

# **Banco Davivienda S.A. y sus subsidiarias**

Información financiera intermedia condensada consolidada  
al 30 de junio de 2023

## **CONTENIDO**

<b>Informe del revisor fiscal</b>	<b>3</b>
<b>Estado Condensado Consolidado de Situación Financiera</b>	<b>7</b>
<b>Estado Condensado Consolidado de Resultados</b>	<b>8</b>
<b>Estado Condensado Consolidado de Otro Resultado Integral</b>	<b>9</b>
<b>Estado Condensado Consolidado de Cambios en el Patrimonio</b>	<b>10</b>
<b>Estado Condensado Consolidado de Flujos de Efectivo</b>	<b>11</b>
<b>1. Entidad que reporta</b>	<b>13</b>
<b>2. Hechos significativos</b>	<b>13</b>
<b>3. Bases de preparación</b>	<b>13</b>
<b>4. Principales políticas contables</b>	<b>14</b>
<b>5. Uso de estimaciones y juicios</b>	<b>14</b>
<b>6. Nuevas normas e interpretaciones emitidas pero no vigentes</b>	<b>14</b>
<b>7. Medición al valor razonable</b>	<b>14</b>
<b>8. Segmentos de operación</b>	<b>19</b>
<b>9. Gestión integral de riesgos</b>	<b>22</b>
<b>10. Partidas específicas del estado condensado consolidado de situación financiera</b>	<b>32</b>
<b>11. Partidas específicas del estado condensado consolidado de resultados</b>	<b>52</b>
<b>12. Partes relacionadas</b>	<b>54</b>
<b>13. Eventos o hechos posteriores</b>	<b>59</b>



**KPMG S.A.S.**  
Calle 90 No. 19c - 74  
Bogotá D.C. - Colombia

Teléfono +57 (601) 618 8000  
+57 (601) 618 8100  
[www.kpmg.com/co](http://www.kpmg.com/co)

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

Señores Accionistas  
Banco Davivienda S.A.

### **Introducción**

He revisado la información financiera intermedia condensada consolidada que se adjunta, al 30 de junio de 2023 de Banco Davivienda S.A. y sus subsidiarias (el Grupo), la cual comprende:

- el estado condensado consolidado de situación financiera al 30 de junio de 2023;
- los estados condensados consolidados de resultados y de otro resultado integral por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2023;
- el estado condensado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2023;
- el estado condensado consolidado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2023; y
- las notas a la información financiera intermedia.

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

### **Alcance de la revisión**

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



### **Conclusión**

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada consolidada al 30 de junio de 2023 que se adjunta, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.



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

14 de agosto de 2023



**KPMG S.A.S.**  
Calle 90 No. 19c - 74  
Bogotá D.C. - Colombia

Teléfono +57 (601) 618 8000  
+57 (601) 618 8100  
[www.kpmg.com/co](http://www.kpmg.com/co)

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

Señores Accionistas  
Banco Davivienda S.A.

### **Introducción**

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de junio de 2023 de Banco Davivienda S.A. y sus subsidiarias (el Grupo), que incorpora la información financiera intermedia consolidada, la cual comprende:

- el estado consolidado de situación financiera al 30 de junio de 2023;
- los estados consolidados de resultados y de otro resultado integral por los periodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2023;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2023;
- el estado consolidado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2023; y
- las notas al reporte.

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

### **Alcance de la revisión**

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



## **Conclusión**

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia consolidada de Banco Davivienda S.A. al 30 de junio de 2023, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.



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

14 de agosto de 2023

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

	Nota	junio 30, 2023	diciembre 31, 2022
<b>ACTIVO</b>			
Efectivo		14.819.930	14.478.474
Operaciones de mercado monetario y relacionados	10.1	1.519.239	1.851.848
Inversiones medidas a valor razonable	10.2	13.045.941	12.037.987
Instrumentos financieros derivados	10.3	2.080.961	2.194.772
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	10.4	134.386.148	138.468.797
Cuentas por cobrar, neto		2.196.041	2.236.798
Activos mantenidos para la venta, neto	10.5	183.570	111.762
Inversiones medidas a costo amortizado, neto	10.2	5.624.273	5.808.042
Inversiones en asociadas y acuerdos conjuntos		285.849	338.512
Inversiones en otras compañías		595.284	594.371
Propiedades y equipo, neto		1.701.157	1.742.493
Propiedades de inversión, neto		241.343	239.019
Plusvalía e intangibles		1.972.949	1.944.782
Otros activos, neto	10.6	2.343.966	2.080.804
<b>Total activo</b>		<b>180.996.651</b>	<b>184.128.461</b>
<b>PASIVO</b>			
Depósitos y exigibilidades	10.7	121.055.363	121.072.054
Cuenta de ahorros y depósitos electrónicos		46.660.319	55.413.302
Depósitos en cuenta corriente		15.197.810	17.809.064
Certificados de depósito a término		58.277.804	46.594.630
Otras exigibilidades		919.430	1.255.058
Operaciones de mercado monetario y relacionados	10.8	4.482.873	1.122.449
Instrumentos financieros derivados	10.3	2.383.919	2.357.237
Créditos de bancos y otras obligaciones	10.9	18.465.302	21.638.961
Instrumentos de deuda emitidos	10.10	13.695.838	14.976.148
Cuentas por pagar		2.120.828	2.851.365
Impuestos por pagar		94.965	598.553
Impuesto diferido, neto		660.694	575.494
Otros pasivos y pasivos estimados	10.11	2.380.424	2.642.822
<b>Total pasivo</b>		<b>165.340.206</b>	<b>167.835.083</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital		81.301	81.301
Prima de emisión		4.817.287	4.817.287
Reservas		7.016.856	5.979.513
Adopción por primera vez NIIF		108.130	109.767
Otro resultado integral		3.152.364	3.508.679
Utilidades acumuladas		41.954	-
Utilidad del periodo atribuible a los propietarios de la controladora		250.179	1.593.142
<b>Total patrimonio de los propietarios de la controladora</b>		<b>15.468.071</b>	<b>16.089.689</b>
<b>Participación no controladora</b>		<b>188.374</b>	<b>203.689</b>
<b>Total patrimonio</b>		<b>15.656.445</b>	<b>16.293.378</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>180.996.651</b>	<b>184.128.461</b>

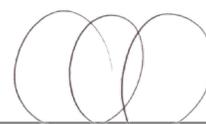
Véanse las notas que acompañan la información financiera intermedia condensada consolidada.



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 14 de agosto de 2023)

Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos Estados Financieros Consolidados y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Grupo.

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**  
Estado Condensado Consolidado de Resultados  
(Millones de pesos colombianos (COP))

Por los períodos de tres meses y seis meses que terminaron el 30 de junio de:	Nota	Trimestre		Acumulado	
		2023	2022	2023	2022
Ingresos por intereses y resultado de inversiones		5.724.291	3.562.714	11.558.093	6.662.639
Cartera		5.055.092	3.472.876	10.181.538	6.521.105
Inversiones y valoración, neto	11.1	577.256	58.003	1.192.280	90.067
Fondos interbancarios, overnight, repo y simultáneas		91.943	31.835	184.275	51.467
Egresos por intereses		3.273.419	1.371.537	6.507.489	2.401.389
Depósitos y exigibilidades		2.348.583	817.599	4.698.133	1.394.219
Depósitos en cuenta corriente		24.068	13.253	54.695	22.809
Depósitos de ahorro		610.544	365.074	1.423.917	612.452
Certificados de depósito a término		1.713.971	439.272	3.219.521	758.958
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras		412.836	138.333	840.915	240.084
Instrumentos de deuda emitidos		372.607	337.802	758.610	643.312
Otros intereses		139.393	77.803	209.831	123.774
<b>Margen financiero bruto</b>		<b>2.450.872</b>	<b>2.191.177</b>	<b>5.050.604</b>	<b>4.261.250</b>
Deterioro activos financieros, neto		1.522.388	662.868	2.565.398	1.361.373
Deterioro activos financieros		2.531.811	1.542.983	5.748.965	3.338.479
Reintegro de activos financieros		(1.009.423)	(880.115)	(3.183.567)	(1.977.106)
<b>Margen financiero neto</b>		<b>928.484</b>	<b>1.528.309</b>	<b>2.485.206</b>	<b>2.899.877</b>
Ingresos por operación de seguros, neto	11.2	47.559	39.399	102.479	72.814
Ingresos por comisiones y servicios, neto	11.2	460.303	419.049	907.852	822.589
Resultado por inversiones en asociadas y operaciones conjuntas, neto		(18.345)	(2.886)	(45.782)	(916)
Gastos operacionales		1.421.403	1.246.825	2.918.390	2.449.586
Gastos de personal		560.325	486.249	1.169.474	965.741
Administrativos y operativos		773.932	680.014	1.563.849	1.320.661
Amortizaciones y depreciaciones		87.146	80.562	185.067	163.184
Ganancia en cambios, neto		413.292	(329.950)	470.769	(48.067)
Derivados, neto		(622.030)	510.907	(986.922)	318.779
Dividendos recibidos		(303)	25.164	29.681	25.778
Otros ingresos, neto	11.3	51.364	19.217	87.705	46.286
<b>Margen operacional</b>		<b>(161.079)</b>	<b>962.384</b>	<b>132.598</b>	<b>1.687.554</b>
Impuesto de renta	11.4	(186.369)	305.223	(129.605)	519.120
Impuesto de renta corriente		61.864	160.894	120.917	387.763
Impuesto de renta diferido		(248.233)	144.329	(250.522)	131.357
<b>Utilidad del periodo</b>		<b>25.290</b>	<b>657.161</b>	<b>262.203</b>	<b>1.168.434</b>
Utilidad atribuible a los propietarios de la controladora		17.879	650.723	250.179	1.156.082
Utilidad atribuible a participaciones no controladoras		7.411	6.438	12.024	12.352
<b>Utilidad por acción del periodo en pesos (1)</b>		<b>40</b>	<b>1.441</b>	<b>554</b>	<b>2.560</b>

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

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



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 14 de agosto de 2023)

Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos Estados Financieros Consolidados y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Grupo.

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

	Trimestre		Acumulado	
Por los períodos de tres meses y seis meses que terminaron el 30 de junio de:	2023	2022	2023	2022
Utilidad atribuible a los propietarios de la controladora	17.879	650.723	250.179	1.156.082
Utilidad atribuible a participaciones no controladoras	7.411	6.438	12.024	12.352
<b>Utilidad del periodo</b>	<b>25.290</b>	<b>657.161</b>	<b>262.203</b>	<b>1.168.434</b>
<b>Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del ejercicio, neto de impuestos:</b>				
Instrumentos financieros de patrimonio con cambios en otro resultado integral	30.764	(89.077)	141.737	(146.858)
Beneficios a empleados largo plazo	(806)	1.697	(1.592)	1.708
Deterioro cartera de crédito para propósito de estados financieros consolidados (1)	5.346	281.566	64.157	321.060
<b>Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del ejercicio, neto de impuestos</b>	<b>35.304</b>	<b>194.186</b>	<b>204.302</b>	<b>175.910</b>
<b>Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del ejercicio, neto de impuestos:</b>				
Participación en el ORI de asociadas	(4.428)	2.210	(855)	2.222
Diferencia en cambio subsidiarias del exterior (Nota 2)	(591.934)	358.294	(578.932)	67.129
<b>Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del ejercicio, neto de impuestos</b>	<b>(596.362)</b>	<b>360.504</b>	<b>(579.787)</b>	<b>69.351</b>
<b>Total otro resultado integral, neto de impuestos</b>	<b>(561.058)</b>	<b>554.690</b>	<b>(375.485)</b>	<b>245.261</b>
<b>Resultado integral total del periodo</b>	<b>(535.768)</b>	<b>1.211.851</b>	<b>(113.282)</b>	<b>1.413.695</b>
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	(525.041)	1.194.177	(106.136)	1.399.530
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	(10.727)	17.674	(7.146)	14.165
<b>Resultado integral total del periodo</b>	<b>(535.768)</b>	<b>1.211.851</b>	<b>(113.282)</b>	<b>1.413.695</b>

(1) Requerido por la Superintendencia Financiera de Colombia.

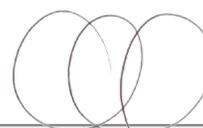
Véanse las notas que acompañan la información financiera intermedia condensada consolidada.



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 14 de agosto de 2023)

Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos Estados Financieros Consolidados y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Grupo.

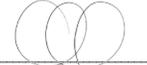
**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**  
**Estado Condensado Consolidado de Cambios en el Patrimonio**  
(Millones de pesos colombianos (COP))

	OTRO RESULTADO INTEGRAL								RESULTADOS ACUMULADOS					
	Capital	Prima de emisión	Reservas	Adopción por primera vez NIIF	Valoración de instrumentos financieros	Beneficios a empleados largo plazo	Participación en inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial	Deterioro cartera de crédito para propósito de estados financieros consolidados	Diferencia en cambio subsidiarias del exterior	Utilidad ejercicios anteriores	Utilidad del periodo	Total patrimonio de los propietarios de la controladora	Participación no controladora	Total patrimonio
<b>Por el periodo de seis meses que terminó el 30 de junio de 2023 y 2022</b>														
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2021</b>	81.301	4.817.287	5.769.169	122.389	177.892	(9.149)	(16.356)	1.040.680	891.614	-	1.239.203	14.114.030	165.788	14.279.818
<b>Traslado utilidades</b>										1.239.203	(1.239.203)	-	(16.455)	(16.455)
<b>Distribución de dividendos:</b>														
Dividendos decretados en efectivo, \$1.072 por acción sobre 451.670.413 acciones suscritas y pagadas. abr 06 y sep 14 de 2022. (Nota 2)			-							(484.191)		(484.191)		(484.191)
<b>Movimiento de reservas:</b>														
Reserva ocasional			(277.084)							277.084		-	(895)	(895)
Reserva legal			20.643							(20.643)		-	321	321
Disponer de utilidades de ejercicios de años anteriores realizadas en el periodo 2021, para aumentar Reserva Ocasional			691.998							(691.998)		-		-
<b>Otro resultado integral, neto de impuesto a las ganancias</b>			-		(145.329)	1.708	2.239	321.060	63.770	(320.101)		(76.653)	1.813	(74.840)
<b>Realizaciones aplicación NIIF por primera vez</b>			-	(729)						729		-		-
<b>Retención trasladable por dividendos pagados en acción</b>			-							(83)		(83)		(83)
<b>Utilidad del periodo</b>			-								1.156.082	1.156.082	12.352	1.168.434
<b>Saldo a 30 de junio de 2022</b>	<b>81.301</b>	<b>4.817.287</b>	<b>6.204.726</b>	<b>121.660</b>	<b>32.563</b>	<b>(7.441)</b>	<b>(14.117)</b>	<b>1.361.740</b>	<b>955.384</b>	<b>-</b>	<b>1.156.082</b>	<b>14.709.185</b>	<b>162.924</b>	<b>14.872.109</b>
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2022</b>	81.301	4.817.287	5.979.513	109.767	77.914	(1.850)	(12.872)	1.566.313	1.879.174	-	1.593.142	16.089.689	203.689	16.293.378
<b>Traslado utilidades</b>			-							1.593.142	(1.593.142)	-	(16.400)	(16.400)
<b>Distribución de dividendos:</b>														
Dividendos decretados en efectivo, \$1.010 por acción sobre 451.670.413 acciones suscritas y pagadas. abr 12 y sept 13 de 2023.			-							(456.187)		(456.187)	(1)	(456.188)
<b>Movimiento de Reservas:</b>														
Reserva ocasional			1.028.382							(1.028.382)		-	7.943	7.943
Reserva legal			8.961							(8.961)		-	291	291
<b>Otro resultado integral, neto de impuesto a las ganancias</b>			-		140.263	(1.592)	(866)	64.157	(558.277)	(58.352)		(414.667)	(19.170)	(433.837)
<b>Realizaciones aplicación NIIF por primera vez</b>			-	(1.637)						1.637		-	(2)	(2)
<b>Retención trasladable por dividendos pagados en acción</b>			-							(943)		(943)		(943)
<b>Utilidad del periodo</b>			-								250.179	250.179	12.024	262.203
<b>Saldo al 30 de junio de 2023</b>	<b>81.301</b>	<b>4.817.287</b>	<b>7.016.856</b>	<b>108.130</b>	<b>218.177</b>	<b>(3.442)</b>	<b>(13.738)</b>	<b>1.630.470</b>	<b>1.320.897</b>	<b>41.954</b>	<b>250.179</b>	<b>15.468.071</b>	<b>188.374</b>	<b>15.656.445</b>

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

  
**JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ**  
Representante Legal

  
**TATIANA SALAZAR RIAGA JIMÉNEZ**  
Contador  
TP. No. 136928-T

  
**GUSTAVO ADOLFO ROA CAMARGO**  
Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.  
TP. No. 30879-T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 14 de agosto de 2023)

Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos Estados Financieros Consolidados y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Grupo.

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

Por el periodo de seis meses que terminó el 30 de junio de:

	Nota	2023	2022
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>			
<b>Utilidad del periodo</b>		<b>262.203</b>	<b>1.168.434</b>
<b>Conciliación entre la utilidad del periodo y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación</b>			
Deterioro de inversiones, neto	10.2.3	1.276	768
Deterioro de cartera de créditos y leasing financiero, neto	10.4.4	3.075.150	1.655.633
Deterioro de otros activos, neto		33.230	52.268
Provisión para cesantías		36.349	35.676
Provisión de otros pasivos no financieros y pasivos estimados, neto		145.326	402.141
Ingresos netos por intereses		(3.856.977)	(4.170.585)
Depreciaciones y amortizaciones		185.067	163.184
Diferencia en cambio, neta		(630.994)	(297.975)
(Utilidad) pérdida en venta de inversiones, neta		(63.529)	13.719
Pérdida por método de participación patrimonial asociadas, neto		45.782	916
Resultado neto en inversiones		(1.130.098)	(104.384)
Valoración de derivados y operaciones de contado, neta		986.900	(318.779)
Pérdida (utilidad) en venta de propiedad y equipo, neta		1.108	(3.474)
Pérdida en venta de activos mantenidos para la venta		2.174	7.103
(Utilidad) pérdida en venta de propiedades de inversión		(1.710)	529
Impuesto de renta		(129.605)	519.120
<b>Cambios en activos y pasivos operacionales:</b>			
Operaciones activas de mercado monetario y relacionados		54.032	(41.513)
Instrumentos financieros derivados		(844.156)	266.752
Inversiones medidas a valor razonable		657.719	339.485
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		(1.078.165)	(12.618.082)
Cuentas por cobrar		(186.256)	(816.742)
Otros activos		(170.984)	(54.383)
Depósitos y exigibilidades		645.130	6.750.297
Operaciones pasivas de mercado monetario y relacionados		3.360.425	2.448.485
Cuentas por pagar		(825.447)	(153.894)
Beneficios a empleados		(97.682)	(25.852)
Reservas técnicas		(59.323)	20.819
Pasivos estimados		(71.205)	(70.689)
Otros pasivos		(153.730)	(28.484)
Producto de la venta de cartera de créditos		244.055	41.533
Producto de la venta de activos mantenidos para la venta		16.489	9.043
Producto de la venta de otros activos		47.027	23.765
Impuesto a las ganancias pagado		(257.185)	(177.703)
Intereses recibidos		9.823.201	6.365.595
Intereses pagados		(5.322.072)	(1.892.669)
Pago de cesantías		(14.019)	(26.557)
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de operación</b>		<b>4.729.506</b>	<b>(516.500)</b>

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

Nota	2023	2022
------	------	------

**Flujos de efectivo de las actividades de inversión:**

Dividendos recibidos	29.681	26.784
Aumento en inversiones medidas a costo amortizado	(2.653.886)	(2.650.350)
Adquisición de inversiones medidas a valor razonable	(6.035.957)	(4.631.056)
Disminución (aumento) de inversiones en asociadas y otras compañías	48.686	(22.907)
Disminución participación no controlante	(27.338)	(15.217)
Adiciones de propiedades y equipos	(85.897)	(60.778)
Producto de la venta de inversiones	7.141.146	5.821.963
Producto de la venta de propiedades y equipo	13.316	5.709
Producto de la venta de propiedades de inversión	6.991	2.547
Aumento activos intangibles	(79.881)	(51.418)
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<b>(1.643.139)</b>	<b>(1.574.723)</b>

**Flujos de efectivo de las actividades de financiación:**

Procedente de nuevos préstamos de obligaciones financieras	10.9	3.544.864	5.953.158
Pagos obligaciones financieras	10.9	(4.945.997)	(5.235.835)
Emisiones en instrumentos de deuda	10.10	329.952	241.690
Redenciones en instrumentos de deuda emitidos	10.10	(1.042.717)	(458.738)
Pago de pasivos por arrendamiento		(45.206)	(73.712)
Pago de dividendos en efectivo		(361.943)	(241.928)
<b>Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de financiación</b>		<b>(2.521.047)</b>	<b>184.635</b>
Disminución neta en efectivo y equivalente de efectivo		565.320	(1.906.588)
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo		(508.371)	387.629
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del ejercicio (*)		16.282.220	15.460.725
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio (**)</b>		<b>16.339.169</b>	<b>13.941.766</b>

(\*) Incluye equivalentes de efectivo menores a 90 días en operaciones activas del mercado monetario y relacionados por \$1.803.746 para diciembre de 2022 y \$2.306.686 para diciembre de 2021.

(\*\*) Incluye equivalentes de efectivo menores a 90 días en operaciones activas del mercado monetario y relacionados por \$1.519.239 para junio de 2023 y \$623.433 para junio de 2022.

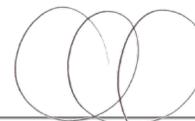
Véanse las notas que acompañan la información financiera intermedia condensada consolidada.



**JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ**  
Representante Legal



**TATIANA SALDAÑARIAGA 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 14 de agosto de 2023)

Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos Estados Financieros Consolidados y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Grupo.

## 1. Entidad que reporta

El Banco Davivienda S.A., es una entidad privada con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C. en la avenida el Dorado 68C-61 y se constituyó mediante Escritura Pública número 3892 del 16 de octubre de 1972, de la Notaría Catorce del Círculo de Bogotá. Mediante Resolución 562 del 10 de junio de 1997 se le otorgó permiso de funcionamiento. La duración establecida mediante Escritura Pública 7811 del 27 de abril de 2018, es hasta el 30 de diciembre de 2065, pero podrá disolverse o prorrogarse antes de dicho término. El Banco Davivienda S.A., y sus Subsidiarias ("el Grupo") forma parte del Grupo Bolívar ubicado en la ciudad de Bogotá D.C., en la Avenida el Dorado 68B-31 Piso 10 y tiene por objeto social celebrar o ejecutar todas las operaciones y contratos legalmente permitidos a los establecimientos bancarios de carácter comercial con sujeción a los requisitos y limitaciones de la Ley Colombiana.

## 2. Hechos significativos

Al 30 de junio de 2023, se registraron los siguientes hechos significativos en las operaciones de los Estados Financieros Consolidados.

### Dividendos decretados

El 21 de marzo de 2023 la Asamblea General de Accionistas aprobó el pago de \$1.010 pesos de dividendos por acción, para un total de \$456.187. El 50% de este dividendo se pagará el 12 de abril de 2023 y el 50% restante el 13 de septiembre de 2023. Las decisiones de la Asamblea General de Accionistas respecto a distribución de resultados se complementan en la nota 10.12.

### Efecto de tasa de cambio

Al 30 de junio 2023 la TRM se ubicó en \$4.177,58, lo que ocasionó una revaluación de \$632,62 comparada con la tasa de cierre diciembre de 2022 que fue de \$4.810,20. Esta variación generó un gasto en resultados de \$470.769.

El efecto de la conversión por diferencia en cambio para las inversiones en moneda extranjera en Centroamérica, generó a junio 30 de 2023, una disminución neta en el patrimonio por \$578.932.

## 3. Bases de preparación

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

La información financiera intermedia condensada consolidada ha sido preparada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia, contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020 y 938 de 2021.

Esta información financiera intermedia condensada consolidada tiene como intención de poner al día el último informe de estados financieros anuales, haciendo énfasis en las nuevas actividades, hechos y circunstancias ocurridas durante el periodo intermedio que se reporta, sin duplicar información previamente publicada en el informe anual, por lo tanto estas notas intermedias deben leerse en conjunto con las notas anuales presentadas con corte al 31 de diciembre de 2022.

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

El Banco no presenta estacionalidades o efectos cíclicos en sus operaciones.

#### 4. Principales políticas contables

Las políticas contables se basan en las políticas reveladas al cierre anual con corte a 31 de diciembre de 2022.

#### 5. Uso de estimaciones y juicios

Las estimaciones y juicios se basan en los publicados para las estimaciones y juicios anuales con corte al 31 de diciembre de 2022.

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

Las nuevas normas e interpretaciones emitidas pero no vigentes se basan en las reveladas al cierre anual con corte a 31 de diciembre de 2022.

#### 7. Medición al valor razonable

Los criterios y métodos de valoración utilizados para la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros a 30 de junio de 2023 no difieren de los detallados en lo revelado a 31 de diciembre de 2022.

En relación con el contexto de alta inflación a nivel global y la aplicación de una política monetaria contraccionista de manera generalizada para su control, sumado al entorno incertidumbre por cuenta del conflicto en Europa y los resultados económicos de Estados Unidos, el mercado de valores ha sido objeto de alta volatilidad y en consecuencia se ha presentado alta variabilidad de los precios de mercado. Las metodologías empleadas por Davivienda para la valoración se han comportado de forma consistente, reflejando de manera oportuna y con alto nivel de precisión los ajustes en las tasas de interés y las expectativas que prevalecen en el mercado; todo esto, considerando que en esencia el portafolio está compuesto por instrumentos de deuda y derivados convencionales.

##### Mediciones de valor razonable sobre base recurrente

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

A continuación se presentan los activos y pasivos medidos de forma recurrente a valor razonable por tipo de instrumento, indicando la jerarquía correspondiente para el 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

	<b>Valor Razonable</b>		<b>Jerarquía</b>	
	<b><u>junio 30, 2023</u></b>	<b><u>1</u></b>	<b><u>2</u></b>	<b><u>3</u></b>
<b>Activo</b>				
<u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u>	<u>12.966.816</u>	<u>9.171.964</u>	<u>3.273.602</u>	<u>521.250</u>
<u>En pesos colombianos</u>	<u>6.791.339</u>	<u>5.913.144</u>	<u>789.619</u>	<u>88.576</u>
Gobierno colombiano	5.815.783	5.807.919	7.864	-
Instituciones Financieras	487.637	55.950	406.520	25.167
Entidades del Sector Real	293.991	5.038	288.953	-
Otros	193.928	44.237	86.282	63.409
<u>En moneda extranjera</u>	<u>6.175.477</u>	<u>3.258.820</u>	<u>2.483.983</u>	<u>432.674</u>
Gobierno colombiano	1.192.510	1.192.510	-	-
Gobiernos extranjeros	3.969.624	1.427.065	2.298.620	243.939
Instituciones Financieras	658.964	305.211	165.018	188.735
Entidades del Sector Real	354.379	334.034	20.345	-
	<u>671.090</u>	<u>55.697</u>	<u>502.481</u>	<u>112.912</u>

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada

(Millones de pesos colombianos (COP))

	<u>Valor Razonable</u> <u>junio 30, 2023</u>	<u>1</u>	<u>Jerarquía</u> <u>2</u>	<u>3</u>
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio (1)</u>				
Con cambio en resultados	74.792	16.039	-	58.753
Con cambio en otros resultados integrales	596.298	39.658	502.481	54.159
<u>Derechos financieros</u>	<u>3.319</u>	=	=	<u>3.319</u>
En moneda extranjera	3.319	-	-	3.319
<u>Derivados de negociación (2)</u>	<u>2.077.411</u>	=	<u>2.077.411</u>	=
Forward de moneda	680.868	-	680.868	-
Forward títulos	686	-	686	-
Swap tasa de interés	1.262.163	-	1.262.163	-
Otros	133.694	-	133.694	-
<b>Total activo</b>	<b><u>15.718.636</u></b>	<b><u>9.227.661</u></b>	<b><u>5.853.494</u></b>	<b><u>637.481</u></b>
<b>Pasivo</b>				
<u>Derivados de negociación (2)</u>	<u>2.380.706</u>	=	<u>2.380.706</u>	=
Forward de moneda	947.355	-	947.355	-
Forward títulos	14.799	-	14.799	-
Swap tasa	1.346.715	-	1.346.715	-
Otros	71.837	-	71.837	-
<b>Total pasivo</b>	<b><u>2.380.706</u></b>	=	<b><u>2.380.706</u></b>	=

(1) Incluye inversiones en otras compañías

(2) No incluye operaciones de contado

	<u>Valor Razonable</u> <u>diciembre 31, 2022</u>	<u>1</u>	<u>Jerarquía</u> <u>2</u>	<u>3</u>
<b>Activo</b>				
<u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u>	<u>11.852.520</u>	<u>8.450.000</u>	<u>2.957.989</u>	<u>444.531</u>
<u>En pesos colombianos</u>	<u>5.986.253</u>	<u>5.442.234</u>	<u>495.281</u>	<u>48.738</u>
Gobierno colombiano	4.936.696	4.930.604	6.092	-
Instituciones Financieras	817.338	446.320	369.654	1.364
Entidades del Sector Real	55.323	18.164	37.159	-
Otros	176.896	47.146	82.376	47.374
<u>En moneda extranjera</u>	<u>5.866.267</u>	<u>3.007.766</u>	<u>2.462.708</u>	<u>395.793</u>
Gobierno colombiano	632.823	632.823	-	-
Gobiernos extranjeros	3.503.171	1.685.147	1.613.478	204.546
Instituciones Financieras	1.121.066	260.320	669.499	191.247
Entidades del Sector Real	609.207	429.476	179.731	-
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio (1)</u>	<u>776.017</u>	<u>48.547</u>	<u>579.693</u>	<u>147.777</u>
Con cambio en resultados	180.502	19.147	73.788	87.567
Con cambio en otros resultados integrales	595.515	29.400	505.905	60.210
<u>Derechos financieros</u>	<u>3.821</u>	=	=	<u>3.821</u>
En moneda extranjera	3.821	-	-	3.821
<u>Derivados de negociación (2)</u>	<u>2.194.480</u>	=	<u>2.194.480</u>	=
Forward de moneda	372.502	-	372.502	-
Forward títulos	8.595	-	8.595	-
Swap tasa de interés	1.784.123	-	1.784.123	-
Otros	29.260	-	29.260	-
<b>Total activo</b>	<b><u>14.826.838</u></b>	<b><u>8.498.547</u></b>	<b><u>5.732.162</u></b>	<b><u>596.129</u></b>

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada

(Millones de pesos colombianos (COP))

	<u>Valor Razonable</u>		<u>Jerarquía</u>	
	<u>diciembre 31, 2022</u>		<u>1</u>	
<b>Pasivo</b>				
<u>Derivados de negociación (2)</u>	<u>2.356.972</u>	=	<u>2.356.972</u>	=
Forward de moneda	476.709	-	476.709	-
Forward títulos	6.331	-	6.331	-
Swap tasa	1.842.348	-	1.842.348	-
Otros	31.584	-	31.584	-
<b>Total pasivo</b>	<b><u>2.356.972</u></b>	=	<b><u>2.356.972</u></b>	=

(1) Incluye inversiones en otras compañías

(2) No incluye operaciones de contado

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

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

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

De igual forma en este nivel se ubican inversiones en títulos de deuda gubernamentales de corto plazo en los que tiene posición el portafolio de inversiones de las Filiales de Centro América. En particular se trata de títulos emitidos en el mercado local de Honduras, por lo general a plazos cercanos a un año, que no cuentan con mercados secundarios, y donde el mejor referente de un precio salida es el generado por la transacción realizada en el momento de la emisión. Al igual que las titularizaciones previamente descritas, la valoración se basa en el método de flujo de caja descontado cuya principal variable es la tasa interna de retorno implícita en el valor de compra.

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada

(Millones de pesos colombianos (COP))

Para aquellos instrumentos de patrimonio que no cotizan en un mercado activo y no se dispone de información de referencia en el mercado se utilizan modelos y técnicas estandarizados en el sector financiero. Otras inversiones de capital en donde no se tiene control ni influencia significativa son reconocidas a su costo de adquisición por ausencia de precios de mercado y ser inversiones que las entidades financieras en Colombia requieren para operar de acuerdo a la regulación local.

Metodologías aplicables para la valoración de instrumentos financieros derivados:

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

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2023, no se han producido transferencias significativas de instrumentos financieros entre los distintos niveles de la jerarquía de métodos de valoración utilizados y las variaciones del valor razonable obedecen a los cambios en el periodo de los insumos utilizados en la valoración de los instrumentos financieros.

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

	<u>diciembre 31,</u> <u>2022</u>	<u>Ganancias</u> <u>(pérdidas)</u> <u>totales en</u> <u>resultados</u>	<u>En otros</u> <u>resultados</u> <u>integrales</u>	<u>Reclasificaciones</u>	<u>Compras</u>	<u>Liquidaciones</u>	<u>junio 30,</u> <u>2023</u>
<b>Activo</b>							
<u>Inversiones en títulos de</u> <u>deuda emitidos y</u> <u>garantizados</u>	<u>444.531</u>	<u>6.214</u>	<u>181</u>	-	<u>392.690</u>	<u>(322.366)</u>	<u>521.250</u>
<u>En pesos colombianos</u>	<u>48.738</u>	<u>16.305</u>	<u>181</u>	-	<u>23.352</u>	-	<u>88.576</u>
Instituciones Financieras	1.364	451	-	-	23.352	-	25.167
Otros	47.374	15.854	181	-	-	-	63.409
<u>En moneda extranjera</u>	<u>395.793</u>	<u>(10.091)</u>	-	-	<u>369.338</u>	<u>(322.366)</u>	<u>432.674</u>
Gobiernos extranjeros	204.546	-	-	-	243.939	(204.546)	243.939
Instituciones Financieras	191.247	(10.091)	-	-	125.399	(117.820)	188.735
<u>Inversiones en instrumentos</u> <u>de patrimonio</u>	<u>147.777</u>	<u>(16.617)</u>	<u>(6.503)</u>	-	<u>3.181</u>	<u>(14.926)</u>	<u>112.912</u>
Con cambio en resultados	87.567	(16.617)	-	-	1.457	(13.654)	58.753
Con cambio en otros resultados integrales	60.210	-	(6.503)	-	1.724	(1.272)	54.159
<u>Derechos financieros</u>	<u>3.821</u>	<u>(502)</u>	-	-	-	-	<u>3.319</u>
En moneda extranjera	3.821	(502)	-	-	-	-	3.319
<b><u>Total activo</u></b>	<b><u>596.129</u></b>	<b><u>(10.905)</u></b>	<b><u>(6.322)</u></b>	-	<b><u>395.871</u></b>	<b><u>(337.292)</u></b>	<b><u>637.481</u></b>

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada

(Millones de pesos colombianos (COP))

	<u>diciembre 31,</u> <u>2021</u>	<u>Ganancias</u> <u>(pérdidas)</u> <u>totales en</u> <u>resultados</u>	<u>En otros</u> <u>resultados</u> <u>integrales</u>	<u>Reclasificaciones</u>	<u>Compras</u>	<u>Liquidaciones</u>	<u>diciembre</u> <u>31, 2022</u>
<b>Activo</b>							
<u>Inversiones en títulos de</u> <u>deuda emitidos y</u> <u>garantizados</u>	<u>531.741</u>	<u>20.270</u>	-	-	<u>338.860</u>	<u>(446.340)</u>	<u>444.531</u>
<u>En pesos colombianos</u>	<u>47.195</u>	<u>15.542</u>	-	-	<u>4.242</u>	<u>(18.241)</u>	<u>48.738</u>
Instituciones Financieras	37	-	-	-	1.327	-	1.364
Otros	47.158	15.542	-	-	2.915	(18.241)	47.374
<u>En moneda extranjera</u>	<u>484.546</u>	<u>4.728</u>	-	-	<u>334.618</u>	<u>(428.099)</u>	<u>395.793</u>
Gobiernos extranjeros	294.985	-	-	-	204.546	(294.985)	204.546
Instituciones Financieras	189.561	4.728	-	-	130.072	(133.114)	191.247
<u>Inversiones en instrumentos</u> <u>de patrimonio</u>	<u>96.483</u>	<u>25.697</u>	<u>14.705</u>	-	<u>12.689</u>	<u>(1.797)</u>	<u>147.777</u>
Con cambio en resultados	61.362	25.697	-	-	508	-	87.567
Con cambio en otros resultados integrales	35.121	-	14.705	-	12.181	(1.797)	60.210
<u>Derechos financieros</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.821</u>	<u>-</u>	<u>3.821</u>
En moneda extranjera	-	-	-	-	3.821	-	3.821
<b>Total activo</b>	<b><u>628.224</u></b>	<b><u>45.967</u></b>	<b><u>14.705</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>355.370</u></b>	<b><u>(448.137)</u></b>	<b><u>596.129</u></b>

Mediciones de valor razonable de instrumentos medidos a costo amortizado

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

	Valor Razonable	junio 30, 2023			Valor en Libros
		Jerarquía			
		1	2	3	
<b>Activos</b>					
Cartera de créditos, neto	126.944.828	-	-	126.944.828	134.386.148
Inversiones a costo amortizado, neto	<u>5.548.114</u>	<u>1.123.807</u>	<u>4.424.305</u>	<u>2</u>	<u>5.624.273</u>
<b>Total activos financieros</b>	<b><u>132.492.942</u></b>	<b><u>1.123.807</u></b>	<b><u>4.424.305</u></b>	<b><u>126.944.830</u></b>	<b><u>140.010.421</u></b>
<b>Pasivos</b>					
Certificados de Depósito a Término	57.086.647	-	57.086.647	-	58.277.804
Instrumentos de deuda emitidos	12.790.512	9.202.574	-	3.587.938	13.695.838
Créditos de bancos y otras obligaciones	<u>18.016.515</u>	-	-	<u>18.016.515</u>	<u>18.465.302</u>
<b>Total pasivos</b>	<b><u>87.893.674</u></b>	<b><u>9.202.574</u></b>	<b><u>57.086.647</u></b>	<b><u>21.604.453</u></b>	<b><u>90.438.944</u></b>
		diciembre 31, 2022			
		Jerarquía			
	Valor Razonable	1	2	3	Valor en Libros
<b>Activos</b>					
Cartera de créditos, neto	129.760.284	-	-	129.760.284	138.468.797
Inversiones a costo amortizado, neto	<u>5.685.787</u>	<u>1.096.741</u>	<u>4.555.191</u>	<u>33.855</u>	<u>5.808.042</u>
<b>Total activos financieros</b>	<b><u>135.446.071</u></b>	<b><u>1.096.741</u></b>	<b><u>4.555.191</u></b>	<b><u>129.794.139</u></b>	<b><u>144.276.839</u></b>

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

	Valor Razonable	diciembre 31, 2022			Valor en Libros
		Jerarquía			
		1	2	3	
<b>Pasivos</b>					
Certificados de Depósito a Término	48.907.774	-	48.907.774	-	46.594.630
Instrumentos de deuda emitidos	13.378.879	9.054.354	-	4.324.525	14.976.148
Créditos de bancos y otras obligaciones	<u>21.381.443</u>	=	=	<u>21.381.443</u>	<u>21.638.961</u>
<b>Total pasivos</b>	<b>83.668.096</b>	<b>9.054.354</b>	<b>48.907.774</b>	<b>25.705.968</b>	<b>83.209.739</b>

## 8. Segmentos de operación

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

### Trimestral

#### Resultados por segmento abril 1, 2023 a junio 30, 2023

Estado de Resultados	Personas	Empresas	Información Financiera Diferenciada GAP (1)	Internacional (**)	Total Banco Consolidado
Ingresos por intereses y resultado de inversiones	2.483.694	1.759.855	492.622	988.120	5.724.291
Egresos por interés	(514.230)	(1.536.152)	(799.750)	(423.287)	(3.273.419)
Neto FTP (*)	(684.641)	770.852	(86.211)	-	-
Deterioro de activos financieros, neto	(520.704)	(915.708)	7.596	(93.572)	(1.522.388)
<b>Margen financiero neto</b>	<b>764.119</b>	<b>78.847</b>	<b>(385.743)</b>	<b>471.261</b>	<b>928.484</b>
Ingresos por comisiones, servicios y seguros, neto	244.536	46.574	98.000	118.752	507.862
Resultado por inversiones en asociadas, neto	-	-	(18.995)	650	(18.345)
Dividendos recibidos	-	-	281	(584)	(303)
Gastos operacionales	(561.024)	(269.055)	(196.644)	(394.680)	(1.421.403)
Cambios y derivados, neto	-	-	(237.501)	28.763	(208.738)
Otros ingresos, netos	17.347	5.223	22.775	6.019	51.364
<b>Margen operacional</b>	<b>464.978</b>	<b>(138.411)</b>	<b>(717.827)</b>	<b>230.181</b>	<b>(161.079)</b>
Impuesto de renta y complementarios	220.184	(242.427)	251.277	(42.665)	186.369
<b>Utilidad (pérdida) neta</b>	<b>685.162</b>	<b>(380.838)</b>	<b>(466.550)</b>	<b>187.516</b>	<b>25.290</b>

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

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

**Resultados por segmento  
abril 1, 2022 a junio 30, 2022**

<u>Estado de Resultados</u>	<u>Personas</u>	<u>Empresas</u>	<u>Información Financiera Diferenciada GAP (1)</u>	<u>Internacional (**)</u>	<u>Total Banco Consolidado</u>
Ingresos por intereses y resultado de inversiones	2.022.750	909.038	(403)	631.329	3.562.714
Egresos por interés	(153.068)	(539.082)	(464.491)	(214.896)	(1.371.537)
Neto FTP (*)	(551.178)	412.383	138.795	-	-
Deterioro de activos financieros, neto	(585.950)	18.447	(10.623)	(84.742)	(662.868)
<b><u>Margen financiero neto</u></b>	<b><u>732.554</u></b>	<b><u>800.786</u></b>	<b><u>(336.722)</u></b>	<b><u>331.691</u></b>	<b><u>1.528.309</u></b>
Ingresos por comisiones, servicios y seguros, neto	202.860	41.495	108.625	105.468	458.448
Resultado por inversiones en asociadas, neto	-	-	(3.498)	612	(2.886)
Dividendos recibidos	-	-	25.554	(390)	25.164
Gastos operacionales	(538.668)	(238.958)	(159.188)	(310.011)	(1.246.825)
Cambios y derivados, neto	-	-	129.407	51.550	180.957
Otros ingresos, netos	(4.752)	(34.314)	21.784	36.499	19.217
<b><u>Margen operacional</u></b>	<b><u>391.994</u></b>	<b><u>569.009</u></b>	<b><u>(214.038)</u></b>	<b><u>215.419</u></b>	<b><u>962.384</u></b>
Impuesto de renta y complementarios	(32.761)	(166.075)	(41.802)	(64.585)	(305.223)
<b><u>Utilidad (pérdida) neta</u></b>	<b><u>359.233</u></b>	<b><u>402.934</u></b>	<b><u>(255.840)</u></b>	<b><u>150.834</u></b>	<b><u>657.161</u></b>

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

**Acumulado**

**Resultados por segmento  
enero 1, 2023 a junio 30, 2023**

<u>Estado de Resultados</u>	<u>Personas</u>	<u>Empresas</u>	<u>Información Financiera Diferenciada GAP (1)</u>	<u>Internacional</u>	<u>Total Banco Consolidado</u>
Ingresos por intereses y resultado de inversiones	5.046.875	3.479.792	1.076.644	1.954.782	11.558.093
Egresos por interés	(996.377)	(3.102.029)	(1.566.805)	(842.278)	(6.507.489)
Neto FTP (*)	(1.337.816)	1.582.143	(244.327)	-	-
Deterioro de activos financieros, neto	(1.556.262)	(826.901)	4.838	(187.073)	(2.565.398)
<b><u>Margen financiero neto</u></b>	<b><u>1.156.420</u></b>	<b><u>1.133.005</u></b>	<b><u>(729.650)</u></b>	<b><u>925.431</u></b>	<b><u>2.485.206</u></b>
Ingresos por comisiones, servicios y seguros, neto	470.405	87.847	201.510	250.569	1.010.331
Resultado por inversiones en asociadas, neto	-	-	(50.603)	4.821	(45.782)
Dividendos recibidos	-	-	29.423	258	29.681
Gastos operacionales	(1.174.293)	(551.154)	(377.657)	(815.286)	(2.918.390)
Cambios y derivados, neto	-	-	(418.118)	(98.035)	(516.153)
Otros ingresos, netos	46.074	5.537	17.854	18.240	87.705
<b><u>Margen operacional</u></b>	<b><u>498.606</u></b>	<b><u>675.235</u></b>	<b><u>(1.327.241)</u></b>	<b><u>285.998</u></b>	<b><u>132.598</u></b>
Impuesto de renta y complementarios	321.143	(556.960)	444.161	(78.739)	129.605
<b><u>Utilidad (pérdida) neta</u></b>	<b><u>819.749</u></b>	<b><u>118.275</u></b>	<b><u>(883.080)</u></b>	<b><u>207.259</u></b>	<b><u>262.203</u></b>
<b>junio 30, 2023</b>					
<b><u>Activos</u></b>	<b><u>61.853.298</u></b>	<b><u>43.191.390</u></b>	<b><u>29.654.038</u></b>	<b><u>46.297.925</u></b>	<b><u>180.996.651</u></b>
<b><u>Pasivos</u></b>	<b><u>29.791.196</u></b>	<b><u>57.046.053</u></b>	<b><u>37.359.495</u></b>	<b><u>41.143.462</u></b>	<b><u>165.340.206</u></b>

## Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

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

**enero 1, 2022 a junio 30, 2022**

<u>Estado de Resultados</u>	<u>Personas</u>	<u>Empresas</u>	<u>Información Financiera Diferenciada GAP (1)</u>	<u>Internacional</u>	<u>Total Banco Consolidado</u>
Ingresos por intereses y resultado de inversiones	3.816.919	1.626.513	(12.279)	1.231.486	6.662.639
Egresos por interés	(253.465)	(895.351)	(834.899)	(417.674)	(2.401.389)
Neto FTP (*)	(1.007.576)	765.204	242.372	-	-
Deterioro de activos financieros, neto	(1.235.856)	40.227	(11.586)	(154.158)	(1.361.373)
<b><u>Margen financiero neto</u></b>	<b><u>1.320.022</u></b>	<b><u>1.536.593</u></b>	<b><u>(616.392)</u></b>	<b><u>659.654</u></b>	<b><u>2.899.877</u></b>
Ingresos por comisiones, servicios y seguros, neto	400.622	87.885	204.395	202.501	895.403
Resultado por inversiones en asociadas, neto	-	-	(2.142)	1.226	(916)
Dividendos recibidos	-	-	25.591	187	25.778
Gastos operacionales	(1.080.913)	(476.273)	(284.110)	(608.290)	(2.449.586)
Cambios y derivados, neto	-	-	174.060	96.652	270.712
Otros ingresos, netos	15.935	(41.899)	15.992	56.258	46.286
<b><u>Margen operacional</u></b>	<b><u>655.666</u></b>	<b><u>1.106.306</u></b>	<b><u>(482.606)</u></b>	<b><u>408.188</u></b>	<b><u>1.687.554</u></b>
Impuesto de renta y complementarios	(70.611)	(365.727)	39.077	(121.859)	(519.120)
<b><u>Utilidad (pérdida) neta</u></b>	<b><u>585.055</u></b>	<b><u>740.579</u></b>	<b><u>(443.529)</u></b>	<b><u>286.329</u></b>	<b><u>1.168.434</u></b>
<b>junio 31, 2022</b>					
<b><u>Activos</u></b>	<b><u>63.050.697</u></b>	<b><u>42.509.142</u></b>	<b><u>26.300.827</u></b>	<b><u>52.267.795</u></b>	<b><u>184.128.461</u></b>
<b><u>Pasivos</u></b>	<b><u>27.450.059</u></b>	<b><u>56.417.896</u></b>	<b><u>37.230.487</u></b>	<b><u>46.736.641</u></b>	<b><u>167.835.083</u></b>

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

(1) Gestión de activos y pasivos

### Banca personas

El resultado acumulado a junio de 2023 en el segmento de Banca Personas fue \$819.749 millones, explicado por el crecimiento en ingresos por intereses principalmente en el portafolio de vivienda especialmente en Colombia, en vivienda tradicional y vivienda de interés social, compensado por el deterioro de cartera debido al comportamiento de los portafolios.

### Banca de empresas

El resultado acumulado a junio de 2023 en el segmento de Banca Empresas fue \$118.275, explicado por un crecimiento en Ingresos por intereses principalmente en los segmentos de constructor, seguido del empresarial y corporativo, compensado con aumento en los costos financieros y una menor constitución de reservas con relación al año anterior dado el comportamiento de la cartera.

### Información Financiera Diferenciada GAP

El resultado acumulado a junio de 2023 en el segmento de Información Financiera Diferenciada GAP fue de \$(883.080) millones respecto al año anterior, principalmente por el resultado de ingresos generado en la operación de derivados en Colombia que se explica por dos dinámicas. En primer lugar, el Banco realiza una gestión cruzada de instrumentos mediante la cual se intermedia en los mercados financieros a través de la toma de posiciones largas en TES y posiciones cortas en Forward sobre el mismo subyacente, generando un margen positivo de forma permanente. Adicionalmente, el banco opera derivados cuyo propósito es realizar cobertura de tasa de cambio a pasivos denominados en moneda extranjera, que son compensadas por una menor causación de intereses por la financiación a tasas en dólares americanos, de recursos monetizados a pesos Colombianos y que están inmunizados del riesgo

cambiario mediante la operación de derivados. Finalmente, en la medida que se han presentado valorizaciones de los instrumentos de deuda en lo corrido del 2023, las pérdidas generadas en derivados son compensadas por utilidades en el rubro de inversiones.

## Unidad Internacional

El resultado acumulado a junio de 2023 de la unidad internacional fue \$207.259 explicado principalmente por crecimiento en ingresos por intereses dado el mejor comportamiento de la cartera comercial y de consumo principalmente en Honduras y Panamá, efecto compensado por un incremento en los egresos por intereses dado el comportamiento de las tasas, las provisiones de cartera se mantuvieron estables.

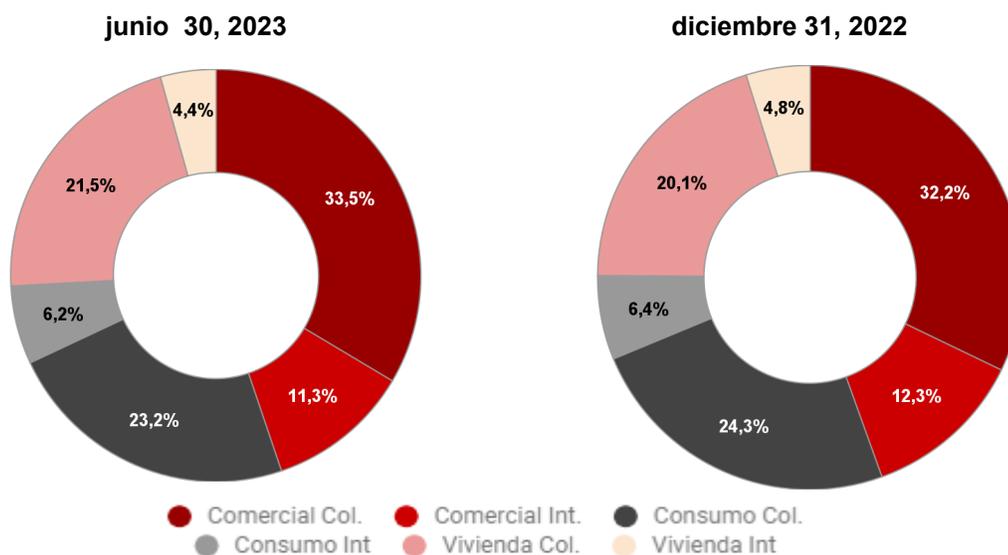
## 9. Gestión integral de riesgos

Las políticas y principios de gestión del riesgo, así como los procedimientos y herramientas establecidos implementados al 30 de junio de 2023, no difieren de los revelados en las notas anuales al 31 de diciembre de 2022.

### 9.1. Riesgo de crédito

#### 9.1.1. Exposición al riesgo de crédito - composición de la cartera

El valor de la cartera total consolidada al cierre del primer semestre del año es de \$141.059.018 representada en un 78% por Banco Davivienda Colombia y el 22% restante por Banco Davivienda Internacional. La distribución por clase de cartera comparativa Junio 2023 - Diciembre 2022 se presenta a continuación:



Al cierre de junio de 2023, la cartera presentó una variación negativa de -2,58% con respecto al 31 de diciembre de 2022; la cartera de Colombia decreció -0,4%, principalmente por la cartera de consumo con una variación negativa de 6,9%, debido a la implementación de políticas de originación encaminadas a corregir deterioros observados en periodos anteriores, así como una menor demanda de crédito. La cartera de vivienda presentó la mayor variación con un delta de 4,4%, seguido del portafolio de cartera comercial con una variación de 1,5%. La cartera de las subsidiarias internacionales expresada en pesos, presentó una reducción de -9,64%, y un aumento de 4,11% vista en dólares. Este comportamiento es explicado por la apreciación del peso respecto al dólar en el primer semestre de 2023. Al interior de la cartera de Centroamérica, se observó una mayor dinámica de crecimiento en Consumo, especialmente Libranza y Tarjeta de crédito. La subsidiaria con mayor crecimiento fue Honduras, especialmente en Banca Personas, seguida de Panamá en Banca Comercial.

La distribución de la cartera por stages y segmentos (comercial, consumo y vivienda) se observa en la siguiente tabla:

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

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

Modelo de Negocio	junio 30, 2023				diciembre 31, 2022			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
<b>Davivienda Colombia</b>								
Comercial	41.300.255	3.022.137	2.966.008	47.288.400	41.899.831	2.626.571	2.056.400	46.582.802
Consumo	25.984.151	4.686.358	2.044.705	32.715.214	29.957.718	3.996.318	1.181.191	35.135.227
Vivienda	<u>28.009.395</u>	<u>1.546.359</u>	<u>743.140</u>	<u>30.298.894</u>	<u>27.122.127</u>	<u>1.259.402</u>	<u>650.909</u>	<u>29.032.438</u>
	<u>95.293.801</u>	<u>9.254.854</u>	<u>5.753.853</u>	<u>110.302.508</u>	<u>98.979.676</u>	<u>7.882.291</u>	<u>3.888.500</u>	<u>110.750.467</u>
<b>Subsidiarias Internacionales</b>								
Comercial	14.347.580	1.170.185	391.632	15.909.397	16.046.039	1.393.009	361.971	17.801.019
Consumo	7.777.336	687.898	217.005	8.682.239	8.277.333	732.089	222.359	9.231.781
Vivienda	<u>5.776.670</u>	<u>243.539</u>	<u>144.665</u>	<u>6.164.874</u>	<u>6.540.171</u>	<u>287.110</u>	<u>176.776</u>	<u>7.004.057</u>
	<u>27.901.586</u>	<u>2.101.622</u>	<u>753.302</u>	<u>30.756.510</u>	<u>30.863.543</u>	<u>2.412.208</u>	<u>761.106</u>	<u>34.036.857</u>
<b>Total</b>	<u>123.195.387</u>	<u>11.356.476</u>	<u>6.507.155</u>	<u>141.059.018</u>	<u>129.843.219</u>	<u>10.294.499</u>	<u>4.649.606</u>	<u>144.787.324</u>

Al analizar los resultados de manera porcentual, se observa que el 86,4% de la cartera de Colombia se encuentra clasificada en stage 1, disminuyendo un 3% frente al porcentaje observado al cierre de 2022; el 8,4% de la exposición se encuentra en en stage 2 y el 5,2% en stage 3, incrementando respecto al año pasado un 1,3% y 1,7% respectivamente. Este comportamiento refleja los rodamientos de cartera y el menor crecimiento en los portafolios en especial en la cartera de consumo, particularmente en los créditos de libre inversión, en donde factores como la inflación, la coyuntura económica, la capacidad, cambios en el perfil de los clientes son relevantes en el comportamiento de la cartera. En la cartera de vivienda se observa un comportamiento estable al igual que en la cartera comercial.

La cartera de Banco Davivienda Internacional, mantiene la misma participación en stage 1 (90.7%), mostrando estabilidad en el comportamiento durante el primer semestre del año. El stage 3 por su parte, presenta un aumento de 20pbs debido a, especialmente, el aumento de 50pbs en cartera comercial. Este aumento se explica principalmente por la Banca Comercial en Panamá, fruto del paso de un par de empresas a CIR 9 (calificación Interna de Riesgo, que ordena las empresas por nivel de riesgo entre 1-menor riesgo y 10-mayor riesgo), debidamente cubiertas con garantías, en la calificación de cartera semestral.

	junio 30, 2023			diciembre 31, 2022		
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3
<b>Davivienda Colombia</b>	<b>86,4%</b>	<b>8,4%</b>	<b>5,2%</b>	<b>89,4%</b>	<b>7,1%</b>	<b>3,5%</b>
Comercial	87,3%	6,4%	6,3%	89,9%	5,6%	4,4%
Consumo	79,4%	14,3%	6,3%	85,2%	11,4%	3,4%
Vivienda	92,4%	5,1%	2,5%	93,4%	4,3%	2,2%
<b>Subsidiarias Internacionales</b>	<b>90,7%</b>	<b>6,8%</b>	<b>2,5%</b>	<b>90,7%</b>	<b>7,1%</b>	<b>2,2%</b>
Comercial	90,2%	7,4%	2,4%	90,1%	7,8%	2,0%
Consumo	89,6%	7,9%	2,5%	89,7%	7,9%	2,4%
Vivienda	93,6%	4,0%	2,4%	93,4%	4,1%	2,5%
<b>TOTAL</b>	<b>87,3%</b>	<b>8,1%</b>	<b>4,6%</b>	<b>89,8%</b>	<b>7,1%</b>	<b>3,1%</b>

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

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

País	Comercial	Consumo	Vivienda	Total
<b>Costa Rica</b>	<b>5.881.167</b>	<b>1.642.687</b>	<b>2.518.947</b>	<b>10.042.801</b>
Stage 1	5.179.398	1.504.856	2.395.167	9.079.421
Stage 2	558.871	99.680	66.398	724.949
Stage 3	142.898	38.151	57.382	238.431
<b>Salvador</b>	<b>4.261.577</b>	<b>3.818.652</b>	<b>1.742.096</b>	<b>9.822.325</b>
Stage 1	3.901.715	3.252.190	1.648.588	8.802.493
Stage 2	294.687	443.686	62.375	800.748
Stage 3	65.175	122.776	31.133	219.084
<b>Honduras</b>	<b>2.488.059</b>	<b>2.959.546</b>	<b>1.351.213</b>	<b>6.798.818</b>
Stage 1	2.275.111	2.774.779	1.280.901	6.330.791
Stage 2	193.937	131.916	57.996	383.849
Stage 3	19.011	52.851	12.316	84.178
<b>Panamá</b>	<b>3.278.594</b>	<b>261.354</b>	<b>552.618</b>	<b>4.092.566</b>
Stage 1	2.991.356	245.511	452.014	3.688.881
Stage 2	122.690	12.616	56.770	192.076
Stage 3	164.548	3.227	43.834	211.609
<b>Total general</b>	<b>15.909.397</b>	<b>8.682.239</b>	<b>6.164.874</b>	<b>30.756.510</b>

La composición de stage en cada subsidiaria de Centroamérica a Junio 2023, refleja como movimientos destacados vs. Diciembre 2022 los siguientes:

- En cartera comercial, adicional a lo comentado previamente con relación a Panamá, se da en el semestre un incremento de stage 2 en Costa Rica, debido a aumento en mora temprana en el segmento empresarial y un crecimiento de 100pbs en stage 1 en El Salvador, debido a un aumento en la recuperación.
- En la cartera de consumo encontramos, a nivel consolidado CAM, una reducción de 10pbs en stage 1 como consecuencia de un aumento en la misma proporción en stage 3. Al detallar por jurisdicción, se presentan incrementos en stage 1 para Honduras (+30pbs) y Panamá (+120pbs), debido a crecimiento en el semestre, especialmente en Libranza, Tarjeta de crédito y Vehículo, y a buena dinámica en el hábito de pago de la cartera. Por su parte, Costa Rica (-40pbs) y El Salvador (-50pbs), han presentado reducción leve en stage 1, debido principalmente a aumento en la mora de Préstamo Personal, producto para el cual se generaron ajustes en la originación para la corrección de la tendencia vista en el semestre.
- En Cartera de vivienda, se presentó un aumento de stage 1 de +20pbs, especialmente debido a la reducción de stage 3 en Panamá (-240 pbs), fruto de la disminución en la morosidad de los clientes en el período.

Para mayor detalle sobre la composición de cartera ver la nota 10.4.1 (Cartera de créditos y leasing financiero por modalidad), 10.4.2 (Cartera de créditos por calificación del riesgo crediticio), 10.4.5 (Cartera de créditos y leasing financiero por zona geográfica) y 10.4.6 (Cartera de créditos y leasing financiero por tipo de garantía).

#### **9.1.1.1. Exposición riesgo de crédito y colateralización - Cartera de Crédito y Portafolio de Inversiones**

El portafolio de inversiones se concentra principalmente en títulos de deuda soberana de naciones donde tiene operación el Banco, atendiendo el mandato principal del portafolio de constituir una reserva de liquidez. En este orden, el portafolio se concentra en activos de bajo riesgo de crédito y alta liquidez. Se cuenta también con posiciones en títulos de deuda corporativa, en su mayoría de emisores reconocidos y recurrentes, de altas calidades crediticias, y titularizaciones de cartera hipotecaria. En términos de participación para junio de 2023, el 69% corresponde a deuda soberana, en su mayoría colombiana, seguido por deuda privada con un 29% y finalmente titularizaciones con 3% de

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

participación. La composición del portafolio refleja una administración del riesgo de crédito conservadora y adecuada, de acuerdo con las políticas definidas por los órganos de administración.

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

	<u>junio 30, 2023</u>		<u>diciembre 31, 2022</u>	
	<u>Con Garantía</u>	<u>Sin Garantía</u>	<u>Con Garantía</u>	<u>Sin Garantía</u>
Instrumentos de deuda a valor razonable	-	<u>12.966.816</u>	-	<u>11.852.520</u>
Instrumentos derivados	1.312.721	768.240	1.782.204	412.568
Instrumentos de deuda a costo amortizado	-	<u>5.641.254</u>	-	<u>5.823.747</u>
Cartera de créditos	<u>74.456.360</u>	<u>66.602.658</u>	<u>74.056.937</u>	<u>70.730.387</u>
Total activos financieros con riesgo de crédito	<u>75.769.081</u>	<u>85.978.968</u>	<u>75.839.141</u>	<u>88.819.222</u>
Riesgo de crédito fuera de balance	<u>15.443.924</u>	<u>35.076.656</u>	<u>14.259.547</u>	<u>35.223.989</u>
Total máxima exposición al riesgo de crédito	<u>91.213.005</u>	<u>121.055.624</u>	<u>90.098.688</u>	<u>124.043.211</u>

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

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

Al cierre del primer semestre del año, el 52,8% de la exposición de cartera cuenta con el respaldo de al menos garantía: La cartera Comercial cuenta con garantías como hipotecas, prendas, colaterales financieros, contratos de fiducia, garantías otorgadas por el Gobierno Nacional de Colombia a través del Fondo Nacional de Garantías (FNG) y el Fondo Agropecuario de Garantías (FAG), entre otras, cubriendo el 55,4% de la exposición de este segmento.

La cartera de Consumo se encuentra en su mayoría sin garantía (con pagarés personales), a excepción de los créditos de vehículo con prenda y los créditos de libre inversión con garantía hipotecaria (7,2% de la exposición de Consumo). Vale la pena aclarar que como parte de la cartera no garantizada de consumo se encuentran los créditos de libranza, los cuales cuentan con garantía de recaudo. El saldo de créditos de Libranza constituye aproximadamente el 25,6% de los créditos de consumo sin garantía (20,5% Colombia, 44,5% en filiales internacionales).

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

Para mayor detalle frente a los créditos respaldado por garantías ver nota 10.4.6 (Cartera de créditos y leasing financiero por tipo de garantía).

#### **9.1.1.2. Medición de reservas por concepto de deterioro**

Luego de aplicar los criterios descritos en los modelos para estimación de provisiones a la cartera por Stages publicados a diciembre 31, 2022, se obtienen los siguientes resultados:

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

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

Modelos de Negocio	junio 30, 2023				diciembre 31, 2022			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
<b>Davivienda Colombia</b>								
Comercial	94.013	393.361	1.520.384	2.007.758	119.545	636.289	1.160.631	1.916.465
Consumo	363.839	1.632.087	1.515.400	3.511.326	738.644	1.628.116	809.612	3.176.372
Vivienda	9.210	16.147	280.729	306.086	7.723	5.656	280.173	293.552
	<b>467.062</b>	<b>2.041.595</b>	<b>3.316.513</b>	<b>5.825.170</b>	<b>865.912</b>	<b>2.270.061</b>	<b>2.250.416</b>	<b>5.386.389</b>
<b>Subsidiarias Internacionales</b>								
Comercial	38.289	45.172	201.477	284.938	51.270	83.760	204.231	339.261
Consumo	172.881	117.774	154.171	444.826	174.312	122.994	161.611	458.917
Vivienda	16.749	12.824	88.363	117.936	20.136	15.677	98.147	133.960
	<b>227.919</b>	<b>175.770</b>	<b>444.011</b>	<b>847.700</b>	<b>245.718</b>	<b>222.431</b>	<b>463.989</b>	<b>932.138</b>
<b>Total deterioro del portafolio de cartera y operaciones de leasing financiero, neto</b>	<b>694.981</b>	<b>2.217.365</b>	<b>3.760.524</b>	<b>6.672.870</b>	<b>1.111.630</b>	<b>2.492.492</b>	<b>2.714.405</b>	<b>6.318.527</b>

Al cierre del primer semestre del año, el deterioro total de la cartera del Grupo alcanzó \$6.672.870 que equivale al 4,7% de la cartera total, presentando una proporción similar a la del cierre de 2022.

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

Modelo de Negocio	junio 30, 2023				diciembre 31, 2022			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
<b>Davivienda Colombia</b>								
Comercial	0,2%	13,0%	51,3%	4,2%	0,3%	24,2%	56,4%	4,1%
Consumo	1,4%	34,8%	74,1%	10,7%	2,5%	40,7%	68,5%	9,0%
Vivienda	0,0%	1,0%	37,8%	1,0%	0,0%	0,4%	43,0%	1,0%
	<b>0,5%</b>	<b>22,1%</b>	<b>57,6%</b>	<b>5,3%</b>	<b>0,9%</b>	<b>28,8%</b>	<b>57,9%</b>	<b>4,9%</b>
<b>Subsidiarias Internacionales</b>								
Comercial	0,3%	3,9%	51,4%	1,8%	0,3%	6,0%	56,4%	1,9%
Consumo	2,2%	17,1%	71,0%	5,1%	2,1%	16,8%	72,7%	5,0%
Vivienda	0,3%	5,3%	61,1%	1,9%	0,3%	5,5%	55,5%	1,9%
	0,8%	8,4%	58,9%	2,8%	0,8%	9,2%	61,0%	2,7%
<b>TOTAL</b>	<b>0,6%</b>	<b>19,5%</b>	<b>57,8%</b>	<b>4,7%</b>	<b>0,9%</b>	<b>24,2%</b>	<b>58,4%</b>	<b>4,4%</b>

Al cierre del primer semestre del año, se registró un aumento de 30pbs en la cobertura del total de la cartera alcanzando un 4,7% sin embargo se observó una disminución en la cobertura sobre la cartera en stage 2. En Davivienda Colombia, este comportamiento obedece a un ajuste sobre el reconocimiento de las garantías asociadas al portafolio de vivienda, al cumplimiento en los acuerdos de pago de algunos clientes del segmento corporativo y constructor, y a un desempeño estable en estos dos portafolios. Por su parte, la disminución de la cobertura del stage 2 en la cartera de consumo es reflejo del incremento del saldo en este stage como consecuencia del mayor nivel de riesgo observado en el portafolio de Colombia. Al respecto, a partir del segundo semestre de 2022 se han implementado medidas y ajustes de políticas en la originación, restringiendo los perfiles de clientes de mayor riesgo y acotando los niveles de apalancamiento y endeudamiento principalmente. Adicionalmente, se han desplegado acciones de cobranza para ajustar las cuotas a la capacidad de pago actual de los clientes.

En las filiales internacionales el indicador de cobertura tuvo un incremento de 10pbs, debido al aumento mencionado de 20pbs en stage 3 y la consecuente reducción, en la misma proporción, del stage 1.

### 9.1.1.3. Impacto clientes individualmente significativos

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

Los principales clientes que generaron impacto en el deterioro en el segundo trimestre del año 2023, pertenecen a empresas del segmento corporativo y constructor, ubicados en Colombia, en sectores correspondientes a Proyectos de Construcción, Servicios e industrial, generando un incremento en el nivel de cobertura al pasar de \$114.421 a \$230.082 de 2022 a 2023 respectivamente.

Ver Nota 10.4.3 (Cartera de créditos evaluados individualmente) para mayor detalle sobre la cartera calificada individualmente.

## 9.2. Riesgo de mercado y liquidez

### 9.2.1. Riesgo de mercado

#### 9.2.1.1. Modelo de negocio y estructura de portafolio

El portafolio bruto de inversiones, con corte a 30 de junio de 2023, se ubicó en \$18.687.195 según los modelos de negocio expuestos:

Modelo de Negocio	junio 30, 2023	diciembre 31, 2022	Variación	
			\$	%
Trading	1.614.245	1.787.801	(173.556)	-9,7%
<u>Estructural</u>	<u>17.072.950</u>	<u>16.073.933</u>	<u>999.017</u>	<u>6,2%</u>
Reserva de Liquidez	13.035.924	11.712.416	1.323.508	11,3%
Gestión Balance	4.037.026	4.361.517	(324.491)	-7,4%
<u>Total</u>	<u>18.687.195</u>	<u>17.861.734</u>	<u>825.461</u>	<u>4,6%</u>

Las inversiones en títulos de deuda mayoritariamente corresponden a posiciones estructurales asociadas a la reserva de liquidez. Respecto a las variaciones observadas en el periodo, trading disminuye su posición 9.7%, movimiento ordinario de este portafolio en la medida en que se basa en estrategias de corto plazo. Por su parte, los portafolios que constituyen la reserva de liquidez aumentaron un 11.3% como consecuencia del incremento del balance y de la estructura de fondeo del mismo.

Las reglas de clasificación contable de las inversiones están asociadas a los modelos de negocio con los que se administran los portafolios. A junio de 2023, los portafolios se clasificaban de la siguiente manera:

Clasificación Contable	junio 30, 2023	diciembre 31, 2022	Variación	
			\$	%
Valor razonable con cambios en resultados	4.589.254	4.330.976	258.278	6,0%
Valor razonable con cambios en ORI	8.456.687	7.707.011	749.676	9,7%
Costo Amortizado	5.641.254	5.823.747	(182.493)	-3,1%
<u>Total</u>	<u>18.687.195</u>	<u>17.861.734</u>	<u>825.461</u>	<u>4,6%</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 30 de junio de 2023 las inversiones a valor razonable con cambios en resultados y con cambios en ORI aumentan un 6.0% y 9.7% respectivamente como consecuencia de los incrementos en las reservas de liquidez.

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

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

País	junio 30, 2023	diciembre 31, 2022	Variación	
			\$	%
Colombia	11.714.840	10.560.221	1.154.619	10,9%
Costa Rica	2.349.214	2.679.218	(330.004)	-12,3%
El Salvador	1.447.325	1.596.796	(149.471)	-9,4%
Panamá	2.190.089	2.036.192	153.897	7,6%
Honduras	431.259	393.127	38.132	9,7%
Estados Unidos	554.468	596.180	(41.712)	-7,0%
<b>Total</b>	<b>18.687.195</b>	<b>17.861.734</b>	<b>825.461</b>	<b>4,6%</b>

### 9.2.1.2. Riesgo de tasa de interés y tasa de cambio

En lo corrido de 2023 se observó una valorización general del mercado de capitales lo que ha favorecido el desempeño de los portafolios de inversiones.

Por su parte, el peso colombiano se revaluó el 13,15%, lo que significó una depreciación de la posición estructural neta en moneda extranjera que tiene como objetivo proteger el índice de solvencia del riesgo cambiario.

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

### Valor en Riesgo - VaR

De acuerdo con el modelo estándar, el valor en riesgo para el portafolio de inversiones del balance consolidado a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 fue el siguiente:

Valores máximos, mínimos y promedios del valor en riesgo.

	junio 30, 2023			
	Mínimo	Promedio	Máximo	Último
Tasa de Interés	271.108	331.251	370.632	341.411
Tasa de Cambio	72.791	160.058	252.509	72.791
Acciones	7.185	7.558	8.095	7.185
Carteras Colectivas	19.270	28.221	33.523	19.270
<b>VeR</b>	<b>440.657</b>	<b>527.088</b>	<b>618.208</b>	<b>440.657</b>
	diciembre 31, 2022			
	Mínimo	Promedio	Máximo	Último
Tasa de Interés	229.742	273.012	304.843	229.742
Tasa de Cambio	58.303	94.992	165.212	165.212
Acciones	2.745	5.845	7.258	7.258
Carteras Colectivas	20.276	32.049	39.757	30.947
<b>VeR</b>	<b>376.316</b>	<b>405.898</b>	<b>433.158</b>	<b>433.159</b>

### Riesgo de variación en las tasas de cambio

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

	junio 30, 2023		diciembre 31, 2022	
	Saldo Moneda	Saldo Pesos	Saldo Moneda	Saldo Pesos
Dólar Americano	938	3.920.464	1.085	5.218.268
Lempira	4.264	724.450	4.800	938.612
Colón	105.709	803.660	106.653	852.213
Otros (*)	(4)	(17.701)	(3)	(12.532)
<b>Total</b>		<b>5.430.873</b>		<b>6.996.561</b>

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

El efecto estimado por el aumento o disminución en un 1% en la tasa de cambio del dólar americano, manteniendo los demás tipos de cambio constantes, con respecto al tipo de cambio vigente al 30 de junio de 2023, sería de +/- \$55.486. Por su parte, el mismo ejercicio para el 31 de diciembre de 2022 genera un impacto de +/- \$70.091.

#### 9.2.1.3. 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 junio 30 de 2023, un aumento o disminución de 50 puntos básicos en las tasas de interés, podría haber causado una disminución o aumento, respectivamente, de \$62.098 en los resultados del Banco a lo largo del año. Para junio de 2022 esta sensibilidad habría sido de \$2.602.

	junio 30, 2023			Impacto Δ50 pb	
	Promedio trimestral	Ingreso/gasto	tasa promedio (*)	Aumento	Disminución
<b>Activos Financieros que devengan intereses</b>					
Operaciones de mercado monetario	<u>1.313.823</u>	<u>61.476</u>	<u>4,7%</u>	<u>6.570</u>	<u>(6.570)</u>
Moneda Legal	729.703	51.737	7,1%	3.649	(3.649)
Moneda Extranjera	584.120	9.739	1,7%	2.921	(2.921)
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados y con cambios en ORI	<u>12.715.117</u>	<u>1.108.176</u>	<u>8,7%</u>	<u>5.344</u>	<u>(5.344)</u>
Moneda Legal	6.585.965	696.705	10,6%	(23.740)	23.740
Moneda Extranjera	6.129.152	411.471	6,7%	29.084	(29.084)
Inversiones a costo amortizado	<u>5.726.476</u>	<u>389.337</u>	<u>6,8%</u>	<u>28.632</u>	<u>(28.632)</u>
Moneda Legal	3.737.849	330.067	8,8%	18.689	(18.689)
Moneda Extranjera	1.988.627	59.270	3,0%	9.943	(9.943)
Cartera de Créditos	<u>139.998.695</u>	<u>18.950.840</u>	<u>13,5%</u>	<u>409.191</u>	<u>(409.191)</u>
Moneda Legal	100.181.881	15.322.896	15,3%	251.935	(251.935)
Moneda Extranjera	39.816.814	3.627.944	9,1%	157.256	(157.256)
Total Activos en moneda legal	<u>111.235.398</u>	<u>16.401.405</u>	<u>14,7%</u>	<u>250.533</u>	<u>(250.533)</u>
Total Activos en moneda extranjera	<u>48.518.713</u>	<u>4.108.424</u>	<u>8,5%</u>	<u>199.204</u>	<u>(199.204)</u>
Total Activos que devengan intereses	<b><u>159.754.111</u></b>	<b><u>20.509.829</u></b>	<b><u>12,8%</u></b>	<b><u>449.737</u></b>	<b><u>(449.737)</u></b>

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada

(Millones de pesos colombianos (COP))

junio 30, 2023

	Promedio trimestral	Ingreso/gasto	tasa promedio (*)	Impacto Δ50 pb	
				Aumento	Disminución
<u>Pasivos Financieros con costo financiero</u>					
Captaciones del Público	118.263.536	7.788.079	6,6%	365.713	(365.713)
Moneda Legal	84.272.801	6.851.307	8,1%	280.269	(280.269)
Moneda Extranjera	33.990.735	936.772	2,8%	85.444	(85.444)
Bonos	14.824.555	1.463.334	9,9%	30.877	(30.877)
Moneda Legal	8.475.530	1.033.279	12,2%	30.877	(30.877)
Moneda Extranjera	6.349.025	430.055	6,8%	-	-
Operaciones de mercado monetario	3.337.842	295.596	8,9%	16.689	(16.689)
Moneda Legal	3.148.663	286.524	9,1%	15.743	(15.743)
Moneda Extranjera	189.179	9.072	4,8%	946	(946)
Préstamos Entidades	19.711.267	1.394.475	7,1%	98.556	(98.556)
Moneda Legal	3.432.607	414.773	12,1%	17.163	(17.163)
Moneda Extranjera	16.278.660	979.702	6,0%	81.393	(81.393)
Pasivos en moneda legal	99.329.601	8.585.883	8,6%	344.052	(344.052)
Pasivos en moneda extranjera	56.807.599	2.355.601	4,1%	167.783	(167.783)
Total Pasivos con costo financiero	<b>156.137.200</b>	<b>10.941.484</b>	<b>7,0%</b>	<b>511.835</b>	<b>(511.835)</b>
<u>Total Activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés</u>					
Moneda Legal	11.905.796	7.815.521		(93.520)	93.519
Moneda Extranjera	(8.288.884)	1.752.824		31.421	(31.421)

junio 30, 2022

	Promedio trimestral	Ingreso/gasto	tasa promedio (*)	Impacto Δ50 pb	
				Aumento	Disminución
<u>Activos Financieros que devengan intereses</u>					
Operaciones de mercado monetario	1.062.057	17.458	1,6%	5.310	(5.310)
Moneda Legal	858.828	12.881	1,5%	4.294	(4.294)
Moneda Extranjera	203.229	4.577	2,3%	1.016	(1.016)
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados y con cambios en ORI	11.127.345	142.312	1,3%	(6.813)	6.813
Moneda Legal	6.246.679	(120.241)	-1,9%	(28.795)	28.795
Moneda Extranjera	4.880.666	262.553	5,4%	21.982	(21.982)
Inversiones a costo amortizado	4.861.738	169.486	3,5%	24.309	(24.309)
Moneda Legal	3.359.949	125.262	3,7%	16.800	(16.800)
Moneda Extranjera	1.501.789	44.224	2,9%	7.509	(7.509)
Cartera de Créditos	121.193.385	11.770.219	9,7%	361.420	(361.420)
Moneda Legal	89.221.056	9.413.240	10,6%	228.561	(228.561)
Moneda Extranjera	31.972.329	2.356.979	7,4%	132.859	(132.859)
Total Activos en moneda legal	99.686.512	9.431.142	9,5%	220.860	(220.860)
Total Activos en moneda extranjera	38.558.013	2.668.333	6,9%	163.366	(163.366)
Total Activos que devengan intereses	<b>138.244.525</b>	<b>12.099.475</b>	<b>8,8%</b>	<b>384.226</b>	<b>(384.226)</b>

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

junio 30, 2022

	<u>Promedio trimestral</u>	<u>Ingreso/gasto</u>	<u>tasa promedio (*)</u>	<u>Impacto Δ50 pb</u>	
				<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
<u>Pasivos Financieros con costo financiero</u>					
Captaciones del Público	<u>98.551.406</u>	<u>2.243.585</u>	<u>2,3%</u>	<u>264.864</u>	<u>(264.864)</u>
Moneda Legal	71.631.194	1.714.164	2,4%	198.751	(198.751)
Moneda Extranjera	26.920.212	529.421	2,0%	66.113	(66.113)
Bonos	<u>16.757.246</u>	<u>1.197.440</u>	<u>7,1%</u>	<u>33.390</u>	<u>(33.390)</u>
Moneda Legal	10.312.524	792.120	7,7%	33.390	(33.390)
Moneda Extranjera	6.444.722	405.320	6,3%	-	-
Operaciones de mercado monetario	<u>3.438.110</u>	<u>104.711</u>	<u>3,0%</u>	<u>17.190</u>	<u>(17.190)</u>
Moneda Legal	3.259.241	102.968	3,2%	16.296	(16.296)
Moneda Extranjera	178.869	1.743	1,0%	894	(894)
Préstamos Entidades	<u>14.276.867</u>	<u>427.141</u>	<u>3,0%</u>	<u>71.384</u>	<u>(71.384)</u>
Moneda Legal	2.829.900	118.222	4,2%	14.149	(14.149)
Moneda Extranjera	11.446.967	308.919	2,7%	57.235	(57.235)
Pasivos en moneda legal	<u>88.032.859</u>	<u>2.727.474</u>	<u>3,1%</u>	<u>262.586</u>	<u>(262.586)</u>
Pasivos en moneda extranjera	<u>44.990.770</u>	<u>1.245.403</u>	<u>2,8%</u>	<u>124.242</u>	<u>(124.242)</u>
Total Pasivos con costo financiero	<b><u>133.023.629</u></b>	<b><u>3.972.877</u></b>	<b><u>3,0%</u></b>	<b><u>386.828</u></b>	<b><u>(386.828)</u></b>
<u>Total Activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés</u>					
	<b><u>5.220.897</u></b>	<b><u>8.126.596</u></b>		<b><u>(2.603)</u></b>	<b><u>2.603</u></b>
Moneda Legal	11.653.654	6.703.667		(41.727)	41.727
Moneda Extranjera	(6.432.757)	1.422.929		39.124	(39.124)

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

#### 9.2.1.4. Riesgo de liquidez

Los principios y el esquema de gestión de Riesgos de Liquidez se mantienen conforme con lo revelado a diciembre 31 de 2022.

En lo corrido de 2023, se han mantenido niveles de liquidez adecuada y acorde con las políticas de riesgo. Dados los niveles de la reserva de activos líquidos, y la administración equilibrada y prudente de los flujos de recaudo y desembolso de cartera, no se prevén dificultades de liquidez.

A continuación se presentan los flujos contractuales de capital e intereses de los pasivos financieros, con corte a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

<u>junio 30, 2023</u>	<u>Hasta un mes</u>	<u>Más de un mes y no más de tres meses</u>	<u>Más de tres meses y no más de un año</u>	<u>Más de un año y no más de cinco años</u>	<u>Más de cinco años</u>	<u>Total</u>
Certificados de Depósito a Término	6.570.519	13.455.002	27.588.154	13.629.041	6.746.908	67.989.624
Cuentas de ahorros y corrientes (*)	63.593.712	-	-	-	-	63.593.712
Bonos	410.595	760.064	2.043.578	10.317.806	5.023.119	18.555.162
Préstamos entidades	<u>731.961</u>	<u>1.056.283</u>	<u>4.848.568</u>	<u>12.095.900</u>	<u>2.122.845</u>	<u>20.855.557</u>
	<u>71.306.787</u>	<u>15.271.349</u>	<u>34.480.300</u>	<u>36.042.747</u>	<u>13.892.872</u>	<u>170.994.055</u>

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

<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>Hasta un mes</u>	<u>Más de un mes y no más de tres meses</u>	<u>Más de tres meses y no más de un año</u>	<u>Más de un año y no más de cinco años</u>	<u>Más de cinco años</u>	<u>Total</u>
Certificados de Depósito a Término	5.838.388	11.040.598	22.279.570	8.729.102	5.108.314	52.995.972
Cuentas de ahorros y corrientes (*)	75.127.581	-	-	-	-	75.127.581
Bonos	195.702	657.594	2.510.044	11.477.215	5.813.880	20.654.435
Préstamos entidades	<u>575.154</u>	<u>2.106.185</u>	<u>5.924.459</u>	<u>13.150.786</u>	<u>2.696.751</u>	<u>24.453.335</u>
	<u>81.736.825</u>	<u>13.804.377</u>	<u>30.714.073</u>	<u>33.357.103</u>	<u>13.618.945</u>	<u>173.231.323</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. Partidas específicas del estado condensado consolidado de situación financiera

### 10.1. Operaciones de mercado monetario y relacionados

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

junio 30, 2023

	<u>Monto en millones de dólares</u>	<u>Tasa</u>	<u>Fecha</u>		<u>Monto</u>
			<u>Inicial</u>	<u>Final</u>	
<u>Moneda extranjera</u>					
Interbancarios	USD \$15	5,4% - 5,5%	6/6/2023	7/9/2023	62.664
Repos	USD \$11	5,0% - 8,5%	31/3/2023	20/7/2023	46.663
<u>Moneda legal</u>					
Interbancarios					
Bancos/Corporaciones financieras		12,3% - 12,3%	27/6/2023	4/7/2023	271.160
Simultáneas					
CRCC		0,0% - 13,3%	22/6/2023	7/7/2023	836.122
Otros		9,0% - 17,5%	14/6/2023	18/8/2023	<u>302.630</u>
					<u>1.519.239</u>

diciembre 31, 2022

	<u>Monto en millones de dólares</u>	<u>Tasa</u>	<u>Fecha</u>		<u>Monto</u>
			<u>Inicial</u>	<u>Final</u>	
<u>Moneda extranjera</u>					
Interbancarios	USD \$15	1,6% - 4,6%	26/9/2022	18/4/2023	72.153
Repos	USD \$246	8,0%	13/9/2022	26/1/2023	1.184.202
<u>Moneda legal</u>					
Simultáneas					
CRCC <sup>1</sup>		1,0% - 12,1%	19/12/2022	2/1/2023	416.488
Otros		11,8% - 20,0%	19/12/2022	23/1/2023	<u>179.005</u>

<sup>1</sup> Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.

La distribución de fondos interbancarios y overnight basado en el riesgo de contraparte es con bancos con grado de inversión.

## 10.2. Inversiones medidas a valor razonable y costo amortizado, neto

### 10.2.1. Inversiones por clasificación y emisor

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

	<u>junio 30. 2023</u>			<u>diciembre 31. 2022</u>		
	<u>Valor</u>	<u>Deterioro (Provisión)</u>	<u>Neto</u>	<u>Valor</u>	<u>Deterioro (Provisión)</u>	<u>Neto</u>
<u>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados</u>						
Gobierno Nacional	3.870.483	-	3.870.483	3.162.529	-	3.162.529
Instituciones Financieras	436.683	-	436.683	961.646	-	961.646
Gobiernos extranjeros	82.141	-	82.141	7.340	-	7.340
Corporativo	53.351	-	53.351	72.627	-	72.627
Titularizaciones	<u>146.596</u>	=	<u>146.596</u>	<u>126.834</u>	=	<u>126.834</u>
	<u>4.589.254</u>	=	<u>4.589.254</u>	<u>4.330.976</u>	=	<u>4.330.976</u>
<u>Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI</u>						
Gobierno Nacional	3.137.810	-	3.137.810	2.406.990	-	2.406.990
Instituciones Financieras	228.067	-	228.067	141.901	-	141.901
Bancos del exterior	540.817	-	540.817	996.255	-	996.255
Organismos multilaterales de crédito	3.910	-	3.910	4.453	-	4.453
Gobiernos extranjeros	3.887.483	-	3.887.483	3.495.831	-	3.495.831
Corporativo	611.268	-	611.268	611.519	-	611.519
Titularizaciones	<u>47.332</u>	=	<u>47.332</u>	<u>50.062</u>	=	<u>50.062</u>
	<u>8.456.687</u>	=	<u>8.456.687</u>	<u>7.707.011</u>	=	<u>7.707.011</u>
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados y ORI	<u>13.045.941</u>	=	<u>13.045.941</u>	<u>12.037.987</u>	=	<u>12.037.987</u>
<u>Inversiones a costo amortizado</u>						
Gobierno Nacional	1.333.458	2.579	1.330.879	1.389.578	1.173	1.388.405
Instituciones Financieras	2.282.811	3.745	2.279.066	2.227.189	2.942	2.224.247
Bancos del exterior	469.723	1.369	468.354	486.932	1.850	485.082
Gobiernos extranjeros	416.567	5.406	411.161	440.200	5.038	435.162
Corporativo	815.781	3.867	811.914	925.535	4.687	920.848
Titularizaciones	<u>322.914</u>	<u>15</u>	<u>322.899</u>	<u>354.313</u>	<u>15</u>	<u>354.298</u>
	<u>5.641.254</u>	<u>16.981</u>	<u>5.624.273</u>	<u>5.823.747</u>	<u>15.705</u>	<u>5.808.042</u>
	<u>18.687.195</u>	<u>16.981</u>	<u>18.670.214</u>	<u>17.861.734</u>	<u>15.705</u>	<u>17.846.029</u>

### 10.2.2. Calidad del riesgo crediticio

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

	<u>Stage 1</u>	
	<u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u>	
	<u>junio 30, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
<u>Inversiones a costo amortizado</u>		
AAA	-	295
A	12.570	15.648
BBB	308.361	356.128
BB	4.550.299	4.464.409
B	746.153	960.829
CCC	23.871	26.438
	<u>5.641.254</u>	<u>5.823.747</u>
Deterioro	<u>(16.981)</u>	<u>(15.705)</u>
	<u>5.624.273</u>	<u>5.808.042</u>
 <u>Inversiones a valor razonable con cambios en ORI - Deuda</u>		
AAA	842.994	303.761
AA	-	139.519
A	13.630	238.488
BBB	506.853	728.639
BB	3.926.922	2.955.499
B	1.863.792	1.776.217
CCC	<u>1.298.164</u>	<u>1.559.922</u>
	<u>8.452.355</u>	<u>7.702.045</u>
 <u>Inversiones a valor razonable con cambios ORI - Instrumentos de patrimonio</u>	<u>4.332</u>	<u>4.966</u>
<u>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados</u>	<u>4.589.254</u>	<u>4.330.976</u>
	<u>18.670.214</u>	<u>17.846.029</u>

A junio 30 de 2023 no se registraron inversiones clasificadas en Stage 2 y 3. La escala de riesgo es asignada por la Dirección de Riesgo de Crédito de Entidades Financieras empleando criterios de nivel global.

### 10.2.3. Conciliación del deterioro de inversiones

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

	<u>Stage 1</u>	
	<u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u>	
	<u>junio 30, 2023</u>	<u>junio 30, 2022</u>
<u>Inversiones a costo amortizado</u>		
Saldo inicial	15.705	11.580
Deterioro	7.328	3.891
Recuperación deterioro	<u>(6.052)</u>	<u>(3.123)</u>
	<u>16.981</u>	<u>12.348</u>

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

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

**10.2.4. Calidades crediticias**

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

junio 30, 2023

<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	335.961	-	320.931
Emitidos y garantizados por la nación y/o Banco Central	10.977.917	-	1.750.026
Grado de Especulación	1.652.938	-	3.570.297
Sin calificación o no disponible	-	<u>79.125</u>	-
	<u>12.966.816</u>	<u>79.125</u>	<u>5.641.254</u>

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	1.370.619	-	372.071
Emitidos y garantizados por la nación y/o Banco Central	9.072.690	-	1.829.778
Grado de Especulación	1.409.211	-	3.621.898
Sin calificación o no disponible	-	<u>185.467</u>	-
	<u>11.852.520</u>	<u>185.467</u>	<u>5.823.747</u>

**10.3. Instrumentos financieros derivados**

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

junio 30, 2023

<u>Producto</u>	<u>Activos</u>		<u>Pasivos</u>		<u>Total</u>
	<u>Monto nocional</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Monto nocional</u>	<u>Valor razonable</u>	
Operaciones de contado	55.241	3.550	71.177	3.213	337
Contratos de opciones	1.775.501	133.694	1.337.384	71.837	61.857
Contratos de futuros	6.381.563	-	-	-	-
Contratos de swaps	23.632.280	1.262.163	24.543.807	1.346.715	(84.552)
Contratos forwards	<u>12.337.057</u>	<u>681.554</u>	<u>16.920.420</u>	<u>962.154</u>	<u>(280.600)</u>
	<u>44.181.642</u>	<u>2.080.961</u>	<u>42.872.788</u>	<u>2.383.919</u>	<u>(302.958)</u>

diciembre 31, 2022

<u>Producto</u>	<u>Activos</u>		<u>Pasivos</u>		<u>Total</u>
	<u>Monto nocional</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Monto nocional</u>	<u>Valor razonable</u>	
Operaciones de contado	55.241	292	71.177	265	27
Contratos de opciones	1.775.501	29.260	1.337.384	31.584	(2.324)
Contratos de futuros	6.381.563	-	-	-	-
Contratos de swaps	23.632.280	1.784.123	24.543.807	1.842.348	(58.225)
Contratos forwards	<u>12.337.057</u>	<u>381.097</u>	<u>16.920.420</u>	<u>483.040</u>	<u>(101.943)</u>
	<u>44.181.642</u>	<u>2.194.772</u>	<u>42.872.788</u>	<u>2.357.237</u>	<u>(162.465)</u>

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

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

<u>junio 30, 2023</u>	<u>Derivados</u>			
	<u>Calidad crediticia</u>	<u>Contratos de opciones</u>	<u>Contratos de swaps</u>	<u>Contratos forwards</u>
Grado de inversión		90.811	1.260.429	302.327
Sin calificación o no disponible		<u>42.883</u>	<u>1.734</u>	<u>379.227</u>
		<u>133.694</u>	<u>1.262.163</u>	<u>681.554</u>

<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>Derivados</u>			
	<u>Calidad crediticia</u>	<u>Contratos de opciones</u>	<u>Contratos de swaps</u>	<u>Contratos forwards</u>
Grado de inversión		15.563	1.779.652	234.928
Sin calificación o no disponible		<u>13.697</u>	<u>4.471</u>	<u>146.169</u>
		<u>29.260</u>	<u>1.784.123</u>	<u>381.097</u>

#### 10.4. Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto

##### 10.4.1. Cartera de créditos y leasing financiero por modalidad

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

	<u>junio 30, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
<u>Cartera Comercial</u>		
Corporativos y constructores	36.736.759	39.706.972
Otras líneas comerciales	19.100.797	17.777.598
Leasing financiero	5.297.428	5.111.018
Tarjeta de Crédito	662.563	533.780
Vehículos	1.027.437	1.065.517
Descubiertos en cuenta corriente	<u>371.821</u>	<u>187.516</u>
	<u>63.196.805</u>	<u>64.382.401</u>
<u>Cartera Consumo (1)</u>		
Tarjeta de Crédito	7.617.646	7.504.568
Otras líneas de consumo	30.912.543	33.671.657
Vehículos	2.745.781	3.062.148
Descubiertos en cuenta corriente	21.514	17.817
Leasing financiero	<u>99.969</u>	<u>110.818</u>
	<u>41.397.453</u>	<u>44.367.008</u>
<u>Cartera Vivienda (2)</u>		
Cartera Vivienda	21.834.036	21.564.447
Leasing Habitacional	<u>14.629.732</u>	<u>14.472.048</u>
	<u>36.463.768</u>	<u>36.036.495</u>

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada

(Millones de pesos colombianos (COP))

Cartera Microcrédito

Microcrédito	<u>992</u>	<u>1.420</u>
	<u>992</u>	<u>1.420</u>

Cartera Bruta

	<u>141.059.018</u>	<u>144.787.324</u>
Menos Deterioro	<u>(6.672.870)</u>	<u>(6.318.527)</u>
	<u>134.386.148</u>	<u>138.468.797</u>

(1) Incluye cartera de empleados por \$132.318 y \$144.711 al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, respectivamente.

(2) Incluye cartera de empleados por \$533.829 y \$548.519 al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, respectivamente.

**10.4.2. Cartera de créditos por calificación del riesgo crediticio**

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

<u>junio 30, 2023</u>	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	<u>Total</u>
	<u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con evidencia objetiva de deterioro</u>	
<u>Comercial</u>				
Categoría A - Riesgo Normal	53.048.228	1.297.841	13.914	54.359.983
Categoría B - Riesgo Aceptable	2.515.919	1.554.216	360.327	4.430.462
Categoría C - Riesgo Apreciable	67.927	819.604	659.467	1.546.998
Categoría D - Riesgo Significativo	5.263	470.963	977.972	1.454.198
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad	<u>10.137</u>	<u>49.157</u>	<u>1.345.870</u>	<u>1.405.164</u>
	<u>55.647.474</u>	<u>4.191.781</u>	<u>3.357.550</u>	<u>63.196.805</u>
Provisión	<u>(132.299)</u>	<u>(438.511)</u>	<u>(1.721.830)</u>	<u>(2.292.640)</u>
Cartera Comercial Neta	<u>55.515.175</u>	<u>3.753.270</u>	<u>1.635.720</u>	<u>60.904.165</u>
<u>Consumo</u>				
Categoría A - Riesgo Normal	32.719.368	1.450.909	2	34.170.279
Categoría B - Riesgo Aceptable	572.856	1.695.398	907	2.269.161
Categoría C - Riesgo Apreciable	254.927	1.154.323	14.015	1.423.265
Categoría D - Riesgo Significativo	138.127	1.005.906	1.983.364	3.127.397
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad	<u>76.209</u>	<u>67.720</u>	<u>263.422</u>	<u>407.351</u>
	<u>33.761.487</u>	<u>5.374.256</u>	<u>2.261.710</u>	<u>41.397.453</u>
Provisión	<u>(536.720)</u>	<u>(1.749.861)</u>	<u>(1.669.571)</u>	<u>(3.956.152)</u>
Cartera Consumo Neta	<u>33.224.767</u>	<u>3.624.395</u>	<u>592.139</u>	<u>37.441.301</u>
<u>Vivienda</u>				
Categoría A - Riesgo Normal	33.402.444	410.072	-	33.812.516
Categoría B - Riesgo Aceptable	231.137	1.034.354	821	1.266.312
Categoría C - Riesgo Apreciable	51.293	162.507	251.469	465.269
Categoría D - Riesgo Significativo	76.393	166.746	269.829	512.968
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad	<u>24.798</u>	<u>16.219</u>	<u>365.686</u>	<u>406.703</u>
	<u>33.786.065</u>	<u>1.789.898</u>	<u>887.805</u>	<u>36.463.768</u>
Provisión	<u>(25.959)</u>	<u>(28.971)</u>	<u>(369.092)</u>	<u>(424.022)</u>
Cartera Vivienda Neta	<u>33.760.106</u>	<u>1.760.927</u>	<u>518.713</u>	<u>36.039.746</u>

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

junio 30, 2023

	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	<u>Total</u>
	<u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con evidencia objetiva de deterioro</u>	
<u>Microcrédito</u>				
Categoría A - Riesgo Normal	336	3	-	339
Categoría B - Riesgo Aceptable	20	54	-	74
Categoría C - Riesgo Apreciable	5	83	-	88
Categoría D - Riesgo Significativo	-	109	53	162
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad	-	<u>292</u>	<u>37</u>	<u>329</u>
	<u>361</u>	<u>541</u>	<u>90</u>	<u>992</u>
Provisión	<u>(3)</u>	<u>(22)</u>	<u>(31)</u>	<u>(56)</u>
Cartera Microcrédito Neta	<u>358</u>	<u>519</u>	<u>59</u>	<u>936</u>
	<u>122.500.406</u>	<u>9.139.111</u>	<u>2.746.631</u>	<u>134.386.148</u>

diciembre 31, 2022

	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	<u>Total</u>
	<u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con evidencia objetiva de deterioro</u>	
<u>Comercial</u>				
Categoría A - Riesgo Normal	55.499.365	857.819	11.718	56.368.902
Categoría B - Riesgo Aceptable	2.311.428	1.316.378	190.686	3.818.492
Categoría C - Riesgo Apreciable	101.628	958.847	138.058	1.198.533
Categoría D - Riesgo Significativo	7.797	770.827	699.074	1.477.698
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad	<u>24.910</u>	<u>115.097</u>	<u>1.378.769</u>	<u>1.518.776</u>
	<u>57.945.128</u>	<u>4.018.968</u>	<u>2.418.305</u>	<u>64.382.401</u>
Provisión	<u>(170.811)</u>	<u>(720.032)</u>	<u>(1.364.839)</u>	<u>(2.255.682)</u>
Cartera Comercial Neta	<u>57.774.317</u>	<u>3.298.936</u>	<u>1.053.466</u>	<u>62.126.719</u>
<u>Consumo</u>				
Categoría A - Riesgo Normal	37.227.163	1.372.101	-	38.599.264
Categoría B - Riesgo Aceptable	564.386	1.575.785	428	2.140.599
Categoría C - Riesgo Apreciable	202.685	1.000.339	11.822	1.214.846
Categoría D - Riesgo Significativo	97.624	680.251	1.156.834	1.934.709
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad	<u>143.193</u>	<u>99.931</u>	<u>234.466</u>	<u>477.590</u>
	<u>38.235.051</u>	<u>4.728.407</u>	<u>1.403.550</u>	<u>44.367.008</u>
Provisión	<u>(912.956)</u>	<u>(1.751.110)</u>	<u>(971.223)</u>	<u>(3.635.289)</u>
Cartera Consumo Neta	<u>37.322.095</u>	<u>2.977.297</u>	<u>432.327</u>	<u>40.731.719</u>

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada

(Millones de pesos colombianos (COP))

<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	<u>Total</u>
	<u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con evidencia objetiva de deterioro</u>	
<u>Vivienda</u>				
Categoría A - Riesgo Normal	33.294.295	318.383	259	33.612.937
Categoría B - Riesgo Aceptable	231.964	901.163	11.050	1.144.177
Categoría C - Riesgo Apreciable	48.575	131.549	214.442	394.566
Categoría D - Riesgo Significativo	67.659	172.470	263.713	503.842
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad	<u>19.805</u>	<u>22.947</u>	<u>338.221</u>	<u>380.973</u>
	<u>33.662.298</u>	<u>1.546.512</u>	<u>827.685</u>	<u>36.036.495</u>
Provisión	<u>(27.859)</u>	<u>(21.333)</u>	<u>(378.320)</u>	<u>(427.512)</u>
Cartera Vivienda Neta	<u>33.634.439</u>	<u>1.525.179</u>	<u>449.365</u>	<u>35.608.983</u>
<u>Microcrédito</u>				
Categoría A - Riesgo Normal	742	-	-	742
Categoría B - Riesgo Aceptable	-	12	-	12
Categoría C - Riesgo Apreciable	-	239	-	239
Categoría D - Riesgo Significativo	-	92	-	92
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad	-	<u>269</u>	<u>66</u>	<u>335</u>
	<u>742</u>	<u>612</u>	<u>66</u>	<u>1.420</u>
Provisión	<u>(4)</u>	<u>(17)</u>	<u>(23)</u>	<u>(44)</u>
Cartera Microcrédito Neta	<u>738</u>	<u>595</u>	<u>43</u>	<u>1.376</u>
	<u>128.731.589</u>	<u>7.802.007</u>	<u>1.935.201</u>	<u>138.468.797</u>

**10.4.3. Cartera de créditos evaluados individualmente**

A continuación se presenta la cartera de créditos evaluados individualmente:

<u>junio 30, 2023</u>	<u>Al día 0-30 días</u>	<u>31 - 90 días</u>	<u>&gt; 90 días</u>	<u>Valor bruto registrado</u>	<u>Garantías</u>	<u>Provisión constituida</u>
<u>Sin deterioro registrado</u>						
Comercial	<u>80</u>	<u>9.386</u>	<u>67.627</u>	<u>77.093</u>	<u>24.173</u>	<u>=</u>
<u>Con deterioro registrado</u>						
Comercial	1.927.751	281.294	1.399.468	3.608.513	2.233.742	1.489.492
Leasing Financiero	<u>133</u>	<u>=</u>	<u>=</u>	<u>133</u>	<u>=</u>	<u>5</u>
	<u>1.927.884</u>	<u>281.294</u>	<u>1.399.468</u>	<u>3.608.646</u>	<u>2.233.742</u>	<u>1.489.497</u>
	<u>1.927.964</u>	<u>290.680</u>	<u>1.467.095</u>	<u>3.685.739</u>	<u>2.257.915</u>	<u>1.489.497</u>
<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>Al día 0-30 días</u>	<u>31 - 90 días</u>	<u>&gt; 90 días</u>	<u>Valor bruto registrado</u>	<u>Garantías</u>	<u>Provisión constituida</u>
<u>Sin deterioro registrado</u>						
Comercial	<u>39.353</u>	<u>9.855</u>	<u>144.650</u>	<u>193.858</u>	<u>94.791</u>	<u>58.139</u>
<u>Con deterioro registrado</u>						
Comercial	2.129.114	32.034	951.492	3.112.640	1.663.417	1.412.830
Leasing Financiero	<u>28</u>	<u>=</u>	<u>801</u>	<u>829</u>	<u>=</u>	<u>=</u>
	<u>2.129.142</u>	<u>32.034</u>	<u>952.293</u>	<u>3.113.469</u>	<u>1.663.417</u>	<u>1.412.830</u>
	<u>2.168.495</u>	<u>41.889</u>	<u>1.096.943</u>	<u>3.307.327</u>	<u>1.758.208</u>	<u>1.470.969</u>

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

**10.4.4. Conciliación deterioro de cartera y leasing financiero**

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

	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	<u>Total</u>
	<u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro</u>	
<u>Comercial</u>				
<u>Saldo a enero 1, 2023</u>	170.811	720.032	1.364.839	2.255.682
Transferencias a stage 1 de stage 2 y 3	15.747	(8.687)	(7.060)	-
Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3	(11.020)	86.371	(75.351)	-
Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2	(1.252)	(201.243)	202.495	-
Deterioro de activos financieros	(37.577)	13.372	506.349	482.144
Deterioro de nuevos activos	27.960	136.848	325.703	490.511
Recuperación deterioro	(28.327)	(297.506)	(491.599)	(817.432)
Préstamos castigados	(377)	(755)	(87.031)	(88.163)
Reexpresión de cartera en moneda extranjera	(3.666)	(9.921)	(16.515)	(30.102)
Neto conciliación deterioro cartera comercial	<u>132.299</u>	<u>438.511</u>	<u>1.721.830</u>	<u>2.292.640</u>
<u>Consumo</u>				
<u>Saldo a enero 1, 2023</u>	912.956	1.751.110	971.223	3.635.289
Transferencias a stage 1 de stage 2 y 3	271.509	(259.370)	(12.139)	-
Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3	(57.715)	74.739	(17.024)	-
Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2	(53.271)	(295.606)	348.877	-
Deterioro de activos financieros	(134.863)	925.757	2.335.073	3.125.967
Deterioro de nuevos activos	173.576	1.043.129	203.069	1.419.774
Recuperación deterioro	(178.150)	(365.056)	(1.132.783)	(1.675.989)
Préstamos castigados	(390.137)	(1.103.403)	(1.162.000)	(2.655.540)
Reexpresión de cartera en moneda extranjera	(7.185)	(21.439)	135.275	106.651
Neto conciliación deterioro cartera consumo	<u>536.720</u>	<u>1.749.861</u>	<u>1.669.571</u>	<u>3.956.152</u>
<u>Vivienda</u>				
<u>Saldo a enero 1, 2023</u>	27.859	21.333	378.320	427.512
Transferencias a stage 1 de stage 2 y 3	27.568	(4.774)	(22.794)	-
Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3	(684)	22.915	(22.231)	-
Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2	(93)	(8.199)	8.292	-
Deterioro de activos financieros	(250.005)	(13.214)	437.010	173.791
Deterioro de nuevos activos	2.118	149	-	2.267
Recuperación deterioro	217.835	17.800	(361.605)	(125.970)
Préstamos castigados	(310)	(54)	(41.222)	(41.586)
Reexpresión de cartera en moneda extranjera	1.671	(6.985)	(6.678)	(11.992)
Neto conciliación deterioro cartera vivienda	<u>25.959</u>	<u>28.971</u>	<u>369.092</u>	<u>424.022</u>

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada

(Millones de pesos colombianos (COP))

	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	<u>Total</u>
	<u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro</u>	
<u>Microcrédito</u>				
<u>Saldo a enero 1, 2023</u>	4	17	23	44
Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3	(1)	18	(17)	-
Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2	-	(3)	3	-
Deterioro de activos financieros	-	48	60	108
Recuperación deterioro	-	(1)	(20)	(21)
Préstamos castigados	-	(57)	(19)	(76)
Reexpresión de cartera en moneda extranjera	-	-	1	1
Neto conciliación deterioro cartera microcrédito	<u>3</u>	<u>22</u>	<u>31</u>	<u>56</u>

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

<u>Saldo a junio 30, 2023</u>	<u>694.981</u>	<u>2.217.365</u>	<u>3.760.524</u>	<u>6.672.870</u>
-------------------------------	----------------	------------------	------------------	------------------

	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	<u>Total</u>
	<u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro</u>	
<u>Comercial</u>				
<u>Saldo a enero 1, 2022</u>	164.921	550.777	1.855.152	2.570.850
Transferencias a stage 1 de stage 2 y 3	76.897	(32.990)	(43.907)	-
Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3	(6.558)	353.052	(346.494)	-
Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2	(1.958)	(39.353)	41.311	-
Deterioro de activos financieros	(115.204)	(29.088)	822.990	678.698
Deterioro de nuevos activos	73.741	59.367	171.760	304.868
Recuperación deterioro	(29.042)	(149.083)	(866.297)	(1.044.422)
Préstamos castigados	(1.556)	(4.237)	(339.552)	(345.345)
Reexpresión de cartera en moneda extranjera	<u>9.570</u>	<u>11.587</u>	<u>69.876</u>	<u>91.033</u>
Neto conciliación deterioro cartera comercial	<u>170.811</u>	<u>720.032</u>	<u>1.364.839</u>	<u>2.255.682</u>

Consumo

<u>Saldo a enero 1, 2022</u>	975.243	651.595	661.767	2.288.605
Transferencias a stage 1 de stage 2 y 3	230.371	(172.210)	(58.161)	-
Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3	(59.033)	79.992	(20.959)	-
Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2	(14.736)	(21.629)	36.365	-
Deterioro de activos financieros	549.027	748.188	1.965.259	3.262.474
Deterioro de nuevos activos	521.156	1.352.735	543.431	2.417.322
Recuperación deterioro	(296.326)	(193.561)	(916.230)	(1.406.117)
Préstamos castigados	(1.038.576)	(727.752)	(1.375.539)	(3.141.867)
Reexpresión de cartera en moneda extranjera	<u>45.830</u>	<u>33.752</u>	<u>135.290</u>	<u>214.872</u>
Neto conciliación deterioro cartera consumo	<u>912.956</u>	<u>1.751.110</u>	<u>971.223</u>	<u>3.635.289</u>

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

	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	<u>Total</u>
	<u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro</u>	
<u>Vivienda</u>				
<u>Saldo a enero 1, 2022</u>	82.080	71.419	360.720	514.219
Transferencias a stage 1 de stage 2 y 3	68.636	(30.788)	(37.848)	-
Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3	(4.848)	38.308	(33.460)	-
Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2	(1.149)	(12.165)	13.314	-
Deterioro de activos financieros	(6.881)	(109.253)	420.286	304.152
Deterioro de nuevos activos	4.621	630	2.246	7.497
Recuperación deterioro	(112.995)	58.037	(222.928)	(277.886)
Préstamos castigados	(1.295)	(249)	(159.495)	(161.039)
Reexpresión de cartera en moneda extranjera	<u>(310)</u>	<u>5.394</u>	<u>35.485</u>	<u>40.569</u>
Neto conciliación deterioro cartera vivienda	<u>27.859</u>	<u>21.333</u>	<u>378.320</u>	<u>427.512</u>
<u>Microcrédito</u>				
<u>Saldo a enero 1, 2022</u>	3	17	667	687
Deterioro de activos financieros	-	(4)	1.037	1.033
Deterioro de nuevos activos	4	17	23	44
Recuperación deterioro	(3)	(13)	(207)	(223)
Préstamos castigados	-	-	(1.543)	(1.543)
Reexpresión de cartera en moneda extranjera	-	-	<u>46</u>	<u>46</u>
Neto conciliación deterioro cartera microcrédito	<u>4</u>	<u>17</u>	<u>23</u>	<u>44</u>
Importe sin descontar de cartera originada con deterioro crediticio en el momento del reconocimiento inicial				
<u>Saldo a diciembre 31, 2022</u>	<u>1.111.630</u>	<u>2.492.492</u>	<u>2.714.405</u>	<u>6.318.527</u>

#### 10.4.5. Cartera de créditos y leasing financiero por zona geográfica

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

junio 30, 2023

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Bogotá	21.572.658	18.197.952	15.368.971	362	55.139.943
Antioquia	11.127.085	4.946.493	5.231.267	24	21.304.869
Nororiente	7.316.286	5.719.152	5.576.069	528	18.612.035
Suroccidente	4.717.655	3.849.090	4.122.587	78	12.689.410
Miami	2.553.720	2.527	-	-	2.556.247
Costa Rica	5.881.168	1.642.687	2.518.948	-	10.042.803
Honduras	2.488.059	2.959.546	1.351.213	-	6.798.818
Panamá	3.278.596	261.354	552.618	-	4.092.568
El Salvador	<u>4.261.578</u>	<u>3.818.652</u>	<u>1.742.095</u>	-	<u>9.822.325</u>
	<u>63.196.805</u>	<u>41.397.453</u>	<u>36.463.768</u>	<u>992</u>	<u>141.059.018</u>

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada

(Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31, 2022

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Bogotá	21.453.831	19.167.289	14.656.966	544	55.278.630
Antioquia	10.645.852	5.402.322	5.100.964	72	21.149.210
Nororiente	7.058.953	6.294.221	5.377.041	705	18.730.920
Suroccidente	4.636.290	4.268.397	3.897.465	99	12.802.251
Miami	2.786.458	2.997	-	-	2.789.455
Costa Rica	6.657.042	1.803.137	2.915.952	-	11.376.131
Honduras	2.602.622	2.974.234	1.532.328	-	7.109.184
Panamá	3.536.461	243.147	618.824	-	4.398.432
El Salvador	<u>5.004.892</u>	<u>4.211.264</u>	<u>1.936.955</u>	-	<u>11.153.111</u>
	<u>64.382.401</u>	<u>44.367.008</u>	<u>36.036.495</u>	<u>1.420</u>	<u>144.787.324</u>

**10.4.6. Cartera de créditos y leasing financiero por tipo de garantía**

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

junio 30, 2023

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda y Leasing Habitacional</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Leasing Financiero</u>	<u>Total</u>
Créditos no garantizados	27.996.118	38.333.402	5.045	-	268.095	66.602.660
Créditos garantizados por otros Bancos	75.945	-	-	-	-	75.945
Viviendas	240.837	213.614	33.386.883	-	17.805	33.859.139
Otros bienes raíces	5.983.488	497.420	3.064.116	-	-	9.545.024
Inversiones en instrumentos de patrimonio	451.217	-	-	-	-	451.217
Depósitos en efectivo	695.486	97.007	-	-	1.553	794.046
Otros activos	<u>22.456.286</u>	<u>2.156.041</u>	<u>7.724</u>	<u>992</u>	<u>5.109.944</u>	<u>29.730.987</u>
	<u>57.899.377</u>	<u>41.297.484</u>	<u>36.463.768</u>	<u>992</u>	<u>5.397.397</u>	<u>141.059.018</u>

diciembre 31, 2022

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda y Leasing Habitacional</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Leasing Financiero</u>	<u>Total</u>
Créditos no garantizados	29.347.138	41.096.920	2.786	-	283.543	70.730.387
Créditos garantizados por otros Bancos	16.158	-	-	-	-	16.158
Viviendas	209.578	244.271	32.497.723	-	12.531	32.964.103
Otros bienes raíces	7.144.423	566.459	3.526.910	-	-	11.237.792
Inversiones en instrumentos de patrimonio	412.358	-	-	-	-	412.358
Depósitos en efectivo	1.080.238	119.622	-	-	1.299	1.201.159
Otros activos	<u>21.061.490</u>	<u>2.228.918</u>	<u>9.076</u>	<u>1.420</u>	<u>4.924.463</u>	<u>28.225.367</u>
	<u>59.271.383</u>	<u>44.256.190</u>	<u>36.036.495</u>	<u>1.420</u>	<u>5.221.836</u>	<u>144.787.324</u>

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

**10.5. Activos mantenidos para la venta, neto**

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

junio 30, 2023

	<u>Destinados a vivienda</u>	<u>Diferentes de vivienda</u>	<u>Bienes Restituídos de contratos de Leasing habitacional</u>	<u>Total</u>
<b>Costo</b>				
<u>Saldo a enero 1, 2023</u>	26.050	62.518	62.678	151.246
Adiciones (recibidos)	19.385	46.190	39.386	104.961
Retiros (ventas)	(1.421)	(771)	(16.471)	(18.663)
Traslados	(653)	(47)	(5.256)	(5.956)
Reexpresión	<u>(2.269)</u>	<u>(6.460)</u>	-	<u>(8.729)</u>
<u>Saldo a junio 30, 2023</u>	<u>41.092</u>	<u>101.430</u>	<u>80.337</u>	<u>222.859</u>
<b>Deterioro</b>				
<u>Saldo a enero 1, 2023</u>	(5.743)	(33.279)	(462)	(39.484)
Activos vigentes al corte anterior	-	(4.361)	-	(4.361)
Adiciones (recibidos)	(743)	-	(306)	(1.049)
Retiros (ventas)	89	-	-	89
Reexpresión	<u>(370)</u>	<u>4.761</u>	-	<u>4.391</u>
Traslados y otros movimientos	1.125	-	-	1.125
<u>Saldo a junio 30, 2023</u>	<u>(5.642)</u>	<u>(32.879)</u>	<u>(768)</u>	<u>(39.289)</u>
	<u>35.450</u>	<u>68.551</u>	<u>79.569</u>	<u>183.570</u>

diciembre 31, 2022

	<u>Destinados a vivienda</u>	<u>Diferentes de vivienda</u>	<u>Bienes Restituídos de contratos de Leasing habitacional</u>	<u>Total</u>
<b>Costo</b>				
<u>Saldo a enero 1, 2022</u>	26.701	155.496	44.630	226.827
Adiciones (recibidos)	14.219	20.370	62.409	96.998
Retiros (ventas)	(5.423)	(7.172)	(25.683)	(38.278)
Traslados	(11.856)	(114.246)	(18.678)	(144.780)
Reexpresión	<u>2.409</u>	<u>8.070</u>	-	<u>10.479</u>
<u>Saldo a diciembre 31, 2022</u>	<u>26.050</u>	<u>62.518</u>	<u>62.678</u>	<u>151.246</u>
<b>Deterioro</b>				
<u>Saldo a enero 1, 2022</u>	(1.854)	(20.194)	(250)	(22.298)
Activos vigentes al corte anterior	-	(8.114)	-	(8.114)
Adiciones (recibidos)	(3.103)	-	(212)	(3.315)
Reexpresión	<u>(786)</u>	<u>(4.971)</u>	-	<u>(5.757)</u>
<u>Saldo a diciembre 31, 2022</u>	<u>(5.743)</u>	<u>(33.279)</u>	<u>(462)</u>	<u>(39.484)</u>
	<u>20.307</u>	<u>29.239</u>	<u>62.216</u>	<u>111.762</u>

### 10.6. Otros activos, neto

El detalle de otros activos no financieros se presenta a continuación:

	<u>junio 30, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
Impuestos por cobrar	1.135.537	930.970
Bienes recibidos en dación de pago	593.409	669.536
Gastos pagados por anticipado	332.552	282.891
Anticipos a contratos, proveedores y proyectos	260.309	361.095
Impuesto diferido	76.596	91.595
Carta de crédito de pago diferido	71.227	68.449
Derechos Fiduciarios	10.444	12.224
Activos Pendientes por activar	38.132	34.914
Obras de Arte	3.633	3.657
Otros	189.985	16.864
Deterioro	<u>(367.858)</u>	<u>(391.391)</u>
	<u>2.343.966</u>	<u>2.080.804</u>

### 10.7. Depósitos y exigibilidades

A continuación se presenta el detalle de los depósitos y exigibilidades:

	<u>junio 30, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
<u>Pasivos que generan intereses</u>		
Cuenta corriente	8.280.640	10.222.979
Cuentas de ahorro	45.586.851	54.407.090
Depósitos a término	<u>58.277.804</u>	<u>46.594.630</u>
Total pasivos que generan intereses	<u>112.145.295</u>	<u>111.224.699</u>
<u>Pasivos que no generan intereses</u>		
Cuenta corriente	6.917.170	7.586.085
Cuentas de ahorro	158.434	80.302
Depósitos electrónicos	915.034	925.910
Exigibilidades por servicios	447.392	904.277
Otros (*)	<u>472.038</u>	<u>350.781</u>
Total pasivos que no generan intereses	<u>8.910.068</u>	<u>9.847.355</u>
	<u>121.055.363</u>	<u>121.072.054</u>

(\*) Otros: bancos y corresponsales - depósitos especiales - servicios de recaudos - establecimientos afiliados - cuentas canceladas.

A continuación se presentan los intereses pagados de la captación:

	<u>Trimestral</u>		<u>Acumulado</u>	
	<u>abril 1, 2023 a junio 30, 2023</u>	<u>abril 1, 2022 a junio 30, 2022</u>	<u>enero 1, 2023 a junio 30, 2023</u>	<u>enero 1, 2022 a junio 30, 2022</u>
<u>Pasivos que generan intereses</u>				
Cuenta corriente	43.042	35.025	94.174	64.683
Cuentas de ahorro	590.022	335.398	1.384.438	553.267
Depósitos a término	<u>1.409.332</u>	<u>356.619</u>	<u>2.447.027</u>	<u>648.842</u>
	<u>2.042.396</u>	<u>727.042</u>	<u>3.925.639</u>	<u>1.266.792</u>

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

A continuación se presentan los depósitos por moneda y tasa:

<u>Moneda Legal</u>	<u>junio 30, 2023</u>		<u>diciembre 31, 2022</u>	
	<u>Saldo</u>		<u>Saldo</u>	
<u>Depósitos y Exigibilidades</u>	<u>Capital</u>	<u>% Tasa Implícita</u>	<u>Capital</u>	<u>% Tasa Implícita</u>
Cuenta Corriente	6.560.474	1,53%	7.915.468	0,99%
Cuenta de Ahorros	36.890.648	5,96%	44.305.547	3,79%
Depósitos Electrónicos	915.034		925.910	
Depósitos a término (CDT)	43.262.419	11,91%	31.529.996	8,29%
Exigibilidades por servicios	159.129		685.168	
Otros (*)	<u>306.008</u>		<u>177.023</u>	
	<u>88.093.712</u>		<u>85.539.112</u>	
 <u>Moneda Extranjera</u>				
Depósitos y Exigibilidades				
Cuenta Corriente	8.637.336	0,83%	9.893.596	0,44%
Cuenta de Ahorros	8.854.637	2,53%	10.181.845	2,14%
Depósitos a término (CDT)	15.015.385	4,12%	15.064.634	3,24%
Exigibilidades por servicios	288.263		219.109	
Otros (*)	<u>166.030</u>		<u>173.758</u>	
	<u>32.961.651</u>		<u>35.532.942</u>	
	<u>121.055.363</u>		<u>121.072.054</u>	

(\*) Otros: bancos y corresponsales - depósitos especiales - servicios de recaudos - establecimientos afiliados - cuentas canceladas.

### 10.8. Operaciones de mercado monetario y relacionados

A continuación se relacionan las operaciones pasivas de mercado monetario y relacionados.

junio 30, 2023

<u>Moneda extranjera</u>	<u>Tasa</u>	<u>Fecha</u>		<u>Monto</u>
		<u>Inicial</u>	<u>Final</u>	
Repos pasivos	5,0% - 7,0%	30/6/2023	3/7/2023	167.410
 <u>Moneda legal</u>				
<u>Interbancarios</u>				
Bancos	12,3%	28/6/2023	5/7/2023	310.242
Compromisos originados en posiciones en corto	2,3% - 13,3%	20/6/2023	6/7/2023	258.205
Repos pasivos	13,3%	30/6/2023	4/7/2023	2.700.921
<u>Simultáneas</u>				
Bancos	13,6% - 13,8%	28/6/2023	5/7/2023	30.858
Corporaciones financieras	13,2%	30/6/2023	4/7/2023	8.020
CRCC	1,0% - 13,3%	30/6/2023	4/7/2023	899.412
Otros	4,3% - 15,0%	14/6/2023	18/8/2023	<u>107.805</u>
				<u>4.482.873</u>

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

diciembre 31, 2022

	<u>Tasa</u>	<u>Fecha</u>		<u>Monto</u>
		<u>Inicial</u>	<u>Final</u>	
<u>Moneda extranjera</u>				
Repos pasivos	4,0% - 6,0%	12/12/2022	30/1/2023	414.060
Simultáneas	5,6% - 5,9%	21/12/2022	4/1/2023	5.532
<u>Moneda legal</u>				
Interbancarios				
Bancos	11,1% - 11,2%	27/12/2022	2/1/2023	330.368
Compromisos originados en posiciones en corto	11,8% - 12,0%	19/12/2022	11/1/2023	146.792
Simultáneas				
Sociedades comisionistas de bolsa	12,0%	29/12/2022	2/1/2023	660
Bancos	15,5% - 16,0%	26/12/2022	4/1/2023	18.997
Otros	3,5% - 19,0%	21/12/2022	23/1/2023	<u>206.040</u>
				<u>1.122.449</u>

### 10.9. Créditos de bancos y otras obligaciones

A continuación se detalla el movimiento de los préstamos y créditos tomados:

	<u>Moneda</u>	<u>Rango de tasa interés</u>		<u>Rango Año de Vencimiento</u>		<u>Saldo</u>
		<u>Mínimo</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>	<u>Máximo</u>	
<u>Saldo a enero 1, 2023</u>						21.638.961
Nuevos préstamos	Pesos	0,00%	21,56%	2023	2034	385.904
	Dólares	0,15%	8,29%	2023	2030	3.158.960
Pagos del periodo	Pesos	0,00%	23,08%	2021	2034	(846.416)
	Dólares	0,15%	9,70%	2013	2032	(4.099.581)
<u>Otros movimientos</u>						
Intereses por pagar						408.499
Reexpresión						(2.183.427)
Costo por amortizar						6.726
Otros						<u>(4.324)</u>
<u>Saldo a junio 30, 2023</u>						<u>18.465.302</u>

	<u>Moneda</u>	<u>Rango de tasa interés</u>		<u>Rango Año de Vencimiento</u>		<u>Saldo</u>
		<u>Mínimo</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>	<u>Máximo</u>	
<u>Saldo a enero 1, 2022</u>						14.138.621
Nuevos préstamos	Pesos	0,00%	18,80%	2022	2034	2.147.336
	Dólares	0,15%	8,76%	2022	2028	14.531.120
	Lempiras	6,64%	12,50%	2022	2052	14.915
Pagos del periodo	Pesos	0,00%	18,80%	2020	2034	(1.215.711)
	Dólares	0,11%	7,66%	2013	2034	(10.442.412)

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

	<u>Moneda</u>	<u>Rango de tasa interés</u>		<u>Rango Año de Vencimiento</u>		<u>Saldo</u>
		<u>Mínimo</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>	<u>Máximo</u>	
<u>Otros movimientos</u>						
Intereses por pagar						135.481
Reexpresión						2.360.122
Costo por amortizar						(30.497)
Otros						(14)
<u>Saldo a diciembre 31, 2022</u>						<u>21.638.961</u>

A continuación se detallan los préstamos y créditos del Banco:

	<u>junio 30, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
Entidades del país:		
Moneda legal:		
Obligaciones financieras	3.380.027	3.561.021
Moneda extranjera:		
Bancos del exterior	10.884.281	12.845.587
Otras obligaciones	232.532	244.509
Entidades del exterior	<u>3.968.462</u>	<u>4.987.844</u>
	<u>18.465.302</u>	<u>21.638.961</u>

#### 10.10. Instrumentos de deuda emitidos

A continuación se presenta el movimiento de los títulos representativos de la deuda o del capital de la entidad.

	<u>Fecha</u>	<u>Valor emisión</u>	<u>Plazo (Meses)</u>	<u>Rendimiento</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Saldo</u>
<u>Saldo a enero 1, 2023</u>						14.976.148
<u>Bonos emitidos en Colombia</u>						
Redenciones						(217.438)
<u>Otros Movimientos</u>						
Variación en Tasa Representativa de Mercado (TRM)						(318.478)
Variación Unidad de Valor Real (UVR)						42.526
Intereses						(425)
Costo amortizado						1.224
<u>Bonos emitidos en Subsidiarias Internacionales</u>						
Nuevas emisiones						
Dólares	02/02/23 - 23/06/23	79	36 - 73	5,99% - 7,06%	24/03/26 - 02/02/30	329.952
Redenciones						(825.279)
<u>Otros Movimientos</u>						
Intereses						57.512
Costo amortizado						363
Reexpresión						(350.267)
<u>Saldo a junio 30, 2023</u>						<u>13.695.838</u>

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

	<u>Fecha</u>	<u>Valor emisión</u>	<u>Plazo (Meses)</u>	<u>Rendimiento</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Saldo</u>
<u>Saldo a enero 1, 2022</u>						16.910.828
<u>Bonos emitidos en Colombia</u>						
Redenciones						(4.244.746)
<u>Otros Movimientos</u>						
Variación en Tasa Representativa de Mercado (TRM)						414.521
Variación Unidad de Valor Real (UVR)						64.015
Intereses						(55.987)
Costo amortizado						4.394
 <u>Bonos emitidos en Subsidiarias Internacionales</u>						
Nuevas emisiones						
Dólares	29/04/2022 - 03/11/2022	51	31 - 60	3,82% - 6,76%	07/07/2027 - 01/08/2027	238.746
Colones	14/03/2022 - 14/10/2022	155.692	20 - 85	4,71% - 11,94%	14/06/2024 - 11/07/2029	1.243.979
Redenciones						(297.126)
<u>Otros Movimientos</u>						
Intereses						66.670
Costo amortizado						186
Reexpresión						<u>630.668</u>
Saldo a diciembre 31, 2022						<u>14.976.148</u>

### 10.11. Otros pasivos y pasivos estimados

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

	<u>junio 30, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
<u>Pasivos estimados</u>		
Otras Provisiones	284.533	283.777
Litigios, Indemnizaciones y Demandas	21.634	26.279
En operaciones conjuntas	<u>1.882</u>	<u>1.765</u>
	<u>308.049</u>	<u>311.821</u>
 <u>Otros pasivos</u>		
Beneficios a empleados	318.747	385.737
Reservas Técnicas	325.248	384.571
Arrendamientos	808.434	822.491
Ingresos diferidos	283.284	328.773
Cartas de crédito de pago diferido	69.616	68.449
Abonos para aplicar a obligaciones al cobro	173.170	243.551
Mantenimiento y reparaciones	8.900	8.404
Diversos	<u>84.976</u>	<u>89.025</u>
	<u>2.072.375</u>	<u>2.331.001</u>
	<u>2.380.424</u>	<u>2.642.822</u>

## **10.12. Patrimonio**

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

### **En Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 21 de marzo de 2023, se aprobó:**

#### Distribución de resultados

- a) Aumentar las reservas ocasionales con las utilidades del ejercicio 2022 por \$684.245.
- b) Decretar dividendos en efectivo por \$456.187 a razón de \$1.010 (en pesos) por acción pagaderos el 50% el 12 de abril y el 13 de septiembre de 2023.

#### **10.12.1. 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 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%.

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada

(Millones de pesos colombianos (COP))

c. El mínimo de solvencia total es de 9%

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

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

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

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

	<u>Nuevos mínimos regulatorios (*)</u>	<u>Periodo de transición</u>		
		<u>enero 2021</u>	<u>enero 2022</u>	<u>enero 2023</u>
Solvencia Básica Ordinaria (CET1)	4,50%	4,50%	4,50%	4,50%
Colchón de Conservación (CET1)	1,50%	0,38%	0,75%	1,13%
Colchón Sistémico (CET1)	1,00%	0,25%	0,50%	0,75%
<u>Mínimo Solvencia Básica Ordinaria + Colchones</u>	<u>7,00%</u>	<u>5,13%</u>	<u>5,75%</u>	<u>6,38%</u>
Solvencia Básica Adicional (AT1)	1,50%	0,38%	0,75%	1,13%
<u>Mínimo Solvencia Básica Adicional + Colchones</u>	<u>8,50%</u>	<u>5,50%</u>	<u>6,50%</u>	<u>7,50%</u>
Solvencia Adicional (T2)	3,00%	4,13%	3,75%	3,38%
<u>Mínimo de Solvencia Total + Colchones</u>	<u>11,50%</u>	<u>9,63%</u>	<u>10,25%</u>	<u>10,88%</u>
Relación de Apalancamiento	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%

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

El Banco ha cumplido con los requerimientos mínimos manteniendo unos niveles de capital que superan el mínimo de solvencia total en alrededor de 629 puntos básicos en promedio en lo corrido del 2023. A continuación se presenta la relación de solvencia a 30 de Junio de 2023:

	<u>junio 30, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>Variación jun 23 - dic 22</u>
<u>Patrimonio Técnico</u>			
Patrimonio Básico Ordinario <sup>2</sup>	14.158.135	14.827.382	(669.247)
Patrimonio Básico Adicional (AT1)	<u>2.098.574</u>	<u>2.418.643</u>	<u>(320.069)</u>
Patrimonio Básico (T1)	<u>16.256.709</u>	<u>17.246.025</u>	<u>(989.316)</u>

<sup>2</sup> Patrimonio Básico Ordinario Neto de deducciones (CET1)

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

	<u>junio 30, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>Variación jun 23 - dic 22</u>
<u>Patrimonio Adicional</u>	3.864.591	4.573.055	(708.464)
Deducciones Patrimonio Técnico	<u>3.324</u>	<u>2.609</u>	<u>715</u>
Total Patrimonio Técnico	<u>20.117.976</u>	<u>21.816.471</u>	<u>(1.698.495)</u>
 <u>Activos Ponderados por Nivel de Riesgo</u>			
Activos Ponderados por Nivel de Riesgo de Crédito	113.400.726	119.158.069	(5.757.343)
Valor en Riesgo de Mercado	440.657	433.158	7.499
Valor en Riesgo Operacional	<u>1.221.216</u>	<u>896.647</u>	<u>324.569</u>
Total <sup>3</sup>	<u>131.865.982</u>	<u>133.933.679</u>	<u>(2.067.697)</u>
 <u>Relaciones de solvencia y valor de apalancamiento</u>			
Solvencia Básica Ordinaria (CET1)	10,74%	11,07%	-0,33%
Solvencia Básica Adicional (CET1 + AT1)	12,33%	12,88%	-0,55%
Solvencia Total	<u>15,26%</u>	<u>16,29%</u>	<u>-1,03%</u>
 Valor de apalancamiento	 196.916.316	 200.507.931	 (3.591.615)
Relación de apalancamiento	<u>8,26%</u>	<u>8,60%</u>	<u>-0,35%</u>

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

## 11. Partidas específicas del estado condensado consolidado de resultados

### 11.1. Inversiones y valoración, neto

El siguiente es el detalle de los ingresos y valoración de las inversiones:

	<u>Trimestral</u>		<u>Acumulado</u>	
	<u>abril 1, 2023 a junio 30, 2023</u>	<u>abril 1, 2022 a junio 30, 2022</u>	<u>enero 1, 2023 a junio 30, 2023</u>	<u>enero 1, 2022 a junio 30, 2022</u>
<u>Instrumentos de deuda</u>				
Ingreso	411.561	143.364	921.720	308.106
Gasto	(8.594)	118.609	49.169	297.002
Valoración de Inversiones a valor razonable	<u>420.155</u>	<u>24.755</u>	<u>872.551</u>	<u>11.104</u>
Ingreso	114.659	65.480	223.154	116.377
Gasto	2.645	11.135	4.096	17.087
Intereses de Inversiones a costo amortizado	<u>112.014</u>	<u>54.345</u>	<u>219.058</u>	<u>99.290</u>
	<u>532.169</u>	<u>79.100</u>	<u>1.091.609</u>	<u>110.394</u>

<sup>3</sup> Incluye APNR RC + 100/9\*(VeR en Riesgo de Mercado + VeR en Riesgo Operacional)

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada

(Millones de pesos colombianos (COP))

	<u>Trimestral</u>		<u>Acumulado</u>	
	<u>abril 1, 2023 a junio 30, 2023</u>	<u>abril 1, 2022 a junio 30, 2022</u>	<u>enero 1, 2023 a junio 30, 2023</u>	<u>enero 1, 2022 a junio 30, 2022</u>
<u>Instrumentos de patrimonio</u>				
Ingreso	19.077	15.796	66.327	43.768
Gasto	12.479	29.923	<u>29.185</u>	<u>50.376</u>
Valoración instrumentos de patrimonio, neto	<u>6.598</u>	<u>(14.127)</u>	<u>37.142</u>	<u>(6.608)</u>
<u>Venta de inversiones</u>				
Utilidad	47.491	42.376	75.098	74.102
Pérdida	9.002	49.346	<u>11.569</u>	<u>87.821</u>
Venta de inversiones, neto	<u>38.489</u>	<u>(6.970)</u>	<u>63.529</u>	<u>(13.719)</u>
	<u>577.256</u>	<u>58.003</u>	<u>1.192.280</u>	<u>90.067</u>

**11.2. Ingresos por operación de seguros, comisiones y servicios, neto**

A continuación se presenta el detalle de las operaciones de seguros, comisiones y servicios:

	<u>Trimestral</u>		<u>Acumulado</u>	
	<u>abril 1, 2023 a junio 30, 2023</u>	<u>abril 1, 2022 a junio 30, 2022</u>	<u>enero 1, 2023 a junio 30, 2023</u>	<u>enero 1, 2022 a junio 30, 2022</u>
Ingreso por operación de Seguros	147.114	112.877	291.079	241.123
Gasto por operación de Seguros	<u>99.555</u>	<u>73.478</u>	<u>188.600</u>	<u>168.309</u>
	<u>47.559</u>	<u>39.399</u>	<u>102.479</u>	<u>72.814</u>
Ingreso comisiones y servicios	668.637	587.040	1.322.439	1.151.481
Gastos por comisiones y servicios	<u>208.334</u>	<u>167.991</u>	<u>414.587</u>	<u>328.892</u>
	<u>460.303</u>	<u>419.049</u>	<u>907.852</u>	<u>822.589</u>
	<u>507.862</u>	<u>458.448</u>	<u>1.010.331</u>	<u>895.403</u>

Los principales conceptos de estas comisiones se originan por operaciones transaccionales.

**11.3. Otros ingresos y gastos**

El detalle de otros ingresos y gastos es el siguiente:

	<u>Trimestral</u>		<u>Acumulado</u>	
	<u>abril 1, 2023 a junio 30, 2023</u>	<u>abril 1, 2022 a junio 30, 2022</u>	<u>enero 1, 2023 a junio 30, 2023</u>	<u>enero 1, 2022 a junio 30, 2022</u>
<u>Otros Ingresos Operacionales</u>				
Recuperación Riesgo Operativo	28.673	4.718	51.362	27.706
Por venta de propiedades	2.088	2.424	5.254	11.075
Reversiones pérdidas por deterioro	16.015	9.420	35.466	19.749
Otros ingresos	<u>57.509</u>	<u>67.522</u>	<u>126.632</u>	<u>133.618</u>
	<u>104.285</u>	<u>84.084</u>	<u>218.714</u>	<u>192.148</u>

## Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada

(Millones de pesos colombianos (COP))

### Otros Gastos Operacionales

Pérdidas Riesgo Operativo	(10.579)	(12.763)	(41.008)	(44.306)
Por venta de propiedades	(7.432)	(8.985)	(15.672)	(20.856)
Pérdidas por deterioro	(34.285)	(42.991)	(73.431)	(80.498)
Otros gastos	<u>(625)</u>	<u>(128)</u>	<u>(898)</u>	<u>(202)</u>
	<u>(52.921)</u>	<u>(64.867)</u>	<u>(131.009)</u>	<u>(145.862)</u>
	<u>51.364</u>	<u>19.217</u>	<u>87.705</u>	<u>46.286</u>

## 11.4. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias se reconoce basado en la mejor estimación de la administración tanto en el impuesto de renta corriente como en el diferido.

En el semestre y trimestre terminado al 30 de junio de 2023, no hay tasa efectiva de tributación, considerando que el Banco y sus subsidiarias registró un ingreso por impuesto a las ganancias de \$(129.605) y \$(186.369) respectivamente: el cual se generó principalmente por la actualización del movimiento del impuesto diferido activo constituido por parte del Banco separado sobre la pérdida fiscal determinada a corte 30 de junio de 2023, así como el constituido sobre las rentas exentas pendientes de solicitar por intereses de cartera de vivienda de interés social VIS y los dividendos recibidos bajo la calidad de régimen CHC – Compañías Holding Colombianas.

Mientras que, para el semestre y trimestre terminado al 30 de junio de 2022, el Banco determinó una tasa efectiva de tributación de 30,76% y 31,72%, respectivamente; tasas tributarias que difieren frente a la tasa nominal del 38% en un 7,24 y 6,28 puntos porcentuales, los cuales se generan principalmente por efecto del comportamiento de las rentas exentas de vivienda de interés social VIS que se generan desde el separado del Banco.

## 12. Partes relacionadas

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

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

Se consideran como partes vinculadas las siguientes:

### 1. Sociedades del grupo:

Controlante: Grupo Bolívar S.A.

Subsidiarias: Fiduciaria Davivienda S.A, Corredores Davivienda S.A, Cobranzas Sigma S.A, Corporación Financiera Davivienda S.A, VC Investments S.A.S, Holding Rappipay 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

## Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

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

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.

### Compañías Grupo Empresarial Bolívar:

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

### **2. Empresas Asociadas:**

Redeban S.A, Titularizadora S.A Hitos, Servicios de Identidad Digital S.A.S, Sersaprosa, Serfinsa, ACH El Salvador, Zip Amaratéca, Bancajero Banet.

### **3. Negocios conjuntos**

Holding Rappipay S.A.S, Rappipay compañía de financiamiento S.A.

### **4. Personal Clave de la Gerencia:**

Junta Directiva y Comité de Estratégico este último está conformado por el Presidente y Vicepresidentes Ejecutivos.

### **5. Otros:**

Accionistas entre el 5% y 10%: Inversiones Cusezar 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 Bolivar; 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 20,11% y las de colocación se encuentran entre 0,01% y 43,91% 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 junio de 2023 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 30 de junio de 2023 no se tienen operaciones de cartera con accionistas cuya participación sea inferior al 10% del capital social del Banco, y que representan más del 5% del patrimonio técnico.

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

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

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 \$2.001.073 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:

Operaciones de Redescuento	<u>junio 30, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
Redescuento Pequeña Garantía	512.313	474.574
Intereses por pagar redescuento	9.477	8.032

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

<u>Trimestral</u>		<u>Acumulado</u>	
<u>abril 1 a junio 30,</u>	<u>abril 1 a junio 30,</u>	<u>enero 1 a junio 30,</u>	<u>enero 1 a junio 30,</u>
<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
15.087	3.855	28.272	5.741

Estas operaciones corresponden al fondo de cartera dirigida al sector agropecuario a tasas preferenciales

A continuación se presentan las transacciones con Partes Relacionadas:

Activos y pasivos

junio 30, 2023

	<u>Sociedades del Grupo</u>			<u>Empresas asociadas</u>	<u>Negocios conjuntos</u>	<u>Personal clave (1)</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
	<u>Controladora</u>	<u>Subsidiarias</u>	<u>Otras</u>					
<u>Activo (2)</u>	<u>117</u>	<u>811.341</u>	<u>523.818</u>	<u>27.854</u>	<u>353.286</u>	<u>5.656</u>	<u>29.244</u>	<u>1.751.316</u>
Efectivo	-	672.370	-	-	-	-	-	672.370
Cartera de créditos y operaciones de Leasing financiero	-	4	416.605	27.151	353.286	5.617	6	802.669
Cuentas por Cobrar	-	138.809	43.964	481	-	39	29.238	212.531
Otros activos	117	158	63.249	222	-	-	-	63.746
<u>Pasivo (3)</u>	<u>449.318</u>	<u>180.356</u>	<u>407.344</u>	<u>140.117</u>	<u>30.444</u>	<u>4.990</u>	<u>279.642</u>	<u>1.492.211</u>
Pasivos Financieros	428.711	124.421	266.877	64.394	30.444	4.937	204.816	1.124.600
Cuentas por pagar	20.607	55.935	140.443	75.723	-	53	74.826	367.587
Otros	-	-	24	-	-	-	-	24

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

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

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada

(Millones de pesos colombianos (COP))

(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 43,91%.

Préstamos de capital de trabajo, crédito constructor, créditos corporativos y tarjeta de crédito a Sociedades del Grupo con tasas entre el 0,01% y 43,91%.

(3) Pasivo: Las transacciones más significativas en el pasivo fueron: con Sociedades del Grupo cuentas corrientes con tasa de interés entre 0,5 % y 12%, cuentas de ahorros con tasa de interés entre 0,10% y 12,5% y CDT'S con tasa de interés que oscila entre 3,68% y 15,10%, con otros accionistas cuentas de ahorros con tasa de interés de 11,5% 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 11,75% de accionistas con participación igual o superior al 10% del capital del Banco y dividendos por pagar a empresas Grupo Bolívar por \$133.619.

diciembre 31, 2022

	<u>Sociedades del Grupo</u>							<u>Total</u>
	<u>Controladora</u>	<u>Subsidiarias</u>	<u>Otras</u>	<u>Empresas asociadas</u>	<u>Negocios conjuntos</u>	<u>Personal clave (1)</u>	<u>Otros</u>	
<b>Activo (2)</b>	-	<u>877.641</u>	<u>315.772</u>	<u>31.925</u>	<u>248.129</u>	<u>5.880</u>	-	<u>1.479.347</u>
Efectivo	-	823.569	-	-	-	-	-	823.569
Cartera de créditos y operaciones de Leasing financiero	-	99	306.103	30.227	248.129	5.870	-	590.428
Cuentas por Cobrar	-	53.587	3.899	1.698	-	10	-	59.194
Otros activos	-	386	5.770	-	-	-	-	6.156
<b>Pasivo (3)</b>	<u>700.030</u>	<u>118.156</u>	<u>322.739</u>	<u>66.235</u>	<u>25.772</u>	<u>5.715</u>	<u>188.067</u>	<u>1.426.714</u>
Pasivos Financieros	700.030	116.930	294.718	66.235	25.772	5.715	188.067	1.397.467
Cuentas por pagar	-	1.226	27.998	-	-	-	-	29.224
Otros	-	-	23	-	-	-	-	23

(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 14,5% y CDT'S con tasa de interés que oscila entre 3,5% 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 1,12% de accionistas con participación igual o superior al 10% del capital del Banco.

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

Resultados

Trimestral

abril 1 a junio 30, 2023

	<u>Sociedades del Grupo</u>							
	<u>Controladora</u>	<u>Subsidiarias</u>	<u>Otras</u>	<u>Empresas asociadas</u>	<u>Negocios conjuntos</u>	<u>Personal clave (1)</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
<u>Ingresos</u>	<u>1</u>	<u>14.630</u>	<u>116.559</u>	<u>75.949</u>	<u>12.765</u>	<u>100</u>	<u>48.281</u>	<u>268.285</u>
Comisiones	1	51	98.636	75.416	9	3	42.247	216.363
Intereses	-	21	16.641	320	12.756	97	-	29.835
Dividendos	-	-	-	-	-	-	6.034	6.034
Otros	-	14.558	1.282	213	-	-	-	16.053
<u>Egresos</u>	<u>3.597</u>	<u>5.346</u>	<u>41.476</u>	<u>41.956</u>	<u>111</u>	<u>86</u>	<u>31.612</u>	<u>124.184</u>
Comisiones	-	424	-	24.035	-	-	21.166	45.625
Otros	3.597	4.922	41.476	17.921	111	86	10.446	78.559

abril 1 a junio 30, 2022

	<u>Sociedades del Grupo</u>							
	<u>Controladora</u>	<u>Subsidiarias</u>	<u>Otras</u>	<u>Empresas asociadas</u>	<u>Negocios conjuntos</u>	<u>Personal clave (1)</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
<u>Ingresos</u>	<u>1</u>	<u>11.234</u>	<u>97.472</u>	<u>47.224</u>	<u>6.453</u>	<u>77</u>	<u>57.548</u>	<u>220.009</u>
Comisiones	1	57	89.847	46.576	5	3	34.963	171.452
Intereses	-	3	6.336	194	6.448	74	-	13.055
Dividendos	-	-	-	-	-	-	22.585	22.585
Otros	-	11.174	1.289	454	-	-	-	12.917
<u>Egresos</u>	<u>1.816</u>	<u>4.081</u>	<u>45.077</u>	<u>31.624</u>	<u>15</u>	<u>22</u>	<u>28.612</u>	<u>111.247</u>
Comisiones	-	296	-	18.674	19	-	13.834	32.823
Otros	1.816	3.785	45.077	12.950	(4)	22	14.778	78.424

Acumulado

enero 1 a junio 30, 2023

	<u>Sociedades del Grupo</u>							
	<u>Controladora</u>	<u>Subsidiarias</u>	<u>Otras</u>	<u>Empresas asociadas</u>	<u>Negocios conjuntos</u>	<u>Personal clave (1)</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
<u>Ingresos</u>	<u>2</u>	<u>27.203</u>	<u>232.390</u>	<u>137.444</u>	<u>24.164</u>	<u>197</u>	<u>107.576</u>	<u>528.976</u>
Comisiones	2	87	198.975	133.094	17	7	82.363	414.545
Intereses	-	-	31.042	3.793	24.147	190	-	59.172
Dividendos	-	-	-	-	-	-	25.213	25.213
Otros	-	27.116	2.373	557	-	-	-	30.046
<u>Egresos</u>	<u>7.890</u>	<u>9.772</u>	<u>90.740</u>	<u>78.335</u>	<u>116</u>	<u>159</u>	<u>56.599</u>	<u>243.611</u>
Comisiones	-	624	-	58.092	-	-	37.709	96.425
Otros	7.890	9.148	90.740	20.243	116	159	18.890	147.186

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

enero 1 a junio 30, 2022

	<u>Sociedades del Grupo</u>							
	<u>Controladora</u>	<u>Subsidiarias</u>	<u>Otras</u>	<u>Empresas asociadas</u>	<u>Negocios conjuntos</u>	<u>Personal clave (1)</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
<u>Ingresos</u>	<u>2</u>	<u>22.423</u>	<u>186.412</u>	<u>103.407</u>	<u>9.706</u>	<u>143</u>	<u>91.137</u>	<u>413.230</u>
Comisiones	2	105	173.449	101.379	6	5	68.552	343.498
Intereses	-	5	10.765	1.574	9.700	138	-	22.182
Dividendos	-	-	-	-	-	-	22.585	22.585
Otros	-	22.313	2.198	454	-	-	-	24.965
<u>Egresos</u>	<u>1.934</u>	<u>7.315</u>	<u>85.768</u>	<u>65.836</u>	<u>19</u>	<u>44</u>	<u>42.682</u>	<u>203.598</u>
Comisiones	-	539	-	52.173	19	-	27.441	80.172
Otros	1.934	6.776	85.768	13.663	-	44	15.241	123.426

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

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

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

	<u>junio 30, 2023</u>		<u>diciembre 31, 2022</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	815	1.580	652	1.709
Tarjeta de crédito	228	382	65	374
Otros préstamos	2.108	3.655	2.415	3.787

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

	<u>Trimestral</u>		<u>Acumulado</u>	
	<u>abril 1 a junio 30, 2023</u>	<u>abril 1 a junio 30, 2022</u>	<u>enero 1 a junio 30, 2023</u>	<u>enero 1 a junio 30, 2022</u>
<u>Beneficios a corto plazo</u>				
Salarios	2.990	2.542	5.767	4.397
Otros beneficios a corto plazo	<u>79</u>	<u>177</u>	<u>1.492</u>	<u>1.451</u>
	<u>3.069</u>	<u>2.719</u>	<u>7.259</u>	<u>5.848</u>

### 13. Eventos o hechos posteriores

No se presentan hechos posteriores que deban revelarse.