

Banco Davivienda S.A. y sus subsidiarias

Información financiera intermedia condensada consolidada
al 30 de septiembre de 2023

CONTENIDO

Informe del revisor fiscal	3
Estado Condensado Consolidado de Situación Financiera	7
Estado Condensado Consolidado de Resultados	8
Estado Condensado Consolidado de Otro Resultado Integral	9
Estado Condensado Consolidado de Cambios en el Patrimonio	10
Estado Condensado Consolidado de Flujos de Efectivo	11
1. Entidad que reporta	13
2. Hechos significativos	13
3. Bases de preparación	13
4. Principales políticas contables	14
5. Uso de estimaciones y juicios	14
6. Nuevas normas e interpretaciones emitidas pero no vigentes	14
7. Medición al valor razonable	14
8. Segmentos de operación	19
9. Gestión integral de riesgos	22
10. Partidas específicas del estado condensado consolidado de situación financiera	32
11. Partidas específicas del estado condensado consolidado de resultados	54
12. Partes relacionadas	55
13. Eventos o hechos posteriores	61



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

Teléfono +57 (601) 618 8000
+57 (601) 618 8100
www.kpmg.com/co

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

Señores Accionistas
Banco Davivienda S.A.

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada consolidada que se adjunta, al 30 de septiembre 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 septiembre de 2023;
- los estados condensados consolidados de resultados y de otro resultado integral por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2023;
- el estado condensado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2023;
- el estado condensado consolidado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre 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 septiembre 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 noviembre de 2023



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

Teléfono +57 (601) 618 8000
+57 (601) 618 8100
www.kpmg.com/co

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

Señores Accionistas
Banco Davivienda S.A.

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de septiembre 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 septiembre de 2023;
- los estados consolidados de resultados y de otro resultado integral por los periodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2023;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2023;
- el estado consolidado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre 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 septiembre 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 noviembre de 2023

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

	Nota	septiembre 30, 2023	diciembre 31, 2022
ACTIVO			
Efectivo		15.752.458	14.478.474
Operaciones de mercado monetario y relacionados	10.1	1.623.316	1.851.848
Inversiones medidas a valor razonable	10.2	12.845.633	12.037.987
Instrumentos financieros derivados	10.3	1.748.030	2.194.772
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	10.4	133.019.368	138.468.797
Cuentas por cobrar, neto		2.113.342	2.236.798
Activos mantenidos para la venta, neto	10.5	253.774	111.762
Inversiones medidas a costo amortizado, neto	10.2	5.467.744	5.808.042
Inversiones en asociadas y acuerdos conjuntos		254.890	338.512
Inversiones en otras compañías		619.425	594.371
Propiedades y equipo, neto		1.673.935	1.742.493
Propiedades de inversión, neto	10.6	394.654	239.019
Plusvalía e intangibles		1.975.534	1.944.782
Otros activos, neto	10.7	2.719.136	2.080.804
Total activo		180.461.239	184.128.461
PASIVO			
Depósitos y exigibilidades	10.8	122.000.273	121.072.054
Cuentas de ahorro y depósitos electrónicos		45.185.641	55.413.302
Depósitos en cuentas corrientes		16.264.056	17.809.064
Certificados de depósito a término		59.819.984	46.594.630
Otras exigibilidades		730.592	1.255.058
Operaciones de mercado monetario y relacionados	10.9	4.379.889	1.122.449
Instrumentos financieros derivados	10.3	1.695.958	2.357.237
Créditos de bancos y otras obligaciones	10.10	18.865.973	21.638.961
Instrumentos de deuda emitidos	10.11	13.026.712	14.976.148
Cuentas por pagar		2.123.107	2.851.365
Impuestos por pagar		93.240	598.553
Impuesto diferido, neto		434.059	575.494
Otros pasivos y pasivos estimados	10.12	2.593.946	2.642.822
Total pasivo		165.213.157	167.835.083
PATRIMONIO			
Capital		81.301	81.301
Prima de emisión		4.817.287	4.817.287
Reservas		6.979.086	5.979.513
Adopción por primera vez NIIF		108.130	109.767
Otro resultado integral		3.192.394	3.508.679
Resultado del periodo atribuible a los propietarios de la controladora		(120.191)	1.593.142
Total patrimonio de los propietarios de la controladora		15.058.007	16.089.689
Participación no controladora		190.075	203.689
Total patrimonio		15.248.082	16.293.378
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		180.461.239	184.128.461

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 noviembre 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 nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de:	Nota	Trimestre		Acumulado	
		2023	2022	2023	2022
Ingresos por intereses y resultado de inversiones		5.278.689	4.198.936	16.836.782	10.861.575
Cartera		4.851.332	3.999.627	15.032.870	10.520.732
Inversiones y valoración, neto	11.1	292.822	148.709	1.485.102	238.776
Fondos interbancarios, overnight, repo y simultáneas		134.535	50.600	318.810	102.067
Egresos por intereses		3.266.376	1.971.828	9.773.865	4.373.217
Depósitos y exigibilidades		2.382.299	1.333.830	7.080.432	2.728.050
Depósitos en cuentas corrientes		28.640	24.312	83.335	47.122
Depósitos de ahorro		608.354	603.718	2.032.271	1.216.170
Certificados de depósito a término		1.745.305	705.800	4.964.826	1.464.758
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras		415.680	217.406	1.256.595	457.490
Instrumentos de deuda emitidos		338.307	342.848	1.096.917	986.160
Otros intereses		130.090	77.744	339.921	201.517
Margen financiero bruto		2.012.313	2.227.108	7.062.917	6.488.358
Deterioro activos financieros, neto		1.631.370	760.285	4.196.768	2.121.658
Deterioro activos financieros		2.148.763	1.493.715	7.897.728	4.832.194
Reintegro de activos financieros		(517.393)	(733.430)	(3.700.960)	(2.710.536)
Margen financiero neto		380.943	1.466.823	2.866.149	4.366.700
Ingresos por operación de seguros, neto	11.2	44.443	45.087	146.922	117.901
Ingresos por comisiones y servicios, neto	11.2	454.576	413.825	1.362.428	1.236.414
Resultado por inversiones en asociadas y operaciones conjuntas, neto		(37.190)	(17.758)	(82.972)	(18.674)
Gastos operacionales		1.467.077	1.334.773	4.385.467	3.784.359
Gastos de personal		570.283	530.317	1.739.757	1.496.058
Administrativos y operativos		806.009	717.304	2.369.858	2.037.965
Amortizaciones y depreciaciones		90.785	87.152	275.852	250.336
Ganancia (pérdida) en cambios, neto		74.896	(452.066)	545.665	(500.133)
Derivados, neto		(50.963)	481.640	(1.037.885)	800.419
Dividendos recibidos		305	212	29.986	25.990
Otros ingresos, neto	11.3	24.102	12.665	111.807	58.951
Margen operacional		(575.965)	615.655	(443.367)	2.303.209
Impuesto de renta	11.4	(211.529)	216.301	(341.134)	735.421
Impuesto de renta corriente		53.624	147.363	174.541	535.126
Impuesto de renta diferido		(265.153)	68.938	(515.675)	200.295
Resultado del período		(364.436)	399.354	(102.233)	1.567.788
Resultado atribuible a los propietarios de la controladora		(370.370)	396.175	(120.191)	1.552.257
Resultado atribuible a participaciones no controladoras		5.934	3.179	17.958	15.531
Resultado por acción del período en pesos (1)		(820)	877	(266)	3.437

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

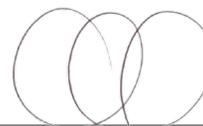
Véanse las notas que acompañan la información financiera intermedia condensada consolidada.



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 noviembre 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	
	2023	2022	2023	2022
Por los períodos de tres meses y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de:				
Resultado atribuible a los propietarios de la controladora	(370.370)	396.175	(120.191)	1.552.257
Resultado atribuible a participaciones no controladoras	5.934	3.179	17.958	15.531
Resultado del periodo	(364.436)	399.354	(102.233)	1.567.788
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado, neto de impuestos:				
Valoración de instrumentos financieros	77.033	(7.620)	218.770	(154.478)
Beneficios a empleados largo plazo	(163)	1.408	(1.755)	3.116
Deterioro cartera de crédito para propósito de estados financieros consolidados (1)	90.737	217.990	154.894	539.050
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado, neto de impuestos	167.607	211.778	371.909	387.688
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado, neto de impuestos:				
Participación en inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial	(2.484)	1.296	(3.339)	3.518
Diferencia en cambio subsidiarias del exterior (Nota 2)	(129.754)	604.773	(708.686)	671.902
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado, neto de impuestos	(132.238)	606.069	(712.025)	675.420
Total otro resultado integral, neto de impuestos	35.369	817.847	(340.116)	1.063.108
Resultado integral total del periodo	(329.067)	1.217.201	(442.349)	2.630.896
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	(330.340)	1.195.988	(436.476)	2.595.518
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	1.273	21.213	(5.873)	35.378
Resultado integral total del periodo	(329.067)	1.217.201	(442.349)	2.630.896

(1) Requerido por la Superintendencia Financiera de Colombia.

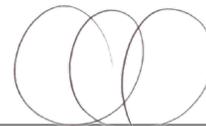
Véanse las notas que acompañan la información financiera intermedia condensada consolidada.



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 noviembre 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 Consolidado Consolidado de Cambios en el Patrimonio
(Millones de pesos colombianos (COP))

	RESULTADOS ACUMULADOS													
	Capital	Prima de emisión	Reservas	Adopción por primera vez NIF	Valoración de instrumentos financieros	Beneficios a amputados largo plazo	Inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial	Deterioro cartera de crédito para propósitos de estados financieros consolidados	Diferencia en cambio subsidiarias del exterior	Resultado ejercicios anteriores	Resultado del periodo	Total patrimonio propietarios de la controladora	Participación no controladora	Total patrimonio
Saldo a 31 de diciembre de 2021	81.301	4.817.287	5.769.169	122.389	177.892	(9.149)	(16.356)	1.040.680	891.614	1.239.203	1.239.203	14.114.030	165.798	14.279.818
Distribución de dividendos:														
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)														
Movimiento de Reservas:														
Reserva ocasional			(473.704)											
Reserva legal			20.643											
Disponer de utilidades de ejercicios de años anteriores realizadas en el periodo 2021, para aumentar Reserva Ocasional			691.998											
Otro resultado integral, neto de impuesto a las ganancias					(153.033)	3.116	3.538	539.050	650.590					
Realizaciones aplicación NIF por primera vez				(13.146)										
Retención trasladable por dividendos pagados en acción														
Utilidad del periodo										13.146	1.774	512.266	19.847	532.113
Saldo a 30 de septiembre de 2022	81.301	4.817.287	6.008.106	109.243	24.859	(6.033)	(12.819)	1.579.730	1.542.204	1.552.257	1.552.257	15.696.136	185.793	15.881.929
Saldo a 31 de diciembre de 2022	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	(1.593.142)	16.089.689	203.689	16.293.378
Traslado utilidades														
Distribución de dividendos:														
Dividendos decretados en efectivo, \$1,010 por acción sobre 451.670.413 acciones suscritas y pagadas - abr 12 y sept 13 de 2023.														
Movimiento de Reservas:														
Reserva ocasional			990.612											
Reserva legal			8.961											
Otro resultado integral, neto de impuesto a las ganancias					217.418	(1.755)	(3.350)	154.894	(683.492)					
Realizaciones aplicación NIF por primera vez				(1.637)										
Resultado del periodo										1.637	(120.191)	(458.187)	(1)	(456.188)
Saldo al 30 de septiembre de 2023	81.301	4.817.287	6.979.066	108.130	295.332	(3.605)	(16.222)	1.721.207	1.195.652	(120.191)	(120.191)	15.058.007	190.075	15.248.082

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


JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NUÑEZ
Contador
Representante Legal


TATIANA SALDANA JIMENEZ
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 noviembre 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 nueve meses que terminó el 30 de septiembre de:

	Nota	2023	2022
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad del periodo		(102.233)	1.567.788
Conciliación entre la utilidad del periodo y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación			
(Reintegro) deterioro de inversiones, neto	10.2.3	(868)	4.313
Deterioro de cartera de créditos y leasing financiero, neto	10.4.4	4.922.304	2.690.039
Deterioro de otros activos, neto		72.585	56.435
Provisión para cesantías		56.240	53.959
Provisión de otros pasivos no financieros y pasivos estimados, neto		241.060	625.629
Ingresos netos por intereses		(5.576.131)	(6.248.547)
Depreciaciones y amortizaciones		275.852	250.336
Diferencia en cambio, neta		(1.029.516)	1.749.750
(Utilidad) pérdida en venta de inversiones, neta		(69.408)	1.569
Pérdida por método de participación patrimonial asociadas, neto		82.972	18.674
Resultado neto en inversiones		(1.417.378)	(241.380)
Valoración de derivados y operaciones de contado, neta		1.037.885	(800.419)
Pérdida en venta de cartera y activos leasing, neta		-	931
Pérdida (utilidad) en venta de propiedad y equipo, neta		922	(6.016)
Pérdida en venta de activos mantenidos para la venta		3.363	10.231
Utilidad en venta de propiedades de inversión		(1.710)	(882)
Impuesto de renta		(341.134)	735.421
Cambios en activos y pasivos operacionales:			
Operaciones activas de mercado monetario y relacionados		56.445	(22.953)
Instrumentos financieros derivados		(1.249.403)	730.996
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		1.020.203	14.672
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		(2.210.393)	(22.729.828)
Cuentas por cobrar		(508.422)	(1.086.245)
Otros activos		(183.767)	(161.259)
Depósitos y exigibilidades		2.037.601	13.054.880
Operaciones pasivas de mercado monetario y relacionados		3.257.440	3.079.602
Cuentas por pagar		(607.409)	(287.631)
Beneficios a empleados		(15.776)	74.199
Reservas técnicas		(62.088)	50.557
Pasivos estimados		(77.033)	(16.509)
Otros pasivos		(146.277)	7.953
Producto de la venta de cartera de créditos		353.610	146.078
Producto de la venta de activos mantenidos para la venta		27.511	15.035
Producto de la venta de otros activos		50.847	16.964
Impuesto a las ganancias pagado		(401.155)	(281.402)
Intereses recibidos		14.573.916	10.352.155
Intereses pagados		(7.986.118)	(3.658.531)
Pago de cesantías		(46.932)	(58.643)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación		6.037.605	(292.079)

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

Por el periodo de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de:

Nota	2023	2022
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Dividendos recibidos	29.986	28.193
Adquisición de inversiones a costo amortizado	(3.302.140)	(3.175.222)
Adquisición de inversiones a valor razonable con cambios en ORI	(10.292.461)	(2.587.547)
Aumento de inversiones en asociadas y otras compañías	(9.783)	(137.651)
(Aumento) disminución participación no controlante	(31.572)	4.474
Adiciones de propiedades y equipos	(120.391)	(79.992)
Producto de la venta de inversiones	12.244.160	4.660.924
Producto de la venta de propiedades y equipo	1.931	12.731
Producto de la venta de propiedades de inversión	8.039	9.743
Aumento activos intangibles	(93.709)	(111.771)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(1.565.940)	(1.376.118)

Flujos de efectivo de las actividades de financiación:

Procedente de nuevos préstamos de obligaciones financieras	10.10	5.514.721	8.920.231
Pagos obligaciones financieras	10.10	(6.477.290)	(6.868.207)
Emisiones en instrumentos de deuda	10.11	579.183	956.530
Redenciones en instrumentos de deuda emitidos	10.11	(1.851.991)	(3.173.546)
Pago de pasivos por arrendamiento		(45.206)	(112.482)
Pago de dividendos en efectivo		(456.571)	(483.734)
Efectivo usado en las actividades de financiación		(2.737.154)	(761.208)
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalente de efectivo		1.734.511	(2.429.405)
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo		(640.957)	571.774
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del periodo (*)		16.282.220	15.460.725
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo (**)		17.375.774	13.603.094

(*) 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 \$1.623.316 para septiembre de 2023 y \$574.525 para septiembre de 2022.

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 noviembre 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 septiembre 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 fue pagado 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 10.13.

Efecto de tasa de cambio

Al 30 de septiembre de 2023 la TRM se ubicó en \$4.053,76, lo que ocasionó una revaluación de \$756,44 comparada con la tasa de cierre diciembre de 2022 que fue de \$4.810,20. Esta variación generó un ingreso en resultados de \$545.665.

El efecto de la conversión por diferencia en cambio para las inversiones en moneda extranjera en Centroamérica, generó a septiembre 30 de 2023, una disminución neta en el patrimonio por \$708.686.

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 septiembre 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 septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

	<u>Valor Razonable</u>		<u>Jerarquía</u>	
	<u>septiembre 30, 2023</u>	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>3</u>
Activo				
<u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u>	<u>12.765.966</u>	<u>8.617.389</u>	<u>3.633.527</u>	<u>515.050</u>
<u>En pesos colombianos</u>	<u>6.733.809</u>	<u>5.095.234</u>	<u>1.552.533</u>	<u>86.042</u>
Gobierno colombiano	5.023.223	5.014.278	8.945	-
Instituciones Financieras	471.130	37.177	410.609	23.344
Entidades del Sector Real	1.053.712	2.851	1.050.861	-
Otros	185.744	40.928	82.118	62.698
<u>En moneda extranjera</u>	<u>6.032.157</u>	<u>3.522.155</u>	<u>2.080.994</u>	<u>429.008</u>
Gobierno colombiano	1.206.294	1.198.278	8.016	-
Gobiernos extranjeros	3.888.954	1.721.659	1.924.260	243.035
Instituciones Financieras	587.780	285.823	115.984	185.973
Entidades del Sector Real	349.129	316.395	32.734	-

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>septiembre 30, 2023</u>	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>3</u>
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio (1)</u>	<u>695.871</u>	<u>56.638</u>	<u>523.178</u>	<u>116.055</u>
Con cambio en resultados	75.435	15.281	-	60.154
Con cambio en otros resultados integrales	620.436	41.357	523.178	55.901
<u>Derechos financieros</u>	<u>3.221</u>	=	=	<u>3.221</u>
En moneda extranjera	3.221	-	-	3.221
<u>Derivados de negociación (2)</u>	<u>1.747.742</u>	=	<u>1.747.742</u>	=
Forward de moneda	543.086	-	543.086	-
Forward títulos	18.820	-	18.820	-
Swap tasa de interés	1.073.851	-	1.073.851	-
Otros	111.985	-	111.985	-
<u>Total activo</u>	<u>15.212.800</u>	<u>8.674.027</u>	<u>5.904.447</u>	<u>634.326</u>
Pasivo				
<u>Derivados de negociación (2)</u>	<u>1.695.236</u>	=	<u>1.695.236</u>	=
Forward de moneda	548.814	-	548.814	-
Forward títulos	1.909	-	1.909	-
Swap tasa	1.114.156	-	1.114.156	-
Otros	30.357	-	30.357	-
<u>Total pasivo</u>	<u>1.695.236</u>	=	<u>1.695.236</u>	=

(1) Incluye inversiones en otras compañías

(2) No incluye operaciones de contado

	<u>Valor Razonable</u>		<u>Jerarquía</u>	
	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>3</u>
Activo				
<u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u>	<u>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	-
<u>Total activo</u>	<u>14.826.838</u>	<u>8.498.547</u>	<u>5.732.162</u>	<u>596.129</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>Jerarquía</u>	
	<u>diciembre 31, 2022</u>		<u>1</u>	
Pasivo				
<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	-
Total pasivo	<u>2.356.972</u>	=	<u>2.356.972</u>	=

(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 septiembre 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>Compras</u>	<u>Liquidaciones</u>	<u>septiembre</u> <u>30, 2023</u>
Activo						
<u>Inversiones en títulos de</u> <u>deuda emitidos y</u> <u>garantizados</u>	444.531	13.063	(7.584)	404.339	(339.299)	515.050
<u>En pesos colombianos</u>	48.738	13.798	166	23.340	-	86.042
Instituciones Financieras	1.364	(1.360)	-	23.340	-	23.344
Otros	47.374	15.158	166	-	-	62.698
<u>En moneda extranjera</u>	395.793	(735)	(7.750)	380.999	(339.299)	429.008
Gobiernos extranjeros	204.546	-	-	243.035	(204.546)	243.035
Instituciones Financieras	191.247	(735)	(7.750)	137.964	(134.753)	185.973
<u>Inversiones en instrumentos</u> <u>de patrimonio</u>	147.777	(13.983)	(6.452)	3.638	(14.925)	116.055
Con cambio en resultados	87.567	(13.983)	-	224	(13.654)	60.154
Con cambio en otros resultados integrales	60.210	-	(6.452)	3.414	(1.271)	55.901
<u>Derechos financieros</u>	3.821	(600)	-	-	-	3.221
En moneda extranjera	3.821	(600)	-	-	-	3.221
Total activo	596.129	(1.520)	(14.036)	407.977	(354.224)	634.326

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada

(Millones de pesos colombianos (COP))

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

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	septiembre 30, 2023			Valor en Libros
		Jerarquía			
		1	2	3	
Activos					
Cartera de créditos, neto	124.603.948	-	-	124.603.948	133.019.368
Inversiones a costo amortizado, neto	<u>5.410.400</u>	<u>1.123.025</u>	<u>4.287.373</u>	<u>2</u>	<u>5.467.744</u>
Total activos financieros	<u>130.014.348</u>	<u>1.123.025</u>	<u>4.287.373</u>	<u>124.603.950</u>	<u>138.487.112</u>

	Valor Razonable	septiembre 30, 2023			Valor en Libros
		Jerarquía			
		1	2	3	
Pasivos					
Certificados de Depósito a Término	57.928.857	-	57.928.857	-	59.819.984
Instrumentos de deuda emitidos	12.811.422	9.202.574	-	3.608.848	13.026.712
Créditos de bancos y otras obligaciones	<u>28.961.827</u>	-	-	<u>28.961.827</u>	<u>18.865.973</u>
Total pasivos	<u>99.702.106</u>	<u>9.202.574</u>	<u>57.928.857</u>	<u>32.570.675</u>	<u>91.712.669</u>

	Valor Razonable	diciembre 31, 2022			Valor en Libros
		Jerarquía			
		1	2	3	
Activos					
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>
Total activos financieros	<u>135.446.071</u>	<u>1.096.741</u>	<u>4.555.191</u>	<u>129.794.139</u>	<u>144.276.839</u>

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

	Valor Razonable	diciembre 31, 2022			Valor en Libros
		Jerarquía			
		1	2	3	
Pasivos					
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>
Total pasivos	83.668.096	9.054.354	48.907.774	25.705.968	83.209.739

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 julio 1, 2023 a septiembre 30, 2023

Estado de Resultados	Personas	Empresas	Información Financiera Diferenciada GAP (1)	Internacional (**)	Total Banco Consolidado
Ingresos por intereses y resultado de inversiones	2.394.120	1.716.981	310.597	856.991	5.278.689
Egresos por intereses	(569.414)	(1.511.562)	(784.860)	(400.540)	(3.266.376)
Neto FTP (*)	(608.689)	865.512	(256.823)	-	-
Deterioro de activos financieros, neto	(1.959.866)	448.996	(834)	(119.666)	(1.631.370)
Margen financiero, neto	(743.849)	1.519.927	(731.920)	336.785	380.943
Ingresos por comisiones, servicios y seguros, neto	216.074	19.214	149.742	113.989	499.019
Resultado por inversiones en asociadas, neto	-	-	(34.710)	(2.480)	(37.190)
Dividendos recibidos	-	-	85	220	305
Gastos operacionales	(603.226)	(290.725)	(201.182)	(371.944)	(1.467.077)
Cambios y derivados, neto	-	-	24.697	(764)	23.933
Otros ingresos, neto	58.632	14.983	(55.661)	6.148	24.102
Margen operacional	(1.072.369)	1.263.399	(848.949)	81.954	(575.965)
Impuesto de renta	122.788	(255.479)	366.449	(22.229)	211.529
Resultado del periodo	(949.581)	1.007.920	(482.500)	59.725	(364.436)

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada

(Millones de pesos colombianos (COP))

Resultados por segmento

julio 1, 2022 a septiembre 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	2.198.066	1.137.582	147.503	715.785	4.198.936
Egresos por intereses	(239.346)	(935.704)	(536.404)	(260.374)	(1.971.828)
Neto FTP (*)	(538.904)	672.072	(133.168)	-	-
Deterioro de activos financieros, neto	(767.294)	80.171	(7.631)	(65.531)	(760.285)
<u>Margen financiero, neto</u>	<u>652.522</u>	<u>954.121</u>	<u>(529.700)</u>	<u>389.880</u>	<u>1.466.823</u>
Ingresos por comisiones, servicios y seguros, neto	207.183	34.104	102.777	114.848	458.912
Resultado por inversiones en asociadas, neto	-	-	(18.741)	983	(17.758)
Dividendos recibidos	-	-	55	157	212
Gastos operacionales	(573.968)	(249.539)	(162.204)	(349.062)	(1.334.773)
Cambios y derivados, neto	-	-	112.353	(82.779)	29.574
Otros ingresos, neto	2.716	(21.544)	26.853	4.640	12.665
<u>Margen operacional</u>	<u>288.453</u>	<u>717.142</u>	<u>(468.607)</u>	<u>78.667</u>	<u>615.655</u>
Impuesto de renta	24.276	(257.898)	39.258	(21.937)	(216.301)
<u>Resultado del periodo</u>	<u>312.729</u>	<u>459.244</u>	<u>(429.349)</u>	<u>56.730</u>	<u>399.354</u>

(*) 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 septiembre 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	7.440.995	5.196.774	1.387.240	2.811.773	16.836.782
Egresos por intereses	(1.565.791)	(4.613.591)	(2.351.665)	(1.242.818)	(9.773.865)
Neto FTP (*)	(1.946.505)	2.447.655	(501.150)	-	-
Deterioro de activos financieros, neto	(3.516.128)	(377.906)	4.004	(306.738)	(4.196.768)
<u>Margen financiero, neto</u>	<u>412.571</u>	<u>2.652.932</u>	<u>(1.461.571)</u>	<u>1.262.217</u>	<u>2.866.149</u>
Ingresos por comisiones, servicios y seguros, neto	686.479	107.061	351.252	364.558	1.509.350
Resultado por inversiones en asociadas, neto	-	-	(85.314)	2.342	(82.972)
Dividendos recibidos	-	-	29.508	478	29.986
Gastos operacionales	(1.777.519)	(841.879)	(578.839)	(1.187.230)	(4.385.467)
Cambios y derivados, neto	-	-	(393.421)	(98.799)	(492.220)
Otros ingresos, neto	104.706	20.520	(37.806)	24.387	111.807
<u>Margen operacional</u>	<u>(573.763)</u>	<u>1.938.634</u>	<u>(2.176.191)</u>	<u>367.953</u>	<u>(443.367)</u>
Impuesto de renta	443.931	(812.438)	810.609	(100.968)	341.134
<u>Resultado del periodo</u>	<u>(129.832)</u>	<u>1.126.196</u>	<u>(1.365.582)</u>	<u>266.985</u>	<u>(102.233)</u>
septiembre 30, 2023					
<u>Activos</u>	<u>61.228.497</u>	<u>43.042.192</u>	<u>31.806.601</u>	<u>44.383.949</u>	<u>180.461.239</u>
<u>Pasivos</u>	<u>29.630.683</u>	<u>58.032.209</u>	<u>38.260.434</u>	<u>39.289.831</u>	<u>165.213.157</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

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

enero 1, 2022 a septiembre 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	6.014.984	2.764.095	135.225	1.947.271	10.861.575
Egresos por intereses	(492.812)	(1.831.054)	(1.371.303)	(678.048)	(4.373.217)
Neto FTP (*)	(1.546.479)	1.437.276	109.203	-	-
Deterioro de activos financieros, neto	(2.003.150)	120.398	(19.218)	(219.688)	(2.121.658)
<u>Margen financiero, neto</u>	<u>1.972.543</u>	<u>2.490.715</u>	<u>(1.146.093)</u>	<u>1.049.535</u>	<u>4.366.700</u>
Ingresos por comisiones, servicios y seguros, neto	607.805	121.989	307.172	317.349	1.354.315
Resultado por inversiones en asociadas, neto	-	-	(20.882)	2.208	(18.674)
Dividendos recibidos	-	-	25.646	344	25.990
Gastos operacionales	(1.654.882)	(725.811)	(446.314)	(957.352)	(3.784.359)
Cambios y derivados, neto	-	-	286.413	13.873	300.286
Otros ingresos, neto	18.650	(63.443)	42.846	60.898	58.951
<u>Margen operacional</u>	<u>944.116</u>	<u>1.823.450</u>	<u>(951.212)</u>	<u>486.855</u>	<u>2.303.209</u>
Impuesto de renta	(46.335)	(623.625)	78.335	(143.796)	(735.421)
<u>Resultado del periodo</u>	<u>897.781</u>	<u>1.199.825</u>	<u>(872.877)</u>	<u>343.059</u>	<u>1.567.788</u>
<u>diciembre 31, 2022</u>					
<u>Activos</u>	<u>63.050.697</u>	<u>42.509.142</u>	<u>26.300.827</u>	<u>52.267.795</u>	<u>184.128.461</u>
<u>Pasivos</u>	<u>27.450.059</u>	<u>56.417.896</u>	<u>37.230.487</u>	<u>46.736.641</u>	<u>167.835.083</u>

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

(1) Gestión de activos y pasivos

Durante el año 2023, las metodologías en la aplicación de la tasa de transferencia de fondos (FTP) tuvieron modificaciones basados en ajustes a mejores prácticas. Para hacer comparativos los resultados las metodologías fueron aplicadas retrospectivamente. Esta situación representa diferencias en las cifras presentadas a septiembre 2022 en reportes anteriores.

Banca personas

El resultado acumulado a septiembre de 2023 en el segmento de Banca Personas fue \$(129.832), explicado por deterioro de cartera debido al comportamiento de los portafolios. En comparación con el mismo periodo del año anterior, el deterioro de cartera aumentó en \$1.512.978.

Banca de empresas

El resultado acumulado a septiembre de 2023 en el segmento de Banca Empresas fue \$1.126.196, 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 en constitución de reservas con relación al año anterior dado el comportamiento de la cartera.

Información Financiera Diferenciada GAP

El resultado acumulado a septiembre de 2023 en el segmento de Información Financiera Diferenciada GAP fue \$(1.365.582), 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 septiembre de 2023 de la unidad internacional fue \$266.985 explicado principalmente por crecimiento en ingresos por intereses dado el mejor comportamiento de la cartera comercial y de consumo, efecto compensado por un incremento en los egresos por intereses dado el comportamiento de las tasas. Las provisiones de cartera fueron mayores que el año anterior.

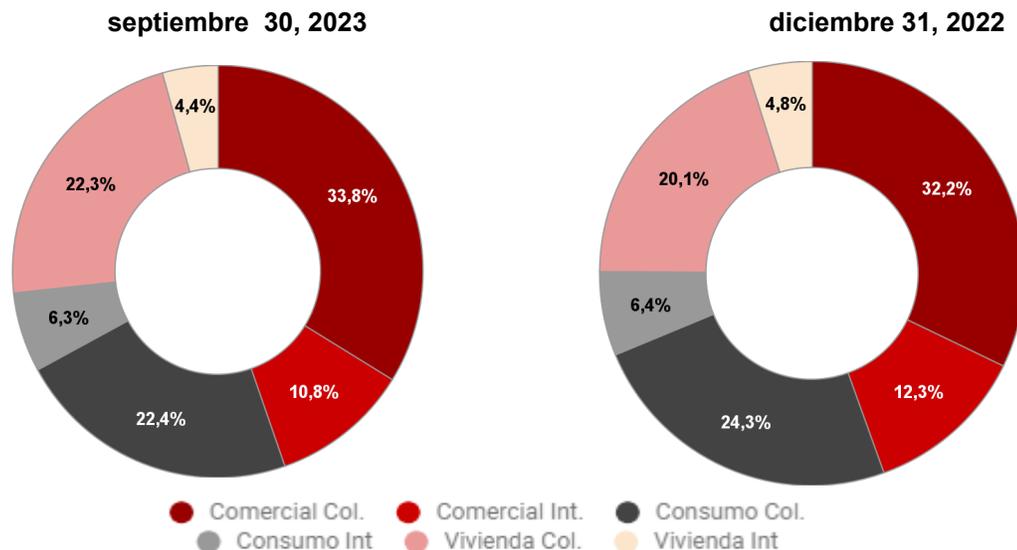
9. Gestión integral de riesgos

Las políticas y principios de gestión del riesgo, así como los procedimientos y herramientas establecidos implementados al 30 de septiembre 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 tercer trimestre del año es de \$139.626.233 representada en un 79% por Banco Davivienda Colombia y el 21% restante por subsidiarias del exterior. La distribución por clase de cartera comparativa Septiembre 2023 - Diciembre 2022 se presenta a continuación:



Al cierre de septiembre de 2023, la cartera presentó una variación negativa de -3,56% con respecto al 31 de diciembre de 2022; la cartera de Colombia decreció -1%, principalmente por la cartera de consumo con una variación negativa de 11%, 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 nivel de 7,3%, seguido del portafolio de cartera comercial con una variación de 1,4%. La cartera de las subsidiarias internacionales expresada en pesos, presentó una reducción de -11,9%, y un aumento de 4,6% vista en dólares. Este

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada

(Millones de pesos colombianos (COP))

comportamiento es explicado por la apreciación del peso respecto al dólar en lo corrido del año. 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 Costa Rica en Banca Comercial.

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

Modelo de Negocio	septiembre 30, 2023				diciembre 31, 2022			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Davivienda Colombia								
Comercial	41.185.010	2.792.900	3.246.033	47.223.943	41.899.831	2.626.571	2.056.400	46.582.802
Consumo	25.054.016	4.061.017	2.163.458	31.278.491	29.957.718	3.996.318	1.181.191	35.135.227
Vivienda	<u>28.597.083</u>	<u>1.745.601</u>	<u>796.194</u>	<u>31.138.878</u>	<u>27.122.127</u>	<u>1.259.402</u>	<u>650.909</u>	<u>29.032.438</u>
	<u>94.836.109</u>	<u>8.599.518</u>	<u>6.205.685</u>	<u>109.641.312</u>	<u>98.979.676</u>	<u>7.882.291</u>	<u>3.888.500</u>	<u>110.750.467</u>
Subsidiarias Internacionales								
Comercial	13.633.111	1.163.276	349.578	15.145.965	16.046.039	1.393.009	361.971	17.801.019
Consumo	7.849.912	682.215	220.999	8.753.126	8.277.333	732.089	222.359	9.231.781
Vivienda	<u>5.706.048</u>	<u>235.392</u>	<u>144.390</u>	<u>6.085.830</u>	<u>6.540.171</u>	<u>287.110</u>	<u>176.776</u>	<u>7.004.057</u>
	<u>27.189.071</u>	<u>2.080.883</u>	<u>714.967</u>	<u>29.984.921</u>	<u>30.863.543</u>	<u>2.412.208</u>	<u>761.106</u>	<u>34.036.857</u>
Total	<u>122.025.180</u>	<u>10.680.401</u>	<u>6.920.652</u>	<u>139.626.233</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 86,5% de la cartera de Colombia se encuentra clasificada en stage 1, disminuyendo un 2,9% frente al porcentaje observado al cierre de 2022; el 7,8% de la exposición se encuentra en en stage 2 y el 5,7% en stage 3, incrementando respecto al año pasado un 0,7% y 2,2% 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 de pago de los clientes y su nivel de apalancamiento, son relevantes en el comportamiento de la cartera. Por su parte el portafolio de cartera comercial empieza a mostrar un nivel de rodamiento mayor al observado en trimestres anteriores razón por la cual el banco realiza un seguimiento puntual a sectores de alta vulnerabilidad y se han ajustado políticas en aquellos donde se evidencia un mayor deterioro. En la cartera de vivienda se observa un comportamiento estable.

La cartera de Banco Davivienda Internacional, mantiene la misma participación en stage 1 (90,7%) en Septiembre 2023 vs. Diciembre 2022, mostrando estabilidad en el comportamiento de la morosidad en lo corrido del año. Por su parte, en el mismo período, el stage 3 presentó un aumento de 15 pbs. Este comportamiento se explica principalmente por la Banca comercial en Panamá, en donde se dió el paso de un par de empresas a CIR 9 (calificación interna de riesgo) en el primer semestre de 2023. Estas empresas cuentan con un adecuado cubrimiento de garantías.

	septiembre 30, 2023			diciembre 31, 2022		
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3
Davivienda Colombia	86,5%	7,8%	5,7%	89,4%	7,1%	3,5%
Comercial	87,2%	5,9%	6,9%	89,9%	5,6%	4,4%
Consumo	80,1%	13,0%	6,9%	85,2%	11,4%	3,4%
Vivienda	91,8%	5,6%	2,6%	93,4%	4,3%	2,2%

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

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

	septiembre 30, 2023			diciembre 31, 2022		
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3
Subsidiarias Internacionales	90,7%	6,9%	2,4%	90,7%	7,1%	2,2%
Comercial	90,0%	7,7%	2,3%	90,1%	7,8%	2,0%
Consumo	89,7%	7,8%	2,5%	89,7%	7,9%	2,4%
Vivienda	93,7%	3,9%	2,4%	93,4%	4,1%	2,5%
TOTAL	87,4%	7,6%	5,0%	89,8%	7,1%	3,1%

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

País	Comercial	Consumo	Vivienda	Total
Costa Rica	6.094.980	1.646.083	2.450.748	10.191.811
Stage 1	5.367.796	1.518.133	2.322.467	9.208.396
Stage 2	610.638	90.843	59.616	761.097
Stage 3	116.546	37.107	68.665	222.318
Salvador	3.859.999	3.761.518	1.726.337	9.347.854
Stage 1	3.518.613	3.178.253	1.637.253	8.334.119
Stage 2	280.349	453.614	61.086	795.049
Stage 3	61.037	129.651	27.998	218.686
Honduras	2.473.947	3.061.684	1.354.881	6.890.512
Stage 1	2.311.115	2.885.315	1.299.497	6.495.927
Stage 2	150.735	126.841	43.972	321.548
Stage 3	12.097	49.528	11.412	73.037
Panamá	2.717.039	283.841	553.864	3.554.744
Stage 1	2.435.587	268.211	446.831	3.150.629
Stage 2	121.554	10.917	70.718	203.189
Stage 3	159.898	4.713	36.315	200.926
Total general	15.145.965	8.753.126	6.085.830	29.984.921

La composición de stage en cada filial de Centroamérica a Septiembre 2023, presenta como movimientos destacados vs. Diciembre 2022 los siguientes:

- En cartera comercial, adicional a lo comentado previamente con relación a Panamá, se presentó un incremento de stage 2 en Costa Rica, debido a aumento en mora temprana en el segmento empresarial, especialmente en el primer semestre del año.
- En la cartera de consumo se presenta una reducción de 120pbs en el stage 1 en El Salvador, con un incremento de 90pbs en stage2 y 30 pbs en stage 3. Lo anterior se explica por rodamientos observados en el primer semestre en Préstamo personal y Tarjeta de crédito, y en el último trimestre en Libranza. Si bien la cartera de consumo en El Salvador sigue teniendo indicadores que reflejan su sano comportamiento, se tomaron medidas en originación para los perfiles que presentaron deterioro.
- En cartera de vivienda se presenta un aumento de stage 1 de +40pbs, debido a aumentos en Panamá (+120pbs) y Honduras (+160pbs), fruto de la disminución en la morosidad de los clientes en el período.

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

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 septiembre de 2023, el 65% corresponde a deuda soberana, en su mayoría colombiana, seguido por deuda privada con un 32% y finalmente titularizaciones con 3% de participación. La composición del portafolio refleja una administración del riesgo de crédito conservadora y adecuada, de acuerdo con las políticas definidas por los órganos de administración.

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

	<u>septiembre 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	-	12.765.966	-	11.852.520
Instrumentos derivados	1.073.851	674.179	1.782.204	412.568
Instrumentos de deuda a costo amortizado	-	5.482.581	-	5.823.747
Cartera de créditos	<u>74.586.795</u>	<u>65.039.438</u>	<u>74.056.937</u>	<u>70.730.387</u>
Total activos financieros con riesgo de crédito	<u>75.660.646</u>	<u>83.962.164</u>	<u>75.839.141</u>	<u>88.819.222</u>
Riesgo de crédito fuera de balance	<u>16.110.928</u>	<u>37.241.168</u>	<u>14.259.547</u>	<u>35.223.989</u>
Cupos de crédito	16.110.928	37.241.168	14.259.547	35.223.989
Total máxima exposición al riesgo de crédito	<u>91.771.574</u>	<u>121.203.332</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 tercer trimestre del año, el 53,4% de la exposición de cartera cuenta con el respaldo de al menos una garantía: La cartera Comercial cuenta con garantías como hipotecas, prendas, colaterales financieros, contratos de fiducia, garantías otorgadas por el Gobierno Nacional de Colombia a través del Fondo Nacional de Garantías (FNG) y el Fondo Agropecuario de Garantías (FAG), entre otras, cubriendo el 55,2% 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 (7,4% 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 26,5% de los créditos de consumo sin garantía (20,9% Colombia, 44,1% en filiales internacionales).

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

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:

Modelos de Negocio	septiembre 30, 2023				diciembre 31, 2022			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Davivienda Colombia								
Comercial	90.775	405.116	1.633.285	2.129.176	119.545	636.289	1.160.631	1.916.465
Consumo	380.837	1.279.759	1.638.078	3.298.674	738.644	1.628.116	809.612	3.176.372
Vivienda	10.723	17.508	316.094	344.325	7.723	5.656	280.173	293.552
	482.335	1.702.383	3.587.457	5.772.175	865.912	2.270.061	2.250.416	5.386.389
Subsidiarias Internacionales								
Comercial	39.166	53.262	172.370	264.798	51.270	83.760	204.231	339.261
Consumo	173.693	117.398	154.726	445.817	174.312	122.994	161.611	458.917
Vivienda	17.417	14.278	92.380	124.075	20.136	15.677	98.147	133.960
	230.276	184.938	419.476	834.690	245.718	222.431	463.989	932.138
Total deterioro del portafolio de cartera y operaciones de leasing financiero, neto	712.611	1.887.321	4.006.933	6.606.865	1.111.630	2.492.492	2.714.405	6.318.527

Al cierre del tercer trimestre del año, el deterioro total de la cartera del Grupo alcanzó \$6.606.865 que equivale al 4,7% de la cartera total, 3 puntos porcentuales por encima a la observada al 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	septiembre 30, 2023				diciembre 31, 2022			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Davivienda Colombia								
Comercial	0,2%	14,5%	50,3%	4,5%	0,3%	24,2%	56,4%	4,1%
Consumo	1,5%	31,5%	75,7%	10,5%	2,5%	40,7%	68,5%	9,0%
Vivienda	0,0%	1,0%	39,7%	1,1%	0,0%	0,4%	43,0%	1,0%
	0,5%	19,8%	57,8%	5,3%	0,9%	28,8%	57,9%	4,9%
Subsidiarias Internacionales								
Comercial	0,3%	4,6%	49,3%	1,7%	0,3%	6,0%	56,4%	1,9%
Consumo	2,2%	17,2%	70,0%	5,1%	2,1%	16,8%	72,7%	5,0%
Vivienda	0,3%	6,1%	64,0%	2,0%	0,3%	5,5%	55,5%	1,9%
	0,8%	8,9%	58,7%	2,8%	0,8%	9,2%	61,0%	2,7%
TOTAL	0,6%	17,7%	57,9%	4,7%	0,9%	24,2%	58,4%	4,4%

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada

(Millones de pesos colombianos (COP))

Al cierre del tercer trimestre 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, al pasar a 2.8%, debido al aumento de 10pbs en stage 3 en cartera de consumo, en particular en El Salvador, por lo cual se tomaron medidas en la originación para el perfil deteriorado, si bien los indicadores de morosidad de dicha jurisdicción son muy sanos.

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 tercer trimestre del año 2023, pertenecen a empresas del segmento corporativo y constructor, ubicados en Colombia, en sectores correspondientes a Proyectos de Construcción, Agricultura e industrial, generando un incremento en el nivel de cobertura al pasar de \$104.405 a \$251.762 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 septiembre de 2023, se ubicó en \$18.328.214 según los modelos de negocio expuestos:

Modelo de Negocio	septiembre 30, 2023	diciembre 31, 2022	Variación	
			\$	%
Trading	1.146.797	1.787.801	(641.004)	-35,9%
<u>Estructural</u>	<u>17.181.417</u>	<u>16.073.933</u>	<u>1.107.484</u>	<u>6,9%</u>
Reserva de Liquidez	12.586.758	11.712.416	874.342	7,5%
Gestión Balance	4.594.659	4.361.517	233.142	5,3%
<u>Total</u>	<u>18.328.214</u>	<u>17.861.734</u>	<u>466.480</u>	<u>2,6%</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 35,9%, movimiento ordinario de este portafolio en la medida en que se basa en estrategias de corto plazo. Por su parte, los portafolios

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

que constituyen la reserva de liquidez aumentaron un 7,5% 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 septiembre de 2023, los portafolios se clasificaban de la siguiente manera:

Clasificación Contable	septiembre 30, 2023	diciembre 31, 2022	Variación	
			\$	%
Valor razonable con cambios en resultados	4.326.829	4.330.976	(4.147)	-0,1%
Valor razonable con cambios en ORI	8.518.804	7.707.011	811.793	10,5%
Costo Amortizado	5.482.581	5.823.747	(341.166)	-5,9%
Total	18.328.214	17.861.734	466.480	2,6%

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 septiembre de 2023 las inversiones a valor razonable con cambios en resultados disminuye un 0,1% y con cambios en ORI aumentan un 10,5% como consecuencia de los incrementos en las reservas de liquidez.

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	septiembre 30, 2023	diciembre 31, 2022	Variación	
			\$	%
Colombia	11.540.919	10.560.221	980.698	9,3%
Costa Rica	2.108.075	2.679.218	(571.143)	-21,3%
El Salvador	1.684.188	1.596.796	87.392	5,5%
Panamá	2.000.381	2.036.192	(35.811)	-1,8%
Honduras	426.790	393.127	33.663	8,6%
Estados Unidos	567.861	596.180	(28.319)	-4,8%
Total	18.328.214	17.861.734	466.480	2,6%

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 15,73%, 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 ante escenarios de devaluación del tipo de cambio. Esta sensibilidad en la relación de Solvencia se origina en la medida que una porción de la cartera está originada en Moneda Extranjera.

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 septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 fue el siguiente:

Valores máximos, mínimos y promedios del valor en riesgo.

septiembre 30, 2023

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

	<u>Mínimo</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Último</u>
Tasa de Interés	271.108	334.672	370.632	344.864
Tasa de Cambio	34.263	122.014	252.509	34.263
Acciones	7.014	7.569	8.202	8.202
Carteras Colectivas	18.394	25.157	33.523	19.712
<u>VeR</u>	<u>407.040</u>	<u>489.412</u>	<u>618.208</u>	<u>407.041</u>

diciembre 31, 2022

	<u>Mínimo</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Último</u>
Tasa de Interés	229.742	273.012	304.843	229.742
Tasa de Cambio	58.303	94.992	165.212	165.212
Acciones	2.745	5.845	7.258	7.258
Carteras Colectivas	20.276	32.049	39.757	30.947
<u>VeR</u>	<u>376.316</u>	<u>405.898</u>	<u>433.158</u>	<u>433.159</u>

Riesgo de variación en las tasas de cambio

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

	<u>septiembre 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	937	3.797.651	1.085	5.218.268
Lempira	4.346	715.284	4.800	938.612
Colón	84.465	650.564	106.653	852.213
Otros (*)	(2)	(7.825)	(3)	(12.532)
Total		5.155.674		6.996.561

(*) 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 septiembre de 2023, sería de +/- \$54.309, es decir, si la tasa de cambio del dólar americano presenta un incremento generará un impacto positivo, si por el contrario presenta una disminución, generará un impacto negativo por efecto de reexpresión. 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 septiembre 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 \$60.285 en los resultados del Banco a lo largo del año. Para septiembre de 2022 esta sensibilidad habría sido de \$17.304.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada

(Millones de pesos colombianos (COP))

septiembre 30, 2023

	Promedio mensual	Ingreso/gasto	tasa promedio (*)	Impacto Δ50 pb	
				Aumento	Disminución
<u>Activos Financieros que devengan intereses</u>					
Operaciones de mercado monetario	1.642.186	104.341	6,4%	8.211	(8.211)
Moneda Legal	1.106.396	91.295	8,3%	5.532	(5.532)
Moneda Extranjera	535.790	13.046	2,4%	2.679	(2.679)
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados y con cambios en ORI	8.534.370	665.057	7,8%	42.672	(42.672)
Moneda Legal	2.298.812	203.223	8,8%	11.494	(11.494)
Moneda Extranjera	6.235.558	461.834	7,4%	31.178	(31.178)
Inversiones a costo amortizado	5.715.306	420.038	7,3%	28.576	(28.576)
Moneda Legal	3.722.264	361.174	9,7%	18.611	(18.611)
Moneda Extranjera	1.993.042	58.864	3,0%	9.965	(9.965)
Cartera de Créditos	142.390.388	19.814.491	13,9%	411.789	(411.789)
Moneda Legal	102.506.927	15.790.062	15,4%	258.977	(258.977)
Moneda Extranjera	39.883.461	4.024.429	10,1%	152.812	(152.812)
Total Activos en moneda legal	109.634.399	16.445.754	15,0%	294.614	(294.614)
Total Activos en moneda extranjera	48.647.851	4.558.173	9,4%	196.634	(196.634)
Total Activos que devengan intereses	158.282.250	21.003.927	13,3%	491.248	(491.248)
<u>Pasivos Financieros con costo financiero</u>					
Captaciones del Público	120.354.870	8.821.329	7,3%	373.812	(373.812)
Moneda Legal	86.063.697	7.754.553	9,0%	287.349	(287.349)
Moneda Extranjera	34.291.173	1.066.776	3,1%	86.463	(86.463)
Bonos	14.508.198	1.458.793	10,1%	30.364	(30.364)
Moneda Legal	8.237.374	1.023.702	12,4%	30.364	(30.364)
Moneda Extranjera	6.270.824	435.091	6,9%	-	-
Operaciones de mercado monetario	3.465.608	345.526	10,0%	17.328	(17.328)
Moneda Legal	3.299.920	336.236	10,2%	16.500	(16.500)
Moneda Extranjera	165.688	9.290	5,6%	828	(828)
Préstamos Entidades	19.843.333	1.592.750	8,0%	99.217	(99.217)
Moneda Legal	3.425.606	465.753	13,6%	17.128	(17.128)
Moneda Extranjera	16.417.727	1.126.997	6,9%	82.089	(82.089)
Pasivos en moneda legal	101.026.597	9.580.244	9,5%	351.341	(351.341)
Pasivos en moneda extranjera	57.145.412	2.638.154	4,6%	169.380	(169.380)
Total Pasivos con costo financiero	158.172.009	12.218.398	7,7%	520.721	(520.721)
<u>Total Activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés</u>	4.768.184	9.347.909		(60.286)	60.285
Moneda Legal	13.134.832	7.430.871		(86.587)	86.586
Moneda Extranjera	(8.366.648)	1.917.038		26.301	(26.301)

septiembre 30, 2022

	Promedio trimestral	Ingreso/gasto	tasa promedio (*)	Impacto Δ50 pb	
				Aumento	Disminución
<u>Activos Financieros que devengan intereses</u>					
Operaciones de mercado monetario	1.063.170	26.331	2,5%	5.316	(5.316)
Moneda Legal	828.736	16.868	2,0%	4.144	(4.144)
Moneda Extranjera	234.434	9.463	4,0%	1.172	(1.172)
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados y con cambios en ORI	11.237.321	123.368	1,1%	(7.643)	7.643
Moneda Legal	6.024.045	(152.636)	-2,5%	(31.440)	31.440
Moneda Extranjera	5.213.276	276.004	5,3%	23.797	(23.797)

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada

(Millones de pesos colombianos (COP))

septiembre 30, 2022

	Promedio trimestral	Ingreso/gasto	tasa promedio (*)	Impacto Δ50 pb	
				Aumento	Disminución
Inversiones a costo amortizado	<u>5.074.378</u>	<u>214.745</u>	<u>4,2%</u>	<u>25.372</u>	<u>(25.372)</u>
Moneda Legal	3.446.262	168.567	4,9%	17.231	(17.231)
Moneda Extranjera	1.628.116	46.178	2,8%	8.141	(8.141)
Cartera de Créditos	<u>127.199.211</u>	<u>13.248.345</u>	<u>10,4%</u>	<u>373.325</u>	<u>(373.325)</u>
Moneda Legal	93.291.517	10.730.466	11,5%	234.352	(234.352)
Moneda Extranjera	<u>33.907.694</u>	<u>2.517.879</u>	<u>7,4%</u>	<u>138.973</u>	<u>(138.973)</u>
Total Activos en moneda legal	<u>103.590.560</u>	<u>10.763.265</u>	<u>10,4%</u>	<u>224.287</u>	<u>(224.287)</u>
Total Activos en moneda extranjera	<u>40.983.520</u>	<u>2.849.524</u>	<u>7,0%</u>	<u>172.083</u>	<u>(172.083)</u>
Total Activos que devengan intereses	<u>144.574.080</u>	<u>13.612.789</u>	<u>9,4%</u>	<u>396.370</u>	<u>(396.370)</u>
<u>Pasivos Financieros con costo financiero</u>					
Captaciones del Público	<u>104.246.376</u>	<u>3.165.798</u>	<u>3,0%</u>	<u>285.897</u>	<u>(285.897)</u>
Moneda Legal	75.268.750	2.603.625	3,5%	213.982	(213.982)
Moneda Extranjera	28.977.626	562.173	1,9%	71.915	(71.915)
Bonos	<u>16.512.050</u>	<u>1.264.541</u>	<u>7,7%</u>	<u>32.758</u>	<u>(32.758)</u>
Moneda Legal	10.069.313	882.550	8,8%	32.758	(32.758)
Moneda Extranjera	6.442.737	381.991	5,9%	-	-
Operaciones de mercado monetario	<u>3.386.483</u>	<u>145.505</u>	<u>4,3%</u>	<u>16.933</u>	<u>(16.933)</u>
Moneda Legal	3.246.114	142.993	4,4%	16.231	(16.231)
Moneda Extranjera	140.369	2.512	1,8%	702	(702)
Préstamos Entidades	<u>15.617.207</u>	<u>550.971</u>	<u>3,5%</u>	<u>78.086</u>	<u>(78.086)</u>
Moneda Legal	2.961.550	171.846	5,8%	14.808	(14.808)
Moneda Extranjera	12.655.657	379.125	3,0%	63.278	(63.278)
Pasivos en moneda legal	<u>91.545.727</u>	<u>3.801.014</u>	<u>4,2%</u>	<u>277.779</u>	<u>(277.779)</u>
Pasivos en moneda extranjera	<u>48.216.389</u>	<u>1.325.801</u>	<u>2,7%</u>	<u>135.895</u>	<u>(135.895)</u>
Total Pasivos con costo financiero	<u>139.762.116</u>	<u>5.126.815</u>	<u>3,7%</u>	<u>413.674</u>	<u>(413.674)</u>
<u>Total Activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés</u>					
Moneda Legal	12.044.834	6.962.251		(53.491)	53.491
Moneda Extranjera	(7.232.869)	1.523.723		36.187	(36.187)

(*) 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 adecuados 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 septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

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

<u>septiembre 30, 2023</u>	<u>Hasta un mes</u>	<u>Más de un mes y</u>	<u>Más de tres</u>	<u>Más de un año</u>	<u>Más de</u>	<u>Total</u>
		<u>no más de tres</u>	<u>meses y no más</u>	<u>y no más de</u>	<u>cinco años</u>	
		<u>meses</u>	<u>de un año</u>	<u>cinco años</u>		
Certificados de Depósito a Término	6.090.881	12.469.606	28.228.421	16.376.805	7.083.528	70.249.241
Cuentas de ahorros y corrientes (*)	62.048.486	-	-	-	-	62.048.486
Bonos	138.955	253.113	2.747.805	9.602.191	4.777.258	17.519.322
Préstamos entidades	<u>734.398</u>	<u>2.325.225</u>	<u>4.696.906</u>	<u>11.555.047</u>	<u>2.960.926</u>	<u>22.272.502</u>
	<u>69.012.720</u>	<u>15.047.944</u>	<u>35.673.132</u>	<u>37.534.043</u>	<u>14.821.712</u>	<u>172.089.551</u>

<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>Hasta un mes</u>	<u>Más de un mes y</u>	<u>Más de tres</u>	<u>Más de un año</u>	<u>Más de</u>	<u>Total</u>
		<u>no más de tres</u>	<u>meses y no más</u>	<u>y no más de</u>	<u>cinco años</u>	
		<u>meses</u>	<u>de un año</u>	<u>cinco años</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:

septiembre 30, 2023

	<u>Monto en millones</u>	<u>Tasa</u>	<u>Fecha</u>		<u>Monto</u>
			<u>Inicial</u>	<u>Final</u>	
<u>Moneda extranjera</u>	<u>de dólares</u>				
Interbancarios	USD \$3,6	7,0%	29/9/2023	2/10/2023	14.492
Repos	USD \$34	5,0% - 9,0%	8/9/2023	30/10/2023	136.447
<u>Moneda legal</u>					
Interbancarios					
Bancos/Corporaciones financieras		12,3%	28/9/2023	2/10/2023	294.515
Simultáneas					
CRCC ¹		10,1% - 13,3%	20/9/2023	10/10/2023	1.021.655
Fiduciarias		14%	29/9/2023	6/10/2023	15.425
FNG ²		13,3%	29/9/2023	6/10/2023	38.334
Otros		12,0% - 15,5%	25/9/2023	12/10/2023	<u>102.448</u>
					<u>1.623.316</u>

¹ Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.

² Fondo Nacional de Garantías

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

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>					
<u>Simultáneas</u>					
CRCC		1,0% - 12,1%	19/12/2022	2/1/2023	416.488
Otros		11,8% - 20,0%	19/12/2022	23/1/2023	<u>179.005</u>
					<u>1.851.848</u>

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>septiembre 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	3.636.589	-	3.636.589	3.162.529	-	3.162.529
Instituciones Financieras	462.120	-	462.120	961.646	-	961.646
Gobiernos extranjeros	40.206	-	40.206	7.340	-	7.340
Corporativo	46.181	-	46.181	72.627	-	72.627
Titularizaciones	<u>141.733</u>	=	<u>141.733</u>	<u>126.834</u>	=	<u>126.834</u>
	<u>4.326.829</u>	=	<u>4.326.829</u>	<u>4.330.976</u>	=	<u>4.330.976</u>
<u>Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI</u>						
Gobierno Nacional	2.592.928	-	2.592.928	2.406.990	-	2.406.990
Instituciones Financieras	187.294	-	187.294	141.901	-	141.901
Bancos del exterior	469.649	-	469.649	996.255	-	996.255
Organismos multilaterales de crédito	3.783	-	3.783	4.453	-	4.453
Gobiernos extranjeros	3.848.748	-	3.848.748	3.495.831	-	3.495.831
Corporativo	1.372.391	-	1.372.391	611.519	-	611.519
Titularizaciones	<u>44.011</u>	=	<u>44.011</u>	<u>50.062</u>	=	<u>50.062</u>
	<u>8.518.804</u>	=	<u>8.518.804</u>	<u>7.707.011</u>	=	<u>7.707.011</u>
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados y ORI	<u>12.845.633</u>	=	<u>12.845.633</u>	<u>12.037.987</u>	=	<u>12.037.987</u>

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

	<u>septiembre 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 costo amortizado</u>						
Gobierno Nacional	1.370.195	1.918	1.368.277	1.389.578	1.173	1.388.405
Instituciones Financieras	2.126.932	3.420	2.123.512	2.227.189	2.942	2.224.247
Bancos del exterior	444.001	1.100	442.901	486.932	1.850	485.082
Gobiernos extranjeros	399.237	4.884	394.353	440.200	5.038	435.162
Corporativo	834.417	3.502	830.915	925.535	4.687	920.848
Titularizaciones	<u>307.799</u>	<u>13</u>	<u>307.786</u>	<u>354.313</u>	<u>15</u>	<u>354.298</u>
	<u>5.482.581</u>	<u>14.837</u>	<u>5.467.744</u>	<u>5.823.747</u>	<u>15.705</u>	<u>5.808.042</u>
	<u>18.328.214</u>	<u>14.837</u>	<u>18.313.377</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>septiembre 30, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
<u>Inversiones a costo amortizado</u>		
AAA	-	295
A	12.389	15.648
BBB	291.053	356.128
BB	4.445.825	4.464.409
B	712.068	960.829
CCC	21.246	26.438
	<u>5.482.581</u>	<u>5.823.747</u>
Deterioro	<u>(14.837)</u>	<u>(15.705)</u>
	<u>5.467.744</u>	<u>5.808.042</u>
<u>Inversiones a valor razonable con cambios en ORI - Deuda</u>		
AAA	48.431	303.761
AA	840.706	139.519
A	12.709	238.488
BBB	491.264	728.639
BB	4.089.661	2.955.499
B	1.635.322	1.776.217
CCC	<u>1.396.479</u>	<u>1.559.922</u>
	<u>8.514.572</u>	<u>7.702.045</u>
<u>Inversiones a valor razonable con cambios ORI - Instrumentos de patrimonio</u>	<u>4.232</u>	<u>4.966</u>
<u>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados</u>	<u>4.326.829</u>	<u>4.330.976</u>
	<u>18.313.377</u>	<u>17.846.029</u>

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

A septiembre 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>Inversiones a costo amortizado</u>	<u>Stage 1</u>	
	<u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u>	
	<u>septiembre 30, 2023</u>	<u>septiembre 30, 2022</u>
Saldo inicial	15.705	11.580
Deterioro	6.358	5.959
Recuperación deterioro	<u>(7.226)</u>	<u>(1.646)</u>
	<u>14.837</u>	<u>15.893</u>

10.2.4. Calidades crediticias

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

<u>septiembre 30, 2023</u>	<u>Valor Razonable</u>		
<u>Calidad crediticia</u>	<u>Títulos de deuda</u>	<u>Instrumentos de Patrimonio</u>	<u>Costo Amortizado</u>
Grado de inversión	337.157	-	303.442
Emitidos y garantizados por la nación y/o Banco Central	10.118.472	-	1.769.433
Grado de Especulación	2.310.337	-	3.409.706
Sin calificación o no disponible	=	<u>79.667</u>	=
	<u>12.765.966</u>	<u>79.667</u>	<u>5.482.581</u>

<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>Valor Razonable</u>		
<u>Calidad crediticia</u>	<u>Títulos de deuda</u>	<u>Instrumentos de Patrimonio</u>	<u>Costo Amortizado</u>
Grado de inversión	1.370.619	-	372.071
Emitidos y garantizados por la nación y/o Banco Central	9.072.690	-	1.829.778
Grado de Especulación	1.409.211	-	3.621.898
Sin calificación o no disponible	=	<u>185.467</u>	=
	<u>11.852.520</u>	<u>185.467</u>	<u>5.823.747</u>

10.3. Instrumentos financieros derivados

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

septiembre 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	-	288	-	722	(434)
Contratos de opciones	2.400.234	111.985	2.266.681	30.357	81.628
Contratos de swaps	32.765.450	1.073.851	36.528.907	1.114.156	(40.305)
Contratos forwards	<u>1.204.176</u>	<u>561.906</u>	<u>655.559</u>	<u>550.723</u>	<u>11.183</u>
	<u>36.369.860</u>	<u>1.748.030</u>	<u>39.451.147</u>	<u>1.695.958</u>	<u>52.072</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>

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

septiembre 30, 2023

Derivados

<u>Calidad crediticia</u>	<u>Contratos de opciones</u>	<u>Contratos de swaps</u>	<u>Contratos forwards</u>
Grado de inversión	91.582	1.072.517	343.016
Sin calificación o no disponible	<u>20.403</u>	<u>1.334</u>	<u>218.890</u>
	<u>111.985</u>	<u>1.073.851</u>	<u>561.906</u>

diciembre 31, 2022

Derivados

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

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>Cartera Comercial</u>	<u>septiembre 30, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
Corporativos y constructores	35.807.204	39.706.972
Otras líneas comerciales	19.111.076	17.777.598
Leasing financiero	5.370.248	5.111.018
Tarjeta de Crédito	700.280	533.780
Vehículos	1.020.693	1.065.517
Descubiertos en cuenta corriente	<u>359.533</u>	<u>187.516</u>
	<u>62.369.034</u>	<u>64.382.401</u>
 <u>Cartera Consumo (1)</u>		
Tarjeta de Crédito	8.263.345	7.504.568
Otras líneas de consumo	29.023.842	33.671.657
Vehículos	2.625.406	3.062.148
Descubiertos en cuenta corriente	22.340	17.817
Leasing financiero	<u>96.684</u>	<u>110.818</u>
	<u>40.031.617</u>	<u>44.367.008</u>
 <u>Cartera Vivienda (2)</u>		
Cartera Vivienda	22.598.083	21.564.447
Leasing Habitacional	<u>14.626.625</u>	<u>14.472.048</u>
	<u>37.224.708</u>	<u>36.036.495</u>
 <u>Cartera Microcrédito</u>		
Microcrédito	<u>874</u>	<u>1.420</u>
	<u>874</u>	<u>1.420</u>
 <u>Cartera Bruta</u>		
	<u>139.626.233</u>	<u>144.787.324</u>
Menos Deterioro	<u>(6.606.865)</u>	<u>(6.318.527)</u>
	<u>133.019.368</u>	<u>138.468.797</u>

(1) Incluye cartera de empleados por \$133.360 y \$144.711 al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, respectivamente.

(2) Incluye cartera de empleados por \$514.593 y \$548.519 al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, respectivamente.

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

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>septiembre 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	52.879.963	1.071.333	10.162	53.961.458
Categoría B - Riesgo Aceptable	1.885.819	1.465.439	276.002	3.627.260
Categoría C - Riesgo Apreciable	36.518	807.646	759.993	1.604.157
Categoría D - Riesgo Significativo	6.708	523.957	1.216.175	1.746.840
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad	<u>8.768</u>	<u>87.335</u>	<u>1.333.216</u>	<u>1.429.319</u>
	<u>54.817.776</u>	<u>3.955.710</u>	<u>3.595.548</u>	<u>62.369.034</u>
Provisión	<u>(129.939)</u>	<u>(458.355)</u>	<u>(1.805.632)</u>	<u>(2.393.926)</u>
Cartera Comercial Neta	<u>54.687.837</u>	<u>3.497.355</u>	<u>1.789.916</u>	<u>59.975.108</u>
<u>Consumo</u>				
Categoría A - Riesgo Normal	31.738.081	1.077.144	-	32.815.225
Categoría B - Riesgo Aceptable	609.370	1.537.210	4.378	2.150.958
Categoría C - Riesgo Apreciable	298.516	1.045.745	17.078	1.361.339
Categoría D - Riesgo Significativo	155.465	1.006.708	2.078.351	3.240.524
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad	<u>102.496</u>	<u>76.425</u>	<u>284.650</u>	<u>463.571</u>
	<u>32.903.928</u>	<u>4.743.232</u>	<u>2.384.457</u>	<u>40.031.617</u>
Provisión	<u>(554.530)</u>	<u>(1.397.157)</u>	<u>(1.792.804)</u>	<u>(3.744.491)</u>
Cartera Consumo Neta	<u>32.349.398</u>	<u>3.346.075</u>	<u>591.653</u>	<u>36.287.126</u>
<u>Vivienda</u>				
Categoría A - Riesgo Normal	33.823.574	461.252	-	34.284.826
Categoría B - Riesgo Aceptable	333.426	1.131.444	6.199	1.471.069
Categoría C - Riesgo Apreciable	55.309	184.023	255.391	494.723
Categoría D - Riesgo Significativo	65.086	185.467	288.455	539.008
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad	<u>25.736</u>	<u>18.807</u>	<u>390.539</u>	<u>435.082</u>
	<u>34.303.131</u>	<u>1.980.993</u>	<u>940.584</u>	<u>37.224.708</u>
Provisión	<u>(28.140)</u>	<u>(31.786)</u>	<u>(408.474)</u>	<u>(468.400)</u>
Cartera Vivienda Neta	<u>34.274.991</u>	<u>1.949.207</u>	<u>532.110</u>	<u>36.756.308</u>
<u>Microcrédito</u>				
Categoría A - Riesgo Normal	313	24	-	337
Categoría B - Riesgo Aceptable	-	24	-	24
Categoría C - Riesgo Apreciable	-	43	-	43
Categoría D - Riesgo Significativo	32	68	6	106
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad	<u>-</u>	<u>307</u>	<u>57</u>	<u>364</u>
	<u>345</u>	<u>466</u>	<u>63</u>	<u>874</u>
Provisión	<u>(2)</u>	<u>(23)</u>	<u>(23)</u>	<u>(48)</u>
Cartera Microcrédito Neta	<u>343</u>	<u>443</u>	<u>40</u>	<u>826</u>
	<u>121.312.569</u>	<u>8.793.080</u>	<u>2.913.719</u>	<u>133.019.368</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>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>
<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>-</u>	<u>269</u>	<u>66</u>	<u>335</u>
	<u>742</u>	<u>612</u>	<u>66</u>	<u>1.420</u>
Provisión	<u>(4)</u>	<u>(17)</u>	<u>(23)</u>	<u>(44)</u>
Cartera Microcrédito Neta	<u>738</u>	<u>595</u>	<u>43</u>	<u>1.376</u>
	<u>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>septiembre 30, 2023</u>	<u>Al día 0-30 días</u>	<u>31 - 90 días</u>	<u>> 90 días</u>	<u>Valor bruto registrado</u>	<u>Garantías</u>	<u>Provisión constituida</u>
<u>Sin deterioro registrado</u>						
Comercial	<u>1.971.801</u>	<u>277.680</u>	<u>1.305.626</u>	<u>3.555.107</u>	<u>1.948.858</u>	<u>1.343.966</u>
<u>Con deterioro registrado</u>						
Comercial	<u>105.245</u>	<u>31.860</u>	<u>199.477</u>	<u>336.582</u>	<u>354.303</u>	<u>169.368</u>
	<u>2.077.046</u>	<u>309.540</u>	<u>1.505.103</u>	<u>3.891.689</u>	<u>2.303.161</u>	<u>1.513.334</u>
<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>Al día 0-30 días</u>	<u>31 - 90 días</u>	<u>> 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	<u>2.129.114</u>	<u>32.034</u>	<u>951.492</u>	<u>3.112.640</u>	<u>1.663.417</u>	<u>1.412.830</u>
Leasing Financiero	<u>28</u>	<u>-</u>	<u>801</u>	<u>829</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>2.129.142</u>	<u>32.034</u>	<u>952.293</u>	<u>3.113.469</u>	<u>1.663.417</u>	<u>1.412.830</u>
	<u>2.168.495</u>	<u>41.889</u>	<u>1.096.943</u>	<u>3.307.327</u>	<u>1.758.208</u>	<u>1.470.969</u>

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>	<u>170.811</u>	<u>720.032</u>	<u>1.364.839</u>	<u>2.255.682</u>
Transferencias a stage 1 de stage 2 y 3	<u>23.434</u>	<u>(14.598)</u>	<u>(8.836)</u>	<u>-</u>
Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3	<u>(27.497)</u>	<u>130.231</u>	<u>(102.734)</u>	<u>-</u>
Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2	<u>(2.478)</u>	<u>(219.178)</u>	<u>221.656</u>	<u>-</u>
Deterioro de activos financieros	<u>(25.379)</u>	<u>(4.615)</u>	<u>676.648</u>	<u>646.654</u>
Deterioro de nuevos activos	<u>39.341</u>	<u>204.978</u>	<u>367.182</u>	<u>611.501</u>
Recuperación deterioro	<u>(37.472)</u>	<u>(339.043)</u>	<u>(568.070)</u>	<u>(944.585)</u>
Préstamos castigados	<u>(3.937)</u>	<u>(1.990)</u>	<u>(134.301)</u>	<u>(140.228)</u>
Reexpresión de cartera en moneda extranjera	<u>(6.884)</u>	<u>(17.462)</u>	<u>(10.752)</u>	<u>(35.098)</u>
Neto conciliación deterioro cartera comercial	<u>129.939</u>	<u>458.355</u>	<u>1.805.632</u>	<u>2.393.926</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>Consumo</u>				
Saldo a enero 1, 2023	912.956	1.751.110	971.223	3.635.289
Transferencias a stage 1 de stage 2 y 3	297.707	(285.778)	(11.929)	-
Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3	(42.710)	54.106	(11.396)	-
Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2	(41.662)	(147.176)	188.838	-
Deterioro de activos financieros	1.024.967	1.103.312	2.303.415	4.431.694
Deterioro de nuevos activos	219.110	961.630	686.501	1.867.241
Recuperación deterioro	(241.770)	(423.308)	(1.139.260)	(1.804.338)
Préstamos castigados	(1.552.952)	(1.593.155)	(1.416.885)	(4.562.992)
Reexpresión de cartera en moneda extranjera	<u>(21.116)</u>	<u>(23.584)</u>	<u>222.297</u>	<u>177.597</u>
Neto conciliación deterioro cartera consumo	<u>554.530</u>	<u>1.397.157</u>	<u>1.792.804</u>	<u>3.744.491</u>
<u>Vivienda</u>				
Saldo a enero 1, 2023	27.859	21.333	378.320	427.512
Transferencias a stage 1 de stage 2 y 3	27.273	(4.488)	(22.785)	-
Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3	(657)	27.326	(26.669)	-
Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2	(267)	(8.223)	8.490	-
Deterioro de activos financieros	(21.404)	3.360	271.116	253.072
Deterioro de nuevos activos	3.673	622	376	4.671
Recuperación deterioro	(8.659)	(1.027)	(134.011)	(143.697)
Préstamos castigados	(960)	(59)	(55.868)	(56.887)
Reexpresión de cartera en moneda extranjera	<u>1.282</u>	<u>(7.058)</u>	<u>(10.495)</u>	<u>(16.271)</u>
Neto conciliación deterioro cartera vivienda	<u>28.140</u>	<u>31.786</u>	<u>408.474</u>	<u>468.400</u>
<u>Microcrédito</u>				
Saldo a enero 1, 2023	4	17	23	44
Transferencias a stage 1 de stage 2 y 3	1	-	(1)	-
Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2	-	(17)	17	-
Deterioro de activos financieros	10	82	22	114
Recuperación deterioro	(1)	(1)	(21)	(23)
Préstamos castigados	(12)	(58)	(18)	(88)
Reexpresión de cartera en moneda extranjera	-	-	1	1
Neto conciliación deterioro cartera microcrédito	<u>2</u>	<u>23</u>	<u>23</u>	<u>48</u>
Importe sin descontar de cartera originada con deterioro crediticio en el momento del reconocimiento inicial				
Saldo a septiembre 30, 2023	<u>712.611</u>	<u>1.887.321</u>	<u>4.006.933</u>	<u>6.606.865</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>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>
<u>Consumo</u>				
<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>
<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)

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>	
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:

septiembre 30, 2023

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Bogotá	22.052.485	17.805.453	15.775.614	292	55.633.844
Antioquia	10.880.034	4.624.395	5.337.639	21	20.842.089
Nororient	7.339.649	5.279.267	5.708.859	473	18.328.248
Suroccidente	4.484.608	3.566.878	4.316.766	88	12.368.340
Miami	2.466.294	2.497	-	-	2.468.791
Costa Rica	6.094.980	1.646.084	2.450.748	-	10.191.812
Honduras	2.473.947	3.061.683	1.354.881	-	6.890.511
Panamá	2.717.039	283.842	553.865	-	3.554.746
El Salvador	<u>3.859.998</u>	<u>3.761.518</u>	<u>1.726.336</u>	-	<u>9.347.852</u>
	<u>62.369.034</u>	<u>40.031.617</u>	<u>37.224.708</u>	<u>874</u>	<u>139.626.233</u>

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
Nororient	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.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada

(Millones de pesos colombianos (COP))

septiembre 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	27.773.080	36.998.016	4.629	42	263.672	65.039.439
Créditos garantizados por otros Bancos	80.090	-	-	-	-	80.090
Viviendas	224.220	206.854	34.215.178	-	12.422	34.658.674
Otros bienes raíces	5.754.387	481.042	2.997.425	-	-	9.232.854
Inversiones en instrumentos de patrimonio	281.529	-	-	-	-	281.529
Depósitos en efectivo	630.975	102.204	-	-	1.372	734.551
Otros activos	<u>22.254.505</u>	<u>2.146.817</u>	<u>7.476</u>	<u>832</u>	<u>5.189.466</u>	<u>29.599.096</u>
	<u>56.998.786</u>	<u>39.934.933</u>	<u>37.224.708</u>	<u>874</u>	<u>5.466.932</u>	<u>139.626.233</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>

10.5. Activos mantenidos para la venta, neto

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

septiembre 30, 2023

	<u>Destinados a vivienda</u>	<u>Diferentes de vivienda</u>	<u>Bienes Restituidos de contratos de Leasing habitacional</u>	<u>Total</u>
<u>Costo</u>				
<u>Saldo a enero 1, 2023</u>	26.050	62.518	62.678	151.246
Adiciones (recibidos)	30.674	165.398	59.586	255.658
Retiros (ventas)	(2.481)	(1.443)	(26.950)	(30.874)
Traslados	(1.103)	(57.727)	(11.390)	(70.220)
Reexpresión	<u>(2.714)</u>	<u>(7.814)</u>	-	<u>(10.528)</u>
<u>Saldo a septiembre 30, 2023</u>	<u>50.426</u>	<u>160.932</u>	<u>83.924</u>	<u>295.282</u>
<u>Deterioro</u>				
<u>Saldo a enero 1, 2023</u>	(5.743)	(33.279)	(462)	(39.484)
Activos vigentes al corte anterior	-	(6.278)	-	(6.278)
Adiciones (recibidos)	(817)	(857)	(838)	(2.512)
Retiros (ventas)	147	-	-	147
Reexpresión	<u>(202)</u>	<u>5.798</u>	-	<u>5.596</u>
<u>Traslados y otros movimientos</u>	<u>1.023</u>	-	-	<u>1.023</u>
<u>Saldo a septiembre 30, 2023</u>	<u>(5.592)</u>	<u>(34.616)</u>	<u>(1.300)</u>	<u>(41.508)</u>
	<u>44.834</u>	<u>126.316</u>	<u>82.624</u>	<u>253.774</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>Destinados a vivienda</u>	<u>Diferentes de vivienda</u>	<u>Bienes Restituídos de contratos de Leasing habitacional</u>	<u>Total</u>
Costo				
<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>
Deterioro				
<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. Propiedades de inversión, neto

A continuación se detalla el movimiento de propiedades de inversión:

	<u>septiembre 30, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
Costo:		
Saldo inicial	256.499	137.018
Adiciones		
Mejoras	-	248
Inmuebles recibidos	101.908	2.536
Retiros		
Ventas	(6.572)	(9.431)
Baja de activos designados al costo	(80)	-
Traslados	71.491	114.551
Reexpresión	<u>(10.580)</u>	<u>11.576</u>
Saldo final	<u>412.666</u>	<u>256.498</u>
Depreciación acumulada:		
Saldo inicial	(8.390)	(5.893)
Retiros		
Ventas	322	469
Movimiento acumulado depreciación	(2.222)	(2.339)
Reexpresión	621	(579)
Traslados	<u>(249)</u>	<u>(48)</u>
Saldo final	<u>(9.918)</u>	<u>(8.390)</u>
Deterioro	(8.094)	(9.089)
Valor en libros	<u>394.654</u>	<u>239.019</u>

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

No se tienen restricciones de titularidad ni pignoraciones como garantía al cumplimiento de obligaciones para los periodos reportados.

10.7. Otros activos, neto

El detalle de otros activos se presenta a continuación:

	<u>septiembre 30, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
Impuestos por cobrar	1.477.849	930.970
Bienes recibidos en dación de pago	611.811	669.536
Gastos pagados por anticipado	272.520	282.891
Anticipos a contratos, proveedores y proyectos	290.053	361.095
Derechos sobre cartera adquirida	250.488	-
Impuesto diferido	73.863	91.595
Carta de crédito de pago diferido	42.298	68.449
Derechos Fiduciarios	10.134	12.224
Activos Pendientes por activar	41.461	34.914
Obras de Arte	3.626	3.657
Otros	19.419	16.864
Deterioro	<u>(374.386)</u>	<u>(391.391)</u>
	<u>2.719.136</u>	<u>2.080.804</u>

10.8. Depósitos y exigibilidades

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

	<u>septiembre 30, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
<u>Pasivos que generan intereses</u>		
Cuenta corriente	8.852.923	10.222.979
Cuentas de ahorro	44.398.105	54.407.090
Depósitos a término	<u>59.819.984</u>	<u>46.594.630</u>
Total pasivos que generan intereses	<u>113.071.012</u>	<u>111.224.699</u>
<u>Pasivos que no generan intereses</u>		
Cuenta corriente	7.411.133	7.586.085
Cuentas de ahorro	44.467	80.302
Depósitos electrónicos	743.069	925.910
Exigibilidades por servicios	328.283	904.277
Otros (*)	<u>402.309</u>	<u>350.781</u>
Total pasivos que no generan intereses	<u>8.929.261</u>	<u>9.847.355</u>
	<u>122.000.273</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:

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>julio 1, 2023 a septiembre 30, 2023</u>	<u>julio 1, 2022 a septiembre 30, 2022</u>	<u>enero 1, 2023 a septiembre 30, 2023</u>	<u>enero 1, 2022 a septiembre 30, 2022</u>
<u>Pasivos que generan intereses</u>				
Cuentas corrientes	41.360	58.965	135.534	123.648
Cuentas de ahorro	595.635	565.058	1.980.073	1.118.325
Depósitos a término	<u>1.636.860</u>	<u>553.064</u>	<u>4.083.887</u>	<u>1.201.906</u>
	<u>2.273.855</u>	<u>1.177.087</u>	<u>6.199.494</u>	<u>2.443.879</u>

A continuación se presentan los depósitos por moneda y tasa:

<u>Moneda Legal</u>	<u>septiembre 30, 2023</u>		<u>diciembre 31, 2022</u>	
	<u>Saldo</u>		<u>Saldo</u>	
	<u>Capital</u>	<u>% Tasa Implícita</u>	<u>Capital</u>	<u>% Tasa Implícita</u>
Cuentas Corrientes	7.182.730	5,20%	7.915.468	0,99%
Cuentas de Ahorro	35.851.412	5,82%	44.305.547	3,79%
Depósitos Electrónicos	743.069		925.910	
Depósitos a término (CDT)	44.461.645	14,06%	31.529.996	8,29%
Exigibilidades por servicios	144.072		685.168	
Otros (*)	<u>294.426</u>		<u>177.023</u>	
	<u>88.677.354</u>		<u>85.539.112</u>	
<u>Moneda Extranjera</u>				
Cuentas Corrientes	9.081.326	1,23%	9.893.596	0,44%
Cuentas de Ahorro	8.591.160	2,78%	10.181.845	2,14%
Depósitos a término (CDT)	15.358.339	4,72%	15.064.634	3,24%
Exigibilidades por servicios	184.211		219.109	
Otros (*)	<u>107.883</u>		<u>173.758</u>	
	<u>33.322.919</u>		<u>35.532.942</u>	
	<u>122.000.273</u>		<u>121.072.054</u>	

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

10.9. Operaciones de mercado monetario y relacionados

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

septiembre 30, 2023

	<u>Tasa</u>	<u>Fecha</u>		<u>Monto</u>
		<u>Inicial</u>	<u>Final</u>	
<u>Moneda extranjera</u>				
Repos pasivos	6,0% - 7,0%	29/9/2023	2/10/2023	167.452
Simultáneas	3%	29/9/2023	2/10/2023	3.446
<u>Moneda legal</u>				
Interbancarios				
Bancos	12,2 - 12,3%	25/9/2023	5/10/2023	236.601
Compromisos originados en posiciones en corto	3,8% - 13,3%	22/9/2023	10/10/2023	133.308

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

septiembre 30, 2023

	<u>Tasa</u>	<u>Fecha</u>		<u>Monto</u>
		<u>Inicial</u>	<u>Final</u>	
Repos pasivos	13,3%	29/9/2023	2/10/2023	3.212.189
Simultáneas				
Bancos	13,6% - 13,8%	25/9/2023	4/10/2023	29.380
Sociedades comisionistas de bolsa	13,3%	28/9/2023	2/10/2023	1.716
CRCC	13,3%	29/9/2023	2/10/2023	558.175
Otros	4,3% - 13,8%	25/9/2023	11/10/2023	<u>37.622</u>
				<u>4.379.889</u>

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>

10.10. 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%	21,83%	2023	2034	768.238
	Dólares	0,15%	9,29%	2023	2034	4.746.122
	Colones	10,37%	13,62%	2023	2026	361
Pagos del periodo	Pesos	0,00%	21,83%	2021	2034	(1.558.409)
	Dólares	0,15%	9,90%	2022	2034	(4.918.447)
	Colones	6,10%	11,53%	2023	2023	(434)
<u>Otros movimientos</u>						
Intereses por pagar						911.589
Reexpresión						(2.708.291)
Costo por amortizar						(9.616)
Otros						<u>(4.101)</u>
<u>Saldo a septiembre 30, 2023</u>						<u>18.865.973</u>

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>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)
<u>Otros movimientos</u>						
Intereses por pagar						135.481
Reexpresión						2.360.122
Costo por amortizar						(30.497)
Otros						<u>(14)</u>
<u>Saldo a diciembre 31, 2022</u>						<u>21.638.961</u>

A continuación se detallan los préstamos y créditos del Banco:

	<u>septiembre 30, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
Entidades del país:		
Moneda legal:		
Obligaciones financieras	3.485.147	3.561.021
Moneda extranjera:		
Bancos del exterior	11.655.707	12.845.587
Otras obligaciones	228.632	244.509
Entidades del exterior	<u>3.496.487</u>	<u>4.987.844</u>
	<u>18.865.973</u>	<u>21.638.961</u>

10.11. 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>
Saldo a enero 1, 2023						14.976.148
<u>Bonos emitidos en Colombia</u>						
Redenciones						(841.874)
<u>Otros Movimientos</u>						
Variación en Tasa Representativa de Mercado (TRM)						(380.193)
Variación Unidad de Valor Real (UVR)						51.067
Intereses						20.146
Costo amortizado						1.861

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>Bonos emitidos en Subsidiarias Internacionales</u>						
Nuevas emisiones						
Dólares	02/02/23 - 23/06/23	102	36 - 73	5,99% - 7,06%	24/03/26 - 02/02/30	579.183
Redenciones						(1.010.117)
<u>Otros Movimientos</u>						
Intereses						58.325
Costo amortizado						270
Reexpresión						<u>(428.104)</u>
Saldo a septiembre 30, 2023						<u>13.026.712</u>

	<u>Fecha</u>	<u>Valor emisión</u>	<u>Plazo (Meses)</u>	<u>Rendimiento</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Saldo</u>
<u>Saldo a enero 1, 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>

10.12. Otros pasivos y pasivos estimados

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

	<u>septiembre 30, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
<u>Pasivos estimados</u>		
Otras Provisiones	388.650	283.777
Litigios, Indemnizaciones y Demandas	24.515	26.279
En operaciones conjuntas	<u>1.619</u>	<u>1.765</u>
	<u>414.784</u>	<u>311.821</u>

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

<u>Otros pasivos</u>		
Beneficios a empleados	381.772	385.737
Reservas Técnicas	322.483	384.571
Arrendamientos	788.033	822.491
Ingresos diferidos	283.602	328.773
Cartas de crédito de pago diferido	42.298	68.449
Abonos para aplicar a obligaciones al cobro	223.649	243.551
Mantenimiento y reparaciones	9.039	8.404
Diversos	<u>128.286</u>	<u>89.025</u>
	<u>2.179.162</u>	<u>2.331.001</u>
	<u>2.593.946</u>	<u>2.642.822</u>

10.13. 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.

10.13.1. 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

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada

(Millones de pesos colombianos (COP))

reconocer de mejor manera el riesgo de crédito de cada exposición. De esta manera, las ponderaciones se definen en función del tipo de contraparte, de las calificaciones externas de riesgo crediticio y/o del tipo de activo. Asimismo, el valor de exposición de cada activo considera las correspondientes provisiones y garantías. Por último, el Decreto 1421 de 2019 adiciona el Valor en Riesgo (VeR) por Riesgo Operacional.

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

a. La relación de solvencia básica ordinaria mínima es de 4,5%.

b. La relación de solvencia básica adicional mínima es de 6%.

c. El mínimo de solvencia total es de 9%

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

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

Así mismo, se creó una razón de apalancamiento mínima de 3% como medida complementaria al resto de indicadores de capital que se calcula como la relación entre patrimonio básico ordinario y básico adicional al 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

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada

(Millones de pesos colombianos (COP))

solvencia total en alrededor de 607 puntos básicos en promedio en lo corrido del 2023. A continuación se presenta la relación de solvencia a 30 de Septiembre de 2023:

	<u>septiembre 30, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>Variación sept 23 - dic 22</u>
<u>Patrimonio Técnico</u>			
Patrimonio Básico Ordinario ¹	13.619.083	14.827.382	(1.208.299)
Patrimonio Básico Adicional (AT1)	<u>2.070.197</u>	<u>2.418.643</u>	<u>(348.446)</u>
Patrimonio Básico (T1)	<u>15.689.280</u>	<u>17.246.025</u>	<u>(1.556.745)</u>
<u>Patrimonio Adicional</u>	3.802.193	4.573.055	(770.862)
Deducciones Patrimonio Técnico	<u>6.843</u>	<u>2.609</u>	<u>4.234</u>
Total Patrimonio Técnico	<u>19.484.630</u>	<u>21.816.471</u>	<u>(2.331.841)</u>
<u>Activos Ponderados por Nivel de Riesgo</u>			
Activos Ponderados por Nivel de Riesgo de Crédito	114.340.336	119.158.069	(4.817.733)
Valor en Riesgo de Mercado	407.040	433.158	(26.118)
Valor en Riesgo Operacional	<u>1.280.949</u>	<u>896.647</u>	<u>384.302</u>
Total ²	<u>133.095.769</u>	<u>133.933.679</u>	<u>(837.910)</u>
<u>Relaciones de solvencia y valor de apalancamiento</u>			
Solvencia Básica Ordinaria (CET1)	10,23%	11,07%	-0,84%
Solvencia Básica Adicional (CET1 + AT1)	11,79%	12,88%	-1,09%
Solvencia Total	<u>14,64%</u>	<u>16,29%</u>	<u>-1,65%</u>
Valor de apalancamiento	198.953.319	200.507.931	(1.554.612)
Relación de apalancamiento	<u>7,89%</u>	<u>8,60%</u>	<u>-0,72%</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>julio 1, 2023 a</u> <u>septiembre 30,</u> <u>2023</u>	<u>julio 1, 2022 a</u> <u>septiembre 30,</u> <u>2022</u>	<u>enero 1, 2023 a</u> <u>septiembre 30,</u> <u>2023</u>	<u>enero 1, 2022 a</u> <u>septiembre 30,</u> <u>2022</u>
<u>Instrumentos de deuda</u>				
Ingreso	294.806	163.005	1.216.526	471.111
Gasto	120.976	108.438	170.145	405.440
Valoración de Inversiones a valor razonable	<u>173.830</u>	<u>54.567</u>	<u>1.046.381</u>	<u>65.671</u>
Ingreso	113.538	82.976	336.692	199.353
Gasto	2.483	2.621	6.579	19.708
Intereses de Inversiones a costo amortizado	<u>111.055</u>	<u>80.355</u>	<u>330.113</u>	<u>179.645</u>
	<u>284.885</u>	<u>134.922</u>	<u>1.376.494</u>	<u>245.316</u>
<u>Instrumentos de patrimonio</u>				
Ingreso	8.857	22.239	75.184	66.007
Gasto	6.799	20.603	<u>35.984</u>	<u>70.979</u>
Valoración instrumentos de patrimonio, neto	<u>2.058</u>	<u>1.636</u>	<u>39.200</u>	<u>(4.972)</u>
<u>Venta de inversiones</u>				
Utilidad	20.914	46.959	96.012	121.061
Pérdida	15.035	34.808	<u>26.604</u>	<u>122.629</u>
Venta de inversiones, neto	<u>5.879</u>	<u>12.151</u>	<u>69.408</u>	<u>(1.568)</u>
	<u>292.822</u>	<u>148.709</u>	<u>1.485.102</u>	<u>238.776</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>julio 1, 2023 a</u> <u>septiembre 30,</u> <u>2023</u>	<u>julio 1, 2022 a</u> <u>septiembre 30,</u> <u>2022</u>	<u>enero 1, 2023 a</u> <u>septiembre 30,</u> <u>2023</u>	<u>enero 1, 2022 a</u> <u>septiembre 30,</u> <u>2022</u>
Ingreso por operación de Seguros	138.275	136.356	429.354	377.479
Gasto por operación de Seguros	<u>93.832</u>	<u>91.269</u>	<u>282.432</u>	<u>259.578</u>
	<u>44.443</u>	<u>45.087</u>	<u>146.922</u>	<u>117.901</u>
Ingreso comisiones y servicios	673.522	615.889	1.995.961	1.767.370
Gastos por comisiones y servicios	<u>218.946</u>	<u>202.064</u>	<u>633.533</u>	<u>530.956</u>
	<u>454.576</u>	<u>413.825</u>	<u>1.362.428</u>	<u>1.236.414</u>
	<u>499.019</u>	<u>458.912</u>	<u>1.509.350</u>	<u>1.354.315</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>julio 1, 2023 a septiembre 30, 2023</u>	<u>julio 1, 2022 a septiembre 30, 2022</u>	<u>enero 1, 2023 a septiembre 30, 2023</u>	<u>enero 1, 2022 a septiembre 30, 2022</u>
<u>Otros Ingresos Operacionales</u>				
Recuperación Riesgo Operativo	2.595	(475)	53.957	27.231
Por venta de propiedades	3.143	5.890	8.397	16.965
Reversiones pérdidas por deterioro	8.360	18.730	43.826	38.479
Otros ingresos	<u>57.186</u>	<u>44.108</u>	<u>183.818</u>	<u>177.726</u>
	<u>71.284</u>	<u>68.253</u>	<u>289.998</u>	<u>260.401</u>
<u>Otros Gastos Operacionales</u>				
Pérdidas Riesgo Operativo	(9.229)	(22.042)	(50.237)	(66.348)
Por venta de propiedades	(5.205)	(12.270)	(20.877)	(33.126)
Pérdidas por deterioro	(32.095)	(21.218)	(105.526)	(101.716)
Otros gastos	<u>(653)</u>	<u>(58)</u>	<u>(1.551)</u>	<u>(260)</u>
	<u>(47.182)</u>	<u>(55.588)</u>	<u>(178.191)</u>	<u>(201.450)</u>
	<u>24.102</u>	<u>12.665</u>	<u>111.807</u>	<u>58.951</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.

Para el periodo de nueve y tres meses terminado el 30 de septiembre de 2023, no hay tasa efectiva de tributación, considerando que el Banco y sus subsidiarias registraron un ingreso por impuesto a las ganancias de (\$341.134) y (\$211.529), los cuales se generaron 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 septiembre de 2023.

Mientras que, para el periodo de nueve y tres meses terminado al 30 de septiembre de 2022, el Banco determinó una tasa efectiva de tributación de 31,9% y 35,1%, respectivamente, las cuales diferente de la tasa nominal de impuesto de renta del 38% en 6,1 y 2,9 puntos porcentuales, respectivamente, principalmente por el efecto 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:

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

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

1. Sociedades del grupo:

<u>Controlante:</u>	Grupo Bolívar S.A.
<u>Subsidiarias:</u>	Fiduciaria Davivienda S.A, Corredores Davivienda S.A, Cobranzas Sigma S.A, Corporación Financiera Davivienda S.A, VC Investments S.A.S, 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 Costa Rica S.A, Davivienda corredora de Seguros S.A, Davivienda Leasing Costa Rica S.A, Banco Davivienda Salvadoreño S.A, Davivienda Puesto de Bolsa S.A, Inversiones Financieras Davivienda El Salvador, Davivienda Servicios El Salvador S.A, Seguros Comerciales Bolívar El Salvador S.A, Valores Davivienda El Salvador S.A, Davivienda Investment Advisor USA LLC, Datio Inversiones S.A.S.
<u>Compañías Grupo Empresarial Bolívar:</u>	Capitalizadora Bolívar S.A, Compañía de Seguros Bolívar S.A, Seguros Comerciales Bolívar S.A, Investigaciones y Cobranzas el Libertador LTDA, Multinversiones Bolívar S.A.S, Soluciones Bolívar S.A.S, Servicios Bolívar Facilites S.A, Construcción y Desarrollo Bolívar S.A, Inversora Bolívar S.A, Constructora Bolívar Bogotá S.A, Constructora Bolívar Cali S.A, CB inmobiliaria S.A, CB Hoteles y Resorts S.A, Prevención Técnica LTDA, Riesgo e Inversiones Bolívar Internacional S.A, Agencia de Seguros el Libertador LTDA, Sentido Empresarial S.A.S, Sentido Empresarial Internacional S.A, Servicios Bolívar S.A, Negocios e Inversiones Bolívar S.A.S, Sociedades Bolívar S.A.S, Inversora Anagrama S.A.S, Inversiones Financieras Bolívar S.A.S, Bolívar IPS S.A.S, Salud Bolívar EPS S.A.S, Ekkoservicios S.A.S. E.S.P
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%.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada

(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 septiembre 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 septiembre 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.

El Banco por disposición normativa debe efectuar y mantener inversiones obligatorias en títulos emitidos por el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario como TDA – Títulos de Desarrollo Agropecuario por valor de \$1.848.171 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>septiembre 30, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
Redescuento Pequeña Garantía	492.467	474.574
Intereses por pagar redescuento	13.972	8.032

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

<u>Trimestral</u>		<u>Acumulado</u>	
<u>julio 1 a septiembre 30, 2023</u>	<u>julio 1 a septiembre 30, 2022</u>	<u>enero 1 a septiembre 30, 2023</u>	<u>enero 1 a septiembre 30, 2022</u>
16.736	10.647	45.007	16.388

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

A continuación se presentan las transacciones con Partes Relacionadas:

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

Activos y pasivos

septiembre 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>Activo (2)</u>	<u>117</u>	<u>314.155</u>	<u>497.326</u>	<u>22.618</u>	-	<u>5.541</u>	<u>8.363</u>	<u>848.120</u>
Efectivo	-	102.341	-	-	-	-	-	102.341
Cartera de créditos y operaciones de Leasing financiero	-	128	417.075	21.737	-	5.541	4	444.485
Cuentas por Cobrar	-	211.383	44.140	671	-	-	8.359	264.553
Otros activos	117	303	36.111	210	-	-	-	36.741
<u>Pasivo (3)</u>	<u>477.220</u>	<u>235.102</u>	<u>357.794</u>	<u>114.317</u>	<u>90.509</u>	<u>4.891</u>	<u>131.601</u>	<u>1.411.434</u>
Pasivos Financieros	477.220	184.904	332.888	65.422	90.509	4.843	121.874	1.277.660
Cuentas por pagar	-	50.198	24.840	48.895	-	48	9.727	133.708
Otros	-	-	66	-	-	-	-	66

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

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

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

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

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada

(Millones de pesos colombianos (COP))

<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.

Resultados

Trimestral

julio 1 a septiembre 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>16.429</u>	<u>115.845</u>	<u>73.600</u>	<u>6.984</u>	<u>103</u>	<u>21.424</u>	<u>234.386</u>
Comisiones	1	39	100.800	72.898	7	3	21.424	195.172
Intereses	-	-	14.025	227	6.977	100	-	21.329
Otros	-	16.390	1.020	475	-	-	-	17.885
<u>Egresos</u>	<u>742</u>	<u>5.980</u>	<u>60.273</u>	<u>41.610</u>	<u>1.225</u>	<u>139</u>	<u>22.735</u>	<u>132.704</u>
Comisiones	-	341	-	32.260	(1)	-	21.446	54.046
Otros	742	5.639	60.273	9.350	1.226	139	1.289	78.658

julio 1 a septiembre 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>11.663</u>	<u>107.910</u>	<u>75.851</u>	<u>8.886</u>	<u>111</u>	<u>30.598</u>	<u>235.020</u>
Comisiones	1	45	95.546	75.159	8	4	30.598	201.361
Intereses	-	-	11.030	364	8.878	107	-	20.379
Otros	-	11.618	1.334	328	-	-	-	13.280
<u>Egresos</u>	<u>5.116</u>	<u>6.169</u>	<u>57.287</u>	<u>23.507</u>	<u>18</u>	<u>20</u>	<u>22.913</u>	<u>115.030</u>
Comisiones	-	395	-	22.715	18	-	14.405	37.533
Otros	5.116	5.774	57.287	792	-	20	8.508	77.497

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

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

Acumulado

enero 1 a septiembre 30, 2023

	<u>Sociedades del Grupo</u>							
	<u>Controladora</u>	<u>Subsidiarias</u>	<u>Otras</u>	<u>Empresas asociadas</u>	<u>Negocios conjuntos</u>	<u>Personal clave (1)</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
<u>Ingresos</u>	<u>3</u>	<u>43.632</u>	<u>348.235</u>	<u>211.044</u>	<u>31.148</u>	<u>300</u>	<u>129.000</u>	<u>763.362</u>
Comisiones	3	126	299.775	206.549	24	10	103.787	610.274
Intereses	-	-	45.067	4.020	31.124	290	-	80.501
Otros	-	43.506	3.393	475	-	-	-	47.374
<u>Egresos</u>	<u>8.632</u>	<u>15.752</u>	<u>151.013</u>	<u>119.945</u>	<u>1.342</u>	<u>298</u>	<u>79.333</u>	<u>376.315</u>
Comisiones	-	965	-	90.353	-	-	59.154	150.472
Otros	8.632	14.787	151.013	29.592	1.342	298	20.179	225.843

enero 1 a septiembre 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>4</u>	<u>44.821</u>	<u>397.390</u>	<u>238.331</u>	<u>28.121</u>	<u>362</u>	<u>170.725</u>	<u>879.754</u>
Comisiones	4	219	362.856	235.110	20	12	148.140	746.361
Intereses	-	6	29.724	2.281	28.101	350	-	60.462
Otros	-	44.596	4.810	940	-	-	-	50.346
<u>Egresos</u>	<u>10.856</u>	<u>18.047</u>	<u>194.475</u>	<u>129.876</u>	<u>30</u>	<u>225</u>	<u>88.450</u>	<u>441.959</u>
Comisiones	-	1.824	-	126.807	30	-	56.324	184.985
Otros	10.856	16.223	194.475	3.069	-	225	32.126	256.974

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

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

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

	<u>septiembre 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	644	152	652	1.709
Tarjeta de crédito	74	441	65	374
Otros préstamos	2.030	3.582	2.415	3.787

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

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

	<u>Trimestral</u>		<u>Acumulado</u>	
	<u>julio 1 a septiembre 30. 2023</u>	<u>julio 1 a septiembre 30. 2022</u>	<u>enero 1 a septiembre 30. 2023</u>	<u>enero 1 a septiembre 30. 2022</u>
<u>Beneficios a corto plazo</u>				
Salarios	5.767	2.927	8.693	4.397
Otros beneficios a corto plazo	<u>1.492</u>	<u>195</u>	<u>1.687</u>	<u>1.451</u>
	<u>7.259</u>	<u>3.122</u>	<u>10.380</u>	<u>5.848</u>

13. Eventos o hechos posteriores

No se presentaron hechos posteriores que deban revelarse.