

Banco Davivienda S.A.

Información financiera intermedia condensada separada
al 30 de junio de 2023

Contenido

Informe del revisor fiscal	2
Estado Condensado Separado de Situación Financiera	7
Estado Condensado Separado de Resultados	8
Estado Condensado Separado de Otro Resultado Integral	9
Estado Condensado Separado de Cambios en el Patrimonio	10
Estado Condensado Separado de Flujo de Efectivo	11
1. Entidad que reporta	13
2. Hechos significativos	13
3. Bases de preparación	13
4. Principales políticas contables	14
5. Uso de estimaciones y juicios	14
6. Nuevas normas e interpretaciones emitidas pero no vigentes	14
7. Medición al valor razonable	14
8. Segmentos de operación	19
Banca personas	21
9. Gestión integral de riesgos	22
10. Partidas específicas del estado condensado separado de situación financiera	38
11. Partidas específicas del estado condensado separado de resultados	57
12. Partes relacionadas	58
13. Eventos o hechos posteriores	64



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

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

Señores Accionistas
Banco Davivienda S.A.

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada separada que se adjunta, al 30 de junio de 2023 de Banco Davivienda S.A. (la compañía), la cual comprende:

- el estado condensado separado de situación financiera al 30 de junio de 2023;
- los estados condensados separados 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 separado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2023;
- el estado condensado separado 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 separada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia condensada separada, basado en mi revisión.

Alcance de la revisión

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



Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada separada al 30 de 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

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. (la compañía), que incorpora la información financiera intermedia separada, la cual comprende:

- el estado separado de situación financiera al 30 de junio de 2023;
- los estados separados 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 separado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2023;
- el estado separado 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 separada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y por la presentación del reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) según instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia separada, basado en mi revisión.

Alcance de la revisión

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



Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia separada de Banco Davivienda S.A. al 30 de 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.
Estado Condensado Separado de Situación Financiera
(Millones de pesos colombianos (COP))

	Nota	junio 30, 2023	diciembre 31, 2022
ACTIVO			
Efectivo		8.800.352	7.698.210
Operaciones activas de mercado monetario y relacionados	10.1	1.107.282	416.488
Instrumentos financieros de inversión, neto	10.2	8.416.713	7.097.777
Instrumentos financieros derivados	10.3	2.072.344	2.189.624
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	10.4	99.592.800	100.836.622
Cuentas por cobrar, neto		3.085.559	2.946.277
Activos mantenidos para la venta, neto	10.5	137.403	73.011
Inversiones medidas a costo amortizado, neto	10.2	4.017.151	4.068.678
Inversiones en subsidiarias y asociadas	10.2.4	6.381.741	6.596.009
Propiedades y equipo, neto		1.186.742	1.144.007
Plusvalía e intangibles		1.314.109	1.276.273
Otros activos, neto	10.6	3.092.967	2.877.408
Total activo		139.205.163	137.220.384
PASIVO			
Depósitos y exigibilidades	10.7	92.026.410	89.358.897
Cuenta de ahorros y depósitos electrónicos		38.272.392	45.759.988
Depósitos en cuenta corriente		8.412.829	9.590.871
Certificados de depósito a término		44.679.901	32.889.743
Otras exigibilidades		661.288	1.118.295
Operaciones pasivas de mercado monetario y relacionados	10.8	3.957.318	330.368
Instrumentos financieros derivados	10.3	2.379.492	2.350.562
Créditos de bancos y otras obligaciones	10.9	13.375.375	15.288.992
Instrumentos de deuda emitidos	10.10	10.147.343	10.639.936
Cuentas por pagar		1.903.028	2.499.503
Impuesto diferido, neto		838	-
Otros pasivos y pasivos estimados	10.11	1.814.347	2.289.802
Total pasivo		125.604.151	122.758.060
PATRIMONIO			
Capital		81.301	81.301
Prima de emisión		4.817.287	4.817.287
Reservas		6.977.226	6.292.981
Adopción por primera vez NIIF		282.253	283.892
Otro resultado integral		1.306.419	1.719.435
Utilidades acumuladas		127.691	126.996
Utilidad del periodo		8.835	1.140.432
Total patrimonio		13.601.012	14.462.324
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		139.205.163	137.220.384

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


JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ
Representante Legal


TATIANA SALDARRIAGA JIMÉNEZ
Contador
TP. No. 136928-T


GUSTAVO ADOLFO ROA CAMARGO
Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.
TP. No. 90879-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de agosto de 2023)

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

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

Por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de:	Nota	Trimestre		Acumulado	
		2023	2022	2023	2022
Ingresos por intereses y resultado de inversiones		4.395.125	2.846.855	9.009.743	5.312.739
Cartera de créditos		4.085.400	2.900.624	8.253.286	5.412.883
Inversiones y valoración, neto	11.1	388.432	(8.041)	845.524	(35.907)
Operaciones del mercado monetario		(78.707)	(45.728)	(89.067)	(64.237)
Egresos por intereses		2.744.009	1.108.747	5.520.984	1.913.073
Depósitos y exigibilidades		2.089.598	688.928	4.195.483	1.140.159
Depósitos en cuenta corriente		24.068	13.253	54.695	22.809
Depósitos de ahorro		526.342	308.306	1.257.386	501.596
Certificados de depósito a término		1.539.188	367.369	2.883.402	615.754
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras		327.756	97.316	665.975	159.305
Instrumentos de deuda emitidos		300.779	301.806	607.690	572.250
Otros intereses		25.876	20.697	51.836	41.359
Margen financiero bruto		1.651.116	1.738.108	3.488.759	3.399.666
Provisiones de activos financieros, neto		1.357.895	821.525	2.314.847	1.455.974
Provisiones de activos financieros		2.447.964	1.795.194	5.677.335	3.381.339
Reintegros de activos financieros		(1.090.069)	(973.669)	(3.362.488)	(1.925.365)
Margen financiero neto		293.221	916.583	1.173.912	1.943.692
Ingresos por comisiones y servicios, neto	11.2	314.840	272.097	607.190	537.146
Resultado por inversiones en subsidiarias y asociadas		181.144	160.608	206.385	305.315
Gastos operacionales	11.3	981.559	908.119	2.035.100	1.808.114
Gastos de personal		372.170	350.338	777.085	696.692
Gastos operativos		551.561	498.899	1.132.192	993.489
Amortizaciones y depreciaciones		57.828	58.882	125.823	117.933
Ganancia en cambio, neta	2	386.844	(392.981)	556.914	(159.414)
Derivados, neto		(612.614)	498.565	(952.539)	292.694
Dividendos recibidos		5	25.343	29.101	25.343
Otros ingresos, netos	11.4	32.465	(14.548)	67.187	8.634
Margen operacional		(385.654)	557.548	(346.950)	1.145.296
Impuesto de renta		(302.145)	112.062	(355.785)	235.760
Impuesto de renta corriente		(220)	69.645	1.955	221.310
Impuesto de renta diferido		(301.925)	42.417	(357.740)	14.450
Utilidad del periodo		(83.509)	445.486	8.835	909.536
Utilidad por acción del periodo en pesos ⁽¹⁾		(185)	986	20	2.014

(¹) Calculada como: Utilidad del periodo / Promedio ponderado número de acciones en circulación.

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



JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ
Representante Legal



TATIANA SALDARRIAGA JIMÉNEZ
Contador
TP. No. 136928-T



GUSTAVO ADOLFO ROA CAMARGO
Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.
TP. No. 90879-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de agosto de 2023)

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

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

	Nota	Trimestre		Acumulado	
		2023	2022	2023	2022
Por los periodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de:					
Utilidad del periodo		(83.509)	445.486	8.835	909.536
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del ejercicio, neto de impuestos:					
Beneficios a empleados largo plazo		(775)	1.662	(1.454)	1.461
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del ejercicio, neto de impuestos		(775)	1.662	(1.454)	1.461
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del ejercicio, neto de impuestos:					
Valoración instrumentos financieros		13.458	(4.539)	73.046	(34.580)
Participación en inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial		(1.179)	51.093	86.194	(25.441)
Diferencia en cambio de subsidiarias del exterior	2	(553.891)	330.090	(570.802)	64.294
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del ejercicio, neto de impuestos		(541.612)	376.644	(411.562)	4.273
Total otro resultado integral, neto de impuestos		(542.387)	378.306	(413.016)	5.734
Resultado integral total del periodo		(625.896)	823.792	(404.181)	915.270

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



JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ
Representante Legal



TATIANA SALDARRAGA JIMÉNEZ
Contador
TP. No. 136928-T



GUSTAVO ADOLFO ROA CAMARGO
Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.
TP. No. 90879-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de agosto de 2023)

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

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

	<u>OTRO RESULTADO INTEGRAL</u>							<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>			
	<u>Capital</u>	<u>Prima de emisión</u>	<u>Reservas</u>	<u>Adopción por primera vez NIIF</u>	<u>Participación en inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial</u>	<u>Diferencia en cambio subsidiarias del exterior</u>	<u>Valoración de instrumentos financieros</u>	<u>Beneficios a empleados largo plazo</u>	<u>Utilidades acumuladas</u>	<u>Utilidad del periodo</u>	<u>Total patrimonio de los accionistas</u>
Por el periodo de seis meses que terminó el 30 de junio de 2023 y 2022:											
Saldo a 31 de diciembre de 2021	81.301	4.817.287	5.600.983	297.459	(225.840)	797.019	164.565	(1.248)	106.925	1.176.189	12.814.640
Traslado utilidades									1.176.189	(1.176.189)	
Distribución de dividendos: Dividendos decretados en efectivo a razón de \$1.072 pesos por acción sobre 451.670.413 acciones suscritas y pagadas. Fechas de pago: Abril 06 y Septiembre 14 de 2022.									(484.191)		(484.191)
Movimiento de reservas: Disponer de utilidades de ejercicios de años anteriores realizadas en el periodo 2021, para aumentar Reserva Ocasional			691.998						(691.998)		-
Otro resultado integral, neto de impuesto a las ganancias					(25.441)	64.294	(34.580)	1.461			5.734
Realizaciones aplicación NIIF por primera vez				(1.670)					1.670		-
Retención trasladable por dividendos pagados en acción									(83)		(83)
Utilidad del periodo										909.536	909.536
Saldo al 30 de junio de 2022	81.301	4.817.287	6.292.981	295.789	(251.281)	861.313	129.985	213	108.512	909.536	13.245.636
Saldo al 31 de diciembre de 2022	81.301	4.817.287	6.292.981	283.892	(98.587)	1.681.303	134.869	1.850	126.996	1.140.432	14.462.324
Traslado utilidades									1.140.432	(1.140.432)	
Distribución de dividendos: Dividendos decretados en efectivo a razón de \$1.010 pesos por acción sobre 451.670.413 acciones suscritas y pagadas. Fechas de pago: abril 12 y septiembre 13 de 2023.									(456.187)		(456.187)
Movimiento de Reservas: Reserva ocasional			684.245						(684.245)		
Otro resultado integral, neto de impuesto a las ganancias					86.194	(570.802)	73.046	(1.454)			(413.016)
Realizaciones aplicación NIIF por primera vez				(1.639)					1.639		-
Retención trasladable por dividendos pagados en acción									(944)		(944)
Utilidad del periodo										8.835	8.835
Saldo al 30 de junio de 2023	81.301	4.817.287	6.977.226	282.253	(12.393)	1.110.501	207.915	396	127.691	8.835	13.601.012

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


JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ
 Representante Legal


TATIANA SALDARRIAGA JIMÉNEZ
 Contador
 TP. No. 136928-T


GUSTAVO ADOLFO ROA CAMARGO
 Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.
 TP. No. 90879-T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 14 de agosto de 2023)

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

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

Periodo de seis meses que terminó el 30 de junio de:	Nota	2023	2022
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad del periodo		8.835	909.536
Conciliación entre la utilidad del ejercicio y el efectivo neto usado en las actividades de operación			
Provisión de instrumentos financieros de inversión, neto	10.2.3	145	1.222
Provisión de cartera de créditos y leasing financiero, neto	10.4.5	2.531.661	1.665.756
Provisión de otros activos, neto		277.248	90.360
Provisión para cesantías		32.894	32.276
Provisión de pasivos estimados, neto		105.687	275.787
Ingresos netos por intereses		(2.739.895)	(3.435.574)
Depreciaciones y amortizaciones	11.3.2	125.823	117.933
Diferencia en cambio, neto		(351.239)	159.414
Utilidad Método Participación Patrimonial (MPP), neta		(206.385)	(305.315)
Valoración de inversiones, neta		(838.259)	32.599
(Utilidad) pérdida en venta de inversiones negociables, neta		(7.290)	3.309
Pérdida en venta de inversiones disponibles para la venta, neta		25	-
Valoración de derivados y operaciones de contado, neta		952.540	(292.694)
(Utilidad) en venta de activos mantenidos para la venta, neta		(1.314)	(1.041)
Pérdida en venta de propiedades y equipo y bienes dados en leasing neta		1.195	276
(Utilidad) pérdida en venta de propiedades de inversión, neta		(1.710)	529
Pérdida (utilidad) en venta de otros activos		2.246	(1.261)
Cambio en impuesto a las ganancias e impuesto diferido		(355.785)	235.760
Cambios en activos y pasivos operacionales:			
Operaciones activas de mercado monetario y relacionados		(137)	(1.594)
Instrumentos financieros de inversión, neto		142.701	109.230
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		(2.467.125)	(10.621.110)
Cuentas por cobrar		(258.160)	(264.665)
Otros activos		(269.039)	(514.830)
Depósitos y exigibilidades		2.161.000	4.875.268
Operaciones pasivas de mercado monetario y relacionados		3.626.950	2.325.410
Instrumentos financieros derivados		(799.187)	244.515
Cuentas por pagar		(1.331.027)	107.744
Beneficios a empleados		(32.390)	(27.540)
Otros pasivos y pasivos estimados		739.742	126.841
Producto de la venta de cartera de créditos		243.792	40.681
Producto de la venta de activos mantenidos para la venta		19.091	17.188
Producto de la venta de otros activos		39.041	20.314
Pago de cesantías		(46.330)	(25.807)
Impuesto a las ganancias pagado		(474.421)	(297.079)
Intereses pagados		(4.459.130)	(1.526.653)
Intereses recibidos		8.116.768	5.312.502
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación		4.488.561	(610.713)

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

Periodo de seis meses que terminó el 30 de junio de:	Nota	2023	2022
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Dividendos recibidos		116.479	305.133
Adquisición de inversiones disponibles para la venta		(2.444.725)	(1.013.032)
Adquisición de inversiones hasta el vencimiento		(2.306.230)	(2.490.191)
Adquisición de inversiones títulos participativos		(180.434)	(190.349)
Adición de propiedades y equipo		(65.586)	(53.932)
Producto de la venta de inversiones		4.113.029	2.502.476
Producto de la venta de propiedades y equipo		(10.815)	192
Producto de la venta de propiedades de inversión		6.991	2.547
Aumento activos intangibles		(51.630)	(24.403)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(822.921)	(961.559)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación:			
Redenciones en instrumentos de deuda	10.10	(217.438)	(457.368)
Nuevas obligaciones financieras	10.9	1.356.134	4.701.842
Pagos del período de obligaciones financieras	10.9	(2.252.958)	(3.228.318)
Pagos de pasivos por arrendamientos		(63.540)	(41.115)
Pago de dividendos en efectivo		(227.963)	(241.910)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiación		(1.405.765)	733.131
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalente de efectivo		2.259.875	(839.141)
Efecto de la variación de la diferencia en cambio sobre el efectivo		(466.941)	258.451
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del periodo (*)		8.114.699	9.314.276
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo (**)		9.907.633	8.733.586

(*) Incluye equivalentes de efectivo menores a 90 días en posiciones activas en operaciones del mercado monetario por \$416.488 para diciembre 31, 2022 y \$2.220.164 para diciembre 31, 2021.

(**) Incluye equivalentes de efectivo menores a 90 días en posiciones activas en operaciones del mercado monetario por \$1.107.282 para junio 30, 2023 y \$472.943 para junio 30, 2022.

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



JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ
Representante Legal



TATIANA SALDARRIAGA JIMÉNEZ
Contador
TP. No. 136928-T



GUSTAVO ADOLFO ROA CAMARGO
Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.
TP. No. 90879-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de agosto de 2023)

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

Banco Davivienda S.A.

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

1. Entidad que reporta

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

2. Hechos significativos

Al 30 de junio de 2023, se registraron los siguientes hechos significativos en las operaciones de los estados financieros separados.

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 fue pagado el 12 de abril de 2023 y el 50% restante se pagará 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 tasa de cambio

Al 30 de junio de 2023 la TRM se ubicó en \$4.177,58 pesos lo que ocasionó una revaluación de \$632,62 comparada con la tasa de cierre diciembre de 2022 que fue de \$4.810,20 pesos. Esta variación generó un ingreso en resultados de \$556.914.

El efecto de la conversión por diferencia en cambio para las inversiones en moneda extranjera en Centroamérica, generó al 30 de junio de 2023, disminución neta en el patrimonio por \$570.802.

3. Bases de preparación

Declaración de cumplimiento de las Normas de Contabilidad de Información Financiera Aceptadas en Colombia

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

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

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 al 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.

A partir del 01 de junio de 2023, las inversiones de capital en el exterior realizadas de forma directa e indirecta deben ser ajustadas en su valor por causa del detrimento de las condiciones económicas y/o sociopolíticas del país receptor de dichas operaciones, dando cumplimiento a lo establecidos en el capítulo XXXI Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR) numeral 6 de la parte II y III Gestión y modelo de riesgo país. (ver nota 9.1.3.).

7. Medición al valor razonable

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Mediciones de valor razonable sobre base recurrente

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

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

	<u>Valor razonable</u>	<u>Jerarquía</u>		
	<u>junio 30, 2023</u>	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>3</u>
Activo				
<u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u>	<u>7.814.105</u>	<u>7.199.634</u>	<u>611.376</u>	<u>3.095</u>
<u>En pesos colombianos</u>	<u>6.371.833</u>	<u>5.798.396</u>	<u>570.342</u>	<u>3.095</u>
Gobierno colombiano	5.704.545	5.696.680	7.865	-
Instituciones Financieras	245.124	52.392	192.732	-
Entidades del Sector Real	293.554	5.038	288.516	-
Otros	128.610	44.286	81.229	3.095
<u>En moneda extranjera</u>	<u>1.442.272</u>	<u>1.401.238</u>	<u>41.034</u>	<u>-</u>
Gobierno colombiano	1.170.701	1.170.701	-	-
Gobiernos extranjeros	61.184	20.150	41.034	-
Instituciones Financieras	65.814	65.814	-	-
Entidades del Sector Real	144.573	144.573	-	-
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio</u>	<u>602.608</u>	<u>49.245</u>	<u>548.903</u>	<u>4.460</u>
Con cambio en resultados	60.991	13.016	47.975	-
Con cambio en otros resultados integrales	541.617	36.229	500.928	4.460
<u>Derivados de negociación (*)</u>	<u>2.072.302</u>	<u>-</u>	<u>2.072.302</u>	<u>-</u>
Forward de moneda	675.760	-	675.760	-
Forward títulos	686	-	686	-
Swap tasa de interés	1.262.162	-	1.262.162	-
Otros	<u>133.694</u>	<u>-</u>	<u>133.694</u>	<u>-</u>
Total activo	<u>10.489.015</u>	<u>7.248.879</u>	<u>3.232.581</u>	<u>7.555</u>
Pasivo				
<u>Derivados de negociación (*)</u>	<u>2.379.487</u>	<u>-</u>	<u>2.379.487</u>	<u>-</u>
Forward de moneda	946.135	-	946.135	-
Forward títulos	14.800	-	14.800	-
Swap tasa	1.346.715	-	1.346.715	-

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

<u>Otros</u>	<u>71.837</u>	=	<u>71.837</u>	=
<u>Total pasivo</u>	<u>2.379.487</u>	=	<u>2.379.487</u>	=

(*) No incluye operaciones de contado

	<u>Valor razonable</u>	<u>Jerarquía</u>		
	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>3</u>
Activo				
<u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u>	<u>6.500.897</u>	<u>6.044.950</u>	<u>453.032</u>	<u>2.915</u>
<u>En pesos colombianos</u>	<u>5.587.273</u>	<u>5.205.762</u>	<u>378.596</u>	<u>2.915</u>
Gobierno colombiano	4.701.563	4.695.471	6.092	-
Instituciones Financieras	684.059	444.928	239.131	-
Entidades del Sector Real	55.323	18.164	37.159	-
Otros	146.328	47.199	96.214	2.915
<u>En moneda extranjera</u>	<u>913.624</u>	<u>839.188</u>	<u>74.436</u>	-
Gobierno colombiano	609.980	609.980	-	-
Gobiernos extranjeros	31.327	31.327	-	-
Instituciones Financieras	92.814	49.215	43.599	-
Entidades del Sector Real	179.503	148.666	30.837	-
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio</u>	<u>596.880</u>	<u>42.943</u>	<u>549.068</u>	<u>4.869</u>
Con cambio en resultados	61.173	16.221	44.952	-
Con cambio en otros resultados integrales	535.707	26.722	504.116	4.869
<u>Derivados de negociación (*)</u>	<u>2.189.380</u>	-	<u>2.189.380</u>	-
Forward de moneda	367.401	-	367.401	-
Forward títulos	8.596	-	8.596	-
Swap tasa de interés	1.784.072	-	1.784.072	-
Swap moneda	51	-	51	-
Otros	<u>29.260</u>	-	<u>29.260</u>	-
<u>Total activo</u>	<u>9.287.157</u>	<u>6.087.893</u>	<u>3.191.480</u>	<u>7.784</u>
Pasivo				
<u>Derivados de negociación (*)</u>	<u>2.350.297</u>	-	<u>2.350.297</u>	-
Forward de moneda	470.034	-	470.034	-
Forward títulos	6.331	-	6.331	-
Swap tasa	1.842.348	-	1.842.348	-
Swap moneda	-	-	-	-
Otros	<u>31.584</u>	-	<u>31.584</u>	-
<u>Total pasivo</u>	<u>2.350.297</u>	-	<u>2.350.297</u>	-

(*) No incluye operaciones de contado

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

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

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

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

Metodologías aplicables para la valoración de instrumentos financieros derivados:

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

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2023 no hubo transferencia significativa de instrumentos financieros entre los niveles de jerarquía de métodos de valoración. Las variaciones del valor

Banco Davivienda S.A.

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

razonable obedecen a los cambios en el periodo de las variables de mercado empleadas en la valoración de los instrumentos financieros.

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

	<u>Saldo inicial</u>	<u>Ganancia (pérdida)</u>		<u>Compras</u>	<u>Saldo final</u>
	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>En resultados</u>	<u>En ORI</u>		<u>junio 30, 2023</u>
Activo					
<u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u>	<u>2.915</u>	-	<u>180</u>	-	<u>3.095</u>
En pesos colombianos	<u>2.915</u>	-	<u>180</u>	-	<u>3.095</u>
Otros	<u>2.915</u>	-	<u>180</u>	-	<u>3.095</u>
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio</u>	<u>4.869</u>	-	<u>(409)</u>	-	<u>4.460</u>
Con cambio en otros resultados integrales	<u>4.869</u>	-	<u>(409)</u>	-	<u>4.460</u>
<u>Total activo</u>	<u>7.784</u>	-	<u>(229)</u>	-	<u>7.555</u>

	<u>Saldo inicial</u>	<u>Ganancia (pérdida)</u>		<u>Compras</u>	<u>Saldo final</u>
	<u>diciembre 31, 2021</u>	<u>En resultados</u>	<u>En ORI</u>		<u>diciembre 31, 2022</u>
Activo					
<u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u>	-	-	-	<u>2.915</u>	<u>2.915</u>
En pesos colombianos	-	-	-	<u>2.915</u>	<u>2.915</u>
Otros	-	-	-	<u>2.915</u>	<u>2.915</u>
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio</u>	<u>3.605</u>	<u>(9)</u>	<u>1.273</u>	-	<u>4.869</u>
Con cambio en resultados	<u>9</u>	<u>(9)</u>	-	-	-
Con cambio en otros resultados integrales	<u>3.596</u>	-	<u>1.273</u>	-	<u>4.869</u>
<u>Total activo</u>	<u>3.605</u>	<u>(9)</u>	<u>1.273</u>	<u>2.915</u>	<u>7.784</u>

Mediciones de valor razonable de instrumentos medidos a costo amortizado

A continuación se presentan los activos y pasivos del Banco a valor razonable y su valor en libros a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	<u>Valor razonable</u>	<u>junio 30, 2023</u>			<u>Valor en libros</u>
		<u>1</u>	<u>Jerarquía</u>	<u>3</u>	
			<u>2</u>		
Activos					
Cartera de créditos, neto	91.612.045	-	-	91.612.045	99.592.800
Inversiones a costo amortizado, neto	<u>3.972.456</u>	<u>226.883</u>	<u>3.685.259</u>	<u>60.314</u>	<u>4.017.151</u>
Total activos financieros	<u>95.584.501</u>	<u>226.883</u>	<u>3.685.259</u>	<u>91.672.359</u>	<u>103.609.951</u>
Pasivos					
Certificados de depósito a término	43.320.139	-	43.320.139	-	44.679.901
Instrumentos de deuda emitidos	9.202.574	9.202.574	-	-	10.147.343
Créditos de bancos y otras obligaciones	<u>13.173.436</u>	-	-	<u>13.173.436</u>	<u>13.375.375</u>
Total pasivos	<u>65.696.149</u>	<u>9.202.574</u>	<u>43.320.139</u>	<u>13.173.436</u>	<u>68.202.619</u>

Banco Davivienda S.A.

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

	<u>Valor razonable</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>			<u>Valor en libros</u>
		1	<u>Jerarquía</u> 2	3	
Activos					
Cartera de créditos, neto	91.262.299	-	-	91.262.299	100.836.622
Inversiones a costo amortizado, neto	<u>3.977.521</u>	<u>198.068</u>	<u>3.734.995</u>	<u>44.458</u>	<u>4.068.678</u>
Total activos financieros	<u>95.239.820</u>	<u>198.068</u>	<u>3.734.995</u>	<u>91.306.757</u>	<u>104.905.300</u>
Pasivos					
Certificados de depósito a término	35.254.411	-	35.254.411	-	32.889.743
Instrumentos de deuda emitidos	9.054.354	9.054.354	-	-	10.639.936
Créditos de bancos y otras obligaciones	<u>15.007.413</u>	-	-	<u>15.007.413</u>	<u>15.288.992</u>
Total pasivos	<u>59.316.178</u>	<u>9.054.354</u>	<u>35.254.411</u>	<u>15.007.413</u>	<u>58.818.671</u>

8. Segmentos de operación

El Banco determina la presentación de sus segmentos operativos de negocio basado en cómo se organiza y recibe la información, estos segmentos son componentes del Banco dedicados a actividades financieras y bancarias, que generan ingresos e incurren en gastos, y de los cuales se asegura una rendición de cuentas eficaz, para una óptima medición de sus resultados, activos y pasivos. Teniendo en cuenta esta organización, los segmentos operativos para el Banco se determinaron considerando:

- Actividades de personas naturales y empresariales, las cuales se reportan por separado a nivel de activos, pasivos, ingresos y gastos
- Los resultados que son examinados periódicamente
- La relación con la cual se dispone información financiera diferenciada.

Teniendo en cuenta lo anterior el Banco Davivienda ha definido su segmentación en función de sus principales líneas de negocio obteniendo tres segmentos:

Personas

Este segmento contiene todos los productos y servicios que son ofrecidos a personas naturales. Davivienda brinda una alta variedad de productos y servicios enfocados a suplir las necesidades de sus clientes entre los cuales se encuentran productos de inversión, financiación y ahorro.

Empresas

Este segmento comprende la oferta de productos y servicios dirigidos a personas jurídicas. Ofrece soluciones financieras y transaccionales en moneda local y extranjera y productos de financiación, ahorro e inversión con el fin de cubrir las necesidades de este tipo de clientes en los diferentes sectores de la economía.

Información Financiera Diferenciada GAP

El segmento de Información Financiera Diferenciada GAP (Gestión de Activos y pasivos) corresponden a segmentos de activos, pasivos, ingresos y gastos de tesorería, los cuales se presentan de manera agregada, así como al manejo del descalce y pasivo, y todo efecto de reexpresión por cambio, ya sea por posición de la tesorería o el libro bancario. Es por esto que el resultado de este segmento no refleja solamente el resultado de una línea de negocio sino que refleja decisiones corporativas sobre el manejo de emisiones y financiamiento del banco. Aun así, al administrar recursos de liquidez del banco cuenta con un seguimiento por parte de la

Banco Davivienda S.A.

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

gerencia, al igual que los demás segmentos. Teniendo esto en cuenta presentamos las dinámicas primordiales en el segmento.

Resultados por segmento

Trimestral

abril 1 a junio 30, 2023

<u>Estado de Resultados</u>	<u>Personas</u>	<u>Empresas</u>	<u>Información Financiera Diferenciada GAP (1)</u>	<u>Total Banco</u>
Ingresos por intereses y resultado de inversiones	2.343.614	1.699.865	351.646	4.395.125
Egresos por intereses	(514.230)	(1.536.152)	(693.627)	(2.744.009)
Neto FTP (*)	(684.641)	770.852	(86.211)	-
Provisiones de activos financieros, neto	(1.235.696)	(129.162)	6.963	(1.357.895)
<u>Margen financiero neto</u>	<u>(90.953)</u>	<u>805.403</u>	<u>(421.229)</u>	<u>293.221</u>
Ingresos por comisiones y servicios, neto	244.536	46.575	23.729	314.840
Resultado por método de participación patrimonial, neto	-	-	181.144	181.144
Dividendos	-	-	5	5
Gastos operacionales	(570.663)	(273.384)	(137.512)	(981.559)
Cambios y derivados, neto	-	-	(225.770)	(225.770)
Otros ingresos, netos	17.346	5.223	9.896	32.465
<u>Margen operacional</u>	<u>(399.734)</u>	<u>583.817</u>	<u>(569.737)</u>	<u>(385.654)</u>
Impuesto a las ganancias	220.184	(242.426)	324.387	302.145
<u>Utilidad del periodo</u>	<u>(179.550)</u>	<u>341.391</u>	<u>(245.350)</u>	<u>(83.509)</u>

abril 1 a junio 30, 2022

<u>Estado de Resultados</u>	<u>Personas</u>	<u>Empresas</u>	<u>Información Financiera Diferenciada GAP (1)</u>	<u>Total Banco</u>
Ingresos por intereses y resultado de inversiones	1.989.813	889.062	(32.020)	2.846.855
Egresos por intereses	(154.577)	(537.573)	(416.597)	(1.108.747)
Neto FTP (*)	(498.305)	452.787	45.518	-
Provisiones de activos financieros, neto	(697.063)	(115.464)	(8.998)	(821.525)
<u>Margen financiero neto</u>	<u>639.868</u>	<u>688.812</u>	<u>(412.097)</u>	<u>916.583</u>
Ingresos por comisiones y servicios, neto	204.050	44.513	23.534	272.097
Resultado por método de participación patrimonial	-	-	160.608	160.608
Dividendos	-	-	25.343	25.343
Gastos operacionales	(554.720)	(240.870)	(112.529)	(908.119)
Cambios y derivados, neto	-	-	105.584	105.584
Otros ingresos, netos	6.336	(51.403)	30.519	(14.548)
<u>Margen operacional</u>	<u>295.534</u>	<u>441.052</u>	<u>(179.038)</u>	<u>557.548</u>
Impuesto a las ganancias	(58.106)	(180.748)	126.792	(112.062)
<u>Utilidad del periodo</u>	<u>237.428</u>	<u>260.304</u>	<u>(52.246)</u>	<u>445.486</u>

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

Acumulado

enero 1 a junio 30, 2023

<u>Estado de Resultados</u>	<u>Personas</u>	<u>Empresas</u>	<u>Información Financiera</u> <u>Diferenciada GAP (1)</u>	<u>Total Banco</u>
Ingresos por intereses y resultado de inversiones	4.807.140	3.352.357	850.246	9.009.743
Egresos por intereses	(996.377)	(3.102.029)	(1.422.578)	(5.520.984)
Neto FTP (*)	(1.337.817)	1.582.143	(244.326)	-
Provisiones de activos financieros, neto	<u>(2.303.282)</u>	<u>(17.280)</u>	<u>5.715</u>	<u>(2.314.847)</u>
Margen financiero neto	<u>169.664</u>	<u>1.815.191</u>	<u>(810.943)</u>	<u>1.173.912</u>
Ingresos por comisiones y servicios, neto	470.405	87.847	48.938	607.190
Resultado por método de participación patrimonial	-	-	206.385	206.385
Dividendos	-	-	29.101	29.101
Gastos operacionales	(1.192.835)	(559.483)	(282.782)	(2.035.100)
Cambios y derivados, neto	-	-	(395.625)	(395.625)
Otros ingresos, netos	46.074	5.536	15.577	67.187
Margen operacional	<u>(506.692)</u>	<u>1.349.091</u>	<u>(1.189.349)</u>	<u>(346.950)</u>
Impuesto a las ganancias	321.143	(556.960)	591.602	355.785
Utilidad del periodo	<u>(185.549)</u>	<u>792.131</u>	<u>(597.747)</u>	<u>8.835</u>

junio 30, 2023

Activos	61.703.639	42.296.547	35.204.977	139.205.163
Pasivos	29.791.195	57.046.053	38.766.903	125.604.151

enero 1 a junio 30, 2022

<u>Estado de Resultados</u>	<u>Personas</u>	<u>Empresas</u>	<u>Información Financiera</u> <u>Diferenciada GAP (1)</u>	<u>Total Banco</u>
Ingresos por intereses y resultado de inversiones	3.756.918	1.617.812	(61.991)	5.312.739
Egresos por intereses	(255.368)	(893.449)	(764.256)	(1.913.073)
Neto FTP (*)	(916.324)	834.168	82.156	-
Provisiones de activos financieros, neto	<u>(1.319.921)</u>	<u>(129.049)</u>	<u>(7.004)</u>	<u>(1.455.974)</u>
Margen financiero neto	<u>1.265.305</u>	<u>1.429.482</u>	<u>(751.095)</u>	<u>1.943.692</u>
Ingresos por comisiones y servicios, neto	396.800	84.643	55.703	537.146
Resultado por método de participación patrimonial	-	-	305.315	305.315
Dividendos	-	-	25.343	25.343
Gastos operacionales	(1.106.093)	(496.839)	(205.182)	(1.808.114)
Cambios y derivados, neto	-	-	133.280	133.280
Otros ingresos, netos	30.086	(34.950)	13.498	8.634
Margen operacional	<u>586.098</u>	<u>982.336</u>	<u>(423.138)</u>	<u>1.145.296</u>
Impuesto a las ganancias	(113.390)	(391.591)	269.221	(235.760)
Utilidad del periodo	<u>472.708</u>	<u>590.745</u>	<u>(153.917)</u>	<u>909.536</u>

diciembre 31, 2022

Activos	62.906.537	41.660.986	32.652.861	137.220.384
Pasivos	27.450.059	56.417.896	38.890.105	122.758.060

(1) Gestión de activos y pasivos

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

Banca personas

El resultado acumulado a junio de 2023 en el segmento de Banca Personas fue \$(185.549) millones, explicado en gran parte por el incremento en provisiones de cartera debido al comportamiento de riesgo en el segmento de consumo y compensado por el incremento en ingresos por intereses del portafolio de vivienda, impulsado por una mayor dinámica de desembolsos con cobertura durante el segundo semestre del año.

Banca de empresas

El resultado acumulado a junio de 2023 en el segmento de Banca Empresas fue \$792.131, explicado por un crecimiento en Ingresos por intereses principalmente en los portafolio de constructor y comercial, 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 \$(597.747) millones respecto al año anterior, principalmente por el resultado generado en la operación de derivados 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.

9. Gestión integral de riesgos

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

9.1. Sistemas de administración de riesgo

9.1.1. Riesgo de crédito

Exposición al riesgo de crédito - composición de cartera

Al cierre del primer semestre de 2023, la cartera bruta presenta un valor de \$106.559.722 de los cuales la cartera de Banca Personas aporta 58% y la cartera de Banca Empresas el 42%, evidenciando un aumento del 2% en la participación de la cartera de Vivienda , con respecto al cierre de 2022.

Banco Davivienda S.A.

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



La cartera comercial incluye cartera de microcrédito.

Al cierre del primer semestre de 2023, la cartera del Banco Davivienda presentó una variación del -0,8% respecto al cierre del año 2022. El portafolio con mayor dinámica de crecimiento durante este periodo fue la cartera de vivienda, con una variación de 4,4% respecto a diciembre del año anterior. El portafolio de Vivienda VIS fue el de mayor crecimiento con una variación durante el semestre de 8,3%, mostrando una mejor dinámica de crecimiento a la evidenciada en los primeros meses del año. Por su parte, la cartera de Vivienda Mayor a VIS y Leasing Habitacional presentaron una variación de 6,8% y 1,1% respectivamente. Este resultado representa una disminución respecto al crecimiento semestral observado en diciembre de 2022.

La cartera de consumo presentó una variación de -7,1%, comportamiento explicado por los ajustes que se han realizado en políticas de originación, en especial a partir del segundo semestre de 2022, y a una menor demanda de crédito. A nivel de producto, los créditos de libre inversión son los más afectados con una disminución de -13,8% durante el semestre, mientras que los rotativos y las tarjetas de crédito presentaron el mejor comportamiento en cuanto a crecimiento con una variación de 8,5% y 7,7%, respectivamente, en lo corrido del año.

Por otro lado, en la Banca Comercial se observó un leve incremento del 0,77%, en donde los sectores Construcción, Agropecuario y Comercio tuvieron una mejor dinámica de crecimiento para el primer semestre de 2023. En cuanto a Pyme, se presentó una variación semestral del 1,6% con un aumento de \$113 entre diciembre de 2022 y junio de 2023, dicho aumento, responde principalmente a las estrategias de colocación implementadas durante lo transcurrido del primer semestre (Feria Agro).

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

Línea de negocio	Saldo	Cartera C, D y E	Provisión	Cobertura	Δ Saldo	Δ Provisión
Comercial (1)						
diciembre 31, 2022	44.562.975	6,63%	2.478.559	83,87%	13,34%	-7,99%
junio 30, 2023	44.905.756	6,85%	2.365.468	76,84%	0,77%	-4,56%
Consumo						
diciembre 31, 2022	34.438.913	9,01%	3.346.170	107,86%	25,71%	77,18%
junio 30, 2023	32.001.764	13,59%	3.810.585	87,62%	-7,08%	13,88%
Vivienda (2)						
diciembre 31, 2022	28.412.793	3,21%	753.330	82,58%	17,46%	12,19%
junio 30, 2023	29.652.202	3,42%	790.869	77,94%	4,36%	4,98%
Total						
diciembre 31, 2022	<u>107.414.681</u>	<u>6,49%</u>	<u>6.578.059</u>	<u>94,38%</u>	<u>18,16%</u>	<u>25,20%</u>
junio 30, 2023	<u>106.559.722</u>	<u>7,92%</u>	<u>6.966.922</u>	<u>82,53%</u>	<u>-0,80%</u>	<u>5,91%</u>

(1) Incluye cartera de microcrédito

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

La variación de Diciembre 2022 es calculada Dic 21 – Dic 22; La variación Junio 23 corresponde a Dic 22 – Jun 23.

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

Al cierre del primer semestre del año 2023 el indicador CDE fue de 7,92%, la cobertura del total de la cartera en CDE cerró en 82,53% mostrando una disminución de 11,8% puntos porcentuales con respecto al cierre del año anterior.

La cartera de Vivienda presentó un aumento de 21 pbs respecto al cierre de 2022 en el indicador CDE, en donde los segmentos con mayor variación en dicho indicador fueron leasing habitacional seguido de vivienda mayor a VIS, reflejando el impacto de las condiciones macroeconómicas en la capacidad de pago de los clientes. Como consecuencia de lo anterior, la cobertura de vivienda pasó del 82,58% en diciembre de 2022 a 77,94% al cierre de junio de 2023.

Por otro lado, el indicador de Cartera de Consumo presentó un aumento de 458 puntos básicos respecto al cierre del año anterior explicado principalmente por el comportamiento de los créditos de libre inversión con un incremento de 688 puntos básicos. Los productos de rotativo, vehículo y tarjetas de crédito presentaron aumentos en el indicador de 523, 340 y 261 puntos básicos respectivamente. Este comportamiento, al igual que en vivienda, es ocasionado por la afectación en la capacidad de pago de los clientes producto de factores exógenos como la inflación, el incremento en tasas de interés y el desempleo, así como un incremento en la carga financiera y el apalancamiento. Como consecuencia de lo anterior, desde el segundo semestre de 2022 se han tomado medidas y ajustes de políticas en la originación, encaminadas a contener el deterioro, restringiendo los perfiles de cliente de mayor riesgo y acotando los niveles de apalancamiento y endeudamiento principalmente.

Acompañando a las medidas en la originación, se han desplegado acciones de cobranza encaminadas a mitigar la afectación que presentan nuestros clientes y ajustar las cuotas a la capacidad de pago actual. Como consecuencia del deterioro descrito anteriormente, la cobertura de este portafolio disminuyó 464 puntos básicos.

En cuanto la Cartera Comercial, el indicador de la cartera improductiva aumentó 22 puntos básicos pasando del 6,63% a 6,85% durante el semestre de 2023. El indicador de cobertura disminuyó ligeramente gracias al cumplimiento de los acuerdos efectuados con algunos clientes de los segmentos Corporativo y Constructor, y su consecuente mejora en el nivel de riesgo estimado. Adicionalmente, el indicador de cartera improductiva del portafolio Pyme tuvo un aumento de 61 puntos básicos, pasando del 9,07% en diciembre de 2022 a 9,68% en junio de 2023; el aumento en el indicador responde principalmente al efecto de la calificación de cartera 2023-I, al ajuste de calificación de clientes en liquidación de acuerdo a la normativa vigente y a los deterioros de la cartera que se presentaron durante el semestre, principalmente en los siguientes sectores: contratistas, transporte de carga liviana y comercio.

El portafolio de inversiones se concentra principalmente en títulos de deuda soberana colombiana, atendiendo el mandato principal del portafolio de constituir una reserva de liquidez. En este orden, el portafolio se concentra en activos de bajo riesgo de crédito y alta liquidez. Se cuenta también con posiciones en títulos de deuda privada, en su mayoría emisores reconocidos y recurrentes, de altas calidades crediticias, y titularizaciones de cartera hipotecaria. En términos de participación para junio de 2023, el 66,7% corresponde a títulos de deuda soberana, seguido un 29,2% por deuda privada y finalmente titularizaciones con 4,1% de participación. La composición del portafolio refleja una administración del riesgo de crédito conservadora y adecuada, de acuerdo con las políticas definidas por los órganos de administración del Banco.

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

Banco Davivienda S.A.

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

	junio 30, 2023		diciembre 31, 2022	
	Con garantía	Sin garantía	Con garantía	Sin garantía
Instrumentos de deuda a valor razonable	=	<u>7.814.105</u>	=	<u>6.500.897</u>
Instrumentos derivados	1.376.574	695.770	1.782.204	407.420
Instrumentos de deuda a costo amortizado	-	4.024.735	-	4.076.116
Cartera de créditos	<u>57.296.347</u>	<u>49.263.375</u>	<u>54.713.095</u>	<u>52.701.586</u>
Total activos financieros con riesgo de crédito	<u>58.672.921</u>	<u>61.797.985</u>	<u>56.495.299</u>	<u>63.686.019</u>
Riesgo de crédito fuera de Balance	<u>14.190.933</u>	<u>28.296.888</u>	<u>12.852.719</u>	<u>27.787.797</u>
Total máxima exposición al riesgo de crédito	<u>72.863.854</u>	<u>90.094.873</u>	<u>69.348.018</u>	<u>91.473.816</u>

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

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

Al cierre del primer semestre del año 2023 el 53,8% de la exposición de cartera cuenta con el respaldo de una garantía: La cartera comercial cuenta con garantías hipotecarias, prendas, colaterales financieros, contratos de fiducia, garantías otorgadas por el Fondo Nacional de Garantías (FNG) y el Fondo Agropecuario de Garantías (FAG), entre otras, cubriendo el 58,3% de la exposición.

Estimación de provisiones para riesgo de crédito

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



* Incluye cartera de microcrédito

Banco Davivienda S.A.

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

Al cierre del primer semestre de 2023 la provisión total de la cartera del Banco alcanzó los \$6.966.922 que equivalen al 6,54% de la cartera total, la cual presentó una variación de 5,91% respecto a la provisión observada en diciembre de 2022.

El portafolio de consumo presentó un aumento en la provisión de 13,88% asociado al aumento en el deterioro de cartera evidenciado en los indicadores de riesgo del último semestre. Adicionalmente, el segmento de Vivienda presentó una variación de 4,98% respecto a diciembre de 2022.

En la Cartera Comercial se observa una disminución en las provisiones de -4,56% respecto a diciembre de 2022, explicado principalmente por el reconocimiento de una mejora en el nivel de riesgo de clientes que presentan una mejor perspectiva de recuperación y cumplimiento en sus respectivos acuerdos en los sectores de Transporte, Construcción y Agropecuario. Así mismo, se realizó constitución de provisiones por nuevos desembolsos con clientes de buen perfil de riesgo en los sectores de Comercio, Energía e Hidrocarburos y Servicios.

Cambios en provisiones durante el año

En el primer trimestre se utilizó la provisión general adicional constituida al cierre de Diciembre de 2022 de acuerdo con la Circular Externa 026 de 2022, por valor de \$186.000 y cuyo fin era anticipar al cierre del ejercicio el potencial deterioro de la cartera de consumo por factores macroeconómicos.

Teniendo en cuenta que el componente contracíclico de las provisiones individuales busca compensar el incremento en el gasto de provisiones cuando aumente el riesgo de crédito, para el cierre del mes de marzo el banco activó el ciclo de desacumulación de la provisión contracíclica de la cartera de consumo previa solicitud a la Superintendencia Financiera, dando cumplimiento a lo descrito en dicha carta circular. Esto con el fin de hacer frente al deterioro evidenciado en la cartera de consumo y preservar de esta forma el sano crecimiento de la cartera crediticia. El efecto neto entre la liberación de las contracíclicas y la constitución de la procíclica por el cambio de fase representó una liberación de \$32.943 de provisiones en este portafolio en el corte de marzo.

En los cortes de abril y mayo el efecto por liberación contracíclica en el gasto de provisión fue de \$256.222 y \$87.030 respectivamente. Para el corte de junio la provisión contracíclica ya había sido toda liberada por lo que su efecto de desacumulación fue de \$0 pesos.

La provisión adicional individual de consumo calculada de acuerdo con la Circular Externa 026 de 2012 a corte de junio asciende a \$115.902 y se encuentra incluida dentro de las provisiones procíclicas de esta cartera. El factor alfa que condiciona la constitución de esta provisión se encuentra en niveles positivos.

Finalmente, y de acuerdo con la Circular Externa 022 de 2020, al cierre de junio se cuenta con un total de \$35.483 de provisión general de intereses causados no recaudados (ICNR) de obligaciones sujetas de alivios durante la pandemia, dentro de la cual \$10.772 corresponde a cartera de consumo, \$20.432 a vivienda y \$4.279 a cartera comercial.

9.1.2. Administración de riesgo de mercado y liquidez

9.1.2.1. Riesgo de mercado

Modelo de negocio y estructura del portafolio

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

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

El portafolio bruto de inversiones, al 30 de junio de 2023, se ubicó en \$12.441.448, según los modelos de negocio expuestos:

<u>Modelo de negocio</u>	<u>junio 30, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>Variación</u>	
			<u>\$</u>	<u>%</u>
Trading	1.614.244	1.787.801	(173.557)	(9,71)
<u>Estructural</u>	<u>10.827.204</u>	<u>9.386.092</u>	<u>1.441.112</u>	<u>15,35</u>
Reserva de Liquidez	8.824.110	7.294.711	1.529.399	20,97
Gestión Balance	<u>2.003.094</u>	<u>2.091.381</u>	<u>(88.287)</u>	<u>(4,22)</u>
Total	<u>12.441.448</u>	<u>11.173.893</u>	<u>1.267.555</u>	<u>11,34</u>

Las inversiones en títulos de deuda mayoritariamente corresponden a la reserva de liquidez que se mantiene dentro del portafolio estructural. Respecto a las variaciones observadas en el periodo, trading disminuye su posición 10%, movimiento ordinario de este portafolio en la medida en que se basa en estrategias de corto plazo. Por su parte, el portafolio estructural crece 15% explicado por el aumento de la reserva de liquidez, el cual responde al crecimiento observado del balance y 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. Al 30 de junio de 2023, los portafolios brutos se clasificaron de la siguiente manera:

<u>Clasificación contable</u>	<u>junio 30, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>Variación</u>	
			<u>\$</u>	<u>%</u>
Negociable	4.174.457	3.801.463	372.994	9,81
Disponible para la venta	4.242.256	3.296.314	945.942	28,70
Al vencimiento	<u>4.024.735</u>	<u>4.076.116</u>	<u>(51.381)</u>	<u>(1,26)</u>
	<u>12.441.448</u>	<u>11.173.893</u>	<u>1.267.555</u>	<u>11,34</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 clasificadas como disponibles para la venta reportan un incremento de 29%, explicado principalmente por el aumento de la reserva de liquidez.

Banco Davivienda S.A.

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

Riesgo de tasas de interés y tasa de cambio

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

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

El proceso de backtesting tiene como propósito validar el modelo de VaR y su capacidad predictiva con respecto a la evolución real de los ingresos/pérdidas de los portafolios de inversión. Esta prueba de desempeño se basa en el test de Kupiec (1995), generando una medida estadística de confianza del modelo tomando un número significativo de observaciones (250 datos). Así mismo, se realizan pruebas limpias y sucias del modelo a nivel de portafolio, asset class y producto de forma semanal y mensual.

De acuerdo con el modelo estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia, el valor en riesgo para el portafolio de inversiones a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 fue el siguiente:

Valores máximos, mínimos y promedios del Valor en Riesgo

	<u>junio 30, 2023</u>			
	<u>Mínimo</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Último</u>
Tasa de Interés	211.045	265.819	308.245	284.305
Tasa de Cambio	71.636	159.206	252.384	71.636
Acciones	1.124	1.296	1.427	1.124
Fondos de inversión colectiva	<u>6.316</u>	<u>8.071</u>	<u>9.628</u>	<u>9.628</u>
VeR	<u>366.693</u>	<u>434.392</u>	<u>512.309</u>	<u>366.693</u>

	<u>diciembre 31, 2022</u>			
	<u>Mínimo</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Último</u>
Tasa de Interés	162.946	209.993	247.264	163.838
Tasa de Cambio	57.994	94.947	164.946	164.946
Acciones	1.062	1.264	1.414	1.414
Fondos de inversión colectiva	<u>6.159</u>	<u>9.243</u>	<u>18.130</u>	<u>6.390</u>
VeR	<u>272.646</u>	<u>315.447</u>	<u>350.426</u>	<u>336.588</u>

El Banco, como complemento a la gestión en condiciones normales realiza mediciones de escenarios de estrés basado principalmente en técnicas cuantitativas, que buscan encontrar por medio de relaciones entre variables y escenarios históricos los peores eventos, con el fin de evaluar cómo las volatilidades y desvalorizaciones observadas bajo estos escenarios, pueden impactar al portafolio actual de la entidad y de esta forma, cuantificar el capital que requeriría la compañía si estuviera en una situación estrés. Para ello, se usan herramientas estadísticas y se aplican dichos eventos de estrés a la situación actual del portafolio.

Banco Davivienda S.A.

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

Dentro del esquema de las técnicas cuantitativas, se han implementado dos metodologías de estimación de tensión. La primera, es un VaR paramétrico estresado, que representa la pérdida extrema en un día de acuerdo con la historia. Se emplean volatilidades y correlaciones EWMA (por sus siglas en inglés Exponentially-Weighted Moving Average).

La segunda técnica, es un análisis de sensibilidades, basado en las desvalorizaciones más grandes, registradas a lo largo de las crisis financieras locales e internacionales, con las cuales se impactan los portafolios en los diferentes factores de riesgo.

Riesgo de variación en las tasas de cambio

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

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

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

Por otro lado, en lo corrido del primer semestre del año 2023, el peso colombiano tuvo una revaluación del 13,15%, lo que significó resultados negativos sobre la posición estructural neta en moneda extranjera que tiene como objetivo proteger el índice de solvencia del riesgo cambiario.

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

	<u>junio 30, 2023</u>		<u>diciembre 31, 2022</u>	
	<u>Saldo Moneda</u>	<u>Saldo Pesos</u>	<u>Saldo Moneda</u>	<u>Saldo Pesos</u>
Dólar Americano	726	3.034.281	856	4.117.548
Lempira	5.323	904.261	5.768	1.127.770
Colón	205.691	1.563.772	225.696	1.803.420
Otros*	(4)	(17.701)	(3)	(12.532)
Total		<u>5.484.613</u>		<u>7.036.206</u>

*Cifras expresadas en Dólar Americano.

El efecto estimado por el aumento o disminución en un 1,00% de la tasa de cambio del dólar americano a pesos colombianos, vigente al 30 de junio de 2023, manteniendo los demás tipos de cambio constantes, sería de +/- \$55,023 para las posiciones en moneda extranjera del balance más relevantes (Dólar Americano, Lempira y Colón).

Banco Davivienda S.A.

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

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 \$111.598 del margen del Banco a lo largo del año. Para junio 30 de 2022 esta sensibilidad habría sido de \$61.781.

<u>junio 30. 2023</u>	<u>Promedio mensual</u>	<u>Ingreso/gasto</u>	<u>tasa promedio (*)</u>	<u>Impacto Δ50 pb</u>	
				<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
<u>Activos Financieros que devengan intereses</u>					
Operaciones de mercado monetario	<u>726.358</u>	<u>50.923</u>	<u>7,0%</u>	<u>3.632</u>	<u>(3.632)</u>
Moneda legal	726.358	50.923	7,0%	3.632	(3.632)
Moneda extranjera	-	-	0,0%	-	-
Inversiones en títulos de deuda negociables y disponibles para la venta	<u>7.325.942</u>	<u>751.413</u>	<u>10,3%</u>	<u>(16.188)</u>	<u>16.188</u>
Moneda legal	6.156.383	714.175	11,6%	(21.732)	21.732
Moneda extranjera	1.169.559	37.238	3,2%	5.544	(5.544)
Inversiones en títulos de deuda hasta el vencimiento	<u>4.045.691</u>	<u>346.372</u>	<u>8,6%</u>	<u>20.228</u>	<u>(20.228)</u>
Moneda legal	3.770.017	330.067	8,8%	18.850	(18.850)
Moneda extranjera	275.674	16.305	5,9%	1.378	(1.378)
Cartera de Créditos	<u>106.355.068</u>	<u>15.340.332</u>	<u>14,4%</u>	<u>281.394</u>	<u>(281.394)</u>
Moneda legal	98.751.922	14.772.913	15,0%	244.727	(244.727)
Moneda extranjera	<u>7.603.146</u>	<u>567.419</u>	<u>7,5%</u>	<u>36.667</u>	<u>(36.667)</u>
Total activos en moneda legal	<u>109.404.680</u>	<u>15.868.078</u>	<u>14,5%</u>	<u>245.477</u>	<u>(245.477)</u>
Total activos en moneda extranjera	<u>9.048.379</u>	<u>620.962</u>	<u>6,9%</u>	<u>43.589</u>	<u>(43.589)</u>
Total activos que devengan intereses	<u>118.453.059</u>	<u>16.489.040</u>	<u>13,9%</u>	<u>289.066</u>	<u>(289.066)</u>
<u>Pasivos Financieros con costo financiero</u>					
Captaciones del Público	<u>87.695.796</u>	<u>6.925.829</u>	<u>7,9%</u>	<u>283.490</u>	<u>(283.490)</u>
Moneda legal	84.048.577	6.858.790	8,2%	276.215	(276.215)
Moneda extranjera	3.647.219	67.039	1,8%	7.275	(7.275)
Bonos	<u>10.851.372</u>	<u>1.190.454</u>	<u>11,0%</u>	<u>31.083</u>	<u>(31.083)</u>
Moneda legal	8.532.062	1.033.279	12,1%	31.083	(31.083)
Moneda extranjera	2.319.310	157.175	6,8%	-	-
Operaciones de mercado monetario	<u>3.005.569</u>	<u>286.031</u>	<u>9,5%</u>	<u>15.028</u>	<u>(15.028)</u>
Moneda legal	3.005.569	285.960	9,5%	15.028	(15.028)
Moneda extranjera	-	71	0,0%	-	-
Préstamos Entidades	<u>14.212.504</u>	<u>1.089.589</u>	<u>7,7%</u>	<u>71.063</u>	<u>(71.063)</u>
Moneda legal	3.390.573	414.773	12,2%	16.953	(16.953)
Moneda extranjera	<u>10.821.931</u>	<u>674.816</u>	<u>6,2%</u>	<u>54.110</u>	<u>(54.110)</u>
Total pasivos en moneda legal	<u>98.976.781</u>	<u>8.592.802</u>	<u>8,7%</u>	<u>339.279</u>	<u>(339.279)</u>
Total pasivos en moneda extranjera	<u>16.788.460</u>	<u>899.101</u>	<u>5,4%</u>	<u>61.385</u>	<u>(61.385)</u>
Total pasivos con costo financiero	<u>115.765.241</u>	<u>9.491.903</u>	<u>8,2%</u>	<u>400.664</u>	<u>(400.664)</u>

Banco Davivienda S.A.

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

Total Activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés	2.687.817	6.997.137	(111.598)	111.598
Moneda legal	10.427.899	7.275.275	(93.803)	93.803
Moneda extranjera	(7.740.082)	(278.138)	(17.795)	17.795

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

junio 30. 2022

	Promedio mensual	Ingreso/gasto	tasa promedio (*)	Impacto Δ50 pb	
				Aumento	Disminución
<u>Activos Financieros que devengan intereses</u>					
<u>Operaciones de mercado monetario</u>	<u>507.804</u>	<u>15.833</u>	<u>3,1%</u>	<u>2.539</u>	<u>(2.539)</u>
Moneda legal	410.096	12.570	3,1%	2.050	(2.05)
Moneda extranjera	97.708	3.263	3,3%	489	(489)
<u>Inversiones en títulos de deuda negociables y disponibles para la venta</u>	<u>6.450.075</u>	<u>(105.543)</u>	<u>-1,6%</u>	<u>(25.991)</u>	<u>25.991</u>
Moneda legal	5.858.070	(118.846)	-2,0%	(28.022)	28.022
Moneda extranjera	592.005	13.303	2,2%	2.031	(2.031)
<u>Inversiones en títulos de deuda hasta el vencimiento</u>	<u>3.562.991</u>	<u>134.977</u>	<u>3,8%</u>	<u>17.815</u>	<u>(17.815)</u>
Moneda legal	3.371.774	125.262	3,7%	16.859	(16.859)
Moneda extranjera	191.217	9.715	5,1%	956	(956)
<u>Cartera de Créditos</u>	<u>91.944.195</u>	<u>9.507.555</u>	<u>10,3%</u>	<u>245.442</u>	<u>(245.442)</u>
Moneda legal	84.833.508	9.271.448	10,9%	211.407	(211.407)
Moneda extranjera	7.110.687	236.107	3,3%	34.035	(34.035)
Total activos en moneda legal	94.473.448	9.290.434	9,8%	202.294	(202.294)
Total activos en moneda extranjera	7.991.617	262.388	3,3%	37.511	(37.511)
Total activos que devengan intereses	102.465.065	9.552.822	9,3%	239.805	(239.805)
<u>Pasivos Financieros con costo financiero</u>					
<u>Captaciones del Público</u>	<u>72.795.738</u>	<u>1.729.192</u>	<u>2,4%</u>	<u>207.285</u>	<u>(207.285)</u>
Moneda legal	69.938.475	1.716.572	2,5%	201.103	(201.103)
Moneda extranjera	2.857.263	12.620	0,4%	6.182	(6.182)
<u>Bonos</u>	<u>14.173.563</u>	<u>1.061.720</u>	<u>7,5%</u>	<u>33.255</u>	<u>(33.255)</u>
Moneda legal	10.238.086	792.120	7,7%	33.255	(33.255)
Moneda extranjera	3.935.477	269.600	6,9%	-	-
<u>Operaciones de mercado monetario</u>	<u>3.099.758</u>	<u>102.850</u>	<u>3,3%</u>	<u>15.498</u>	<u>(15.498)</u>
Moneda legal	3.091.261	102.829	3,3%	15.456	(15.456)
Moneda extranjera	8.497	21	0,2%	42	(42)
<u>Préstamos Entidades</u>	<u>9.109.464</u>	<u>260.784</u>	<u>2,9%</u>	<u>45.548</u>	<u>(45.548)</u>
Moneda legal	2.776.756	118.220	4,3%	13.884	(13.884)
Moneda extranjera	6.332.708	142.564	2,3%	31.664	(31.664)
Total pasivos en moneda legal	86.044.578	2.729.741	3,2%	263.698	(263.698)
Total pasivos en moneda extranjera	13.133.945	424.805	3,2%	37.888	(37.888)
Total pasivos con costo financiero	99.178.523	3.154.546	3,2%	301.586	(301.586)
Total Activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés	3.286.542	6.398.276		(61.782)	61.782
Moneda legal	8.428.871	6.560.693		(61.404)	61.404
Moneda extranjera	(5.142.329)	(162.417)		(378)	378

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

Banco Davivienda S.A.

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

9.1.2.2. Riesgo de liquidez

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

Se presenta a continuación el resultado del indicador estándar de liquidez - IRL para el 30 de junio de 2023 y el 31 de diciembre de 2022.

<u>Bandas</u>	<u>Mínimo</u>	<u>junio 30, 2023</u>		
		<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Último</u>
7 Días	10.728.974	13.533.496	18.733.149	12.165.193
15 Días	9.216.133	11.310.068	16.564.157	9.291.004
30 Días	4.985.246	7.512.009	11.404.381	4.985.246

<u>Bandas</u>	<u>Mínimo</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>		
		<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Último</u>
7 Días	8.539.258	10.847.104	12.857.055	12.857.055
15 Días	6.276.082	8.342.586	10.419.326	10.419.326
30 Días	1.152.191	3.943.887	5.679.142	5.679.142

Producto de las políticas internas y el perfil conservador del Banco en la gestión de liquidez, el modelo estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia refleja un exceso de activos líquidos para un horizonte de 30 días de 7,5 billones de pesos en promedio durante el primer semestre del año 2023. Los activos líquidos del Banco, de acuerdo con el modelo estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia, se ubican alrededor de los 14,2 billones de pesos al cierre del mes de junio. Éstos se componen principalmente por efectivo, títulos aceptados en operaciones de expansión monetaria por el Banco de la República y otros títulos de deuda.

En lo corrido de 2023, se han mantenido excedentes de liquidez debido al bajo ritmo de crecimiento de cartera y el apetito de los inversionistas por tener recursos a plazo debido a las altas tasas de interés, por lo anterior, se ha mantenido de manera permanente niveles de liquidez adecuada y acorde con las políticas de riesgo. Dados los niveles de activos líquidos, y la administración equilibrada y prudente de los flujos de recaudo y desembolso de cartera, no se prevén dificultades de liquidez en Davivienda.

Flujos de pasivos financieros

junio 30, 2023

	<u>Más de un mes</u>		<u>Más de tres</u>	<u>Más de un año</u>	<u>Más de cinco</u>	<u>Total</u>
	<u>Hasta un mes</u>	<u>y no más de tres meses</u>	<u>meses y no más de un año</u>	<u>y no más de cinco años</u>	<u>años</u>	
Certificados de depósito a término	5.022.911	10.977.577	19.942.850	11.964.411	6.739.284	54.647.033
Cuentas de ahorros y corrientes (*)	46.685.221	-	-	-	-	46.685.221
Bonos	389.804	469.464	1.407.716	8.134.146	4.594.229	14.995.359
Préstamos entidades	<u>347.225</u>	<u>578.302</u>	<u>3.495.594</u>	<u>10.142.258</u>	<u>1.559.622</u>	<u>16.123.001</u>
	<u>52.445.161</u>	<u>12.025.343</u>	<u>24.846.160</u>	<u>30.240.815</u>	<u>12.893.135</u>	<u>132.450.614</u>

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

diciembre 31, 2022

	<u>Más de un mes</u> <u>Hasta un mes y no más de tres</u> <u>meses</u>	<u>Más de tres</u> <u>meses y no</u> <u>más de un año</u>	<u>Más de un año</u> <u>y no más de</u> <u>cinco años</u>	<u>Más de cinco</u> <u>años</u>	<u>Total</u>
Certificados de depósito a término	3.933.612	8.413.951	14.695.718	7.333.546	39.470.404
Cuentas de ahorros y corrientes (*)	55.350.859	-	-	-	55.350.859
Bonos	57.441	447.457	1.497.913	8.589.621	16.190.329
Préstamos entidades	<u>133.302</u>	<u>1.269.861</u>	<u>3.363.170</u>	<u>11.631.642</u>	<u>18.502.423</u>
	<u>59.475.214</u>	<u>10.131.269</u>	<u>19.556.801</u>	<u>27.554.809</u>	<u>129.514.015</u>

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

9.1.3. Riesgo País

El Banco a través del Marco de Gestión Integral de Riesgos, incorpora dentro de las especialidades de riesgo que administra, el Riesgo País. Éste se define como la probabilidad de incurrir en pérdidas en virtud de sus operaciones financieras en el exterior, dado el detrimento de las condiciones económicas, sociopolíticas, jurídicas y ambientales de los países receptores de dichas operaciones. Bajo esta definición, se entiende por operaciones financieras las inversiones de capital en el exterior¹ realizadas por el Banco de forma directa (inversiones en subsidiarias del exterior) e indirecta (inversión en una filial local que a su vez tiene operaciones financieras en el exterior), cuyos términos están recogidos y alineados en la regulación de Riesgo País, expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia a través del capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera.

Dado el alcance de las operaciones financieras, al corte evaluado el Banco tiene exposición directa de capital en las subsidiarias domiciliadas en Costa Rica, Panamá, El Salvador y Honduras. Así mismo, el Banco mantiene una exposición indirecta en Panamá y Estados Unidos, a través de la subsidiaria Corredores Davivienda S.A.

A continuación se describen los niveles de exposición directa en Riesgo País, al corte de junio de 2023:

País	Exposición (COP)
Panamá	1.142.898
Costa Rica	1.749.326
Honduras	1.037.800
El Salvador	<u>1.445.225</u>
Total	<u>5.375.249</u>

Desempeño Financiero de la Filiales del Exterior

La actividad económica en lo corrido del 2023 ha registrado un comportamiento dispar en la región de Centro América; mientras en Costa Rica se experimentó una aceleración, El Salvador y Honduras presentaron moderaciones en el crecimiento. El crecimiento anual del Producto Interno Bruto para el segundo trimestre fue de

¹ Aquellas inversiones valoradas bajo el método de participación patrimonial.

Banco Davivienda S.A.

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

4,7% para Costa Rica, y en el primer trimestre del 2023 fue del 0,8% para El Salvador y 1,9% para Honduras.

La inflación anual en la región continuó su descenso en junio, para Costa Rica alcanzó un -1%, para El Salvador 3,8%, 5,6% para Honduras y -0,6% para Panamá. Los descensos en la inflación anual han sido explicados por la reducción en los precios de los combustibles y menores incrementos en los precios de los alimentos. De forma especial, para el caso costarricense la apreciación del colón, 8,33% a junio, ha tenido un impacto significativo en la baja en la inflación anual. El lempira por su parte, registró a junio una apreciación del 0,02% en el año.

Las menores expectativas de inflación en Costa Rica le han permitido al Banco Central continuar con la reducción de su tasa de política monetaria (TPM) pasando de 8,50% en marzo, a 7% en junio. En contraste, el Banco Central de Honduras ha mantenido su TPM en 3%, mínimo histórico, desde noviembre del 2020.

La desaceleración económica del último año estuvo de la mano de una desaceleración del crecimiento de la cartera de crédito del sistema financiero en El Salvador y Panamá. En el caso costarricense se presentó una contracción anual al cierre de junio, en un contexto de mayores tasas de interés, mientras en Honduras al mes de junio de 2023 se presentó una aceleración. Los depósitos registraron una desaceleración en Costa Rica, en contraste, aceleraciones en El Salvador, Honduras y Panamá.

Por último, en el segundo trimestre de 2023 la calificación crediticia de El Salvador sufrió ajustes por parte de Standard and Poor's y Fitch Ratings. En el caso de Fitch la calificación fue rebajada a RD desde CC, para ser mejorada el mismo día a CCC+. Por su parte, S&P la rebajó a SD desde CCC+, para ser incrementada al día siguiente a CCC+. Los ajustes en las calificaciones se dieron por el canje de deuda pensional.

Estrategias asociadas a gestión de riesgo

El Banco busca como estrategia principal para la gestión del riesgo país, la diversificación del portafolio de inversiones de capital domiciliadas en el exterior, propendiendo mantener alineación con los niveles de exposición al apetito de riesgo aprobado por la Junta Directiva, al plan de negocio diseñado por la Alta Gerencia y los resultados financieros esperados.

Gestión de Riesgo País

La gestión de Riesgo País se enmarca en la oportuna identificación y evaluación del posible detrimento a las condiciones económicas y sociopolíticas del país receptor de la inversión, lo que implica actividades de análisis y seguimiento de los principales indicadores económicos, de mercado, sociopolíticos, jurídicos y ambientales de dichos países; con el fin de evaluar la probabilidad de ocurrencia y el grado de severidad en caso de materialización de este riesgo.

La evaluación de riesgo país se realiza a través del desarrollo de modelos que incorporan el enfoque prospectivo de las variables que miden las condiciones económicas y sociopolíticas de los países, con el objetivo de clasificarlos en 5 posibles categorías de riesgos, donde la Categoría denominada "A" refleja países con menor riesgo dado el nivel de estabilidad y favorabilidad de los indicadores evaluados, mientras que la categoría "E" relaciona a países de muy alto riesgo, dado que sus indicadores reflejan la grave situación económica, financiera y/o sociopolítica.

Dependiendo la categoría de riesgo se traduce en un menor o mayor nivel de deterioro que corresponde al reconocimiento del riesgo dado el nivel de exposición de las inversiones de capital en los países. Para el caso de la Categoría "A" el porcentaje de deterioro aplicado sobre el valor de la exposición es del 0%, mientras que para la

categoría “E” es deterioro es del 100% del valor de la inversión. Para el caso de las categorías intermedias “B”, “C” y “D” se asignaron porcentajes de deterioro crecientes de acuerdo al mayor nivel de riesgo.

Dado estos niveles de deterioro y la asignación de la categoría de riesgo a los países con exposición, el Banco desarrolló un esquema para determinar el deterioro global asociado a riesgo País, incorporando las políticas y lineamientos para el cálculo del deterioro de los activos financieros clasificados como subsidiarias bajo los parámetros de NIC 36 descritos en la nota “4.14.2. Plusvalía del Informe de fin de ejercicio de diciembre 31, 2022” y la nota 10.2.4. Inversiones en subsidiarias y asociadas de este informe”. Lo anterior permite alinear y complementar los resultados de deterioro requerido en el sistema de administración de Riesgo País, desde diferentes metodologías que contemplan el reconocimiento de indicios de detrimento en las variables asociadas a riesgo país.

Adicionalmente este esquema de deterioro global, toma como base el reconocimiento en el momento de la compra de las inversiones domiciliadas en el exterior, teniendo en cuenta cambios o transiciones de categorías de riesgos país en el momento de la compra de la inversión frente al periodo evaluado, el cual contempla para el proceso de valoración las proyecciones de los flujos de caja descontados a una tasa de interés que incorpora el componente de riesgo país. Este ejercicio hace parte integral para la toma de decisiones de inversión de capital.

Dado el desarrollo descrito para determinar el deterioro global asociado a Riesgo País, para el corte evaluado, el reconocimiento individual por país y global está desagregado en la tabla descriptiva de la nota 10.2.4 Inversiones en subsidiarias y asociadas.

Respecto al valor deterioro sobre la exposición de las inversiones indirectas descritas en esta nota, este se reconoce implícitamente a través de la valoración de la inversión en Corredores Davivienda el cual se registra en los Estados Financieros de Davivienda vía método de participación patrimonial.

9.1.4. Riesgo Operacional

Durante el segundo trimestre del año 2023 se continuó con el desarrollo de las estrategias encaminadas a robustecer la cultura y gestión preventiva de riesgos, con especial énfasis en la gestión de los controles que cubren los riesgos operacionales de mayor relevancia que puedan afectar la sostenibilidad, continuidad de nuestros negocios, el servicio, la estrategia y solvencia. Por su parte se continúa haciendo monitoreo diferenciado e intensivo sobre los riesgos en concordancia con los objetivos de riesgos corporativos, control a la tolerancia de riesgo operacional y cumplimiento a la normativa de riesgo operacional que incorpora el valor en riesgo operacional regulatorio en el cálculo de solvencia.

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

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

En cumplimiento de la estrategia corporativa de riesgos aprobada por la Junta Directiva y en concordancia con el marco regulatorio, la gestión desarrollada con la metodología de Riesgo Operacional es acorde a los objetivos esperados. En el perfil de riesgo a 30 de junio de 2023, se puede observar la composición de riesgos por zona de calificación, con 10 riesgos altos al cierre, los cuales cuentan con su respectivo plan de acción y monitoreo permanente para su mitigación.

Perfil Riesgo Residual SARO

Riesgos SARO	BAJO	MEDIO	ALTO	CRÍTICO
<i>Política - meta</i>	> 80%	<= 19%	<= 1%	=0%
Porcentaje	93,55%	5.69%	0.76%	0.00%
Cantidad	1233	75	10	0

Durante el segundo trimestre del 2023 se presentaron pérdidas contables netas por \$8.523 compuesto por los valores de pérdidas y recuperaciones del año en tipologías de fraude y fallas en procesos, para los cuales se tienen identificadas las tipologías de mayor impacto y las acciones para la mitigación y tratamiento.

9.1.5. Atención al Consumidor Financiero

Durante el segundo trimestre del 2023 el Banco continuó consolidando el modelo de servicio al cliente asegurando que en las diferentes interacciones con el consumidor financiero predomina una relación amigable, confiable y sencilla fortaleciendo los siguientes elementos fundamentales:

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

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

Desarrollamos estrategias orientadas a la definición de nuevas iniciativas de autogestión en canales virtuales, fortalecimiento en los procesos de atención y solución de quejas, reclamos y solicitudes, definición de procesos de aseguramiento y control de la transformación digital, con el propósito de contribuir directamente con los objetivos la estrategia de servicio y sus atributos sencillo, confiable y amigable y así mismo dando cumplimiento a la normatividad vigente.

Dando cumplimiento a las políticas aprobadas por la Junta Directiva en concordancia con el marco regulatorio, los riesgos están adecuadamente gestionados. A continuación se presenta el perfil de riesgo a corte de 30 de junio de 2023 con los porcentajes de riesgos por zona, se puede observar la composición de riesgos por zona de calificación, con 3 riesgos altos al cierre, los cuales cuentan con su respectivo plan de acción y monitoreo permanente para su mitigación.

Perfil Riesgo Residual SAC

Riesgos SAC	BAJO	MEDIO	ALTO	CRÍTICO
<i>Política</i>	> 80%	<= 19%	<= 1%	=0%
Porcentaje	91,69%	7,64%	0,67%	0.00%
Cantidad	408	34	3	0

Banco Davivienda S.A.

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

10. Partidas específicas del estado condensado separado de situación financiera

10.1. Operaciones activas de mercado monetario y relacionados

<u>junio 30. 2023</u>		<u>Fecha</u>		<u>Monto en pesos</u>
<u>Moneda legal</u>	<u>Tasa</u>	<u>Inicial</u>	<u>Final</u>	
Simultáneas				
Otros	0,00% - 13,30%	22-jun-23	7-jul-23	836.122
Interbancarios				
Bancos / Corporaciones financieras	12,27% - 12,27%	27-jun-23	4-jul-23	<u>271.160</u>
				<u>1.107.282</u>
<u>diciembre 31. 2022</u>		<u>Fecha</u>		<u>Monto en pesos</u>
<u>Moneda legal</u>	<u>Tasa</u>	<u>Inicial</u>	<u>Final</u>	
Simultáneas				
Otros	1,00% - 12,05%	19-dic-22	2-ene-23	<u>416.488</u>
				<u>416.488</u>

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

10.2. Instrumentos financieros de inversión, neto

10.2.1. Inversiones por clasificación, especie y provisiones

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

	<u>junio 30. 2023</u>			<u>diciembre 31. 2022</u>		
	<u>Valor</u>	<u>Provisión</u>	<u>Neto</u>	<u>Valor</u>	<u>Provisión</u>	<u>Neto</u>
<u>Negociables</u>						
Instrumentos de patrimonio	60.991	-	60.991	61.173	-	61.173
Bonos deuda privada	61.357	-	61.357	85.928	-	85.928
Títulos deuda pública diferentes de TES	17.220	-	17.220	10.715	-	10.715
CDTs	202.866	-	202.866	211.269	-	211.269
Bonos deuda pública extranjera	-	-	-	7.340	-	7.340
Fondos de inversión colectivo, de pensiones y encargos fiduciarios	20.433	-	20.433	442.048	-	442.048
Títulos hipotecarios y titularizaciones inmobiliarias	28.100	-	28.100	32.799	-	32.799
Títulos TES	<u>3.783.490</u>	=	<u>3.783.490</u>	<u>2.950.191</u>	=	<u>2.950.191</u>
	<u>4.174.457</u>	=	<u>4.174.457</u>	<u>3.801.463</u>	=	<u>3.801.463</u>
<u>Disponibles para la venta</u>						
Títulos de deuda						
Bono deuda privada colombiana	288.611	-	288.611	23.886	-	23.886
Bono deuda privada extranjera	101.365	-	101.365	149.686	-	149.686
Títulos deuda pública diferentes de TES	1.240.734	-	1.240.734	711.640	-	711.640
Bono Deuda Pública Extranjera	61.184	-	61.184	23.988	-	23.988
Títulos hipotecarios y TIPS	97.415	-	97.415	110.614	-	110.614
Títulos TES	1.910.334	-	1.910.334	1.739.843	-	1.739.843
CDTs	996	-	996	950	-	950

Banco Davivienda S.A.

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

Instrumentos de patrimonio (*)	<u>541.617</u>	=	<u>541.617</u>	<u>535.707</u>	=	<u>535.707</u>
	<u>4.242.256</u>	=	<u>4.242.256</u>	<u>3.296.314</u>	=	<u>3.296.314</u>
Inversiones negociables y disponibles para la venta	<u>8.416.713</u>	=	<u>8.416.713</u>	<u>7.097.777</u>	=	<u>7.097.777</u>
<u>Para mantener hasta el vencimiento</u>						
Inversiones obligatorias	3.637.989	1.687	3.636.302	3.690.004	1.501	3.688.503
Títulos hipotecarios y titularizaciones inmobiliarias	<u>386.746</u>	<u>5.897</u>	<u>380.849</u>	<u>386.112</u>	<u>5.937</u>	<u>380.175</u>
	<u>4.024.735</u>	<u>7.584</u>	<u>4.017.151</u>	<u>4.076.116</u>	<u>7.438</u>	<u>4.068.678</u>
	<u>12.441.448</u>	<u>7.584</u>	<u>12.433.864</u>	<u>11.173.893</u>	<u>7.438</u>	<u>11.166.455</u>

(*) Se reconocieron \$146.587 y \$331.673 por concepto de dividendos al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, de los cuales \$29.101 y \$25.343 fueron registrados en el resultado respectivamente.

Al 30 de junio de 2023, las inversiones en títulos de deuda o patrimonio comprometidas como garantía ascendieron a \$3.939.284 y al 31 de diciembre de 2022 a \$290.526.

El detalle de las provisiones por deterioro es el siguiente:

Detalle de provisiones

	<u>junio 30, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
<u>Por Emisor</u>		
Bancos en Colombia	279	259
Bancos del exterior	204	194
Corporativo	1.178	1.024
Instituciones financieras	26	24
Titularizaciones	<u>5.897</u>	<u>5.937</u>
	<u>7.584</u>	<u>7.438</u>

10.2.2. Inversiones por clasificación según calificadora de riesgo y provisión por deterioro

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

<u>Calificación de largo plazo</u>	<u>junio 30, 2023</u>			<u>diciembre 31, 2022</u>		
	<u>Valor</u>	<u>% Particip.</u>	<u>Provisión</u>	<u>Valor</u>	<u>% Particip.</u>	<u>Provisión</u>
AAA	2.558.578	20,6%	-	2.363.105	21,1%	-
AA+	39.758	0,3%	-	58.428	0,5%	-
AA	32.500	0,3%	-	10.019	0,1%	-
AA-	36.100	0,3%	-	37.336	0,3%	-
A+	46.220	0,4%	-	44.461	0,4%	-
A	34.371	0,3%	498	39.272	0,4%	-
A-	49.367	0,4%	-	58.173	0,5%	4
BBB+	29.696	0,2%	-	52.218	0,5%	-
BBB	106.551	0,9%	-	140.728	1,3%	-
BBB-	111.876	0,9%	428	77.016	0,7%	11
BB+	142.277	1,1%	992	180.147	1,6%	1.160
BB	78.615	0,6%	993	123.227	1,1%	897

Banco Davivienda S.A.

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

BB-	60.055	0,5%	948	81.196	0,7%	1.157
B+	7.058	0,1%	1.950	6.102	0,1%	1.854
B	22.731	0,2%	425	31.575	0,3%	438
B-	4.201	0,0%	642	3.983	0,0%	1.212
CCC	1.404	0,0%	704	1.405	0,0%	705
Instrumentos de patrimonio	554.633	4,5%	-	551.929	4,9%	-
Nación (*)	8.202.467	65,9%	-	6.696.146	59,9%	-
Sin calificación	141.688	1,1%	-	487.000	4,4%	-
Calificación de corto plazo						
1**	<u>181.302</u>	<u>1.5%</u>	<u>4</u>	<u>130.427</u>	<u>1.2%</u>	<u>-</u>
	<u>12.441.448</u>	<u>100.0%</u>	<u>7.584</u>	<u>11.173.893</u>	<u>100.0%</u>	<u>7.438</u>

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

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

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

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	768.482	-	2.396.378
Emitidos y garantizados por la nación y/o Banco Central	6.940.339	-	1.333.458
Grado de Especulación	84.851	-	294.899
Sin calificación o no disponible	<u>20.433</u>	<u>602.608</u>	<u>-</u>
	<u>7.814.105</u>	<u>602.608</u>	<u>4.024.735</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	585.980	-	2.391.789
Emitidos y garantizados por la nación y/o Banco Central	5.347.323	-	1.389.578
Grado de Especulación	125.546	-	294.749
Sin calificación o no disponible	<u>442.048</u>	<u>596.881</u>	<u>-</u>
	<u>6.500.897</u>	<u>596.881</u>	<u>4.076.116</u>

10.2.3. Provisión por deterioro de las inversiones

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

	<u>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>
Saldo inicial	91.067	88.887	90.736	89.618
Más:				
Provisión	(709)	1.066	186	1.276
Menos:				
Reintegros	<u>523</u>	<u>887</u>	<u>(41)</u>	<u>(54)</u>
Saldo Final*	<u>90.881</u>	<u>90.840</u>	<u>90.881</u>	<u>90.840</u>

*El deterioro de las inversiones a costo amortizado es de (7.584) y el deterioro de las inversiones en Subsidiarias y asociadas es de (83.297) de inversiones en El Salvador.

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

10.2.4. Inversiones en subsidiarias y asociadas

A continuación se presenta el detalle de las inversiones en subsidiarias y asociadas:

junio 30. 2023

	<u>País</u>	<u>%part</u>	<u>Costo adquisición</u>	<u>MPP(*)</u>	<u>Costo ajustado</u>	<u>Dividendos</u>	<u>Provisión</u>	<u>Neto</u>
<u>Subsidiarias Internacionales</u>								
Banco Davivienda Panamá S.A.	Panamá	100,0%	218.290	506.933	650.753	-	-	650.753
Banco Davivienda Panamá Internacional S.A.	Panamá	100,0%	127.467	300.340	492.145	-	-	492.145
Grupo del Istmo Costa Rica S.A.	Costa Rica	80,8%	553.872	1.153.178	1.749.326	-	-	1.749.326
Inversiones Financieras Davivienda S.A.	El Salvador	96,1%	746.487	990.189	1.528.522	69.851	83.297	1.445.225
Banco Davivienda Honduras S.A.	Honduras	94,2%	229.889	565.955	855.720	-	-	855.720
Seguros Bolívar Honduras S.A.	Honduras	88,6%	<u>68.896</u>	<u>110.267</u>	<u>182.080</u>	<u>12.205</u>	-	<u>182.080</u>
			<u>1.944.901</u>	<u>3.626.862</u>	<u>5.458.546</u>	<u>82.056</u>	<u>83.297</u>	<u>5.375.249</u>
<u>Subsidiarias Nacionales</u>								
Corredores Davivienda S.A.	Colombia	91,6%	123.269	96.285	214.968	-	-	214.968
Fiduciaria Davivienda S.A.	Colombia	94,7%	150.320	188.750	236.404	34.997	-	236.404
Cobranzas Sigma S.A.	Colombia	94,0%	475	1.018	1.205	-	-	1.205
Corporación Financiera Davivienda S.A.	Colombia	90,0%	<u>499.088</u>	<u>(33.024)</u>	<u>466.064</u>	-	-	<u>466.064</u>
			<u>773.152</u>	<u>253.029</u>	<u>918.641</u>	<u>34.997</u>	-	<u>918.641</u>
<u>Asociadas</u>								
Redeban Multicolor S.A.	Colombia	26,0%	18.816	26.360	42.593	-	-	42.593
Titularizadora Colombiana S.A.	Colombia	26,9%	28.741	4.766	35.583	-	-	35.583
Servicios de Identidad Digital S.A.S.	Colombia	33,3%	<u>19.509</u>	<u>(9.834)</u>	<u>9.675</u>	-	-	<u>9.675</u>
			<u>67.066</u>	<u>21.292</u>	<u>87.851</u>	-	-	<u>87.851</u>
(*) Método de Participación Patrimonial			<u>2.785.119</u>	<u>3.901.183</u>	<u>6.465.038</u>	<u>117.053</u>	<u>83.297</u>	<u>6.381.741</u>

diciembre 31. 2022

	<u>País</u>	<u>%part</u>	<u>Costo adquisición</u>	<u>MPP(*)</u>	<u>Costo ajustado</u>	<u>Dividendos</u>	<u>Provisión</u>	<u>Neto</u>
<u>Subsidiarias Internacionales</u>								
Banco Davivienda Panamá S.A.	Panamá	100,0%	218.290	568.463	712.284	-	-	712.284
Banco Davivienda Panamá Internacional S.A.	Panamá	100,0%	109.422	312.826	486.585	-	-	486.585
Grupo del Istmo Costa Rica S.A.	Costa Rica	80,8%	553.872	1.207.269	1.803.417	-	-	1.803.417
Inversiones Financieras Davivienda S.A.	El Salvador	96,1%	746.487	1.153.420	1.691.753	251.401	83.297	1.608.456
Banco Davivienda Honduras S.A.	Honduras	94,2%	229.889	634.531	924.296	-	-	924.296
Seguros Bolívar Honduras S.A.	Honduras	88,6%	<u>68.896</u>	<u>131.655</u>	<u>203.467</u>	<u>10.161</u>	-	<u>203.467</u>
			<u>1.926.856</u>	<u>4.008.164</u>	<u>5.821.802</u>	<u>261.562</u>	<u>83.297</u>	<u>5.738.505</u>
<u>Subsidiarias Nacionales</u>								
Corredores Davivienda S.A.	Colombia	91,6%	123.269	91.022	209.705	-	-	209.705
Fiduciaria Davivienda S.A.	Colombia	94,7%	150.320	181.279	228.934	42.342	-	228.934
Cobranzas Sigma S.A.S.	Colombia	94,0%	475	986	1.173	223	-	1.173
Corporación Financiera Davivienda S.A.	Colombia	90,0%	<u>336.699</u>	<u>(3.603)</u>	<u>333.096</u>	-	-	<u>333.096</u>
			<u>610.763</u>	<u>269.684</u>	<u>772.908</u>	<u>42.565</u>	-	<u>772.908</u>
<u>Asociadas</u>								
Redeban Multicolor S.A.	Colombia	26,0%	18.816	26.814	43.048	1.197	-	43.048
Titularizadora Colombiana S.A.	Colombia	26,9%	<u>28.741</u>	<u>3.683</u>	<u>34.499</u>	<u>1.006</u>	-	<u>34.499</u>
Servicios de Identidad Digital S.A.S.	Colombia	33,3%	<u>19.509</u>	<u>(12.460)</u>	<u>7.049</u>	-	-	<u>7.049</u>
			<u>67.066</u>	<u>18.037</u>	<u>84.596</u>	<u>2.203</u>	-	<u>84.596</u>
(*) Método de Participación Patrimonial			<u>2.604.685</u>	<u>4.295.885</u>	<u>6.679.306</u>	<u>306.330</u>	<u>83.297</u>	<u>6.596.009</u>

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

10.3. Instrumentos financieros derivados

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

junio 30. 2023

	<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	18.689	42	1.263	6	36
Contratos de opciones	3.191.793	133.694	3.129.884	71.837	61.857
Contratos de futuros	3.889.966	-	4.310.245	-	-
Contratos de swaps	36.009.499	1.262.163	41.017.983	1.346.714	(84.551)
Contratos forwards	<u>11.219.548</u>	<u>676.445</u>	<u>16.508.829</u>	<u>960.935</u>	<u>(284.490)</u>
	<u>54.329.495</u>	<u>2.072.344</u>	<u>64.968.204</u>	<u>2.379.492</u>	<u>(307.148)</u>

diciembre 31. 2022

	<u>Activos</u>		<u>Pasivos</u>		<u>Total</u>
	<u>Monto nocional</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Monto nocional</u>	<u>Valor razonable</u>	
Operaciones de contado	55.240	244	71.176	265	(21)
Contratos de opciones	1.775.501	29.260	1.337.384	31.583	(2.323)
Contratos de futuros	6.381.563	-	-	-	-
Contratos de swaps	23.632.280	1.784.123	24.543.807	1.842.348	(58.225)
Contratos forwards	<u>12.297.128</u>	<u>375.997</u>	<u>16.812.545</u>	<u>476.366</u>	<u>(100.369)</u>
	<u>44.141.712</u>	<u>2.189.624</u>	<u>42.764.912</u>	<u>2.350.562</u>	<u>(160.938)</u>

Calidad crediticia de los derivados

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

junio 30. 2023

<u>Calidad crediticia</u>	<u>Contratos de</u>	<u>Contratos de</u>	<u>Contratos</u>
	<u>Opciones</u>	<u>Swaps</u>	<u>Forwards</u>
Grado de inversión	90.811	1.260.428	297.849
Sin calificación o no disponible	<u>42.883</u>	<u>1.734</u>	<u>378.596</u>
	<u>133.694</u>	<u>1.262.162</u>	<u>676.445</u>

diciembre 31. 2022

<u>Calidad crediticia</u>	<u>Contratos de</u>	<u>Contratos de</u>	<u>Contratos</u>
	<u>Opciones</u>	<u>Swaps</u>	<u>Forwards</u>
Grado de inversión	15.563	1.779.652	231.784
Sin calificación o no disponible	<u>13.697</u>	<u>4.471</u>	<u>144.213</u>
	<u>29.260</u>	<u>1.784.123</u>	<u>375.997</u>

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

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

10.4.1. Cartera de créditos y leasing financiero por modalidad

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

	<u>junio 30, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
<u>Cartera Comercial</u>		
Corporativos y constructores	22.715.158	23.976.046
Otras líneas comerciales	16.261.990	15.126.063
Leasing financiero	4.932.980	4.763.897
Tarjeta de crédito	623.721	508.709
Descubiertos en cuenta corriente	<u>370.945</u>	<u>186.874</u>
	<u>44.904.794</u>	<u>44.561.589</u>
<u>Cartera consumo</u>		
Tarjeta de crédito	5.277.776	5.085.232
Otras líneas de consumo	24.600.599	26.982.943
Vehículos	2.092.094	2.342.076
Descubiertos en cuenta corriente	20.293	17.287
Leasing financiero	<u>11.002</u>	<u>11.375</u>
	<u>32.001.764</u>	<u>34.438.913</u>
<u>Cartera vivienda (1)</u>		
Cartera vivienda	15.338.011	14.250.045
Leasing habitacional	<u>14.314.191</u>	<u>14.162.748</u>
	<u>29.652.202</u>	<u>28.412.793</u>
<u>Cartera microcrédito</u>		
Microcrédito	<u>962</u>	<u>1.386</u>
	<u>962</u>	<u>1.386</u>
<u>Cartera Bruta</u>	<u>106.559.722</u>	<u>107.414.681</u>
Menos provisión individual	(6.670.141)	(6.107.709)
Menos provisión general	<u>(296.781)</u>	<u>(470.350)</u>
	<u>(6.966.922)</u>	<u>(6.578.059)</u>
<u>Total cartera</u>	<u>99.592.800</u>	<u>100.836.622</u>

(1) Incluye Cartera de Empleados \$304.618 para junio 30, 2023 y \$301.335 para diciembre 31, 2022.

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

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

A continuación se presenta la cartera de créditos de riesgo:

junio 30, 2023

Clasificación	Capital	Intereses	Otros (1)	Total	Garantía Admisible	Provisiones		
						Capital	Intereses	Otros (1)
Comercial								
A - Normal	38.940.423	631.771	27.883	39.600.077	21.157.997	(578.271)	(25.374)	(2.635)
B - Aceptable	2.886.673	141.156	9.552	3.037.381	2.190.147	(165.308)	(30.224)	(4.176)
C - Apreciable	1.184.023	88.507	2.530	1.275.060	790.870	(237.698)	(33.723)	(2.030)
D - Significativo	1.105.976	91.139	8.317	1.205.432	839.917	(707.063)	(91.140)	(8.318)
E - Incobrable	<u>787.699</u>	<u>82.184</u>	<u>14.764</u>	<u>884.647</u>	<u>477.167</u>	<u>(677.047)</u>	<u>(82.184)</u>	<u>(14.764)</u>
	<u>44.904.794</u>	<u>1.034.757</u>	<u>63.046</u>	<u>46.002.597</u>	<u>25.456.098</u>	<u>(2.365.387)</u>	<u>(262.645)</u>	<u>(31.923)</u>
Consumo								
A - Normal	26.091.628	341.475	80.279	26.513.382	2.592.493	(499.683)	(9.731)	(6.987)
B - Aceptable	1.561.068	36.052	7.019	1.604.139	122.005	(245.504)	(6.092)	(2.606)
C - Apreciable	1.293.447	29.231	5.777	1.328.455	149.960	(323.488)	(24.120)	(4.934)
D - Significativo	2.733.968	69.126	18.848	2.821.942	177.638	(2.462.619)	(69.126)	(18.847)
E - Incobrable	<u>321.653</u>	<u>10.576</u>	<u>4.457</u>	<u>336.686</u>	<u>137.103</u>	<u>(279.291)</u>	<u>(10.576)</u>	<u>(4.457)</u>
	<u>32.001.764</u>	<u>486.460</u>	<u>116.380</u>	<u>32.604.604</u>	<u>3.179.199</u>	<u>(3.810.585)</u>	<u>(119.645)</u>	<u>(37.831)</u>
Vivienda								
A - Normal	27.785.362	377.689	71.565	28.234.616	64.471.208	(278.220)	(25.822)	(6.660)
B - Aceptable	852.189	19.792	6.111	878.092	1.864.722	(27.726)	(19.792)	(6.111)
C - Apreciable	405.653	9.810	5.131	420.594	924.241	(40.828)	(9.810)	(5.131)
D - Significativo	362.321	5.610	5.169	373.100	838.407	(72.571)	(5.610)	(5.169)
E - Incobrable	<u>246.677</u>	<u>9.914</u>	<u>9.694</u>	<u>266.285</u>	<u>563.840</u>	<u>(74.752)</u>	<u>(9.914)</u>	<u>(9.694)</u>
	<u>29.652.202</u>	<u>422.815</u>	<u>97.670</u>	<u>30.172.687</u>	<u>68.662.418</u>	<u>(494.097)</u>	<u>(70.948)</u>	<u>(32.765)</u>
Provisión General (Deterioro Vivienda)						<u>(296.772)</u>	-	-
	<u>29.652.202</u>	<u>422.815</u>	<u>97.670</u>	<u>30.172.687</u>	<u>68.662.418</u>	<u>(790.869)</u>	<u>(70.948)</u>	<u>(32.765)</u>
Microcrédito								
A - Normal	335	4	3	342	519	(3)	(1)	-
B - Aceptable	71	2	2	75	156	(2)	(2)	(2)
C - Apreciable	86	1	1	88	419	-	-	-
D - Significativo	153	2	2	157	254	(12)	(2)	(2)
E - Incobrable	<u>317</u>	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>323</u>	<u>521</u>	<u>(54)</u>	<u>(3)</u>	<u>(3)</u>
	<u>962</u>	<u>12</u>	<u>11</u>	<u>985</u>	<u>1.869</u>	<u>(71)</u>	<u>(8)</u>	<u>(7)</u>
Provisión General (Deterioro Microcrédito)						<u>(10)</u>	-	-
	<u>962</u>	<u>12</u>	<u>11</u>	<u>985</u>	<u>1.869</u>	<u>(81)</u>	<u>(8)</u>	<u>(7)</u>
Cartera (*)	<u>106.559.722</u>	<u>1.944.044</u>	<u>277.107</u>	<u>108.780.873</u>	<u>97.299.584</u>	<u>(6.966.922)</u>	<u>(453.246)</u>	<u>(102.526)</u>

(*) Incluye cartera de leasing

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

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

diciembre 31, 2022

Clasificación	Capital	Intereses	Otros (1)	Total	Provisiones			
					Garantía Admisible	Capital	Intereses	Otros (1)
<u>Comercial</u>								
A - Normal	39.464.066	580.886	25.821	40.070.773	20.358.624	(586.051)	(18.983)	(2.863)
B - Aceptable	2.142.791	85.979	6.773	2.235.543	1.662.234	(130.954)	(16.651)	(2.693)
C - Apreciable	777.979	51.586	1.841	831.406	426.081	(129.956)	(26.694)	(1.454)
D - Significativo	1.162.671	45.377	5.529	1.213.577	748.069	(754.253)	(45.377)	(5.529)
E - Incobrable	<u>1.014.082</u>	<u>52.884</u>	<u>15.591</u>	<u>1.082.557</u>	<u>662.841</u>	<u>(877.258)</u>	<u>(52.883)</u>	<u>(15.591)</u>
	<u>44.561.589</u>	<u>816.712</u>	<u>55.555</u>	<u>45.433.856</u>	<u>23.857.849</u>	<u>(2.478.472)</u>	<u>(160.588)</u>	<u>(28.130)</u>
<u>Consumo</u>								
A - Normal	29.960.339	396.667	82.278	30.439.284	2.740.028	(961.350)	(16.506)	(6.766)
B - Aceptable	1.376.355	37.809	6.373	1.420.537	111.572	(170.737)	(5.961)	(1.809)
C - Apreciable	1.099.180	27.925	5.020	1.132.125	131.376	(238.299)	(22.713)	(4.157)
D - Significativo	1.629.424	52.448	10.974	1.692.846	126.562	(1.478.250)	(52.448)	(10.973)
E - Incobrable	<u>373.615</u>	<u>12.723</u>	<u>5.619</u>	<u>391.957</u>	<u>165.271</u>	<u>(311.534)</u>	<u>(12.723)</u>	<u>(5.619)</u>
	<u>34.438.913</u>	<u>527.572</u>	<u>110.264</u>	<u>35.076.749</u>	<u>3.274.809</u>	<u>(3.160.170)</u>	<u>(110.351)</u>	<u>(29.324)</u>
Provisión General (Deterioro Consumo)						(186.000)		
	<u>34.438.913</u>	<u>527.572</u>	<u>110.264</u>	<u>35.076.749</u>	<u>3.274.809</u>	<u>(3.346.170)</u>	<u>(110.351)</u>	<u>(29.324)</u>
<u>Vivienda</u>								
A - Normal	26.828.842	389.234	69.200	27.287.276	61.794.075	(268.591)	(22.547)	(5.861)
B - Aceptable	671.750	17.295	5.785	694.830	1.528.776	(21.796)	(17.295)	(5.785)
C - Apreciable	340.128	8.565	4.817	353.510	794.092	(34.087)	(8.565)	(4.817)
D - Significativo	342.947	6.701	5.284	354.932	812.883	(68.642)	(6.700)	(5.284)
E - Incobrable	<u>229.126</u>	<u>10.306</u>	<u>8.091</u>	<u>247.523</u>	<u>527.555</u>	<u>(75.878)</u>	<u>(10.306)</u>	<u>(8.091)</u>
	<u>28.412.793</u>	<u>432.101</u>	<u>93.177</u>	<u>28.938.071</u>	<u>65.457.381</u>	<u>(468.994)</u>	<u>(65.413)</u>	<u>(29.838)</u>
Provisión General (Deterioro Vivienda)						(284.336)		
	<u>28.412.793</u>	<u>432.101</u>	<u>93.177</u>	<u>28.938.071</u>	<u>65.457.381</u>	<u>(753.330)</u>	<u>(65.413)</u>	<u>(29.838)</u>
<u>Microcrédito</u>								
A - Normal	729	11	6	746	2.644	(7)	-	-
B - Aceptable	12	-	1	13	34	-	-	(1)
C - Apreciable	234	3	2	239	556	(7)	(1)	(1)
D - Significativo	90	2	1	93	211	(6)	(2)	(1)
E - Incobrable	<u>321</u>	<u>3</u>	<u>2</u>	<u>326</u>	<u>524</u>	<u>(53)</u>	<u>(3)</u>	<u>(2)</u>
	<u>1.386</u>	<u>19</u>	<u>12</u>	<u>1.417</u>	<u>3.969</u>	<u>(73)</u>	<u>(6)</u>	<u>(5)</u>
Provisión General (Deterioro Microcrédito)						(14)		
	<u>1.386</u>	<u>19</u>	<u>12</u>	<u>1.417</u>	<u>3.969</u>	<u>(87)</u>	<u>(6)</u>	<u>(5)</u>
Cartera (*)	<u>107.414.681</u>	<u>1.776.404</u>	<u>259.008</u>	<u>109.450.093</u>	<u>92.594.008</u>	<u>(6.578.059)</u>	<u>(336.358)</u>	<u>(87.297)</u>

(*) Incluye cartera de leasing

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

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

10.4.3. Cartera de créditos y leasing financiero por zona geográfica

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

	<u>junio 30, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
<u>Cartera Comercial</u>		
Bogotá	20.610.922	20.679.042
Antioquia	10.881.233	10.442.886
Nororiental	6.313.065	6.168.100
Suroccidental	<u>4.578.770</u>	<u>4.509.142</u>
Total Colombia	<u>42.383.990</u>	<u>41.799.170</u>
Sucursal Miami	<u>2.520.804</u>	<u>2.762.419</u>
	<u>44.904.794</u>	<u>44.561.589</u>
 <u>Cartera Consumo</u>		
Bogotá	17.583.160	18.534.356
Antioquia	4.997.302	5.481.012
Nororiental	5.588.562	6.165.216
Suroccidental	<u>3.830.239</u>	<u>4.255.362</u>
Total Colombia	<u>31.999.263</u>	<u>34.435.946</u>
Sucursal Miami	<u>2.501</u>	<u>2.967</u>
	<u>32.001.764</u>	<u>34.438.913</u>
 <u>Cartera Vivienda</u>		
Bogotá	14.811.456	14.131.874
Antioquia	5.332.645	5.189.727
Nororiental	5.433.068	5.239.237
Suroccidental	<u>4.075.033</u>	<u>3.851.955</u>
Total Colombia	<u>29.652.202</u>	<u>28.412.793</u>
 <u>Microcrédito</u>		
Bogotá	354	543
Antioquia	23	70
Nororiental	508	676
Suroccidental	<u>77</u>	<u>97</u>
Total Colombia	<u>962</u>	<u>1.386</u>
	<u>106.559.722</u>	<u>107.414.681</u>

10.4.4. Detalle de cartera reestructurada

A continuación se presenta el detalle de la cartera reestructurada:

<u>junio 30, 2023</u>				
<u>Concepto</u>	<u>Número de obligaciones</u>	<u>Reestructurados ordinarios</u>	<u>Provisión</u>	<u>Garantía</u>
Comercial	1.555	1.330.162	533.629	784.088
Consumo	88.825	2.398.057	1.646.711	164.395
Vivienda	9.034	424.842	54.031	1.085.786
Microcrédito	<u>23</u>	<u>462</u>	<u>62</u>	<u>978</u>
	<u>99.437</u>	<u>4.153.523</u>	<u>2.234.433</u>	<u>2.035.247</u>

Banco Davivienda S.A.

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

diciembre 31, 2022

<u>Concepto</u>	<u>Número de obligaciones</u>	<u>Reestructurados ordinarios</u>	<u>Provisión</u>	<u>Garantía</u>
Comercial	1.144	716.749	520.142	359.748
Consumo	57.506	1.442.576	857.001	146.819
Vivienda	8.902	385.247	55.657	1.022.920
Microcrédito	<u>26</u>	<u>569</u>	<u>64</u>	<u>1.067</u>
	<u>67.578</u>	<u>2.545.141</u>	<u>1.432.864</u>	<u>1.530.554</u>

A continuación se presenta el detalle del leasing financiero reestructurado:

junio 30, 2023

<u>Concepto</u>	<u>Número de obligaciones</u>	<u>Reestructurados ordinarios</u>	<u>Provisión</u>	<u>Garantía</u>
Comercial	358	126.252	35.631	125.452
Consumo	5	137	71	137
Vivienda	<u>1.833</u>	<u>354.647</u>	<u>39.451</u>	<u>751.748</u>
	<u>2.196</u>	<u>481.036</u>	<u>75.153</u>	<u>877.337</u>

diciembre 31, 2022

<u>Concepto</u>	<u>Número de obligaciones</u>	<u>Reestructurados ordinarios</u>	<u>Provisión</u>	<u>Garantía</u>
Comercial	330	54.122	34.457	54.083
Consumo	5	149	131	149
Vivienda	<u>1.611</u>	<u>303.624</u>	<u>35.722</u>	<u>666.617</u>
	<u>1.946</u>	<u>357.895</u>	<u>70.310</u>	<u>720.849</u>

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

Trimestral

abril 1 a junio 30, 2023

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial	2.296.046	3.646.550	765.999	78	6.708.673
Más:					
Provisión cargada a gastos de operación	353.207	1.853.260	61.093	68	2.267.628
Menos:					
Reintegro	(251.767)	(502.852)	(25.739)	(14)	(780.372)
Préstamos castigados	(32.108)	(1.193.375)	(10.662)	(51)	(1.236.196)
Diferido cartera castigo	<u>9</u>	<u>7.003</u>	<u>177</u>	=	<u>7.189</u>
Saldo final	<u>2.365.387</u>	<u>3.810.586</u>	<u>790.868</u>	<u>81</u>	<u>6.966.922</u>

Banco Davivienda S.A.

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

abril 1 a junio 30, 2022

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial	2.711.728	2.055.025	690.960	409	5.458.122
Más:					
Provisión cargada a gastos de operación	625.833	993.410	83.560	105	1.702.908
Menos:					
Reintegro	(499.174)	(229.354)	(36.424)	(84)	(765.036)
Préstamos castigados	(48.689)	(487.062)	(39.982)	(75)	(575.808)
Diferido cartera castigo	15	5.937	603	-	6.555
Saldo final	<u>2.789.713</u>	<u>2.337.956</u>	<u>698.717</u>	<u>355</u>	<u>5.826.741</u>

Acumulado

enero 1 a junio 30, 2023

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial	2.478.473	3.346.169	753.330	87	6.578.059
Más:					
Provisión cargada a gastos de operación	1.096.453	4.019.065	127.791	88	5.243.397
Menos:					
Reintegro	(1.149.987)	(1.496.145)	(65.577)	(27)	(2.711.736)
Préstamos castigados	(59.562)	(2.176.286)	(25.714)	(67)	(2.261.629)
Diferido cartera castigo	10	14.642	469	-	15.121
Otros	-	103.141	569	-	103.710
Saldo final	<u>2.365.387</u>	<u>3.810.586</u>	<u>790.868</u>	<u>81</u>	<u>6.966.922</u>

enero 1 a junio 30, 2022

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial	2.693.009	1.888.614	671.487	815	5.253.925
Más:					
Provisión cargada a gastos de operación	1.032.381	1.981.631	166.984	520	3.181.516
Menos:					
Reintegro	(867.004)	(579.259)	(69.269)	(228)	(1.515.760)
Préstamos castigados	(68.692)	(965.308)	(71.589)	(752)	(1.106.341)
Diferido cartera castigo	15	12.278	1.104	-	13.397
Otros	4	=	=	=	4
Saldo final	<u>2.789.713</u>	<u>2.337.956</u>	<u>698.717</u>	<u>355</u>	<u>5.826.741</u>

10.5. Activos mantenidos para la venta, neto

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

	<u>junio 30, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
<u>Destinados a vivienda</u>		
Entrega voluntaria	19.164	7.463
Adjudicación	<u>1.449</u>	<u>1.334</u>
	<u>20.613</u>	<u>8.797</u>

Banco Davivienda S.A.

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

<u>Diferentes de vivienda</u>		
Entrega voluntaria	28.043	11.697
Adjudicación	<u>1.319</u>	<u>695</u>
	<u>29.362</u>	<u>12.392</u>
 <u>Bienes muebles</u>		
Vehículos	4.505	794
Derecho	<u>24.768</u>	<u>78</u>
	<u>29.273</u>	<u>872</u>
 <u>Bienes restituidos de contratos de leasing</u>		
Maquinaria y equipo	179	150
Vehículo	3.119	1.814
Bienes inmuebles	13.715	10.551
Bienes inmuebles leasing habitacional	<u>63.324</u>	<u>50.163</u>
	<u>80.337</u>	<u>62.678</u>
 Subtotal		
	<u>159.585</u>	<u>84.739</u>
Provisión por deterioro	<u>(22.182)</u>	<u>(11.728)</u>
Total	<u>137.403</u>	<u>73.011</u>

10.6. Otros activos, neto

A continuación se detallan los otros activos:

	<u>junio 30, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
Bienes recibidos en dación de pago	329.920	365.091
Gastos pagados por anticipado	220.688	140.031
Impuesto diferido activo	513.377	474.578
Anticipos a contratos y proveedores	1.034.253	1.110.465
Impuestos por cobrar	1.026.949	812.940
Propiedades de inversión, neto	120.515	141.229
Carta de crédito de pago diferido	45.252	36.144
Obras de arte	2.757	2.764
Activos pendientes por activar	33.711	29.345
Derechos fiduciarios	-	44
Otros	18.963	30.527
Provisión por deterioro	<u>(253.418)</u>	<u>(265.750)</u>
	<u>3.092.967</u>	<u>2.877.408</u>

Banco Davivienda S.A.

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

10.7. Depósitos y exigibilidades

A continuación se presentan los depósitos y exigibilidades:

	<u>junio 30, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
<u>Pasivos que generan intereses</u>		
Cuentas corrientes	1.975.815	2.363.899
Cuentas de ahorro	37.198.923	44.753.777
Depósitos a término (CDT)	<u>44.679.901</u>	<u>32.889.743</u>
	<u>83.854.639</u>	<u>80.007.419</u>
<u>Pasivos que no generan intereses</u>		
Cuentas corrientes	6.437.014	7.226.972
Cuentas de ahorro	158.434	80.301
Depósitos electrónicos	915.035	925.910
Exigibilidades por servicios	256.690	807.428
Otros *	<u>404.598</u>	<u>310.867</u>
	<u>8.171.771</u>	<u>9.351.478</u>
	<u>92.026.410</u>	<u>89.358.897</u>

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

A continuación se presentan los intereses pagados de la captación:

	<u>abril 1 a junio 30,</u> <u>2023</u>	<u>abril 1 a junio 30,</u> <u>2022</u>	<u>enero 1 a junio 30,</u> <u>2023</u>	<u>enero 1 a junio 30,</u> <u>2022</u>
<u>Pasivos que generan intereses</u>				
Cuentas corrientes	24.068	13.253	54.695	22.809
Cuentas de ahorro	526.342	308.306	1.257.386	501.596
Depósitos a término (CDT)	<u>1.237.092</u>	<u>273.685</u>	<u>2.120.232</u>	<u>483.193</u>
	<u>1.787.502</u>	<u>595.244</u>	<u>3.432.313</u>	<u>1.007.598</u>

A continuación se presentan los depósitos por moneda y tasa:

	<u>junio 30, 2023</u>		<u>diciembre 31, 2022</u>	
	<u>Saldo</u>	<u>Tasa implícita</u>	<u>Saldo</u>	<u>Tasa implícita</u>
<u>Moneda legal</u>				
Cuentas corrientes	6.577.829	1,50%	7.981.284	1,00%
Cuentas de ahorro	36.976.111	5,75%	44.356.442	3,80%
Depósitos electrónicos	915.035		925.910	
Depósitos a término (CDT)	43.283.308	12,58%	31.529.997	8,75%
Exigibilidades por servicios	159.129		685.167	
Otros *	<u>306.008</u>		<u>177.023</u>	
	<u>88.217.420</u>		<u>85.655.823</u>	
<u>Moneda Extranjera</u>				
Cuentas corrientes	1.835.000		1.609.587	
Cuentas de ahorro	381.246	3,72%	477.636	2,22%
Depósitos a término (CDT)	1.396.593	3,31%	1.359.746	1,85%
Exigibilidades por servicios	97.561		122.261	
Otros *	<u>98.590</u>		<u>133.844</u>	
	<u>3.808.990</u>		<u>3.703.074</u>	
	<u>92.026.410</u>		<u>89.358.897</u>	

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

Banco Davivienda S.A.

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

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

junio 30, 2023

	<u>De 0 a 1 años</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>De 5 a 10 años</u>	<u>Total</u>
Cuentas corrientes	8.412.829	-	-	8.412.829
Cuentas de ahorro	37.347.810	9.547	-	37.357.357
Depósitos electrónicos	915.035	-	-	915.035
Depósitos a término (CDT)	31.696.734	9.787.126	3.196.041	44.679.901
Exigibilidades por servicios	256.690	-	-	256.690
Otros *	404.598	-	-	404.598
	<u>79.033.696</u>	<u>9.796.673</u>	<u>3.196.041</u>	<u>92.026.410</u>

diciembre 31, 2022

	<u>De 0 a 1 años</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>De 5 a 10 años</u>	<u>Total</u>
Cuentas corrientes	9.590.870	-	-	9.590.870
Cuentas de ahorro	44.814.516	19.563	-	44.834.079
Depósitos electrónicos	925.910	-	-	925.910
Depósitos a término (CDT)	23.741.629	6.076.092	3.072.022	32.889.743
Exigibilidades por servicios	807.428	-	-	807.428
Otros *	<u>310.867</u>	<u>=</u>	<u>=</u>	<u>310.867</u>
	<u>80.191.220</u>	<u>6.095.655</u>	<u>3.072.022</u>	<u>89.358.897</u>

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

10.8. Operaciones pasivas de mercado monetario y relacionados

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

junio 30, 2023

	<u>Tasa</u>	<u>Fecha</u>		<u>Monto en pesos</u>
<u>Moneda legal</u>		<u>Inicial</u>	<u>Final</u>	
Interbancarios pasivos				
Bancos	12,27% - 12,27%	28-jun-23	5-jul-23	310.242
Simultáneas				
Corporaciones financieras	13,20%	30-jun-23	4-jul-23	8.020
Otros	1,00% - 13,25%	30-jun-23	4-jul-23	899.412
Repos pasivos	13,25%	30-jun-23	4-jul-23	2.700.921
Compromisos originados en posiciones en corto	2,25% - 13,25%	28-jun-23	4-jul-23	<u>38.723</u>
				<u>3.957.318</u>

diciembre 31, 2022

	<u>Tasa</u>	<u>Fecha</u>		<u>Monto en pesos</u>
<u>Moneda legal</u>		<u>Inicial</u>	<u>Final</u>	
Interbancarios pasivos				
Bancos	11,14% - 11,15%	27-dic-22	2-ene-23	<u>330.368</u>
				<u>330.368</u>

Banco Davivienda S.A.

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

10.9. Créditos de bancos y otras obligaciones

A continuación se detallan las obligaciones financieras:

	<u>Moneda</u>	<u>Rango de tasa interés</u>	<u>Rango año de vencimiento</u>	<u>Saldo</u>
Saldo a enero 1, 2023				15.288.992
Nuevos préstamos				<u>1.356.134</u>
	Pesos	0,00% - 21,56%	2023 - 2034	385.904
	Dólares	0,15% - 7,27%	2023 - 2030	970.230
Pagos del periodo				<u>(2.252.958)</u>
	Pesos	0,00% - 23,08%	2021 - 2034	(846.416)
	Dólares	0,15% - 7,67%	2013 - 2030	(1.406.542)
Otros movimientos				
Intereses por pagar				357.139
Reexpresión				(1.380.658)
Costo por amortizar				<u>6.726</u>
Saldo a junio 30, 2023				<u>13.375.375</u>

	<u>Moneda</u>	<u>Rango de tasa interés</u>	<u>Rango año de vencimiento</u>	<u>Saldo</u>
Saldo a enero 1, 2022				9.029.583
Nuevos préstamos				<u>12.462.006</u>
	Pesos	0,00% - 18,80%	2022 - 2034	2.147.336
	Dólares	0,15% - 6,66%	2022 - 2028	10.314.670
Pagos del periodo				<u>(7.585.113)</u>
	Pesos	0,00% - 18,80%	2020 - 2034	(1.215.711)
	Dólares	0,15% - 6,66%	2013 - 2034	(6.369.402)
Otros movimientos				
Intereses por pagar				84.321
Reexpresión				1.328.692
Costo por amortizar				<u>(30.497)</u>
Saldo a diciembre 31, 2022				<u>15.288.992</u>

Al 30 de junio de 2023 el Banco cumple con los covenants establecidos por adquisición de deuda a largo plazo.

A continuación se detallan los préstamos y créditos del Banco:

	<u>junio 30, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
Entidades del país		
<u>Moneda legal</u>		
Obligaciones financieras	3.380.027	3.561.021
Moneda extranjera		
Otras obligaciones	72.812	93.946
<u>Entidades del exterior</u>		
Obligaciones financieras	<u>9.922.536</u>	<u>11.634.025</u>
	<u>13.375.375</u>	<u>15.288.992</u>

Banco Davivienda S.A.

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

10.10. Instrumentos de deuda emitidos

A continuación se detalla el movimiento de bonos:

	<u>Saldo</u>
Saldo a enero 1, 2023	10.639.936
Redenciones	(217.438)
Variación TRM	(318.479)
Variación UVR	42.525
Intereses	(425)
Costo por amortizar	<u>1.224</u>
Saldo a junio 30, 2023	<u>10.147.343</u>
Saldo a enero 1, 2022	14.457.740
Redenciones	(4.244.746)
Variación TRM	414.520
Variación UVR	64.015
Intereses	(55.987)
Costo por amortizar	<u>4.394</u>
Saldo a diciembre 31, 2022	<u>10.639.936</u>

10.11. Otros pasivos y pasivos estimados

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

	<u>junio 30, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
<u>Pasivos estimados</u>		
Otras provisiones (*)	151.442	41.847
Litigios	16.746	20.654
<u>Otros pasivos</u>		
Arrendamientos	724.901	707.735
Intereses originados en procesos de reestructuración	281.826	234.459
Impuestos por pagar	45.557	558.451
Abonos por aplicar	104.629	153.358
Ingresos anticipados	182.002	217.325
Cartas de crédito de pago diferido	45.252	36.144
Abonos diferidos	1	70
Sobrantes y otros	<u>85.401</u>	<u>99.488</u>
	<u>1.637.757</u>	<u>2.069.531</u>
Beneficios a empleados	<u>176.590</u>	<u>220.271</u>
	<u>1.814.347</u>	<u>2.289.802</u>

* Incluye: Provisión impuestos de industria y comercio, avisos y tableros por \$113.303, provisión por obligaciones laborales por \$29.952 y provisión diferencia tasa créditos hipotecarios por \$8.181.

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. Capital social

A junio 30, 2023 y diciembre 31, 2022, el capital autorizado del Banco asciende a \$90.000 representado por 500.000.000 acciones, con un valor nominal de \$180 (pesos por acción).

El capital suscrito y pagado a junio 30, 2023 y diciembre 31, 2022 asciende a \$81.301.

	<u>junio 30, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
Acciones ordinarias suscritas y pagadas	343.676.929	343.676.929
Acciones con derecho preferencial suscritas y pagadas	<u>107.993.484</u>	<u>107.993.484</u>
Total acciones en circulación	<u>451.670.413</u>	<u>451.670.413</u>
Valor nominal en la fecha	180	180
Valor patrimonio	<u>13.601.012</u>	<u>14.462.324</u>
Valor intrínseco (pesos)	<u>30.113</u>	<u>32.020</u>

10.12.2. Gestión de capital

El Banco Davivienda define su capital como el nivel de fondos propios con los cuales podría enfrentar un escenario de pérdidas derivado de la materialización de los riesgos 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.

Banco Davivienda S.A.

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

Teniendo en cuenta lo establecido en el Decreto 2555 de 2010, el Patrimonio Técnico corresponde a la suma del Patrimonio Básico Ordinario (PBO), el Patrimonio Básico Adicional (PBA) y el Patrimonio Adicional (PA), 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:

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

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

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

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

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

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

Banco Davivienda S.A.

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

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 941 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 (CET1) ²	11.791.719	12.813.476	(1.021.757)
Patrimonio Básico Adicional (AT1)	<u>2.098.575</u>	<u>2.418.643</u>	<u>(320.068)</u>
<u>Patrimonio Básico (T1)</u>	<u>13.890.294</u>	<u>15.232.119</u>	<u>(1.341.825)</u>
Patrimonio Adicional	4.196.856	5.081.696	(884.840)
<u>Total Patrimonio Técnico</u>	<u>18.087.150</u>	<u>20.313.815</u>	<u>(2.226.665)</u>
<u>Activos Ponderados por Nivel de Riesgo</u>			
Activos Ponderados por Nivel de Riesgo de Crédito	87.497.969	90.685.363	(3.187.394)
Valor en Riesgo de Mercado	366.693	336.588	30.105
Valor en Riesgo Operacional	<u>951.394</u>	<u>686.191</u>	<u>265.203</u>
<u>Total³</u>	<u>102.143.385</u>	<u>102.049.583</u>	<u>93.802</u>
<u>Relaciones de solvencia y valor de apalancamiento</u>			
Solvencia Básica Ordinaria (CET1)	11,54%	12,56%	-1,01%
Solvencia Básica Adicional (CET1 + AT1)	<u>13.60%</u>	<u>14.93%</u>	<u>-1.33%</u>
<u>Solvencia Total</u>	<u>17.71%</u>	<u>19.91%</u>	<u>-2.20%</u>
Valor de apalancamiento	<u>152.747.858</u>	<u>152.381.792</u>	<u>366.066</u>
<u>Relación de apalancamiento</u>	<u>9.09%</u>	<u>10.00%</u>	<u>-0.90%</u>

Los niveles de capital se monitorean mensualmente con el fin de identificar posibles cambios en las relaciones de solvencia actuales y tomar las medidas correctivas de forma oportuna. Así mismo, para efectos de la planificación estratégica, en el proceso presupuestal y el Esquema de Pruebas de Resistencia⁴, 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.

² Neto de deducciones

³ Incluye APNR RC + 100/9*(VeR en Riesgo de Mercado + VeR en Riesgo Operacional).

⁴ Capítulo XXVIII de la Circular Básica Contable y Financiera, publicado en diciembre de 2015 por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Banco Davivienda S.A.

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

11. Partidas específicas del estado condensado separado de resultados

11.1. Inversiones y valoración, neto

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

	<u>Trimestral</u>		<u>Acumulado</u>	
	<u>abril 1 a junio</u>	<u>abril 1 a junio</u>	<u>enero 1 a junio</u>	<u>enero 1 a junio</u>
	<u>30, 2023</u>	<u>30, 2022</u>	<u>30, 2023</u>	<u>30, 2022</u>
<u>Instrumentos de Deuda</u>				
Utilidad	279.050	78.036	654.323	148.540
Pérdida	2.973	(123.770)	(37.413)	(264.017)
Valoración de inversiones a valor razonable, neto	<u>282.023</u>	<u>(45.734)</u>	<u>616.910</u>	<u>(115.477)</u>
Utilidad	103.583	57.293	200.469	99.684
Pérdida	(2.645)	(11.030)	(4.096)	(16.859)
Intereses de inversiones a costo amortizado, neto	<u>100.938</u>	<u>46.263</u>	<u>196.373</u>	<u>82.825</u>
<u>Instrumentos de Patrimonio</u>				
Utilidad	14.420	10.523	46.602	30.656
Pérdida	(10.049)	(15.052)	(21.626)	(30.603)
Valoración de instrumentos de patrimonio, neto	<u>4.371</u>	<u>(4.529)</u>	<u>24.976</u>	<u>53</u>
Utilidad	5.755	4.900	12.625	8.626
Pérdida	(4.655)	(8.941)	(5.360)	(11.934)
Venta de inversiones, neto	<u>1.100</u>	<u>(4.041)</u>	<u>7.265</u>	<u>(3.308)</u>
	<u>388.432</u>	<u>(8.041)</u>	<u>845.524</u>	<u>(35.907)</u>

11.2. Ingresos por comisiones y servicios, neto

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

	<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>
Ingresos comisiones y servicios	473.934	404.313	920.921	797.510
Gastos comisiones y servicios	<u>159.094</u>	<u>132.216</u>	<u>313.731</u>	<u>260.364</u>
Neto	<u>314.840</u>	<u>272.097</u>	<u>607.190</u>	<u>537.146</u>

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

Banco Davivienda S.A.

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

11.3. Otros ingresos y gastos, netos

El detalle de otros ingresos y gastos es el siguiente:

	<u>Trimestral</u>		<u>Acumulado</u>	
	<u>abril 1 a junio</u> <u>30, 2023</u>	<u>abril 1 a junio</u> <u>30, 2022</u>	<u>enero 1 a junio</u> <u>30, 2023</u>	<u>enero 1 a junio</u> <u>30, 2022</u>
<u>Otros ingresos operacionales</u>				
Recuperación seguros riesgo operativo	25.471	3.191	44.320	22.064
Recuperaciones judiciales y otros	3.150	1.415	6.782	5.406
Por venta de activos mantenidos para la venta	1.319	1.610	4.387	6.486
Reversiones pérdidas por deterioro	18.220	7.008	33.043	14.714
Provisión cobertura de tasa	255	967	1.257	2.324
Otros ingresos	<u>29.394</u>	<u>23.755</u>	<u>64.710</u>	<u>56.000</u>
	<u>77.809</u>	<u>37.946</u>	<u>154.499</u>	<u>106.994</u>
<u>Otros gastos operacionales</u>				
Pérdidas judiciales y otros	1.013	932	2.262	3.330
Por operaciones conjuntas	250	1.792	1.128	3.305
Por venta de activos mantenidos para la venta	6.648	6.125	14.888	17.834
Pérdidas por deterioro	<u>37.433</u>	<u>43.645</u>	<u>69.034</u>	<u>73.891</u>
	<u>45.344</u>	<u>52.494</u>	<u>87.312</u>	<u>98.360</u>
<u>Total otros ingresos y gastos operacionales, neto</u>	<u>32.465</u>	<u>(14.548)</u>	<u>67.187</u>	<u>8.634</u>

11.4. Impuesto a las ganancias

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

En el semestre y trimestre terminado al 30 de junio de 2023, no hay tasa efectiva de tributación, considerando que el Banco registró un ingreso por impuesto a las ganancias de \$(355.785) y \$(302.145) respectivamente; el cual se generó principalmente por la actualización del movimiento de impuesto diferido activo constituido sobre la pérdida fiscal determinada a corte 30 de junio de 2023, así como el constituido sobre las rentas exentas pendientes de solicitar por concepto de intereses de cartera de vivienda de interés social VIS y los dividendos recibidos bajo el régimen de CHC – Compañías Holding Colombianas.

Mientras que, por el semestre y trimestre terminado al 30 de junio de 2022, el Banco determinó una tasa efectiva de tributación de 20,59% y 20,10%, respectivamente; tasas tributarias que, difieren de la tasa nominal de impuesto de renta del 38% en 17,41 y 17,90 puntos porcentuales, principalmente por efecto del ingreso no gravado por método de participación y las rentas exentas de vivienda de interés social VIS.

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:

Banco Davivienda S.A.

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

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

Se consideran como partes vinculadas las siguientes:

1. Sociedades del grupo:

Controlante: Grupo Bolívar S.A.

Fiduciaria Davivienda S.A., Corredores Davivienda S.A., Cobranzas Sigma S.A., Corporación Financiera Davivienda S.A., VC Investments S.A.S., Inversiones CFD S.A.S., Promociones y cobranzas Beta S.A., Ediciones Gamma S.A., Delta Internacional Holding, Banco Davivienda Panamá S.A., Banco Davivienda 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.,

Subsidiarias: Banco Davivienda Honduras S.A., Seguros Honduras S.A., Grupo del Istmo Costa Rica S.A., Davivienda Seguros Costa Rica S.A., Banco Davivienda Costa Rica S.A., Corporación Davivienda Costa Rica S.A., Davivienda corredora de Seguros S.A., Davivienda Leasing Costa Rica S.A., Banco Davivienda Salvadoreño S.A., Davivienda Puesto de Bolsa S.A., Inversiones Financieras Davivienda El Salvador, Davivienda Servicios de C.V 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 S.A., Multinversiones Bolívar S.A.S., Soluciones Bolívar S.A.S., Servicios Bolívar Facilites S.A.S., Construcción y Desarrollo Bolívar S.A.S., Inversora Bolívar S.A.S., Constructora Bolívar Bogotá S.A., Constructora Bolívar Cali S.A., CB inmobiliaria S.A., CB Hoteles y Resorts S.A, Prevención Técnica LTDA., Riesgo e Inversiones Bolívar Internacional S.A., Agencia de Seguros el Libertador LTDA., Sentido Empresarial S.A.S., Sentido Empresarial Internacional S.A., Servicios Bolívar S.A., Negocios e Inversiones Bolívar S.A.S., Sociedades Bolívar S.A.S., Inversora Anagrama S.A.S., Inversiones Financieras Bolívar S.A.S., Bolívar Salud IPS S.A.S., Salud Bolívar 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.

3. Negocios Conjuntos: No Aplica

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%.

Banco Davivienda S.A.

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

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

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

Todas las operaciones se realizaron a precios de mercado; las tasas de captación se encuentran entre 0,10% y 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 representarán más del 5% del patrimonio técnico.

El Banco por disposición normativa debe efectuar y mantener inversiones obligatorias en títulos emitidos por el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario como TDA – Títulos de Desarrollo Agropecuario por valor de \$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:

<u>Operaciones de Redescuento</u>	<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

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

A continuación se presentan las transacciones con partes relacionadas:

Estado de situación financiera

junio 30, 2023

	<u>Sociedades del Grupo</u>						<u>Total</u>
	<u>Controladora</u>	<u>Subsidiarias</u>	<u>Otras</u>	<u>Empresas asociadas</u>	<u>Personal clave (1)</u>	<u>Otros</u>	
<u>Activo (2)</u>	<u>117</u>	<u>811.341</u>	<u>523.817</u>	<u>267</u>	<u>3.548</u>	<u>29.244</u>	<u>1.368.334</u>
Efectivo	-	672.370	-	-	-	-	672.370
Cartera de créditos y operaciones de Leasing financiero	-	4	414.101	45	3.495	6	417.651
Cuentas por Cobrar	-	138.809	46.468	-	53	29.238	214.568
Otros activos	117	158	63.248	222	-	-	63.745
<u>Pasivo (3)</u>	<u>449.317</u>	<u>180.356</u>	<u>401.463</u>	<u>125.439</u>	<u>3.803</u>	<u>279.642</u>	<u>1.440.020</u>
Pasivos Financieros	428.710	124.421	260.996	49.717	3.750	204.816	1.072.410
Cuentas por pagar	20.607	55.935	140.443	75.722	53	74.826	367.586
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 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+2,00% 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 0,50 % y 12,00%, cuentas de ahorros con tasa de interés entre 0,10% y 12,50% 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 10,00% y superior o igual al 5,00% del capital del Banco y cuentas corrientes con tasa del 0,00% y cuentas de ahorros con tasa de interés de 11,75% de accionistas con participación igual o superior al 10,00% del capital del Banco.

Banco Davivienda S.A.

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

diciembre 31, 2022

Sociedades del Grupo

	<u>Controladora</u>	<u>Subsidiarias</u>	<u>Otras</u>	<u>Empresas asociadas</u>	<u>Personal clave (1)</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
<u>Activo (2)</u>	=	<u>877.641</u>	<u>315.772</u>	<u>944</u>	<u>3.464</u>	=	<u>1.197.821</u>
Efectivo	-	823.569	-	-	-	-	823.569
Cartera de créditos y operaciones de Leasing financiero	-	99	303.870	5	2.180	-	306.154
Cuentas por Cobrar	-	53.587	6.132	939	1.284	-	61.942
Otros activos	-	386	5.770	-	-	-	6.156
<u>Pasivo (3)</u>	<u>700.030</u>	<u>118.156</u>	<u>315.567</u>	<u>46.889</u>	<u>3.893</u>	<u>188.067</u>	<u>1.372.602</u>
Pasivos Financieros	700.030	116.930	287.546	46.889	3.893	188.067	1.343.355
Cuentas por pagar	-	1.226	27.998	-	-	-	29.224
Otros	-	-	23	-	-	-	23

(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+2,00% aprobados por Junta Directiva con plazo a 15 años con garantías admisibles y créditos de consumo a tasas de mercado máximo 41,25%.

Préstamos de capital de trabajo, crédito constructor, créditos corporativos y tarjeta de crédito a Sociedades del Grupo con tasas entre el 0,01% y 41,25%.

(3) Pasivo: Las transacciones más significativas en el pasivo fueron: con Sociedades del Grupo cuentas corrientes con tasa de interés entre 0,25 % y 14,10%, cuentas de ahorros con tasa de interés entre 0,10% y 14,50% y CDT'S con tasa de interés que oscila entre 3,15% y 14,40%, con otros accionistas cuentas de ahorros con tasa de interés de 10,5% de accionistas con participación inferior al 10,00% y superior o igual al 5,00% del capital del Banco y cuentas corrientes con tasa del 0,00% y cuentas de ahorros con tasa de interés de 12,00% de accionistas con participación igual o superior al 10,00% del capital del Banco.

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

Estado de resultados

Trimestral

abril 1 a junio 30, 2023

	<u>Sociedades del Grupo</u>						<u>Total</u>
	<u>Controladora</u>	<u>Subsidiarias</u>	<u>Otras</u>	<u>Empresas asociadas</u>	<u>Personal clave (1)</u>	<u>Otros</u>	
<u>Ingresos</u>	<u>1</u>	<u>14.609</u>	<u>116.558</u>	<u>74.258</u>	<u>100</u>	<u>48.281</u>	<u>253.807</u>
Comisiones	1	51	98.634	74.043	3	42.247	214.979
Intereses	-	-	16.641	2	97	-	16.740
Dividendos	-	-	-	-	-	6.034	6.034
Otros	-	14.558	1.283	213	-	-	16.054
<u>Egresos</u>	<u>3.597</u>	<u>5.345</u>	<u>41.162</u>	<u>34.516</u>	<u>85</u>	<u>31.612</u>	<u>116.317</u>
Comisiones	-	423	-	32.039	-	21.166	53.628
Otros	3.597	4.922	41.162	2.477	85	10.446	62.689

abril 1 a junio 30, 2022

	<u>Sociedades del Grupo</u>						<u>Total</u>
	<u>Controladora</u>	<u>Subsidiarias</u>	<u>Otras</u>	<u>Empresas asociadas</u>	<u>Personal clave (1)</u>	<u>Otros</u>	
<u>Ingresos</u>	<u>1</u>	<u>11.234</u>	<u>97.469</u>	<u>45.817</u>	<u>77</u>	<u>57.548</u>	<u>212.146</u>
Comisiones	1	57	89.844	45.363	3	34.963	170.231
Intereses	-	3	6.336	-	74	-	6.413
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>44.767</u>	<u>25.221</u>	<u>30</u>	<u>28.612</u>	<u>104.527</u>
Comisiones	-	296	-	24.510	-	13.834	38.640
Otros	1.816	3.785	44.767	711	30	14.778	65.887

Acumulado

enero 1 a junio 30, 2023

	<u>Sociedades del Grupo</u>						<u>Total</u>
	<u>Controladora</u>	<u>Subsidiarias</u>	<u>Otras</u>	<u>Empresas asociadas</u>	<u>Personal clave (1)</u>	<u>Otros</u>	
<u>Ingresos</u>	<u>2</u>	<u>27.203</u>	<u>232.388</u>	<u>130.676</u>	<u>196</u>	<u>107.577</u>	<u>498.042</u>
Comisiones	2	87	198.973	130.115	7	82.364	411.548
Intereses	-	-	31.042	4	189	-	31.235
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>90.217</u>	<u>62.837</u>	<u>158</u>	<u>56.599</u>	<u>227.473</u>
Comisiones	-	624	-	58.092	-	37.709	96.425
Otros	7.890	9.148	90.217	4.745	158	18.890	131.048

Banco Davivienda S.A.

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

enero 1 a junio 30, 2022

	<u>Sociedades del Grupo</u>						<u>Total</u>
	<u>Controladora</u>	<u>Subsidiarias</u>	<u>Otras</u>	<u>Empresas asociadas</u>	<u>Personal clave (1)</u>	<u>Otros</u>	
<u>Ingresos</u>	<u>2</u>	<u>22.423</u>	<u>186.409</u>	<u>99.452</u>	<u>143</u>	<u>91.137</u>	<u>399.566</u>
Comisiones	2	105	173.446	98.998	5	68.552	341.108
Intereses	-	5	10.765	-	138	-	10.908
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>85.405</u>	<u>53.567</u>	<u>43</u>	<u>42.682</u>	<u>190.946</u>
Comisiones	-	539	-	52.173	-	27.441	80.153
Otros	1.934	6.776	85.405	1.394	43	15.241	110.793

(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.

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	814	1.575	380	533
Tarjeta de crédito	223	375	65	346
Otros préstamos	642	<u>1.545</u>	662	<u>1.301</u>
		<u>3.495</u>		<u>2.180</u>

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

	<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>
Beneficios a corto plazo				
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>

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

13. Eventos o hechos posteriores

No se presentan eventos o hechos posteriores que deban revelarse.