

# Informe Periódico Trimestral

**Resultados  
Segundo Trimestre 2023**



## CONTENIDO

<b>DESTACADOS</b>	<b>2</b>
<b>1. ENTORNO MACROECONÓMICO</b>	<b>3</b>
1.1. Colombia	3
1.2. Centroamérica	3
<b>2. GESTIÓN SOSTENIBLE (ASG)</b>	<b>4</b>
<b>3. TRANSFORMACIÓN DIGITAL</b>	<b>5</b>
<b>4. RESULTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS</b>	<b>6</b>
4.1. Principales Cifras e Indicadores	6
4.2. Estado de Situación Financiera	7
4.2.1. Activos	7
4.2.2. Cartera	8
4.2.3. Calidad	9
4.2.4. Cobertura	10
4.2.5. Fuentes de Fondeo	11
4.2.6. Patrimonio y Capital Regulatorio	12
4.3. Estado de Resultados	14
4.3.1. Utilidad Neta	14
4.3.2. Margen Financiero Bruto	15
4.3.3. Gasto de Provisiones	17
4.3.4. Ingresos no Financieros	18
4.3.5. Gastos Operacionales	18
4.3.6. Impuestos	20
<b>5. RESULTADOS FINANCIEROS SEPARADOS</b>	<b>21</b>
5.1. Estado de Situación Financiera	21
5.1.1. Activos	21
5.1.2. Pasivos y Patrimonio	22
5.2. Estado de Resultados	23
<b>6. GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS</b>	<b>24</b>
6.1. Riesgo de Mercado	24
6.2. Riesgo de Crédito	26
6.3. Riesgo País	27
6.4. Otros Sistemas de Administración de Riesgos	28
6.5. Calificaciones de Riesgo Crediticio	28
<b>7. HECHOS POSTERIORES</b>	<b>29</b>
7.1. EEFF Consolidados	29
7.2. EEFF Separados	29
<b>8. EMISIONES VIGENTES</b>	<b>29</b>
8.1. Acciones	29
8.2. Bonos	30
8.3. Certificados de Depósito a Término (CDT)	31
<b>9. GLOSARIO</b>	<b>31</b>
<b>ANEXOS</b>	<b>32</b>

Bogotá, Colombia. 14 de agosto de 2023 - Banco Davivienda S.A. (BVC: PFDAVVNDA, BCS: DAVIVIENCL) anuncia sus resultados del segundo trimestre de 2023. Este informe ha sido elaborado conforme a las instrucciones impartidas a través del Decreto 151 de 2021 del Ministerio de Hacienda y Crédito Público y la Circular Externa 012 de 2022 de la Superintendencia Financiera de Colombia, que lo reglamenta. Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Pesos Colombianos (COP).

## DESTACADOS

- La utilidad neta del segundo trimestre cerró en \$25,3 mil millones y en \$262 mil millones en el acumulado del año.
- Para los últimos 12 meses el ROAE fue de 4,50%, el NIM se ubicó en 6,15% y el Costo de Riesgo cerró en 3,30%.
- La cartera bruta cerró en \$141,1 billones con lo cual decreció 2,7% frente al trimestre anterior y creció 8,0% en el año. Al excluir el efecto de tasa de cambio, la cartera bruta hubiese crecido 0,2%
- La relación de solvencia total cerró en 15,26%. Por su parte, el CET1 se ubicó en 10,74%.
- La cartera sostenible se ubicó en \$14,7 billones de pesos, decreciendo 2,2% en el trimestre y aumentando 14,6% frente al año anterior, representando 10,41% de la cartera bruta consolidada.
- En línea con nuestra estrategia sostenible, Davivienda fue reconocida en los premios de Finanzas Sostenibles de Global Finance por su liderazgo global y regional en sostenibilidad. El Banco también fue reconocido en los World Economic Magazine Awards 2023 como Mejor Banco para la Inclusión Financiera, Mejor Banco Digital y Mejor Banco en Financiamiento Sostenible en Colombia. Además, recibimos el Premio Gallup al Lugar de Trabajo Excepcional por segundo año consecutivo.
- Alrededor del 90% de nuestros clientes son considerados digitales, y cerca del 78% de los nuevos depósitos en Colombia durante el trimestre fueron abiertos de manera digital.
- DaviPlata alcanzó los 16,4 millones de clientes, añadiendo 1,7 millones en el año, las transacciones y compras incrementaron en 155% y 79% respectivamente en el año.
- Davivienda y Daviplata desplegaron su nuevo QR interoperable con el que los comerciantes podrán recibir pagos a través de Mi Negocio, incrementando sus ventas, de forma más segura y con mayor facilidad.
- El Banco fue destacado por sus esfuerzos en transformación digital. Euromoney ha distinguido a Davivienda como el Mejor Banco Digital de América Latina, Global Finance nombró a Davivienda como el Banco más Innovador de América Latina” en The Innovators 2023, mientras que la revista World Economic le ha otorgado el premio al Mejor Banco Digital en Colombia.
- Calificaciones de riesgo actuales: Fitch BB+ / S&P BB+ / Moody’s Baa3. Todas con perspectiva estable. El pasado 29 de junio, Moody’s ratificó la calificación internacional de emisor de Davivienda en Baa3 y confirmó la perspectiva en estable. Por otra parte, el 24 de julio, S&P mantuvo la calificación internacional y la perspectiva de Davivienda en BB+, perspectiva estable. Finalmente, el pasado 15 de julio, BRC mantuvo la calificación local en AAA.
- A junio de 2023, Davivienda contaba con presencia en 6 países, 22,7 millones de clientes, más de 18.000 funcionarios, 672 oficinas y más de 2.800 cajeros automáticos.

## 1. ENTORNO MACROECONÓMICO

### 1.1. Colombia

De acuerdo con las cifras del ISE<sup>1</sup> de este año, el crecimiento anual de la actividad económica en los meses de abril y mayo fue prácticamente nula. El menor crecimiento está asociado a la corrección de desequilibrios macroeconómicos vía aumentos en las tasas de interés y moderación en el déficit fiscal.

Durante el segundo trimestre del año la inflación anual presentó su primer quiebre después de una prolongada fase de aceleración. En efecto, la inflación anual al terminar el segundo trimestre fue de 12,13% crecimiento que contrasta con el 13,34% alcanzado al finalizar el primer trimestre del año. Este comportamiento fue el resultado de una desinflación importante de los precios de los alimentos que pasaron de crecer un 21,8% en marzo a 14,32% en junio. Por el contrario, el resto de la canasta aceleró su crecimiento pasando de 11,42% a 11,62%.

Durante el segundo trimestre del año el Banco de la República sólo realizó un incremento en su tasa de política monetaria que pasó del 13,0% al 13,25%. Es importante recordar que el incremento en la tasa de intervención que se llevó a cabo desde septiembre de 2021 hasta abril de 2023 se consolidó como la fase de mayor aumento de tasa en la historia.

Tras la moderación en las tasas de captación en el primer trimestre del año, en el segundo trimestre se observa un comportamiento estable aunque con una ligera tendencia al alza. Si bien la estabilidad obedece a las expectativas de que la tasa de política monetaria se mantenga en niveles altos en gran parte del año, la tendencia al alza estaría asociada a las recientes restricciones de liquidez, explicadas en gran parte por los altos saldos en los depósitos de la Nación en el Banco de la República. Por su parte, las tasas de colocación han descendido paulatinamente a lo largo del segundo trimestre, teniendo en cuenta una menor demanda y la competencia entre los establecimientos de crédito.

La dinámica de la cartera total de créditos se sigue debilitando, especialmente en la modalidad de crédito de consumo. Esto se encuentra en línea con una demanda de créditos afectada por el contexto de tasas de interés e inflación altas, un menor desempeño de la actividad económica y una mayor restricción en el otorgamiento de créditos por parte de las entidades financieras.

El incremento de las tasas de interés ha generado un deterioro de la calidad de la cartera del sistema -especialmente en la cartera de consumo- y disminuido significativamente la disposición a adquirir crédito por parte de los agentes económicos.

La tasa de cambio COP/USD de cierre del segundo trimestre presentó apreciaciones frente al trimestre y al año anterior. Entre los factores que explican la apreciación del peso se encuentran factores tanto internos como externos. Entre los primeros se destaca la continuación del ajuste de la economía colombiana fruto tanto del aumento de las tasas de interés como del ajuste fiscal, así como el resultado de los debates de las reformas propuestas por el gobierno. En cuanto a los factores externos se destaca la pérdida del valor del dólar a nivel internacional.

En materia fiscal, durante el segundo trimestre de 2023 se dió a conocer el Marco Fiscal de Mediano Plazo (MFMP), mediante el cual elevaron la meta de déficit fiscal del Gobierno Nacional Central (GNC) de -3,8% del PIB a -4,3% del PIB para la vigencia 2023, cifra que coincide con el máximo déficit permitido por la regla fiscal de Colombia. Durante este periodo, el recaudo tributario bruto ascendió a COP \$84,1 billones, mostrando un incremento de 58% frente al mismo periodo de 2022.

### 1.2. Centroamérica

La actividad económica en el primer trimestre de 2023 registró un comportamiento dispar en la región, mientras en Costa Rica se experimentó una aceleración, en El Salvador y Honduras se presentaron moderaciones en el

---

<sup>1</sup> Indicador de Seguimiento a la Economía (ISE)

crecimiento. El crecimiento anual del Producto Interno Bruto para este periodo, fue de 4,4% para Costa Rica<sup>2</sup>, 0,8% para El Salvador y 1,9% para Honduras.

Por otra parte, los indicadores mensuales de actividad económica IMAE e IVAE para los meses de abril y mayo registraron un mayor dinamismo frente al desempeño del mismo indicador en el primer trimestre del año, en el caso costarricense el promedio del crecimiento anual de los meses mencionados fue 5,29%, en el hondureño 2,71% y en el salvadoreño 3,7%.

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. Específicamente para el caso costarricense, la apreciación del colón de 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% 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.

## 2. GESTIÓN SOSTENIBLE (ASG)

Los resultados de nuestra estrategia sostenible, permitieron que Davivienda recibiera múltiples distinciones durante el trimestre, dentro de ellos destacan los Sustainable Finance Awards por país, territorio y distrito, premio que reconoce el liderazgo mundial y regional en la financiación de iniciativas diseñadas para mitigar los impactos negativos del cambio climático y ayudar a construir un futuro más sostenible para la humanidad.

Así mismo, Davivienda también fue reconocido en los World Economic Magazine Awards 2023 como Mejor Banco para la Inclusión Financiera, Mejor Banco Digital y Mejor Banco en Financiamiento Sostenible en Colombia. Igualmente, el Banco recibió por parte de la U.S. Agency for International Development - USAID - un reconocimiento por su aporte al proyecto "Creando Mi Futuro Aquí", el cual busca evitar la migración de jóvenes hondureños al impulsar la empleabilidad juvenil y en donde se integró la oferta de educación financiera de Davivienda, entre otros.

El portafolio sostenible consolidado cerró en \$14,7 billones de pesos, decreciendo 2,2% frente al trimestre anterior, este comportamiento se debe principalmente a la apreciación del peso, junto con la amortización de algunos créditos en Costa Rica, El Salvador y Panamá. Sin embargo, en la comparación anual, el portafolio sostenible presentó un aumento del 14,6%. Actualmente el 69,6% (\$10,2 billones COP) del total de la cartera, corresponde al portafolio social y el 30,4% (\$4,5 billones COP) a cartera verde.

El fondeo sostenible cerró en \$9 billones de pesos, decreciendo 9,4% frente al trimestre anterior principalmente por la apreciación de la tasa de cambio; así como por una disminución en el saldo adeudado. Por otra parte, aumentó 15,6% frente al año anterior, como resultado del crédito por USD 30 millones otorgado por el BID para el financiamiento de proyectos en Costa Rica de eficiencia energética y energía renovable.

---

<sup>2</sup> Costa Rica actualizó sus datos de Producto Interno Bruto antes de la publicación de este documento. En el segundo trimestre de 2023 registró un crecimiento anual del 4.7%.

Comprometida con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), Davivienda continúa aportando a la mitigación y adaptación al cambio climático financiando proyectos que aporten a una economía que avanza hacia una transición más resiliente y baja en carbono. En este sentido, a través de la línea de crédito para construcción sostenible, Davivienda ha acompañado la edificación de más de 130 proyectos con certificación Edge y Leed categoría Gold en Colombia, los cuales a la fecha han logrado evitar anualmente la generación de más de 12,3 mil toneladas de CO<sub>2</sub> con un ahorro promedio en consumo de energía del 28% y de agua del 40%.

Davivienda continúa promoviendo la protección de la biodiversidad, con el Seguro Verde impulsado por Davivienda en Centroamérica, en donde por cada seguro colocado se destinan recursos para la conservación de manglares o restauración de la biodiversidad a través de este producto se han asegurado más de 61.000 personas en El Salvador, Honduras y Costa Rica, y se han restaurado más de 13 hectáreas de manglares en estos países, acción con la que el Banco continúa contribuyendo activamente con la mitigación del cambio climático.

En el marco de los seguros verdes en Colombia, Davivienda y Finagro colaboran para impulsar el sector agropecuario mediante una línea de crédito especial. Esta iniciativa incluye criterios ASG y una póliza de protección ante riesgos climáticos. Durante la última Feria Agro del Banco, se entregaron más de 14 mil pólizas de seguro de tranquilidad rural a pequeños productores, promoviendo su inclusión financiera y brindándoles protección frente a riesgos naturales y climáticos que afectan su actividad productiva. Además, el 81% de los beneficiarios pertenecen a pequeños productores con bajos ingresos.

Por último, durante el segundo trimestre de 2023 no se presentó ningún cambio material en cuanto a las prácticas, procesos, políticas e indicadores implementados por el Banco Davivienda en relación con la gestión de los criterios sociales y ambientales, incluidos los de cambio climático.

Adicionalmente, durante el segundo trimestre de 2023 tampoco se presentaron cambios materiales en materia de Gobierno Corporativo que afecten y/o modifiquen la gestión de los órganos de gobierno del Banco Davivienda, o el Informe Periódico de Fin de Ejercicio / Informe Anual en lo que respecta al capítulo de Gobierno Corporativo<sup>3</sup>.

### **3. TRANSFORMACIÓN DIGITAL**

En cuanto al proceso de transformación digital del Banco, al 2T23 el 90,4% de los clientes consolidados eran considerados como digitales. En la operación en Colombia el porcentaje correspondiente fue del 92,1%, 30 puntos básicos por encima del primer trimestre del año, así mismo en Centroamérica este indicador llegó al 68,1%, presentando un crecimiento trimestral de 120 puntos básicos.

En Colombia, el saldo de productos digitales de crédito<sup>4</sup> presentó una reducción del 16% respecto al año anterior, alcanzando \$11,3 billones, este movimiento refleja las medidas tomadas sobre las políticas de originación con el fin de controlar el crecimiento y la calidad de la cartera.

Por otro lado, en lo referente a captación digital<sup>5</sup>, se cerró con un saldo de \$4,9 billones y un aumento de 31% en saldos durante el año, especialmente en los depósitos a término en vista que la dinámica del ciclo de altas tasas de interés se ha mantenido, además de la gestión comercial del banco por aumentar la venta de estos productos.

Por último, los productos de inversión digital<sup>6</sup> presentaron un incremento del 77% frente al año anterior, llegando a los \$851 mil millones. Este crecimiento se presenta como resultado de la estrategia de profundización digital que está llevando a cabo el Banco, junto con mayor disposición a invertir, dado el entorno de tasas en Colombia.

En el trimestre el 48% de las ventas (en cantidad) se realizaron a través de canales digitales, reflejando los cambios realizados sobre las políticas de originación con el objetivo de controlar las ventas de productos de consumo a través de canales digitales.

<sup>3</sup> De conformidad con lo establecido en el artículo 8.4.1.2.2. de la Circular Externa 012 de 2022 de la SFC.

<sup>4</sup> Productos digitales de crédito incluyen: Productos de crédito móvil de consumo y vivienda y Nanocrédito Daviplata.

<sup>5</sup> Captación Digital incluye: Cuenta Móvil, CDATs y DaviPlata.

<sup>6</sup> Inversión Digital incluye los fondos: Fondos de Pensión Voluntaria y fondos de inversión colectiva.

En relación a la transaccionalidad, el 59% de las transacciones monetarias fueron realizadas por canales digitales, frente al 57% en el 2T22. En línea con lo anterior, las transacciones realizadas a través de canales ATM y POS perdieron participación pasando de un 33% en el 2T22 a 31% en el 2T23, mientras los canales físicos mantuvieron su participación del 10% en ambos periodos.

Daviplata, alcanzó los 16,4 millones de clientes al cierre del segundo trimestre de 2023, de los cuales 6,7 millones cuentan con productos pertenecientes al sector, 4,1 millones tienen DaviPlata como único producto activo y 5,6 millones son clientes del Banco.

El saldo en depósitos de bajo monto incrementó 11% respecto al año anterior, alcanzando \$911 mil millones.

Los ingresos transaccionales totalizaron \$40,6 mil millones de pesos, presentando un decrecimiento de 2% en el trimestre y un incremento de 27% en el año. La variación trimestral se explica principalmente por el decrecimiento de los ingresos por FTP<sup>7</sup>, en línea con la disminución de las tasas de fondeo durante el trimestre. Por otro lado, los ingresos transaccionales pasaron de \$12,6 mil millones de pesos a \$14,9 mil millones de pesos, reflejando una mayor recurrencia transaccional en Daviplata.

El portafolio de nanocréditos de Daviplata totalizó \$17,0 mil millones de pesos, reduciéndose 33,5% en el trimestre y aumentando 44,4% en el año. Por su parte, los desembolsos de nanocrédito cerraron el trimestre en \$202,2 millones de pesos, presentando una reducción de 98,3% en el trimestre y de 95,5% en el año, en línea con los ajustes en las políticas de originación del Banco.

Por su parte, los créditos de venta cruzada totalizaron \$4,7 billones de pesos al cierre del trimestre, reduciéndose 5,5% en el trimestre en línea con las dinámicas de crecimiento vistas en el portafolio de crédito de consumo y aumentando 5,3% en el año. Adicionalmente, esta iniciativa totalizó 634 mil clientes al cierre del 2T23, creciendo 1,0% frente al trimestre anterior y 23,1% en el año.

## 4. RESULTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

### 4.1. Principales Cifras e Indicadores

#### Estado de Situación Financiera

(Miles de millones COP)

Activos	2T22	1T23	2T23	% Var.	
				T/T	A/A
Disponible e Interbancarios	13.983	17.412	16.339	-6,2	16,8
Inversiones	17.195	20.897	19.552	-6,4	13,7
Cartera Bruta	130.619	145.015	141.059	-2,7	8,0
Provisiones	-5.685	-6.466	-6.673	3,2	17,4
Otros Activos	10.285	10.136	10.720	5,8	4,2
<b>Total Activo</b>	<b>166.397</b>	<b>186.994</b>	<b>180.997</b>	<b>-3,2</b>	<b>8,8</b>
<b>Pasivos</b>					
Repos e Interbancarios	3.284	3.831	4.483	17,0	36,5
Depósitos a la Vista	72.048	65.863	61.858	-6,1	-14,1
Depósitos a Término	34.846	56.868	58.278	2,5	67,2
Bonos	16.961	14.856	13.696	-7,8	-19,2
Créditos	15.687	20.234	18.465	-8,7	17,7
Otros Pasivos	8.699	9.147	8.560	-6,4	-1,6
<b>Total Pasivos</b>	<b>151.524</b>	<b>170.799</b>	<b>165.340</b>	<b>-3,2</b>	<b>9,1</b>

<sup>7</sup> Ingresos generados por Daviplata como resultado de proveer fondeo para Davivienda.

**Patrimonio**

Interés Minoritario	151	194	176	-9,2	17,1
Patrimonio	14.722	16.001	15.480	-3,3	5,2
<b>Total Patrimonio</b>	<b>14.872</b>	<b>16.196</b>	<b>15.656</b>	<b>-3,3</b>	<b>5,3</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>166.397</b>	<b>186.994</b>	<b>180.997</b>	<b>-3,2</b>	<b>8,8</b>

**Estado de Resultados**

(Miles de millones COP)	Cifras Trimestrales			% Var.	
	2T22	1T23	2T23	T/T	A/A
Ingresos por Intereses	3.563	5.834	5.724	-1,9	60,7
Ingresos de Cartera	3.473	5.126	5.055	-1,4	45,6
Ingresos de Inversiones	58	615	577	-6,1	895,2
Otros Ingresos	32	92	92	-0,4	188,8
<b>Egresos Financieros</b>	<b>1.372</b>	<b>3.234</b>	<b>3.273</b>	<b>1,2</b>	<b>138,7</b>
<b>Margen Financiero Bruto</b>	<b>2.191</b>	<b>2.600</b>	<b>2.451</b>	<b>-5,7</b>	<b>11,9</b>
Gasto de Provisiones	663	1.043	1.522	46,0	129,7
<b>Margen Financiero Neto</b>	<b>1.528</b>	<b>1.557</b>	<b>928</b>	<b>-40,4</b>	<b>-39,2</b>
Cambios y Derivados	181	-307	-209	-32,1	-215,4
Ingresos no Financieros	500	541	541	-0,1	8,1
Gastos Operacionales	1.247	1.497	1.421	-5,0	14,0
<b>Utilidad antes de Impuestos</b>	<b>962</b>	<b>294</b>	<b>-161</b>	<b>-154,8</b>	<b>-116,7</b>
Impuestos	305	57	-186	-428,3	-161,1
<b>Utilidad Neta</b>	<b>657</b>	<b>237</b>	<b>25</b>	<b>-89,3</b>	<b>-96,2</b>
Intereses no Controlantes	6	5	7	60,6	15,1

12 Meses	Pbs Var.				
	2T22	1T23	2T23	T/T	A/A
NIM	6,03%	6,15%	6,15%	0	12
NIM FX+D	6,39%	6,07%	5,82%	-25	-57
Costo de Riesgo	2,16%	2,61%	3,30%	68	113
Eficiencia	46,6%	49,6%	51,5%	186	491
ROAE	13,44%	8,69%	4,50%	-419	-894
ROAA	1,24%	0,77%	0,40%	-37	-85

Trimestre Anualizado	Pbs Var.				
	2T22	1T23	2T23	T/T	A/A
NIM	6,22%	6,39%	6,11%	-28	-11
NIM FX+D	6,73%	5,64%	5,59%	-4	-114
Costo de Riesgo	2,03%	2,88%	4,32%	144	229
Eficiencia	43,8%	53,4%	51,1%	-232	728
ROAE	18,25%	5,83%	0,64%	-520	-1762
ROAA	1,62%	0,51%	0,05%	-46	-157



## 4.2. Estado de Situación Financiera

### 4.2.1. Activos

Activos	Consolidado (Miles de Millones COP)					Colombia (Miles de Millones COP)			Internacional (Millones USD)		
	Jun. 22	Mar. 22	Jun. 23	% Var.		Jun. 23	% Var.		Jun. 23	% Var.	
				T/T	A/A		T/T	A/A		T/T	A/A
Disponible e Interbancarios	13.983	17.412	16.339	-6,2	16,8	8.441	-2,7	16,5	1.891	0,5	16,5
Inversiones	17.195	20.897	19.552	-6,4	13,7	14.139	-2,8	19,7	1.567	-2,5	4,5
Cartera Bruta	130.619	145.015	141.059	-2,7	8,0	110.266	-0,6	6,6	7.371	0,3	12,5
Provisiones de Cartera	-5.685	-6.466	-6.673	3,2	17,4	-5.825	5,2	21,2	-203	1,4	-4,2
Otros Activos	10.285	10.136	10.720	5,8	4,2	8.335	10,2	3,8	456	1,1	6,8
<b>Total Activos</b>	<b>166.397</b>	<b>186.994</b>	<b>180.997</b>	<b>-3,2</b>	<b>8,8</b>	<b>135.356</b>	<b>-0,6</b>	<b>7,7</b>	<b>11.082</b>	<b>0,0</b>	<b>12,0</b>

#### Desempeño T/T:

Los activos totalizaron \$181,0 billones de pesos, disminuyendo 3,2% en el trimestre. Excluyendo el efecto de la apreciación del peso colombiano durante el trimestre (+10,1%), los activos aumentaron 0,8%.

El disponible e interbancarios totalizó \$16,3 billones presentando un decrecimiento de 6,2% en relación al trimestre anterior, principalmente explicado por la reducción del efectivo disponible en el Banco de la República y en entidades del exterior. El portafolio de inversiones alcanzó un saldo de \$19,5 billones, decreciendo 6,4% en el trimestre, este comportamiento se explica mayormente por el efecto de la tasa de cambio.

La cartera bruta cerró en \$141,1 billones con lo cual decreció 2,7% frente al trimestre anterior. El saldo de provisiones de cartera aumentó en 3,2% comparado con el trimestre anterior cerrando en \$6,7 billones, en línea con el perfil de riesgo y el aumento en los niveles de mora del portafolio de créditos. El saldo de provisiones como porcentaje de la cartera bruta se ubicó en 4,7%, cercano a los niveles pre-pandemia de 2018 y 2019.

Finalmente, los otros activos incrementaron 5,8% en el trimestre, principalmente por el aumento en el saldo de los contratos de derivados y en las cuentas por cobrar.

#### Desempeño A/A:

El activo total incrementó 8,8% en el año. Excluyendo el efecto de la depreciación del peso colombiano durante el año (+0,6%), los activos incrementaron 6,5%.

El disponible e interbancarios aumentó 16,8% explicado principalmente por el aumento del efectivo disponible en entidades del exterior tanto en Colombia como en Centroamérica. El saldo de inversiones incrementó 13,7% debido principalmente al aumento de la reserva de liquidez, en línea con el tamaño y comportamiento del balance y la composición del fondeo.

La cartera bruta aumentó 8,0% impulsada principalmente por los portafolios comercial y de vivienda. Las provisiones de cartera presentaron un incremento de 17,4% como resultado de las dinámicas de crecimiento y de riesgo del portafolio, e impactadas por los castigos realizados durante el último año.

Por último, los otros activos presentaron un crecimiento de 4,2% principalmente por el incremento en la propiedad, planta y equipo y a las cuentas por cobrar.

#### 4.2.2. Cartera

Cartera Bruta	Consolidado (Miles de Millones COP)					Colombia (Miles de Millones COP)			Internacional (Millones USD)		
	Jun. 22	Mar. 23	Jun. 23	% Var.		Jun. 23	% Var.		Jun. 23	% Var.	
				T/T	A/A		T/T	A/A		T/T	A/A
Comercial	57.020	65.086	63.198	-2,9	10,8	47.251	0,4	10,1	3.817	-1,7	12,3
Consumo	40.781	43.538	41.397	-4,9	1,5	32.715	-4,4	-2,7	2.078	3,6	20,6
Vivienda	32.818	36.390	36.464	0,2	11,1	30.299	2,3	12,7	1.476	1,1	3,2
<b>Total</b>	<b>130.619</b>	<b>145.015</b>	<b>141.059</b>	<b>-2,7</b>	<b>8,0</b>	<b>110.266</b>	<b>-0,6</b>	<b>6,6</b>	<b>7.371</b>	<b>0,3</b>	<b>12,5</b>

##### Desempeño T/T:

La cartera bruta cerró en \$141,1 billones, registrando un decrecimiento de 2,7% en el trimestre. Excluyendo el efecto de la apreciación del peso colombiano durante el trimestre (+10,1%) la cartera bruta aumentó 0,2% .

Este comportamiento se explica principalmente por los diversos ajustes realizados en las políticas de originación desde mediados de 2022, en línea con el apetito de riesgo del Banco y enfocadas en mejorar la calidad de los nuevos desembolsos.

El portafolio comercial presentó un decrecimiento de 2,9% durante el trimestre, explicado principalmente por la menor dinámica del segmento corporativo en este mismo periodo.

La cartera de consumo registró un decrecimiento de 4,9% en línea con las medidas de originación mencionadas anteriormente.

Por su parte, la cartera de vivienda se mantuvo relativamente estable, aumentando 0,2%.

En las filiales internacionales, la cartera bruta alcanzó los \$7,4 mil millones de USD, incrementando 0,3%, principalmente como resultado del aumento del portafolio de consumo de 3,6% en Panamá, El Salvador y Costa Rica, seguido del portafolio de vivienda con un aumento de 1,1% a causa de El Salvador y Panamá .

##### Desempeño A/A:

La cartera bruta incrementó 8,0% en el último año. Excluyendo el efecto de la depreciación del peso colombiano durante el año (0,6%), la cartera bruta creció 6,3% .

El portafolio comercial registró un crecimiento de 10,8%, explicado principalmente por la demanda del segmento constructor, seguido del empresarial y corporativo.

La cartera de consumo incrementó 1,5% explicado por la demanda de tarjetas de crédito, créditos de libranza y vehículo en Centroamérica a lo largo del año.

La cartera de vivienda aumentó 11,1%, producto del crecimiento especialmente en Colombia, en vivienda tradicional y vivienda de interés social.

En las filiales internacionales, la cartera bruta denominada en USD aumentó 12,5%. Este crecimiento fue impulsado principalmente por el crecimiento de la cartera comercial en \$416,6 millones USD (+12,3%) en el año, seguido por la cartera de consumo \$354,9 millones USD (+20,6%) y vivienda \$46,4 millones USD (+3,2%). En el año, Honduras y Panamá destacaron como los países de mayor crecimiento en la cartera bruta denominada en USD.

### 4.2.3. Calidad

Calidad de Cartera	Consolidado			Colombia			Internacional		
	2T22	1T23	2T23	2T22	1T23	2T23	2T22	1T23	2T23
Comercial	3,04%	3,33%	3,95%	3,62%	4,00%	4,78%	1,26%	1,59%	1,50%
Consumo	2,20%	4,18%	5,51%	2,17%	4,72%	6,34%	2,33%	2,22%	2,39%
Vivienda	3,75%	3,67%	3,99%	3,85%	3,81%	4,16%	3,32%	3,04%	3,15%
<b>Total (90)<sup>1</sup></b>	<b>2,96%</b>	<b>3,67%</b>	<b>4,42%</b>	<b>3,21%</b>	<b>4,17%</b>	<b>5,07%</b>	<b>1,99%</b>	<b>2,05%</b>	<b>2,08%</b>
Vivienda (120)	3,06%	3,04%	3,27%	3,13%	3,14%	3,41%	2,78%	2,59%	2,60%
<b>Total (120)<sup>2</sup></b>	<b>2,78%</b>	<b>3,52%</b>	<b>4,23%</b>	<b>3,02%</b>	<b>3,99%</b>	<b>4,87%</b>	<b>1,88%</b>	<b>1,96%</b>	<b>1,97%</b>

Cartera	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Comercial	88,05%	6,63%	5,31%	63.198
Consumo	81,55%	12,98%	5,46%	41.397
Vivienda	92,66%	4,91%	2,43%	36.464
<b>Total</b>	<b>87,34%</b>	<b>8,05%</b>	<b>4,61%</b>	<b>141.059</b>

Castigos (Miles de Millones COP)	Cifras Trimestrales			% Var.	
	2T22	1T23	2T23	T/T	A/A
Total Castigos	784	1.368	1.452	6,1	85,1

Castigos (Miles de Millones COP)	Cifras Acumuladas		% Var.
	2T22	2T23	A/A
Total Castigos	1.459	2.819	93,2

#### Desempeño T/T:

El indicador de consumo aumentó 133 pbs frente al trimestre anterior. Este comportamiento se explica principalmente por el entorno de altas tasas de interés e inflación, lo cual ha continuado afectando la capacidad de pago de los clientes y ha ocasionado un cambio en el perfil de riesgo de este portafolio en Colombia. Por otro lado, este indicador también está impactado por un menor saldo de cartera, en línea con la disminución de desembolsos por ajuste de políticas de originación.

El indicador de vivienda a 90 días aumentó 32 pbs respecto al cierre del trimestre anterior mientras que el de mora 120 aumentó 23 pbs en el mismo periodo de tiempo. Este comportamiento se explica principalmente por ajustes en las políticas de castigos, así como por un aumento en los niveles de mora del portafolio de leasing habitacional.

El indicador del portafolio comercial aumentó 62 pbs en el trimestre. Este comportamiento se explica principalmente por la afectación de algunos clientes de los segmentos Corporativo, Empresarial y Constructor teniendo en cuenta el entorno macroeconómico.

Como consecuencia de lo anterior, el indicador de calidad consolidado mayor a 90 días cerró en 4,42% aumentando 75 pbs durante el trimestre.

Los castigos del segundo trimestre de 2023 totalizaron \$1.452 millones presentando un incremento de 6,1% frente al trimestre anterior, concentrándose principalmente en la cartera de consumo.

**Desempeño A/A:**

El indicador de calidad consolidado mayor a 90 días presentó un incremento de 146 pbs en el año, este resultado se debe principalmente al repentino aumento de las tasas de interés que se presentó entre el segundo trimestre del 2022 a la fecha, así como a la alta inflación que, como se mencionó, ha afectado el endeudamiento existente de los clientes y la capacidad de pago de las obligaciones adquiridas anteriormente.

Los castigos del 2T23 presentaron un incremento de 85,1% comparados con los del 2T22. Esto se explica principalmente por el comportamiento observado en la cartera de consumo a lo largo del año.

Los castigos acumulados presentaron un crecimiento de 93,2% en el año.

**4.2.4. Cobertura**

Cobertura	Cobertura <sup>3</sup>		
	2T22	1T23	2T23
Comercial	148,3%	102,3%	91,8%
Consumo	290,9%	210,6%	173,4%
Vivienda	40,9%	30,7%	29,1%
<b>Total</b>	<b>147,2%</b>	<b>121,4%</b>	<b>107,0%</b>

**Desempeño T/T:**

El indicador de Cobertura cerró el 2T23 en 107,0%, reduciéndose 14.38 puntos porcentuales frente al 1T23, lo anterior se explica principalmente por el incremento en la cartera con mora superior a 90 días, así como por optimizaciones en las provisiones de las carteras comercial y de vivienda, que se han logrado al reconocer mejor los perfiles de riesgo.

**Desempeño A/A:**

El indicador de Cobertura se redujo 40.15 puntos porcentuales en el año, principalmente por los factores mencionados anteriormente.

**4.2.5. Fuentes de Fondo**

Fuentes de Fondo	Consolidado (Miles de Millones COP)					Colombia (Miles de Millones COP)			Internacional (Millones USD)		
	Jun. 22	Mar. 23	Jun. 23	% Var.		Jun. 23	% Var.		Jun. 23	% Var.	
				T/T	A/A		T/T	A/A		T/T	A/A
Depósitos a la Vista	72.048	65.863	61.858	-6,1	-14,1	44.788	-2,5	-18,7	4.086	-4,7	-0,1
Depósitos a Término	34.846	56.868	58.278	2,5	67,2	44.628	4,3	84,6	3.267	7,8	27,1
Bonos	16.961	14.856	13.696	-7,8	-19,2	10.133	-1,4	-28,5	853	-13,5	27,2
Créditos	15.687	20.234	18.465	-8,7	17,7	13.348	-9,1	20,1	1.225	2,4	11,2
<b>Total</b>	<b>139.542</b>	<b>157.821</b>	<b>152.297</b>	<b>-3,5</b>	<b>9,1</b>	<b>112.897</b>	<b>-0,7</b>	<b>8,0</b>	<b>9.431</b>	<b>-0,7</b>	<b>11,8</b>

**Desempeño T/T:**

Las fuentes de fondeo totalizaron \$152,3 billones, reduciéndose 3,5% frente al trimestre anterior, en línea con el comportamiento del portafolio de créditos. Excluyendo el efecto de la apreciación (+10,1%), las fuentes de fondeo aumentaron 0,5%.

Los depósitos a la vista alcanzaron un saldo de \$61,9 billones, reduciéndose 6,1% en el trimestre. Por su parte, los depósitos a término incrementaron 2,5%, impulsado por la preferencia por estos instrumentos entre los clientes, dadas las tasas que aún ofrece el mercado y la incertidumbre de una potencial caída ante la desaceleración de la inflación.

Los bonos cerraron el segundo trimestre con un saldo de \$13,7 billones, presentando una reducción de 7,8% frente

al 1T23, este comportamiento se debe principalmente al efecto de la apreciación del peso sobre el bono AT1 en dólares.

Los créditos con entidades, alcanzaron un saldo de \$18,5 billones, presentando un decrecimiento de 8,7% en el trimestre, lo cual se explica principalmente por la reducción en el monto de créditos con entidades del exterior dada la apreciación de la tasa de cambio.

La relación de cartera bruta sobre fuentes de fondeo se ubicó en 92,6%, incrementando 74 pbs frente al indicador del trimestre anterior, como resultado de la mayor reducción de las fuentes de fondeo comparativamente con la reducción del portafolio de cartera.

#### Desempeño A/A:

Durante el año las fuentes de fondeo aumentaron 9,1%, principalmente como resultado del incremento en depósitos a término y créditos con entidades. Excluyendo el efecto de la depreciación del peso colombiano durante el año (+0,6%), las fuentes de fondeo crecieron 6,9%

El incremento de la captación tradicional proviene principalmente de los depósitos a término que crecieron 84,6% en Colombia y 27,1% en Centroamérica; este incremento se da por la preferencia de los clientes por estos productos dado el entorno de altas tasas de interés, como se mencionó anteriormente, así como también por los requerimientos de fondeo ante la implementación del CFEN. Por su parte, los depósitos a la vista disminuyeron 14,1% en el año, principalmente en Colombia (\$10,3 Billones COP).

Los bonos se redujeron 19,2% en comparación al segundo trimestre de 2022 principalmente por el vencimiento de emisiones locales e internacionales en el último año, así como también por el efecto de la revaluación del peso colombiano frente al dólar.

Los préstamos con entidades presentaron un crecimiento de 17,7% en el año. Este resultado se explica en gran medida por el crecimiento en obligaciones financieras con entidades del exterior adquiridas en el último año.

La relación de cartera bruta sobre fuentes de fondeo se ubicó en 92,6% reduciéndose 98 pbs frente al segundo trimestre de 2022 (93,6%).

#### 4.2.6. Patrimonio y Capital Regulatorio

Patrimonio Técnico y Activos Ponderados por Riesgo (Miles de millones COP)	Consolidado				
	Nueva Norma (Basilea III)			% Var.	
	2T22	1T23	2T23	T/T	A/A
<b>Patrimonio</b>	<b>14.872</b>	<b>16.196</b>	<b>15.656</b>	<b>-3,3%</b>	<b>5,3%</b>
Patrimonio Básico Ordinario (CET1)	13.495	14.695	14.158	-3,7%	4,9%
Patrimonio Básico Adicional (AT1)	2.084	2.374	2.099	-11,6%	0,7%
Patrimonio Adicional (Tier II)	4.469	4.387	3.865	-11,9%	-13,5%
<b>Patrimonio Técnico</b>	<b>20.048</b>	<b>21.455</b>	<b>20.118</b>	<b>-6,2%</b>	<b>0,3%</b>
APNR Riesgo de Crédito	108.308	119.978	113.401	-5,5%	4,7%
VeR Riesgo de Mercado *100/9	4.301	6.869	4.896	-28,7%	13,8%
VeR Riesgo Operativo * 100/9	9.367	13.179	13.569	3,0%	44,9%
<b>Activos Ponderados por Nivel de Riesgo</b>	<b>121.977</b>	<b>140.026</b>	<b>131.866</b>	<b>-5,8%</b>	<b>8,1%</b>
Relación de Solvencia Básica Ordinaria	11,06%	10,49%	10,74%	25 pbs	-32 pbs
Relación de Solvencia Básica Adicional	12,77%	12,19%	12,33%	14 pbs	-44 pbs
Relación de Solvencia Total	16,44%	15,32%	15,26%	-7 pbs	-118 pbs
Relación de Apalancamiento	8,52%	8,31%	8,26%	-6 pbs	-26 pbs

### Desempeño T/T:

El patrimonio contable consolidado se ubicó en \$15,7 billones a junio de 2023, reduciéndose 3,34% respecto al trimestre anterior, como consecuencia de la apreciación de la tasa de cambio COP/USD.

La relación de solvencia básica ordinaria cerró en 10,74 % aumentando 25 pbs en el trimestre. Lo anterior se explica por la reducción en los Activos Ponderados por Nivel de Riesgo, principalmente por el decrecimiento de las carteras de consumo y comercial así como el menor valor de los derivados durante el trimestre.

El Patrimonio Básico Adicional presentó un decrecimiento de 11,6% durante el trimestre, como resultado de la apreciación del peso colombiano frente al dólar.

El Patrimonio Adicional presentó un decrecimiento de 11,9% durante el trimestre, como resultado de la apreciación del Peso mencionada anteriormente y una menor ponderación en títulos de deuda denominados en pesos colombianos.

La relación de Solvencia Total presentó una disminución de 7 pbs , cerrando en 15,26% a corte de junio de 2023.

Por otro lado, la relación de apalancamiento se ubicó en 8,26%, es decir 6 pbs por debajo del trimestre anterior, explicado principalmente por un menor valor del Patrimonio Básico Ordinario y del Patrimonio Básico Adicional.

Por su parte, la densidad de los Activos Ponderados por Nivel de Riesgo se ubicó en 72,9%, decreciendo 200 pbs frente a la del 1T23 (74,9%).

### Desempeño A/A:

El patrimonio contable consolidado aumentó 5,3% respecto al mismo periodo del año anterior, producto, principalmente, de la apreciación en la tasa de cambio COP/USD.

La relación de solvencia básica ordinaria se redujo 32 pbs en el año, como resultado del incremento en los Activos Ponderados por Nivel de Riesgo, principalmente por el crecimiento de las carteras comercial y vivienda, así como por el mayor valor del VeR de Riesgo Operacional debido a un cambio de parámetro que se realizó en Enero de este año definido por la normatividad vigente.

La relación de solvencia total disminuyó en 118 pbs frente a la reportada en el 2T22, explicado principalmente por el incremento en los Activos Ponderados por Nivel de Riesgo mencionado anteriormente y por el menor valor de patrimonio técnico debido a una menor ponderación de deuda subordinada del Patrimonio Adicional en títulos denominados en pesos.

Por su parte, la relación de apalancamiento disminuyó 26 pbs frente al 2T22 explicado principalmente por el crecimiento de las carteras comercial y de vivienda.

La densidad de los Activos Ponderados por Nivel de Riesgo se redujo 40 pbs frente a la del 2T22 (73,3%).

### 4.3. Estado de Resultados

Estado de Resultados (Miles de millones COP)	Cifras Trimestrales					Cifras Acumuladas		% Var.
	2T22	1T23	2T23	T/T	A/A	2T22	2T23	A/A
Ingresos Financieros por Interés	3.563	5.834	5.724	-1,9	60,7	6.663	11.558	73,5
<b>Ingresos de Cartera Créditos</b>	<b>3.473</b>	<b>5.126</b>	<b>5.055</b>	<b>-1,4</b>	<b>45,6</b>	<b>6.521</b>	<b>10.182</b>	<b>56,1</b>
Comercial	1.078	2.022	2.066	2,2	91,7	1.968	4.088	107,7
Consumo	1.483	1.927	1.859	-3,6	25,3	2.766	3.786	36,9
Vivienda	912	1.177	1.131	-4,0	23,9	1.788	2.308	29,1
<b>Ingresos de Inversiones</b>	<b>58</b>	<b>615</b>	<b>577</b>	<b>-6,1</b>	<b>895,2</b>	<b>90</b>	<b>1.192</b>	<b>1223,8</b>
<b>Otros Ingresos</b>	<b>32</b>	<b>92</b>	<b>92</b>	<b>-0,4</b>	<b>188,8</b>	<b>51</b>	<b>184</b>	<b>258,0</b>
Egresos Financieros	1.372	3.234	3.273	1,2	138,7	2.401	6.507	171,0
Depósitos a la Vista	378	844	635	-24,8	67,7	635	1.479	132,8
Depósitos a Término	439	1.506	1.714	13,8	290,2	759	3.220	324,2
Créditos con Entidades	138	428	413	-3,6	198,4	240	841	250,3
Bonos	338	386	373	-3,5	10,3	643	759	17,9
Otros	78	70	139	97,9	79,2	124	210	69,5
<b>Margen Financiero Bruto</b>	<b>2.191</b>	<b>2.600</b>	<b>2.451</b>	<b>-5,7</b>	<b>11,9</b>	<b>4.261</b>	<b>5.051</b>	<b>18,5</b>
Gasto de Provisiones	663	1.043	1.522	46,0	129,7	1.361	2.565	88,4
<b>Margen Financiero Neto</b>	<b>1.528</b>	<b>1.557</b>	<b>928</b>	<b>-40,4</b>	<b>-39,2</b>	<b>2.900</b>	<b>2.485</b>	<b>-14,3</b>
Cambios y Derivados	181	-307	-209	-32,1	-215,4	271	-516	-290,7
<b>Ingresos no Financieros</b>	<b>500</b>	<b>541</b>	<b>541</b>	<b>-0,1</b>	<b>8,1</b>	<b>967</b>	<b>1.082</b>	<b>11,9</b>
Ingresos por Comisiones	419	448	460	2,8	9,9	823	908	10,4
Otros Ingresos y Gastos Netos	81	94	80	-14,4	-1,0	144	174	20,9
<b>Gastos Operacionales</b>	<b>1.247</b>	<b>1.497</b>	<b>1.421</b>	<b>-5,0</b>	<b>14,0</b>	<b>2.450</b>	<b>2.918</b>	<b>19,1</b>
Gastos de Personal	486	609	560	-8,0	15,2	966	1.169	21,1
Gastos de Operación	530	589	579	-1,7	9,1	1.028	1.167	13,5
Otros Gastos	230	299	282	-5,5	22,8	455	581	27,7
<b>Utilidad antes de Impuestos</b>	<b>962</b>	<b>294</b>	<b>-161</b>	<b>-154,8</b>	<b>-116,7</b>	<b>1.688</b>	<b>133</b>	<b>-92,1</b>
Impuestos	305	57	-186	-428,3	-161,1	519	-130	-125,0
<b>Utilidad Neta</b>	<b>657</b>	<b>237</b>	<b>25</b>	<b>-89,3</b>	<b>-96,2</b>	<b>1.168</b>	<b>262</b>	<b>-77,6</b>

#### 4.3.1. Utilidad Neta

##### Cifras Trimestrales

##### Desempeño T/T:

La utilidad neta cerró el 2T23 en \$25,3 mil millones, reduciéndose 89,3% en el trimestre principalmente por la reducción en los ingresos de cartera, inversiones y cambios y derivados, así como por el incremento en el gasto de provisiones. En consecuencia, el retorno sobre el patrimonio promedio (ROAE) trimestre anualizado presentó un decrecimiento de 520 pbs pasando de 5,83% a 0,64%.

El resultado neto en Colombia fue de -\$162,2 mil millones, reduciéndose 174,7% respecto al trimestre anterior, en línea con los comportamientos del resultado consolidado.

La utilidad de la operación en Centroamérica totalizó cerca de \$41,0 millones de USD, creciendo 887,8% en el trimestre principalmente por el crecimiento en los ingresos de cartera e inversiones, así como por la recuperación del resultado de cambios y derivados, el cual tuvo un impacto importante en el primer trimestre del año, como resultado de la apreciación del colón.

#### Desempeño A/A:

La utilidad consolidada presentó un decrecimiento anual de \$631,9 mil millones explicado principalmente por el incremento en el gasto de provisiones, la reducción en los ingresos por cambios y derivados y el crecimiento de los gastos operacionales.

La operación en Colombia registró una reducción de \$668,6 mil millones en la utilidad neta. Este resultado se explica en mayor medida por el incremento en los egresos financieros, el incremento en los gastos de provisiones y menores ingresos por inversiones.

En las filiales internacionales, la utilidad neta en USD se incrementó \$2,5 millones frente al mismo trimestre del año anterior. Lo anterior se explica principalmente por el incremento en los ingresos de cartera y el incremento en los ingresos por inversiones.

#### Cifras Acumuladas

#### Desempeño A/A:

La utilidad consolidada presentó un decrecimiento anual de \$906,2 mil millones explicado principalmente por el incremento de los egresos financieros, gasto de provisiones y gastos operacionales, así como por menores ingresos por cambios y derivados.

La operación en Colombia registró una reducción de \$827,2 mil millones en la utilidad neta. Este resultado se explica en mayor medida por el incremento de los egresos financieros y el incremento de los gastos de provisiones.

En las filiales internacionales, la utilidad neta en USD se redujo \$28,0 millones frente al mismo trimestre del año anterior. Lo anterior se explica principalmente por el incremento en los egresos financieros, gastos operacionales y la reducción en los ingresos por cambios y derivados.

### 4.3.2. Margen Financiero Bruto

Margen Financiero Bruto (Miles de millones COP)	Cifras Trimestrales			% Var.		Cifras Acumuladas		% Var.
	2T22	1T23	2T23	T/T	A/A	2T22	2T23	A/A
Ingresos Cartera	3.473	5.126	5.055	-1,4	45,6	6.521	10.182	56,1
Ingresos Inversiones + Interban.	90	707	669	-5,4	644,9	142	1.377	872,6
<b>Ingresos Financieros</b>	<b>3.563</b>	<b>5.834</b>	<b>5.724</b>	<b>-1,9</b>	<b>60,7</b>	<b>6.663</b>	<b>11.558</b>	<b>73,5</b>
Egresos Financieros	1.372	3.234	3.273	1,2	138,7	2.401	6.507	171,0
<b>Margen Financiero Bruto</b>	<b>2.191</b>	<b>2.600</b>	<b>2.451</b>	<b>-5,7</b>	<b>11,9</b>	<b>4.261</b>	<b>5.051</b>	<b>18,5</b>

NIM Trimestre Anualizado	NIM			Pbs Var.	
	2T22	1T23	2T23	T/T	A/A
NIM	6,22%	6,39%	6,11%	-28	-11
NIM FX+D	6,73%	5,64%	5,59%	-4	-114



NIM	Pbs Var.					
	12 meses	2T22	1T23	2T23	T/T	A/A
NIM		6,03%	6,15%	6,15%	0	12
NIM FX+D		6,39%	6,07%	5,82%	-25	-57

### Cifras Trimestrales

#### Desempeño T/T:

El margen financiero bruto consolidado del trimestre alcanzó los \$2,45 billones, presentando un decrecimiento de -5,7%, explicado por la reducción de los ingresos de cartera, la reducción en los ingresos de inversiones y el aumento en los egresos financieros.

Los ingresos de cartera disminuyeron (-1,4%) como resultado de una menor base de portafolio, en línea con la contracción de la cartera productiva de consumo, así como por menores ingresos en el portafolio de vivienda como resultado de la disminución de la UVR (unidad atada a la inflación).

Los ingresos de inversiones del trimestre fueron resultado de las disminuciones observadas en las curvas de valoración del portafolio, generando mayores ingresos. La disminución contra el trimestre anterior se explica por un efecto base, dado el resultado positivo obtenido en el primer trimestre del año.

Durante el trimestre, los egresos financieros presentaron un aumento (1,2%), principalmente relacionado con un aumento de los egresos de depósitos a término, en línea con un aumento en los niveles de tasas en el mercado, dada la limitación temporal de liquidez en el sistema.

El NIM trimestre anualizado se ubicó en 6,11% decreciendo 28 pbs frente al del trimestre anterior, como resultado del decrecimiento del margen financiero bruto.

#### Desempeño A/A:

El margen financiero bruto del segundo trimestre del año presentó un incremento de 11,9% frente al obtenido en el mismo período del año anterior. Esta variación es explicada principalmente por el incremento de los ingresos de cartera (+45,6%) y de inversiones e interbancarios (+644,9%).

En Colombia, el margen financiero bruto creció un 6,3%. Este comportamiento se explica principalmente por mayores ingresos en la cartera comercial y de consumo. Por otro lado, los egresos financieros presentaron un aumento en el año, como resultado del entorno de altas tasas de interés, las cuales afectan el costo de los pasivos.

En la operación internacional, el margen financiero bruto en USD incrementó 19,7% durante el año como resultado del aumento de los ingresos de cartera. Por otro lado, los ingresos de inversiones tuvieron un crecimiento relacionado con la venta de inversiones en Costa Rica, aprovechando las oportunidades de mercado. Los egresos financieros presentaron un incremento explicado principalmente por los egresos de depósitos a término, intereses de créditos y bonos.

### Cifras Acumuladas

#### Desempeño A/A:

El margen financiero bruto acumulado a junio de 2023 alcanzó cerca de \$5,1 billones, incrementando 18,5% en relación al mismo periodo de 2022, debido a mayores ingresos financieros (+73,5%), así como por el incremento en ingresos por inversiones (+1223,8%).

En Colombia, el margen financiero bruto acumulado cerró en \$3,9 billones, con un crecimiento del 14,2% como resultado de mayores ingresos de cartera debido a los efectos del incremento en la tasa de intervención del Banco de la República en Colombia, que al cierre del segundo trimestre alcanzó niveles de 13,25%. Por otro lado, los ingresos de inversiones crecieron durante el año principalmente por las valorizaciones del portafolio de renta fija del Banco.

En la operación de Centroamérica, el margen financiero bruto acumulado alcanzó \$242,3 millones USD, aumentando 16,6%, como resultado de mayores ingresos de cartera y mayores ingresos por inversiones que soportaron el crecimiento de los egresos financieros.

#### 4.3.3. Gasto de Provisiones

Gasto de Provisiones (Miles de millones COP)	Cifras Trimestrales			% Var.		Cifras Acumuladas		% Var.
	2T22	1T23	2T23	T/T	A/A	2T22	2T23	A/A
Deterioro	919	1.419	1.907	34,4	107,5	1.839	3.326	80,8
Recuperación	256	376	385	2,3	50,0	478	760	59,0
Neto Venta de Cartera	0	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A
<b>Deterioro de Activos Financieros (Neto)</b>	<b>663</b>	<b>1.043</b>	<b>1.522</b>	<b>46,0</b>	<b>129,7</b>	<b>1.361</b>	<b>2.565</b>	<b>88,4</b>

Costo de Riesgo Trimestre Anualizado	Cifras Trimestrales			Pbs Var.	
	2T22	1T23	2T23	T/T	A/A
Costo de Riesgo	2,03%	2,88%	4,32%	144	229

Costo de Riesgo 12 meses	Cifras Trimestrales			Pbs Var.	
	2T22	1T23	2T23	T/T	A/A
Costo de Riesgo	2,16%	2,61%	3,30%	68	113

#### Cifras Trimestrales

##### Desempeño T/T:

El gasto de provisiones (neto de recuperación) totalizó \$1,5 billones, presentando un incremento de 46,0% frente al trimestre anterior. Este comportamiento se da ya que el Banco continúa reconociendo las actuales y futuras condiciones del portafolio, en donde se ha evidenciado un deterioro adicional en algunos segmentos de la cartera de consumo.

En consecuencia, el Costo de Riesgo trimestre anualizado se ubicó en 4,32%, creciendo 144 pbs respecto al trimestre anterior.

##### Desempeño A/A:

En la operación consolidada, el gasto de provisiones (neto de recuperación) incrementó 129,7% respecto a junio de 2022, dada la situación macroeconómica actual que permanece afectando la capacidad de pago de los clientes.

El Costo de Riesgo 12 meses se ubicó en 3,30%, presentando un crecimiento de 113 pbs frente al indicador del año anterior.

#### Cifras Acumuladas

##### Desempeño A/A:

El gasto de provisiones (neto de recuperación) a junio de 2023 alcanzó \$2,6 billones, con un aumento del 88,4% frente al acumulado en el mismo período de 2022. Lo anterior se explica como efecto del deterioro de algunos segmentos del portafolio de cartera.

#### 4.3.4. Ingresos no Financieros

Ingresos no Financieros (Miles de millones COP)	Cifras Trimestrales			% Var.		Cifras Acumuladas		% Var.
	2T22	1T23	2T23	T/T	A/A	2T22	2T23	A/A
Ingresos por Comisiones	419	448	460	2,8	9,9	823	908	10,4
Otros Ingresos y Gastos Netos	81	94	80	-14,4	-1,0	144	174	20,9
<b>Ingresos no Financieros</b>	<b>500</b>	<b>541</b>	<b>541</b>	<b>-0,1</b>	<b>8,1</b>	<b>967</b>	<b>1.082</b>	<b>11,9</b>

##### Cifras Trimestrales

##### Desempeño T/T:

Los ingresos no financieros totalizaron \$540,6 mil millones en el segundo trimestre del año, manteniéndose relativamente estables frente al trimestre anterior.

Los ingresos por comisiones presentaron un crecimiento de 2,8% en el trimestre, explicado principalmente por la mejora en el resultado de cuotas de manejo y transaccionalidad.

Por otro lado, los otros ingresos y gastos netos presentaron un decrecimiento de 14,4% frente al trimestre anterior, explicado por efecto base dados los ingresos por dividendos recibidos en Colombia y Centroamérica durante el trimestre anterior, así como por efecto de tasa de cambio.

##### Desempeño A/A:

Los ingresos no financieros registraron un crecimiento del 8,1% en relación al mismo periodo del año anterior debido a mayores ingresos netos por comisiones y servicios, que se explican por mayores comisiones por recaudos de seguros, de establecimientos afiliados y cuotas de manejo.

##### Cifras Acumuladas

##### Desempeño A/A:

Los ingresos no financieros acumulados a junio de 2023 incrementaron 11,9% frente al año anterior, principalmente por el aumento en los ingresos por comisiones de tarjeta de crédito y débito, cuotas de manejo y por comisiones de colocación de seguros.

Los otros ingresos y gastos netos presentaron un incremento frente al valor obtenido a junio de 2022, gracias a mayores ingresos por operaciones de seguros y mayores ingresos por dividendos en el acumulado del año.

#### 4.3.5. Gastos Operacionales

Gastos Operacionales (Miles de millones COP)	Cifras Trimestrales			% Var.		Cifras Acumuladas		% Var.
	2T22	1T23	2T23	T/T	A/A	2T22	2T23	A/A
Gastos de Personal	486	609	560	-8,0	15,2	966	1.169	21,1
Gastos de Operación y Otros	761	888	861	-3,0	13,2	1.484	1.749	17,9
<b>Total</b>	<b>1.247</b>	<b>1.497</b>	<b>1.421</b>	<b>-5,0</b>	<b>14,0</b>	<b>2.450</b>	<b>2.918</b>	<b>19,1</b>

Eficiencia	Eficiencia			Pbs Var.		
	Trimestre Anualizado	2T22	1T23	2T23	T/T	A/A
Eficiencia		43,8%	53,4%	51,1%	-232	728

Eficiencia	Eficiencia			Pbs Var.		
	12 meses	2T22	1T23	2T23	T/T	A/A
Eficiencia		46,6%	49,6%	51,5%	186	491

### Cifras Trimestrales

#### Desempeño T/T:

Durante el 2T23 los gastos operacionales presentaron un decrecimiento de 5,0% frente al periodo anterior, como resultado de la reducción en los gastos de personal relacionados con prestaciones sociales y el menor pago de incentivos a la fuerza de ventas, en línea con la dinámica de menor crecimiento del portafolio de créditos.

Por su parte, el decrecimiento en los gastos de operación y otros se explica principalmente por la reducción en gastos relacionados con mantenimiento, publicidad y propaganda.

Sin el efecto de la apreciación en la tasa de cambio promedio, los gastos operacionales hubiesen decrecido 2,5% durante el trimestre.

El indicador de Eficiencia para el trimestre se ubicó en 51,1% decreciendo 232 pbs respecto al indicador del trimestre anterior. Este comportamiento se debe principalmente a la reducción de los gastos operacionales durante el trimestre.

#### Desempeño A/A:

Los gastos operacionales del 2T23 aumentaron 14,0% con respecto al segundo trimestre del año anterior, principalmente por los niveles de inflación y el incremento del salario mínimo en Colombia, así como por el impacto de la depreciación del 17,3% en la tasa de cambio promedio durante los últimos 12 meses.

Adicionalmente, los gastos de personal aumentaron (15,2%) como resultado del ya mencionado incremento salarial entre 2022 y 2023, y el pago de bonificaciones a la fuerza de ventas por colocación de productos.

Además, los gastos de operación y otros incrementaron 13,2% lo cual se explica por el incremento en los gastos administrativos y operacionales en Colombia por concepto de seguros y suscripciones de servicios en la nube. Así como también en Centroamérica dado el incremento de los gastos administrativos relacionados con mantenimiento y publicidad.

### Cifras Acumuladas

#### Desempeño A/A:

Los gastos operacionales acumulados a junio de 2023 alcanzaron \$2,9 billones aumentando 19,1% frente al acumulado a junio de 2022, impactados por la tasa de cambio, la inflación y el incremento salarial en Colombia.

Excluyendo los efectos de tasa de cambio durante el año (devaluación del peso colombiano respecto al dólar y apreciación del colón frente al dólar), los gastos operacionales hubiesen aumentado 12,7%.

Los gastos de operación y otros aumentaron como resultado de mayores gastos de impuestos, mantenimiento de infraestructura tecnológica, servicios en la nube y honorarios.

Los gastos de personal aumentaron explicado en su mayoría por el incremento salarial y beneficios a empleados.

#### 4.3.6. Impuestos

##### Cifras Trimestrales

Impuesto de Renta				% Var.		
	Trimestre	2T22	1T23	2T23	T/T	A/A
Impuesto		305	57	-186	N/A	N/A

##### Desempeño T/T y A/A:

El impuesto de renta se ubicó en -\$186,4 mil millones disminuyendo frente a ambos trimestres, debido a la reducción en la utilidad antes de impuestos y al uso de las deducciones contempladas en la ley.

##### Cifras Acumuladas

##### Desempeño A/A:

El impuesto de renta acumulado a junio de 2023 se ubicó en -\$129,6 mil millones, disminuyendo respecto al monto acumulado en el mismo período del año anterior, debido a la reducción en la utilidad antes de impuestos y al uso de las deducciones contempladas en la ley.

Impuesto de Renta			% Var.	
	Acumulada	2T22	2T23	A/A
Impuesto		519	-130	N/A

## 5. RESULTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Los estados financieros separados han sido preparados de acuerdo con las mismas normas de contabilidad vigentes en Colombia en Pesos Colombianos (COP), las cuales se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), teniendo en cuenta los ajustes establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia.

### 5.1. Estado de Situación Financiera

#### Estado de Situación Financiera

(Miles de millones COP)

Activos				% Var.	
	2T22	1T23	2T23	T/T	A/A
Disponible e Interbancarios	8.734	10.425	9.908	-5,0	13,4
Inversiones	16.092	19.498	18.816	-3,5	16,9
Cartera Bruta	100.464	107.360	106.560	-0,7	6,1
Comercial	41.150	44.882	44.906	0,1	9,1
Consumo	33.017	33.497	32.002	-4,5	-3,1
Vivienda	26.297	28.980	29.652	2,3	12,8
Provisiones	-5.827	-6.709	-6.967	3,8	19,6
Otros Activos	9.777	10.275	10.889	6,0	11,4
<b>Total Activo</b>	<b>129.239</b>	<b>140.849</b>	<b>139.205</b>	<b>-1,2</b>	<b>7,7</b>

**Pasivos y Patrimonio**

Repos e Interbancarios	2.821	3.471	3.957	14,0	40,3
Depósitos a la Vista	56.755	48.068	46.685	-2,9	-17,7
Cuentas de Ahorro	46.504	39.379	38.272	-2,8	-17,7
Cuentas Corrientes	10.251	8.689	8.413	-3,2	-17,9
Depósitos a Término	24.224	41.771	43.582	4,3	79,9
Bonos	14.286	10.405	10.147	-2,5	-29,0
Créditos	11.117	14.703	13.375	-9,0	20,3
Otros Pasivos	6.791	8.203	7.857	-4,2	15,7
<b>Total Pasivos</b>	<b>115.994</b>	<b>126.621</b>	<b>125.604</b>	<b>-0,8</b>	<b>8,3</b>
<b>Total Patrimonio</b>	<b>13.246</b>	<b>14.228</b>	<b>13.601</b>	<b>-4,4</b>	<b>2,7</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>129.239</b>	<b>140.849</b>	<b>139.205</b>	<b>-1,2</b>	<b>7,7</b>

**5.1.1. Activos**

Los activos totalizaron \$139,2 billones de pesos, disminuyendo 1,2% en el trimestre e incrementando 7,7% en términos anuales.

En el trimestre la reducción se debe principalmente a las disminuciones observadas en el disponible, la cartera bruta y en el portafolio de inversiones. Por su parte, el aumento en el año se debe al comportamiento visto en la cartera bruta, en el portafolio de inversiones y en interbancarios.

El disponible e interbancarios totalizó \$9,9 billones presentando un decrecimiento de 5,0% en relación al trimestre anterior y un incremento de 13,4% en el año. La reducción trimestral se da por menor saldo en la cuenta del Banco de la República. Por otro lado, el crecimiento en el año se da principalmente por la recomposición de las inversiones, promoviendo mayores interbancarios activos.

La cartera bruta cerró en \$106,6 billones con lo cual decreció 0,7% frente al trimestre anterior y aumentó 6,1% en el año. A continuación se detalla el comportamiento de los diferentes segmentos de cartera:

El portafolio comercial cerró en \$44,9 billones, aumentando 0,1% frente al trimestre anterior y 9,1% en el año, principalmente por los portafolios constructor, comercial y oficial a lo largo del año.

El portafolio de consumo totalizó \$32,0 billones, disminuyendo 4,5% frente al trimestre anterior y 3,1% en el año, en línea con una menor demanda de crédito, así como también a las nuevas políticas de originación implementadas en Colombia encaminadas a corregir el deterioro de la cartera.

El portafolio de vivienda cerró en \$29,7 billones, incrementando 2,3% en el trimestre y 12,8% en el año. Este comportamiento se debe a la participación del Banco en los subsidios de vivienda en Colombia y una mayor dinámica de desembolsos con cobertura durante los últimos meses.

Por su parte, el stock de provisiones se ubicó en 6,97 billones de pesos, incrementando 3,8% en el trimestre y 19,6% en el año, aumento explicado en las dinámicas de riesgo del portafolio de crédito, principalmente en el segmento de consumo, en línea con el aumento en los niveles de mora.

Finalmente, los otros activos incrementaron 6,0% en el trimestre y 11,38% frente al año anterior. El crecimiento en el trimestre se vio principalmente en las aceptaciones y derivados, mientras que el incremento en el año obedeció principalmente en las cuentas por cobrar y otros activos no financieros.

**5.1.2. Pasivos y Patrimonio**

Los pasivos del banco totalizaron \$125,6 billones, reduciéndose 0,8% frente al trimestre anterior e incrementando 8,3% en términos anuales. La reducción trimestral se da principalmente en los préstamos con entidades y en las cuentas por pagar. Por su parte, el crecimiento anual se debe principalmente a los aumentos en certificados de depósito a término y préstamos con entidades.

Los depósitos a la vista cerraron con un saldo de \$46,7 billones, disminuyendo 2,9% frente al trimestre anterior y 17,7% en términos anuales. Dada la preferencia de los clientes por productos de mayor rentabilidad.

Por su parte, los depósitos a término \$43,6 billones, aumentando 4,3% en el trimestre y 79,9% en el año. Este comportamiento se debe principalmente a los altos niveles de tasas que continúan impulsando la demanda por este tipo de instrumentos.

Los bonos cerraron el trimestre en \$10,1 billones, disminuyendo 2,5% en el trimestre y 29,0% en el año. Explicado principalmente por la diferencia en cambio que se tiene en la emisión internacional, junto con los vencimientos a lo largo del año.

Los créditos con entidades, alcanzaron un saldo de \$13,4 billones, disminuyendo 9,0% en el trimestre principalmente como resultado de la apreciación del peso durante el trimestre, y aumentando 20,3% en el año, como resultado de obligaciones adquiridas con entidades en el exterior.

Por su parte, los otros pasivos se ubicaron en \$7,9 billones, disminuyendo 4,2% en el trimestre y aumentando 15,7% en el año. Explicado principalmente por la reducción de las cuentas por pagar en el trimestre y el crecimiento de los repos e interbancarios en el año.

## 5.2. Estado de Resultados

Estado de Resultados (Miles de millones COP)	Cifras Trimestrales			% Var.		Cifras Acum.		% Var.
	2T22	1T23	2T23	T/T	A/A	2T22	2T23	A/A
<b>Ingresos Financieros por Interés</b>	2.847	4.615	4.395	-4,8	54,4	5.313	9.010	69,6
Ingresos de Cartera Créditos	2.901	4.168	4.085	-2,0	40,8	5.413	8.253	52,5
Comercial	839	1.588	1.647	3,7	96,3	1.521	3.235	112,7
Consumo	1.272	1.576	1.487	-5,6	17,0	2.354	3.064	30,2
Vivienda	790	1.004	951	-5,3	20,4	1.538	1.954	27,1
Ingresos de Inversiones	-8	457	388	-15,0	-4930,6	-36	846	-2454,7
Otros Ingresos	-46	-10	-79	659,7	72,1	-64	-89	38,7
<b>Egresos Financieros</b>	1.109	2.777	2.744	-1,2	147,5	1.913	5.521	188,6
Depósitos a la Vista	322	762	550	-27,7	71,2	524	1.312	150,2
Depósitos a Término	367	1.344	1.539	14,5	319,0	616	2.883	368,3
Créditos con Entidades	110	353	342	-3,1	212,0	184	694	277,8
Bonos	302	307	301	-2,0	-0,3	572	608	6,2
Otros	8	11	12	6,7	44,0	16	23	38,7
<b>Margen Financiero Bruto</b>	1.738	1.838	1.651	-10,2	-5,0	3.400	3.489	2,6
Gasto de Provisiones	822	957	1.358	41,9	65,3	1.456	2.315	59,0
<b>Margen Financiero Neto</b>	917	881	293	-66,7	-68,0	1.944	1.174	-39,6
Cambios y Derivados	106	-170	-226	32,9	-313,8	133	-396	-396,8
<b>Ingresos no Financieros</b>	444	381	528	38,6	18,9	876	910	3,8
Ingresos por Comisiones	272	292	315	7,7	15,7	537	607	13,0
Otros Ingresos y Gastos Netos	172	89	214	139,9	24,0	339	303	-10,8
<b>Gastos Operacionales</b>	908	1.054	982	-6,8	8,1	1.808	2.035	12,6
Gastos de Personal	350	405	372	-8,1	6,2	697	777	11,5
Gastos de Operación	371	413	385	-6,7	3,7	743	798	7,4
Otros Gastos	186	236	224	-5,0	20,3	369	460	24,8
<b>Utilidad antes de Impuestos</b>	558	39	-386	-1096,4	-169,1	1.145	-347	-130,3
Impuestos	113	-54	-302	463,3	-367,6	237	-356	-250,4
<b>Utilidad Neta</b>	445	92	-84	-190,4	-118,7	910	9	-99,0

La utilidad neta cerró en -\$84 mil millones, reduciéndose 190,4% frente al trimestre anterior y 99,0% frente al acumulado del año anterior. El resultado trimestral se explica principalmente por la contracción de los ingresos de cartera e inversiones, y un mayor gasto de provisiones. Por su parte, el comportamiento acumulado se explica por el crecimiento en los egresos financieros, gastos de provisiones y gastos operacionales, así como menores ingresos por cambios y derivados.

El margen financiero bruto alcanzó \$1,7 billones, disminuyendo 10,2% frente al trimestre anterior, explicado principalmente por una mayor reducción de los ingresos de cartera e inversiones, en comparación con una menor reducción de los egresos financieros. En la comparación acumulada, el margen financiero bruto incrementó 2,6%, esto como efecto del crecimiento de los ingresos financieros.

El gasto de provisiones (neto de recuperación) totalizó \$1,36 billones en el trimestre, aumentando 41,9% contra el trimestre anterior. El gasto de provisiones acumulado aumentó 59,0% contra el mismo período del año anterior, como resultado de las condiciones del ciclo de crédito en Colombia, en el que se han observado deterioros en algunos segmentos del portafolio de consumo.

Los ingresos no financieros totalizaron \$528 mil millones, aumentando 38,6% en el trimestre y 18,9% en el año. Este aumento se explica principalmente por el buen desempeño de los ingresos por comisiones, reflejando aumentos en ingresos por franquicias y cuotas de manejo. Así como también por el resultado obtenido mediante el método de participación patrimonial, en donde se ven reflejados los resultados de nuestras filiales, las cuales presentaron un aumento en su utilidad. Así mismo, en la comparación acumulada los ingresos no financieros aumentaron un 3,8%, esto como efecto de mayores ingresos por comisiones de operaciones de seguros y cuotas de manejo.

Los gastos operacionales alcanzaron un saldo de \$982 mil millones, disminuyendo 6,8% en el trimestre y alcanzaron los \$2,0 billones en el acumulado del año, presentando un aumento de 12,6%. El comportamiento trimestral se explica por la contracción de los gastos de personal, así como menores gastos de honorarios y administrativos. En términos acumulados, se explica por el incremento de los gastos de personal.

El impuesto de renta del 2T23 se ubicó en -\$302 mil millones, disminuyendo en el trimestre y en el año, debido a la reducción en la utilidad antes de impuestos y al uso de las deducciones contempladas en la ley.

## **6. GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS**

La gestión integral de riesgos del Banco y Filiales se traduce en conductas y comportamientos que contribuyen a una operación prudencial y proactiva en relación con todas las exposiciones a los diferentes riesgos que se presenten en los negocios de Davivienda.

Las variaciones materiales que se describen a continuación corresponden al grado de exposición a los riesgos identificados en el trimestre, en donde se ha realizado la gestión y monitoreo correspondiente.

### **6.1. Riesgo de Mercado**

La gestión del riesgo de mercado parte de reconocer el mandato o misión principal de las inversiones que participan en la estructura del balance del Banco, es decir, del modelo de negocio. En términos generales se tienen dos grandes modelos de negocio: la gestión estructural y la gestión trading y distribución.

El primero se enfoca en la gestión de riesgos de balance de la compañía, en la generación de rendimientos a través del recaudo de intereses y en la constitución de inversiones con vocación de permanencia para el desarrollo del objetivo de negocio.



El segundo se concentra en la generación de utilidades por las variaciones de precios en el corto y mediano plazo, así como la distribución de productos a diferentes tipos de clientes.

La segmentación del portafolio de inversiones entre inversiones de trading e inversiones estructurales es considerada para la definición de las políticas, alertas y límites de riesgo que reflejan el apetito y la tolerancia, la clasificación contable y las áreas responsables de la gestión y toma de decisiones.

En particular, Banco Davivienda participa a través de su portafolio de inversiones en el mercado de capitales, en el mercado monetario y en el mercado cambiario. Los portafolios administrados se componen de una serie de activos que diversifican las fuentes de ingresos y los riesgos asumidos, que se enmarcan en una serie de límites y alertas tempranas que buscan mantener el perfil de riesgo del balance y la relación rentabilidad/riesgo.

A continuación se presenta la información del portafolio para el Banco en cifras separadas, desagregada por modelo de negocio y clasificación contable:

<b>Modelo de Negocio</b> (Cifras en miles de millones COP)			<b>T/T</b>		<b>A/A</b>		
	<b>2T22</b>	<b>1T23</b>	<b>2T23</b>	<b>\$</b>	<b>%</b>	<b>\$</b>	<b>%</b>
<b>Trading</b>	<b>1.922</b>	<b>1.969</b>	<b>1.614</b>	<b>-355</b>	<b>-18,0%</b>	<b>-308</b>	<b>-16,0%</b>
<b>Estructural</b>	<b>8.745</b>	<b>10.961</b>	<b>10.827</b>	<b>-134</b>	<b>-1,2%</b>	<b>2.082</b>	<b>23,8%</b>
Reserva de Liquidez	6.566	9.012	8.824	-188	-2,1%	2.258	34,4%
Gestión Balance	2.179	1.949	2.003	54	2,8%	-176	-8,1%
<b>Total Portafolio</b>	<b>10.667</b>	<b>12.930</b>	<b>12.441</b>	<b>-488</b>	<b>-3,8%</b>	<b>1.774</b>	<b>16,6%</b>

<b>Clasificación Contable</b> (Cifras en miles de millones COP)			<b>T/T</b>		<b>A/A</b>		
	<b>2T22</b>	<b>1T23</b>	<b>2T23</b>	<b>\$</b>	<b>%</b>	<b>\$</b>	<b>%</b>
Valor Razonable con Cambios en Resultados	3.519	4.347	4.174	-173	-4,0%	655	18,6%
Valor Razonable con Cambios en ORI	3.378	4.401	4.242	-159	-3,6%	864	25,6%
Costo Amortizado	3.770	4.181	4.025	-157	-3,7%	255	6,8%
<b>Total Portafolio</b>	<b>10.667</b>	<b>12.930</b>	<b>12.441</b>	<b>-488</b>	<b>-3,8%</b>	<b>1.774</b>	<b>16,6%</b>

El portafolio de inversiones se concentra (87%) en posiciones estructurales que buscan generar utilidades sostenibles a través del tiempo, consistentes con la gestión de riesgos del balance y el plan de negocio. Por lo anterior, el portafolio tiene un perfil de riesgo conservador, con un apetito de riesgo bajo entendiendo que su vocación principal es la gestión de los riesgos de la compañía. Sin perjuicio de lo anterior, la línea de trading tiene un perfil de riesgo menos conservador, pero su exposición a riesgo guarda consistencia con el tamaño del negocio y su retorno esperado. Para efectos de determinar el tamaño de la exposición a riesgo de mercado se toman como criterios la relación riesgo/retorno del portafolio, el perfil de riesgo definido por la Junta Directiva, el impacto de un escenario de estrés (evento inesperado pero probable) sobre su desempeño, y el impacto sobre los indicadores clave y los resultados globales de la compañía.

Consistente con el perfil conservador del portafolio de inversiones y con su vocación de gestión estructural, el Portafolio de Colombia ha mantenido una duración inferior a 2,5. Esta métrica no ha presentado variaciones significativas si se compara con el mismo periodo del año 2022 y el trimestre inmediatamente anterior.

Por su parte, el portafolio en cifras consolidadas cerró el trimestre con una posición de \$18,6 billones de pesos. Al igual que el Banco en Colombia, el 91% del portafolio consolidado se concentra en la inversiones que tienen como propósito la administración de riesgo del balance porque lo que se mantiene el perfil conservador del mismo. A continuación se presenta la información del portafolio por modelo de negocio y clasificación contable:

<b>Modelo de Negocio</b> (Miles de Millones COP)	<b>2T22</b>	<b>1T23</b>	<b>2T23</b>	<b>T/T</b>		<b>A/A</b>	
				<b>\$</b>	<b>%</b>	<b>\$</b>	<b>%</b>
<b>Trading</b>	<b>2.148</b>	<b>1.969</b>	<b>1.614</b>	<b>-355</b>	<b>-18,0%</b>	<b>-534</b>	<b>-24,9%</b>
<b>Estructural</b>	<b>14.382</b>	<b>18.033</b>	<b>17.073</b>	<b>-960</b>	<b>-5,3%</b>	<b>2.691</b>	<b>18,7%</b>
Reserva de Liquidez	10.620	13.694	13.036	-658	-4,8%	2.416	22,8%
Gestión Balance	3.762	4.338	4.037	-301	-6,9%	275	7,3%
<b>Total Portafolio</b>	<b>16.530</b>	<b>20.002</b>	<b>18.687</b>	<b>-1.314</b>	<b>-6,6%</b>	<b>2.157</b>	<b>13,0%</b>

<b>Clasificación Contable</b> (Miles de Millones COP)	<b>2T22</b>	<b>1T23</b>	<b>2T23</b>	<b>T/T</b>		<b>A/A</b>	
				<b>\$</b>	<b>%</b>	<b>\$</b>	<b>%</b>
Valor Razonable con Cambios en Resultados	3.999	4.614	4.584	-30	-0,7%	585	14,6%
Valor Razonable con Cambios en ORI	7.373	9.454	8.462	-992	-10,5%	1.089	14,8%
Costo Amortizado	5.158	5.933	5.641	-292	-4,9%	483	9,4%
<b>Total Portafolio</b>	<b>16.530</b>	<b>20.002</b>	<b>18.687</b>	<b>-1.314</b>	<b>-6,6%</b>	<b>2.157</b>	<b>13,0%</b>

Bajo el mismo mandato y filosofía de administración, el portafolio consolidado a corte junio 2023, cuenta con una duración de alrededor de 1,8 con el objetivo de tomar las oportunidades de mercado ante la expectativa de disminución de tasas en las diferentes jurisdicciones de operación. Esta métrica se ha mantenido prácticamente constante frente a junio de 2022 y marzo de 2023.

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. Como complemento se utilizan metodologías internas basadas en prácticas internacionales como la metodología RiskMetrics desarrollada por JPMorgan, incluyendo diversas mediciones de Valor en Riesgo y pruebas de desempeño para evaluar su capacidad predictiva.

De acuerdo con el modelo estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia, el Valor en Riesgo (VeR) para el portafolio de inversiones separado y consolidado se ha comportado de la siguiente manera:

#### Separado:

<b>VeR</b> (% del Portafolio)	<b>2T22</b>	<b>1T23</b>	<b>2T23</b>	<b>T/T</b>	<b>A/A</b>
Tasa de Interés	1,87%	1,95%	2,29%	0,34%	0,41%
Tasa de Cambio	0,61%	1,95%	0,58%	-1,38%	-0,04%
Acciones	0,01%	0,01%	0,01%	0,00%	0,00%
Carteras Colectivas	0,06%	0,05%	0,08%	0,02%	0,02%
<b>VeR</b>	<b>2,56%</b>	<b>3,96%</b>	<b>2,95%</b>	<b>-1,01%</b>	<b>0,39%</b>

#### Consolidado:

<b>VeR</b> (% del Portafolio)	<b>2T22</b>	<b>1T23</b>	<b>2T23</b>	<b>T/T</b>	<b>A/A</b>
Tasa de Interés	1,65%	1,62%	1,83%	0,21%	0,18%
Tasa de Cambio	0,42%	1,26%	0,39%	-0,87%	-0,03%
Acciones	0,04%	0,04%	0,04%	0,00%	0,00%
Carteras Colectivas	0,24%	0,17%	0,10%	-0,06%	-0,13%
<b>VeR</b>	<b>2,34%</b>	<b>3,09%</b>	<b>2,36%</b>	<b>-0,73%</b>	<b>0,02%</b>

En general se evidencia una estabilidad en el valor en riesgo tanto para el portafolio separado como consolidado. Los movimientos que se presentan sobre esta métrica corresponden principalmente al aumento de la posición de los portafolios de reserva de liquidez y las estrategias puntuales de trading según las expectativas que tengan las mesas de dinero del comportamiento de los principales factores de riesgo.

Davivienda no cuenta a la fecha con instrumentos declarados contablemente como cobertura por lo que la totalidad de sus inversiones son consideradas con fines de negociación.

## **6.2. Riesgo de Crédito**

### **Consolidado**

En Junio de 2023, el saldo de cartera de consumo tuvo una variación negativa, como resultado de menores niveles de desembolsos por cuenta de la implementación de políticas de originación orientadas a disminuir el nivel de riesgo observado en esta cartera, al igual que la menor demanda de crédito respecto al 2022, en donde el incremento en las tasas de interés ha sido un factor relevante, en línea con el aumento en la tasa de política monetaria por parte del Banco de la República para desincentivar la demanda y controlar la inflación.

El incremento en el nivel de riesgo se observa principalmente a partir del segundo trimestre del 2022, dado el rápido deterioro de las condiciones macroeconómicas, el incremento en el costo de vida como resultado de la inflación y de las altas tasas de interés, lo que ha afectado la capacidad de los clientes para hacer frente a sus obligaciones financieras, y se ha evidenciado en un aumento en los niveles de mora principalmente en clientes de niveles de riesgo medio-altos.

Producto de lo anterior se observa una leve disminución en la cartera de Stage 1 y un aumento en las carteras de stage 2 y 3 para Colombia, con su consecuente disminución en la cobertura de provisiones para este segmento.

El Banco ha realizado ajustes en sus políticas asociadas a la capacidad de pago y perfil de los clientes, y continúa haciendo seguimiento al impacto de los factores mencionados en el comportamiento de la cartera, implementando medidas adicionales en políticas de originación y cobranza para hacer frente a la coyuntura en este portafolio. Es importante mencionar que se realiza un monitoreo cercano y permanente para evaluar la efectividad de las medidas tomadas y diagnosticar nuevos factores que puedan estar afectando el comportamiento del portafolio de crédito.

### **Separado**

Durante el segundo trimestre del año la cartera del Banco Colombia presentó una variación negativa de 0,74%, debido a los factores macroeconómicos mencionados en numeral anterior en donde la cartera de consumo presentó una variación negativa del saldo de -4,5%, lo cual se explica por los ajustes realizados en políticas de originación y una menor demanda de crédito. En cuanto a los productos, los créditos de libre inversión disminuyeron -8,8% durante el trimestre, mientras que el saldo de tarjetas de crédito presentó un aumento, con una variación de 4,7% en este periodo de tiempo.

Por su parte, el indicador CDE alcanzó el 7,92%, lo que representa un aumento de 74 puntos básicos en comparación con el cierre del trimestre anterior. La cobertura total de la cartera en CDE disminuyó en un 4,45% con respecto al año anterior, cerrando en un 82,5%.

Las variaciones en nivel de riesgo más significativas se presentaron en la cartera de consumo que presentó un aumento en el indicador CDE de 191 puntos básicos en comparación con el año anterior. Los créditos de libre inversión fueron los más afectados, con un aumento de 314 puntos básicos, seguidos de los productos de crédito rotativo, vehículo y tarjetas de crédito. Los indicadores de cartera CDE por clase de cartera se ven en el cuadro adjunto:

Cartera CDE	Cifras Trimestrales (%)			Var. pbs	
	2T22	1T23	2T23	T/T	A/A
<b>Total</b>	<b>6,15</b>	<b>7,18</b>	<b>7,92</b>	<b>74</b>	<b>177</b>
Comercial	7,91	6,35	6,85	51	-105
Consumo	6,15	11,68	13,59	191	744
Vivienda	3,39	3,28	3,42	14	3

Es importante mencionar que la gestión del portafolio se realiza de la misma forma para el balance consolidado y para el balance separado, razón por la cual las medidas de seguimiento aplican para ambos casos.

### 6.3. Riesgo País

Con la entrada en vigencia del capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera en donde se enmarca el Sistema de Administración Integral de Riesgos (SIAR), la Superintendencia Financiera de Colombia incorpora nueva reglamentación para la administración de Riesgo País, el cual tiene aplicabilidad para el Banco dado su exposición a inversiones de capital domiciliadas en países diferentes a Colombia.

Bajo el concepto normativo, se entiende el Riesgo País como la probabilidad de incurrir en pérdidas en virtud de las 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, las operaciones financieras hacen referencia a las inversiones de capital en el exterior 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).

Dicho lo anterior y según el ámbito de aplicación de las operaciones financieras del exterior, al corte evaluado el Banco mantiene 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 Davivienda Corredores S.A.

Para el corte evaluado no hay cambios significativos en los niveles de exposición a riesgo país para el Banco:

País	Exposición (Miles de Millones COP)
Panamá	1.143
Costa Rica	1.749
Honduras	1.038
El Salvador	1.445
<b>Total</b>	<b>5.375</b>

La gestión de riesgo país se basa en una estrategia de diversificación, en la que se busca desarrollar las actividades del negocio en jurisdicciones cuyas economías atienden a variables con correlación baja u opuesta, de manera que en el largo plazo provean estabilidad a los ingresos del Banco. Dicha estrategia se enmarca en un esquema de políticas, un marco de apetito de riesgo y un gobierno corporativo que orienta la toma de decisiones.

### 6.4. Otros Sistemas de Administración de Riesgos

Aunque se han evidenciado restricciones de liquidez en el mercado colombiano debido al aumento de los depósitos del gobierno en el Banco de la República, el Banco Davivienda cuenta con una reserva de activos líquidos disponibles (en línea con su perfil de riesgo conservador) que ha impedido que se presenten situaciones o eventos materiales que afecten su liquidez. De igual forma, en las filiales de Centroamérica se han mantenido niveles de liquidez adecuados tanto en los indicadores de corto como de largo plazo.

El modelo de gestión integral riesgos se fundamenta en principios rectores tales como la promoción de la cultura de riesgos al interior de la organización, la definición de lineamientos y políticas transversales, el principio de segregación de funciones a través del modelo de las líneas de defensa y un esquema de gobierno sólido. Esto

permite al Banco evaluar y monitorear con enfoque prospectivo cualquier incremento en la exposición a riesgos y los posibles impactos que pueden afectar la rentabilidad, la liquidez, los niveles de capital y la estrategia. A partir de este modelo de gestión de riesgo, no se identificaron situaciones o eventos materiales asociadas a los demás riesgos<sup>8</sup> a los que está expuesto el Banco durante el segundo trimestre del año.

## 6.5. Calificaciones de Riesgo Crediticio

La calificación internacional de emisor de Davivienda se encuentra en BB+ para Fitch y S&P y en Baa3 para Moody's, todas con perspectiva estable.

En cuanto a Fitch, la calificación internacional de emisor de Davivienda se mantuvo sin cambios en el segundo trimestre de 2023.

El pasado 29 de junio, Moody's mantuvo la calificación internacional de emisor de Davivienda en Baa3 y ratificó la perspectiva en estable.

Así mismo, el 24 de julio S&P confirmó que mantuvo la calificación internacional y la perspectiva de Davivienda en BB+, perspectiva estable.

Por otra parte, el pasado 15 de julio BRC Ratings confirmó la calificación local de emisor de deuda de largo plazo de Davivienda en AAA y de deuda de corto plazo de BRC 1+.

Adicionalmente, las calificaciones de largo plazo de BRC sobre los dos programas locales de emisión y colocación de bonos ordinarios y subordinados (por \$6 y \$7,5 billones) perdieron vigencia y ya no son aplicables como resultado de la finalización del contrato entre las partes. Sin embargo, estos dos programas de bonos se encuentran calificados por Fitch Ratings Colombia en AAA para los bonos ordinarios y A en el caso de los subordinados.

## 7. HECHOS POSTERIORES

A continuación se resumen los cambios materiales presentados en los estados financieros separados y consolidados del Banco entre el trimestre reportado y la fecha de transmisión y publicación de la información financiera.

### 7.1. EEFF Consolidados

No se han presentado hechos posteriores después del corte de este informe de resultados.

### 7.2. EEFF Separados

No se han presentado hechos posteriores después del corte de este informe de resultados.

## 8. EMISIONES VIGENTES

### 8.1. Acciones

Clase de Valor	Capital Autorizado (Acciones)	Acciones en Circulación	Total de Acciones en Circulación	Bolsas de Negociación
Acciones Preferenciales	500.000.000	107.993.484	451.670.413	BVC BCS
Acciones Ordinarias		343.676.929		No Listadas

<sup>8</sup> Referencia para los siguientes sistemas de administración de riesgos: Riesgo Estratégico, Riesgo Operacional, Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, Riesgo de Fraude y Transaccional, Seguridad de la Información y Ciberseguridad, Riesgos de Protección de Datos y Privacidad, Riesgo Tecnológico, Riesgos en Terceros y Aliados, Continuidad del Negocio, Cumplimiento Normativo.

Información Bursátil				% Var.	
	2T22	1T23	2T23	T/T	A/A
Acciones Totales	451.670.413	451.670.413	451.670.413	-	-
Número de Acciones Ordinarias	343.676.929	343.676.929	343.676.929	-	-
Número de Acciones Preferenciales	107.993.484	107.993.484	107.993.484	-	-
Precio de Cierre Preferencial COP	33.700	24.100	19.610	-18,6%	-41,8%
Precio de Cierre Preferencial USD	8,1	5,2	4,7	-9,5%	-42,2%
Capitalización de Mercado (MM COP)	15.221	10.885	8.857	-18,6%	-41,8%
Capitalización de Mercado (MM USD)	3,7	2,3	2,1	-9,5%	-42,2%
Utilidad por Acción (EPS) COP	4.198	2.970	1.571	-47,1%	-62,6%
Utilidad por Acción (EPS) USD	1,01	0,64	0,38	-41,2%	-62,8%
Precio / Utilidad por Acción (P/E)	8,0	8,1	12,5	53,8%	55,5%
Dividendos por Acción COP	1.072	1.010	1.010	0,0%	-5,8%
Valor en Libros por Acción (BV) COP	32.594	35.427	34.271	-3,3%	5,1%
Precio a Valor en Libros (P/BV) (x)	1,03	0,68	0,57	-15,9%	-44,7%

## 8.2. Bonos

### Bonos Internacionales

Actualmente, contamos con una emisión internacional de un instrumento AT1 perpetuo por un monto colocado y vigente al 30 de junio de 2023 de \$500 millones USD, este instrumento es negociado en la Bolsa de Singapur (SGX).

Tipo	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Moneda	Monto Colocado	Monto Vigente (Jun 23)	Tasa Cupón	Calificación	Bolsa de Negociación
AT1	22/04/2021	Perpetuo NC10	USD	500	500	6,65%	Fitch: B Moody's: B2	SGX

### Programa de Bonos Ordinarios y Subordinados 2011 (en COP miles de millones)

El cupo global del programa es de hasta \$6 billones, emitidos en bonos ordinarios y bonos subordinados; al 30 de junio de 2023 tenía disponibles COP \$200 mil millones. A continuación detallamos cada lote de emisiones vigentes correspondiente al programa.

Programa de Bonos Ordinarios y Subordinados 2011	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Moneda	Monto Emisión*	Monto Colocado	Monto Vigente (Jun 23)
Segunda Emisión	25/04/2012	25/04/2027	COP	400	400	219
Tercera Emisión	15/08/2012	15/08/2027	COP	500	500	230
Cuarta Emisión	13/02/2013	13/02/2028	COP	500	500	185
Sexta Emisión	15/05/2014	15/05/2024	COP	600	600	161
Séptima Emisión	09/10/2014	09/10/2024	COP	600	600	128
Octava Emisión	12/02/2015	12/02/2025	COP	700	700	134
Novena Emisión	13/05/2015	13/05/2025	COP	400	400	400
Décima Emisión	10/11/2015	10/11/2025	COP	600	600	274
<b>Total</b>						<b>1.729</b>

\* Corresponde al monto total de cada emisión según consta en el aviso de oferta pública.

### Programa de Bonos Ordinarios y Subordinados 2015 (en COP miles de millones)

El cupo global del programa es de hasta \$7,51 billones, emitidos en bonos ordinarios y bonos subordinados. Al 30 de junio 2023 tenía disponibles \$968 mil millones. A continuación detallamos cada lote de emisiones vigentes correspondiente al programa.

Programa de Bonos Ordinarios y Subordinados 2015	Fecha emisión	Fecha Vencimiento	Moneda	Monto Emisión*	Monto Colocado**	Monto Vigente (Jun 23)**
Primera Emisión	27/07/2016	27/07/2028	COP	600	600	378
Segunda Emisión	28/09/2016	28/09/2026	COP	400	359	359
Tercera Emisión	29/03/2017	29/03/2025	COP	400	399	399
Cuarta Emisión	07/06/2017	07/06/2027	COP	700	700	343
Reapertura Serie C84	27/07/2016	27/07/2023	COP	200	200	200
Quinta Emisión	15/11/2018	15/11/2026	COP	300	253	166
Sexta Emisión	19/02/2019	19/02/2029	COP	500	500	224
Séptima Emisión	16/07/2019	16/07/2029	COP	600	600	430
Octava Emisión	26/09/2019	26/09/2031	COP	700	700	700
Novena Emisión	11/02/2020	11/02/2032	COP + UVR	700	781	781
Décima Emisión	18/02/2021	18/02/2031	COP + UVR	700	752	752
Décima Primera Emisión	07/09/2021	07/09/2031	COP	700	700	700
<b>Total</b>						<b>5.431</b>

\* Corresponde al monto total de cada emisión según consta en el aviso de oferta pública.

\*\* Se toma el valor de la UVR con corte al 30 de junio de 2023 para la reexpresión de los Bonos UVR a COP.

### Emisiones Locales con Único Comprador Internacional

Ordinarios	Tenedor	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Moneda	Monto Colocado	Monto Vigente (Jun 23)
Ordinarios	IFC	25/04/2017	25/04/2027	COP	433	433
Ordinarios	BID	25/08/2020	25/08/2027	COP	363	363

### 8.3. Certificados de Depósito a Término (CDT)

Los CDT emitidos por el Banco Davivienda se transan en la Bolsa de Valores de Colombia y se encuentran listados en dicha entidad. El valor nominal vigente con corte a junio de 2023 era de COP \$22,9 billones.

## 9. GLOSARIO

1. **Calidad > 90** = Cartera en mora mayor a 90 días / Cartera Bruta
2. **Calidad Vivienda > 120** = Vivienda en mora mayor a 120 días / Cartera Bruta
3. **Calidad Total > 120** = (Vivienda en mora mayor a 120 días + Comercial en mora mayor a 90 días + Consumo en mora mayor a 90 días) / Cartera Bruta

4. **Cobertura:** Provisiones de Cartera / Cartera en mora mayor a 90 días
5. **Cartera Bruta / Fuentes de Fondeo** = Cartera bruta / (Depósitos a la vista + Depósitos a término + Préstamos con entidades + Bonos)
6. **ROAE (12 meses)** = Utilidad Neta (12 meses) / Patrimonio promedio (5 periodos).
7. **ROAE (Trimestre Anualizado)** = (Utilidad Neta (Trimestre) x 4) / Patrimonio promedio (2 periodos)
8. **ROAA (12 meses)** = Utilidad Neta (12 meses) / Activos promedio (5 periodos).
9. **ROAA (Trimestre Anualizado)** = (Utilidad Neta (Trimestre) x 4) / Activos promedio (2 periodos)
10. **NIM (12 Meses)** = Margen financiero bruto (12 meses) / Activos productivos promedio (5 periodos)
11. **NIM (Trimestre Anualizado)** = Margen financiero bruto (Trimestre) x 4 / Activos productivos promedio (2 Periodos)
12. **NIM (FX&D)(12 meses)** = (Margen Financiero Bruto Acumulado (12 Meses) + Cambios y Derivados Acumulados (12 Meses)) / Activos Productivos (5 periodos)
13. **NIM (FX&D) (Trimestre Anualizado)** = ((Margen Financiero Bruto (Trimestre) + Cambios y Derivados (Trimestre)) x 4 / Activos Productivos (2 periodos)
14. **NIM Cartera (12 meses)** = (Ingresos Cartera (12 Meses) - (Egresos Cuentas de Ahorro (12 Meses) + Egresos Cuenta Corriente (12 Meses) + Egresos CDTs (12 Meses) + Egresos Préstamos con Entidades (12 Meses) + Egresos Bonos (12 Meses)) / Cartera Productiva Promedio (5 Periodos)
15. **NIM Inversiones (12 meses)** = (Ingresos Inversiones de Deuda (Acum. 12 Meses) + Ingresos Interbancarios (Acum. 12. Meses) - Egresos Financieros por Operaciones del Mercado Monetario (Acum. 12 Meses)) / Inversiones de Deuda Promedio (5 Periodos) + Interbancarios Promedio (5 Periodos)
16. **NIM Inversiones (FX&D) (12 meses)** = (Ingresos Inversiones de Deuda (Acum. 12 Meses) + Ingresos Interbancarios (Acum. 12 Meses) - Egresos Financieros por Operaciones del Mercado Monetario (Acum. 12 Meses)) + (Cambios y Derivados Acum. 12 Meses) / (Interbancarios Promedio (5 periodos) + Inversiones de Deuda (5 periodos))
17. **Costo de Riesgo (12 meses)** = Gasto de Provisiones (12 Meses) / Cartera Bruta
18. **Costo de Riesgo (Trimestre Anualizado)** = Gasto de Provisiones (Trimestre) x 4 / Cartera Bruta
19. **Relación de Ingresos no financieros** = Total Ingresos no Financieros / (Margen Financiero Bruto + Ingresos por Cambios y Derivados + Otros Ingresos no Financieros)
20. **Eficiencia** = Gastos Operacionales / (Margen Financiero Bruto + Ingresos no Financieros + C&D)
21. **Utilidad por Acción (EPS) COP** = (Utilidad Acumulada (12 Meses)) / Número de Acciones Totales
22. **Utilidad por Acción (EPS) USD** = ((Utilidad Acumulada (12 Meses)) / Tasa de Cambio de Cierre del Actual Trimestre Reportado) / Número de Acciones Totales
23. **Precio / Utilidad por Acción (P/E)** = Precio de Cierre Preferencial / Utilidad por Acción (EPS) COP
24. **Valor en Libros por Acción (BV) COP** = (Patrimonio Consolidado - Participación no Controladora) / Número Total de Acciones
25. **Precio a Valor en Libros (P/BV) (x)** = Precio de Cierre Preferencial / Valor en Libros por Acción (BV) COP
26. **Capitalización de Mercado (MM COP)** = Número de Acciones Totales \* Precio de Cierre Preferencial
27. **Capitalización de Mercado (MM USD)** = (Número de Acciones Totales \* Precio de Cierre Preferencial) / Tasa de Cambio de Cierre del Actual Trimestre Reportado
28. **Precio de Cierre Preferencial USD** = Precio de Cierre Preferencial COP / Tasa de Cambio de Cierre del Actual Trimestre Reportado
29. **Riesgo de Mercado:** consiste en la posibilidad de incurrir en pérdidas asociadas a la disminución del valor de los portafolios debido a cambios en el precio de los instrumentos financieros en los cuales se mantienen posiciones dentro o fuera del balance. Se entiende también como la incertidumbre acerca del valor futuro de una inversión, por lo que su administración consiste en identificar, medir, monitorear y controlar los riesgos derivados de fluctuaciones en los diversos factores de riesgo, dentro de los que se encuentra: tasas de interés, tasa de cambio, precios, índices y demás factores a los que se encuentra expuesta la actividad de la entidad.
30. **Cartera CDE:** corresponde a la calificación otorgada a los clientes asignados por la metodología de calificación de la superfinanciera en donde las carteras CDE corresponden a los clientes con mayor nivel de deterioro.
31. **VeR:** El Valor en Riesgo (VeR) busca estimar el monto que podría variar el valor de un portafolio ante movimientos de los precios que afectan su valoración en un horizonte de tiempo, con un nivel de probabilidad. El VeR es calculado bajo la metodología definida por la Superintendencia Financiera de Colombia, a través del Anexo I del Capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera. Corresponde a un modelo de VaR paramétrico en condiciones de estrés que busca la asignación de capital por concepto de



riesgo de mercado.

## ANEXOS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados y Separados

Las notas a los Estados Financieros Consolidados y Separados hacen parte integral de este informe. Para acceder a las notas correspondientes a los resultados del Segundo Trimestre del 2023, lo invitamos a visitar el Kit del Inversionista o la sección de Información Financiera Trimestral que podrá encontrar en [ir.davivienda.com](http://ir.davivienda.com).

---

*La información aquí presentada tiene fines exclusivamente informativos e ilustrativos y no es, ni pretende ser, una fuente de valoración legal o financiera de ningún tipo.*

*Ciertas declaraciones en este documento constituyen “declaraciones a futuro” dentro del significado establecido de conformidad con el U.S. Private Securities Litigation Reform Act of 1995. Estas declaraciones a futuro pueden guardar relación con nuestra condición financiera, resultados de operaciones, planes, objetivos, desempeño futuro y negocio, incluyendo, pero no limitado a, declaraciones en relación con la adecuación de la provisión de deterioro, riesgo de mercado y el impacto de los cambios en las tasas de interés, relación de solvencia y liquidez, y el efecto de procedimientos legales y nuevos estándares contables en nuestra condición financiera y los resultados operativos. Todas las declaraciones que no tengan una clara naturaleza histórica, son declaraciones a futuro.*

*Estas declaraciones a futuro involucran ciertos riesgos, incertidumbres, estimados y supuestos de la administración. Diversos factores, algunos de los cuales están por fuera de nuestro control, pueden causar que los resultados reales difieran materialmente de aquellos considerados por tales declaraciones a futuro.*

*Todas las declaraciones a futuro incluidas en este documento se basan en información y cálculos realizados internamente por Davivienda a la fecha de esta conferencia y, por lo tanto, Davivienda no asume ninguna obligación de actualizar o revisar ninguna de tales declaraciones a futuro. Estas advertencias deben considerarse en relación con cualquier declaración escrita u oral que podamos emitir en el futuro.*

*Si ocurriera uno o más de estos riesgos o incertidumbres, o si los supuestos subyacentes resultan incorrectos, nuestros resultados reales pueden variar materialmente de los esperados, estimados o proyectados.*

*Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y se presentan en términos nominales. El estado de resultados del trimestre terminado el 30 de junio de 2023 no será necesariamente indicativo de resultados esperados para cualquier otro periodo.*

*Davivienda manifiesta expresamente que no acepta responsabilidad alguna derivada de i) acciones o decisiones tomadas o dejadas de tomar con base en el contenido de esta información; ii) pérdidas derivadas de la ejecución de las propuestas o recomendaciones presentadas en este documento; o iii) cualquier contenido originado por terceros.*

---



Gerencia de Inversionistas y Gestión de Capital

Teléfono: (+57) 601 2203495

[ir@davivienda.com](mailto:ir@davivienda.com)- [ir.davivienda.com](http://ir.davivienda.com)

[www.davivienda.com](http://www.davivienda.com)

Bogotá - Colombia

Member of

**Dow Jones  
Sustainability Indices**

Powered by the S&P Global CSA

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

Información financiera intermedia condensada consolidada  
al 30 de junio de 2023

## **CONTENIDO**

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



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

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

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

Señores Accionistas  
Banco Davivienda S.A.

### **Introducción**

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

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

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

### **Alcance de la revisión**

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



### **Conclusión**

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



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

14 de agosto de 2023



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

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

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

Señores Accionistas  
Banco Davivienda S.A.

### **Introducción**

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

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

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

### **Alcance de la revisión**

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



## **Conclusión**

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



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

14 de agosto de 2023

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

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

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



JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ  
Representante Legal



TATIANA SALDARRIAGA JIMÉNEZ  
Contador  
TP. No. 136928-T



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

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



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

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

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

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



JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ  
Representante Legal



TATIANA SALDARRIAGA JIMÉNEZ  
Contador  
TP. No. 136928-T



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

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

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

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

(1) Requerido por la Superintendencia Financiera de Colombia.

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



**JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ**  
Representante Legal



**TATIANA SALDARRIAGA JIMÉNEZ**  
Contador  
TP. No. 136928-T



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

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

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

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

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

  
**JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ**  
Representante Legal

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



**JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ**  
Representante Legal



**TATIANA SALDAÑARIAGA JIMÉNEZ**  
Contador  
TP. No. 136928-T



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

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

## 1. Entidad que reporta

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

## 2. Hechos significativos

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

### Dividendos decretados

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

### Efecto de tasa de cambio

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

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

## 3. Bases de preparación

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

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

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

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

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

#### 4. Principales políticas contables

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

#### 5. Uso de estimaciones y juicios

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

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

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

#### 7. Medición al valor razonable

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

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

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

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

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

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

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

Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada

(Millones de pesos colombianos (COP))

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

(1) Incluye inversiones en otras compañías

(2) No incluye operaciones de contado

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



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

Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada

(Millones de pesos colombianos (COP))

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

(1) Incluye inversiones en otras compañías

(2) No incluye operaciones de contado

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

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

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

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

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

Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada

(Millones de pesos colombianos (COP))

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

Metodologías aplicables para la valoración de instrumentos financieros derivados:

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

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

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

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

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

Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada

(Millones de pesos colombianos (COP))

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

Mediciones de valor razonable de instrumentos medidos a costo amortizado

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

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

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

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

## 8. Segmentos de operación

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

### Trimestral

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

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

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

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

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

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

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

**Acumulado**

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

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

## Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

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

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

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

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

(1) Gestión de activos y pasivos

### Banca personas

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

### Banca de empresas

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

### Información Financiera Diferenciada GAP

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

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

## Unidad Internacional

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

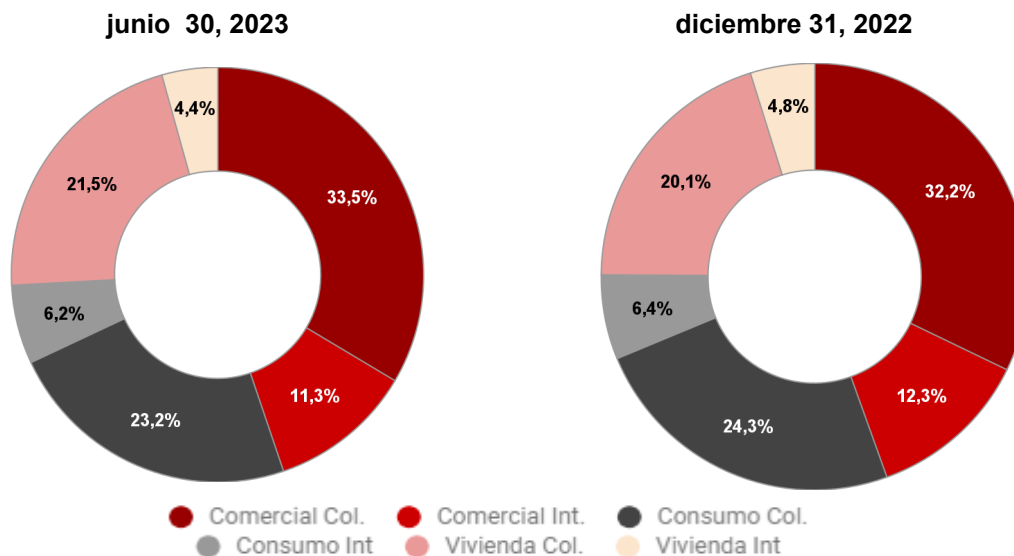
## 9. Gestión integral de riesgos

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

### 9.1. Riesgo de crédito

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

## Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### 9.1.1.3. Impacto clientes individualmente significativos

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

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

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

## 9.2. Riesgo de mercado y liquidez

### 9.2.1. Riesgo de mercado

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

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

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

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

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

Clasificación Contable	junio 30, 2023	diciembre 31, 2022	Variación	
			\$	%
Valor razonable con cambios en resultados	4.589.254	4.330.976	258.278	6,0%
Valor razonable con cambios en ORI	8.456.687	7.707.011	749.676	9,7%
Costo Amortizado	5.641.254	5.823.747	(182.493)	-3,1%
<u>Total</u>	<u>18.687.195</u>	<u>17.861.734</u>	<u>825.461</u>	<u>4,6%</u>

La mayor parte de las inversiones se clasifican negociables y disponibles para la venta, pues la reserva de liquidez y los portafolios de trading, dada su naturaleza de eventual venta a precios de mercado, deben reflejar el precio de liquidación o valor razonable. Al 30 de junio de 2023 las inversiones a valor razonable con cambios en resultados y con cambios en ORI aumentan un 6.0% y 9.7% respectivamente como consecuencia de los incrementos en las reservas de liquidez.

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

Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada

(Millones de pesos colombianos (COP))

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

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

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

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

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

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

**Valor en Riesgo - VaR**

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

Valores máximos, mínimos y promedios del valor en riesgo.

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

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

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

**Riesgo de variación en las tasas de cambio**

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

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

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

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

**9.2.1.3. Riesgo de tasa de interés de estructura de balance**

Los activos y pasivos financieros del Banco se encuentran expuestos a posibles fluctuaciones de las tasas y precios del mercado. Estas variaciones tienen una incidencia directa en el margen financiero y resultados de la entidad. Por esta razón, se emplean metodologías para sensibilizar los instrumentos financieros frente a cambios en las tasas, y se realiza un seguimiento de los calces del activo y el pasivo, sus respectivas duraciones y reprecio.

A continuación se presenta la sensibilidad de los activos que devengan intereses y los pasivos con costo financiero. De esta forma, para junio 30 de 2023, un aumento o disminución de 50 puntos básicos en las tasas de interés, podría haber causado una disminución o aumento, respectivamente, de \$62.098 en los resultados del Banco a lo largo del año. Para junio de 2022 esta sensibilidad habría sido de \$2.602.

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

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

Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada

(Millones de pesos colombianos (COP))

junio 30, 2023

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

junio 30, 2022

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

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

junio 30, 2022

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

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

#### 9.2.1.4. Riesgo de liquidez

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

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

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

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



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

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

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

## 10. Partidas específicas del estado condensado consolidado de situación financiera

### 10.1. Operaciones de mercado monetario y relacionados

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

junio 30, 2023

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

diciembre 31, 2022

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

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

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

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

### 10.2.1. Inversiones por clasificación y emisor

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

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

### 10.2.2. Calidad del riesgo crediticio

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

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

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

### 10.2.3. Conciliación del deterioro de inversiones

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

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

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

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

**10.2.4. Calidades crediticias**

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

junio 30, 2023

<u>Calidad crediticia</u>	<u>Valor Razonable</u>		<u>Costo Amortizado</u>
	<u>Títulos de deuda</u>	<u>Instrumentos de Patrimonio</u>	
Grado de inversión	335.961	-	320.931
Emitidos y garantizados por la nación y/o Banco Central	10.977.917	-	1.750.026
Grado de Especulación	1.652.938	-	3.570.297
Sin calificación o no disponible	-	<u>79.125</u>	-
	<u>12.966.816</u>	<u>79.125</u>	<u>5.641.254</u>

diciembre 31, 2022

<u>Calidad crediticia</u>	<u>Valor Razonable</u>		<u>Costo Amortizado</u>
	<u>Títulos de deuda</u>	<u>Instrumentos de Patrimonio</u>	
Grado de inversión	1.370.619	-	372.071
Emitidos y garantizados por la nación y/o Banco Central	9.072.690	-	1.829.778
Grado de Especulación	1.409.211	-	3.621.898
Sin calificación o no disponible	-	<u>185.467</u>	-
	<u>11.852.520</u>	<u>185.467</u>	<u>5.823.747</u>

**10.3. Instrumentos financieros derivados**

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

junio 30, 2023

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

diciembre 31, 2022

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada

(Millones de pesos colombianos (COP))

<u>Cartera Microcrédito</u>		
Microcrédito	<u>992</u>	<u>1.420</u>
	<u>992</u>	<u>1.420</u>
<u>Cartera Bruta</u>	<u>141.059.018</u>	<u>144.787.324</u>
Menos Deterioro	<u>(6.672.870)</u>	<u>(6.318.527)</u>
	<u>134.386.148</u>	<u>138.468.797</u>

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

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

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

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

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

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

junio 30, 2023

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

diciembre 31, 2022

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

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

Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada

(Millones de pesos colombianos (COP))

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

**10.4.3. Cartera de créditos evaluados individualmente**

A continuación se presenta la cartera de créditos evaluados individualmente:

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



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

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

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

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

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

Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada

(Millones de pesos colombianos (COP))

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

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

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

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

Consumo

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

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

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

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

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

junio 30, 2023

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

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

Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada

(Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31, 2022

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

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

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

junio 30, 2023

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

diciembre 31, 2022

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

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

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

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

junio 30, 2023

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

diciembre 31, 2022

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

### 10.6. Otros activos, neto

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

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

### 10.7. Depósitos y exigibilidades

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

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

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

A continuación se presentan los intereses pagados de la captación:

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

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

A continuación se presentan los depósitos por moneda y tasa:

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

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

### 10.8. Operaciones de mercado monetario y relacionados

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

junio 30, 2023

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

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

diciembre 31, 2022

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

### 10.9. Créditos de bancos y otras obligaciones

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

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

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



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

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

A continuación se detallan los préstamos y créditos del Banco:

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

#### 10.10. Instrumentos de deuda emitidos

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

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

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

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

### 10.11. Otros pasivos y pasivos estimados

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

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

## **10.12. Patrimonio**

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

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

#### Distribución de resultados

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

#### **10.12.1. Gestión de capital**

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

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

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

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

De igual forma, se modificó la metodología para estimar los Activos Ponderados por Riesgo de Crédito con el fin de reconocer de mejor manera el riesgo de crédito de cada exposición. De esta manera, las ponderaciones se definen en función del tipo de contraparte, de las calificaciones externas de riesgo crediticio y/o del tipo de activo. Asimismo, el valor de exposición de cada activo considera las correspondientes provisiones y garantías. Por último, el Decreto 1421 de 2019 adiciona el Valor en Riesgo (VeR) por Riesgo Operacional.

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

- a. La relación de solvencia básica ordinaria mínima es de 4,5%.
- b. La relación de solvencia básica adicional mínima es de 6%.

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

Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada

(Millones de pesos colombianos (COP))

c. El mínimo de solvencia total es de 9%

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### 11.1. Inversiones y valoración, neto

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

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

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

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

Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada

(Millones de pesos colombianos (COP))

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

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

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

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

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

**11.3. Otros ingresos y gastos**

El detalle de otros ingresos y gastos es el siguiente:

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

## Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada

(Millones de pesos colombianos (COP))

### Otros Gastos Operacionales

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

## 11.4. Impuesto a las ganancias

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

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

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

## 12. Partes relacionadas

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

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

Se consideran como partes vinculadas las siguientes:

### 1. Sociedades del grupo:

Controlante: Grupo Bolívar S.A.

Subsidiarias: Fiduciaria Davivienda S.A, Corredores Davivienda S.A, Cobranzas Sigma S.A, Corporación Financiera Davivienda S.A, VC Investments S.A.S, Holding Rappipay S.A.S, Inversiones CFD S.A.S, Promociones y Cobranzas Beta S.A, Ediciones Gamma S.A, Delta Internacional Holding, Banco Davivienda Panamá S.A, Banco Davivienda Panamá Internacional S.A, Inversiones Rojo Holding S.A, Torre Davivienda sucursal S.A, Torre Davivienda piso 12 S.A, Torre Davivienda piso 13 S.A, Torre Davivienda piso 14 S.A, Torre Davivienda piso 15 S.A, Torre Davivienda piso 16 S.A, Torre Davivienda piso 17 S.A, Torre Davivienda piso 18 S.A, Corredores Panamá S.A, Banco Davivienda Honduras S.A, Seguros Honduras S.A, Grupo del Istmo Costa Rica S.A, Davivienda Seguros Costa Rica S.A, Banco Davivienda Costa Rica S.A, Corporación Davivienda

## Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

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

Costa Rica S.A, Davivienda corredora de Seguros S.A, Davivienda Leasing Costa Rica S.A, Banco Davivienda Salvadoreño S.A, Davivienda Puesto de Bolsa S.A, Inversiones Financieras Davivienda El Salvador, Davivienda Servicios El Salvador S.A, Seguros Comerciales Bolívar El Salvador S.A, Valores Davivienda El Salvador S.A, Davivienda Investment Advisor USA LLC, Datio Inversiones S.A.S.

### Compañías Grupo Empresarial Bolívar:

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

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

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

### **3. Negocios conjuntos**

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

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

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

### **5. Otros:**

Accionistas entre el 5% y 10%: Inversiones Cusezar S.A e Inversiones Meggido S.A, ACH Colombia S.A, Finagro, y Credibanco empresas en las que el Banco participa en más del 10%.

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

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

Todas las operaciones se realizaron a precios de mercado; las tasas de captación se encuentran entre 0,10% y 20,11% y las de colocación se encuentran entre 0,01% y 43,91% incluyendo préstamos de vivienda a personal clave de la gerencia con tasas a UVR y UVR+2%; pactadas como beneficios a empleados.

Al cierre de junio de 2023 no existen préstamos con tasas de interés, plazos, garantías y demás condiciones diferentes a las pactadas con terceros para los créditos otorgados a las compañías que conforman las partes vinculadas del Banco.

Al cierre del 30 de junio de 2023 no se tienen operaciones de cartera con accionistas cuya participación sea inferior al 10% del capital social del Banco, y que representan más del 5% del patrimonio técnico.



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

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

El Banco por disposición normativa debe efectuar y mantener inversiones obligatorias en títulos emitidos por el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario como TDA – Títulos de Desarrollo Agropecuario por valor de \$2.001.073 para clase A emitidos a tasa del 4% nominal trimestre vencido y para clase B 2% nominal trimestre vencido; que no corresponde a tasas de mercado.

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

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

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

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

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

A continuación se presentan las transacciones con Partes Relacionadas:

Activos y pasivos

junio 30, 2023

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

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

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

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

Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada

(Millones de pesos colombianos (COP))

(2) Activos: Las operaciones más significativas con partes relacionadas en el activo incluyeron préstamos de vivienda con beneficio laboral, tasa de colocación a la UVR ó UVR+2,0% aprobados por Junta Directiva con plazo a 15 años con garantías admisibles y créditos de consumo a tasas de mercado máximo 43,91%.

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

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

diciembre 31, 2022

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

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

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

(2) Activos: Las operaciones más significativas con partes relacionadas en el activo incluyeron préstamos de vivienda con beneficio laboral, tasa de colocación a la UVR ó UVR+2,0% aprobados por Junta Directiva con plazo a 15 años con garantías admisibles y créditos de consumo a tasas de mercado máximo 41,25%.

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

(3) Pasivo: Las transacciones más significativas en el pasivo fueron: con Sociedades del Grupo cuentas corrientes con tasa de interés entre 0,25% y 14,10%, cuentas de ahorros con tasa de interés entre 0,10% y 14,5% y CDT'S con tasa de interés que oscila entre 3,5% y 14,40%, con otros accionistas cuentas de ahorros con tasa de interés de 10,5% de accionistas con participación inferior al 10% y superior o igual al 5% del capital del Banco y cuentas corrientes con tasa del 0% y cuentas de ahorros con tasa de interés de 1,12% de accionistas con participación igual o superior al 10% del capital del Banco.

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

Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada

(Millones de pesos colombianos (COP))

Resultados

Trimestral

abril 1 a junio 30, 2023

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

abril 1 a junio 30, 2022

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

Acumulado

enero 1 a junio 30, 2023

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

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

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

enero 1 a junio 30, 2022

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

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

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

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

	<u>junio 30, 2023</u>		<u>diciembre 31, 2022</u>	
	<u>Saldo máximo</u>	<u>Saldo de cierre</u>	<u>Saldo máximo</u>	<u>Saldo de cierre</u>
Préstamos hipotecarios y otros préstamos garantizados	815	1.580	652	1.709
Tarjeta de crédito	228	382	65	374
Otros préstamos	2.108	3.655	2.415	3.787

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

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

### 13. Eventos o hechos posteriores

No se presentan hechos posteriores que deban revelarse.

# **Banco Davivienda S.A.**

Información financiera intermedia condensada separada  
al 30 de junio de 2023

## Contenido

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



## **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](http://www.kpmg.com/co)

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

Señores Accionistas  
Banco Davivienda S.A.

### **Introducción**

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de junio de 2023 de Banco Davivienda S.A. (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
<b>ACTIVO</b>			
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
<b>Total activo</b>		<b>139.205.163</b>	<b>137.220.384</b>
<b>PASIVO</b>			
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
<b>Total pasivo</b>		<b>125.604.151</b>	<b>122.758.060</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
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
<b>Total patrimonio</b>		<b>13.601.012</b>	<b>14.462.324</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>139.205.163</b>	<b>137.220.384</b>

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
<b>Margen financiero bruto</b>		<b>1.651.116</b>	<b>1.738.108</b>	<b>3.488.759</b>	<b>3.399.666</b>
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)
<b>Margen financiero neto</b>		<b>293.221</b>	<b>916.583</b>	<b>1.173.912</b>	<b>1.943.692</b>
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
<b>Margen operacional</b>		<b>(385.654)</b>	<b>557.548</b>	<b>(346.950)</b>	<b>1.145.296</b>
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
<b>Utilidad del periodo</b>		<b>(83.509)</b>	<b>445.486</b>	<b>8.835</b>	<b>909.536</b>
Utilidad por acción del periodo en pesos <sup>(1)</sup>		(185)	986	20	2.014

(<sup>1</sup>) 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))

Por los periodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de:	Nota	Trimestre		Acumulado	
		2023	2022	2023	2022
<b>Utilidad del periodo</b>		<b>(83.509)</b>	<b>445.486</b>	<b>8.835</b>	<b>909.536</b>
<b>Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del ejercicio, neto de impuestos:</b>					
Beneficios a empleados largo plazo		(775)	1.662	(1.454)	1.461
<b>Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del ejercicio, neto de impuestos</b>		<b>(775)</b>	<b>1.662</b>	<b>(1.454)</b>	<b>1.461</b>
<b>Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del ejercicio, neto de impuestos:</b>					
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
<b>Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del ejercicio, neto de impuestos</b>		<b>(541.612)</b>	<b>376.644</b>	<b>(411.562)</b>	<b>4.273</b>
<b>Total otro resultado integral, neto de impuestos</b>		<b>(542.387)</b>	<b>378.306</b>	<b>(413.016)</b>	<b>5.734</b>
<b>Resultado integral total del periodo</b>		<b>(625.896)</b>	<b>823.792</b>	<b>(404.181)</b>	<b>915.270</b>

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:											
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2021</b>	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
<b>Traslado utilidades</b>									1.176.189	(1.176.189)	
<b>Distribución de dividendos:</b> 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)
<b>Movimiento de reservas:</b> Disponer de utilidades de ejercicios de años anteriores realizadas en el periodo 2021, para aumentar Reserva Ocasional			691.998						(691.998)		-
<b>Otro resultado integral, neto de impuesto a las ganancias</b>					(25.441)	64.294	(34.580)	1.461			5.734
<b>Realizaciones aplicación NIIF por primera vez</b>				(1.670)					1.670		-
<b>Retención trasladable por dividendos pagados en acción</b>									(83)		(83)
<b>Utilidad del periodo</b>										909.536	909.536
<b>Saldo al 30 de junio de 2022</b>	<b>81.301</b>	<b>4.817.287</b>	<b>6.292.981</b>	<b>295.789</b>	<b>(251.281)</b>	<b>861.313</b>	<b>129.985</b>	<b>213</b>	<b>108.512</b>	<b>909.536</b>	<b>13.245.636</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	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
<b>Traslado utilidades</b>									1.140.432	(1.140.432)	
<b>Distribución de dividendos:</b> 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)
<b>Movimiento de Reservas:</b> Reserva ocasional			684.245						(684.245)		
<b>Otro resultado integral, neto de impuesto a las ganancias</b>					86.194	(570.802)	73.046	(1.454)			(413.016)
<b>Realizaciones aplicación NIIF por primera vez</b>				(1.639)					1.639		-
<b>Retención trasladable por dividendos pagados en acción</b>									(944)		(944)
<b>Utilidad del periodo</b>										8.835	8.835
<b>Saldo al 30 de junio de 2023</b>	<b>81.301</b>	<b>4.817.287</b>	<b>6.977.226</b>	<b>282.253</b>	<b>(12.393)</b>	<b>1.110.501</b>	<b>207.915</b>	<b>396</b>	<b>127.691</b>	<b>8.835</b>	<b>13.601.012</b>

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
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>			
<b>Utilidad del periodo</b>		<b>8.835</b>	<b>909.536</b>
<b>Conciliación entre la utilidad del ejercicio y el efectivo neto usado en las actividades de operación</b>			
Provisión de instrumentos financieros de inversión, neto	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
<b>Cambios en activos y pasivos operacionales:</b>			
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
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación</b>		<b>4.488.561</b>	<b>(610.713)</b>

**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
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
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)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>		<b>(822.921)</b>	<b>(961.559)</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación:</b>			
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)
<b>Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiación</b>		<b>(1.405.765)</b>	<b>733.131</b>
<b>Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalente de efectivo</b>		<b>2.259.875</b>	<b>(839.141)</b>
<b>Efecto de la variación de la diferencia en cambio sobre el efectivo</b>		<b>(466.941)</b>	<b>258.451</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del periodo (*)</b>		<b>8.114.699</b>	<b>9.314.276</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo (**)</b>		<b>9.907.633</b>	<b>8.733.586</b>

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

(\*\*) 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>
<b>Activo</b>				
<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>
<b>Total activo</b>	<b><u>10.489.015</u></b>	<b><u>7.248.879</u></b>	<b><u>3.232.581</u></b>	<b><u>7.555</u></b>
<b>Pasivo</b>				
<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>	=
<b><u>Total pasivo</u></b>	<b><u>2.379.487</u></b>	=	<b><u>2.379.487</u></b>	=

(\*) 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>
<b>Activo</b>				
<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>	<u>-</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>-</u>	<u>2.189.380</u>	<u>-</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>-</u>	<u>29.260</u>	<u>-</u>
<b><u>Total activo</u></b>	<b><u>9.287.157</u></b>	<b><u>6.087.893</u></b>	<b><u>3.191.480</u></b>	<b><u>7.784</u></b>
<b>Pasivo</b>				
<u>Derivados de negociación (*)</u>	<u>2.350.297</u>	<u>-</u>	<u>2.350.297</u>	<u>-</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>-</u>	<u>31.584</u>	<u>-</u>
<b><u>Total pasivo</u></b>	<b><u>2.350.297</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>2.350.297</u></b>	<b><u>-</u></b>

(\*) No incluye operaciones de contado

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

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

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

Para aquellos instrumentos de patrimonio que no cotizan en un mercado activo y no se dispone de información de referencia en el mercado se utilizan modelos y técnicas 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>
<b>Activo</b>					
<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>
<b>Activo</b>					
<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>2</u>	<u>3</u>	
<b>Activos</b>					
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>
<b>Total activos financieros</b>	<u>95.584.501</u>	<u>226.883</u>	<u>3.685.259</u>	<u>91.672.359</u>	<u>103.609.951</u>
<b>Pasivos</b>					
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>
<b>Total pasivos</b>	<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	
<b>Activos</b>					
Cartera de créditos, neto	91.262.299	-	-	91.262.299	100.836.622
Inversiones a costo amortizado, neto	<u>3.977.521</u>	<u>198.068</u>	<u>3.734.995</u>	<u>44.458</u>	<u>4.068.678</u>
<b>Total activos financieros</b>	<u>95.239.820</u>	<u>198.068</u>	<u>3.734.995</u>	<u>91.306.757</u>	<u>104.905.300</u>
<b>Pasivos</b>					
Certificados de depósito a término	35.254.411	-	35.254.411	-	32.889.743
Instrumentos de deuda emitidos	9.054.354	9.054.354	-	-	10.639.936
Créditos de bancos y otras obligaciones	<u>15.007.413</u>	-	-	<u>15.007.413</u>	<u>15.288.992</u>
<b>Total pasivos</b>	<u>59.316.178</u>	<u>9.054.354</u>	<u>35.254.411</u>	<u>15.007.413</u>	<u>58.818.671</u>

### 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)
<b>Margen financiero neto</b>	<b>(90.953)</b>	<b>805.403</b>	<b>(421.229)</b>	<b>293.221</b>
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
<b>Margen operacional</b>	<b>(399.734)</b>	<b>583.817</b>	<b>(569.737)</b>	<b>(385.654)</b>
Impuesto a las ganancias	220.184	(242.426)	324.387	302.145
<b>Utilidad del periodo</b>	<b>(179.550)</b>	<b>341.391</b>	<b>(245.350)</b>	<b>(83.509)</b>

**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)
<b>Margen financiero neto</b>	<b>639.868</b>	<b>688.812</b>	<b>(412.097)</b>	<b>916.583</b>
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)
<b>Margen operacional</b>	<b>295.534</b>	<b>441.052</b>	<b>(179.038)</b>	<b>557.548</b>
Impuesto a las ganancias	(58.106)	(180.748)	126.792	(112.062)
<b>Utilidad del periodo</b>	<b>237.428</b>	<b>260.304</b>	<b>(52.246)</b>	<b>445.486</b>



**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>	5.715	<u>(2.314.847)</u>
<b>Margen financiero neto</b>	<b><u>169.664</u></b>	<b><u>1.815.191</u></b>	<b><u>(810.943)</u></b>	<b><u>1.173.912</u></b>
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
<b>Margen operacional</b>	<b><u>(506.692)</u></b>	<b><u>1.349.091</u></b>	<b><u>(1.189.349)</u></b>	<b><u>(346.950)</u></b>
Impuesto a las ganancias	321.143	(556.960)	591.602	355.785
<b>Utilidad del periodo</b>	<b><u>(185.549)</u></b>	<b><u>792.131</u></b>	<b><u>(597.747)</u></b>	<b><u>8.835</u></b>

**junio 30, 2023**

<b>Activos</b>	<b>61.703.639</b>	<b>42.296.547</b>	<b>35.204.977</b>	<b>139.205.163</b>
<b>Pasivos</b>	<b>29.791.195</b>	<b>57.046.053</b>	<b>38.766.903</b>	<b>125.604.151</b>

**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>
<b>Margen financiero neto</b>	<b><u>1.265.305</u></b>	<b><u>1.429.482</u></b>	<b><u>(751.095)</u></b>	<b><u>1.943.692</u></b>
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
<b>Margen operacional</b>	<b><u>586.098</u></b>	<b><u>982.336</u></b>	<b><u>(423.138)</u></b>	<b><u>1.145.296</u></b>
Impuesto a las ganancias	(113.390)	(391.591)	269.221	(235.760)
<b>Utilidad del periodo</b>	<b><u>472.708</u></b>	<b><u>590.745</u></b>	<b><u>(153.917)</u></b>	<b><u>909.536</u></b>

**diciembre 31, 2022**

<b>Activos</b>	<b>62.906.537</b>	<b>41.660.986</b>	<b>32.652.861</b>	<b>137.220.384</b>
<b>Pasivos</b>	<b>27.450.059</b>	<b>56.417.896</b>	<b>38.890.105</b>	<b>122.758.060</b>

(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.

## **Banco Davivienda S.A.**

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

### **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
<b>Comercial (1)</b>						
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%
<b>Consumo</b>						
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%
<b>Vivienda (2)</b>						
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%
<b>Total</b>						
<b>diciembre 31, 2022</b>	<u>107.414.681</u>	<u>6,49%</u>	<u>6.578.059</u>	<u>94,38%</u>	<u>18,16%</u>	<u>25,20%</u>
<b>junio 30, 2023</b>	<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>
<b>Total activos que devengan intereses</b>	<b><u>118.453.059</u></b>	<b><u>16.489.040</u></b>	<b><u>13,9%</u></b>	<b><u>289.066</u></b>	<b><u>(289.066)</u></b>
<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>
<b>Total pasivos con costo financiero</b>	<b><u>115.765.241</u></b>	<b><u>9.491.903</u></b>	<b><u>8,2%</u></b>	<b><u>400.664</u></b>	<b><u>(400.664)</u></b>

**Banco Davivienda S.A.**

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

<b>Total Activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés</b>	<b>2.687.817</b>	<b>6.997.137</b>	<b>(111.598)</b>	<b>111.598</b>
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)
<u>Total activos en moneda legal</u>	<u>94.473.448</u>	<u>9.290.434</u>	<u>9,8%</u>	<u>202.294</u>	<u>(202.294)</u>
<u>Total activos en moneda extranjera</u>	<u>7.991.617</u>	<u>262.388</u>	<u>3,3%</u>	<u>37.511</u>	<u>(37.511)</u>
<b>Total activos que devengan intereses</b>	<b>102.465.065</b>	<b>9.552.822</b>	<b>9,3%</b>	<b>239.805</b>	<b>(239.805)</b>
<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)
<u>Total pasivos en moneda legal</u>	<u>86.044.578</u>	<u>2.729.741</u>	<u>3,2%</u>	<u>263.698</u>	<u>(263.698)</u>
<u>Total pasivos en moneda extranjera</u>	<u>13.133.945</u>	<u>424.805</u>	<u>3,2%</u>	<u>37.888</u>	<u>(37.888)</u>
<b>Total pasivos con costo financiero</b>	<b>99.178.523</b>	<b>3.154.546</b>	<b>3,2%</b>	<b>301.586</b>	<b>(301.586)</b>
<b>Total Activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés</b>	<b>3.286.542</b>	<b>6.398.276</b>		<b>(61.782)</b>	<b>61.782</b>
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</u>	<u>meses y no</u>	<u>y no más de</u>	<u>años</u>	
		<u>tres meses</u>	<u>más de un año</u>	<u>cinco 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 exterior<sup>1</sup> 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>
<b>Total</b>	<b><u>5.375.249</u></b>

### 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

<sup>1</sup> 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**

<b>Riesgos SAC</b>	<b>BAJO</b>	<b>MEDIO</b>	<b>ALTO</b>	<b>CRÍTICO</b>
<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)
<b>Comercial</b>								
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>
<b>Consumo</b>								
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>
<b>Vivienda</b>								
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>
<b>Microcrédito</b>								
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>Inicial</u>	<u>Final</u>	
<u>Moneda legal</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>Inicial</u>	<u>Final</u>	
<u>Moneda legal</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) <sup>2</sup>	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>Total<sup>3</sup></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 Resistencia<sup>4</sup>, el Banco se apoya en herramientas que le permiten medir los niveles de capital futuros, y establecer las acciones requeridas para garantizar el cumplimiento de los niveles de solvencia necesarios para desarrollar las estrategias planteadas.

<sup>2</sup> Neto de deducciones

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

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

**Banco Davivienda S.A.**

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