

Banco Davivienda S.A.

Estados financieros separados
al 31 de diciembre de 2022

Contenido

Informe del revisor fiscal	3
Certificación Estados Financieros	14
Estado Separado de Situación Financiera	16
Estado Separado de Resultados	17
Estado Separado de Otro Resultado Integral	18
Estado Separado de Cambios en el Patrimonio	19
Estado Separado de Flujo de Efectivo	20
1. Entidad que reporta	22
2. Hechos significativos	22
3. Bases de preparación	22
4. Principales políticas contables	26
5. Uso de estimaciones y juicios	62
6. Cambios en políticas contables significativas	65
7. Nuevas normas e interpretaciones emitidas pero no vigentes	65
8. Medición al valor razonable	66
9. Segmentos de operación	71
10. Gestión integral de riesgos	73
11. Compensación de activos y pasivos financieros	96
12. Partidas específicas del estado de situación financiera	98
13. Partidas específicas del estado de resultados	151
14. Partes relacionadas	159
15. Cuentas contingentes	163
16. Eventos o hechos posteriores	163
17. Aprobación de estados financieros	164



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 a el 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.

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)	
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">• 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.• Inspección de una muestra de expedientes de la cartera de créditos



<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">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)</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"> • 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

<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">• 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.
---	--

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
ACTIVO			
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
Total activo		137.220.384	117.331.755
PASIVO			
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
Total pasivo		122.758.060	104.517.115
PATRIMONIO			
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
Total patrimonio		14.462.324	12.814.640
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		137.220.384	117.331.755

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 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
Margen financiero bruto		6.779.285	5.716.334
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)
Margen financiero neto		3.227.744	2.969.921
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)
Margen operacional		1.322.202	1.442.070
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)
Utilidad del ejercicio		1.140.432	1.176.189
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.

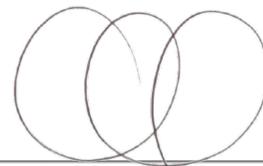
Véanse las notas que acompañan los estados financieros separados



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
Utilidad del ejercicio	1.140.432	1.176.189
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del ejercicio, neto de impuestos:		
Beneficios a empleados largo plazo	3.098	4.475
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del ejercicio, neto de impuestos	3.098	4.475
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del ejercicio, neto de impuestos:		
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)
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del ejercicio, neto de impuestos	981.841	294.808
Total otro resultado integral, neto de impuestos	984.939	299.283
Resultado integral total del ejercicio	2.125.371	1.475.472

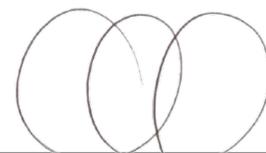
Véanse las notas que acompañan los estados financieros separados



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)

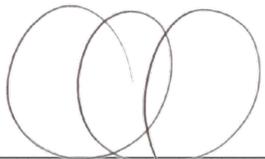
Banco Davivienda S.A.
Estado Separado de Cambios en el Patrimonio
(Millones de pesos colombianos (COP))

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
Saldo a 31 de diciembre de 2020		76.784	4.676.804	5.015.853	488.192	394.855	435.212	44.358	223.809	11.355.867
Traslado utilidades								223.809	(223.809)	-
Distribución de dividendos:										
Pago de dividendos en acciones a razón de \$321,03 pesos por acción, aumentando el valor nominal de la acción en \$10 incrementando el valor nominal a \$180 por acción y la diferencia de \$311,03 pesos corresponde a prima en colocación de acciones	4.517		140.483		(145.000)					-
Movimiento de reservas:										
Reserva ocasional					223.809			(223.809)		-
Liberación de la reserva ocasional, para aumentar reserva legal				78.333	(78.333)					-
Disponer de utilidades de ejercicios de años anteriores realizadas en el periodo 2020, para aumentar Reserva Ocasional					18.129			(18.129)		-
Realizaciones aplicación NIIF por primera vez						(97.396)		97.396		-
Otro resultado integral, neto de impuesto a las ganancias							299.284			299.284
Retención trasladable por dividendos pagados en acción								(1.774)		(1.774)
Efecto cambio tasa impuesto de renta								(14.926)		(14.926)
Utilidad del periodo									1.176.189	1.176.189
Saldo a 31 de diciembre de 2021		81.301	4.817.287	5.094.186	506.797	297.459	734.496	106.925	1.176.189	12.814.640
Traslado utilidades								1.176.189	(1.176.189)	-
Distribución de dividendos:										-
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)
Movimiento de Reservas:										-
Disponer de utilidades de ejercicios de años anteriores realizadas en el periodo 2021, para aumentar Reserva Ocasional	12.21				691.998			(691.998)		-
Realizaciones aplicación NIIF por primera vez	12.21.4					(13.567)		13.567		-
Otro resultado integral, neto de impuesto a las ganancias							984.939			984.939
Retención trasladable por dividendos pagados en acción								1.774		1.774
Efecto cambio tasa de renta								4.730		4.730
Utilidad del ejercicio									1.140.432	1.140.432
Saldo a 31 de diciembre de 2022		81.301	4.817.287	5.094.186	1.198.795	283.892	1.719.435	126.996	1.140.432	14.462.324

Véanse las notas que acompañan los estados financieros separados.


JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ
 Representante Legal


TATIANA SALAZAR 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
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad del ejercicio		1.140.432	1.176.189
Conciliación entre la utilidad del ejercicio y el efectivo neto usado en las actividades de operación			
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
Cambios en activos y pasivos operacionales:			
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
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación		(1.111.749)	1.471.894

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
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
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)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(1.010.190)	(147.684)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación:			
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)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiación		32.723	941.269
(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalente de efectivo		(2.089.216)	2.265.479
Efecto de la variación de la diferencia en cambio sobre el efectivo		889.638	272.236
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del periodo		9.314.276	6.776.561
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo (*)		8.114.698	9.314.276

(*) 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.

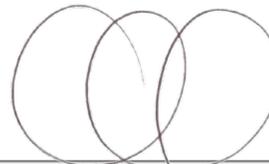
Véanse las notas que acompañan los estados financieros separados.



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:

Nombre	País	% Participación
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:

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

i. Costo histórico

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

ii. Valor razonable

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, el Banco tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición. El valor razonable para propósitos de medición y/o revelación de estos estados financieros 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 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 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 financiamientos subordinados 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.

Calificación largo plazo	Valor máximo %
BB+, BB, BB-	Noventa (90)
B+, B, B-	Setenta (70)
CCC	Cincuenta (50)
DD, EE	Cero (0)

Calificación corto plazo	Valor máximo %
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:

Categoría	Concepto	%
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:

<u>Modalidad de crédito</u>	<u>Mora superior a</u>
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:

<u>Cartera</u>	<u>Producto</u>	<u>Días de mora</u>
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

<u>Tipo de riesgo</u>	<u>Calificación de reporte</u>	<u>Calificación agrupada</u>	<u>Altura de mora (días)</u>
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:

<u>Tipo de riesgo</u>	<u>Categoría de reporte</u>	<u>Calificación agrupada</u>	<u>Automóviles puntaje</u>	<u>Otros puntaje</u>	<u>Tarjeta de crédito puntaje</u>
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:

<u>Calificación</u>	<u>Riesgo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>
		<u>Meses mora</u>	
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:

Indicadores	Umbral de activación
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:

Tamaño de empresa	Nivel de activos
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:

Calificación	General automóviles		General otros		Tarjeta de crédito	
	Matriz A	Matriz B	Matriz A	Matriz B	Matriz A	Matriz 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:

Tipo de garantía	P.D.I	Días después de incumplimiento	Nuevo P.D.I	Días después de incumplimiento	Nuevo P.D.I
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:

Periodicidad	Inmuebles %	Muebles %
Primer año	30%	35%
Segundo año	30%	35%
Total	60%	70%
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.

Banco Davivienda S.A.
Notas a los estados financieros separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

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:

Nombre	% Participación
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 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

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.

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

Deterioro de inversiones

El Banco revisa al final de cada periodo 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	
Activo				
<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	-
Total activo	9.287.157	6.087.893	3.191.480	7.784
Pasivo				
<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	-
Total pasivo	2.350.297	-	2.350.297	-

(*) No incluye operaciones de contado

	Valor razonable	1	Jerarquía	3
	diciembre 31, 2021		2	
Activo				
<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	-
Total activo	7.164.792	5.558.428	1.602.759	3.605

Banco Davivienda S.A.Notas a los estados financieros separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Pasivo				
<u>Derivados de negociación (*)</u>	<u>648.001</u>	-	<u>648.001</u>	-
Forward de moneda	195.682	-	195.682	-
Forward títulos	3.602	-	3.602	-
Swap tasa	438.064	-	438.064	-
Swap moneda	3.936	-	3.936	-
Otros	<u>6.717</u>	-	<u>6.717</u>	-
<u>Total pasivo</u>	<u>648.001</u>	-	<u>648.001</u>	-

(*) No incluye operaciones de contado

Para la determinación de los niveles de jerarquía del valor razonable se realiza una evaluación de las metodologías utilizadas por el proveedor de precios oficial y el criterio experto de las áreas de tesorería, quienes 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
Activo					
<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>
Total activo	<u>3.605</u>	<u>(9)</u>	<u>1.273</u>	<u>2.915</u>	<u>7.784</u>

	<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
Activo					
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio</u>	4.057	-	111	(563)	3.605
Con cambio en resultados	572	-	-	(563)	9
Con cambio en otros resultados integrales	<u>3.485</u>	-	<u>111</u>	-	<u>3.596</u>
Total activo	<u>4.057</u>	<u>-</u>	<u>111</u>	<u>(563)</u>	<u>3.605</u>

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	
Activos					
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>
Total activos financieros	<u>95.239.820</u>	<u>198.068</u>	<u>3.734.995</u>	<u>91.306.757</u>	<u>104.905.300</u>
Pasivos					
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>
Total pasivos	<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	
Activos					
Cartera de créditos (neto)	88.311.802	-	-	88.311.802	85.649.331
Inversiones a costo amortizado (neto)	<u>3.390.999</u>	<u>93.594</u>	<u>3.250.247</u>	<u>47.158</u>	<u>3.396.732</u>
Total activos financieros	<u>91.702.801</u>	<u>93.594</u>	<u>3.250.247</u>	<u>88.358.960</u>	<u>89.046.063</u>
Pasivos					
Certificados de depósito a término	20.006.173	-	20.006.173	-	19.879.567
Instrumentos de deuda emitidos	14.453.510	14.453.510	-	-	14.457.740
Créditos de bancos y otras obligaciones	<u>8.957.370</u>	-	-	<u>8.957.370</u>	<u>9.029.583</u>
Total pasivos	<u>43.417.053</u>	<u>14.453.510</u>	<u>20.006.173</u>	<u>8.957.370</u>	<u>43.366.890</u>

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>
<u>Margen financiero neto</u>	<u>1.703.549</u>	<u>3.409.165</u>	<u>(1.884.970)</u>	<u>3.227.744</u>
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
<u>Margen operacional</u>	<u>264.370</u>	<u>2.466.544</u>	<u>(1.408.712)</u>	<u>1.322.202</u>
Impuesto a las ganancias	103.491	(969.334)	684.073	(181.770)
<u>Utilidad del ejercicio</u>	<u>367.861</u>	<u>1.497.210</u>	<u>(724.639)</u>	<u>1.140.432</u>
<u>diciembre 31, 2022</u>				
Activos	62.906.537	41.660.986	32.652.861	137.220.384
Pasivos	27.450.059	56.417.896	38.890.105	122.758.060

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>
<u>Margen financiero neto</u>	<u>1.685.858</u>	<u>1.501.385</u>	<u>(217.322)</u>	<u>2.969.921</u>
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))

Margen operacional	<u>369.935</u>	<u>634.346</u>	<u>437.789</u>	<u>1.442.070</u>
Impuesto a las ganancias	47.283	(237.852)	(75.312)	(265.881)
Utilidad del periodo	<u>417.218</u>	<u>396.494</u>	<u>362.477</u>	<u>1.176.189</u>
diciembre 31, 2021				
Activos	51.649.348	36.948.490	28.733.917	117.331.755
Pasivos	22.307.456	49.676.411	32.533.248	104.517.115

(1) Gestión de activos y pasivos

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

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.

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

Banco Davivienda S.A.

Notas a los estados financieros separados (Millones de pesos colombianos (COP))

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. 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.

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.

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.

Banco Davivienda S.A.Notas a los estados financieros separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

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 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>
Comercial (1)						
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%
Consumo						
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%
Vivienda (2)						
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>
Total						
diciembre 31, 2021	<u>90.903.255</u>	<u>6,50%</u>	<u>5.253.924</u>	<u>88,87%</u>	<u>9,33%</u>	<u>-13,96%</u>
diciembre 31, 2022	<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.

Banco Davivienda S.A.

Notas a los estados financieros separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

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 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.

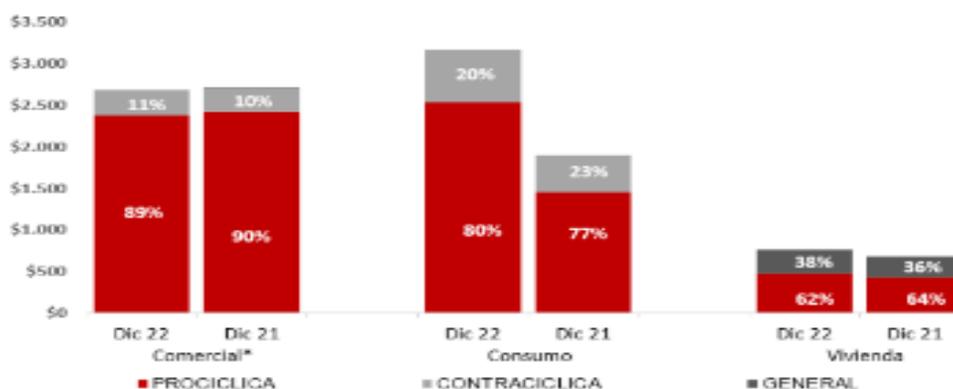
Banco Davivienda S.A.
 Notas a los estados financieros separados
 (Millones de pesos colombianos (COP))

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

Al cierre del 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 \$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.

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	<u>4.076.116</u>	<u>3.403.052</u>	<u>673.064</u>	<u>19,78</u>
	<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)
Total		<u>7.036.206</u>		<u>4.929.766</u>

*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))

	<u>diciembre 31, 2022</u>			<u>Impacto Δ50 pb</u>	
	<u>Promedio</u>	<u>Ingreso/gasto</u>	<u>tasa</u>	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
	<u>mensual</u>		<u>promedio (*)</u>		
<u>Activos Financieros que devengan intereses</u>					
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	7.154.307	351.588	4,9%	34.470	(34.470)
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>
Total activos que devengan intereses	<u>111.430.793</u>	<u>12.758.389</u>	<u>11,4%</u>	<u>260.487</u>	<u>(260.487)</u>
<u>Pasivos Financieros con costo financiero</u>					
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>
Total pasivos con costo financiero	<u>108.399.211</u>	<u>5.889.690</u>	<u>5,4%</u>	<u>344.671</u>	<u>(344.671)</u>
Total Activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés	<u>3.031.582</u>	<u>6.868.700</u>		<u>(84.184)</u>	<u>84.184</u>
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)
Total activos que devengan intereses	96.161.858	7.999.758	8,3%	218.104	(218.104)
<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)
Total pasivos con costo financiero	91.891.273	2.207.157	2,4%	288.090	(288.090)
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 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.

Banco Davivienda S.A.
 Notas a los estados financieros separados
 (Millones de pesos colombianos (COP))

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

Riesgos SARO	BAJO	MEDIO	ALTO	CRÍTICO
<i>Política - meta</i>	> 80%	<= 19%	<= 1%	=0%
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.

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.
- **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.

Banco Davivienda S.A.

Notas a los estados financieros separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

- **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.

Banco Davivienda S.A.
Notas a los estados financieros separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

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.

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).

Banco Davivienda S.A.
 Notas a los estados financieros separados
 (Millones de pesos colombianos (COP))

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 Aggrements</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 Aggrements</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 Aggrement” 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:

	<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>
<u>Calificación de largo plazo</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>
Subsidiarias Internacionales								
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>
Subsidiarias Nacionales								
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>
Asociadas								
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>
Subsidiarias Internacionales								
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>
Subsidiarias Nacionales								
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>
Asociadas								
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>
Total Pasivo	<u>825</u>	<u>1.239</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	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 calificadores 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)
Comercial								
A - Normal	39.464.066	580.886	25.821	40.070.773	20.358.624	(586.051)	(18.983)	(2.863)
B - Aceptable	2.142.791	85.979	6.773	2.235.543	1.662.234	(130.954)	(16.651)	(2.693)
C - Apreciable	777.979	51.586	1.841	831.406	426.081	(129.956)	(26.694)	(1.454)
D - Significativo	1.162.671	45.377	5.529	1.213.577	748.069	(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>662.841</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>23.857.849</u>	<u>(2.478.472)</u>	<u>(160.588)</u>	<u>(28.130)</u>
Consumo								
A - Normal	29.960.339	396.667	82.278	30.439.284	2.740.028	(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>3.274.809</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>3.274.809</u>	<u>(3.346.170)</u>	<u>(110.351)</u>	<u>(29.324)</u>
Vivienda								
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>
Microcrédito								
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	Provisiones			
					Garantía Admisible	Capital	Intereses	Otros (1)
Comercial								
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>
Consumo								
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>
Vivienda								
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>
Microcrédito								
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	6.530.822	-	-	679.386	64	7.210.272	6,7%
Construcción	6.594.707	-	-	207.576	-	6.802.283	6,3%
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	2.951.766	-	-	342.515	15	3.294.296	3,1%
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	1.864.706	-	-	565.175	1.124	2.431.005	2,3%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	1.135.364	-	-	221.693	31	1.357.088	1,3%
Actividades inmobiliarias	860.707	-	-	346.228	-	1.206.935	1,1%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	1.164.887	-	-	6.816	-	1.171.703	1,1%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	691.884	-	-	235.564	-	927.448	0,9%
Rentistas de capital sólo para personas naturales	854.508	-	-	43.976	7	898.491	0,8%
Otras actividades de servicios	588.921	-	-	140.374	-	729.295	0,7%
Información y comunicaciones	623.280	-	-	47.812	-	671.092	0,6%
Actividades de alojamiento y de servicio de comidas	513.730	-	-	66.889	-	580.619	0,5%
Enseñanza	310.007	-	-	42.771	-	352.778	0,3%
Explotación de minas y canteras	291.475	-	-	16.420	-	307.895	0,3%
Suministro de agua; evacuación de aguas residuales, gestión de desechos y descontaminación	173.750	-	-	16.629	-	190.379	0,2%
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	Comercial		Consumo		Vivienda		Microcrédito	
	No. Créditos	Valor	No. Créditos	Valor	No. Créditos	Valor	No. Créditos	Valor
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	Comercial		Consumo		Vivienda		Microcrédito	
	No. Créditos	Valor	No. Créditos	Valor	No. Créditos	Valor	No. Créditos	Valor
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	Comercial		Consumo		Vivienda	
	No. Créditos	Valor	No. Créditos	Valor	No. Créditos	Valor
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	Comercial		Consumo		Vivienda	
	No. Créditos	Valor	No. Créditos	Valor	No. Créditos	Valor
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:

	Terrenos	Edificios y mejoras	Equipo de cómputo	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>						
Saldo a enero 1, 2022	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)
Saldo a diciembre 31, 2022	97.404	141.069	136.469	568.706	18.485	962.133
<u>Depreciación acumulada:</u>						
Saldo a enero 1, 2022	-	(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)
Saldo a diciembre 31, 2022	-	(11.067)	(116.261)	(310.307)	(7.251)	(444.886)

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>
Costo:						
Saldo a enero 1, 2021	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)
Saldo a diciembre 31, 2021	<u>97.597</u>	<u>126.504</u>	<u>129.334</u>	<u>472.123</u>	<u>14.542</u>	<u>840.100</u>
Depreciación acumulada:						
Saldo a enero 1, 2021	-	(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 de 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)
Saldo a diciembre 31, 2021	-	<u>(9.474)</u>	<u>(109.392)</u>	<u>(267.061)</u>	<u>(6.209)</u>	<u>(392.136)</u>

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>
<u>Costo:</u>			
<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>
<u>Amortización:</u>			
<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>
<u>Costo:</u>			
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>
<u>Amortización:</u>			
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>
					Total bonos subordinados	<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>
					Total bonos ordinarios	<u>6.833.549</u>	<u>8.851.807</u>
					Costo por amortizar	<u>(21.020)</u>	<u>(25.413)</u>
					Total bonos	<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>	<u>11.538</u>	<u>15.068</u>
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 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 por 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>Total¹</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>

¹Incluye 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 Resistencia², 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.

² 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>
Total gastos operacionales	<u>3.801.078</u>	<u>3.304.455</u>

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>
<u>Otros gastos operacionales</u>		
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>
<u>Total otros ingresos y gastos operacionales, neto</u>	<u>29.685</u>	<u>(48.759)</u>

13.5. Impuesto a las gananciasComponentes 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 ³	<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.

³Al 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:

Banco Davivienda S.A.

Notas a los estados financieros separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

2. Empresas

Asociadas:

Redeban S.A., Titularizadora S.A. Hitos, Servicios de Identidad Digital S.A.S.

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>Otros</u>	<u>Total</u>
	<u>Controladora</u>	<u>Subsidiarias</u>	<u>Otras</u>	<u>Empresas asociadas</u>	<u>Personal clave (1)</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.