	-
Gobierno colombiano	609.980	609.980	-	-
Gobiernos extranjeros	31.327	31.327	-	-
Instituciones Financieras	92.814	49.215	43.599	-
Entidades del Sector Real	179.503	148.666	30.837	-
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio</u>	596.880	42.943	549.068	4.869
Con cambio en resultados	61.173	16.221	44.952	-
Con cambio en otros resultados integrales	535.707	26.722	504.116	4.869
<u>Derivados de negociación (*)</u>	2.189.380	-	2.189.380	-
Forward de moneda	367.401	-	367.401	-
Forward títulos	8.596	-	8.596	-
Swap tasa de interés	1.784.072	-	1.784.072	-
Swap moneda	51	-	51	-
Otros	29.260	-	29.260	-
<b>Total activo</b>	<b>9.287.157</b>	<b>6.087.893</b>	<b>3.191.480</b>	<b>7.784</b>
<b>Pasivo</b>				
<u>Derivados de negociación (*)</u>	2.350.297	-	2.350.297	-
Forward de moneda	470.034	-	470.034	-
Forward títulos	6.331	-	6.331	-
Swap tasa	1.842.348	-	1.842.348	-
Swap moneda	-	-	-	-
Otros	31.584	-	31.584	-
<b>Total pasivo</b>	<b>2.350.297</b>	<b>-</b>	<b>2.350.297</b>	<b>-</b>

(\*) No incluye operaciones de contado

	Valor razonable	1	Jerarquía	3
	diciembre 31, 2021		2	
<b>Activo</b>				
<u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u>	5.873.043	5.509.104	363.939	-
<u>En pesos colombianos</u>	5.482.920	5.207.177	275.743	-
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>	390.123	301.927	88.196	-
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>	535.864	49.324	482.935	3.605
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>	755.885	-	755.885	-
Forward de moneda	316.091	-	316.091	-
Forward títulos	4.517	-	4.517	-
Swap tasa de interés	420.525	-	420.525	-
Swap moneda	8.283	-	8.283	-
Otros	6.469	-	6.469	-
<b>Total activo</b>	<b>7.164.792</b>	<b>5.558.428</b>	<b>1.602.759</b>	<b>3.605</b>

**Banco Davivienda S.A.**Notas a los estados financieros separados  
(Millones de pesos colombianos (COP))

<b>Pasivo</b>				
<u>Derivados de negociación (*)</u>	<u>648.001</u>	-	<u>648.001</u>	-
Forward de moneda	195.682	-	195.682	-
Forward títulos	3.602	-	3.602	-
Swap tasa	438.064	-	438.064	-
Swap moneda	3.936	-	3.936	-
Otros	<u>6.717</u>	-	<u>6.717</u>	-
<b><u>Total pasivo</u></b>	<b><u>648.001</u></b>	-	<b><u>648.001</u></b>	-

(\*) 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 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. En la jerarquía nivel 3 se ubican inversiones en derechos fiduciarios compuestos por activos de baja liquidez. Este tipo de inversiones representan menos del 1% del valor del portafolio.

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.

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

**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

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.

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022, no se produjo transferencia de instrumentos financieros entre los niveles de jerarquía de métodos de valoración, salvo una inversión de patrimonio, que por cambio en su metodología, pasó de la jerarquía 3 a la 2. Las variaciones del valor razonable obedecen a los cambios en el periodo de las variables de mercado empleadas en la valoración de los instrumentos financieros.

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

	<u>Saldo inicial</u> diciembre 31, 2021	<u>Ganancia (pérdida)</u> En resultados    En ORI		<u>Compras</u>	<u>Saldo final</u> diciembre 31, 2022
<b>Activo</b>					
<u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u>	-	-	-	<u>2.915</u>	<u>2.915</u>
En pesos colombianos	-	-	-	2.915	2.915
Otros	-	-	-	2.915	2.915
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio</u>	<u>3.605</u>	<u>(9)</u>	<u>1.273</u>	-	<u>4.869</u>
Con cambio en resultados	9	(9)	-	-	-
Con cambio en otros resultados integrales	<u>3.596</u>	-	<u>1.273</u>	-	<u>4.869</u>
<b>Total activo</b>	<b><u>3.605</u></b>	<b><u>(9)</u></b>	<b><u>1.273</u></b>	<b><u>2.915</u></b>	<b><u>7.784</u></b>

	<u>Saldo inicial</u> diciembre 31, 2020	<u>Ganancia (pérdida)</u> En resultados    En ORI		<u>Reclasificaciones</u>	<u>Saldo final</u> diciembre 31, 2021
<b>Activo</b>					
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio</u>	4.057	-	111	(563)	3.605
Con cambio en resultados	572	-	-	(563)	9
Con cambio en otros resultados integrales	<u>3.485</u>	-	<u>111</u>	-	<u>3.596</u>
<b>Total activo</b>	<b><u>4.057</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>111</u></b>	<b><u>(563)</u></b>	<b><u>3.605</u></b>

**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

Mediciones de valor razonable de instrumentos medidos a costo amortizado

A continuación se presentan los activos y pasivos del Banco a valor razonable y su valor en libros a 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	<u>Valor razonable</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>			<u>Valor en libros</u>
		1	<u>Jerarquía</u> 2	3	
<b>Activos</b>					
Cartera de créditos (neto)	91.262.299	-	-	91.262.299	100.836.622
Inversiones a costo amortizado (neto)	<u>3.977.521</u>	<u>198.068</u>	<u>3.734.995</u>	<u>44.458</u>	<u>4.068.678</u>
<b>Total activos financieros</b>	<u>95.239.820</u>	<u>198.068</u>	<u>3.734.995</u>	<u>91.306.757</u>	<u>104.905.300</u>
<b>Pasivos</b>					
Certificados de depósito a término	35.254.411	-	35.254.411	-	32.889.743
Instrumentos de deuda emitidos	9.054.354	9.054.354	-	-	10.639.936
Créditos de bancos y otras obligaciones	<u>15.007.413</u>	-	-	<u>15.007.413</u>	<u>15.288.992</u>
<b>Total pasivos</b>	<u>59.316.178</u>	<u>9.054.354</u>	<u>35.254.411</u>	<u>15.007.413</u>	<u>58.818.671</u>

	<u>Valor razonable</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>			<u>Valor en libros</u>
		1	<u>Jerarquía</u> 2	3	
<b>Activos</b>					
Cartera de créditos (neto)	88.311.802	-	-	88.311.802	85.649.331
Inversiones a costo amortizado (neto)	<u>3.390.999</u>	<u>93.594</u>	<u>3.250.247</u>	<u>47.158</u>	<u>3.396.732</u>
<b>Total activos financieros</b>	<u>91.702.801</u>	<u>93.594</u>	<u>3.250.247</u>	<u>88.358.960</u>	<u>89.046.063</u>
<b>Pasivos</b>					
Certificados de depósito a término	20.006.173	-	20.006.173	-	19.879.567
Instrumentos de deuda emitidos	14.453.510	14.453.510	-	-	14.457.740
Créditos de bancos y otras obligaciones	<u>8.957.370</u>	-	-	<u>8.957.370</u>	<u>9.029.583</u>
<b>Total pasivos</b>	<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>

Metodologías aplicables para la valoración de instrumentos medidos a costo amortización:

- Cartera de créditos (neto)

El valor razonable es determinado mediante flujos de caja descontados a las tasas de interés promedio por cada línea de crédito, tomando como base las tasas publicadas por la Superintendencia Financiera de Colombia, según el plazo siendo clasificada en el proceso de valoración en el Nivel 3.

- Inversiones a costo amortizado (neto)

El valor razonable de las inversiones clasificadas de renta fija hasta el vencimiento fue determinado utilizando el precio "sucio" suministrado por el proveedor de precios. Los títulos que tienen un mercado activo y cuentan con un precio de mercado observable para el día de la valoración se clasifican como Nivel 1, los títulos que no tienen un mercado activo y/o el precio suministrado por el proveedor sea un precio estimado (valor presente de los flujos de un título, descontados con la tasa de referencia y el margen correspondiente) se clasifican como Nivel 2 y Nivel 3.

**Banco Davivienda S.A.**  
Notas a los estados financieros separados  
(Millones de pesos colombianos (COP))

- Certificados de depósito a término

Para los depósitos a término cuyo vencimiento es inferior a un año el valor razonable es igual al valor en libros. Los depósitos a término con vencimientos iguales o superiores a un año se estima usando las curvas cero cupón por de tasas de interés suministradas por el proveedor de precios PIP. Se clasifican en el proceso de valoración en el Nivel 2.

- Instrumentos de deuda emitidos

Se calcula a partir del valor nominal por el precio sucio de los bonos otorgados por el proveedor de precio PIP. Se clasifica en el proceso de valoración en el Nivel 1.

- Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras inferiores a un año se presentan en el valor razonable por el mismo valor en libros, para las obligaciones financieras iguales o superiores a un año se determina por flujos de caja descontados teniendo las tasas de mercado SOFR más los puntos adicionales de los bancos de referencia. Se clasifica en el proceso de valoración en el Nivel 3.

## **9. Segmentos de operación**

El Banco determina la presentación de sus segmentos operativos de negocio basado en cómo se organiza y recibe la información, estos segmentos son componentes del Banco dedicados a actividades financieras y bancarias, que generan ingresos e incurren en gastos, y de los cuales se asegura una rendición de cuentas eficaz, para una óptima medición de sus resultados, activos y pasivos, que son regularmente evaluados y verificados por el Comité Estratégico, en cabeza del Presidente del Banco (MITDO - Máxima Instancia de Toma de Decisiones Operativas), para la correcta toma de decisiones, la apropiada asignación de recursos y la respectiva evaluación de su rendimiento. Teniendo en cuenta esta organización, los segmentos operativos para el Banco se determinaron considerando:

- a) Actividades de personas naturales y empresariales, las cuales se reportan por separado a nivel de activos, pasivos, ingresos y gastos
- b) Los resultados que son examinados periódicamente por el MITDO
- c) La relación con la cual se dispone información financiera diferenciada.

Teniendo en cuenta lo anterior el Banco ha definido su segmentación en función de sus principales líneas de negocio obteniendo tres segmentos:

### **1. Personas**

Este segmento contiene todos los productos y servicios que son ofrecidos a personas naturales. El Banco brinda una alta variedad de productos y servicios enfocados a suplir las necesidades de sus clientes entre los cuales se encuentran productos de inversión, financiación y ahorro.

### **2. Empresas**

Este segmento comprende la oferta de productos y servicios dirigidos a personas jurídicas. Ofrece soluciones financieras y transaccionales en moneda local y extranjera y productos de financiación, ahorro e inversión con el fin de cubrir las necesidades de este tipo de clientes en los diferentes sectores de la economía.



**Banco Davivienda S.A.**

Notas a los estados financieros separados  
(Millones de pesos colombianos (COP))

**3. Información Financiera Diferenciada GAP**

El segmento de Información Financiera Diferenciada GAP (Gestión de Activos y pasivos) corresponde a segmentos de activos, pasivos, ingresos y gastos de tesorería iguales o superiores al 10% del activo, los cuales se presentan de manera agregada, así como al manejo del descalce y pasivo, y todo efecto de reexpresión por cambio, ya sea por posición de la tesorería o el libro bancario. Es por esto que el resultado de este segmento no refleja solamente el resultado de una línea de negocio sino que refleja decisiones corporativas sobre el manejo de emisiones y financiamiento del banco. Aun así, al administrar recursos de liquidez del banco cuenta con un seguimiento por parte de la gerencia, al igual que los demás segmentos. Teniendo esto en cuenta presentamos las dinámicas primordiales en el segmento.

A continuación se presentan los resultados por segmentos del Banco los cuales fueron preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera y siguiendo los lineamientos que fueron establecidos por la alta gerencia para el seguimiento de los mismos:

**Resultados por segmento**

**diciembre 31, 2022**

<u>Estado de Resultados</u>	<u>Personas</u>	<u>Empresas</u>	<u>Información Financiera Diferenciada GAP (1)</u>	<u>Total Banco</u>
Ingresos por intereses y resultado de inversiones	8.218.380	4.152.801	177.955	12.549.136
Egresos por intereses	(843.837)	(3.099.017)	(1.826.997)	(5.769.851)
Neto FTP (*)	(2.066.618)	2.292.192	(225.574)	-
Provisiones de activos financieros, neto	<u>(3.604.376)</u>	<u>63.189</u>	<u>(10.354)</u>	<u>(3.551.541)</u>
<b><u>Margen financiero neto</u></b>	<b><u>1.703.549</u></b>	<b><u>3.409.165</u></b>	<b><u>(1.884.970)</u></b>	<b><u>3.227.744</u></b>
Ingresos por comisiones y servicios, neto	829.537	159.229	106.229	1.094.995
Resultado por método de participación patrimonial	-	-	501.442	501.442
Dividendos	-	-	25.343	25.343
Gastos operacionales	(2.317.567)	(1.023.907)	(459.604)	(3.801.078)
Cambios y derivados, neto	-	-	244.071	244.071
Otros ingresos y gastos, netos	48.851	(77.943)	58.777	29.685
<b><u>Margen operacional</u></b>	<b><u>264.370</u></b>	<b><u>2.466.544</u></b>	<b><u>(1.408.712)</u></b>	<b><u>1.322.202</u></b>
Impuesto a las ganancias	103.491	(969.334)	684.073	(181.770)
<b><u>Utilidad del ejercicio</u></b>	<b><u>367.861</u></b>	<b><u>1.497.210</u></b>	<b><u>(724.639)</u></b>	<b><u>1.140.432</u></b>
<b><u>diciembre 31, 2022</u></b>				
<b>Activos</b>	<b>62.906.537</b>	<b>41.660.986</b>	<b>32.652.861</b>	<b>137.220.384</b>
<b>Pasivos</b>	<b>27.450.059</b>	<b>56.417.896</b>	<b>38.890.105</b>	<b>122.758.060</b>

**diciembre 31, 2021**

<u>Estado de Resultados</u>	<u>Personas</u>	<u>Empresas</u>	<u>Información Financiera Diferenciada GAP (1)</u>	<u>Total Banco</u>
Ingresos por intereses y resultado de inversiones	5.627.974	2.242.256	92.531	7.962.761
Egresos por intereses	(229.878)	(920.790)	(1.095.759)	(2.246.427)
Neto FTP (*)	(1.576.008)	763.305	812.703	-
Provisiones de activos financieros, neto	<u>(2.136.230)</u>	<u>(583.386)</u>	<u>(26.797)</u>	<u>(2.746.413)</u>
<b><u>Margen financiero neto</u></b>	<b><u>1.685.858</u></b>	<b><u>1.501.385</u></b>	<b><u>(217.322)</u></b>	<b><u>2.969.921</u></b>
Ingresos por comisiones y servicios, neto	777.356	168.805	462	946.623
Resultado por método de participación patrimonial	-	-	451.765	451.765
Dividendos	-	-	37.336	37.336
Gastos operacionales	(2.128.739)	(905.292)	(270.424)	(3.304.455)
Cambios y derivados, neto	-	-	389.639	389.639
Otros ingresos y gastos, netos	35.460	(130.552)	46.333	(48.759)

**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

<b>Margen operacional</b>	<b><u>369.935</u></b>	<b><u>634.346</u></b>	<b><u>437.789</u></b>	<b><u>1.442.070</u></b>
Impuesto a las ganancias	47.283	(237.852)	(75.312)	(265.881)
<b>Utilidad del periodo</b>	<b><u>417.218</u></b>	<b><u>396.494</u></b>	<b><u>362.477</u></b>	<b><u>1.176.189</u></b>
<b>diciembre 31, 2021</b>				
<b>Activos</b>	<b>51.649.348</b>	<b>36.948.490</b>	<b>28.733.917</b>	<b>117.331.755</b>
<b>Pasivos</b>	<b>22.307.456</b>	<b>49.676.411</b>	<b>32.533.248</b>	<b>104.517.115</b>

(1) Gestión de activos y pasivos

(\*) Neto FTP - *Funds Transfer Pricing*: hace referencia a los costos de transferencia de los recursos entre segmentos, los cuales son asignados de forma sistemática y coherente y manejada al interior del Banco.

## 10. Gestión integral de riesgos

La gestión integral de riesgos del Banco, se fundamenta en una estructura de gobierno orientada al logro de los objetivos estratégicos, sobre una base de gestión, administración y control de riesgos, que soporten el crecimiento de los negocios y el aprovechamiento de oportunidades. Sobre esta base se focalizan los esfuerzos de la Alta dirección hacia el cumplimiento de la estrategia y el control de los riesgos asociados.

El modelo corporativo de riesgos se encuentra en constante evolución y actualización acorde con las políticas de la entidad basados en algunos elementos de la gestión de riesgos empresariales definidos en el documento Enterprise Risk Management publicado en 2004 por el Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission - COSO y documentos posteriores como el COSO Internal Control - Integrated Framework publicado en 2013 y Enterprise Risk Management - Integrating with Strategy and Performance publicado en 2017.

La gestión de riesgo del Banco y sus subsidiarias se rige por los principios y políticas del Grupo Empresarial Bolívar, bajo la autonomía de cada compañía en su gestión de riesgos y siendo responsable en el ambiente de control de los mismos.

### Principios y políticas

- La gestión de riesgos debe ser acorde a la naturaleza y actividad del negocio. Solo participamos en aquellos negocios que comprendemos y que no afecten la estabilidad económica o la reputación. El Banco debe cuidar al máximo su reputación.
- El Banco ha definido que participará en negocios de algunos sectores de la economía y en algunas regiones. Cualquier inversión en productos, sectores o regiones diferentes, deben ser aprobados por la Junta Directiva del Banco, previo análisis de sus características particulares y de la regulación aplicable.
- Para nuevos negocios que no calcen adecuadamente con la filosofía de riesgo y con el apetito de riesgo definido, la única instancia que puede autorizarlos es la Junta Directiva del Banco.
- El cumplimiento de los objetivos de crecimiento no puede llevar al Banco a sobre exposiciones que generen posibles pérdidas presentes y futuras por fuera del apetito de riesgo.
- Se deben mantener niveles de liquidez adecuados de manera permanente de acuerdo con las políticas definidas para este fin.
- Se deben mantener niveles de capital acordes con el nivel de riesgo definido y que sean adecuados para acompañar las perspectivas de crecimiento.

## **Banco Davivienda S.A.**

### **Notas a los estados financieros separados (Millones de pesos colombianos (COP))**

- El sistema de gestión de riesgos se soporta en un esquema de pesos y contrapesos, que se garantiza mediante la independencia entre las áreas de negocio, comercial, así como de las áreas operativas y de riesgo, y un claro gobierno corporativo que regula la adecuada interacción entre las mismas.
- La gestión de riesgos, el cumplimiento normativo y los objetivos de reporte financiero son responsabilidad de las tres líneas de defensa, en su orden: áreas de negocios, comerciales y operativas, en segunda instancia las áreas de riesgos y por último la auditoría interna.
- Los riesgos que afectan el logro de objetivos y estrategias corporativas y que impactan significativamente a la organización como un todo, son gestionados de manera centralizada. La gestión de riesgos que por su naturaleza se administra mejor a nivel de proceso y/o área se hace descentralizadamente, por cuanto su afectación es particular a cada proceso, sin que esto signifique que se modifique la habilidad de la organización de implementar exitosamente sus estrategias.
- La posibilidad de asumir riesgos se fundamenta en el conocimiento, comprensión y cuantificación de estos, así como en las características propias de cada negocio, con base en lo cual se define el apetito de riesgo de la entidad. La audacia en las decisiones dependerá de dicha comprensión que se tenga de estos.
- Las políticas de recursos humanos deben incluir planes de carrera que incluyan conocimientos técnicos y especializados para los cargos. De igual manera dentro de estas políticas se debe enfatizar la capacitación y sensibilización al tema de los riesgos para generar una conciencia de la importancia de ella para la organización. Adicionalmente, deben identificar las posiciones claves e implementar planes de sucesión para que esas posiciones sean ocupadas por personas con la formación académica, la experiencia y las competencias requeridas.
- Los sistemas de remuneración deben estar alineados con los objetivos estratégicos de las compañías y con los respectivos apetitos de riesgo, y se debe contar con políticas y procedimientos que permitan identificar y administrar los conflictos de interés que se puedan presentar en la toma de decisiones.
- La estructura organizacional y el diseño de los procesos deben responder a la visión estratégica de largo plazo, al desarrollo de los negocios, los cambios en el mercado, la capacidad operativa y la gestión de los riesgos.
- Las áreas claves y los procesos relevantes definidos, deben contar con un seguimiento específico en la gestión de riesgo que permita la estabilidad permanente del Banco.
- Se debe contar con un robusto sistema de procesos y continuidad del negocio que soporte las diferentes necesidades del negocio y que además dé una base sólida a la gestión de los riesgos a los que se enfrenta la organización.
- El modelo de servicio al cliente debe asegurar claridad, oportunidad y transparencia en la información y comunicación, cumpliendo con una experiencia sencilla, amigable y confiable, prestando una atención efectiva a las solicitudes, quejas y reclamos que se presenten.
- Se deben ejecutar las acciones pertinentes para fortalecer la cultura de riesgos y de cumplimiento. Cada funcionario debe conocer y aplicar el marco de gestión de riesgos y tener definido de manera clara y precisa los tipos de actividades y riesgos asociados con sus funciones.

## **Marco general**

El proceso de gestión integral de riesgos del Banco se encuentra alineado con la gestión corporativa de riesgos del Grupo Empresarial Bolívar e involucra el análisis de las posiciones actuales y previstas, así como la definición de límites. De igual forma, exige una evaluación de las implicaciones de todos los riesgos y la toma de decisiones orientadas a la modificación de los límites si estos no están en consonancia con la filosofía general de riesgo.

La gestión de riesgos debe hacerse incluyendo dos visiones: 1) La visión de arriba hacia abajo (TOP DOWN) para velar por la integridad de dicha gestión, su consistencia y la interrelación de los diferentes riesgos y 2) La visión de abajo hacia arriba (BOTTOM UP) a través del desarrollo de esquemas de gestión y control de cada uno de los riesgos, de tal manera que se asegure efectividad, profundidad y donde se defina con claridad el modelo de gobierno de cada riesgo así como los límites para las diversas posiciones y los procedimientos ante incumplimientos que se llegaran a presentar.

La aplicación del modelo de gestión de riesgo se realiza dentro de un marco claro de segregación de funciones con el fin de lograr una identificación oportuna de los riesgos, definiendo tres líneas de defensa que involucran a todas las áreas de la organización: 1) Líneas de Negocio, Operaciones y Comerciales 2) Áreas de Riesgo y 3) Auditoría.

Los macro procesos o líneas de negocio más representativos en la estrategia o que generan mayores exposiciones a riesgos, deben estar acompañados por áreas de riesgo especializadas responsables de determinar la efectividad de la gestión de los riesgos, incluyendo los operativos.

Las áreas de riesgo son responsables de promover y proteger el adecuado esquema de control de cada uno de los riesgos, a través de la supervisión de la forma como estos se gestionan en las diferentes áreas, de la efectividad de los controles y de los niveles de los riesgos, siempre velando que se encuentren dentro de los niveles definidos por el Grupo Empresarial Bolívar.

## **Estructura de gobierno**

Se ha definido un conjunto de principios y políticas de riesgo que delimitan claramente los niveles de riesgo del Banco, al tiempo que establece los niveles de autoridad y los responsables de realizar la gestión de riesgo. Sobre la base del enfoque de riesgos, la Junta Directiva es el máximo órgano de dirección y control de la gestión de riesgos, que a su vez se soporta en un Comité Corporativo de Riesgos que integra en su valoración y control de todas las dimensiones de riesgos identificadas en la organización.

La gestión de riesgos se ejecuta a través de la Vicepresidencia Ejecutiva de Riesgo y la Vicepresidencia de Riesgo de Inversiones de Grupo Bolívar quienes reportan al Comité Corporativo de Riesgos del Banco siendo este un comité de Junta Directiva con tres miembros activos.

### Junta directiva

Los miembros de la Junta Directiva como principales gestores del gobierno corporativo, realizan su gestión procurando tener un buen conocimiento de los riesgos asociados a los productos y segmentos en los cuales hace presencia el Banco, para lo cual deben contar con un experto financiero y de riesgos.

De la Junta Directiva provendrá la autoridad, orientación y vigilancia al personal directivo superior, de manera que sus miembros contarán con experiencia y conocimientos adecuados acerca de las actividades, los objetivos y la estructura de la respectiva entidad.

**Banco Davivienda S.A.**  
Notas a los estados financieros separados  
(Millones de pesos colombianos (COP))

La Junta Directiva es la instancia responsable en temas de riesgo de:

- Evaluar, aprobar y supervisar la gestión integral de riesgos del Banco y sus Subsidiarias.
- Aprobar el apetito y los límites de tolerancia de riesgo y hacerle seguimiento al mismo.
- Verificar que la gestión integral de riesgos esté alineada al logro de los objetivos estratégicos del Banco.

Comité Corporativo de Riesgos

El Comité Corporativo de Riesgos tendrá las siguientes atribuciones:

- Evaluar el funcionamiento armónico de los diferentes sistemas de administración de riesgo, así como el perfil integral de riesgo de la organización.
- Velar por que los niveles de riesgo de la organización se encuentren dentro de los apetitos de riesgo establecidos y cuenten con la suficiencia de capital requerida.
- Proponer el marco del apetito de riesgo para ser aprobado por la Junta Directiva.

Comité de Auditoría

Es la instancia responsable en temas de riesgo de las siguientes funciones sin perjuicio de otras que la normatividad vigente señala en relación con los sistemas de gestión de riesgo:

- Supervisar que tanto la auditoría interna como la revisoría fiscal externa evalúen la metodología e implementación del modelo de gestión de riesgos.
- Efectuar seguimiento a las recomendaciones que surjan del proceso de control, o de directrices del Comité Corporativo de Riesgos y Junta Directiva o autoridad equivalente.
- Evaluar el funcionamiento del proceso de la gestión corporativa de riesgos, verificando que se cumplan con las regulaciones que sobre esta materia existe para cada riesgo. Identificar las debilidades y realizar las recomendaciones cuando corresponda.

**10.1. Modelo de gestión de riesgo**

La Vicepresidencia Ejecutiva de Riesgo identifica, valora y gestiona de manera integral el riesgo de crédito a través de la Vicepresidencia de Riesgo de Crédito con direcciones de Riesgo especializadas para cada una de las bancas: Dirección de Riesgo de Crédito de Personas, Dirección de Riesgo de Crédito Pyme y la Dirección de Riesgo de Crédito Corporativo y Empresarial; Así mismo, cuenta con tres áreas transversales: El Departamento de Riesgo Ambiental y Social el cual permite la oportuna identificación, evaluación y control de los riesgos ambientales y sociales contribuyendo a la sostenibilidad, además de, el Departamento de Modelos y Metodologías de Riesgo de Crédito y el Departamento de Analítica y Gestión de la Información de Riesgo, que promueven y protegen el adecuado esquema de control y desarrollo de riesgo de crédito, manteniendo una estrecha convergencia de riesgos con los equipo de otras especialidades de riesgo operacional.

## **Banco Davivienda S.A.**

### **Notas a los estados financieros separados (Millones de pesos colombianos (COP))**

Para el segmento de Banca Personas, la Vicepresidencia de Crédito Retail es la encargada de la evaluación, administración y cobranza de todas las líneas de crédito para personas naturales y de la aprobación de las operaciones individuales de crédito y se fundamenta en una estructura piramidal de atribuciones (personales y/o colegiadas) con topes definidos y reconociendo que cada atribución superior tiene la obligación de revisar ex post las decisiones de sus subalternos. Igualmente, existen comités de crédito con decisión colegiada. Para cada producto de crédito se cuenta con scores de otorgamiento, los cuales han sido construidos con base en la información histórica propia (no exclusivamente) y que evalúan variables del cliente, su comportamiento y endeudamiento en el sector financiero, el producto y la garantía. Existen además metodologías desarrolladas para segmentar por grupos homogéneos el universo de créditos y así poder asignar individualmente los niveles de riesgo. La Dirección de Riesgo de Crédito de Personas gestiona y monitorea los distintos productos de la banca de acuerdo con la gestión del negocio: Medios de pago, Consumo, Vehículo y Vivienda.

Para la Banca Pyme, la evaluación de crédito recae en la Vicepresidencia de Crédito Corporativo, la cual se encarga de analizar las solicitudes de crédito, hacer seguimiento a las obligaciones vigentes y realizar las gestiones de recuperación en los casos que lo ameriten. Desde la Dirección de Riesgo de Crédito Pyme se gestiona y monitorea el riesgo de crédito de los distintos segmentos de la banca: MiPyme, Pyme Pequeña y Pyme Grande.

La Vicepresidencia de Crédito Corporativo es la responsable de otorgar facilidades de crédito a empresas nacionales e internacionales, cuya actividad económica se encuentre enmarcada dentro de las normas y condiciones establecidas tanto por la Superintendencia de Sociedades y/o Autoridades Competentes como por el Banco. Para cumplir este objetivo, se realiza un minucioso análisis de la solidez crediticia de las empresas donde se analizan las condiciones macroeconómicas y el sector en el cual opera la empresa, así como su cultura, estrategia, políticas, procedimientos y los diversos riesgos cuantitativos y cualitativos. Desde la Dirección de Riesgo Corporativo y Empresarial se monitorean los riesgos asociados con dichas operaciones, el cumplimiento de covenants establecidos en los contratos de crédito de los deudores y el aseguramiento de las garantías disponibles, así como la concentración del portafolio en los diversos sectores económicos y regiones.

La gestión de los riesgos financieros está a cargo de la Vicepresidencia de Riesgo de Inversiones del Grupo Bolívar, que es responsable de identificar, medir, gestionar y asegurar que los riesgos de mercado, liquidez, crédito de inversiones, conductas y operativos de tesorerías, se encuentren dentro del apetito de riesgo definido, tanto para los portafolios de recursos propios como los de recursos de terceros, sean estos discrecionales o no discrecionales. Se encarga de desarrollar y proponer a las Juntas Directivas, las diferentes metodologías de medición y gestión de riesgos, así como las políticas y niveles de apetito de riesgo.

Para ello cuenta con la Dirección de Riesgos Financieros, encargada de la gestión de los riesgos de mercado, liquidez, conductas y operativo de las diferentes líneas de negocio (inversiones), la Dirección de Riesgo de Crédito de Entidades Financieras, responsable de la evaluación de los riesgos de crédito y contraparte de los portafolios de inversión, el Departamento de Riesgos Financieros de Clientes, encargado de la gestión de los riesgos financieros para los portafolios no discrecionales, y la Dirección de Riesgo de Mandatos, responsable de la gestión de los riesgos de los negocios de fiducia estructurada, banca de inversión y administración de fondos de capital privado.

Las Juntas Directivas de las diferentes compañías se apoyan en los Comités de Riesgos Financieros en los temas de riesgos de crédito y contraparte, en los Comité de GAP y Comité de GAP Moneda Extranjera para los temas de riesgos de mercado, liquidez y cambiario. Existen otros comités adicionales para cubrir las diferentes líneas de negocio, de acuerdo con las obligaciones legales que les sean aplicables.

## **10.2. Sistemas de administración de riesgo**

### **10.2.1. Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito se define como la posibilidad de que un prestatario o contraparte no cumpla con sus obligaciones de acuerdo con los términos convenidos, afectando de manera negativa el valor del portafolio del Banco.

El objetivo de la gestión del riesgo de crédito es maximizar la rentabilidad del Banco, ajustándose a los niveles de riesgo deseados. Este objetivo se alcanza mediante el mantenimiento de los niveles de pérdida esperada dentro de parámetros aceptables, sin desconocer otros fenómenos de incertidumbre que puedan afectar el resultado del portafolio.

Para la exitosa ejecución del proceso general de gestión del riesgo de crédito, se establecen tres sub procesos generales:

#### Monitoreo y gestión del portafolio de crédito

El proceso de monitoreo y gestión de portafolio tiene como principal objetivo el seguimiento de la composición y calidad del portafolio, detectando concentraciones, segmentos relevantes, factores de riesgo y articulando su gestión con el proceso de control y monitoreo de Riesgo de Crédito. En este proceso se proponen ajustes a las reglas de negocio y políticas de crédito de acuerdo con el nivel de riesgo deseado para el producto o estrategia; se realiza seguimiento y análisis a las pérdidas potenciales de los portafolios; se analizan las estrategias y efectividad de cobranzas y su efecto en la mitigación de pérdidas ocurridas entre otros.

#### Metodologías y modelos de riesgo de crédito

Este proceso tiene como finalidad el estudio, diseño, desarrollo e implementación de metodologías, modelos y herramientas que permitan la adecuada gestión del riesgo de crédito, así como la sensibilización de los portafolios ante diversos escenarios económicos.

#### Control y monitoreo de riesgo de crédito

El proceso de control y monitoreo de riesgo de crédito tiene como objetivo principal velar por el cumplimiento y garantizar la correcta implementación de las definiciones establecidas por la Junta Directiva y los Comités de Riesgo. Los controles y su monitoreo se establecen, ejecutan y coordinan con las unidades del Ciclo de Crédito frente a las disposiciones establecidas, con el fin de prevenir desviaciones de la estrategia definida por el Banco.

#### **Estructura organizacional para la administración de riesgo de crédito**

El Banco gestiona el riesgo de crédito desde la Vicepresidencia Ejecutiva de Riesgo, a través de la Vicepresidencia de Riesgo de Crédito, que cuenta con direcciones específicas para atender la Banca Corporativa, Empresarial y Constructor, la Banca Pyme y la Banca de Personas. Así mismo, cuenta con tres áreas transversales: El Departamento de Riesgo Ambiental y Social el cual permite la oportuna identificación, evaluación y control de los riesgos ambientales y sociales contribuyendo a la sostenibilidad, además de, el Departamento de Modelos y Metodologías de Riesgo de Crédito y el Departamento de Analítica y Gestión de la Información de Riesgo, que promueven y protegen el adecuado esquema de control y desarrollo de riesgo de crédito.

**Banco Davivienda S.A.**  
Notas a los estados financieros separados  
(Millones de pesos colombianos (COP))

En línea con los procesos establecidos para la Gestión del Riesgo de Crédito, le corresponde a la Junta Directiva establecer el Sistema de Administración de Riesgo de Crédito y los elementos necesarios que lo armonicen con la estrategia de la organización y las normas vigentes sobre la materia.

La Junta Directiva define y establece la estructura de tres comités de riesgo de crédito: personas, pyme, y finalmente, el comité corporativo, empresarial y constructor, los cuales son instancias especializadas y de coordinación de temas en materia de administración de riesgo de crédito. Así mismo, la Junta Directiva confiere potestad supervisada a los comités de riesgo de crédito para que sean los únicos cuerpos colegiados con atribución, para recomendar políticas y autorizar reglas y/o disposiciones relacionadas con la gestión del riesgo de crédito, recuperación de cartera y calificación de cartera bajo el proceso de gobierno establecido y con el único propósito de materializar las políticas establecidas por la Junta Directiva.

El Manual de Administración de Riesgo de Crédito (MARC) representa la carta de navegación del Sistema de Administración de Riesgo de Crédito, en él se describen la cultura, políticas, metodologías, reglas y procedimientos generales. Es el instrumento de registro, transmisión ordenada y sistemática de información a la organización en esta materia.

### Exposición al riesgo de crédito - composición de cartera

Al cierre de 2022, la cartera bruta presenta un valor de \$107.414.681 en donde 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.



La cartera comercial incluye cartera de microcrédito.

La cartera del Banco Davivienda presentó una variación del 18,16% respecto al cierre del año 2021. El portafolio con mayor dinámica de crecimiento durante este periodo fue la Cartera de Consumo, con una variación de 25,71% respecto a diciembre del año anterior, y 4,31% frente al cierre del primer semestre, evidenciando una disminución en la oferta de crédito de consumo durante el segundo semestre producto de ajustes en políticas de crédito tanto de originación como de profundización acordes con la coyuntura económica.

En cuanto la Cartera de Vivienda, se observa un crecimiento de 17,46% respecto a diciembre de 2021, siendo el portafolio de Vivienda Mayor a VIS el de mayor crecimiento con una variación del 31,5% en donde se destacan los desembolsos de créditos con las coberturas establecidas por el Gobierno Nacional para este tipo de vivienda, las cuales estuvieron disponibles hasta diciembre de 2022. Por su parte, durante el mismo periodo, la Cartera de Vivienda VIS y Leasing presentaron un variación de 20% y 10.9% respectivamente.

Por otro lado, en la Banca Comercial se observa una variación de 13,34% respecto al cierre del año 2021, lo anterior se explica principalmente por desembolsos a clientes de los sectores de Construcción, Oficial y el incremento dado en la TRM de los segmentos Corporativo y Constructor. En cuanto a Pyme, se presenta una variación del 7.42% con un crecimiento de \$483, variación que se da principalmente en el segundo semestre



**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

producto de las diferentes estrategias de colocación dirigida a sectores estratégicos para el banco y la financiación de activos para las empresas pequeñas.

Dichas variaciones así como la calidad de cartera, provisiones y coberturas se observan en el cuadro adjunto:

<u>Línea de negocio</u>	<u>Saldo</u>	<u>Cartera C, D y E</u>	<u>Provisión</u>	<u>Cobertura</u>	<u>Δ Saldo</u>	<u>Δ Provisión</u>
<b>Comercial (1)</b>						
diciembre 31, 2021	39.318.251	8,16%	2.693.824	83,95%	4,35%	5,84%
diciembre 31, 2022	44.562.975	6,63%	2.478.559	83,87%	13,34%	-7,99%
<b>Consumo</b>						
diciembre 31, 2021	27.395.483	6,06%	1.888.614	113,68%	10,47%	-36,37%
diciembre 31, 2022	34.438.913	9,01%	3.346.170	107,86%	25,71%	77,18%
<b>Vivienda (2)</b>						
diciembre 31, 2021	24.189.521	4,31%	671.486	64,44%	17,04%	13,20%
diciembre 31, 2022	<u>28.412.793</u>	<u>3,21%</u>	<u>753.330</u>	<u>82,58%</u>	<u>17,46%</u>	<u>12,19%</u>
<b>Total</b>						
<b>diciembre 31, 2021</b>	<u>90.903.255</u>	<u>6,50%</u>	<u>5.253.924</u>	<u>88,87%</u>	<u>9,33%</u>	<u>-13,96%</u>
<b>diciembre 31, 2022</b>	<u>107.414.681</u>	<u>6,49%</u>	<u>6.578.059</u>	<u>94,38%</u>	<u>18,16%</u>	<u>25,20%</u>

(1) Incluye cartera de microcrédito

(2) Incluye cartera de empleados - se descuenta beneficio empleados

*La variación de Diciembre 2021 es calculada Dic 21 – Dic 20; La variación Dic 22 corresponde a Dic 22 – Dic 21*

A cierre del año 2022 el indicador CDE cerró en 6,49%, la cobertura del total de la cartera en CDE cerró en 94,38% mostrando un crecimiento de 5,51% puntos porcentuales con respecto a diciembre de 2021.

La cartera de Vivienda presentó una disminución de 1,10 puntos porcentuales respecto al cierre de 2021 en el indicador CDE, en donde los segmentos con mayor variación en el indicador CDE fueron vivienda VIS y vivienda mayor a VIS. Sin embargo, durante el último trimestre del año el indicador presentó una tendencia estable, reflejando el impacto de las condiciones macroeconómicas, en especial en vivienda VIS. Como consecuencia de lo anterior, la cobertura de vivienda aumentó 18,34 puntos porcentuales pasando de 64,44% a 82,58%.

Por otro lado el indicador de la Cartera de Consumo, presentó un aumento de 2,94 puntos porcentuales básicos respecto al cierre del año anterior explicado principalmente por el comportamiento de los créditos de libre inversión, en donde se evidencia 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 cuyo efecto combinado debería mejorar el comportamiento a cierre del primer semestre.

Los productos de vehículo, tarjetas de crédito y libranza también presentaron aumentos en el indicador de 0,84 y 0,48 puntos porcentuales respectivamente. En donde participan los factores mencionados anteriormente así como también el impacto de un menor ritmo de crecimiento en el cierre del año producto de las medidas tomadas en originación. La cobertura de este portafolio disminuyó levemente en 5,81 puntos porcentuales por el aumento en provisiones.

En cuanto la Cartera Comercial, el indicador de la cartera improductiva disminuyó 1,53 puntos porcentuales pasando del 8,16% a 6,63% durante el periodo observado. Por otro lado, se presentó un aumento en el indicador de cobertura, 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

**Banco Davivienda S.A.**

Notas a los estados financieros separados  
(Millones de pesos colombianos (COP))

Pyme tuvo una disminución de 78 puntos básicos, pasando del 9,42% en diciembre de 2021 a 8,64% en diciembre 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; a la estabilización de los rodamientos y de la dinámica de castigos. Cabe resaltar que el crecimiento del saldo producto de las diferentes estrategias implementadas durante el año, atado a la mejora en el comportamiento de pagos y a la oportuna gestión de cobranzas, han contribuido a la mejora del indicador.

En el siguiente cuadro se observa la exposición comparativa separando el valor en libros de los activos financieros entre los que se encuentran garantizados con algún colateral que depende de la naturaleza del producto y/o la contraparte y los que se otorgan sin garantía.

	<u>diciembre 31, 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>6.500.897</u>	=	<u>5.873.042</u>
Gobierno colombiano	-	5.311.543	-	4.858.407
Gobiernos extranjeros	-	31.327	-	6.186
Instituciones financieras	-	776.873	-	638.099
Entidades del sector real	-	234.826	-	169.433
Otros	-	146.328	-	200.917
Instrumentos derivados	<u>1.782.204</u>	<u>407.420</u>	<u>405.871</u>	<u>350.071</u>
Instrumentos de deuda a costo amortizado	=	<u>4.076.116</u>	=	<u>3.403.052</u>
Inversiones en títulos de deuda	-	4.076.116	-	3.403.052
Cartera de créditos	<u>54.713.095</u>	<u>52.701.586</u>	<u>47.976.479</u>	<u>42.926.776</u>
Comercial + microcrédito	24.790.625	19.772.350	22.184.441	17.133.810
Consumo	1.509.677	32.929.236	1.602.517	25.792.966
Vivienda	28.412.793	-	24.189.521	-
<u>Total activos financieros con riesgo de crédito</u>	<u>56.495.299</u>	<u>63.686.019</u>	<u>48.382.350</u>	<u>52.552.941</u>
<u>Riesgo de crédito fuera de Balance</u>	<u>12.852.719</u>	<u>27.787.797</u>	<u>12.512.004</u>	<u>23.637.775</u>
Cupos de crédito	<u>12.852.719</u>	<u>27.787.797</u>	<u>12.512.004</u>	<u>23.637.775</u>
<u>Total máxima exposición al riesgo de crédito</u>	<u>69.348.018</u>	<u>91.473.816</u>	<u>60.894.354</u>	<u>76.190.716</u>

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 diciembre de 2022, el 77% corresponde a títulos de deuda pública colombiana, seguido un 15% por deuda privada y finalmente titularizaciones con 2% 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 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 garantías para mitigar la exposición al riesgo de crédito en función de criterios tales como: la naturaleza del producto, el plazo al que se otorga el crédito, la estructura financiera y patrimonial de la contraparte, los riesgos asociados con el sector, la exposición del deudor con el Banco entre otros.

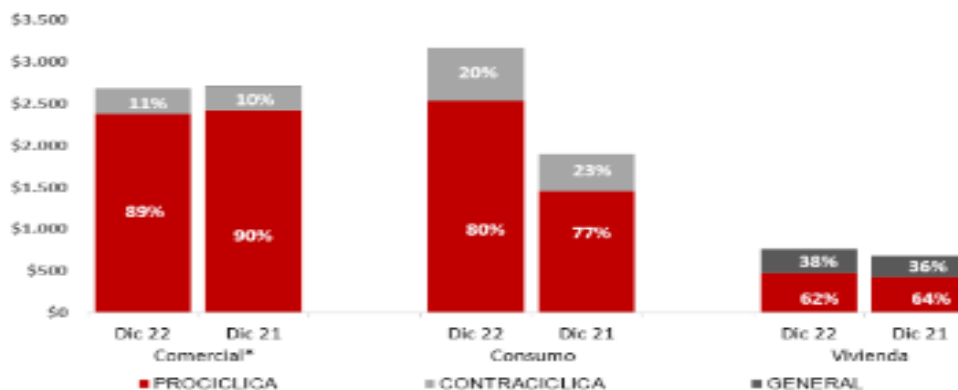
Para determinar el valor de las garantías y la periodicidad de la valoración, el Banco tiene en cuenta las características particulares del bien que cubre la operación, las cuales determinan si para su avalúo se tiene como insumo principal el precio de mercado, los índices de valoración calculados por entidades gubernamentales y/o el criterio de expertos cuando se considere necesario.

**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

Al cierre del año 2022, el 50,9% de la exposición de cartera cuenta con el respaldo de una garantía: La cartera comercial cuenta con garantías hipotecarias, prendas, colaterales financieros, contratos de fiducia, garantías otorgadas por el Fondo Nacional de Garantías (FNG) y el Fondo Agropecuario de Garantías (FAG), entre otras, cubriendo el 55,6% de la exposición.

**Estimación de provisiones para riesgo de crédito**

A continuación se presenta la composición de las provisiones para la cartera Comercial, Consumo y Vivienda.



\* Incluye cartera de microcrédito

A cierre de año 2022 la provisión total de la cartera del Banco alcanzó los \$6.578.059 que equivalen al 6,12% de la cartera total, la cual presentó una variación de 25,2% respecto a la provisión observada en diciembre de 2021.

El portafolio de consumo presentó una variación en la provisión de 77,18% 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, las condiciones económicas y la afectación en la capacidad de pago de algunos clientes. Adicionalmente, el segmento de Vivienda presentó una variación de 12,19% respecto a diciembre de 2021.

En la Cartera Comercial se observa una disminución en las provisiones de -1,68% respecto a diciembre de 2021, explicado principalmente por la aplicación de castigos a clientes improductivos de los sectores de Transporte y Construcción, el ajuste de provisiones en clientes que presentan una mejor perspectiva de recuperación en el sector de Servicios y Construcción y constitución por desembolsos nuevos en clientes con buen perfil de riesgo en los sectores de Energía, Combustibles y Comunicaciones.

**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 2022 dicho indicador se encuentra positivo por lo que la provisión adicional de consumo se encuentra constituida alcanzando un valor de \$121.835.

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

**Banco Davivienda S.A.**  
Notas a los estados financieros separados  
(Millones de pesos colombianos (COP))

\$13.124 por este concepto, para la cartera de vivienda \$21.829 y para la cartera comercial \$3.337, para un total de \$38.291 en esta provisión al cierre de diciembre de 2022.

EL 29 de noviembre de 2022 se expidió la Circular Externa 026 de 2022 con el fin de promover el crecimiento sano y sostenible de la cartera de consumo y reconocer la potencial afectación de la capacidad de pago de los deudores en un contexto de desaceleración económica e inflación persistente, entre otros factores. Para afrontar la eventual materialización de estos efectos y luego de realizar un análisis prospectivo de la cartera, se generó una provisión general adicional (PGA) para el corte de diciembre de 2022 por valor de \$186.000.

### **10.2.2. Administración de riesgo de mercado y liquidez**

La Vicepresidencia de Riesgo de Inversiones, es la instancia en la cual la Junta Directiva de cada compañía delega la responsabilidad de evaluación de los riesgos, identificación de nuevos, definición de metodologías de cálculo, sugerencia de políticas y control de los distintos riesgos.

La Administración y Gestión de Riesgos en las compañías del Grupo Empresarial Bolívar se realiza mediante una estrategia de sinergia entre las compañías, consolidando una Dirección de Riesgos Financieros para todas las empresas, que optimiza los recursos tecnológicos y humanos. La Dirección depende de la Vicepresidencia de Riesgo de Inversiones del Grupo Empresarial Bolívar, siguiendo las directrices de la Vicepresidencia Ejecutiva de Riesgo y del Comité Corporativo de Riesgos del Banco.

Para tal efecto se ha establecido que el Comité de Riesgos Financieros del Grupo Empresarial Bolívar (CRF), el Comité de Gestión de Activos y Pasivos o quien haga sus veces (C-GAP), el Comité de Gestión de Activos y Pasivos Moneda Extranjera (C-GAP ME), el Comité de Riesgo de Mercado, y la Junta Directiva de cada entidad del Grupo, son los órganos encargados de definir las políticas institucionales en relación con la exposición a los diferentes riesgos financieros, en consonancia con la estructura financiera y operativa de cada una de las entidades, así como con su estrategia y objetivos corporativos.

Por su parte, el Manual de Administración de Riesgos Financieros del Grupo Empresarial Bolívar (MARF) consolida los aspectos relacionados con la gestión y administración de riesgos financieros de tesorería y liquidez en las compañías del Grupo y es el documento a través del cual se establece el sistema de administración requerido para tal fin. Así, las compañías tienen diseñada e implementada una estructura robusta de límites de exposición a los diferentes riesgos para controlar los portafolios y las actividades efectuadas para llevar a cabo la gestión de los mismos. Se tienen definidos para cada compañía, entre otros, límites de inversión y contraparte, portafolios, límites por operador, valor en riesgo, sensibilidad, duración, plazo, así como diversas alertas tempranas para monitorear y controlar la operación. La Junta Directiva delega en el Comité de Riesgos Financieros del Grupo Empresarial Bolívar (CRF) y en los Comités de Inversiones y Riesgo de los Fondos de Inversión Colectiva según corresponda, la responsabilidad de evaluar y autorizar las diferentes alternativas de operación e inversión de las Tesorerías de cada una de las Compañías, y en el Comité de Gestión de Activos y Pasivos (C-GAP), o quien haga sus veces la definición, seguimiento y control de las políticas generales de la gestión de activos y pasivos (riesgo de mercado de la estructura de Balance), y las políticas de gestión del riesgo de liquidez.

#### **10.2.2.1. Riesgo de mercado**

La administración de riesgo de mercado consiste en identificar, medir, monitorear y controlar los riesgos derivados de fluctuaciones en tasas de interés, tasa de cambio, precios, índices y otros factores de riesgo a los que se encuentra expuesta la actividad de la entidad.

**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

Los principios estratégicos bajo los cuales se rige la gestión de riesgo de mercado del Banco son:

- Consistencia entre utilidades esperadas y nivel de exposición tolerado.
- Participación en mercados y productos sobre los cuales se tiene profundo conocimiento y herramientas de gestión.
- Segmentación de estrategias y perfiles de riesgo por modelo de negocio.
- Gestión a nivel consolidado y desagregado.

El Banco participa a través de su portafolio de inversiones en el mercado de capitales, en el mercado monetario y en el mercado cambiario. Los portafolios administrados se componen de una serie de activos que diversifican las fuentes de ingresos y los riesgos asumidos, que se enmarcan en una serie de límites y alertas tempranas que buscan mantener el perfil de riesgo del balance y la relación rentabilidad/riesgo.

Dada la naturaleza del negocio y los mercados a los que accede el Banco, el libro bancario y el libro de tesorería se exponen al riesgo de tasa de interés, riesgo de tasa de cambio y al riesgo del cambio en el precio de acciones y fondos de inversión.

#### **Modelo de negocio y estructura del portafolio**

Dado que la gestión de riesgo de mercado parte del reconocimiento de los modelos de negocio definidos para la administración del portafolio de inversiones, el Banco establece dos grandes mandatos; i) gestión estructural: inversiones cuyo propósito está asociado a la intermediación financiera, gestión de riesgos de mercado del balance y por la necesidad de contar con un respaldo de activos líquidos en el proceso de intermediación financiera, y otras inversiones participativas requeridas para el funcionamiento del Banco; y ii) gestión de trading: inversiones cuyo propósito es maximizar las utilidades generadas por la Tesorería mediante la compra y venta de instrumentos financieros.

A partir de estos modelos de negocio, se establecen campos de acción para la administración de los mismos, a través de límites, alertas y políticas de riesgo que reflejan el apetito y tolerancia de riesgo, la profundidad de los mercados, y el objetivo de cada línea de negocio.

El portafolio bruto de inversiones, al 31 de diciembre de 2022, se ubicó en \$11.173.893, según los modelos de negocio expuestos:

<u>Modelo de negocio</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>Variación</u>	
			<u>\$</u>	<u>%</u>
Trading	1.787.801	1.991.134	(203.333)	(10,21)
<u>Estructural</u>	<u>9.386.092</u>	<u>7.820.824</u>	<u>1.565.268</u>	<u>20,01</u>
Reserva de Liquidez	7.294.711	6.514.261	780.450	11,98
Gestión Balance	<u>2.091.381</u>	<u>1.306.563</u>	<u>784.818</u>	<u>60,07</u>
Total	<u>11.173.893</u>	<u>9.811.958</u>	<u>1.361.935</u>	<u>13,88</u>

## Banco Davivienda S.A.

Notas a los estados financieros separados  
(Millones de pesos colombianos (COP))

Las inversiones en títulos de deuda mayoritariamente corresponden a la reserva de liquidez y a las actividades de trading. Respecto a las variaciones observadas en el periodo, trading reduce su posición 10%, movimiento ordinario de este portafolio en la medida en que se basa en estrategias de corto plazo. Por su parte, el portafolio estructural crece 20% 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 31 de diciembre de 2022, los portafolios brutos se clasificaron de la siguiente manera:

<u>Clasificación contable</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>Variación</u>	
			<u>\$</u>	<u>%</u>
Negociable	3.801.463	3.825.157	(23.694)	(0,62)
Disponible para la venta	3.296.314	2.583.749	712.565	27,58
Al vencimiento	4.076.116	3.403.052	673.064	19,78
	<u>11.173.893</u>	<u>9.811.958</u>	<u>1.361.935</u>	<u>13,88</u>

La mayor parte de las inversiones se clasifican negociables y disponibles para la venta, pues la reserva de liquidez y los portafolios de trading, dada su naturaleza de eventual venta a precios de mercado, deben reflejar el precio de liquidación o valor razonable. Al 31 de diciembre de 2022, las inversiones clasificadas como disponibles para la venta reportan un incremento de 27,58%, explicado por la constitución de inversiones de carácter estructural y el efecto de reexpresión cambiaria por la devaluación observada en el periodo.

### Medición del riesgo de mercado

La medición del riesgo de mercado cuantifica la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valoración de los resultados esperados de la institución. Para ello se requiere el establecimiento de los parámetros y herramientas para la medición, así como la generación de informes, análisis, y evaluaciones periódicas a la alta gerencia y a las áreas tomadoras de riesgo.

El sistema de administración de riesgo de mercado del Banco permite identificar, medir y controlar el riesgo al que se exponen las posiciones del balance partiendo del principio de modelo de negocio. Para esto, se cuenta con un esquema de límites que atienden al propósito de cada unidad de negocio. Los portafolios de trading, que se componen por instrumentos de deuda y derivados cuentan con un marco de acción delimitado por medidas de Valor en Riesgo, posiciones máximas y medidas de sensibilidad (Rho, Delta, Vega, entre otros). Por su parte, los portafolios que atienden un mandato estructural se componen de instrumentos de deuda cuya estructura se define con una visión de largo plazo que puede complementarse con instrumentos financieros derivados con el propósito de reducir la sensibilidad de los portafolios a movimientos adversos en tasas de interés.

Adicional al modelo estándar exigido por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC), el Banco ha adoptado para gestionar el riesgo de mercado medidas de sensibilidad, posiciones, duraciones y plazos máximos, y medidas de valor en riesgo (VaR).

### 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.

## Banco Davivienda S.A.

### Notas a los estados financieros separados (Millones de pesos colombianos (COP))

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 (250 datos). Así mismo, se realizan pruebas limpias y sucias del modelo a nivel de portafolio, asset class y producto de forma semanal y mensual.

De acuerdo con el modelo estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia, el valor en riesgo para el portafolio de inversiones a 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 fue el siguiente:

Valores máximos, mínimos y promedios del Valor en Riesgo:

	<u>diciembre 31, 2022</u>			
	<u>Mínimo</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Último</u>
Tasa de Interés	162.946	209.993	247.264	163.838
Tasa de Cambio	57.994	94.947	164.946	164.946
Acciones	1.062	1.264	1.414	1.414
Fondos de inversión colectiva	<u>6.159</u>	<u>9.243</u>	<u>18.130</u>	<u>6.390</u>
VeR	<u>272.646</u>	<u>315.447</u>	<u>350.426</u>	<u>336.588</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>

El Banco, como complemento a la gestión en condiciones normales realiza mediciones de escenarios de estrés basado principalmente en técnicas cuantitativas, que buscan encontrar por medio de relaciones entre variables y escenarios históricos los peores eventos, con el fin de evaluar cómo las volatilidades y desvalorizaciones observadas bajo estos escenarios, pueden impactar al portafolio actual de la entidad y de esta forma, cuantificar el capital que requeriría la compañía si estuviera en una situación estrés. Para ello, se usan herramientas estadísticas y se aplican dichos eventos de estrés a la situación actual del portafolio.

Dentro del esquema de las técnicas cuantitativas, se han implementado dos metodologías de estimación de tensión. La primera, es un VaR paramétrico estresado, que representa la pérdida extrema en un día de acuerdo con la historia. Se emplean volatilidades y correlaciones EWMA (por sus siglas en inglés Exponentially-Weighted Moving Average).

La segunda técnica, es un análisis de sensibilidades, basado en las desvalorizaciones más grandes, registradas a lo largo de las crisis financieras locales e internacionales, con las cuales se impactan los portafolios en los diferentes factores de riesgo.

**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

Durante el año 2022 se observó un aumento generalizado de las tasas de interés como resultado de las presiones inflacionarias. En particular, en el mercado colombiano, la tasa de intervención del banco central aumentó en 900 puntos base, afectando el desempeño del portafolio de inversiones.

**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 20,8%, 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>diciembre 31, 2022</u>		<u>diciembre 31, 2021</u>	
	<u>Saldo moneda</u>	<u>Saldo pesos</u>	<u>Saldo Moneda</u>	<u>Saldo Pesos</u>
Dólar Americano	856	4.117.548	754	3.003.231
Lempira	5.768	1.127.770	4.391	718.056
Colón	225.696	1.803.420	194.858	1.214.066
Otros*	(3)	(12.532)	(1)	(5.587)
<b>Total</b>		<b>7.036.206</b>		<b>4.929.766</b>

\*Cifras expresadas en Dólar Americano.

La sensibilidad en el efecto económico por el aumento en un 1% de la tasa de cambio del dólar americano a pesos colombianos, vigente al 31 de diciembre de 2022, manteniendo los demás tipos de cambio constantes, sería de \$70.487 para las posiciones en moneda extranjera del balance más relevantes (Dólar Americano, Lempira y Colón).

**Riesgo de tasa de interés de estructura de balance**

Los activos y pasivos financieros del Banco se encuentran expuestos a posibles fluctuaciones de las tasas y precios del mercado. Estas variaciones tienen una incidencia directa en el margen financiero y resultados de la entidad. Por esta razón, se emplean metodologías para sensibilizar los instrumentos financieros frente a cambios en las tasas, y se realiza un seguimiento de los calces del activo y el pasivo, sus respectivas duraciones y reprecio.

A continuación se presenta la sensibilidad de los activos que devengan intereses y los pasivos con costo financiero. De esta forma, para diciembre 31 de 2022, un aumento o disminución de 50 puntos básicos en las tasas de interés, podría haber causado una disminución o aumento, respectivamente, de \$84.184 del margen del Banco a lo largo del año. Para diciembre 31 de 2021 esta sensibilidad habría sido de \$69.985.



**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31, 2022

	Promedio mensual	Ingreso/gasto	tasa promedio (*)	Impacto Δ50 pb	
				Aumento	Disminución
<b>Activos Financieros que devengan intereses</b>					
Operaciones de mercado monetario	<u>304.482</u>	<u>34.548</u>	<u>11,3%</u>	<u>1.523</u>	<u>(1.523)</u>
Moneda legal	283.102	17.844	6,3%	1.416	(1.416)
Moneda extranjera	21.380	16.704	78,1%	107	(107)
Inversiones en títulos de deuda negociables y disponibles para la venta	<u>6.553.790</u>	<u>(5.149)</u>	<u>-0,1%</u>	<u>(24.553)</u>	<u>24.553</u>
Moneda legal	5.607.982	(31.223)	-0,6%	(28.456)	28.456
Moneda extranjera	945.808	26.074	2,8%	3.903	(3.903)
Inversiones en títulos de deuda hasta el vencimiento	<u>3.817.039</u>	<u>232.824</u>	<u>6,1%</u>	<u>19.085</u>	<u>(19.085)</u>
Moneda legal	3.557.697	218.203	6,1%	17.788	(17.788)
Moneda extranjera	259.342	14.621	5,6%	1.297	(1.297)
Cartera de Créditos	<u>100.755.482</u>	<u>12.496.166</u>	<u>12,4%</u>	<u>264.432</u>	<u>(264.432)</u>
Moneda legal	93.601.175	12.144.578	13,0%	229.962	(229.962)
Moneda extranjera	<u>7.154.307</u>	<u>351.588</u>	<u>4,9%</u>	<u>34.470</u>	<u>(34.470)</u>
Total activos en moneda legal	<u>103.049.956</u>	<u>12.349.402</u>	<u>12,0%</u>	<u>220.710</u>	<u>(220.710)</u>
Total activos en moneda extranjera	<u>8.380.837</u>	<u>408.987</u>	<u>4,9%</u>	<u>39.777</u>	<u>(39.777)</u>
<b>Total activos que devengan intereses</b>	<b><u>111.430.793</u></b>	<b><u>12.758.389</u></b>	<b><u>11,4%</u></b>	<b><u>260.487</u></b>	<b><u>(260.487)</u></b>
<b>Pasivos Financieros con costo financiero</b>					
Captaciones del Público	<u>80.381.555</u>	<u>3.943.796</u>	<u>4,9%</u>	<u>235.820</u>	<u>(235.820)</u>
Moneda legal	76.991.490	3.910.732	5,1%	229.474	(229.474)
Moneda extranjera	3.390.065	33.064	1,0%	6.346	(6.346)
Bonos	<u>12.722.690</u>	<u>1.155.015</u>	<u>9,1%</u>	<u>32.376</u>	<u>(32.376)</u>
Moneda legal	9.574.262	951.136	9,9%	32.376	(32.376)
Moneda extranjera	3.148.428	203.879	6,5%	-	-
Operaciones de mercado monetario	<u>3.394.883</u>	<u>207.960</u>	<u>6,1%</u>	<u>16.974</u>	<u>(16.974)</u>
Moneda legal	3.386.386	207.868	6,1%	16.932	(16.932)
Moneda extranjera	8.497	92	1,1%	42	(42)
Préstamos Entidades	<u>11.900.083</u>	<u>582.919</u>	<u>4,9%</u>	<u>59.501</u>	<u>(59.501)</u>
Moneda legal	3.066.162	248.817	8,1%	15.331	(15.331)
Moneda extranjera	8.833.921	334.102	3,8%	44.170	(44.170)
Total pasivos en moneda legal	<u>93.018.300</u>	<u>5.318.553</u>	<u>5,7%</u>	<u>294.113</u>	<u>(294.113)</u>
Total pasivos en moneda extranjera	<u>15.380.911</u>	<u>571.137</u>	<u>3,7%</u>	<u>50.558</u>	<u>(50.558)</u>
<b>Total pasivos con costo financiero</b>	<b><u>108.399.211</u></b>	<b><u>5.889.690</u></b>	<b><u>5,4%</u></b>	<b><u>344.671</u></b>	<b><u>(344.671)</u></b>
<b>Total Activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés</b>	<b>3.031.582</b>	<b>6.868.700</b>		<b>(84.184)</b>	<b>84.184</b>
Moneda legal	10.031.657	7.030.849		(73.403)	73.403
Moneda extranjera	(7.000.075)	(162.149)		(10.781)	10.781

\*Calculada como: Ingreso acumulado últimos 12 meses / saldo promedio últimos 12 meses.

**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31. 2021

	Promedio mensual	Ingreso/gasto	tasa promedio (*)	Impacto Δ50 pb	
				Aumento	Disminución
<u>Activos Financieros que devengan intereses</u>					
Operaciones de mercado monetario	479.839	5.909	1,2%	2.399	(2.399)
Moneda legal	337.591	5.072	1,5%	1.688	(1.688)
Moneda extranjera	142.248	837	0,6%	711	(711)
Inversiones en títulos de deuda negociables y disponibles para la venta	6.390.861	(53.465)	-0,8%	(38.086)	38.086
Moneda legal	6.098.738	(60.480)	-1,0%	(38.662)	38.662
Moneda extranjera	292.123	7.015	2,4%	576	(576)
Inversiones en títulos de deuda hasta el vencimiento	3.415.347	101.486	3,0%	17.077	(17.077)
Moneda legal	3.252.103	92.941	2,9%	16.261	(16.261)
Moneda extranjera	163.244	8.545	5,2%	816	(816)
Cartera de Créditos	85.875.811	7.945.828	9,3%	236.714	(236.714)
Moneda legal	78.289.593	7.706.837	9,8%	200.544	(200.544)
Moneda extranjera	7.586.218	238.991	3,2%	36.170	(36.170)
Total activos en moneda legal	87.978.025	7.744.370	8,8%	179.831	(179.831)
Total activos en moneda extranjera	8.183.833	255.388	3,1%	38.273	(38.273)
<b>Total activos que devengan intereses</b>	<b>96.161.858</b>	<b>7.999.758</b>	<b>8,3%</b>	<b>218.104</b>	<b>(218.104)</b>
<u>Pasivos Financieros con costo financiero</u>					
Captaciones del Público	67.786.951	1.133.999	1,7%	202.285	(202.285)
Moneda legal	65.294.319	1.121.602	1,7%	195.075	(195.075)
Moneda extranjera	2.492.632	12.397	0,5%	7.210	(7.210)
Bonos	13.466.386	824.228	6,1%	32.615	(32.615)
Moneda legal	10.111.117	623.734	6,2%	32.615	(32.615)
Moneda extranjera	3.355.269	200.494	6,0%	-	-
Operaciones de mercado monetario	2.191.202	41.906	1,9%	10.956	(10.956)
Moneda legal	2.158.066	41.831	1,9%	10.790	(10.790)
Moneda extranjera	33.136	75	0,2%	166	(166)
Préstamos Entidades	8.446.734	207.024	2,5%	42.234	(42.234)
Moneda legal	2.815.129	79.877	2,8%	14.076	(14.076)
Moneda extranjera	5.631.605	127.147	2,3%	28.158	(28.158)
Total pasivos en moneda legal	80.378.631	1.867.044	2,3%	252.556	(252.556)
Total pasivos en moneda extranjera	11.512.642	340.113	3,0%	35.534	(35.534)
<b>Total pasivos con costo financiero</b>	<b>91.891.273</b>	<b>2.207.157</b>	<b>2,4%</b>	<b>288.090</b>	<b>(288.090)</b>
Total Activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés	4.270.584	5.792.600		(69.986)	69.986
Moneda legal	7.599.394	5.877.326		(72.725)	72.725
Moneda extranjera	(3.328.810)	(84.726)		2.739	(2.739)

(\*) Calculada como: Ingreso acumulado últimos 12 meses / saldo promedio últimos 12 meses

### **10.2.2.2. Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez se materializa en la contingencia de no poder cumplir plenamente, de manera oportuna y eficiente los flujos de caja esperados e inesperados, vigentes y futuros, sin afectar el curso de las operaciones diarias o la condición financiera de la entidad. Esta contingencia (riesgo de liquidez de fondeo) se manifiesta en la insuficiencia de activos líquidos disponibles para ello y/o en la necesidad de asumir costos inusuales de fondeo. A su turno, la capacidad de las entidades para generar o deshacer posiciones financieras a precios de mercado, se ve limitada bien sea porque no existe la profundidad adecuada del mercado o porque se presentan cambios drásticos en las tasas y precios (riesgo de liquidez de mercado). De igual forma, para los negocios que se fondean a través de depósitos, el riesgo de liquidez incluye la capacidad de generar una estructura de fondeo estable de largo plazo para poder mantener activos no líquidos, acorde con la estrategia del negocio, y capaces de atender situaciones de estrés no anticipadas.

Los principios estratégicos bajo los cuales se rige la gestión de riesgo de liquidez del Banco consisten en:

- Disponibilidad permanente de activos líquidos de alta calidad, de acuerdo con la estructura de balance y apetito de riesgo.
- Debe prevalecer la autosuficiencia del balance del Banco y cada una de sus filiales en una crisis de liquidez.
- No sobreestimar la disponibilidad de activos líquidos; esto es, evaluar de forma constante el nivel de liquidez de los activos que conforman las reservas y anticiparse a cambios.
- Mitigar el riesgo reputacional, de manera que con recursos propios se tenga la capacidad de atender situaciones adversas sin comprometer el cumplimiento de la normatividad vigente y reducir la probabilidad de requerir apoyos transitorios de entidades estatales.

Para cumplir con dichos principios, el esquema de gestión de riesgo, que complementa los modelos estándar de los Entes Supervisores, cuenta con una serie de indicadores, límites y alertas de corto y de largo plazo que son gestionadas diariamente por la Tesorería y periódicamente por las áreas encargadas de la estructura de balance, según se expone a continuación.

#### **Corto Plazo**

Las metodologías utilizadas para la estimación del riesgo de liquidez consisten, para efectos de corto plazo, en i) el cálculo de los flujos de caja de las posiciones activas, pasivas y posiciones fuera de balance en diferentes horizontes de tiempo para diferentes escenarios, y ii) la identificación y cuantificación de los activos líquidos disponibles para hacer frente a dicho flujo de caja.

El Banco tiene definida como política mantener un portafolio de un tamaño mínimo exigido, invertido en activos de alta liquidez de manera que pueda atenderse una situación de crisis en un escenario moderado, sin recurrir a los apoyos transitorios de liquidez provistos por el Banco de la República. El tamaño del portafolio o reserva de liquidez se determina con base en una estimación de los retiros, ante una situación de estrés, que afectan las porciones volátiles de los depósitos tanto de personas naturales como de institucionales. Del mismo modo, en la estimación de la reserva de liquidez se incorpora de forma prospectiva la estrategia de fondeo definida en el plan de crecimiento del banco para garantizar la suficiencia de activos liquidez acordes con la estructura del balance y el perfil de riesgo deseado.

**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

Por su parte, los activos que componen la reserva de liquidez deben contar con características mínimas como ser elegibles como garantía para Bancos Centrales, escaso riesgo de crédito y mercado, y cotizaciones en mercados amplios y reconocidos. Adicionalmente, estos activos deben estar libres de carga, es decir, libres de cualquier compromiso contractual o que no hayan sido comprometidos previamente como garantías en la realización de operaciones pasivas del mercado monetario o cualquier otra figura.

El indicador de riesgo de liquidez (IRL) estándar de la SFC, que compara los activos líquidos disponibles versus unas salidas netas de efectivo de corto plazo, se caracteriza por la acidez con que son definidas las necesidades de liquidez. Las principales variables del modelo consisten en una corrida de depósitos a la vista en función del segmento al que pertenece cada cliente, flujos de egresos contractuales que no consideran índices de renovación, y flujos de ingresos de efectivo castigados.

El IRL es medido para las bandas de tiempo de siete, quince, treinta y noventa días. La SFC establece límites para la primera y tercera banda, obligando a que la brecha de liquidez sea superior o igual a cero. La banda de noventa días supone un escenario altamente adverso, en el que al menos el 30% de los depósitos a la vista son retirados, además de la materialización de la salida de recursos por concepto de todos los vencimientos contractuales del pasivo. Dados estos supuestos, este escenario es tomado sólo como referencia.

Se presenta a continuación el resultado del indicador estándar de liquidez - IRL para el 31 de diciembre de 2022 y el 31 de diciembre de 2021.

<u>Bandas</u>	<u>Mínimo</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>		
		<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Último</u>
7 Días	8.539.258	10.847.104	12.857.055	12.857.055
15 Días	6.276.082	8.342.586	10.419.326	10.419.326
30 Días	1.152.191	3.943.887	5.679.142	5.679.142

<u>Bandas</u>	<u>Mínimo</u>	<u>diciembre 31, 2021</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 3,9 billones de pesos en promedio durante el año 2022. Los activos líquidos del Banco, de acuerdo con el modelo estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia, se ubican alrededor de los 15,5 billones de pesos al cierre del mes de diciembre. 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 holgura sobre el cumplimiento de los indicadores de liquidez regulatorios.

### **Largo plazo**

Respecto a la gestión de largo plazo, las metodologías se centran en el análisis de las fuentes de fondeo, su composición a nivel de segmentos, productos y plazos, y la caracterización de los activos y pasivos que no cuentan con condiciones de permanencia contractualmente definidas.

**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

Bajo el enfoque de largo plazo se busca promover una relación equilibrada entre los activos de largo y el fondeo estable de manera que el balance crezca de forma estructurada y sostenible. Los activos estructurales se entienden como aquellos activos de largo plazo, de baja liquidez y con vocación de renovación. Por su parte, el fondeo estable se entiende como aquellos recursos de largo plazo, recursos provenientes de fuentes atomizadas y con altas tasas de renovación y estabilidad.

Flujos de pasivos financieros

diciembre 31. 2022

	<u>Hasta un mes</u>	<u>Más de un mes y no más de tres meses</u>	<u>Más de tres meses y no más de un año</u>	<u>Más de un año y no más de cinco años</u>	<u>Más de cinco años</u>	<u>Total</u>
Certificados de depósito a término	3.933.612	8.413.951	14.695.718	7.333.546	5.093.577	39.470.404
Cuentas de ahorros y corrientes (*)	55.350.859	-	-	-	-	55.350.859
Bonos	57.441	447.457	1.497.913	8.589.621	5.597.897	16.190.329
Préstamos entidades	<u>133.302</u>	<u>1.269.861</u>	<u>3.363.170</u>	<u>11.631.642</u>	<u>2.104.448</u>	<u>18.502.423</u>
	<u>59.475.214</u>	<u>10.131.269</u>	<u>19.556.801</u>	<u>27.554.809</u>	<u>12.795.922</u>	<u>129.514.015</u>

diciembre 31. 2021

	<u>Hasta un mes</u>	<u>Más de un mes y no más de tres meses</u>	<u>Más de tres meses y no más de un año</u>	<u>Más de un año y no más de cinco años</u>	<u>Más de cinco años</u>	<u>Total</u>
Certificados de depósito a término	3.386.769	5.313.968	9.839.103	1.627.880	241	20.167.961
Cuentas de ahorros y corrientes (*)	55.548.847	-	-	-	-	55.548.847
Bonos	97.475	431.718	4.739.129	6.920.466	6.616.237	18.805.025
Préstamos entidades	<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.

### 10.2.3. Riesgo Operacional

Durante el año 2022 se continuó con el desarrollo de estrategias encaminadas a robustecer la cultura y gestión preventiva de riesgos, con especial énfasis en la gestión de los controles que cubren los riesgos operacionales de mayor relevancia que puedan afectar la sostenibilidad, continuidad de nuestros negocios, el servicio, la estrategia y solvencia. Por su parte se continúa haciendo monitoreo diferenciado e intensivo sobre los riesgos en concordancia con los objetivos de riesgos corporativos, control a la tolerancia de riesgo operacional y cumplimiento a la normativa de riesgo operacional que incorpora el valor en riesgo operacional regulatorio en el cálculo de solvencia.

El modelo de riesgo operacional permite un monitoreo sistemático de controles en su diseño, evidencias y especialmente el logro de los resultados esperados en los procesos y negocio, de igual forma nuestro modelo de riesgo operacional y control permite cubrir los procesos de impacto financiero contable, líneas de negocio, canales, operación y tecnología. Como parte de la estrategia de administración del riesgo operacional continuamos enriqueciendo nuestra estructura tecnológica para que la herramienta core de riesgo operacional tenga valoraciones de riesgo y control que integren la experiencia en los monitoreos de riesgo, así como los eventos de pérdidas y valoraciones cuantitativas. Hemos adoptado la capacidad analítica como base

**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

fundamental para el aseguramiento de la información, documentación y aplicación de modelos y metodologías que contribuyen al logro de la estrategia en la gestión y control de riesgos.

Para los eventos que se presentan, se realiza un análisis de causas en riesgos de mayor impacto, a fin de determinar y desarrollar los planes de acción que se requieran las cuales son debidamente monitoreadas por las unidades e instancias colegiadas designadas para tal fin.

En cumplimiento de la estrategia corporativa de riesgos aprobada por la Junta Directiva y en concordancia con el marco regulatorio, la gestión desarrollada con la metodología de Riesgo Operacional es acorde a los objetivos esperados. En las gráficas comparativas a 31 de diciembre 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**

<b>Riesgos SARO</b>	<b>BAJO</b>	<b>MEDIO</b>	<b>ALTO</b>	<b>CRÍTICO</b>
<i>Política - meta</i>	<b>&gt; 80%</b>	<b>&lt;= 19%</b>	<b>&lt;= 1%</b>	<b>=0%</b>
Porcentaje	93.3%	5.90%	0.77%	0.00%
Cantidad	1217	77	10	0

Durante el año 2022 se presentaron pérdidas contables netas por \$77.211 compuesto por los valores de pérdidas y recuperaciones del año en tipologías de fraude y fallas en procesos, para los cuales se tienen identificadas las tipologías de mayor impacto y las acciones para la mitigación y tratamiento.

**10.2.4. Atención al Consumidor Financiero**

Durante el 2022 el Banco continuó consolidando el modelo de servicio al cliente asegurando que en las diferentes interacciones con el consumidor financiero predomina una relación amigable, confiable y sencilla fortaleciendo los siguientes elementos fundamentales:

- Cultura de atención, respeto y servicio
- Claridad y transparencia en la información y comunicación
- Oportuna y efectiva atención a las solicitudes, quejas y reclamos que se puedan presentar, identificando causa raíz y gestionando planes de acción para su solución
- Seguridad en el trámite de las operaciones

Evaluamos los eventos que afectan los intereses del Consumidor Financiero y construimos estrategias y planes de acción, a fin de mitigar la ocurrencia de los mismos. Por otra parte efectuamos monitoreo de riesgo operacional enfocado a los impactos directos con nuestros clientes y ejecutamos planes de acción.

Desarrollamos estrategias orientadas a la definición de nuevas iniciativas de autogestión en canales virtuales, fortalecimiento en los procesos de atención y solución de quejas, reclamos y solicitudes, definición de procesos de aseguramiento y control de la transformación digital, con el propósito de contribuir directamente con los objetivos la estrategia de servicio y sus atributos sencillo, confiable y amigable y así mismo dando cumplimiento a la normatividad vigente.

**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

Dando cumplimiento a las políticas aprobadas por la Junta Directiva en concordancia con el marco regulatorio, los riesgos están adecuadamente gestionados. A continuación se presenta el perfil de riesgo a corte de 31 de diciembre 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	90.59%	8.71%	0.71%	0.00%
Cantidad	385	37	3	0

**10.2.5. Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo y programa anticorrupción**

El Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo se administra por el Banco mediante el Programa de Cumplimiento que contempla las instrucciones impartidas por la Circular Externa 027 de 2020 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC), y los estándares internacionales de buenas prácticas, que tienen como premisa la gestión de los riesgos LAFT identificados en los procesos, su adecuada medición, la implementación de controles que permiten minimizar razonablemente su probabilidad e impacto y el monitoreo continuo de los mismos.

La metodología aplicada para la administración del riesgo LAFT comprende el análisis de los factores de riesgo cliente, producto, canal, jurisdicción, empleados y proveedores; estableciendo mediciones, controles y monitoreos permanentes con la finalidad de prevenir que en la entidad se materialicen riesgos de lavado de activos, financiación del terrorismo, así como los riesgos asociados: legal, operacional, contagio, reputacional. Durante el 2022 no se presentaron eventos de riesgos relevantes materializados.

De acuerdo con la metodología definida para la estimación del impacto y la probabilidad de ocurrencia sobre los riesgos identificados, se asigna un conjunto de criterios objetivos de valoración cuya ponderación permite asignar el nivel de exposición de forma individual y consolidada, para lo cual la entidad aplica medidas de control que permiten minimizar la materialización de los mismos.

Para la etapa de monitoreo, la entidad efectúa el seguimiento de la evolución del riesgo LAFT, la evaluación del desempeño de los indicadores y se aplican mecanismos de control que permiten la identificación y análisis de operaciones inusuales, así como la determinación de operaciones sospechosas.

El Oficial de Cumplimiento presentó trimestralmente su Informe a la Junta Directiva, contemplando los siguientes aspectos, entre otros:

- **Pronunciamientos emanados de las entidades de control, visitas e inspecciones:** Durante el año 2022 se llevó a cabo la ejecución del plan de acción relacionado con la visita por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia, particularmente al producto Daviplata. Se dieron respuesta a las observaciones recibidas.
- **Auditoría Interna:** En lo corrido del año 2022 se realizó el proceso anual de Auditoría Interna, verificando la adecuada aplicación de las normas internas y externas, políticas, procedimientos, y su alineación con los objetivos estratégicos.

## Banco Davivienda S.A.

Notas a los estados financieros separados  
(Millones de pesos colombianos (COP))

- **Revisoría Fiscal:** Se generaron informes de Revisoría Fiscal, desarrollando procedimientos de auditoría relacionados con el cumplimiento a las disposiciones de la Superintendencia Financiera de Colombia y demás normas concordantes en cuanto a la implementación de controles para la Prevención de Lavado de Activos y/o Financiación del Terrorismo.
- **Seguimiento de operaciones:** Se efectuó el proceso de monitoreo de operaciones de los clientes. Se generaron reportes de operaciones sospechosas a la UIAF.
- **Esquema sancionatorio:** Durante el año 2022 no se presentaron sanciones administrativas al interior del Banco respecto a los temas de SARLAFT.
- **Reportes a autoridades y entes de control:** Se atendieron los requerimientos de las Autoridades y Entes de Control, dentro de los plazos establecidos. Se enviaron los reportes de ley a la UIAF de acuerdo con la normativa vigente.
- **Resultados de los correctivos ordenados por la Junta Directiva:** Se atendieron las recomendaciones emitidas por la Junta Directiva en las reuniones trimestrales.
- **Capacitación:** Se diseñó, aprobó y ejecutó el Programa Anual de Capacitación que incluyó el reentrenamiento anual SARLAFT, FATCA/CRS y Anticorrupción, actualización periódica de inducción corporativa, certificación y lectura del manual de cumplimiento y capacitación dirigida a miembros de Junta Directiva.
- **Estructura organizacional:** En cumplimiento de las normas establecidas, el Oficial de Cumplimiento y su suplente, se encuentran debidamente posesionados ante la Superintendencia Financiera de Colombia.
- **Administración del riesgo:** La Junta Directiva realizó seguimiento trimestral al comportamiento y evolución de los factores de riesgo, así como a la segmentación de Clientes y la calificación de riesgo; se mantuvo informada a la Junta sobre la administración de los eventos de Riesgo y la efectividad de los controles.

El Banco ha adoptado una cultura organizacional, políticas, controles y procedimientos para dar cumplimiento a los lineamientos establecidos por la Ley Fiscal de Cuentas Extranjeras (FATCA) y la Ley de Common Reporting Standard (CRS) de la OCDE. La adopción del programa de Transparencia Fiscal FATCA/CRS permite tener una cobertura adecuada a los procesos de documentación, capacitación, infraestructura tecnológica, monitoreo, remediación y a los reportes de Ley de Transparencia Fiscal a la Dian/IRS.

Como pilar fundamental del Programa Anticorrupción, el Banco ha adoptado un compromiso de cero tolerancia frente a la materialización de los riesgos asociados, mediante la generación de políticas, que prohíben el soborno en cualquiera de sus formas, ya sea, directa o indirecta a través de sus funcionarios, colaboradores, clientes, proveedores y demás grupos de interés, así como aquellas que regulan los eventos de conflicto de interés que pudieran presentarse en relación con un funcionario público o una persona privada, para ello, el Programa incluye procedimientos y controles que permiten asegurar el cumplimiento de las políticas definidas.

### 10.2.6. Sistema de Control Interno

Permanentemente, en el Banco se asegura el cumplimiento de las responsabilidades de ejecución, supervisión y monitoreo de los controles de la Entidad y estos se actualizan teniendo en cuenta los cambios regulatorios, en el



entorno, así como los nuevos productos, servicios y procesos, entre otros aspectos. También se analizan las causas de los eventos materializados y se monitorean los planes de acción encaminados a mitigar los riesgos.

Durante el 2022, se continuó robusteciendo el Sistema de Control Interno con base en el estándar internacional COSO 2013, monitoreando las evidencias y los planes de acción que permitirán lograr la implementación del estándar y, además, se realizó el proceso de certificación por parte de cada una de las Vicepresidencias responsables.

El Banco da cumplimiento a los requisitos legales establecidos en la Circular Externa 029 de 2014 (Parte I / Título I / Capítulo IV - Sistema de Control Interno) de la Superintendencia Financiera de Colombia.

### **10.2.7. Riesgo tributario**

El riesgo surge de la interpretación normativa y las diferencias de criterio que pudieran existir frente a las autoridades tributarias nacionales y extranjeras. De igual forma, se presenta el riesgo operacional por los controles que deben implementarse y que, de no efectuarse correctamente, pueden originar fallas en los sistemas que se traducen en alteraciones de la información bien por la integridad o exactitud de la misma.

El incumplimiento en las diferentes obligaciones tributarias daría lugar a la imposición de sanciones de carácter Internacional o Local, bien por omisión o inconsistencias en la información. Así mismo, aplicarían sanciones cuando se actúa en calidad de agente retenedor, responsable del impuesto a las ventas o como contribuyente en la medida en que la actuación no se ajuste a las disposiciones normativas dentro del régimen tributario aplicable en Colombia o el que subsiste por acuerdos internacionales, adicionalmente, quejas o reclamos de clientes recibidos directamente o a través de los entes de control en la medida en que se les afecta con la información reportada o cuando no se ajuste a la realidad económica o transaccional registrada; todo lo anterior puede generar riesgo legal y reputacional para el Banco.

Para mitigar este riesgo, el Banco a través del sistema de control interno en impuestos, basado en los modelos implementados dentro del banco sobre las normas especiales para el sector financiero y lo dispuesto por regulación especial de la entidades de control y vigilancia, incluye entre otros, parametrización y monitoreo en los aplicativos de los efectos de las disposiciones fiscales, control del cumplimiento normativo, atención de obligaciones tributarias y requerimientos, actuaciones administrativas o reportes de información dentro de plazos y términos establecidos, acuerdos de servicios entre dependencias para efecto de control de riesgos residuales, comités de seguimiento y análisis de hechos con importancia relativa o de alto impacto.

Los cambios normativos como los implementados en las reformas tributarias sumado a la diferentes reglamentaciones, actos administrativos o doctrina que surge para una adecuada interpretación y aplicación de la regulación con el fin de asegurar el cumplimiento de las diferentes obligaciones tributarias, implica una constante actualización y dispersión de información a las diferentes áreas de la organización que pudieran verse afectadas.

## **11. Compensación de activos y pasivos financieros**

Un activo y un pasivo financiero serán objetivo de compensación, de manera que así se revele en el estado de situación financiera cuando se tenga en el momento actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y se tenga la intención, en el curso normal de los negocios, la intención de liquidar el importe neto.

**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

En este contexto, a continuación se presenta el detalle de los instrumentos financieros sujetos de compensación al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, así como el impacto de la compensación de instrumentos sujetos a acuerdos asociados a mitigación de riesgo de crédito (Master Netting Agreement y giro de colaterales).

diciembre 31. 2022

	<u>Importes brutos de activos financieros reconocidos</u>	<u>Importe neto de activos financieros presentados en el estado de situación financiera</u>	<u>Importes no compensados en el estado de situación financiera</u>			<u>Importe neto</u>
			<u>Impacto de Master Netting Agreements</u>	<u>Colaterales en efectivo</u>	<u>Colaterales en títulos de deuda</u>	
Activos						
Operaciones de mercado monetario	416.488	416.488	-	-	416.481	7
Instrumentos financieros derivados (*)	<u>2.189.380</u>	<u>2.189.380</u>	<u>1.853.609</u>	<u>133.724</u>	-	<u>202.047</u>
	<u>2.605.868</u>	<u>2.605.868</u>	<u>1.853.609</u>	<u>133.724</u>	<u>416.481</u>	<u>202.054</u>
Pasivos						
Operaciones de mercado monetario	330.368	330.368	-	-	486.777	(156.409)
Instrumentos financieros derivados (*)	<u>2.350.297</u>	<u>2.350.297</u>	<u>1.853.609</u>	<u>103.519</u>	-	<u>393.169</u>
	<u>2.680.665</u>	<u>2.680.665</u>	<u>1.853.609</u>	<u>103.519</u>	<u>486.777</u>	<u>236.760</u>

(\*) No incluye operaciones de contado

diciembre 31. 2021

	<u>Importes brutos de activos financieros reconocidos</u>	<u>Importe neto de activos financieros presentados en el estado de situación financiera</u>	<u>Importes no compensados en el estado de situación financiera</u>			<u>Importe neto</u>
			<u>Impacto de Master Netting Agreements</u>	<u>Colaterales en efectivo</u>	<u>Colaterales en títulos de deuda</u>	
Activos						
Operaciones de mercado monetario	2.220.164	2.220.164	-	-	1.742.239	477.925
Instrumentos financieros derivados (*)	<u>755.885</u>	<u>755.885</u>	<u>458.630</u>	<u>11.148</u>	-	<u>286.107</u>
	<u>2.976.049</u>	<u>2.976.049</u>	<u>458.630</u>	<u>11.148</u>	<u>1.742.239</u>	<u>764.032</u>
Pasivos						
Operaciones de mercado monetario	495.536	495.536	-	-	409.611	85.925
Instrumentos financieros derivados (*)	<u>648.001</u>	<u>648.001</u>	<u>458.630</u>	<u>61.772</u>	-	<u>127.599</u>
	<u>1.143.537</u>	<u>1.143.537</u>	<u>458.630</u>	<u>61.772</u>	<u>409.611</u>	<u>213.524</u>

(\*) No incluye operaciones de contado

La columna "Impacto de Master Netting Agreement" detalla los importes asociados a acuerdos de compensación aplicables generalmente en situaciones donde se materializan eventos de riesgo de crédito. Estos importes no son incluidos en el estado de situación financiera debido a que no cumplen con el criterio de liquidación simultánea del activo y el pasivo o porque los derechos de compensación están condicionados al default de la contraparte.

Las columnas de colaterales en efectivo y títulos de deuda presentan los montos recibidos, entregados o pignorados en relación a las operaciones de mercado monetario.

**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

**12. Partidas específicas del estado de situación financiera**

**12.1. Efectivo**

**12.1.1 Detalle del disponible**

A continuación se detalle el efectivo y equivalente de efectivo:

**Detalle del disponible**

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
<u>Moneda legal</u>		
Efectivo y saldos con bancos	4.461.095	4.543.157
Canje y remesas en tránsito	<u>649</u>	<u>854</u>
	<u>4.461.744</u>	<u>4.544.011</u>
<u>Moneda extranjera</u>		
Efectivo y saldos con bancos	3.220.678	2.541.116
Canje y remesas en tránsito	<u>15.788</u>	<u>8.985</u>
	<u>3.236.466</u>	<u>2.550.101</u>
	<u>7.698.210</u>	<u>7.094.112</u>

Distribución de efectivo en función del riesgo de la contraparte

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Garantizado nación banco república	1.907.890	2.244.942
Grado de inversión	<u>5.790.320</u>	<u>4.849.170</u>
	<u>7.698.210</u>	<u>7.094.112</u>

Los saldos en Caja y Banco de la República de moneda legal, son parte del encaje requerido que el Banco debe mantener sobre los depósitos recibidos a los clientes, de acuerdo con las disposiciones legales. Estos depósitos no tienen remuneración.

Sobre los depósitos y exigibilidades se tenían depósitos restringidos que tienen como propósito el respaldo a los retiros de los clientes en cumplimiento de normas de encaje, así:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Promedio encaje requerido	4.913.900	3.971.390
Promedio encaje disponible	4.951.036	3.976.202

**12.2. Operaciones activas de mercado monetario y relacionados**

diciembre 31, 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>					
Otros		1,00% - 12,05%	19-dic-22	2-ene-23	<u>416.488</u>
					<u>416.488</u>

**Banco Davivienda S.A.**  
Notas a los estados financieros separados  
(Millones de pesos colombianos (COP))

<u>diciembre 31, 2021</u>			<u>Fecha</u>		
	<u>Monto en millones de dólares</u>	<u>Tasa</u>	<u>Inicial</u>	<u>Final</u>	<u>Monto en pesos</u>
<u>Moneda extranjera</u>					
Interbancarios	\$ US 49	0,40% - 1,00%	29-sept-21	28-mar-22	196.943
<u>Moneda legal</u>					
Simultáneas					
Sociedades comisionistas de bolsa de valores		3,70%	28-dic-21	5-ene-22	2.492
Otros		2,50% - 3,10%	22-dic-21	11-ene-22	1.740.668
Interbancarios					
Bancos / Corporaciones financieras		2,91% - 2,91%	29-dic-21	3-ene-22	<u>280.061</u>
					<u>2.220.164</u>

La clasificación de operaciones activas de mercado monetario basada en el riesgo de contraparte es grado de inversión.

### 12.3. Instrumentos financieros de inversión, neto

#### 12.3.1. Inversiones por clasificación, especie y provisiones

A continuación se detalla la clasificación de los instrumentos financieros de inversión por especie y provisiones por deterioro:

	<u>diciembre 31, 2022</u>			<u>diciembre 31, 2021</u>		
	<u>Valor</u>	<u>Provisión</u>	<u>Neto</u>	<u>Valor</u>	<u>Provisión</u>	<u>Neto</u>
<u>Negociables</u>						
Instrumentos de patrimonio	61.173	-	61.173	58.325	-	58.325
Bonos deuda privada	85.928	-	85.928	72.878	-	72.878
Títulos deuda pública diferentes de TES	10.715	-	10.715	6.113	-	6.113
CDTs	211.269	-	211.269	96.127	-	96.127
Bonos deuda privada extranjera	-	-	-	18.349	-	18.349
Bonos deuda pública extranjera	7.340	-	7.340	6.186	-	6.186
Fondos de inversión colectivo, de pensiones y encargos fiduciarios	442.048	-	442.048	373.665	-	373.665
Títulos hipotecarios y titularizaciones inmobiliarias	32.799	-	32.799	48.752	-	48.752
Títulos TES	<u>2.950.191</u>	=	<u>2.950.191</u>	<u>3.144.760</u>	=	<u>3.144.760</u>
	<u>3.801.463</u>	=	<u>3.801.463</u>	<u>3.825.155</u>	=	<u>3.825.155</u>
<u>Disponibles para la venta</u>						
Títulos de deuda						
Bono deuda privada colombiana	23.886	-	23.886	18.255	-	18.255
Bono deuda privada extranjera	149.686	-	149.686	193.784	-	193.784
Títulos deuda pública diferentes de TES	711.640	-	711.640	123.588	-	123.588
Bono Deuda Pública Extranjera	23.988	-	23.988	-	-	-
Títulos hipotecarios y TIPS	110.614	-	110.614	152.165	-	152.165
Títulos TES	1.739.843	-	1.739.843	1.617.415	-	1.617.415
CDTs	950	-	950	1.005	-	1.005
Instrumentos de patrimonio (*)	<u>535.707</u>	=	<u>535.707</u>	<u>477.539</u>	=	<u>477.539</u>
	<u>3.296.314</u>	=	<u>3.296.314</u>	<u>2.583.751</u>	=	<u>2.583.751</u>
Inversiones negociables y disponibles para la venta	<u>7.097.777</u>	=	<u>7.097.777</u>	<u>6.408.906</u>	=	<u>6.408.906</u>
<u>Para mantener hasta el vencimiento</u>						

**Banco Davivienda S.A.**

Notas a los estados financieros separados  
(Millones de pesos colombianos (COP))

Inversiones obligatorias	3.690.004	1.501	3.688.503	2.965.441	599	2.964.842
Títulos hipotecarios y titularizaciones inmobiliarias	<u>386.112</u>	<u>5.937</u>	<u>380.175</u>	<u>437.611</u>	<u>5.721</u>	<u>431.890</u>
	<u>4.076.116</u>	<u>7.438</u>	<u>4.068.678</u>	<u>3.403.052</u>	<u>6.320</u>	<u>3.396.732</u>

(\*) Se reconocieron \$331.673 por concepto de dividendos al 31 de diciembre de 2022, de los cuales \$25.343 fueron registrados en el resultado y \$252.787 al 31 de diciembre de 2021, de los cuales \$36.578 fueron registrados en el resultado.

A 31 de diciembre de 2022, las inversiones en títulos de deuda o patrimonio comprometidas como garantía ascendieron a \$290.526 y al 31 de diciembre de 2021 a \$327.220.

El detalle de las provisiones por deterioro es el siguiente:

**Detalle de provisiones**

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
<u>Por Emisor</u>		
Bancos en Colombia	259	-
Bancos del exterior	194	220
Corporativo	1.024	360
Instituciones financieras	24	19
Titularizaciones	<u>5.937</u>	<u>5.721</u>
	<u>7.438</u>	<u>6.320</u>

**12.3.2. Inversiones por clasificación según calificadora de riesgo y provisión por deterioro**

A continuación se presenta el detalle de la clasificación de los instrumentos financieros de inversión por calificación de riesgo y provisión por deterioro:

Calificación de largo plazo	<u>diciembre 31, 2022</u>			<u>diciembre 31, 2021</u>		
	<u>Valor</u>	<u>% Particip.</u>	<u>Provisión</u>	<u>Valor</u>	<u>% Particip.</u>	<u>Provisión</u>
AAA	2.363.105	21,1%	-	1.719.860	17,5%	-
AA+	58.428	0,5%	-	109.434	1,1%	-
AA	10.019	0,1%	-	944	0,0%	-
AA-	37.336	0,3%	-	24.206	0,2%	-
A+	44.461	0,4%	-	111.763	1,1%	-
A	39.272	0,4%	-	77.929	0,8%	-
A-	58.173	0,5%	4	77.364	0,8%	-
BBB+	52.218	0,5%	-	34.929	0,4%	-
BBB	140.728	1,3%	-	196.370	2,0%	-
BBB-	77.016	0,7%	11	58.824	0,6%	-
BB+	180.147	1,6%	1.160	142.298	1,5%	1.570
BB	123.227	1,1%	897	29.730	0,3%	710
BB-	81.196	0,7%	1.157	78.407	0,8%	1.604
B+	6.102	0,1%	1.854	2.102	0,0%	643
B	31.575	0,3%	438	6.186	0,1%	-
B-	3.983	0,0%	1.212	2.414	0,0%	735
CC	-	0,0%	-	3.526	0,0%	1.058
CCC	1.405	0,0%	705	-	0,0%	-
Instrumentos de patrimonio	551.929	4,9%	-	489.085	5,0%	-
Nación (*)	6.696.146	59,9%	-	6.192.897	63,1%	-

**Banco Davivienda S.A.**  
Notas a los estados financieros separados  
(Millones de pesos colombianos (COP))

Sin calificación	487.000	4,4%	-	420.445	4,3%	-
<u>Calificación de corto plazo</u>						
1**	<u>130.427</u>	<u>1,2%</u>	=	<u>33.245</u>	<u>0,3%</u>	=
	<u>11.173.893</u>	<u>100,0%</u>	<u>7.438</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

### 12.3.3. Inversiones por emisores

A continuación se presenta el detalle de la clasificación por emisores:

	<u>diciembre 31, 2022</u>		<u>diciembre 31, 2021</u>	
	<u>Valor</u>	<u>Provisión</u>	<u>Valor</u>	<u>Provisión</u>
<u>Moneda extranjera</u>				
Bancos en Colombia	81.277	259	18.256	-
Bancos del exterior	91.674	194	133.797	220
Corporativo	193.249	288	115.303	310
Corporativo en el exterior	181.378	736	98.505	50
Gobierno nacional	609.980	-	87.012	-
Gobierno extranjero	31.327	-	6.186	-
Instituciones Financieras diferentes a bancos	19.448	24	34.085	19
Organismos multilaterales de crédito	<u>6.201</u>	=	<u>5.592</u>	=
	<u>1.214.534</u>	<u>1.501</u>	<u>498.736</u>	<u>599</u>
 <u>Moneda legal</u>				
Bancos en Colombia	178.003	-	74.329	-
Corporativo	73.773	-	45.882	-
Gobierno nacional	6.091.140	-	6.111.336	-
Instituciones financieras colombianas diferentes a bancos	951.003	-	799.768	-
Instituciones Oficiales Especiales - IOE	2.133.000	-	1.643.379	-
Titularizaciones	<u>532.440</u>	<u>5.937</u>	<u>638.528</u>	<u>5.721</u>
	<u>9.959.359</u>	<u>5.937</u>	<u>9.313.222</u>	<u>5.721</u>
	<u>11.173.893</u>	<u>7.438</u>	<u>9.811.958</u>	<u>6.320</u>

### 12.3.4. Clasificación por moneda

A continuación se presenta los instrumentos financieros de inversión por moneda:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Pesos	9.074.953	8.334.621
UVR (*)	884.405	978.601
Dólares	1.198.314	487.190
Dólares Canadienses	<u>16.221</u>	<u>11.546</u>
	<u>11.173.893</u>	<u>9.811.958</u>

(\*) Unidad de valor real

**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

**12.3.5. Clasificación por maduración de inversiones**

diciembre 31, 2022

	<u>De 0 a 1 años</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>De 5 a 10 años</u>	<u>Más de 10 años</u>	<u>Total</u>
Negociables	768.318	1.768.006	1.086.566	117.400	3.740.290
Disponibles para la venta	1.032.109	1.613.991	72.295	42.212	2.760.607
Para mantener hasta el vencimiento	<u>3.377.507</u>	<u>136.810</u>	<u>425.563</u>	<u>136.236</u>	<u>4.076.116</u>
	<u>5.177.934</u>	<u>3.518.807</u>	<u>1.584.424</u>	<u>295.848</u>	<u>10.577.013</u>

diciembre 31, 2021

	<u>De 0 a 1 años</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>De 5 a 10 años</u>	<u>Más de 10 años</u>	<u>Total</u>
Negociables	699.908	1.913.602	768.050	385.270	3.766.830
Disponibles para la venta	220.233	1.724.507	107.846	53.626	2.106.212
Para mantener hasta el vencimiento	<u>2.813.920</u>	<u>71.358</u>	<u>268.212</u>	<u>249.562</u>	<u>3.403.052</u>
	<u>3.734.061</u>	<u>3.709.467</u>	<u>1.144.108</u>	<u>688.458</u>	<u>9.276.094</u>

El siguiente es el detalle de la calidad crediticia para las inversiones:

diciembre 31, 2022

<u>Calidad crediticia</u>	<u>Valor razonable</u>		<u>Costo amortizado</u>
	<u>Títulos de deuda</u>	<u>Instrumentos de patrimonio</u>	
Grado de inversión	585.980	-	2.391.789
Emitidos y garantizados por la nación y/o Banco Central	5.347.323	-	1.389.578
Grado de Especulación	125.546	-	294.749
Sin calificación o no disponible	<u>442.048</u>	<u>596.881</u>	-
	<u>6.500.897</u>	<u>596.881</u>	<u>4.076.116</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>

**12.3.6. Provisión por deterioro de las inversiones**

A continuación se presenta el detalle de la provisión por deterioro de las inversiones:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Saldo inicial	89.618	7.607
Más:		
Provisión	1.172	84.715
Menos:		
Reintegros	<u>(54)</u>	<u>(2.704)</u>
Saldo Final	<u>90.736</u>	<u>89.618</u>

**Banco Davivienda S.A.**  
Notas a los estados financieros separados  
(Millones de pesos colombianos (COP))

### 12.3.7. Inversiones en subsidiarias y asociadas

A continuación se presenta el detalle de las inversiones en subsidiarias y asociadas:

diciembre 31. 2022

	<u>País</u>	<u>%part</u>	<u>Costo adquisición</u>	<u>MPP(*)</u>	<u>Costo ajustado</u>	<u>Dividendos</u>	<u>Provisión</u>	<u>Neto</u>
<b>Subsidiarias Internacionales</b>								
Banco Davivienda Panamá S.A.	Panamá	100,0%	218.290	568.463	712.284	-	-	712.284
Banco Davivienda Panamá Internacional S.A.	Panamá	100,0%	109.422	312.826	486.585	-	-	486.585
Grupo del Istmo Costa Rica S.A.	Costa Rica	80,8%	553.872	1.207.269	1.803.417	-	-	1.803.417
Inversiones Financieras Davivienda S.A.	El Salvador	96,1%	746.487	1.153.420	1.691.753	251.401	83.297	1.608.456
Banco Davivienda Honduras S.A.	Honduras	94,2%	229.889	634.531	924.296	-	-	924.296
Seguros Bolívar Honduras S.A.	Honduras	88,6%	<u>68.896</u>	<u>131.655</u>	<u>203.467</u>	<u>10.161</u>	=	<u>203.467</u>
			<u>1.926.856</u>	<u>4.008.164</u>	<u>5.821.802</u>	<u>261.562</u>	<u>83.297</u>	<u>5.738.505</u>
<b>Subsidiarias Nacionales</b>								
Corredores Davivienda S.A.	Colombia	91,6%	123.269	91.022	209.705	-	-	209.705
Fiduciaria Davivienda S.A.	Colombia	94,7%	150.320	181.279	228.934	42.342	-	228.934
Cobranzas Sigma S.A.S.	Colombia	94,0%	475	986	1.173	223	-	1.173
Corporación Financiera Davivienda S.A.	Colombia	90,0%	<u>336.699</u>	<u>(3.603)</u>	<u>333.096</u>	=	=	<u>333.096</u>
			<u>610.763</u>	<u>269.684</u>	<u>772.908</u>	<u>42.565</u>	=	<u>772.908</u>
<b>Asociadas</b>								
Redeban Multicolor S.A.	Colombia	26,0%	18.816	26.814	43.048	1.197	-	43.048
Titularizadora Colombiana S.A.	Colombia	26,9%	28.741	3.683	34.499	1.006	-	34.499
Servicios de Identidad Digital S.A.S.	Colombia	33,3%	<u>19.509</u>	<u>(12.460)</u>	<u>7.049</u>	=	=	<u>7.049</u>
			<u>67.066</u>	<u>18.037</u>	<u>84.596</u>	<u>2.203</u>	=	<u>84.596</u>
(*) Método de Participación Patrimonial			<u>2.604.685</u>	<u>4.295.885</u>	<u>6.679.306</u>	<u>306.330</u>	<u>83.297</u>	<u>6.596.009</u>

diciembre 31. 2021

	<u>País</u>	<u>%part</u>	<u>Costo adquisición</u>	<u>MPP(*)</u>	<u>Costo ajustado</u>	<u>Dividendos</u>	<u>Provisión</u>	<u>Neto</u>
<b>Subsidiarias Internacionales</b>								
Banco Davivienda Panamá S.A.	Panamá	100,0%	218.290	374.563	518.383	119.888	-	518.383
Banco Davivienda Panamá Internacional S.A.	Panamá	100,0%	90.652	198.985	353.975	39.620	-	353.975
Grupo del Istmo Costa Rica S.A.	Costa Rica	80,8%	553.872	793.301	1.404.902	-	-	1.404.902
Inversiones Financieras Davivienda S.A.	El Salvador	96,1%	746.487	936.749	1.558.593	-	83.297	1.475.296
Banco Davivienda Honduras S.A.	Honduras	94,2%	229.889	381.469	623.793	-	-	623.793
Seguros Bolívar Honduras S.A.	Honduras	88,6%	<u>68.895</u>	<u>90.791</u>	<u>132.468</u>	=	=	<u>132.468</u>
			<u>1.908.085</u>	<u>2.775.858</u>	<u>4.592.114</u>	<u>159.508</u>	<u>83.297</u>	<u>4.508.817</u>
<b>Subsidiarias Nacionales</b>								
Corredores Davivienda S.A.	Colombia	91,6%	123.269	76.001	194.684	16.520	-	194.684
Fiduciaria Davivienda S.A.	Colombia	94,7%	150.320	186.019	233.673	52.521	-	233.673
Cobranzas Sigma S.A.S.	Colombia	94,0%	475	965	1.152	-	-	1.152
Corporación Financiera Davivienda S.A.	Colombia	90,0%	<u>167.787</u>	<u>23.987</u>	<u>191.774</u>	=	=	<u>191.774</u>
			<u>441.851</u>	<u>286.972</u>	<u>621.283</u>	<u>69.041</u>	=	<u>621.283</u>
<b>Asociadas</b>								
Redeban Multicolor S.A.	Colombia	26,0%	18.816	19.554	35.787	-	-	35.787
Titularizadora Colombiana S.A.	Colombia	26,9%	28.741	2.175	32.992	2.583	-	32.992
Servicios de Identidad Digital S.A.S.	Colombia	33,3%	<u>12.242</u>	<u>(8.253)</u>	<u>3.989</u>	=	=	<u>3.989</u>
			<u>59.799</u>	<u>13.476</u>	<u>72.768</u>	<u>2.583</u>	=	<u>72.768</u>
(*) Método de Participación Patrimonial			<u>2.409.735</u>	<u>3.076.306</u>	<u>5.286.165</u>	<u>231.132</u>	<u>83.297</u>	<u>5.202.868</u>



**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

A continuación se relaciona valor del activo, pasivo y patrimonio homogeneizados base de cálculo del método de participación patrimonial.

diciembre 31, 2022

	<u>% Part</u>	<u>Total Activos</u>	<u>Total Pasivos</u>	<u>Total Patrimonio</u>	<u>(Ganancia/ Pérdida)</u>
<u>Subsidiarias</u>					
Fiduciaria Davivienda S.A.	94,7%	277.339	35.596	241.743	38.885
Corredores Davivienda S.A.	91,6%	551.982	403.174	148.808	13.370
Cobranzas Sigma S.A.S.	94,0%	1.603	355	1.248	245
Corporación Financiera Davivienda S.A.	90,0%	418.203	48.096	370.107	(42.114)
Banco Davivienda Panamá S.A.	100,0%	7.388.690	6.679.694	708.996	30.911
Banco Davivienda Panamá Internacional S.A.	100,0%	1.513.183	1.026.598	486.585	35.142
Grupo del Istmo Costa Rica S.A.	80,8%	19.500.652	17.497.591	2.003.061	117.990
Inversiones Financieras Davivienda S.A.	96,1%	14.757.671	13.162.837	1.594.834	153.372
Banco Davivienda Honduras S.A.	96,7%	8.775.165	7.917.724	857.441	123.870
Seguros Bolívar Honduras S.A.	90,0%	<u>536.422</u>	<u>353.378</u>	<u>183.044</u>	<u>26.472</u>
		<u>53.720.910</u>	<u>47.125.043</u>	<u>6.595.867</u>	<u>498.143</u>
<u>Asociadas</u>					
Redeban Multicolor S.A.	26,0%	675.511	510.188	165.323	9.054
Titularizadora Colombiana S.A.	26,9%	138.350	9.874	128.476	1.360
Servicios de Identidad Digital S.A.S.	33,3%	<u>25.995</u>	<u>4.846</u>	<u>21.149</u>	<u>(7.115)</u>
		<u>839.856</u>	<u>524.908</u>	<u>314.948</u>	<u>3.299</u>
		<u>54.560.766</u>	<u>47.649.951</u>	<u>6.910.815</u>	<u>501.442</u>

diciembre 31, 2021

	<u>% Part</u>	<u>Total Activos</u>	<u>Total Pasivos</u>	<u>Total Patrimonio</u>	<u>(Ganancia/ Pérdida)</u>
<u>Subsidiarias</u>					
Fiduciaria Davivienda S.A.	94,7%	277.920	31.172	246.748	47.047
Corredores Davivienda S.A.	91,6%	406.655	274.238	132.417	12.399
Cobranzas Sigma S.A.S.	94,0%	1.538	313	1.225	446
Corporación Financiera Davivienda S.A.	90,0%	233.129	20.046	213.083	13.902
Banco Davivienda Panamá S.A.	100,0%	5.322.023	4.721.793	600.230	11.904
Banco Davivienda Panamá Internacional S.A.	100,0%	741.609	387.634	353.975	37.032
Grupo del Istmo Costa Rica S.A.	80,8%	14.312.929	12.822.465	1.490.464	112.996
Inversiones Financieras Davivienda S.A.	96,1%	11.916.945	10.520.596	1.396.349	151.291
Banco Davivienda Honduras S.A.	96,6%	6.168.598	5.572.105	596.493	45.060
Seguros Bolívar Honduras S.A.	90,0%	<u>420.858</u>	<u>283.199</u>	<u>137.659</u>	<u>19.701</u>
		<u>39.802.204</u>	<u>34.633.561</u>	<u>5.168.643</u>	<u>451.778</u>
<u>Asociadas</u>					
Redeban Multicolor S.A.	26,0%	1.970.905	1.833.465	137.440	4.717
Titularizadora Colombiana S.A.	26,9%	131.166	8.304	122.862	899
Servicios de Identidad Digital S.A.S.	33,3%	15.126	3.159	11.967	(5.629)
		<u>2.117.197</u>	<u>1.844.928</u>	<u>272.269</u>	<u>(13)</u>
		<u>41.919.401</u>	<u>36.478.489</u>	<u>5.440.912</u>	<u>451.765</u>

**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

El siguiente es el movimiento de las inversiones en asociadas:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Saldo al inicio del periodo	72.768	69.538
Adquisiciones	7.267	4.539
Dividendos decretados (*)	(2.203)	(2.583)
Aplicación método asociadas	<u>6.764</u>	<u>1.274</u>
Saldo al final del periodo	<u>84.596</u>	<u>72.768</u>

\* Todos los dividendos fueron decretados en efectivo.

### 12.3.8. Operaciones conjuntas

A continuación se presenta el resumen de las operaciones conjuntas:

diciembre 31, 2022

	<u>Retail</u>			<u>Alianza Rappi</u>		
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>% Particip.</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>% Particip.</u>
Cartera de créditos	173.718	-		-	-	
Inventarios	53	-		-	-	
Intereses	4.666	-	50%	-	-	0%
Otros cobros vigentes	387	-		-	-	
Cuentas por pagar	=	=		=	<u>825</u>	
	<u>178.824</u>	=		=	<u>825</u>	

diciembre 31, 2021

	<u>Retail</u>			<u>Alianza Rappi</u>		
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>% Particip.</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>% Particip.</u>
Cartera de créditos	99.097	-		-	-	
Inventarios	58	-		-	-	
Intereses	2.536	-	50%	-	-	0%
Otros cobros vigentes	414	-		-	-	
Cuentas por pagar	=	=		=	<u>1.239</u>	
	<u>102.105</u>	-		=	<u>1.239</u>	

Las participaciones en operaciones conjuntas del activo incluyen:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
<u>En pesos colombianos</u>		
Cartera de créditos	173.718	99.097
Inventarios	53	58
Intereses	4.666	2.536
Otros cobros vigentes	<u>387</u>	<u>414</u>
Total Activo	<u>178.824</u>	<u>102.105</u>

**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

Las participaciones en operaciones conjuntas del pasivo incluyen:

<u>En pesos colombianos</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Cuentas por pagar	<u>825</u>	<u>1.239</u>
<b>Total Pasivo</b>	<b><u>825</u></b>	<b><u>1.239</u></b>

El siguiente es el movimiento de las operaciones conjuntas:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Saldo al inicio del periodo	100.865	58.636
Aumento (disminución) activos	76.719	27.232
Aumento (disminución) pasivos	<u>414</u>	<u>14.997</u>
Saldo al final del periodo	<u>177.998</u>	<u>100.865</u>

#### 12.4. Instrumentos financieros derivados

El siguiente es el resumen de los derivados celebrados por el Banco:

diciembre 31, 2022

	<u>Activos</u>		<u>Pasivos</u>		<u>Total</u>
	<u>Monto nocional</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Monto nocional</u>	<u>Valor razonable</u>	
Operaciones de contado	55.240	244	71.176	265	(21)
Contratos de opciones	1.775.501	29.260	1.337.384	31.584	(2.324)
Contratos de futuros	6.381.563	-	-	-	-
Contratos de swaps	23.632.280	1.784.123	24.543.807	1.842.348	(58.225)
Contratos forwards	<u>12.297.128</u>	<u>375.997</u>	<u>16.812.545</u>	<u>476.366</u>	<u>(100.369)</u>
	<u>44.141.712</u>	<u>2.189.624</u>	<u>42.764.912</u>	<u>2.350.563</u>	<u>(160.939)</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>

El resultado de los derivados de especulación es el siguiente:

diciembre 31, 2022

		<u>Forward</u>	<u>Futuros</u>	<u>Swaps</u>	<u>Opciones</u>	<u>Total</u>
Compra sobre divisas	Derecho	16.299.256	2.366.354	-	-	18.665.610
	Obligación	16.295.677	2.366.354	-	-	18.662.031
Venta sobre divisas	Derecho	8.950.914	3.965.064	41.051	-	12.957.029
	Obligación	9.057.126	3.965.064	41.000	-	13.063.190
Compra sobre títulos	Derecho	1.149.600	14.621	-	-	1.164.221
	Obligación	1.148.998	14.621	-	-	1.163.619
Venta sobre títulos	Derecho	2.584.695	2.884	-	-	2.587.579
	Obligación	2.583.033	2.884	-	-	2.585.917

**Banco Davivienda S.A.**

Notas a los estados financieros separados  
(Millones de pesos colombianos (COP))

Sobre tasa de interés	Derecho	-	15.568	8.012.393	-	8.027.961
	Obligación	-	15.568	8.070.669	-	8.086.237
Opciones call	Compra	-	-	-	24.013	24.013
	Venta	-	-	-	(28.208)	(28.208)
Opciones put	Compra	-	-	-	5.247	5.247
	Venta	-	-	-	(3.376)	(3.376)
Total derechos		<u>28.984.465</u>	<u>6.364.491</u>	<u>8.053.444</u>	=	<u>43.402.400</u>
Total obligaciones		<u>29.084.834</u>	<u>6.364.491</u>	<u>8.111.669</u>	=	<u>43.560.994</u>
Neto		<u>(100.369)</u>	=	<u>(58.225)</u>	<u>(2.324)</u>	<u>(160.918)</u>

diciembre 31. 2021

		<u>Forward</u>	<u>Futuros</u>	<u>Swaps</u>	<u>Opciones</u>	<u>Total</u>
Compra sobre divisas	Derecho	12.037.914	1.393.642	34.343	-	13.465.899
	Obligación	11.747.328	1.393.642	38.265	-	13.179.235
Venta sobre divisas	Derecho	7.229.292	3.144.528	50.548	-	10.424.368
	Obligación	7.399.469	3.144.528	42.279	-	10.586.276
Compra sobre títulos	Derecho	285.728	31.984	-	-	317.712
	Obligación	286.236	31.984	-	-	318.220
Venta sobre títulos	Derecho	1.393.103	330.385	-	-	1.723.488
	Obligación	1.391.680	330.385	-	-	1.722.065
Sobre tasa de interés	Derecho	-	-	5.105.300	-	5.105.300
	Obligación	-	-	5.122.839	-	5.122.839
Opciones call	Compra	-	-	-	6.222	6.222
	Venta	-	-	-	(5.779)	(5.779)
Opciones put	Compra	-	-	-	247	247
	Venta	-	-	-	(938)	(938)
Total derechos		<u>20.946.037</u>	<u>4.900.539</u>	<u>5.190.191</u>	=	<u>31.036.767</u>
Total obligaciones		<u>20.824.713</u>	<u>4.900.539</u>	<u>5.203.383</u>	=	<u>30.928.635</u>
Neto		<u>121.324</u>	=	<u>(13.192)</u>	<u>(248)</u>	<u>107.884</u>

El siguiente es el detalle de los periodos por maduración de los derivados activos y pasivos:

diciembre 31. 2022

	<u>Menor a 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>De 5 a 10 años</u>	<u>Más de 10 años</u>	<u>Total</u>
Operaciones de contado	(21)	-	-	-	(21)
Contratos de opciones	(2.347)	23	-	-	(2.324)
Contratos de swaps	165	(43.520)	(15.651)	781	(58.225)
Contratos forwards	<u>(100.632)</u>	<u>264</u>	=	=	<u>(100.368)</u>
	(102.835)	(43.233)	(15.651)	781	(160.938)

diciembre 31. 2021

	<u>Menor a 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>De 5 a 10 años</u>	<u>Más de 10 años</u>	<u>Total</u>
Operaciones de contado	(51)	-	-	-	(51)
Contratos de opciones	(248)	-	-	-	(248)
Contratos de swaps	(2.858)	(10.913)	579	-	(13.192)
Contratos forwards	<u>120.530</u>	<u>794</u>	=	=	<u>121.324</u>
	<u>117.373</u>	<u>(10.119)</u>	<u>579</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:

**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31, 2022

<u>Calidad crediticia</u>	<u>Contratos de Opciones</u>	<u>Contratos de Swaps</u>	<u>Contratos Forwards</u>
Grado de inversión	15.563	1.779.652	231.784
Sin calificación o no disponible	<u>13.697</u>	<u>4.471</u>	<u>144.213</u>
	<u>29.260</u>	<u>1.784.123</u>	<u>375.997</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>

## 12.5. Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto

### 12.5.1. Cartera de créditos y leasing financiero por modalidad

A continuación se detalla la cartera de créditos y leasing financiero por modalidad:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
<u>Cartera Comercial</u>		
Corporativos y constructores	23.976.046	21.808.925
Otras líneas comerciales	15.126.063	12.776.012
Leasing financiero	4.763.897	4.095.014
Tarjeta de crédito	508.709	411.617
Vehículos	-	65.840
Descubiertos en cuenta corriente	<u>186.874</u>	<u>155.802</u>
	<u>44.561.589</u>	<u>39.313.210</u>
<u>Cartera consumo</u>		
Tarjeta de crédito	5.085.232	3.942.887
Otras líneas de consumo	26.982.943	21.226.530
Vehículos	2.342.076	2.198.020
Descubiertos en cuenta corriente	17.287	15.318
Leasing financiero	<u>11.375</u>	<u>12.728</u>
	<u>34.438.913</u>	<u>27.395.483</u>
<u>Cartera vivienda (1)</u>		
Cartera vivienda	14.250.045	11.427.158
Leasing habitacional	<u>14.162.748</u>	<u>12.762.363</u>
	<u>28.412.793</u>	<u>24.189.521</u>
<u>Cartera microcrédito</u>		
Leasing financiero	-	3
Microcrédito	<u>1.386</u>	<u>5.038</u>
	<u>1.386</u>	<u>5.041</u>
<u>Cartera Bruta</u>		
	<u>107.414.681</u>	<u>90.903.255</u>
Menos provisión individual	(6.107.709)	(5.011.601)
Menos provisión general	<u>(470.350)</u>	<u>(242.323)</u>
	<u>(6.578.059)</u>	<u>(5.253.924)</u>
<u>Total cartera</u>	<u>100.836.622</u>	<u>85.649.331</u>

(1) Incluye Cartera de Empleados \$301.335 para diciembre 31, 2022 y \$236.234 para diciembre 31, 2021.

**Banco Davivienda S.A.**  
Notas a los estados financieros separados  
(Millones de pesos colombianos (COP))

### 12.5.2. Vivienda de interés social

El Banco colocó recursos por \$ 4.239.904, los cuales corresponden a créditos individuales por \$ 2.055.368 y constructor por \$ 2.184.536 para diciembre 31, 2022 y \$ 3.705.030 correspondientes a créditos individuales por \$ 1.598.967 y constructor por \$ 2.106.063 para diciembre 31, 2021.

El saldo y la cantidad de créditos de cartera de vivienda de interés social, es el siguiente:

	<u>diciembre 31, 2022</u>		<u>diciembre 31, 2021</u>	
	<u>Número de obligaciones</u>	<u>Valor</u>	<u>Número de obligaciones</u>	<u>Valor</u>
Individuales	197.535	8.208.873	183.735	6.837.932
Constructores	283	1.950.499	265	1.501.797
Leasing	<u>474</u>	<u>35.960</u>	<u>119</u>	<u>3.232</u>
	<u>198.292</u>	<u>10.195.332</u>	<u>184.119</u>	<u>8.342.961</u>

### 12.5.3. Cartera con subsidio de tasa

A continuación se muestran los saldos de la cartera de vivienda con subsidio de tasa:

diciembre 31, 2022

<u>Decreto</u>	<u>Vr del Inmueble en SMMLV</u>	<u>Cobertura de tasa %</u>	<u>Cantidad de créditos</u>	<u>Valor desembolso</u>	<u>Saldo capital</u>
1143/2019	Vis hasta 135	5.0%	11.455	322.965	95.418
	>135 hasta 235	4.0%	1.296	79.418	19.363
	>235 hasta 335	3.0%	1.003	89.077	18.215
			<u>13.754</u>	<u>491.460</u>	<u>132.996</u>
1190/2012	VIS hasta 70	5.0%	11.664	283.837	218.015
	>70 hasta 135	4.0%	49.964	2.639.534	2.244.859
			<u>61.628</u>	<u>2.923.371</u>	<u>2.462.874</u>
0701/2013	>135 hasta 235	2.5%	3.469	335.129	155.985
	>235 hasta 335				
2480/2014 161/2014	0 hasta 70	5.0%	11.961	278.362	247.451
428/2015 1442/2017	>70 hasta 135	5.0%	11.250	360.379	354.196
	135 hasta 435	4.0%	38.908	2.159.173	2.055.086
			<u>50.158</u>	<u>2.519.552</u>	<u>2.409.282</u>
2500/2015	>135 hasta 235	2.5%	7.223	929.240	717.025
	>235 hasta 335				
			<u>148.193</u>	<u>7.477.114</u>	<u>6.125.613</u>

diciembre 31, 2021

<u>Decreto</u>	<u>Vr del Inmueble en SMMLV</u>	<u>Cobertura de tasa %</u>	<u>Cantidad de créditos</u>	<u>Valor desembolso</u>	<u>Saldo capital</u>
1143/2019	Vis hasta 135	5,0%	12.882	362.808	127.496
	>135 hasta 235	4,0%	939	57.896	18.254
	>235 hasta 335	3,0%	<u>764</u>	<u>68.852</u>	<u>17.706</u>
			<u>14.585</u>	<u>489.556</u>	<u>163.456</u>
1190/2012	VIS hasta 70	5,0%	12.783	308.603	234.705
	>70 hasta 135	4,0%	<u>55.140</u>	<u>2.841.425</u>	<u>2.337.052</u>
			<u>67.923</u>	<u>3.150.028</u>	<u>2.571.757</u>
0701/2013	>135 hasta 235	2,5%	4.020	384.865	199.860
	>235 hasta 335				
2480/2014	0 hasta 70	5,0%	15.597	360.620	291.304

**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

161/2014						
428/2015	>70 hasta 135	5,0%	7.762	227.482	222.797	
1442/2017	135 hasta 435	4,0%	<u>30.944</u>	<u>1.644.917</u>	<u>1.558.804</u>	
			<u>38.706</u>	<u>1.872.399</u>	<u>1.781.601</u>	
2500/2015	>135 hasta 235	2,5%	8.503	1.085.655	853.108	
	>235 hasta 335					
			<u>149.334</u>	<u>7.343.123</u>	<u>5.861.086</u>	

#### 12.5.4. Cartera de créditos y leasing financiero por calificación de riesgo

A continuación se presenta la cartera de créditos de riesgo:

diciembre 31, 2022

Clasificación	Capital	Intereses	Otros (1)	Total	Garantía Admisible	Provisiones		
						Capital	Intereses	Otros (1)
<b>Comercial</b>								
A - Normal	39.464.066	580.886	25.821	40.070.773	20.317.869	(586.051)	(18.983)	(2.863)
B - Aceptable	2.142.791	85.979	6.773	2.235.543	1.676.187	(130.954)	(16.651)	(2.693)
C - Apreciable	777.979	51.586	1.841	831.406	434.557	(129.956)	(26.694)	(1.454)
D - Significativo	1.162.671	45.377	5.529	1.213.577	745.271	(754.253)	(45.377)	(5.529)
E - Incobrable	<u>1.014.082</u>	<u>52.884</u>	<u>15.591</u>	<u>1.082.557</u>	<u>685.506</u>	<u>(877.258)</u>	<u>(52.883)</u>	<u>(15.591)</u>
	<u>44.561.589</u>	<u>816.712</u>	<u>55.555</u>	<u>45.433.856</u>	<u>23.859.390</u>	<u>(2.478.472)</u>	<u>(160.588)</u>	<u>(28.130)</u>
<b>Consumo</b>								
A - Normal	29.960.339	396.667	82.278	30.439.284	2.738.487	(961.350)	(16.506)	(6.766)
B - Aceptable	1.376.355	37.809	6.373	1.420.537	111.572	(170.737)	(5.961)	(1.809)
C - Apreciable	1.099.180	27.925	5.020	1.132.125	131.376	(238.299)	(22.713)	(4.157)
D - Significativo	1.629.424	52.448	10.974	1.692.846	126.562	(1.478.250)	(52.448)	(10.973)
E - Incobrable	<u>373.615</u>	<u>12.723</u>	<u>5.619</u>	<u>391.957</u>	<u>165.271</u>	<u>(311.534)</u>	<u>(12.723)</u>	<u>(5.619)</u>
	<u>34.438.913</u>	<u>527.572</u>	<u>110.264</u>	<u>35.076.749</u>	<u>3.273.268</u>	<u>(3.160.170)</u>	<u>(110.351)</u>	<u>(29.324)</u>
Provisión General (Deterioro Consumo)						<u>(186.000)</u>		
	<u>34.438.913</u>	<u>527.572</u>	<u>110.264</u>	<u>35.076.749</u>	<u>3.273.268</u>	<u>(3.346.170)</u>	<u>(110.351)</u>	<u>(29.324)</u>
<b>Vivienda</b>								
A - Normal	26.828.842	389.234	69.200	27.287.276	61.794.075	(268.591)	(22.547)	(5.861)
B - Aceptable	671.750	17.295	5.785	694.830	1.528.776	(21.796)	(17.295)	(5.785)
C - Apreciable	340.128	8.565	4.817	353.510	794.092	(34.087)	(8.565)	(4.817)
D - Significativo	342.947	6.701	5.284	354.932	812.883	(68.642)	(6.700)	(5.284)
E - Incobrable	<u>229.126</u>	<u>10.306</u>	<u>8.091</u>	<u>247.523</u>	<u>527.555</u>	<u>(75.878)</u>	<u>(10.306)</u>	<u>(8.091)</u>
	<u>28.412.793</u>	<u>432.101</u>	<u>93.177</u>	<u>28.938.071</u>	<u>65.457.381</u>	<u>(468.994)</u>	<u>(65.413)</u>	<u>(29.838)</u>
Provisión General (Deterioro Vivienda)						<u>(284.336)</u>	=	=
	<u>28.412.793</u>	<u>432.101</u>	<u>93.177</u>	<u>28.938.071</u>	<u>65.457.381</u>	<u>(753.330)</u>	<u>(65.413)</u>	<u>(29.838)</u>
<b>Microcrédito</b>								
A - Normal	729	11	6	746	2.644	(7)	-	-
B - Aceptable	12	-	1	13	34	-	-	(1)
C - Apreciable	234	3	2	239	556	(7)	(1)	(1)
D - Significativo	90	2	1	93	211	(6)	(2)	(1)
E - Incobrable	<u>321</u>	<u>3</u>	<u>2</u>	<u>326</u>	<u>524</u>	<u>(53)</u>	<u>(3)</u>	<u>(2)</u>
	<u>1.386</u>	<u>19</u>	<u>12</u>	<u>1.417</u>	<u>3.969</u>	<u>(73)</u>	<u>(6)</u>	<u>(5)</u>
Provisión General (Deterioro Microcrédito)						<u>(14)</u>	=	=
	<u>1.386</u>	<u>19</u>	<u>12</u>	<u>1.417</u>	<u>3.969</u>	<u>(87)</u>	<u>(6)</u>	<u>(5)</u>
Cartera (*)	<u>107.414.681</u>	<u>1.776.404</u>	<u>259.008</u>	<u>109.450.093</u>	<u>92.594.008</u>	<u>(6.578.059)</u>	<u>(336.358)</u>	<u>(87.297)</u>

(\*) Incluye cartera de leasing

(1) Incluye principalmente cuotas de manejo, seguros y pagos por cuenta de clientes.

**Banco Davivienda S.A.**  
**Notas a los estados financieros separados**  
**(Millones de pesos colombianos (COP))**

diciembre 31, 2021

Clasificación	Capital	Intereses	Otros (1)	Total	Garantía Admisible	Provisiones		
						Capital	Intereses	Otros (1)
<b>Comercial</b>								
A - Normal	34.523.936	327.665	33.264	34.884.865	20.328.781	(587.908)	(15.312)	(4.483)
B - Aceptable	1.582.723	53.145	10.190	1.646.058	1.077.078	(118.190)	(7.635)	(4.615)
C - Apreciable	991.994	60.799	3.034	1.055.827	533.724	(208.553)	(21.865)	(2.588)
D - Significativo	1.088.130	52.081	13.308	1.153.519	629.739	(802.799)	(52.081)	(13.308)
E - Incobrable	<u>1.126.427</u>	<u>60.055</u>	<u>8.878</u>	<u>1.195.360</u>	<u>873.900</u>	<u>(975.559)</u>	<u>(60.055)</u>	<u>(8.878)</u>
	<u>39.313.210</u>	<u>553.745</u>	<u>68.674</u>	<u>39.935.629</u>	<u>23.443.222</u>	<u>(2.693.009)</u>	<u>(156.948)</u>	<u>(33.872)</u>
<b>Consumo</b>								
A - Normal	24.878.511	350.972	78.970	25.308.453	2.581.387	(777.902)	(15.745)	(6.119)
B - Aceptable	855.570	20.017	4.575	880.162	110.273	(113.883)	(4.115)	(1.405)
C - Apreciable	630.600	15.581	3.689	649.870	133.153	(131.050)	(10.964)	(2.790)
D - Significativo	719.637	20.765	5.759	746.161	145.120	(630.693)	(20.765)	(5.759)
E - Incobrable	<u>311.165</u>	<u>14.159</u>	<u>6.402</u>	<u>331.726</u>	<u>190.746</u>	<u>(235.086)</u>	<u>(14.159)</u>	<u>(6.402)</u>
	<u>27.395.483</u>	<u>421.494</u>	<u>99.395</u>	<u>27.916.372</u>	<u>3.160.679</u>	<u>(1.888.614)</u>	<u>(65.748)</u>	<u>(22.475)</u>
<b>Vivienda</b>								
A - Normal	22.402.004	380.534	71.523	22.854.061	52.937.969	(224.484)	(16.880)	(4.703)
B - Aceptable	745.475	25.584	6.411	777.470	1.679.183	(24.135)	(25.584)	(6.411)
C - Apreciable	473.332	14.956	6.386	494.674	1.045.869	(47.412)	(14.956)	(6.386)
D - Significativo	420.329	14.661	7.825	442.815	1.034.883	(84.115)	(14.661)	(7.825)
E - Incobrable	<u>148.381</u>	<u>5.600</u>	<u>5.038</u>	<u>159.019</u>	<u>329.003</u>	<u>(49.067)</u>	<u>(5.600)</u>	<u>(5.038)</u>
	<u>24.189.521</u>	<u>441.335</u>	<u>97.183</u>	<u>24.728.039</u>	<u>57.026.907</u>	<u>(429.213)</u>	<u>(77.681)</u>	<u>(30.363)</u>
Provisión General (Deterioro Vivienda)						<u>(242.273)</u>	=	=
	<u>24.189.521</u>	<u>441.335</u>	<u>97.183</u>	<u>24.728.039</u>	<u>57.026.907</u>	<u>(671.486)</u>	<u>(77.681)</u>	<u>(30.363)</u>
<b>Microcrédito</b>								
A - Normal	2.665	32	27	2.724	2.641	(27)	(6)	(5)
B - Aceptable	197	2	3	202	284	(5)	(1)	(2)
C - Apreciable	155	2	4	161	155	(9)	(2)	(3)
D - Significativo	309	3	3	315	312	(45)	(3)	(3)
E - Incobrable	<u>1.715</u>	<u>46</u>	<u>123</u>	<u>1.884</u>	<u>1.506</u>	<u>(678)</u>	<u>(46)</u>	<u>(123)</u>
	<u>5.041</u>	<u>85</u>	<u>160</u>	<u>5.286</u>	<u>4.898</u>	<u>(764)</u>	<u>(58)</u>	<u>(136)</u>
Provisión General (Deterioro Microcrédito)						<u>(51)</u>	=	=
	<u>5.041</u>	<u>85</u>	<u>160</u>	<u>5.286</u>	<u>4.898</u>	<u>(815)</u>	<u>(58)</u>	<u>(136)</u>
Cartera (*)	<u>90.903.255</u>	<u>1.416.659</u>	<u>265.412</u>	<u>92.585.326</u>	<u>83.635.706</u>	<u>(5.253.924)</u>	<u>(300.435)</u>	<u>(86.846)</u>

(\*) Incluye cartera de leasing

(1) Incluye principalmente cuotas de manejo, seguros y pagos por cuenta de clientes.



**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

**12.5.5. Cartera de créditos y leasing financiero por sector económico**

A continuación se presenta la cartera de créditos y leasing financiero bruta por sector económico:

diciembre 31, 2022

<u>Sector</u>	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Leasing Financiero</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>	<u>% part.</u>
Asalariados	1.570.082	34.427.538	14.250.045	14.540.253	122	64.788.040	60,3%
Industrias manufactureras	6.594.707	-	-	207.576	-	6.802.283	6,3%
Construcción	6.530.822	-	-	679.386	64	7.210.272	6,7%
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	5.271.478	-	-	804.558	22	6.076.058	5,7%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	1.864.706	-	-	565.175	1.124	2.431.005	2,3%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	2.912.252	-	-	39.001	-	2.951.253	2,7%
Actividades financieras y de seguros	2.607.029	-	-	76.667	-	2.683.696	2,5%
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	2.160.994	-	-	418.385	1	2.579.380	2,4%
Transporte y almacenamiento	2.951.766	-	-	342.515	15	3.294.296	3,1%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	1.164.887	-	-	6.816	-	1.171.703	1,1%
Actividades inmobiliarias	860.707	-	-	346.228	-	1.206.935	1,1%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	691.884	-	-	235.564	-	927.448	0,9%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	623.280	-	-	47.812	-	671.092	0,6%
Rentistas de capital sólo para personas naturales	1.135.364	-	-	221.693	31	1.357.088	1,3%
Otras actividades de servicios	513.730	-	-	66.889	-	580.619	0,5%
Información y comunicaciones	854.508	-	-	43.976	7	898.491	0,8%
Actividades de alojamiento y de servicio de comidas	291.475	-	-	16.420	-	307.895	0,3%
Enseñanza	310.007	-	-	42.771	-	352.778	0,3%
Explotación de minas y canteras	173.750	-	-	16.629	-	190.379	0,2%
Suministro de agua; evacuación de aguas residuales, gestión de desechos y descontaminación	588.921	-	-	140.374	-	729.295	0,7%
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreativas	93.544	-	-	67.692	-	161.236	0,2%
Actividades de los hogares como empleadores; actividades no diferenciadas de los hogares como productores de bienes y servicios para uso propio	<u>31.799</u>	-	-	<u>11.640</u>	-	<u>43.439</u>	<u>0,0%</u>
	<u>39.797.692</u>	<u>34.427.538</u>	<u>14.250.045</u>	<u>18.938.020</u>	<u>1.386</u>	<u>107.414.681</u>	<u>100,0%</u>

**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31, 2021

<u>Sector</u>	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Leasing Financiero</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>	<u>% part.</u>
Asalariados	867.742	27.382.755	11.427.158	13.077.210	495	52.755.360	58,0%
Industrias manufactureras	5.775.010	-	-	616.038	67	6.391.115	7,0%
Construcción	5.604.489	-	-	229.634	26	5.834.149	6,4%
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	4.316.199	-	-	714.897	105	5.031.201	5,5%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	3.010.973	-	-	8.201	-	3.019.174	3,3%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	2.536.321	-	-	329.378	109	2.865.808	3,2%
Transporte y almacenamiento	1.967.735	-	-	496.129	4.093	2.467.957	2,7%
Actividades financieras y de seguros	2.330.758	-	-	27.974	-	2.358.732	2,6%
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	1.932.600	-	-	290.922	12	2.223.534	2,4%
Información y comunicaciones	1.167.949	-	-	44.411	-	1.212.360	1,3%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	797.459	-	-	213.294	56	1.010.809	1,1%
Actividades inmobiliarias	677.442	-	-	282.383	-	959.825	1,1%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	661.604	-	-	218.120	13	879.737	1,0%
Rentistas de capital sólo para personas naturales	743.334	-	-	44.600	46	787.980	0,9%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	755.104	-	-	9.886	-	764.990	0,8%
Otras actividades de servicios	612.874	-	-	50.497	17	663.388	0,7%
Actividades de alojamiento y de servicio de comidas	524.865	-	-	69.073	-	593.938	0,7%
Explotación de minas y canteras	356.046	-	-	12.367	-	368.413	0,4%
Enseñanza	313.071	-	-	35.632	-	348.703	0,4%
Suministro de agua; evacuación de aguas residuales, gestión de desechos y descontaminación	166.444	-	-	20.368	(1)	186.811	0,2%
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreativas	68.901	-	-	68.729	-	137.630	0,2%
Actividades de los hogares como empleadores; actividades no diferenciadas de los hogares como productores de bienes y servicios para uso propio	31.211	-	-	10.365	-	41.576	0,0%
Actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales	<u>65</u>	=	=	=	=	<u>65</u>	<u>0,0%</u>
	<u>35.218.196</u>	<u>27.382.755</u>	<u>11.427.158</u>	<u>16.870.108</u>	<u>5.038</u>	<u>90.903.255</u>	<u>100,0%</u>

**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

**12.5.6. Cartera de créditos y leasing financiero por zona geográfica**

A continuación, se presenta la cartera de créditos bruta por zona geográfica:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
<u>Cartera Comercial</u>		
Bogotá	20.679.042	18.961.852
Antioquia	10.442.886	8.779.501
Nororiental	6.168.100	5.504.544
Suroccidental	<u>4.509.142</u>	<u>3.954.049</u>
Total Colombia	<u>41.799.170</u>	<u>37.199.946</u>
Sucursal Miami	<u>2.762.419</u>	<u>2.113.264</u>
	<u>44.561.589</u>	<u>39.313.210</u>
<u>Cartera Consumo</u>		
Bogotá	18.534.356	14.319.849
Antioquia	5.481.012	4.583.963
Nororiental	6.165.216	4.902.188
Suroccidental	<u>4.255.362</u>	<u>3.586.913</u>
Total Colombia	<u>34.435.946</u>	<u>27.392.913</u>
Sucursal Miami	<u>2.967</u>	<u>2.570</u>
	<u>34.438.913</u>	<u>27.395.483</u>
<u>Cartera Vivienda</u>		
Bogotá	14.131.874	11.985.400
Antioquia	5.189.727	4.451.173
Nororiental	5.239.237	4.562.587
Suroccidental	<u>3.851.955</u>	<u>3.190.361</u>
Total Colombia	<u>28.412.793</u>	<u>24.189.521</u>
<u>Microcrédito</u>		
Bogotá	543	3.213
Antioquia	70	395
Nororiental	676	1.433
Suroccidental	<u>97</u>	=
Total Colombia	<u>1.386</u>	<u>5.041</u>
	<u>107.414.681</u>	<u>90.903.255</u>

**12.5.7. Cartera de créditos y leasing financiero por unidad monetaria**

<u>diciembre 31, 2022</u>					
<u>Concepto</u>	<u>Moneda Legal</u>	<u>Moneda Extranjera</u>	<u>UVR</u>	<u>Total</u>	
Comercial	29.264.898	6.200.486	4.332.308	39.797.692	
Consumo	34.424.571	2.967	-	34.427.538	
Vivienda (1)	11.499.580	-	2.750.465	14.250.045	
Microcrédito	1.386	-	-	1.386	
Leasing Financiero (1)	<u>16.109.674</u>	<u>1.811.126</u>	<u>1.017.220</u>	<u>18.938.020</u>	
	<u>91.300.109</u>	<u>8.014.579</u>	<u>8.099.993</u>	<u>107.414.681</u>	

(1) Incluye cartera de empleados

**Banco Davivienda S.A.**

Notas a los estados financieros separados  
(Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31, 2021

<u>Concepto</u>	<u>Moneda Legal</u>	<u>Moneda Extranjera</u>	<u>UVR</u>	<u>Total</u>
Comercial	24.590.448	7.510.819	3.116.929	35.218.196
Consumo	27.313.464	69.291	-	27.382.755
Vivienda (1)	9.033.173	-	2.393.985	11.427.158
Microcrédito	5.038	-	-	5.038
Leasing Financiero (1)	<u>15.861.538</u>	=	<u>1.008.570</u>	<u>16.870.108</u>
	<u>76.803.661</u>	<u>7.580.110</u>	<u>6.519.484</u>	<u>90.903.255</u>

(1) Incluye cartera de empleados

**12.5.8. Cartera de créditos y leasing financiero por periodo de maduración**

A continuación se presenta la cartera créditos bruta por período de maduración:

diciembre 31, 2022

<u>Concepto</u>	<u>De 0 a 1 años</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>De 5 a 10 años</u>	<u>Más de 10 años</u>	<u>Total</u>
Comercial	9.274.707	16.050.947	12.578.095	1.893.943	39.797.692
Consumo	2.112.126	23.977.436	8.102.393	235.583	34.427.538
Vivienda	9.241	438.052	1.877.762	11.924.990	14.250.045
Microcrédito	<u>322</u>	<u>990</u>	<u>74</u>	=	<u>1.386</u>
	<u>11.396.396</u>	<u>40.467.425</u>	<u>22.558.324</u>	<u>14.054.516</u>	<u>88.476.661</u>

diciembre 31, 2021

<u>Concepto</u>	<u>De 0 a 1 años</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>De 5 a 10 años</u>	<u>Más de 10 años</u>	<u>Total</u>
Comercial	7.301.839	14.465.920	9.745.259	3.705.178	35.218.196
Consumo	1.727.951	19.100.223	6.407.227	147.354	27.382.755
Vivienda	10.819	411.943	1.705.907	9.298.489	11.427.158
Microcrédito	<u>1.295</u>	<u>3.241</u>	<u>502</u>	=	<u>5.038</u>
	<u>9.041.904</u>	<u>33.981.327</u>	<u>17.858.895</u>	<u>13.151.021</u>	<u>74.033.147</u>

A continuación se presenta el leasing financiero por periodo de maduración:

diciembre 31, 2022

<u>Concepto</u>	<u>De 0 a 1 años</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>De 5 a 10 años</u>	<u>Más de 10 años</u>	<u>Total</u>
Comercial	100.404	1.706.718	2.358.414	598.361	4.763.897
Consumo	827	8.861	1.687	-	11.375
Vivienda	6.178	276.191	1.508.609	12.371.770	14.162.748
Microcrédito	=	=	=	=	=
	<u>107.409</u>	<u>1.991.770</u>	<u>3.868.710</u>	<u>12.970.131</u>	<u>18.938.020</u>

diciembre 31, 2021

<u>Concepto</u>	<u>De 0 a 1 años</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>De 5 a 10 años</u>	<u>Más de 10 años</u>	<u>Total</u>
Comercial	70.461	1.515.970	2.027.208	481.375	4.095.014
Consumo	849	11.260	619	-	12.728
Vivienda	7.010	227.132	1.584.931	10.943.290	12.762.363
Microcrédito	<u>3</u>	=	=	=	<u>3</u>
	<u>78.323</u>	<u>1.754.362</u>	<u>3.612.758</u>	<u>11.424.665</u>	<u>16.870.108</u>

**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

**12.5.9. Detalle de cartera reestructurada**

A continuación se presenta el detalle de la cartera reestructurada:

diciembre 31, 2022

<u>Concepto</u>	<u>Número de obligaciones</u>	<u>Reestructurados ordinarios</u>	<u>Provisión</u>	<u>Garantía</u>
Comercial	1.144	716.749	520.142	359.748
Consumo	57.506	1.442.576	857.001	146.819
Vivienda	8.902	385.247	55.657	1.022.920
Microcrédito	<u>26</u>	<u>569</u>	<u>64</u>	<u>1.067</u>
	<u>67.578</u>	<u>2.545.141</u>	<u>1.432.864</u>	<u>1.530.554</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:

diciembre 31, 2022

<u>Concepto</u>	<u>Número de obligaciones</u>	<u>Reestructurados ordinarios</u>	<u>Provisión</u>	<u>Garantía</u>
Comercial	330	54.122	34.457	54.083
Consumo	5	149	131	149
Vivienda	<u>1.611</u>	<u>303.624</u>	<u>35.722</u>	<u>666.617</u>
	<u>1.946</u>	<u>357.895</u>	<u>70.310</u>	<u>720.849</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 los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

**12.5.9.1 Créditos reestructurados por calificación**

A continuación se presenta el detalle de la cartera reestructurada bruta por calificación:

diciembre 31, 2022

Concepto	<u>Comercial</u>		<u>Consumo</u>		<u>Vivienda</u>		<u>Microcrédito</u>	
	<u>No. Créditos</u>	<u>Valor</u>	<u>No. Créditos</u>	<u>Valor</u>	<u>No. Créditos</u>	<u>Valor</u>	<u>No. Créditos</u>	<u>Valor</u>
A - Normal	80	2.527	6.014	112.816	2.326	81.433		-
B - Aceptable	82	13.476	7.732	196.272	1.174	64.475		-
C - Deficiente	129	192.704	16.338	432.222	953	45.465	12	187
D - Difícil cobro	330	250.275	24.624	605.788	3.549	151.796	4	76
E - Irrecuperable	<u>523</u>	<u>257.767</u>	<u>2.798</u>	<u>95.478</u>	<u>900</u>	<u>42.078</u>	<u>10</u>	<u>306</u>
	<u>1.144</u>	<u>716.749</u>	<u>57.506</u>	<u>1.442.576</u>	<u>8.902</u>	<u>385.247</u>	<u>26</u>	<u>569</u>

diciembre 31, 2021

Concepto	<u>Comercial</u>		<u>Consumo</u>		<u>Vivienda</u>		<u>Microcrédito</u>	
	<u>No. Créditos</u>	<u>Valor</u>	<u>No. Créditos</u>	<u>Valor</u>	<u>No. Créditos</u>	<u>Valor</u>	<u>No. Créditos</u>	<u>Valor</u>
A - Normal	98	5.536	5.425	102.102	1.893	58.048	7	169
B - Aceptable	126	30.419	2.835	62.954	886	40.867	4	48
C - Deficiente	101	160.184	5.662	124.789	914	40.998	3	77
D - Difícil cobro	496	286.893	5.979	146.638	4.078	156.217	10	239
E - Irrecuperable	<u>304</u>	<u>224.029</u>	<u>1.602</u>	<u>45.099</u>	<u>808</u>	<u>36.781</u>	<u>42</u>	<u>1.119</u>
	<u>1.125</u>	<u>707.061</u>	<u>21.503</u>	<u>481.582</u>	<u>8.579</u>	<u>332.911</u>	<u>66</u>	<u>1.652</u>

A continuación se presenta el detalle de leasing reestructurado bruto calificación:

diciembre 31, 2022

Concepto	<u>Comercial</u>		<u>Consumo</u>		<u>Vivienda</u>	
	<u>No. Créditos</u>	<u>Valor</u>	<u>No. Créditos</u>	<u>Valor</u>	<u>No. Créditos</u>	<u>Valor</u>
A - Normal	37	3.872	1	18	352	51.401
B - Aceptable	24	5.019	-	-	452	91.456
C - Deficiente	14	1.324	-	-	214	39.671
D - Difícil cobro	107	15.554	0	-	491	97.976
E - Irrecuperable	<u>148</u>	<u>28.353</u>	<u>4</u>	<u>131</u>	<u>102</u>	<u>23.120</u>
	<u>330</u>	<u>54.122</u>	<u>5</u>	<u>149</u>	<u>1.611</u>	<u>303.624</u>

diciembre 31, 2021

Concepto	<u>Comercial</u>		<u>Consumo</u>		<u>Vivienda</u>	
	<u>No. Créditos</u>	<u>Valor</u>	<u>No. Créditos</u>	<u>Valor</u>	<u>No. Créditos</u>	<u>Valor</u>
A - Normal	19	2.992	1	25	246	31.167
B - Aceptable	22	4.009	-	-	224	39.323
C - Deficiente	17	2.262	-	-	168	30.436
D - Difícil cobro	105	14.140	1	10	480	88.738
E - Irrecuperable	<u>112</u>	<u>31.111</u>	<u>4</u>	<u>144</u>	<u>99</u>	<u>22.103</u>
	<u>275</u>	<u>54.514</u>	<u>6</u>	<u>179</u>	<u>1.217</u>	<u>211.767</u>

**Banco Davivienda S.A.**  
Notas a los estados financieros separados  
(Millones de pesos colombianos (COP))

### 12.5.9.2 Créditos reestructurados por zona geográfica

A continuación se presenta el detalle de la cartera reestructurada bruta por zona geográfica:

diciembre 31, 2022

<u>Concepto</u>	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Bogotá	560.022	840.791	242.295	198	1.643.306
Antioquia	36.556	198.772	22.100	22	257.450
Nororiental	44.311	256.620	83.237	298	384.466
Suroccidental	<u>75.860</u>	<u>146.393</u>	<u>37.615</u>	<u>51</u>	<u>259.919</u>
	<u>716.749</u>	<u>1.442.576</u>	<u>385.247</u>	<u>569</u>	<u>2.545.141</u>

diciembre 31, 2021

<u>Concepto</u>	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Bogotá	547.631	253.581	229.659	880	1.031.751
Antioquia	32.941	76.033	15.699	87	124.760
Nororiental	83.803	97.440	58.461	685	240.389
Suroccidental	<u>42.686</u>	<u>54.528</u>	<u>29.092</u>	-	<u>126.306</u>
	<u>707.061</u>	<u>481.582</u>	<u>332.911</u>	<u>1.652</u>	<u>1.523.206</u>

A continuación se presenta el detalle de leasing reestructurado bruto por zona geográfica:

diciembre 31, 2022

<u>Concepto</u>	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Bogotá	44.637	83	141.081	-	185.801
Antioquia	2.322	66	41.517	-	43.905
Nororiental	6.029	-	88.714	-	94.743
Suroccidental	<u>1.134</u>	-	<u>32.312</u>	-	<u>33.446</u>
	<u>54.122</u>	<u>149</u>	<u>303.624</u>	-	<u>357.895</u>

diciembre 31, 2021

<u>Concepto</u>	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Bogotá	43.544	99	106.146	-	149.789
Antioquia	2.528	80	26.248	-	28.856
Nororiental	7.457	-	57.605	-	65.062
Suroccidental	<u>985</u>	-	<u>21.768</u>	-	<u>22.753</u>
	<u>54.514</u>	<u>179</u>	<u>211.767</u>	-	<u>266.460</u>

### 12.5.10. Cartera de accionistas y empleados

Los préstamos a accionistas y empleados de vivienda otorgados a empleados con beneficio de tasa:

<u>Concepto</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Accionistas*	-	298
Empleados Vivienda	138.867	105.195
Empleados Leasing Vivienda	<u>162.468</u>	<u>131.039</u>
	<u>301.335</u>	<u>236.532</u>

\* Accionistas con participación mayor al 5%.

**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

**12.5.11. Ventas de cartera**

A continuación se presenta el detalle de las ventas de cartera:

**Cartera vigente**

Durante el año 2022 no se presentaron operaciones de venta de cartera.

diciembre 31, 2021

Titularizadora Colombiana S.A.

<u>Emisión</u>	<u>Fecha</u>	<u>Número de créditos</u>	<u>Tasa</u>	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>	<u>Utilidad neta</u>	<u>Producto de la venta</u>	<u>Recuperación provisiones</u>
TIPS PESOS N21	junio	3.851	6,60%	326.108	1.283	6.423	333.814	-	329.106	6.800
TIPS UVR U5	octubre	6.191	2,58%	236.280	3.489	1.023	240.792	5.202	243.693	4.868
		<u>10.042</u>		<u>562.388</u>	<u>4.772</u>	<u>7.446</u>	<u>574.606</u>	<u>5.202</u>	<u>572.799</u>	<u>11.668</u>

**Cartera castigada**

diciembre 31, 2022

<u>Fecha</u>	<u>Número de créditos</u>	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Otros Conceptos</u>	<u>Total</u>	<u>Producto de la Venta</u>
abril	39.590	428.201	23.937	28.188	480.326	40.680
julio	52.100	513.110	20.319	164.949	698.378	45.316
septiembre	88.967	688.628	29.382	292.342	1.010.352	58.728
noviembre	31.547	538.775	14.913	213.773	767.461	43.416
diciembre	<u>38.467</u>	<u>522.426</u>	<u>11.193</u>	<u>35.637</u>	<u>569.256</u>	<u>57.562</u>
	<u>250.671</u>	<u>2.691.140</u>	<u>99.744</u>	<u>734.889</u>	<u>3.525.773</u>	<u>245.702</u>

diciembre 31, 2021

<u>Fecha</u>	<u>Número de créditos</u>	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Otros conceptos</u>	<u>Total</u>	<u>Producto de la Venta</u>
marzo	40.878	391.921	20.136	22.607	434.664	27.302
junio	44.457	327.735	21.316	27.539	376.590	26.822
noviembre	<u>18.496</u>	<u>159.966</u>	<u>13.577</u>	<u>5.429</u>	<u>178.972</u>	<u>16.890</u>
	<u>103.831</u>	<u>879.622</u>	<u>55.029</u>	<u>55.575</u>	<u>990.226</u>	<u>71.014</u>

**12.5.12. Castigos de cartera**

El detalle de los castigos de cartera es el siguiente:

diciembre 31, 2022

<u>Concepto</u>	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Otros Conceptos</u>	<u>Total</u>
Comercial	233.696	13.289	9.082	256.067
Consumo	2.488.047	86.781	27.046	2.601.874
Vivienda	94.626	4.663	5.217	104.506
Microcrédito	1.222	36	117	1.375
Otras cuentas por cobrar	=	=	4.062	4.062
	<u>2.817.591</u>	<u>104.769</u>	<u>45.524</u>	<u>2.967.884</u>



**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31, 2021

<u>Concepto</u>	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Otros Conceptos</u>	<u>Total</u>
Comercial	439.720	25.796	11.945	477.461
Consumo	3.401.971	141.793	32.180	3.575.944
Vivienda	120.531	11.716	8.104	140.351
Microcrédito	1.280	26	98	1.404
Otras cuentas por cobrar	=	=	<u>3.018</u>	<u>3.018</u>
	<u>3.963.502</u>	<u>179.331</u>	<u>55.345</u>	<u>4.198.178</u>

### 12.5.13. Compras de cartera

El detalle de las compras de cartera es el siguiente:

A diciembre 31, 2022 se compró cartera por \$28.796 , el detalle se presenta a continuación:

diciembre 31, 2022

<u>Número de créditos</u>	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
672	26.040	2.009	747	28.796

diciembre 31, 2021

<u>Número de créditos</u>	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
4.609	75.563	12.875	3.037	91.475

El detalle de las participaciones de cartera es el siguiente:

A diciembre 31, 2022 y diciembre 31, 2021 el saldo de las participaciones de cartera con Miami es de \$1.182.612 y \$ 862.495 respectivamente, las cuales corresponden a operaciones de crédito en cuya estructura de fondeo participa la sucursal de Miami y su registro es en forma proporcional a la transacción realizada, por lo anterior este tipo de transacciones no genera efecto en los estados de resultados.

diciembre 31, 2022

<u>Número de créditos</u>	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
29	1.182.612	6.450	-	1.189.062

A diciembre 31 de 2022, el saldo de la cartera vendida por parte de la Sucursal de Miami fue de USD\$221 millones que en pesos colombianos equivale a \$1.060 millones; de los cuales USD \$221 millones fueron a Davivienda Colombia y USD \$0 millones a Davivienda Panamá, en pesos colombianos equivalen a \$ 1.060 millones y \$0 millones respectivamente.

diciembre 31, 2021

<u>Número de créditos</u>	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
38	862.495	2.845	-	865.340

**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

A diciembre 31 de 2021 el saldo de la cartera vendida por parte de la Sucursal de Miami fue de \$808,239 equivalente a USD \$235; de los cuales \$652,075 fueron a Davivienda Colombia y \$156,165 a Davivienda Panamá, en dólares equivalen a USD \$190 y USD \$45 respectivamente.

**12.5.14. Provisión por deterioro para la cartera de créditos y leasing financiero**

diciembre 31, 2022

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial	2.693.009	1.888.614	671.486	815	5.253.924
Más:					
Provisión cargada a gastos de operación	1.281.231	4.738.076	281.756	843	6.301.906
Menos:					
Reintegro	(1.264.031)	(817.420)	(106.652)	(349)	(2.188.452)
Préstamos castigados	(233.696)	(2.488.047)	(94.626)	(1.222)	(2.817.591)
Diferido cartera castigo	1.956	24.946	1.366	-	28.268
Otros	<u>4</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4</u>
Saldo final	<u>2.478.473</u>	<u>3.346.169</u>	<u>753.330</u>	<u>87</u>	<u>6.578.059</u>

diciembre 31, 2021

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial	2.543.593	2.968.139	593.206	1.534	6.106.472
Más:					
Provisión cargada a gastos de operación	1.760.056	3.670.131	304.861	1.183	5.736.231
Menos:					
Reintegro	(1.178.614)	(1.381.970)	(107.931)	(622)	(2.669.137)
Préstamos castigados	(439.720)	(3.401.971)	(120.531)	(1.280)	(3.963.502)
Diferido cartera castigo	598	34.262	1.881	-	36.741
Otros	<u>7.096</u>	<u>23</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7.119</u>
Saldo final	<u>2.693.009</u>	<u>1.888.614</u>	<u>671.486</u>	<u>815</u>	<u>5.253.924</u>

**12.5.15. Maduración de arrendamientos financieros**

La maduración de arrendamientos financieros es la siguiente:

diciembre 31, 2022

	<u>De 0 a 1 años</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Inversión bruta en arrendamientos financieros	3.488.119	11.612.538	21.277.589	36.378.246
Ingresos financieros no devengados por arrendamientos financieros-intereses	<u>(2.871.092)</u>	<u>(6.556.576)</u>	<u>(8.012.558)</u>	<u>(17.440.226)</u>
Total pagos mínimos de arrendamientos financieros por cobrar, a valor presente	<u>617.027</u>	<u>5.055.962</u>	<u>13.265.031</u>	<u>18.938.020</u>

diciembre 31, 2021

	<u>De 0 a 1 años</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Inversión bruta en arrendamientos financieros	2.969.902	9.809.166	17.898.543	30.677.611
Ingresos financieros no devengados por arrendamientos financieros-intereses	<u>(283.483)</u>	<u>(3.948.517)</u>	<u>(9.575.503)</u>	<u>(13.807.503)</u>
Total pagos mínimos de arrendamientos financieros por cobrar, a valor presente	<u>2.686.419</u>	<u>5.860.649</u>	<u>8.323.040</u>	<u>16.870.108</u>

**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

**12.6. Cuentas por cobrar, neto**

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Intereses de cartera	1.474.855	1.086.747
Componente financiero operaciones leasing financiero	348.950	347.306
Recursos trasladados a Icetex - cuentas abandonadas	454.698	369.439
A casa matriz, subsidiarias, relacionadas y asociadas	58.634	33.117
Depósitos en garantía	109.124	67.504
Pagos por cuenta de clientes	313.897	295.681
Intereses por cobrar TIPS	13.755	11.119
Tesoro Nacional	17.165	16.371
Banco de la República - Cobertura de tasa	28.627	29.932
Por venta cartera castigada	124.718	29.687
Compensación redes comercios internacionales	112.825	66.355
Otras cuentas por cobrar	389.936	309.765
Cuentas por cobrar	<u>3.447.184</u>	<u>2.663.024</u>
Provisión por deterioro	<u>(500.907)</u>	<u>(484.746)</u>
Cuentas por cobrar, neto	<u>2.946.277</u>	<u>2.178.278</u>

A continuación se presenta la antigüedad de las cuentas por cobrar:

diciembre 31, 2022

	<u>Hasta 6</u>	<u>De 6 a 12</u>	<u>De 12 a 60</u>	<u>Más de 60</u>	<u>Total</u>
	<u>meses</u>	<u>meses</u>	<u>meses</u>	<u>meses</u>	
Intereses de cartera	1.411.972	19.028	43.427	428	1.474.855
Componente financiero operaciones leasing financiero	330.586	5.011	12.678	675	348.950
Recursos trasladados a Icetex - cuentas abandonadas	454.698	-	-	-	454.698
A casa matriz, subsidiarias, relacionadas y asociadas	58.634	-	-	-	58.634
Depósitos	109.124	-	-	-	109.124
Pagos por cuenta de clientes cartera	279.036	9.683	23.457	1.721	313.897
Costos administrativos cartera leasing	23.188	-	-	-	23.188
Intereses por cobrar TIPS	13.755	-	-	-	13.755
Tesoro Nacional	17.165	-	-	-	17.165
Banco de la República - Cobertura de tasa	28.627	-	-	-	28.627
Por venta cartera castigada	124.718	-	-	-	124.718
Compensación redes comercios internacionales	112.825	-	-	-	112.825
Otras	330.118	10.055	24.090	1.930	366.193
Diversas cuantías menores	555	-	-	-	555
Deudores	<u>555</u>	-	-	-	<u>555</u>
Cuentas por cobrar	<u>3.295.001</u>	<u>43.777</u>	<u>103.652</u>	<u>4.754</u>	<u>3.447.184</u>
Provisión por deterioro	<u>(384.798)</u>	<u>(34.832)</u>	<u>(78.605)</u>	<u>(2.672)</u>	<u>(500.907)</u>
Cuentas por cobrar, neto	<u>2.910.203</u>	<u>8.945</u>	<u>25.047</u>	<u>2.082</u>	<u>2.946.277</u>

**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31, 2021

	<u>Hasta 6</u>	<u>De 6 a 12</u>	<u>De 12 a 60</u>	<u>Más de 60</u>	<u>Total</u>
	<u>meses</u>	<u>meses</u>	<u>meses</u>	<u>meses</u>	
Intereses de cartera	1.001.043	34.634	50.927	143	1.086.747
Componente financiero operaciones leasing financiero	324.687	8.214	14.238	167	347.306
Recursos trasladados a Icetex - cuentas abandonadas	369.439	-	-	-	369.439
A casa matriz, subsidiarias, relacionadas y asociadas	33.117	-	-	-	33.117
Depósitos	67.504	-	-	-	67.504
Pagos por cuenta de clientes cartera	260.411	12.799	21.747	724	295.681
Costos administrativos cartera leasing	31.356	-	-	-	31.356
Intereses por cobrar TIPS	11.119	-	-	-	11.119
Tesoro Nacional	16.371	-	-	-	16.371
Banco de la República - Cobertura de tasa	29.932	-	-	-	29.932
Por venta cartera castigada	29.687	-	-	-	29.687
Compensación redes comercios internacionales	66.355	-	-	-	66.355
Otras	244.944	11.592	19.682	1.515	277.733
Diversas cuantías menores	203	-	-	-	203
Deudores	<u>203</u>	=	=	=	<u>203</u>
Cuentas por cobrar	<u>2.486.439</u>	<u>67.239</u>	<u>106.594</u>	<u>2.549</u>	<u>2.663.024</u>
Provisión por deterioro	<u>(484.746)</u>	=	=	=	<u>(484.746)</u>
Cuentas por cobrar, neto	<u>2.001.896</u>	<u>67.239</u>	<u>106.594</u>	<u>2.549</u>	<u>2.178.278</u>

A continuación se detalla el movimiento de la provisión por deterioro de las cuentas por cobrar:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Saldo Inicial	484.746	657.431
Más:		
Provisión por deterioro cargada a gastos	394.355	419.628
Menos:		
Recuperación de provisión por deterioro	(227.902)	(352.707)
Castigos	(150.292)	(234.676)
Otros	=	<u>(4.930)</u>
Saldo Final	<u>500.907</u>	<u>484.746</u>

## 12.7. Activos mantenidos para la venta, neto

### 12.7.1. Detalle de los activos mantenidos para la venta, neto

A continuación se presenta el detalle de los activos mantenidos para la venta:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
<u>Destinados a vivienda</u>		
Entrega voluntaria	7.463	13.102
Adjudicación	<u>1.334</u>	<u>2.033</u>
	<u>8.797</u>	<u>15.135</u>

**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

<u>Diferentes de vivienda</u>		
Entrega voluntaria	11.697	36.554
Adjudicación	<u>695</u>	<u>878</u>
	<u>12.392</u>	<u>37.432</u>
 <u>Bienes muebles</u>		
Vehículos	794	609
Derecho	<u>78</u>	<u>76.272</u>
	<u>872</u>	<u>76.881</u>
 <u>Bienes restituidos de contratos de leasing</u>		
Maquinaria y equipo	150	256
Vehículo	1.814	1.266
Bienes inmuebles	10.551	11.564
Bienes inmuebles leasing habitacional	<u>50.163</u>	<u>31.544</u>
	<u>62.678</u>	<u>44.630</u>
 Subtotal	 <u>84.739</u>	 <u>174.078</u>
Provisión por deterioro	<u>(11.728)</u>	<u>(15.042)</u>
Total	<u>73.011</u>	<u>159.036</u>

**12.7.2. Movimiento de los activos mantenidos para la venta**

El movimiento de los activos mantenidos para la venta se detalla a continuación:

diciembre 31, 2022

	<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	15.136	114.312	44.630	174.078
Adiciones (recibidos)	9.060	20.370	62.409	91.839
Retiros (ventas)	(3.543)	(7.172)	(25.683)	(36.398)
Traslados	<u>(11.856)</u>	<u>(114.246)</u>	<u>(18.678)</u>	<u>(144.780)</u>
Saldo Final	<u>8.797</u>	<u>13.264</u>	<u>62.678</u>	<u>84.739</u>
 <u>Provisión por deterioro</u>				
Saldo Inicial	(6.685)	(3.825)	(4.532)	(15.042)
Provisión del periodo	(3.167)	(9.316)	(13.670)	(26.153)
Traslados	4.568	11.908	6.897	23.373
Reintegros	<u>747</u>	<u>2.215</u>	<u>3.132</u>	<u>6.094</u>
Saldo final	<u>(4.537)</u>	<u>982</u>	<u>(8.173)</u>	<u>(11.728)</u>
	<u>4.260</u>	<u>14.246</u>	<u>54.505</u>	<u>73.011</u>

**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (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>

### 12.7.3. Movimiento de los activos mantenidos para la venta

El detalle de los activos mantenidos para la venta, de acuerdo con el tiempo de permanencia es el siguiente:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Hasta un año	77.079	165.557
Entre 1 y 3 años	<u>7.660</u>	<u>8.521</u>
	<u>84.739</u>	<u>174.078</u>

Durante este periodo, el Banco ha realizado diferentes estrategias en la venta de los activos mantenidos para la venta, con los siguientes resultados:

<u>Concepto</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>		<u>diciembre 31, 2021</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Valor</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Valor</u>
Bienes recibidos en pago	<u>186</u>	<u>36.398</u>	<u>170</u>	<u>31.623</u>
Total ventas	<u>186</u>	<u>36.398</u>	<u>170</u>	<u>31.623</u>
Utilidad en ventas		2.572		831
Amortización de la utilidad diferida		10.268		383
Utilidad en venta periodos anteriores (Leasing Habitacional)		573		2.045
Total utilidad en ventas		13.413		3.259
Pérdida en venta de bienes recibidos en pago		571		451
Pérdida en venta periodos anteriores (Leasing Habitacional)		17.767		12.405
Pérdida en ventas		<u>18.338</u>		<u>12.856</u>
Efecto neto en resultados		<u>(4.925)</u>		<u>(9.597)</u>

**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

**12.7.4. Movimientos de provisión por deterioro**

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Saldo inicial	15.042	11.573
Más:		
Provisión del periodo	26.153	23.007
Menos:		
Reintegros	(6.094)	(3.993)
Traslados	<u>(23.373)</u>	<u>(15.545)</u>
Saldo Final	<u>11.728</u>	<u>15.042</u>

**12.8. Propiedad y equipo, neto**

Los activos clasificados por el Banco como propiedad y equipo, comprenden activos propios y tomados en arriendo que no cumplen la definición de propiedades de inversión.

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Propiedad y equipo, neto	517.247	447.964
Derecho de uso de activos, neto (Nota 12.10.)	<u>626.760</u>	<u>638.916</u>
	<u>1.144.007</u>	<u>1.086.880</u>

**12.8.1. Movimiento de propiedad y equipo**

A continuación se detalla el movimiento de propiedad y equipo:

	<b>Terrenos</b>	<b>Edificios y mejoras</b>	<b>Equipo de cómputo</b>	<b>Mobiliario y equipo</b>	<b>Vehículos</b>	<b>Total</b>
<b><u>Costo:</u></b>						
<b>Saldo a enero 1, 2022</b>	97.597	126.504	129.334	472.123	14.542	840.100
<u>Adiciones</u>	274	24.595	8.277	109.313	6.720	149.179
Compras	274	24.595	8.277	109.313	6.720	149.179
<u>Retiros</u>	-	-	(1.468)	(13.791)	(2.777)	(18.036)
Ventas	-	-	(1.468)	(13.791)	(2.777)	(18.036)
<u>Reexpresión de Moneda</u>	-	-	847	540	-	1.387
<u>Transferencias</u>	(467)	(9.357)	(521)	521	-	(9.824)
<u>Provisión por deterioro</u>	-	(673)	-	-	-	(673)
<b>Saldo a diciembre 31, 2022</b>	<b>97.404</b>	<b>141.069</b>	<b>136.469</b>	<b>568.706</b>	<b>18.485</b>	<b>962.133</b>
<b><u>Depreciación acumulada:</u></b>						
<b>Saldo a enero 1, 2022</b>	-	(9.474)	(109.392)	(267.061)	(6.209)	(392.136)
<u>Retiro</u>	-	-	1.459	12.497	2.163	16.119
Ventas	-	-	1.459	12.497	2.163	16.119
<u>Movimiento acumulado depreciación</u>	-	(2.490)	(7.487)	(54.163)	(3.205)	(67.345)
<u>Reexpresión de Moneda</u>	-	-	(841)	(250)	-	(1.091)
<u>Transferencias</u>	-	897	-	(1.330)	-	(433)
<b>Saldo a diciembre 31, 2022</b>	-	<b>(11.067)</b>	<b>(116.261)</b>	<b>(310.307)</b>	<b>(7.251)</b>	<b>(444.886)</b>

**Banco Davivienda S.A.**

Notas a los estados financieros separados  
(Millones de pesos colombianos (COP))

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios y mejoras</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<b>Costo:</b>						
<b>Saldo a enero 1, 2021</b>	101.352	123.641	127.119	459.290	13.753	825.155
<u>Adiciones</u>	891	11.534	2.735	45.546	2.921	63.627
Compras	891	2.581	2.735	45.546	2.921	54.674
Adiciones por mejora	-	8.953	-	-	-	8.953
<u>Retiros</u>	(374)	(1.142)	(1.994)	(33.100)	(2.132)	(38.742)
Ventas	(374)	(1.142)	(1.994)	(33.100)	(2.132)	(38.742)
<u>Reexpresión de Moneda</u>	-	-	457	357	-	814
<u>Transferencias</u>	(4.272)	(6.015)	1.017	30	-	(9.240)
<u>Provisión por deterioro</u>	-	(1.514)	-	-	-	(1.514)
<b>Saldo a diciembre 31, 2021</b>	<b><u>97.597</u></b>	<b><u>126.504</u></b>	<b><u>129.334</u></b>	<b><u>472.123</u></b>	<b><u>14.542</u></b>	<b><u>840.100</u></b>
<b>Depreciación acumulada:</b>						
<b>Saldo a enero 1, 2021</b>	-	(7.936)	(101.200)	(248.408)	(4.719)	(362.263)
<u>Retiro</u>	-	84	1.859	28.243	1.495	31.681
Ventas	-	84	1.859	28.243	1.495	31.681
<u>Movimiento acumulado depreciación</u>	-	(2.209)	(8.263)	(46.933)	(2.985)	(60.390)
<u>Reexpresión de Moneda</u>	-	-	(348)	(357)	-	(705)
<u>Transferencias</u>	-	587	(1.440)	394	-	(459)
<b>Saldo a diciembre 31, 2021</b>	-	<b><u>(9.474)</u></b>	<b><u>(109.392)</u></b>	<b><u>(267.061)</u></b>	<b><u>(6.209)</u></b>	<b><u>(392.136)</u></b>

**12.8.2. Producto de la venta de propiedad y equipo**

El siguiente es el detalle del producto de la venta de propiedades y equipo:

diciembre 31, 2022

	<u>Cantidad</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Producto de la venta</u>	<u>Utilidad</u>	<u>Pérdida</u>
Equipo de cómputo	9.230	685	113	484	(1.056)
Mobiliario y Equipo	937	619	338	300	(581)
Vehículos	19	614	671	63	(5)
	<u>10.186</u>	<u>1.918</u>	<u>1.122</u>	<u>847</u>	<u>(1.642)</u>

diciembre 31, 2021

	<u>Cantidad</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Producto de la venta</u>	<u>Utilidad</u>	<u>Pérdida</u>
Inmuebles	11	1.432	2.971	1.540	-
Equipo de cómputo	5.649	3.569	293	3	(3.279)
Mobiliario y Equipo	876	1.422	520	256	(1.157)
Vehículos	21	637	613	7	(32)
	<u>6.557</u>	<u>7.060</u>	<u>4.397</u>	<u>1.806</u>	<u>(4.468)</u>

A diciembre 31, 2022 el banco adquirió compromisos contractuales para la adquisición de 17 elementos de equipo de cómputo por \$69.527.

No se tienen restricciones de titularidad ni pignoraciones como garantía al cumplimiento de obligaciones para los periodos reportados.



**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

**12.8.3. Movimiento de la provisión por deterioro**

A continuación se presenta el movimiento de provisión por deterioro de propiedad y equipo:

<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>Edificios y mejoras</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial	6.023	6.023
Más:		
Provisión	673	673
Saldo Final	<u>6.696</u>	<u>6.696</u>
<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>Edificios y mejoras</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial	4.509	4.509
Más:		
Provisión	<u>1.514</u>	<u>1.514</u>
Saldo Final	<u>6.023</u>	<u>6.023</u>

**12.9. Propiedades de inversión, neto**

**12.9.1. Movimiento de propiedades de inversión**

A continuación se detalla el movimiento de las propiedades de inversión:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
<u>Costo:</u>		
Saldo Inicial	81.336	83.309
Adiciones		
Inmuebles recibidos	2.535	-
Mejoras	248	
Compras	-	4.610
Retiros		
Ventas	(9.431)	(15.782)
Transferencias	<u>114.551</u>	<u>9.199</u>
Saldo Final	<u>189.239</u>	<u>81.336</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>		
Saldo Inicial	(3.688)	(3.510)
Retiros		
Ventas	469	923
Movimiento acumulado depreciación	(1.579)	(514)
Transferencias	<u>(48)</u>	<u>(587)</u>
Saldo final	<u>(4.846)</u>	<u>(3.688)</u>
<u>Provisión por deterioro</u>	<u>(43.164)</u>	<u>(150)</u>
<u>Valor en libros</u>	<u>141.229</u>	<u>77.498</u>

**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

**12.9.2. Efecto en estado de resultados**

Los resultados reconocidos en el estado separado de resultados por la administración de las propiedades de inversión son:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Ingresos por rentas	1.076	715
<u>Neto</u>	<u>1.076</u>	<u>715</u>

**12.9.3. Movimiento de la provisión por deterioro**

A continuación se detalla del movimiento de la provisión por deterioro de las propiedades de inversión:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Saldo inicial	150	273
Más:		
Provisión	29.613	286
Menos:		
Reintegros	(150)	(272)
Reclasificación	<u>13.551</u>	<u>(137)</u>
Saldo Final	<u>43.164</u>	<u>150</u>

El valor razonable de las propiedades de inversión con corte a diciembre 31, 2022 y diciembre 31, 2021 asciende a \$190.162 y \$91.506 respectivamente.

**12.9.4. Producto de la venta de propiedades de inversión**

A continuación se muestra el producto de la venta de propiedades de inversión:

diciembre 31, 2022

	<u>Cantidad</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Producto de la venta</u>	<u>Utilidad</u>	<u>Pérdida</u>
Inmuebles de inversión	12	8.962	9.839	1.753	(876)

diciembre 31, 2021

	<u>Cantidad</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Producto de la venta</u>	<u>Utilidad</u>	<u>Pérdida</u>
Inmuebles de inversión	4	14.858	18.128	4.065	(796)

No se tienen restricciones en los ingresos procedentes de propiedades de inversión, ni obligaciones contractuales de compra, construcción o desarrollo para los periodos reportados.

**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

**12.10. Arrendamientos**

A continuación se detalla el saldo de los activos por derecho de uso para los arrendamientos en los cuales el banco actúa como arrendatario:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Activos por derecho de uso	1.094.665	991.550
Depreciación acumulada	<u>(467.905)</u>	<u>(352.634)</u>
Derecho de uso de activos, neto	<u>626.760</u>	<u>638.916</u>

El siguiente es el movimiento de los activos por derecho de uso:

	<u>Inmuebles</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipo de cómputo y procesamiento de datos</u>	<u>Total</u>
Saldo a enero 1, 2022	631.805	5.027	2.084	638.916
Más:				
Adiciones	53.375	-	-	53.375
Menos:				
Retiros, netos	(14.344)	-	-	(14.344)
Depreciación del periodo	(126.379)	(574)	(2.029)	(128.982)
Modificaciones en provisiones por desmantelamiento	2.124	-	-	2.124
Modificaciones al contrato	<u>70.848</u>	<u>(4)</u>	<u>4.827</u>	<u>75.671</u>
Saldo a diciembre 31, 2022	<u>617.429</u>	<u>4.449</u>	<u>4.882</u>	<u>626.760</u>

	<u>Inmuebles</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipo de cómputo y procesamiento de datos</u>	<u>Total</u>
Saldo a enero 1, 2021	717.107	-	11.860	728.967
Más:				
Adiciones	16.526	5.748	-	22.274
Reintegro de deterioro	-	-	-	-
Menos:				
Retiros, netos	(11.502)	-	-	(11.502)
Depreciación del periodo	(119.933)	(718)	(3.530)	(124.181)
Modificaciones en provisiones por desmantelamiento	1.221	-	-	1.221
Modificaciones al contrato	<u>28.386</u>	<u>(3)</u>	<u>(6.246)</u>	<u>22.137</u>
Saldo a diciembre 31, 2021	<u>631.805</u>	<u>5.027</u>	<u>2.084</u>	<u>638.916</u>

**Pasivos contractuales por arrendamiento**

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
1 año o menos	161.107	148.339
Más de 1 a 5 años	534.152	502.369
Más de 5 años	160.480	206.851
	<u>855.739</u>	<u>857.559</u>
Pasivos por arrendamiento reconocido (descontado)	<u>707.735</u>	<u>703.581</u>

**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

**Montos reconocidos en resultados**

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Gasto por intereses de pasivos por arrendamiento	50.374	50.254
Ingresos por subarrendamientos de los derechos de uso de activos	5.543	3.680
Gasto por arrendamientos a corto plazo y de activos de bajo valor	8.671	8.338

**12.11. Plusvalía**

A continuación se presenta el detalle de la plusvalía generada en la compra de Granbanco:

Nombre de la adquirida	Granbanco
Fecha de adquisición	Febrero 2007
% Participación	99%

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
<u>Costo</u>		
Plusvalía Granbanco	<u>1.080.775</u>	<u>1.080.775</u>
<u>Compra Granbanco</u>	<u>1.080.775</u>	<u>1.080.775</u>

La compra realizada de Granbanco en febrero 16 de 2007, dio origen a una plusvalía de \$1.372.458, a continuación se indican las principales características consideradas en la evaluación de la misma:

El valor de la plusvalía se asignó en tres (3) Unidades Generadoras de Efectivo (UGEs): Personas, Empresas y Subsidiarias (Panamá y Fiducate).

Las anteriores UGEs fueron igualadas al nivel de segmentos operativos de negocio con el objetivo de estar más alineados con la manera en que el MITDO (Máxima Instancia de Toma de Decisiones Operativas) gestiona las operaciones del Banco. Una vez definidas las UGEs e identificados sus activos correspondientes, se determinaron los estados de resultados y balances por cada una de las UGEs, para un período proyectado de 5 años.

La valoración por UGE de Banco Davivienda Colombia y Panamá se realizó utilizando la metodología del flujo de dividendos, descontados al costo del accionista; que de acuerdo con los expertos es la más apropiada para valorar instituciones financieras y es ampliamente utilizada por bancos de inversión de primer nivel. Dicha metodología consiste en proyectar el flujo de dividendos disponibles durante 5 años más un valor terminal y descontarlos a una tasa apropiada. Para Fiducate la metodología empleada fue el flujo de caja libre de la firma (FCFF).

Para propósitos de efectuar pruebas de deterioro, el crédito mercantil fue asignado a las siguientes UGEs:

	<u>Participación</u>	<u>Saldo NCIF*</u>
Personas	48,7%	527.591
Empresas	50,7%	550.049
Filiales	<u>0,6%</u>	<u>3.135</u>
	<u>100,0%</u>	<u>1.080.775</u>

\* Normas Colombianas de Información Financiera.

**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

Se realizó prueba de deterioro al 31 de octubre de 2022, asistidos por consultores externos, dando como resultado que las UGEs no generaron pérdida por deterioro. Durante el periodo de noviembre a diciembre no hubo cambios significativos que modifiquen la conclusión.

A continuación se presentan los principales supuestos de proyección utilizados para las pruebas de deterioro, los cuales reflejan la experiencia pasada del Banco:

	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2025</u>	<u>2026</u>	<u>2027</u>
Tasas de interés colocación (%)	4,9%	3,4%	3,3%	3,4%	3,3%
Tasa de interés de captación (%)	5,2%	3,8%	3,5%	3,4%	3,4%
Crecimiento ingresos operacionales	3,2%	46,8%	11,6%	11,4%	11,3%
Crecimiento gastos operacionales	13,4%	6,2%	6,0%	6,2%	6,2%
Inflación	5,9%	3,7%	3,0%	3,0%	3,0%

La tasa de descuento para determinar el costo de capital que genera la fuente de ingresos, es determinada por el costo medio ponderado de capital al valor del mercado del costo de todas las fuentes de financiación en la estructura de capital del Banco, siendo estimada en 14,8%, al realizar análisis de sensibilidad al valor en uso y de la prueba de deterioro de cada una de las UGEs identificadas para la Plusvalía vs la tasa de descuento se encuentra que una mayor asignación de riesgo en la tasa de descuento no generaría deterioro en ninguna de las UGEs.

## 12.12. Intangibles

A continuación se presenta el movimiento de los intangibles:

	<u>Licencias</u>	<u>Programas y aplicaciones informáticas</u>	<u>Total</u>
<b><u>Costo:</u></b>			
<u>Saldo a enero 1, 2022</u>	217.887	67.416	285.303
Adquisiciones	12.366	83.385	95.751
Reclasificaciones	6.717	(6.869)	(152)
Reexpresión	<u>64</u>	<u>1.191</u>	<u>1.255</u>
Saldo a diciembre 31, 2022	<u>237.034</u>	<u>145.123</u>	<u>382.157</u>
<b><u>Amortización:</u></b>			
<u>Saldo a enero 1, 2022</u>	(129.515)	(10.689)	(140.204)
Amortización del periodo	(31.578)	(14.597)	(46.175)
Reclasificaciones	(5.258)	5.377	119
Reexpresión	<u>(24)</u>	<u>(375)</u>	<u>(399)</u>
Saldo a diciembre 31, 2022	<u>(166.375)</u>	<u>(20.284)</u>	<u>(186.659)</u>
Valor en libros	<u>70.659</u>	<u>124.839</u>	<u>195.498</u>

**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

	<u>Licencias</u>	<u>Programas y aplicaciones informáticas</u>	<u>Total</u>
<b><u>Costo:</u></b>			
Saldo a enero 1, 2021	206.388	12.337	218.725
Adquisiciones	11.445	54.554	65.999
<u>Reexpresión</u>	<u>55</u>	<u>525</u>	<u>580</u>
Saldo a diciembre 31, 2021	<u>217.888</u>	<u>67.416</u>	<u>285.304</u>
<b><u>Amortización:</u></b>			
Saldo a enero 1, 2021	(102.555)	(6.461)	(109.016)
Amortización del periodo	(26.877)	(3.820)	(30.697)
Bajas	-	-	-
<u>Reexpresión</u>	<u>(84)</u>	<u>(408)</u>	<u>(492)</u>
Saldo a diciembre 31, 2021	<u>(129.516)</u>	<u>(10.689)</u>	<u>(140.205)</u>
 Valor en libros	 <u>88.372</u>	 <u>56.727</u>	 <u>145.099</u>

No se tienen compromisos de compra, restricciones de titularidad ni pignoraciones como garantía al cumplimiento de obligaciones para los periodos reportados.

### 12.13. Otros activos, neto

A continuación se detallan los otros activos:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Bienes recibidos en dación de pago	365.091	367.920
Gastos pagados por anticipado	140.031	170.019
Anticipos a contratos y proveedores	1.110.465	831.019
Carta de crédito de pago diferido	36.144	22.186
Obras de arte	2.764	2.763
Activos pendientes por activar	29.345	13.708
Derechos fiduciarios	44	44
Otros	30.527	5.928
Provisión por deterioro	<u>(265.750)</u>	<u>(255.090)</u>
	<u>1.448.661</u>	<u>1.158.497</u>

El movimiento de la provisión por deterioro de los otros activos es el siguiente:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Saldo inicial	255.090	227.335
Más:		
Provisión	36.017	48.532
Menos:		
Reintegros	(35.179)	(36.457)
Reclasificación	<u>9.822</u>	<u>15.680</u>
Saldo Final	<u>265.750</u>	<u>255.090</u>

**Banco Davivienda S.A.**  
Notas a los estados financieros separados  
(Millones de pesos colombianos (COP))

## 12.14. Depósitos y exigibilidades

A continuación se presentan los depósitos y exigibilidades:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
<u>Pasivos que generan intereses</u>		
Cuentas corrientes	2.363.899	2.523.419
Cuentas de ahorro	44.753.777	44.436.983
Depósitos a término (CDT)	<u>32.889.743</u>	<u>19.879.567</u>
	<u>80.007.419</u>	<u>66.839.969</u>
<u>Pasivos que no generan intereses</u>		
Cuentas corrientes	7.226.972	7.507.064
Cuentas de ahorro	80.301	196.051
Depósitos electrónicos	925.910	885.330
Exigibilidades por servicios	807.428	787.613
Otros *	<u>310.867</u>	<u>410.378</u>
	<u>9.351.478</u>	<u>9.786.436</u>
	<u>89.358.897</u>	<u>76.626.405</u>

(\*) Otros: Bancos y Corresponsales - Depósitos Especiales - Establecimientos Afiliados - Cuentas Canceladas.

A continuación se presentan los intereses pagados de la captación:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
<u>Pasivos que generan intereses</u>		
Cuentas corrientes	80.267	19.518
Cuentas de ahorro	1.721.554	352.865
Depósitos a término (CDT)	<u>1.646.487</u>	<u>843.267</u>
	<u>3.448.308</u>	<u>1.215.650</u>

A continuación se presentan los depósitos por moneda y tasa:

	<u>diciembre 31, 2022</u>		<u>diciembre 31, 2021</u>	
	<u>Saldo</u>	<u>Tasa implícita</u>	<u>Saldo</u>	<u>Tasa implícita</u>
<u>Moneda legal</u>				
Cuentas corrientes	7.981.284	1,00%	8.889.625	0,27%
Cuentas de ahorro	44.356.442	3,80%	44.491.746	0,92%
Depósitos electrónicos	925.910		885.330	
Depósitos a término (CDT)	31.529.997	8,75%	18.601.667	3,61%
Exigibilidades por servicios	685.167		691.862	
Otros *	<u>177.023</u>		<u>399.131</u>	
	<u>85.655.823</u>		<u>73.959.361</u>	
<u>Moneda Extranjera</u>				
Cuentas corrientes	1.609.587		1.140.858	
Cuentas de ahorro	477.636	2,22%	141.288	0,30%
Depósitos a término (CDT)	1.359.746	1,85%	1.277.900	0,83%
Exigibilidades por servicios	122.261		95.751	
Otros *	<u>133.844</u>		<u>11.247</u>	
	<u>3.703.074</u>		<u>2.667.044</u>	
	<u>89.358.897</u>		<u>76.626.405</u>	

\*Otros: Bancos y Corresponsales - Depósitos Especiales - Establecimientos Afiliados - Cuentas Canceladas

**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

La maduración de los depósitos y exigibilidades se indica a continuación:

diciembre 31, 2022

	<u>De 0 a 1 años</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>De 5 a 10 años</u>	<u>Total</u>
Cuentas corrientes	9.590.870	-	-	9.590.870
Cuentas de ahorro	44.814.516	19.563	-	44.834.079
Depósitos electrónicos	925.910	-	-	910.925
Depósitos a término (CDT)	23.741.629	6.076.092	3.072.022	32.889.743
Exigibilidades por servicios	807.428	-	-	807.428
Otros *	<u>310.867</u>	=	=	<u>310.867</u>
	<u>80.191.220</u>	<u>6.095.655</u>	<u>3.072.022</u>	<u>89.358.897</u>

diciembre 31, 2021

	<u>De 0 a 1 años</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>De 5 a 10 años</u>	<u>Total</u>
Cuentas corrientes	10.030.483	-	-	10.030.483
Cuentas de ahorro	44.590.667	42.367	-	44.633.034
Depósitos electrónicos	885.330	-	-	885.330
Depósitos a término (CDT)	17.042.750	2.836.622	195	19.879.567
Exigibilidades por servicios	787.613	-	-	787.613
Otros *	<u>410.378</u>	=	=	<u>410.378</u>
	<u>73.747.221</u>	<u>2.878.989</u>	<u>195</u>	<u>76.626.405</u>

\* Otros: Bancos y Corresponsales - Depósitos Especiales - Establecimientos Afiliados - Cuentas Canceladas

## 12.15. Operaciones pasivas de mercado monetario y relacionados

A continuación se relacionan las operaciones pasivas del mercado monetario y relacionados:

diciembre 31, 2022

	<u>Tasa</u>	<u>Fecha</u>		<u>Monto en pesos</u>
		<u>Inicial</u>	<u>Final</u>	
<u>Moneda legal</u>				
Interbancarios pasivos				
Bancos	11,14% - 11,15%	27-dic-22	2-ene-23	330.368
				<u>330.368</u>

diciembre 31, 2021

	<u>Tasa</u>	<u>Fecha</u>		<u>Monto en pesos</u>
		<u>Inicial</u>	<u>Final</u>	
<u>Moneda legal</u>				
Interbancarios pasivos				
Otros	0,00% - 2,95%	23-dic-21	3-ene-22	94.287
Repos pasivos	4,50%	2-dic-21	13-jun-22	401.250
				<u>495.537</u>



**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

**12.16. 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>12.462.006</u>
	Pesos	0,00% - 18,80%	2022 - 2034	2.147.336
	Dólares	0,15% - 6,66%	2022 - 2028	10.314.670
Pagos del periodo				(7.585.113)
	Pesos	0,00% - 18,80%	2020 - 2034	(1.215.711)
	Dólares	0,15% - 6,66%	2013 - 2034	(6.369.402)
Otros movimientos				
Intereses por pagar				84.321
Reexpresión				1.328.692
Costo por amortizar				<u>(30.497)</u>
Saldo a diciembre 31, 2022				<u>15.288.992</u>

	<u>Moneda</u>	<u>Rango de tasa interés</u>	<u>Rango año de vencimiento</u>	<u>Saldo</u>
Saldo a enero 1, 2021				9.894.984
Nuevos préstamos				<u>3.271.139</u>
	Pesos	0,00% - 8,81%	2021 - 2033	834.569
	Dólares	0,55% - 1,02%	2021 - 2022	2.436.570
Pagos del periodo				<u>(5.029.319)</u>
	Pesos	0,00% - 8,30%	2020 - 2033	(1.236.940)
	Dólares	0,55% - 5,47%	2013 - 2034	(3.792.379)
Otros movimientos				
Intereses por pagar				24.070
Reexpresión				863.899
Costo por amortizar				<u>4.810</u>
Saldo a diciembre 31, 2021				<u>9.029.583</u>

*Al 31 de diciembre 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>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
<u>Entidades del país</u>		
Moneda legal		
Obligaciones financieras	3.561.021	2.608.721
Moneda extranjera		
Otras obligaciones	93.946	189.257
<u>Entidades del exterior</u>		
Obligaciones financieras	<u>11.634.025</u>	<u>6.231.605</u>
	<u>15.288.992</u>	<u>9.029.583</u>

**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

La maduración de las obligaciones financieras se indica a continuación:

diciembre 31, 2022

	<u>De 0 a 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>De 5 a 10 años</u>	<u>Más de 10 años</u>	<u>Total</u>
Entidades del país					
<u>Moneda Legal</u>					
Bancoldex	4.103	69.065	11.672	423.208	508.048
Finagro	5.052	126.729	35.243	479.866	646.890
Findeter	2.433	31.720	46.379	2.325.552	2.406.084
<u>Moneda extranjera</u>					
Bancoldex	-	709	1.972	91.264	93.945
<u>Entidades del exterior</u>	<u>3.832.843</u>	<u>2.023.290</u>	<u>3.319.038</u>	<u>2.458.854</u>	<u>11.634.025</u>
	<u>3.844.431</u>	<u>2.251.513</u>	<u>3.414.304</u>	<u>5.778.744</u>	<u>15.288.992</u>

diciembre 31, 2021

	<u>De 0 a 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>De 5 a 10 años</u>	<u>Más de 10 años</u>	<u>Total</u>
Entidades del país					
<u>Moneda Legal</u>					
Bancoldex	33.889	465.255	34.085	-	533.229
Finagro	23.989	233.165	118.623	-	375.777
Findeter	305.659	637.894	672.990	83.171	1.699.714
<u>Moneda extranjera</u>					
Bancoldex	956	-	-	78.628	79.584
Findeter	173	-	-	109.500	109.673
<u>Entidades del exterior</u>	<u>1.685.400</u>	<u>264.568</u>	<u>3.483.515</u>	<u>798.123</u>	<u>6.231.606</u>
	<u>2.050.066</u>	<u>1.600.882</u>	<u>4.309.213</u>	<u>1.069.422</u>	<u>9.029.583</u>

## 12.17. 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						(4.244.746)
Variación TRM						414.520
Variación UVR						64.015
Intereses						(55.987)
Costo por amortizar						<u>4.394</u>
Saldo a diciembre 31, 2022						<u>10.639.936</u>
Saldo a enero 1, 2021						11.174.892
Nuevas emisiones						
TF	18-feb-21	220.630	60	TF 4,69%	18-feb-26	220.630
IPC	18-feb-21	275.760	84	IPC 1,91%	18-feb-28	275.760
TF	18-feb-21	202.603	120	TF 2,51%	18-feb-31	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

**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

TF	22-abr-21	1.819.560	600	TF 6,65% Perpetuo	22-abr-71	<u>1.819.560</u>
						<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>

A continuación se presenta el detalle de los instrumentos de deuda emitidos:

<u>Tipo emisión</u>	<u>Fecha emisión</u>	<u>Valor emisión</u>	<u>Plazo (Meses)</u>	<u>Rendimiento</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
						<u>Valor en libros</u>	<u>Valor en libros</u>
<u>Bonos subordinados sin garantía</u>							
IPC	25/04/12 - 29/03/17	1.177.255	96 - 180	IPC 3,83% - IPC 4,56%	29/03/25 - 25/04/27	1.177.255	1.358.655
Tasa Fija	29/03/2017	198.947	84	TF 7,40%	29-03-24	198.947	198.947
Intereses						15.347	11.514
<u>En dólares</u>							
Bonos internacionales (*)	24-04-21	1.819.560	600	TF 6,65%	24-04-71	2.405.100	3.981.160
Intereses						<u>30.758</u>	<u>81.070</u>
						<u>3.827.407</u>	<u>5.631.346</u>
<u>Bonos ordinarios sin garantía</u>							
IPC	15/08/12 - 07/09/21	3.371.505	84 - 180	IPC 1,91% - IPC 4,50%	13/02/23 - 26/09/31	3.371.505	3.714.972
Tasa Fija	16/07/19 - 18/02/21	1.521.245	48 - 84	TF 4,69% - TF 6,24%	26/09/26 - 11/02/27	1.521.245	3.265.043
IBR	25/04/17 - 07/09/21	1.072.720	36 - 120	IBR 2,05% - IBR 2,13%	07/09/24 - 25/08/27	1.072.720	1.072.720
UVR	11/02/20 - 07/09/21		60 - 144	UVR 2,51% - UVR 6,89%	07/09/26 - 11/02/32	785.971	721.956
Intereses						<u>82.108</u>	<u>77.116</u>
						<u>6.833.549</u>	<u>8.851.807</u>
						<u>(21.020)</u>	<u>(25.413)</u>
						<u>10.639.936</u>	<u>14.457.740</u>

\* Títulos de deuda designados como instrumentos de cobertura.

A continuación se muestran los bonos por unidad monetaria:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Moneda legal	7.432.628	9.690.426
Moneda extranjera	2.418.643	4.042.978
UVR	<u>788.665</u>	<u>724.336</u>
	<u>10.639.936</u>	<u>14.457.740</u>

**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

A continuación se muestran los bonos por periodo de maduración:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
De 0 a 1 años	851.444	4.342.411
De 1 a 5 años	5.372.862	4.608.515
De 5 a 10 años	1.996.987	3.203.571
Más de 10 años	<u>2.418.643</u>	<u>2.303.243</u>
	<u>10.639.936</u>	<u>14.457.740</u>

A continuación se presenta la redención de bonos:

diciembre 31, 2022

<u>Fecha</u>	<u>Plazo</u>	<u>Tasa</u>	<u>Fecha vencimiento</u>	<u>Valor</u>
19/02/19	36	TF 6,29%	19/02/22	275.968
25/04/12	120	IPC 4,37%	25/04/22	181.400
16/07/19	36	IPC 2,04%	16/07/22	169.320
15/08/12	120	IPC 4,07%	15/08/22	174.147
24/10/17	60	TF 7,50%	24/10/22	1.547.535
9/07/12	120	TF 5,88%	9/07/22	<u>1.896.376</u>
				<u>4.244.746</u>

diciembre 31, 2021

<u>Fecha</u>	<u>Plazo</u>	<u>Tasa</u>	<u>Fecha vencimiento</u>	<u>Valor</u>
10/03/11	120	IPC 4,19%	10/03/21	193.252
10/03/11	126	IPC 4,23%	10/09/21	160.770
15/11/18	36	IBR 1,09%	15/11/21	<u>87.025</u>
				<u>441.047</u>

**Conciliación entre cambios en los pasivos y flujos de efectivo surgidos de actividades de financiación**

	<u>Pasivos</u>		<u>Patrimonio</u>		<u>Total</u>
	<u>Créditos con bancos y otras obligaciones</u>	<u>Instrumentos de deuda emitidos</u>	<u>Pasivos por arrendamientos</u>	<u>Utilidad ejercicios anteriores</u>	
<u>Saldo a diciembre 31, 2021</u>	9.029.583	14.457.740	703.581	-	24.190.904
<u>Cambios por flujos de efectivo de financiación</u>					
Procedente de nuevos préstamos de obligaciones financieras	12.462.006	-	-	-	12.462.006
Pagos obligaciones financieras	(7.585.112)	-	-	-	(7.585.112)
Emisiones en instrumentos de deuda	-	-	-	-	-
Redenciones en instrumentos de deuda emitidos	-	(4.244.746)	-	-	(4.244.746)
Pago de pasivos por arrendamiento	-	-	(115.391)	-	(115.391)
Pago de dividendos en efectivo	-	-	-	(484.034)	(484.034)
<u>Total cambios por flujos de efectivo de financiación</u>	4.876.894	(4.244.746)	(115.391)	(484.034)	32.723
<u>Otros cambios relacionados con el pasivo</u>					
Intereses causados	582.919	1.155.015	(50.374)	-	1.687.560
Intereses pagados	(498.598)	(1.211.002)	50.374	-	(1.659.226)

**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

Arrendamientos nuevos	-	-	53.375	-	53.375
Costo por amortizar	(30.497)	4.394	-	-	(26.103)
Variación TRM	-	414.520	-	-	414.520
Variación Unidad de Valor Real (UVR)	-	64.015	-	-	64.015
Reexpresión	1.328.691	-	6.501	-	1.335.192
Otros	-	-	59.669	-	59.669
Total otros cambios relacionados con el pasivo	1.382.515	426.942	119.545	-	1.929.002
Otros cambios relacionados con el patrimonio	-	-	-	<u>484.034</u>	<u>484.034</u>
<u>Saldo a diciembre 31, 2022</u>	<u>15.288.992</u>	<u>10.639.936</u>	<u>707.735</u>	-	<u>26.636.663</u>

## 12.18. Cuentas por pagar

A continuación se presenta el detalle de las cuentas por pagar:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Contribución sobre transacción	41.356	34.451
Proveedores y servicios por pagar	1.412.792	761.709
Fondo de garantías inst. financieras	2.937	3.559
Cuentas por pagar casa matriz - subordinadas	28.790	24.702
TES ley 546	4.523	7.715
Seguro de depósitos	120.650	119.886
Desembolsos pendientes cartera	129.691	79.314
Sobrantes créditos	2.576	1.782
Leasing restituidos	4.040	5.334
Bonos de seguridad	16.914	17.056
Cheques pendientes de cobro	32.280	33.941
Liquidación forward terceros	34.064	15.382
Seguros	28.424	18.928
Franquicias	122.038	68.280
Tarjeta de crédito	8.009	8.847
Comisiones y honorarios	5.116	6.490
Dividendos y excedentes	3.946	3.790
Prometientes compradores	19.133	13.471
Retenciones y aportes laborales	194.399	151.095
Diversas	<u>287.825</u>	<u>290.072</u>
	<u>2.499.503</u>	<u>1.665.804</u>

La maduración de las cuentas por pagar es la siguiente:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
1 a 3 meses	2.349.533	1.565.856
12 a 60 meses	<u>149.970</u>	<u>99.948</u>
	<u>2.499.503</u>	<u>1.665.804</u>

**Banco Davivienda S.A.**  
Notas a los estados financieros separados  
(Millones de pesos colombianos (COP))

## 12.19. Beneficios a los empleados

El detalle de los beneficios a empleados es el siguiente:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Beneficios de corto plazo	168.257	138.042
Beneficios de largo plazo	40.476	46.672
<u>Beneficios de post-empleo</u>		
Póliza de salud pensionados	<u>11.538</u>	<u>15.068</u>
	<u>220.271</u>	<u>199.782</u>

El banco posee los siguientes beneficios de largo plazo:

a. Se otorga a los funcionarios que tengan antigüedad mínima de 2 años, préstamos para adquisición de vivienda a una tasa de interés variable preferencial, a la cual se tiene acceso únicamente durante el tiempo de vinculación laboral, esto es, en caso de retiro inmediatamente se pierde el beneficio. Para lo anterior se tienen constituidos 2 fondos con un tope máximo establecido por la administración y se actualiza periódicamente. La estimación del monto del beneficio en tasa de interés respecto a la tasa de mercado vigente en la fecha de originación de los préstamos, esta diferencia en tasas es la sumatoria de los valores presentes y se reconoce en el estado de situación financiera.

b. Con ocasión a la firma del pacto colectivo de trabajo 2021-2024, se reconoce una prima extralegal por antigüedad a los empleados, equivalente a 15 días de salario al cumplir 5 años de labores y 30 días de salario al cumplir 10 años y por cada quinquenio subsiguiente. A Dic 31, 2022, el pasivo reconocido por este concepto asciende a \$40.476.

Se tienen beneficios post-empleo así:

### Plan de aportación definida

Aporte que realiza el banco equivalente al mismo valor definido por el funcionario con límite hasta el 5% del salario, aplicable a los funcionarios que están a 10 años o menos de su pensión y que únicamente será concedido cuando el empleado cumpla las condiciones de pensión, sin tener compromiso de realizar pagos a dicha fecha. Se contabilizan por los valores aportados con cargo a resultados y no requiere suposiciones actuariales por ser aportes predeterminados en un fondo donde el banco no asume ningún riesgo actuarial o de inversión.

### Plan de beneficios definidos

Póliza de salud para pensionados y su cónyuge que son reconocidos mediante cálculo actuarial con cambios en el ORI.

**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

A continuación se presenta el detalle de beneficios a empleados:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Valor presente de las obligaciones	11.538	15.069
	<u>11.538</u>	<u>15.069</u>
<u>Déficit del plan</u>	11.538	15.068
Total pasivo por beneficios a empleados	<u>11.538</u>	<u>15.068</u>

En la actualidad, todos los empleados del banco tienen derecho a acceder a una póliza colectiva de salud mientras estén en actividad, y posteriormente, al cumplir la edad de pensión, el empleado y su cónyuge tienen derecho a un subsidio del 30% en una póliza de salud individual patrocinado por el banco, esto siempre y cuando se cumplan algunas condiciones.

Movimiento en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Obligaciones por beneficios definidos al inicio del periodo	15.069	20.325
Costos de servicio corrientes	607	944
Costo por intereses	1.510	1.548
Remediciones		
Ajustes relacionados con la experiencia	(773)	(484)
(Ganancias) pérdidas actuariales por cambios en los supuestos financieros (ORI)	(4.482)	(6.567)
Beneficios pagados por el plan	<u>(393)</u>	<u>(698)</u>
Obligaciones por beneficios definidos al final del periodo	<u>11.538</u>	<u>15.068</u>

Principales suposiciones actuariales

Las siguientes son las principales suposiciones actuariales a la fecha del balance (expresadas en promedio ponderado):

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Tasa de descuento	13,50%	10,25%
Futuros incrementos salariales	3,50%	3,50%
Tasa de inflación	3,00%	3,00%

Posterior a cumplida la edad de pensión, se parte de suponer que quienes accedan al beneficio fallecerán de acuerdo a la tabla de mortalidad de rentistas válidos de 2008, consignada en la resolución número 1555 de 2010 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Análisis de sensibilidad

Las obligaciones por beneficios definidos y el costo de los servicios del periodo corriente se calcularon utilizando el método unidad de crédito proyectado. A continuación se presenta el análisis de sensibilidad del pasivo por beneficios definidos de las diferentes variables financieras y actuariales a diciembre 31, 2022:

**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

Tasa de descuento

	<u>Valor actual de las obligaciones por beneficios definidos</u>	<u>Duración media ponderada de la obligación por beneficios definidos (en años)</u>	<u>Supuestos</u>
Tasa de descuento -50 puntos básicos	12.076	9	13,00%
Tasa de descuento +50 puntos básicos	11.042	9	14,00%

Tendencia Médica

	<u>Tasa de incremento</u>	<u>Supuestos</u>
Tasa de incremento del Beneficio -50 puntos básicos	10.993	3,00%
Tasa de incremento del Beneficio +50 puntos básicos	12.127	4,00%

Pagos esperados de beneficios futuros

Los pagos esperados de beneficios futuros, los cuales reflejan el servicio futuro, se estima que serán pagados de la siguiente manera:

Año	Beneficios definidos
1	762
2	831
3	918
4	1.004
5	1.099
Próximos 5 años	6.988

**12.20. Otros pasivos y pasivos estimados**

A continuación se presenta el detalle de los otros pasivos y pasivos estimados:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
<u>Pasivos estimados</u>		
Otras provisiones (1)	41.847	40.961
Litigios (2)	20.654	19.434
<u>Otros pasivos</u>		
Arrendamientos	707.735	703.581
Intereses originados en procesos de reestructuración	234.459	193.315
Abonos por aplicar	153.358	111.058
Ingresos anticipados	217.325	174.727
Cartas de crédito de pago diferido	36.144	22.186
Abonos diferidos	70	9.095
Sobrantes y otros	<u>99.488</u>	<u>55.788</u>
	<u>1.511.080</u>	<u>1.330.145</u>



**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

(1) El siguiente es el movimiento de las otras provisiones:

Las provisiones más significativas corresponden a la cobertura de tasa otorgada a los créditos hipotecarios que cubre el Banco por \$ 9.438 y provisión por obligaciones laborales por \$ 32.409 a diciembre 31, 2022

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Saldo inicial	40.961	39.715
Más:		
Provisión	249.636	331.675
Menos:		
Bajas	-	(85.911)
Reintegros	<u>(248.750)</u>	<u>(244.518)</u>
Saldo Final	<u>41.847</u>	<u>40.961</u>

(2) Litigios

El siguiente es el movimiento de la provisión correspondiente a litigios:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Saldo inicial	19.434	17.575
Más:		
Provisión	9.389	9.290
Menos:		
Reintegros	<u>(8.169)</u>	<u>(7.431)</u>
Saldo Final	<u>20.654</u>	<u>19.434</u>

A continuación se presenta el resumen de los procesos:

	<u>diciembre 31, 2022</u>			<u>diciembre 31, 2021</u>		
	<u>Cantidad procesos</u>	<u>Valor Provisión</u>	<u>Valor Pretensiones</u>	<u>Cantidad procesos</u>	<u>Valor Provisión</u>	<u>Valor Pretensiones</u>
Litigios cubiertos por el contrato de Garantías de Fogafin	8	9.588	328	9	9.589	423
Demandas laborales	17	3.253	3.253	11	2.057	2.056
Procesos ordinarios	<u>481</u>	<u>7.813</u>	<u>7.813</u>	<u>413</u>	<u>7.788</u>	<u>7.788</u>
	<u>506</u>	<u>20.654</u>	<u>11.394</u>	<u>433</u>	<u>19.434</u>	<u>10.267</u>

Los flujos de salida de recursos se indican a continuación:

Otras provisiones

<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>1 año</u>	<u>1 a 3 años</u>	<u>3 a 5 años</u>	<u>5 a 10 años</u>	<u>Total</u>
Provisión Prima Frech	1.221	6.438	1.647	132	9.438
Otras	<u>32.409</u>	-	-	-	<u>32.409</u>
	<u>33.630</u>	<u>6.438</u>	<u>1.647</u>	<u>132</u>	<u>41.847</u>

**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31, 2021

	<u>1 año</u>	<u>1 a 3 años</u>	<u>3 a 5 años</u>	<u>5 a 10 años</u>	<u>Total</u>
Provisión Prima Frech	4.342	7.616	2.477	129	14.564
Otras	<u>26.397</u>	-	-	-	<u>26.397</u>
	<u>30.739</u>	<u>7.616</u>	<u>2.477</u>	<u>129</u>	<u>40.961</u>

Litigios

diciembre 31, 2022

	<u>1 año</u>	<u>1 a 3 años</u>	<u>3 a 5 años</u>	<u>Total</u>
Litigios cubiertos por el contrato de Garantías de Fogafin	-	9.587	-	9.587
Demandas laborales	3.194	59	-	3.253
Procesos ordinarios	<u>5.649</u>	<u>2.046</u>	<u>119</u>	<u>7.814</u>
	<u>8.843</u>	<u>11.692</u>	<u>119</u>	<u>20.654</u>

diciembre 31, 2021

	<u>1 año</u>	<u>1 a 3 años</u>	<u>3 a 5 años</u>	<u>Total</u>
Litigios cubiertos por el contrato de Garantías de Fogafin	-	9.590	-	9.590
Demandas laborales	1.954	102	-	2.056
Procesos ordinarios	<u>6.161</u>	<u>1.519</u>	<u>108</u>	<u>7.788</u>
	<u>8.115</u>	<u>11.211</u>	<u>108</u>	<u>19.434</u>

Los procesos instaurados por el Banco pueden ser:

Penales

El Banco es llamado como Tercero Responsable Civil, de acuerdo con las leyes colombianas y debe responder por el daño causado por la conducta del condenado. De acuerdo con el análisis legal, la asignación se realiza o no según el caso.

Ordinarios civiles, especiales, contenciosos administrativos y laborales

Este tipo de procesos le generan contingencia pasiva al Banco independientemente del trámite procesal que se surta para el efecto, en términos generales por razón de su eventual responsabilidad civil contractual o extracontractual e igualmente con ocasión de las multas o sanciones impuestas por las entidades competentes en desarrollo de sus funciones. Cada uno de estos procesos cuenta con su correspondiente calificación y provisión, de ser necesaria.

A continuación se detallan los procesos judiciales que pueden generar mayor impacto económico a Banco:

Banco

Las acciones populares y de grupo son trámites judiciales creados para la protección de derechos pertenecientes a un número plural de personas. Mientras que las acciones populares tienen propósitos de prevención, cesación y restablecimiento de derechos colectivos, las de grupo buscan la reparación de los perjuicios generados por la agresión a derechos individuales homogéneos. El riesgo de estos litigios se ha considerado remoto, sin

**Banco Davivienda S.A.**  
Notas a los estados financieros separados  
(Millones de pesos colombianos (COP))

embargo, la naturaleza de los derechos que se discuten y la pluralidad de demandantes los convierte en trámites judiciales importantes para el Banco.

Procesos judiciales concernientes al extinto sistema UPAC.

A través de proceso N° 250002324000-2010-00785-00, la Asociación Comité Nacional de Usuarios Upac – UVR, junto con otras personas naturales, formularon acción popular en contra del Banco Davivienda S.A. y otras entidades financieras con el fin de que se declare que las demandadas reliquidaron de manera irregular los alivios otorgados a los deudores hipotecarios en virtud de la Ley 546 de 1999. Solicitaron, adicionalmente, se ordene a las demandadas devolver al erario público los TES que hasta el momento no han devuelto pese a configurarse las causales legales para ello. El proceso se tramita ante el Tribunal Administrativo de Cundinamarca pendiente se resuelva de forma definitiva las excepciones previas formuladas por el Banco. La cuantía del asunto no se determina en la demanda, clasificándose la contingencia como remota. Davivienda fue desvinculado de esta acción mediante providencia de 4 de diciembre de 2018 que está pendiente de resolver recurso de apelación.

En relación con el proceso N° 250002315000-2006-00422-00, CLARA CECILIA MURCIA y otros propiciaron acción de grupo en el Juzgado 5° Administrativo de Bogotá, contra los juzgados que no acataron lo dispuesto en la Ley 546 de 1999 sobre la terminación de los correspondientes procesos ejecutivos hipotecarios. Entre las peticiones de la demanda se pide que se ordene a esos juzgados la terminación de tales asuntos. Al Banco lo vinculan al trámite por haber presentado, en su momento, las demandas ejecutivas pertinentes. El proceso se encuentra en periodo probatorio. La contingencia se calificó como remota.

Procesos relacionados con otras actividades del Banco.

La sociedad 100% LEGAL COLOMBIA LIGA DE CONSUMIDORES, CAPÍTULO BOGOTÁ D.C., radicó acción popular en contra de Banco Davivienda por supuesta vulneración de los derechos de los consumidores y demanda declarar las cláusulas DÉCIMO, DÉCIMO PRIMERA Y DÉCIMO SEGUNDA del “CONTRATO DE CUENTA CORRIENTE BANCARIA”, y específicamente en el ANEXO AL CONTRATO DE CUENTA CORRIENTE CUPO DE SOBREGIRO – CREDIEXPRESS, que emplea BANCO DAVIVIENDA S.A. para la apertura de productos a sus clientes, es una práctica abusiva por parte de la entidad bancaria para con sus clientes, pues vulnera el derecho colectivo del consumidor y el usuario establecido en el literal n) del artículo 4 de la Ley 472 de 1998. Así mismo, pretende que se ordene a BANCO DAVIVIENDA S.A. abstenerse de dicha práctica abusiva, pues es una conducta que va en contra del estándar de conductas profesionales que se le exige a las entidades bancarias para con sus clientes o consumidores. Finalmente, solicita, dentro de las pretensiones, condenar a la entidad financiera a regresar los valores que ha generado por concepto de sobregiros a las cuentas corrientes de sus clientes o consumidores en la ciudad de Bogotá D.C., y que no correspondan al pago de cheques en descubierto, así como, en la medida que se haya generado, rectificar los reportes negativos que se hayan efectuado y registrado ante las centrales de información de todos sus clientes o consumidores cuenta correntistas de la ciudad de Bogotá D.C.

## **12.21. 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.

**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

**12.21.1. Capital social**

A diciembre 31, 2022 y diciembre 31, 2021, el capital autorizado del Banco asciende a \$90.000 representado por 500.000.000 acciones, con un valor nominal de \$180 (pesos por acción).

El capital suscrito y pagado a diciembre 31, 2022 y diciembre 31, 2021 asciende a \$81.301.

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Acciones ordinarias suscritas y pagadas	343.676.929	343.676.929
Acciones con derecho preferencial suscritas y pagadas	<u>107.993.484</u>	<u>107.993.484</u>
Total acciones en circulación	<u>451.670.413</u>	<u>451.670.413</u>
Valor nominal en la fecha	180	180
Valor patrimonio	<u>14.462.324</u>	<u>12.814.640</u>
Valor intrínseco (pesos)	<u>32.020</u>	<u>28.372</u>

No se presentaron variaciones en el total de acciones en circulación para diciembre 31, 2022 y 2021.

Las acciones del Banco son nominativas, de capital, y podrán ser: a) ordinarias, b) privilegiadas con dividendo preferencial y sin derecho a voto; estas últimas no podrán representar más del cincuenta por ciento (50%) del capital suscrito.

Las acciones con dividendo preferencial darán a sus titulares el derecho de percibir un dividendo mínimo preferencial que corresponde al cero punto cinco por ciento (0.5%) semestral sobre el precio de suscripción de la primera emisión del programa, esto es, (COP 80.65), que se pagará por decisión de la Asamblea de manera preferencial respecto del que corresponda a las acciones ordinarias. El dividendo mínimo preferencial no es acumulable y no un dividendo garantizado.

El pago del Dividendo Mínimo Preferencial se hará con la periodicidad y forma que determine la Asamblea General de Accionistas, en pesos colombianos y de acuerdo con los términos establecidos en el prospecto y reglamento de emisión. En la actualidad, el ejercicio contable de Davivienda es anual.

En caso de que las utilidades distribuibles sean suficientes para pagar a los Accionistas Ordinarios y Preferenciales un dividendo equivalente o superior al dividendo mínimo preferencial, las utilidades se distribuirán, a prorrata, entre los accionistas preferenciales y los accionistas ordinarios de acuerdo con las decisiones tomadas por la Asamblea.

**12.21.2. Prima en colocación de acciones**

Corresponde a los valores en los mayores importes obtenidos sobre el valor nominal de la acción y por la capitalización de reservas ocasionales obtenidas en la distribución de utilidades de ejercicios anteriores con aumento de valor nominal, determinadas por las decisiones de la Asamblea General de Accionistas.

El detalle de la prima en colocación de acciones que componen el patrimonio, es el siguiente:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Prima en colocación de acciones ordinarias	3.009.081	3.009.081
Prima en colocación de acciones preferenciales	<u>1.808.206</u>	<u>1.808.206</u>
	<u>4.817.287</u>	<u>4.817.287</u>

**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

**12.21.3. Reservas**

Por decisiones de la Asamblea General de Accionistas se han realizado apropiaciones de las utilidades obtenidas en los ejercicios anuales.

El detalle de las cifras en reservas que componen el patrimonio, es el siguiente:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Reserva legal		
Por apropiación de utilidades	5.094.186	5.094.186
Reservas estatutarias y ocasionales		
A disposición de la Asamblea y compromiso	<u>1.198.795</u>	<u>506.797</u>
	<u>6.292.981</u>	<u>5.600.983</u>

**12.21.4. Realizaciones adopción por primera vez**

A continuación de detalla el movimiento de realizaciones en adopción por primera vez:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Saldo inicial	297.459	394.855
Realización de bonos	(3.470)	(185)
Dividendos subsidiarias	-	-
Valorización venta activos fijos	(2.590)	(95.846)
Litigios finalizados	<u>(7.507)</u>	<u>(1.366)</u>
Saldo final	<u>283.892</u>	<u>297.458</u>

**12.21.5. Utilidad por acción básica**

La utilidad por acción básica al corte del 31 de diciembre de 2022 y 2021 fue de \$2.525 y \$2.604, respectivamente calculada con base en la utilidad básica al corte de cada ejercicio dividida en el promedio ponderado de acciones en circulación.

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Total de acciones en circulación	451.670.413	451.670.413
Utilidad del ejercicio	<u>1.140.432</u>	<u>1.176.189</u>
Utilidad por acción básica del ejercicio (en pesos)	<u>2.525</u>	<u>2.604</u>

**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.

### **12.21.6. 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 (PBA) y el Patrimonio Adicional, descontando las deducciones del PBO y del Patrimonio Técnico (PT).

El decreto 1477 de 2018 modifica los requerimientos de capital adecuado de los establecimientos de crédito de manera que ahora en el Patrimonio Básico Ordinario (PBO) neto de deducciones se incluyen las utilidades del ejercicio en curso, utilidades retenidas, reservas ocasionales y Otros Resultados Integrales (ORI) así como la deducción del 100% del crédito mercantil, la revalorización de activos, entre otros.

De igual forma, se modificó la metodología para estimar los Activos Ponderados por Riesgo de Crédito con el fin de reconocer de mejor manera el riesgo de crédito de cada exposición. De esta manera, las ponderaciones se definen en función del tipo de contraparte, de las calificaciones externas de riesgo crediticio y/o del tipo de activo. Asimismo, el valor de exposición de cada activo considera las correspondientes provisiones y garantías. Por último, el Decreto 1421 de 2019 adiciona el Valor en Riesgo (VeR) por Riesgo Operacional.

Los nuevos requerimientos de capital regulatorio, de acuerdo con los artículos 2.1.1.1.2 y 2.1.1.1.3 del Decreto 2555 de 2010 deben mantener en todo momento los siguientes niveles mínimos:

- a. La relación de solvencia básica ordinaria mínima es de 4,5%.
- b. La relación de solvencia básica adicional mínima es de 6%.
- c. El mínimo de solvencia total es de 9%

Estos mínimos de solvencia estarán compuestos por sus patrimonios correspondientes a cada caso en relación a los activos ponderados por riesgo de crédito, mercado y operacional.

Adicionalmente, los establecimientos de crédito deben cumplir en todo momento con el requisito combinado de colchones de capital compuesto por: (i) el colchón de conservación de capital de 1,5% del valor de los activos ponderados por riesgo, (ii) el colchón para entidades de importancia sistémica de 1% del valor de los activos ponderados por riesgo. Estos colchones deberán estar compuestos por patrimonio básico ordinario y su aplicación se realizará progresivamente entre 2021 a 2024 (Ver tabla). El nuevo mínimo de solvencia básica adicional también se implementará de forma gradual.

Así mismo, se creó una razón de apalancamiento mínima de 3% como medida complementaria al resto de indicadores de capital que se calcula como la relación entre patrimonio básico ordinario y básico adicional al

**Banco Davivienda S.A.**  
Notas a los estados financieros separados  
(Millones de pesos colombianos (COP))

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 1.110 puntos básicos en promedio en lo corrido del 2022. A continuación se presenta la relación de solvencia a 31 de diciembre de 2022:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>Variación dic 22 - dic 21</u>
<u>Patrimonio Técnico</u>			
Patrimonio Básico Ordinario (CET1)	12.813.476	11.793.052	1.020.424
Patrimonio Básico Adicional (AT1)	<u>2.418.643</u>	<u>1.997.267</u>	<u>421.376</u>
<u>Patrimonio Básico (T1)</u>	<u>15.232.119</u>	<u>13.790.319</u>	<u>1.441.800</u>
Patrimonio Adicional	5.081.696	4.823.079	258.617
Deducciones Patrimonio Básico Técnico	=	<u>2.468</u>	<u>(2.468)</u>
<u>Total Patrimonio Técnico</u>	<u>20.313.815</u>	<u>18.610.930</u>	<u>1.702.885</u>
<u>Activos Ponderados por Nivel de Riesgo</u>			
Activos Ponderados por Nivel de Riesgo de Crédito	90.685.363	76.494.524	14.190.839
Valor en Riesgo de Mercado	336.588	286.358	50.230
Valor en Riesgo Operacional	<u>686.191</u>	<u>427.696</u>	<u>258.495</u>
<u>Total<sup>1</sup></u>	<u>102.049.583</u>	<u>84.428.453</u>	<u>17.621.130</u>
<u>Relaciones de solvencia y valor de apalancamiento</u>			
Solvencia Básica Ordinaria (CET1)	12,56%	13,97%	-1,41%
Solvencia Básica Adicional (CET1 + AT1)	<u>14,93%</u>	<u>16,33%</u>	<u>-1,41%</u>
<u>Solvencia Total</u>	<u>19,91%</u>	<u>22,04%</u>	<u>-2,14%</u>
Valor de apalancamiento	<u>152.381.792</u>	<u>131.109.500</u>	<u>21.272.292</u>
<u>Relación de apalancamiento</u>	<u>10,00%</u>	<u>10,52%</u>	<u>-0,52%</u>

<sup>1</sup>Incluye APNR RC + 100/9\*(VeR en Riesgo de Mercado + VeR en Riesgo Operacional).

**Banco Davivienda S.A.**

Notas a los estados financieros separados  
(Millones de pesos colombianos (COP))

Los niveles de capital se monitorean mensualmente con el fin de identificar posibles cambios en las relaciones de solvencia actuales y tomar las medidas correctivas de forma oportuna. Así mismo, para efectos de la planificación estratégica, en el proceso presupuestal y el Esquema de Pruebas de Resistencia<sup>2</sup>, el Banco se apoya en herramientas que le permiten medir los niveles de capital futuros, y establecer las acciones requeridas para garantizar el cumplimiento de los niveles de solvencia necesarios para desarrollar las estrategias planteadas.

**13. Partidas específicas del estado de resultados****13.1. Inversiones y valoración, neto**

El siguiente es el detalle del resultado de los ingresos por inversiones:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
<u>Instrumentos de Deuda</u>		
Utilidad	354.676	434.660
Pérdida	<u>(372.528)</u>	<u>(495.971)</u>
Valoración de inversiones a valor razonable, neto	<u>(17.852)</u>	<u>(61.311)</u>
Utilidad	264.144	109.386
Pérdida	<u>(31.319)</u>	<u>(7.900)</u>
Intereses de inversiones a costo amortizado, neto	<u>232.825</u>	<u>101.486</u>
<u>Instrumentos de Patrimonio</u>		
Utilidad	67.858	40.861
Pérdida	<u>(49.710)</u>	<u>(25.271)</u>
Valoración de instrumentos de patrimonio, neto	<u>18.148</u>	<u>15.590</u>
Utilidad	15.101	11.496
Pérdida	<u>(19.835)</u>	<u>(10.571)</u>
Venta de inversiones, neto	<u>(4.734)</u>	<u>925</u>
	<u>228.387</u>	<u>56.690</u>

**13.2. Ingresos por comisiones y servicios, neto**

El detalle de los ingresos por comisiones y servicios es el siguiente:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Ingresos comisiones y servicios	1.681.714	1.425.038
Gastos comisiones y servicios	<u>(586.719)</u>	<u>(478.415)</u>
Neto	<u>1.094.995</u>	<u>946.623</u>

Los principales conceptos de estas comisiones se originan por operaciones: transaccionales, medios de pago, banca seguros, comercio exterior, entre otros.

<sup>2</sup> Capítulo XXVIII de la Circular Básica Contable y Financiera, publicado en diciembre de 2015 por la Superintendencia Financiera de Colombia.



**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

**13.3. Gastos operacionales**

**13.3.1. Gastos de personal**

A continuación se presenta el detalle de gastos de personal:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Sueldos y prestaciones	1.035.659	890.614
Incentivos	196.571	153.514
Beneficios al personal	<u>213.613</u>	<u>240.182</u>
	<u>1.445.843</u>	<u>1.284.310</u>

**13.3.2. Gastos operativos**

A continuación se presenta el detalle de los gastos operativos:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Impuestos	305.707	200.632
Honorarios	286.793	276.793
Seguro depósito	228.056	242.866
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	227.647	162.255
Seguros	227.021	176.037
Contribuciones y otros	171.352	138.045
Mantenimiento y adecuaciones	160.275	172.869
Otros	110.794	97.858
Transportes	95.670	84.156
Riesgo operativo	85.257	60.045
Servicios de aseo y vigilancia	79.305	78.654
Procesamiento electrónico de datos	70.572	66.159
Arrendamientos	<u>62.305</u>	<u>47.502</u>
Gastos operativos	<u>2.110.754</u>	<u>1.803.871</u>
Depreciaciones	197.906	185.086
Amortizaciones	<u>46.575</u>	<u>31.188</u>
	<u>244.481</u>	<u>216.274</u>
<b>Total gastos operacionales</b>	<b><u>3.801.078</u></b>	<b><u>3.304.455</u></b>

**13.4. Otros ingresos y gastos, netos**

El detalle de otros ingresos y gastos es el siguiente:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
<u>Otros ingresos operacionales</u>		
Recuperación seguros riesgo operativo	20.875	10.986
Recuperaciones judiciales y otros	6.017	5.925
Por venta de activos mantenidos para la venta	16.013	9.131
Reversiones pérdidas por deterioro	41.454	40.758
Provisión cobertura de tasa	5.126	6.075
Venta de Inversiones	2.407	6.749

**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

Recuperaciones alianza	6.055	-
Reintegros sobrantes y saldos a favor cartera	22.768	5.650
Otros ingresos	<u>68.824</u>	<u>96.709</u>
	<u>189.539</u>	<u>181.983</u>
<b><u>Otros gastos operacionales</u></b>		
Pérdidas judiciales y otros	(9.380)	(7.871)
Por operaciones conjuntas	(6.298)	(10.238)
Por venta de activos mantenidos para la venta	(33.344)	(30.779)
Pérdidas por deterioro	<u>(110.832)</u>	<u>(181.854)</u>
	<u>(159.854)</u>	<u>(230.742)</u>
<b><u>Total otros ingresos y gastos operacionales, neto</u></b>	<b><u>29.685</u></b>	<b><u>(48.759)</u></b>

### 13.5. Impuesto a las ganancias

Componentes del gasto por impuesto a las ganancias:

El gasto por impuesto a las ganancias comprende lo siguiente:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Impuesto sobre la renta	685.961	374.004
Sobretasa impuesto sobre la renta	58.291	36.163
Descuento tributario	(89.520)	(104.741)
Gasto (recuperación) de periodos anteriores renta	5.711	(51)
Gasto (recuperación) de periodos anteriores plusvalía	16.725	-
Total impuesto de renta corriente	<u>677.168</u>	<u>305.375</u>
Total impuesto diferido	<u>(495.398)</u>	<u>(39.494)</u>
Impuesto a las ganancias	<u>181.770</u>	<u>265.881</u>

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables al Banco estipulan que en Colombia:

- Para el año 2022, conforme con la Ley de Inversión Social 2155 de 2021, la tarifa de impuesto de renta es del 35% y para las instituciones financieras que obtengan en el periodo una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT se aplican 3 puntos adicionales.
- A partir del año 2021, la Ley de Crecimiento Económico reduce la renta presuntiva al 0% del patrimonio líquido del último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior.
- La ley de Inversión Social 2155 de 2021, se extiende el beneficio de auditoría para los años 2022 y 2023 para los contribuyentes que aumenten su impuesto neto de renta año gravable en relación con el impuesto neto de renta del año gravable en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior, cuando el incremento sea del 35%, el término de firmeza es de 6 meses y cuando el incremento sea del 25% el término de firmeza es de 12 meses.
- Con la Ley de crecimiento económico 2010 de 2019, el término de firmeza de la declaración del impuesto de renta y complementarios de los contribuyentes que determinen o compensen pérdidas fiscales o estén sujetos al régimen de precios de transferencia, será de 5 años.

**Banco Davivienda S.A.**

Notas a los estados financieros separados  
(Millones de pesos colombianos (COP))

- El impuesto por ganancia ocasional se determina a una tarifa del 10% para el año 2022 y con Ley de Igualdad y la Justicia Social de diciembre del 2022 a partir del año gravable 2023 queda a una tarifa del 15%.
- Los excesos de renta presuntiva pueden ser compensados en los 5 períodos gravables siguientes.
- Las pérdidas fiscales podrán ser compensadas con rentas líquidas ordinarias obtenidas en los 12 períodos gravables siguientes.

Reconciliación de la tasa de impuestos de acuerdo con las disposiciones tributarias y la tasa efectiva

De acuerdo con la NIC 12 párrafo 81 literal (c) el siguiente es el detalle de la conciliación entre el total de gasto de impuesto a las ganancias del Banco calculado a las tarifas tributarias actualmente vigentes y el gasto de impuesto efectivamente registrado en los resultados del periodo para los periodos terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021.

	<u>diciembre 31, 2022</u>		<u>diciembre 31, 2021</u>	
		<u>Tasa efectiva</u>		<u>Tasa efectiva</u>
Utilidad antes de impuestos a las ganancias	<u>1.322.202</u>		<u>1.442.070</u>	
Impuesto renta a tarifa nominal 2022 (38%) - 2021 (34%)	502.437	38%	490.304	34%
Descuento tributario	(89.520)		(74.216)	
Gastos no deducibles e ingresos fiscales	220.791		177.321	
Deducciones fiscales e ingresos no gravados	(243.646)		(192.378)	
Efecto adiciones (deducciones) fiscales	114.367		-	
Renta exenta CHC	(99.394)		-	
Rentas exentas Cartera VIS	(256.090)		(169.766)	
Ajuste en tasa sobre diferencias temporarias	4.730		34.356	
Impuesto por ganancia ocasional	294		311	
Impuesto corriente sucursal Miami	5.604		-	
Ajuste de periodos anteriores corriente	5.711		(51)	
Ajuste de periodos anteriores diferido	16.725		-	
Otros conceptos	(239)		-	
Total gasto impuesto a las ganancias	<u>181.770</u>	14%	<u>265.881</u>	18%

Impuesto diferido por concepto

Las diferencias entre las bases de los activos y pasivos para propósitos de NCIF y las bases de estos para efectos fiscales dan lugar a diferencias temporarias que generan impuestos diferidos calculados y registrados por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	<u>enero 1, 2022</u>	<u>Efecto en resultados</u>	<u>Efecto en ORI</u>	<u>Ajuste de periodos anteriores (*)</u>	<u>Reconocido directamente en el patrimonio (**)</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
<u>Impuestos diferidos activos</u>						
Cartera de créditos	163.226	(101.005)	-	-	3.275	65.496
Instrumentos financieros Derivados	-	61.664	-	(516)	3.218	64.366
Instrumentos financieros de inversión	55.911	(55.147)	23.246	21.623	1.916	47.549
Diferencia en cambio no realizada activos y pasivos	302.373	515.833	10.038	(6.407)	(2.987)	818.850
Otros pasivos	73.593	28.559	(1.777)	(1.987)	4.043	102.431
Descuentos tributarios por solicitar	<u>12.309</u>	=	=	=	=	<u>12.309</u>
Subtotal	<u>607.412</u>	<u>449.904</u>	<u>31.507</u>	<u>12.713</u>	<u>9.465</u>	<u>1.111.001</u>

**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

<u>Impuestos diferidos pasivos</u>						
Inversiones en asociadas	36.875	4.286	20.589	-	1.660	63.410
Propiedades y equipo y de inversión	31.201	(10.000)	-	7.060	3.075	31.336
Plusvalía	518.084	-	-	22.379	-	540.463
Instrumentos financieros derivados	40.994	(40.995)	-	-	-	(1)
Intangibles	-	<u>1.215</u>	-	-	-	<u>1.215</u>
Subtotal	<u>627.154</u>	<u>(45.494)</u>	<u>20.589</u>	<u>29.439</u>	<u>4.735</u>	<u>636.423</u>
Impuesto diferido neto	<u>(19.742)</u>	<u>495.398</u>	<u>10.918</u>	<u>(16.726)</u>	<u>4.730</u>	<u>474.578</u>

(\*) El ajuste de periodos anteriores de \$(16.726) se realizó entre el impuesto diferido y el impuesto corriente con ocasión a la presentación de la declaración de renta 2021 con la determinación definitiva de la renta líquida gravable y descuentos tributarios.

(\*\*) El ministerio de comercio, industria y Turismo, emitió el 29 de diciembre de 2022 el Decreto 2617 mediante el cual establece por única vez la alternativa para reconocer contablemente con cargo a las utilidades acumuladas en el patrimonio, la variación del impuesto de renta diferido derivada por el aumento de la tarifa del impuesto de renta, según lo establecido en la Ley de Igualdad y la Justicia Social 2277 de diciembre 2022. Como consecuencia, el Banco reclasificó un reintegro de gasto por impuesto diferido de \$4.730 a cuentas patrimoniales.

	<u>enero 1, 2021</u>	<u>Efecto en resultados</u>	<u>Efecto en ORI</u>	<u>Reclasificación (*)</u>	<u>Reconocido directamente en el patrimonio (**)</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
<u>Impuestos diferidos activos</u>						
Cartera de créditos	104.687	32.515	-	-	26.024	163.226
Instrumentos financieros Derivados	78.502	(82.314)	-	-	3.812	-
Instrumentos financieros de inversión	-	5.566	39.851	-	10.494	55.911
Diferencia en cambio no realizada activos y pasivos	111.202	107.710	66.605	566	16.290	302.373
Otros pasivos	74.096	(17.139)	(2.575)	10.730	8.482	73.594
Descuentos tributarios por solicitar	<u>34.727</u>	<u>(18.217)</u>	-	<u>(4.202)</u>	-	<u>12.308</u>
Subtotal	403.214	28.121	103.881	7.094	65.102	607.412
<u>Impuestos diferidos pasivos</u>						
Inversiones en asociadas	31.928	20	4.927	-	-	36.875
Instrumentos financieros de inversión	5.761	(5.761)	-	-	-	-
Propiedades y equipo y de inversión	41.032	(10.820)	-	(1.369)	2.358	31.201
Plusvalía	456.890	(16.476)	-	-	77.670	518.084
Otros pasivos y provisiones	19.878	(19.330)	-	(548)	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	<u>40.994</u>	-	-	-	<u>40.994</u>
Subtotal	<u>555.489</u>	<u>(11.373)</u>	<u>4.927</u>	<u>(1.917)</u>	<u>80.028</u>	<u>627.154</u>
Impuesto diferido neto <sup>3</sup>	<u>(152.275)</u>	<u>39.494</u>	<u>98.954</u>	<u>9.011</u>	<u>(14.926)</u>	<u>(19.742)</u>

(\*) La reclasificación de \$9.011 se realizó entre el impuesto diferido y el impuesto corriente con ocasión a la presentación de la declaración de renta 2020 donde se ajustó la renta líquida gravable y descuentos tributarios.

<sup>3</sup>Al cierre de diciembre 2021 se tiene un Impuesto diferido activo por \$76.750 incluido en el rubro Otros activos, neto del estado de situación financiera.

**Banco Davivienda S.A.**

Notas a los estados financieros separados  
(Millones de pesos colombianos (COP))

(\*\*) El ministerio de comercio, industria y Turismo, emitió el 20 octubre de 2021 el Decreto 1311 mediante el cual establece por única vez la alternativa para reconocer contablemente con cargo a las utilidades acumuladas en el patrimonio, la variación del impuesto de renta diferido derivado por el aumento de la tarifa del impuesto de renta, según lo establecido en la Ley de Inversión Social 2155 de 2021. Como consecuencia, el Banco reclasificó un gasto por impuesto diferido de \$14.926 a cuentas patrimoniales.

Para efectos de presentación en el Estado de Situación Financiera, el Banco realizó la compensación de los impuestos diferidos activos y pasivos conforme con lo dispuesto en el párrafo 74 de la NIC 12, considerando la aplicación de las disposiciones tributarias vigentes en Colombia sobre el derecho legal de compensar activos y pasivos por impuestos corrientes.

Efecto de impuestos corrientes y diferidos en componentes de la cuenta de otros resultados integrales en el patrimonio

	<u>enero 1, 2022</u>	<u>Movimiento por componente de ORI</u>	<u>Impuesto diferido</u>	<u>Subtotal</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
Beneficios a empleados largo plazo	(1.248)	4.875	(1.777)	3.098	1.850
Ganancia no realizada títulos renta fija	164.564	(52.942)	23.246	(29.696)	134.868
Inversiones en subsidiarias y otras inversiones de no control	(225.840)	147.842	(20.589)	127.253	(98.587)
Diferencia en cambio de subsidiarias del exterior	1.262.686	875.828	-	875.828	2.138.514
Cobertura de inversión neta en el extranjero	<u>(465.666)</u>	<u>(1.582)</u>	<u>10.038</u>	<u>8.456</u>	<u>(457.210)</u>
	<u>734.496</u>	<u>974.021</u>	<u>10.918</u>	<u>984.939</u>	<u>1.719.435</u>

	<u>enero 1, 2021</u>	<u>Movimiento por componente de ORI</u>	<u>Impuesto diferido</u>	<u>Subtotal</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Beneficios a empleados largo plazo	(5.723)	7.051	(2.576)	4.475	(1.248)
Ganancia no realizada títulos renta fija	208.206	(78.565)	34.924	(43.641)	164.565
Inversiones en subsidiarias y otras inversiones de no control	(147.490)	(78.350)	-	(78.350)	(225.840)
Diferencia en cambio de subsidiarias del exterior	760.942	501.744	-	501.744	1.262.686
Cobertura de inversión neta en el extranjero	<u>(380.722)</u>	<u>(151.549)</u>	<u>66.605</u>	<u>(84.944)</u>	<u>(465.666)</u>
	<u>435.213</u>	<u>200.331</u>	<u>98.953</u>	<u>299.284</u>	<u>734.497</u>

En virtud de la ley 1819 de 2016 la reexpresión de los demás activos y pasivos en moneda extranjera no tiene efectos fiscales hasta su momento de realización o liquidación, por consiguiente esta diferencia al ser temporaria genera reconocimiento como impuesto diferido.

Incertidumbres en posiciones tributarias abiertas

partir del 1° de enero de 2020 y mediante el Decreto 2270 de 2019 fue adoptada para propósitos de los estados financieros locales del Grupo 1, la interpretación CINIIF 23- incertidumbres frente a los tratamientos de impuesto a las ganancias, en aplicación de esta norma, en el Banco a 31 de diciembre de 2022 y 2021, se analizaron las posiciones tributarias adoptadas por el Banco en las declaraciones sujetas a revisión por parte de las Autoridades Tributarias y no se identificaron hechos o situaciones que generen incertidumbres asociadas a una diferencia entre tales posiciones y las dispuestas por la Administración Tributaria.

**Banco Davivienda S.A.**  
Notas a los estados financieros separados  
(Millones de pesos colombianos (COP))

Impuestos diferidos respecto de compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos

En cumplimiento del párrafo 39 de la NIC 12, la Compañía no registró impuesto diferido pasivo relacionado con diferencias temporarias de inversiones en subsidiarias y en asociadas. Lo anterior debido a que: i) La Compañía tiene el control de las subsidiarias y de la decisión de venta de sus inversiones en asociadas, por consiguiente, puede decidir acerca de la reversión de tales diferencias temporarias; y ii) la Compañía no tiene previsto su realización en un futuro previsible.

Las diferencias temporarias por los conceptos indicados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, ascendían a \$4.558.129 y \$3.388.999 respectivamente.

Por disposición legal el ajuste por diferencia en cambio de las inversiones en moneda extranjera solamente tiene impactos fiscales en el momento de la enajenación o liquidación de la inversión.

Respecto al impuesto diferido se ha reconocido conforme a lo estipulado en la NIC 12.

Precios de transferencia

En atención a lo previsto en las Leyes 788 de 2002, 863 de 2003, 1607 de 2012 y 1819 de 2016, reglamentadas por el Decreto 2120 de 2017, el Banco preparó un estudio de precios de transferencia sobre las operaciones realizadas con vinculados económicos del exterior durante el año gravable 2021. El estudio no dió lugar a ajustes que afectarán los ingresos, costos y gastos fiscales del Banco en la declaración de renta 2021 presentada. El estudio de precios de transferencia del año 2022 se encuentra en proceso de preparación y no se anticipan cambios significativos en relación con el año anterior.

Realización de impuestos diferidos activos

En periodos futuros se espera continuar generando rentas líquidas gravables contra las cuales poder recuperar los valores reconocidos como impuestos diferidos activos. La estimación de los resultados fiscales futuros está basados fundamentalmente en que el Banco ha estado generando en los últimos años renta líquida fiscal y se espera continuar así en los siguientes períodos futuros.

Reforma Tributaria para la igualdad y la Justicia Social

Mediante Ley 2277 del 13 de diciembre de 2022 se adoptó una reforma tributaria, dicha disposición introduce algunas modificaciones en materia del impuesto sobre la renta, las cuales presentamos a continuación:

- La tarifa general de renta se mantiene al 35% para sociedades nacionales y sus asimiladas, los establecimientos permanentes de entidades del exterior y las personas jurídicas extranjeras con o sin residencia en el país obligadas a presentar la declaración anual del impuesto sobre la renta y complementarios.
- Para las instituciones financieras, entidades aseguradoras, reaseguradoras, sociedades comisionistas de bolsa de valores, sociedades comisionistas agropecuarias, bolsas de bienes y productos agropecuarios, agroindustriales o de otros commodities y proveedores de infraestructura del mercado de valores se establece una sobretasa de 5 puntos adicionales de la tarifa general de renta durante los periodos

## Banco Davivienda S.A.

### Notas a los estados financieros separados (Millones de pesos colombianos (COP))

gravables 2023 a 2027, siendo la tarifa total del 40% si tienen una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT (\$5.089.440.000 año 2023). La sobretasa estará sujeta a un anticipo del 100%.

- Se establece un impuesto mínimo para los residentes en Colombia, fijado un impuesto adicional en caso de que el impuesto de renta depurado con algunos ajustes sea inferior al 15% de la utilidad contable antes de impuestos con ciertos ajustes. Así las cosas, los contribuyentes deberán: (i) Determinar el impuesto depurado del contribuyente colombiano, o el impuesto depurado del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial. (ii) Determinar la utilidad depurada del contribuyente colombiano o del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial, y, (iii) Determinar la tasa de tributación depurada de contribuyente colombiano o del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial. Si la tasa efectiva (Impuesto de renta/utilidad depurada) es inferior al 15% deberá calcularse el impuesto a adicionar del contribuyente o del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial.
- Se limita al 3% anual de la renta líquida ordinaria el monto de la sumatoria de algunos ingresos no constitutivos de renta, deducciones especiales, rentas exentas y descuentos tributarios.
- Se deroga el artículo 158-1, eliminando la posibilidad de deducir los costos y gastos asociados a inversiones en CTel, es decir estas inversiones únicamente darán derecho a descuento tributario. Se mantiene la posibilidad de tomar como descuento tributario el 30% de las inversiones en Ciencia, Tecnología e Innovación (CTel) que cuenten con aprobación del Consejo Nacional de Beneficios Tributarios (CNBT); la norma previa establecía un descuento del 25%.
- Se elimina la posibilidad de tomar como descuento tributario el 50% del ICA efectivamente pagado antes de presentar la declaración. Será deducible el 100% devengado y pagado previo a la presentación de la declaración de renta.
- Continúa como deducible el 100% de los impuestos, tasas y contribuciones efectivamente pagados en el año gravable, que guarden relación de causalidad con la generación de renta (salvo el impuesto de renta); será deducible el 50% del gravamen a los movimientos financieros (GMF), independientemente de que tenga o no relación de causalidad con la actividad generadora de renta.
- No serán deducibles pagos por afiliaciones a clubes sociales, gastos laborales del personal de apoyo en la vivienda u otras actividades ajenas a la actividad productora de renta, gastos personales de los socios, partícipes, accionistas, clientes y/o sus familiares, todos los cuales serán considerados ingreso en especie para sus beneficiarios.
- Se establece que los valores no deducibles por condenas provenientes de procesos administrativos, judiciales, o arbitrales, corresponden a los valores que tengan naturaleza punitiva, sancionatoria o de indemnización de perjuicios. (Numeral 3 del Artículo 105 del E.T.).
- Se establece la tarifa del impuesto de ganancias ocasionales en un 15%.
- Se establece una tarifa de retención en la fuente del 10% para los dividendos recibidos por sociedades nacionales que tengan la naturaleza de no constitutivos de renta ni ganancia ocasional (Antes 7,5%), la cual será trasladable a la persona natural residente o al inversionista del exterior. Se mantienen las excepciones establecidas en las normas vigentes. Los dividendos y participaciones recibidos por establecimientos permanentes de sociedades extranjeras nacionales que tengan la naturaleza de no constitutivos de renta ni ganancia ocasional estarán gravados a la tarifa especial del 20%.

## Banco Davivienda S.A.

Notas a los estados financieros separados  
(Millones de pesos colombianos (COP))

- Se dispuso que el impuesto sobre los dividendos gravados se determinará: (i) aplicando la tarifa de renta correspondiente al año en que se decreten (35%) y (ii) sobre el remanente se aplicará la tarifa que corresponda al dividendo no gravado, dependiendo del beneficiario (si es persona natural residente o sucesión ilíquida de causante residente se aplicará la tabla del artículo 241 del E.T.).
- Los dividendos decretados con cargo a utilidades de los años 2016 y anteriores conservarán el tratamiento vigente para ese momento, y aquellos correspondientes a utilidades obtenidas a partir del año 2017 que se decreten a partir del año 2023, se regirán por las tarifas dispuestas en la Ley 2277 de diciembre de 2022.

### 14. Partes relacionadas

El Banco podrá celebrar operaciones, convenios o contratos con partes vinculadas, en el entendido de que cualquiera de dichas operaciones se realizará con valores razonables, atendiendo entre otros los siguientes criterios:

- Las condiciones y tarifas del mercado existentes en el sector en el que se realice la operación.
- La actividad de las compañías involucradas.
- La perspectiva de crecimiento del respectivo negocio.

Se consideran como partes vinculadas las siguientes:

#### 1. Sociedades del grupo:

##### Controlante:

Grupo Bolívar S.A.

Fiduciaria Davivienda S.A., Corredores Davivienda S.A., Cobranzas Sigma S.A., Corporación Financiera Davivienda S.A., VC Investments S.A.S., Inversiones CFD S.A.S., Promociones y cobranzas Beta S.A., Ediciones Gamma S.A., Delta Internacional Holding, Banco Davivienda Panamá S.A., Banco Davivienda Panamá Internacional S.A., Inversiones Rojo Holding S.A., Torre Davivienda sucursal S.A., Torre Davivienda piso 12 S.A., Torre Davivienda piso 13 S.A., Torre Davivienda piso 14 S.A., Torre Davivienda piso 15 S.A., Torre Davivienda piso 16 S.A., Torre Davivienda piso 17 S.A., Torre Davivienda piso 18 S.A., Corredores Panamá S.A., Banco Davivienda Honduras S.A., Seguros Honduras S.A., Grupo del Istmo Costa Rica S.A., Davivienda Seguros Costa Rica S.A., Banco Davivienda Costa Rica S.A., Corporación Davivienda Costa Rica S.A., Davivienda corredora de Seguros S.A., Davivienda Leasing Costa Rica S.A., Banco Davivienda Salvadoreño S.A., Davivienda Puesto de Bolsa S.A., Inversiones Financieras Davivienda El Salvador, Davivienda Servicios El Salvador S.A., Seguros Comerciales Bolívar El Salvador S.A., Valores Davivienda El Salvador S.A., Davivienda Investment Advisor USA LLC, Datio Inversiones S.A.S.

##### Subsidiarias:

Capitalizadora Bolívar S.A., Compañía de Seguros Bolívar S.A., Seguros Comerciales Bolívar S.A., Investigaciones y Cobranzas el Libertador S.A., Multinversiones Bolívar S.A.S., Soluciones Bolívar S.A.S., Servicios Bolívar Facilités S.A., Construcción y Desarrollo Bolívar S.A., Inversora Bolívar S.A., Constructora Bolívar Bogotá S.A., Constructora Bolívar Cali S.A., CB inmobiliaria S.A., CB Hoteles y Resorts S.A., Prevención Técnica LTDA., Riesgo e Inversiones Bolívar Internacional S.A., Agencia de Seguros el Libertador LTDA, Sentido Empresarial S.A.S., Sentido Empresarial Internacional S.A., Servicios Bolívar S.A., Negocios e Inversiones Bolívar S.A.S., Sociedades Bolívar S.A.S., Inversora Anagrama S.A.S., Inversiones Financieras Bolívar S.A.S., Bolívar IPS S.A.S., Salud Bolívar EPS S.A.S., Ekko Servicios S.A.S. E.S.P.

##### Compañías Grupo

##### Empresarial Bolívar:

2. Empresas Asociadas: Redeban S.A., Titularizadora S.A. Hitos, Servicios de Identidad Digital S.A.S.



## Banco Davivienda S.A.

Notas a los estados financieros separados  
(Millones de pesos colombianos (COP))

3. Personal Clave de la Gerencia: Junta Directiva y Comité de Estratégico este último está conformado por el Presidente y Vicepresidentes Ejecutivos.
4. Otros: Accionistas entre el 5% y 10%: Inversiones Cusezar S.A. e Inversiones Meggido S.A., ACH Colombia S.A., 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 14.50% y las de colocación se encuentran entre 0.01% y 41.42% incluyendo préstamos de vivienda a personal clave de la gerencia con tasas a UVR y UVR+2%; pactadas como beneficios a empleados.

Al cierre de diciembre de 2022 no existen préstamos con tasas de interés, plazos, garantías y demás condiciones diferentes a las pactadas con terceros para los créditos otorgados a las compañías que conforman las partes vinculadas del Banco.

Al cierre del 31 de diciembre 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 \$1.963.459 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>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Redescuento Pequeña Garantía	474.574	249.650
Intereses por pagar redescuento	8.032	1.544
Gasto intereses redescuento	29.123	5.604

El gasto por intereses de estas operaciones de redescuento se indica a continuación:

<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
29.123	5.604

**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

A continuación se presentan las transacciones con partes relacionadas:

diciembre 31, 2022

	<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>877.641</u>	<u>315.772</u>	<u>944</u>	<u>3.464</u>	-	<u>1.197.821</u>
Efectivo	-	823.569	-	-	-	-	823.569
Cartera de créditos y operaciones de Leasing financiero	-	99	303.870	5	2.180	-	306.154
Cuentas por Cobrar	-	53.587	6.132	939	1.284	-	61.942
Otros activos	-	386	5.770	-	-	-	6.156
<u>Pasivo (3)</u>	<u>700.030</u>	<u>118.156</u>	<u>315.567</u>	<u>46.889</u>	<u>3.893</u>	<u>188.067</u>	<u>1.372.602</u>
Pasivos Financieros	700.030	116.930	287.546	46.889	3.893	188.067	1.343.355
Cuentas por pagar	-	1.226	27.998	-	-	-	29.224
Otros	-	-	23	-	-	-	23
<u>Ingresos</u>	<u>4</u>	<u>44.821</u>	<u>397.379</u>	<u>230.304</u>	<u>340</u>	<u>170.725</u>	<u>843.573</u>
Comisiones	4	219	362.845	229.364	12	148.140	740.584
Intereses	-	6	29.724	-	328	-	30.058
Dividendos	-	-	-	-	-	22.585	22.585
Otros	-	44.596	4.810	940	-	-	50.346
<u>Egresos</u>	<u>10.856</u>	<u>18.047</u>	<u>193.795</u>	<u>102.312</u>	<u>213</u>	<u>88.450</u>	<u>413.673</u>
Comisiones	-	1.824	-	99.927	-	56.324	158.075
Otros	10.856	16.223	193.795	2.385	213	32.126	255.598

(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 41.25%.

Préstamos de capital de trabajo, crédito constructor, créditos corporativos y tarjeta de crédito a Sociedades del Grupo con tasas entre el 0.01% y 41.25%.

(3) Pasivo: Las transacciones más significativas en el pasivo fueron: con Sociedades del Grupo cuentas corrientes con tasa de interés entre 0.25 % y 14.10%, cuentas de ahorros con tasa de interés entre 0.10% y 14.50% 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 10.5% 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 12% de accionistas con participación igual o superior al 10% del capital del Banco.

**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (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>	<u>1.259.118</u>
Pasivos Financieros	575.651	85.020	323.121	15.539	2.333	152.644	1.154.308
Cuentas por pagar	-	502	24.201	51.627	-	28.464	104.794
Otros	-	-	16	-	-	-	16
<u>Ingresos</u>	<u>81</u>	<u>53.903</u>	<u>297.046</u>	<u>171.857</u>	<u>283</u>	<u>155.619</u>	<u>678.789</u>
Comisiones	4	143	280.544	171.856	9	120.614	573.170
Intereses	-	1.264	10.685	1	270	-	12.220
Dividendos	-	-	-	-	-	17.057	17.057
Otros	77	52.496	5.817	-	4	17.948	76.342
<u>Egresos</u>	<u>1.145</u>	<u>3.749</u>	<u>154.720</u>	<u>127.841</u>	<u>166</u>	<u>52.469</u>	<u>340.090</u>
Comisiones	-	1.634	-	123.224	-	50.560	175.418
Otros	1.145	2.115	154.720	4.617	166	1.909	164.672

(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 oscila entre 1.80% y 6.31%, con otros accionistas cuentas de ahorros con tasa de interés de 1.5% de accionistas con participación inferior al 10% y superior o igual al 5% del capital del Banco y cuentas corrientes con tasa del 0% y cuentas de ahorros con tasa de interés de 2.50% de accionistas con participación igual o superior al 10% del capital del Banco.

**Banco Davivienda S.A.**  
 Notas a los estados financieros separados  
 (Millones de pesos colombianos (COP))

Las transacciones con el personal clave de la gerencia son las siguientes:

	<u>diciembre 31, 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	380	533	495	1.742
Tarjeta de crédito	65	346	55	383
Otros préstamos	662	<u>1.301</u>	872	<u>1.348</u>
		<u>2.180</u>		<u>3.473</u>

A continuación se detalla la remuneración al personal clave de la gerencia:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
Beneficios a corto plazo		
Salarios	8.899	7.458
Otros beneficios a corto plazo	<u>1.806</u>	<u>1.961</u>
	<u>10.705</u>	<u>9.419</u>

## 15. Cuentas contingentes

A continuación se presenta el detalle de las cuentas contingentes, tanto acreedoras como deudoras:

	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>diciembre 31, 2021</u>
<u>Acreedoras</u>		
Emitidas por la entidad	25.210	18.152
Créditos aprobados no desembolsados	16.596.913	15.999.378
Tarjetas de crédito	12.383.746	10.487.740
Cartas de garantías expedidas	4.960.230	4.120.541
Diversos	<u>2.347.681</u>	<u>1.192.685</u>
	<u>36.313.780</u>	<u>31.818.496</u>
<u>Deudoras</u>		
Intereses cartera de créditos	557.224	511.576
Intereses de leasing financiero	76.834	47.316
Corrección monetaria cartera créditos	60.946	26.749
Corrección monetaria operaciones de leasing financiero	13.172	3.873
Cánones por recibir	7.893.283	5.379.316
Opciones de compra por recibir	2.020.601	775.316
Diversos	<u>69.063</u>	<u>64.350</u>
	<u>10.691.123</u>	<u>6.808.496</u>

## 16. Eventos o hechos posteriores

No se presentan eventos o hechos posteriores que deban revelarse.

## **17. Aprobación de estados financieros**

Los estados financieros separados fueron aprobados por la Junta Directiva y el Representante Legal el 24 de enero de 2023, para ser presentados a la Asamblea General de Accionistas para su aprobación, la cual podrá aprobarlos o modificarlos.

---

A5.1. Cambios materiales en los EEFF entre el período cubierto por el informe y la fecha en que se autoriza su divulgación al público

No se presentan hechos posteriores que deban revelarse.

**Anexo 6. CERTIFICACIÓN Y RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA  
ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS Y CONSOLIDADOS**

---



## **CERTIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**

### **RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA**

Los suscritos Representante Legal y Contador del Banco Davivienda S.A. atendiendo los términos establecidos en los artículos 46 y 47 de la Ley 964 de 2005 y de acuerdo a las Normas de Contabilidad y de Información financiera aceptadas en Colombia, se permiten:

Certificar que los Estados Financieros separados por el período comprendido entre el 01 de Enero y el 31 de Diciembre de 2022, no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones del Banco Davivienda S.A., de acuerdo con lo establecido en el artículo 46 de la Ley 964 de 2005.

En concordancia con los términos dispuestos por las normas de Contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia y atendiendo los aspectos referidos en el Marco Conceptual, la información y afirmaciones integradas en los Estados Financieros separados han sido debidamente verificadas y obtenidas de los registros contables, elaborados de conformidad con el marco normativo antes referido.

Banco Davivienda S.A. cuenta con adecuados sistemas de revelación y control de información financiera, para lo cual se han diseñado los correspondientes procedimientos que permiten asegurar que ésta sea presentada en forma apropiada, cuya operatividad es verificada por la Auditoría y la Dirección Contable.

Así mismo, informamos que no se han evidenciado deficiencias significativas presentadas en el diseño y operación de los controles internos que hubieran impedido al Banco registrar, procesar, resumir o presentar adecuadamente su información financiera. Se han realizado las actividades de control en la gerencia para prevenir el riesgo de fraude en procesos que afectan la calidad de la información financiera y evidenciar cambios en su metodología de evaluación.

En los Estados Financieros separados se encuentran registrados los activos, pasivos y patrimonio neto existentes en la fecha de corte y éstos representan probables derechos y obligaciones futuras, respectivamente. Las transacciones ocurridas en el periodo y que corresponden a la entidad fueron registradas y los hechos económicos han sido reconocidos por los importes apropiados, clasificados, descritos y revelados fielmente, teniendo en cuenta los aspectos





referidos en el Marco Conceptual y en concordancia con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en los Estados Financieros, conforme a los reglamentos normativos y que las mismas se hayan tomado fielmente de los libros en concordancia con el artículo 37 de la Ley 222 de 1995. El Banco cuenta con adecuados procedimientos de control y revelación de información financiera y su operatividad ha sido verificada, de acuerdo con los términos establecidos en el artículo 46 de la Ley 964 de 2005.

Bogotá, Febrero 23 de 2023

---

**Juan Carlos Hernández Núñez**  
Representante Legal

---

**Tatiana Saldarriaga Jiménez**  
Contador TP 136928 -T



## **CERTIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

### **RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA**

Los suscritos Representante Legal y Contador del Banco Davivienda S.A. atendiendo los términos establecidos en los artículos 46 y 47 de la Ley 964 de 2005 y de acuerdo a las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, se permiten:

Certificar que los Estados Financieros Consolidados por el período comprendido entre el 01 de Enero y el 31 de Diciembre de 2022, no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones del Banco Davivienda S.A y sus Subordinadas, de acuerdo con lo establecido en el artículo 46 de la Ley 964 de 2005.

En concordancia con los términos dispuestos por las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia y atendiendo los aspectos referidos en el Marco Conceptual, la información y afirmaciones integradas en los Estados Financieros Consolidados han sido debidamente verificadas y obtenidas de los registros contables, elaborados de conformidad con el marco normativo antes referido.

Banco Davivienda S.A y sus Subordinadas cuentan con adecuados sistemas de revelación y control de información financiera, para lo cual se han diseñado los correspondientes procedimientos que permiten asegurar que ésta sea presentada en forma apropiada, cuya operatividad es verificada por la Auditoría y la Dirección Contable.

Así mismo, informamos que no se han evidenciado deficiencias significativas presentadas en el diseño y operación de los controles internos que hubieran impedido al Banco y sus Subordinadas registrar, procesar, resumir o presentar adecuadamente su información financiera consolidada. Se han realizado las actividades de control en la gerencia para prevenir el riesgo de fraude en procesos que afectaran la calidad de la información financiera consolidada, y evidenciar cambios en su metodología de evaluación.

En los Estados Financieros Consolidados se encuentran registrados los activos, pasivos y patrimonio neto existentes en la fecha de corte y éstos representan probables derechos y obligaciones futuras, respectivamente. Las transacciones ocurridas en el periodo y que corresponden a la entidad y sus subordinadas fueron registradas y los hechos económicos han sido reconocidos por los importes



apropiados, clasificados, descritos y revelados fielmente, teniendo en cuenta los aspectos referidos en el Marco Conceptual y en concordancia con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en los Estados Financieros, conforme a los reglamentos normativos y que las mismas se hayan tomado fielmente de los libros en concordancia con el artículo 37 de la Ley 222 de 1995. El Banco y sus Subordinadas cuentan con adecuados procedimientos de control y revelación de información financiera y su operatividad ha sido verificada, de acuerdo con los términos establecidos en el artículo 46 de la Ley 964 de 2005.

Bogotá, Febrero 23 de 2023

---

**Juan Carlos Hernández Núñez**  
Representante Legal

---

**Tatiana Saldarriaga Jiménez**  
Contador T.P 136928 -T

**Anexo 7. CERTIFICACIONES SOBRE LOS CONTROLES Y PROCEDIMIENTOS UTILIZADOS PARA EL REPORTE AL RNVE**

---

**A7.1 Certificación expedida por el representante legal del emisor en la cual certifique que la información comprende todos los aspectos materiales del negocio.**

Bogotá D.C. 24 de febrero de 2023

### **CERTIFICACIÓN ACERCA DE ASPECTOS MATERIALES DEL NEGOCIO**

En cumplimiento del punto (i) del artículo 7.4.1.2.7. del Anexo 1 del Capítulo I, Título V, Parte III de la Circular Básica Jurídica, me permito certificar que la información contenida en el Informe de Fin de Ejercicio contiene todos los aspectos materiales del negocio ocurridos durante el año 2022.



**RICARDO LEÓN OTERO**  
**Representante Legal**

**A.7.2 Informe suscrito por el representante legal del emisor sobre los resultados de la evaluación a los sistemas de control interno y de los procedimientos de control y revelación de la información financiera.**

# **INFORME SOBRE LOS RESULTADOS DE LA EVALUACIÓN A LOS SISTEMAS DE CONTROL INTERNO Y DE LOS PROCEDIMIENTOS DE CONTROL Y REVELACIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA**

**Diciembre 2022**

Banco Davivienda S.A. cuenta con las políticas y procedimientos necesarios para la ejecución del SCI de acuerdo a lo dispuesto por la normatividad vigente.

Actualmente, se aplican normas de control a sus operaciones, las cuales son ejecutadas y monitoreadas en cada uno de los procesos organizacionales. Dichas normas son evaluadas periódicamente por la Vicepresidencia de Auditoría Interna y los demás órganos de control.

El SCI de Banco Davivienda S.A. se caracteriza por:

- Promover y preservar un adecuado ambiente de control apoyado en la cultura organizacional, lo cual genera un sentido de concientización en todos los funcionarios.
- Fortalecer continuamente los sistemas de administración de riesgos establecidos, base de su funcionamiento a través del establecimiento de objetivos, identificación de eventos, su evaluación y respuesta al riesgo.
- Establecer y ejecutar actividades y procedimientos de control necesarios para la administración y gestión de los riesgos, realizar evaluaciones periódicas de su desempeño y generar planes de mitigación frente a los resultados de los riesgos evaluados.
- Adoptar las medidas necesarias para proteger, almacenar, acceder, conservar, custodiar y divulgar la información, para mantenerla confiable, íntegra y disponible; garantizando una comunicación efectiva de la información clave a los niveles requeridos y partes interesadas.
- Establecer y promulgar políticas y procedimientos que garantizan el monitoreo y supervisión continua, por parte de los administradores y de la alta dirección.

Para la verificación de la efectividad del SCI, el Banco cuenta con la Vicepresidencia de Auditoría y las áreas de Gestión de Riesgo quienes, de acuerdo al esquema de las tres líneas de defensa, realizan evaluación y monitoreo; así mismo, identifica las áreas que ejecutan el Control interno desde la Primera Línea. Lo anterior, de la siguiente manera:

Primera Línea: Conformada por los dueños de los procesos responsables del diseño, ejecución y supervisión de los controles que mitigan los riesgos asociados con el reporte financiero.

Las principales responsabilidades de la Primera Línea incluye: diseñar, ejecutar y supervisar los controles relacionados con el reconocimiento, medición y revelación de información financiera, los cuales son aplicados desde el origen de las transacciones hasta la preparación, consolidación y revelación de la misma a través de los diferentes canales institucionales y de los entes de supervisión.

Los procesos se encuentran documentados formalmente y se tienen definidos e implementados controles de ejecución y supervisión que permiten dar un aseguramiento

razonable frente a la mitigación de los riesgos asociados al reporte financiero.

Segunda Línea: Las áreas de riesgo realizan monitoreos de segunda línea sobre los controles de la Entidad, entre los que se encuentran los controles clave de reporte financiero, entendidos como aquellos que cuidan la manera como se registra, procesa y revela la información financiera.

Se cuenta con diferentes metodologías para efectuar el monitoreo, tales como:

- Evaluación de los controles con la participación de los dueños de los procesos (primera línea).
- Monitoreos focalizados y priorizados para medir la razonabilidad y efectividad de los controles.

Con base en los resultados, se comunican las oportunidades de mejora identificadas a los dueños de proceso, se definen acciones de mejora y se actualiza la calificación de los controles, en caso de ser requerido.

Tercera Línea: El Banco cuenta con la Vicepresidencia de Auditoría que realiza evaluaciones al Sistema de Control Interno para determinar la seguridad razonable de su efectividad, en la cual incorpora aspectos relacionados con el reporte financiero (Gestión Contable).

La Vicepresidencia de Auditoría Interna evalúa de forma independiente y objetiva la gestión de riesgos, control interno y gobierno corporativo, generando hallazgos y recomendaciones para la mejora de los procesos y las operaciones. En dichas evaluaciones se incorporan controles clave de reporte financiero. Para el año 2022 desarrollaron las evaluaciones de acuerdo con la planeación aprobada, la cual fue el resultado de la priorización por nivel de riesgo de los diferentes procesos del Banco, basado en el Mapa Estratégico, obligaciones normativas y legales. Al respecto no se observaron deficiencias materiales en la revisión de los procesos relacionados con el reporte financiero.

La Auditoría Interna efectuó seguimiento a los planes de acción definidos por los dueños de los procesos, quienes gestionaron y continúan atendiendo las recomendaciones efectuadas; así mismo, el Comité de Auditoría y demás órganos de Gobierno Corporativo realizaron seguimiento al estado de implementación y efectividad de dichos planes, lo que contribuye al logro de los objetivos para la adecuada presentación y revelación de la información financiera.

Como resultado de las actividades realizadas por las tres líneas anteriormente descritas, no se detectaron deficiencias significativas que hayan impedido el reconocimiento, medición y revelación de la información financiera.



**RICARDO LEÓN OTERO**  
**Representante Legal**



**A.7.3 Certificación emitida por el revisor fiscal mediante la cual confirme la efectividad de los controles sobre el reporte de información financiera**

*Esta certificación se realiza a través del informe ISAE 3000 emitido por el revisor fiscal KPMG con corte diciembre 31, 2022, el cual hace parte integral de su dictamen y por lo tanto también hace parte del paquete de Estados Financieros Separados y Consolidados (Ver Anexo 5).*