

Banco Davivienda S.A.

Información financiera intermedia condensada separada
al 30 de septiembre de 2023

Contenido

Informe del revisor fiscal	3
Estado Condensado Separado de Situación Financiera	7
Estado Condensado Separado de Resultados	8
Estado Condensado Separado de Otro Resultado Integral	9
Estado Condensado Separado de Cambios en el Patrimonio	10
Estado Condensado Separado de Flujo de Efectivo	11
1. Entidad que reporta	13
2. Hechos significativos	13
3. Bases de preparación	13
4. Principales políticas contables	14
5. Uso de estimaciones y juicios	14
6. Nuevas normas e interpretaciones emitidas pero no vigentes	14
7. Medición al valor razonable	14
8. Segmentos de operación	19
9. Gestión integral de riesgos	22
10. Partidas específicas del estado condensado separado de situación financiera	36
11. Partidas específicas del estado condensado separado de resultados	55
12. Partes relacionadas	57
13. Eventos o hechos posteriores	62



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

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

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

Señores Accionistas
Banco Davivienda S.A.

Introducción

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

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

Alcance de la revisión

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

Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada separada al 30 de 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. (la compañía), que incorpora la información financiera intermedia separada, la cual comprende:

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

Alcance de la revisión

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

Conclusión

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

	Nota	septiembre 30, 2023	diciembre 31, 2022
ACTIVO			
Efectivo		9.611.243	7.698.210
Operaciones activas de mercado monetario y relacionados	10.1	1.369.928	416.488
Instrumentos financieros de inversión, neto	10.2	8.496.245	7.097.777
Instrumentos financieros derivados	10.3	1.747.572	2.189.624
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	10.4	98.747.729	100.836.622
Cuentas por cobrar, neto		3.129.663	2.946.277
Activos mantenidos para la venta, neto	10.5	206.979	73.011
Inversiones medidas a costo amortizado, neto	10.2	3.883.428	4.068.678
Inversiones en subsidiarias y asociadas	10.2.4	6.411.475	6.596.009
Propiedades y equipo, neto		1.172.455	1.144.007
Propiedades de inversión, neto	10.6	256.318	141.229
Plusvalía e intangibles		1.326.342	1.276.273
Otros activos, neto	10.7	3.496.868	2.736.179
Total activo		139.856.245	137.220.384
PASIVO			
Depósitos y exigibilidades	10.8	93.348.834	89.358.897
Cuentas de ahorro y depósitos electrónicos		37.101.124	45.759.988
Depósitos en cuentas corrientes		9.528.624	9.590.871
Certificados de depósito a término		46.151.431	32.889.743
Otras exigibilidades		567.655	1.118.295
Operaciones pasivas de mercado monetario y relacionados	10.9	4.079.379	330.368
Instrumentos financieros derivados	10.3	1.692.489	2.350.562
Créditos de bancos y otras obligaciones	10.10	14.220.221	15.288.992
Instrumentos de deuda emitidos	10.11	9.490.942	10.639.936
Cuentas por pagar		1.897.729	2.499.503
Impuesto diferido, neto		813	-
Otros pasivos y pasivos estimados	10.12	1.966.104	2.289.802
Total pasivo		126.696.511	122.758.060
PATRIMONIO			
Capital		81.301	81.301
Prima de emisión		4.817.287	4.817.287
Reservas		6.977.226	6.292.981
Adopción por primera vez NIIF		282.253	283.892
Otro resultado integral		1.269.132	1.719.435
Utilidades acumuladas		128.635	126.996
Resultado del periodo		(396.100)	1.140.432
Total patrimonio		13.159.734	14.462.324
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		139.856.245	137.220.384

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


JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ
Representante Legal


TATIANA SALDARRIAGA JIMÉNEZ
Contador
TP. No. 136928-T


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

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

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

Por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de:	Nota	Trimestre		Acumulado	
		2023	2022	2023	2022
Ingresos por intereses y resultado de inversiones		4.112.609	3.334.931	13.122.352	8.647.670
Cartera de créditos		3.954.456	3.290.778	12.207.742	8.703.661
Inversiones y valoración, neto	11.1	190.868	87.546	1.036.392	51.639
Operaciones del mercado monetario		(32.715)	(43.393)	(121.782)	(107.630)
Egresos por intereses		2.766.554	1.653.491	8.287.538	3.566.564
Depósitos y exigibilidades		2.125.174	1.176.094	6.320.657	2.316.253
Depósitos en cuenta corriente		28.641	24.313	83.336	47.122
Depósitos de ahorro		535.354	531.380	1.792.740	1.032.976
Certificados de depósito a término		1.561.179	620.401	4.444.581	1.236.155
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras		339.582	165.103	1.005.557	324.408
Instrumentos de deuda emitidos		276.040	291.233	883.730	863.483
Otros intereses		25.758	21.061	77.594	62.420
Margen financiero bruto		1.346.055	1.681.440	4.834.814	5.081.106
Provisiones de activos financieros, neto		1.490.224	877.423	3.805.071	2.333.397
Provisiones de activos financieros		2.043.553	1.524.670	7.720.888	4.906.009
Reintegros de activos financieros		(553.329)	(647.247)	(3.915.817)	(2.572.612)
Margen financiero, neto		(144.169)	804.017	1.029.743	2.747.709
Ingresos por comisiones y servicios, neto	11.2	302.023	271.950	909.213	809.096
Resultado por inversiones en subsidiarias y asociadas		56.467	56.015	262.852	361.330
Gastos operacionales		1.051.717	963.482	3.086.817	2.771.596
Gastos de personal		391.475	374.410	1.168.560	1.071.102
Gastos operativos		598.178	527.193	1.730.370	1.520.682
Amortizaciones y depreciaciones		62.064	61.879	187.887	179.812
Ganancia en cambio, neta	2	68.642	(369.909)	625.556	(529.323)
Derivados, neto		(52.764)	470.293	(1.005.303)	762.987
Dividendos recibidos		4	-	29.105	25.343
Otros ingresos, neto	11.3	82.555	5.598	149.742	14.232
Margen operacional		(738.959)	274.482	(1.085.909)	1.419.778
Impuesto de renta	11.4	(334.024)	70.318	(689.809)	306.078
Impuesto de renta corriente		1.158	149.676	(1.967)	370.986
Impuesto de renta diferido		(335.182)	(79.358)	(687.842)	(64.908)
Resultado del periodo		(404.935)	204.164	(396.100)	1.113.700
Resultado por acción del periodo en pesos ⁽¹⁾		(897)	452	(877)	2.466

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

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



JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ
Representante Legal



TATIANA SaldARRIAGA JIMÉNEZ
Contador
TP. No. 136928-T



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

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

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

Por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de:	Nota	Trimestre		Acumulado	
		2023	2022	2023	2022
Resultado del periodo		(404.935)	204.164	(396.100)	1.113.700
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado, neto de impuestos:					
Beneficios a empleados largo plazo		(155)	1.385	(1.609)	2.846
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado, neto de impuestos		(155)	1.385	(1.609)	2.846
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado, neto de impuestos:					
Valoración de instrumentos financieros		72.898	(26.512)	145.944	(61.092)
Participación en inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial		14.686	76.126	100.880	50.685
Diferencia en cambio subsidiarias del exterior	2	(124.716)	528.168	(695.518)	592.462
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado, neto de impuestos		(37.132)	577.782	(448.694)	582.055
Total otro resultado integral, neto de impuestos		(37.287)	579.167	(450.303)	584.901
Resultado integral total del periodo		(442.222)	783.331	(846.403)	1.698.601

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



JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ
Representante Legal



TATIANA SALDARRIAGA JIMÉNEZ
Contador
TP. No. 136928-T



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

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

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

	OTRO RESULTADO INTEGRAL										RESULTADOS ACUMULADOS		
	Capital	Prima de emisión	Reservas	Adopción por primera vez NIIF	Inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial	Diferencia en cambio subsidiarias del exterior	Valoración de instrumentos financieros	Beneficios a empleados a largo plazo	Utilidades acumuladas	Utilidad del período	Total patrimonio de los accionistas		
Saldo a 31 de diciembre de 2021	81.301	4.817.287	5.600.983	297.459	(225.840)	797.019	164.565	(1.248)	106.925	1.176.189	12.814.640		
Traslado utilidades									1.176.189	(1.176.189)	-		
Distribución de dividendos:									(484.191)		(484.191)		
Dividendos decretados en efectivo a razón de \$1.072 pesos por acción sobre 451.670.413 acciones suscritas y pagadas. Fechas de pago: Abril 06 y Septiembre 14 de 2022.													
Movimiento de reservas:			691.998						(691.998)		-		
Disponer de utilidades de ejercicios de años anteriores realizadas en el periodo 2021, para aumentar Reserva Ocasional				(14.090)							584.901		
Otro resultado integral, neto de impuesto a las ganancias					50.685	592.462	(61.092)	2.846	14.090	1.774	1.774		
Realizaciones aplicación NIIF por primera vez											1.774		
Utilidad del período										1.113.700	1.113.700		
Saldo al 30 de septiembre de 2022	81.301	4.817.287	6.292.981	283.369	(175.155)	1.389.481	103.473	1.598	122.789	1.113.700	14.030.824		
Saldo al 31 de diciembre de 2022	81.301	4.817.287	6.292.981	283.892	(88.587)	1.681.303	134.869	1.850	126.996	1.140.432	14.462.324		
Traslado utilidades									1.140.432	(1.140.432)	-		
Distribución de dividendos:									(456.187)		(456.187)		
Dividendos decretados en efectivo a razón de \$1.010 pesos por acción sobre 451.670.413 acciones suscritas y pagadas. Fechas de pago: abril 12 y septiembre 13 de 2023.													
Movimiento de Reservas:			684.245						(684.245)		(450.303)		
Reserva ocasional				(1.639)						1.639	(396.100)		
Otro resultado integral, neto de impuesto a las ganancias					100.880	(695.518)	145.944	(1.609)			(450.303)		
Realizaciones aplicación NIIF por primera vez											(396.100)		
Resultado del período										(396.100)	(396.100)		
Saldo al 30 de septiembre de 2023	81.301	4.817.287	6.977.226	282.253	2.293	985.785	280.813	241	128.635	(396.100)	13.159.734		

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



JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ
Representante Legal



TATIANA SALDARRIAGA JIMÉNEZ
Contador
TP. No. 136928-T



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

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

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

Por el periodo de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de:	Nota	2023	2022
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Resultado del periodo		(396.100)	1.113.700
Conciliación entre la utilidad del ejercicio y el efectivo neto usado en las actividades de operación			
(Reintegro) provisión de instrumentos financieros de inversión, neto	10.2.3	(83.711)	1.366
Provisión de cartera de créditos y leasing financiero, neto	10.4.5	4.097.011	2.760.249
Provisión de otros activos, neto		443.435	132.910
Provisión para cesantías		51.184	49.470
Provisión de pasivos estimados, neto		179.500	467.279
Ingresos netos por intereses		(3.921.962)	(5.029.467)
Depreciaciones y amortizaciones		187.887	179.812
Diferencia en cambio, neta		(347.879)	529.323
Utilidad Método Participación Patrimonial (MPP), neta		(262.852)	(361.330)
Valoración de inversiones, neta		(1.022.590)	(53.825)
(Utilidad) pérdida en venta de inversiones negociables, neta		(7.746)	2.186
(Utilidad) en venta de inversiones disponibles para la venta, neta		(6.056)	-
Valoración de derivados y operaciones de contado, neta		1.005.303	(762.987)
Utilidad en venta de activos mantenidos para la venta, neta		(1.718)	(1.524)
Pérdida en venta de propiedades y equipo y bienes dados en leasing neta		1.194	554
Utilidad en venta de propiedades de inversión, neta		(1.710)	(882)
Pérdida (utilidad) en venta de otros activos		2.535	(994)
Cambio en impuesto a las ganancias e impuesto diferido		(689.809)	306.078
Cambios en activos y pasivos operacionales:			
Operaciones activas de mercado monetario y relacionados		(137)	9.839
Instrumentos financieros de inversión, neto		347.096	(296.137)
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		(3.698.930)	(15.823.313)
Cuentas por cobrar		(335.326)	(226.672)
Otros activos		(775.916)	(810.647)
Depósitos y exigibilidades		3.444.966	7.712.999
Operaciones pasivas de mercado monetario y relacionados		3.749.011	3.102.596
Instrumentos financieros derivados		(1.221.324)	701.352
Cuentas por pagar		(1.124.056)	(33.965)
Beneficios a empleados		(4.638)	27.030
Otros pasivos y pasivos estimados		1.285.592	176.272
Producto de la venta de cartera de créditos		385.014	144.725
Producto de la venta de activos mantenidos para la venta		31.122	26.791
Producto de la venta de otros activos		43.021	42.333
Pago de cesantías		(53.556)	(48.732)
Impuesto a las ganancias pagado		(642.615)	(435.463)
Intereses pagados		(6.721.858)	(3.049.249)
Intereses recibidos		12.020.577	8.608.495
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación		5.953.959	(839.828)

Banco Davivienda S.A.
Estado Condensado Separado 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		116.479	306.330
Adquisición de inversiones disponibles para la venta		(3.890.968)	(1.013.032)
Adquisición de inversiones hasta el vencimiento		(2.710.297)	(2.974.057)
Adquisición de inversiones títulos participativos		(180.435)	(193.016)
Adición de propiedades y equipo		(85.933)	(69.998)
Producto de la venta de inversiones		6.074.434	3.103.628
Producto de la venta de propiedades y equipo		2.549	575
Producto de la venta de propiedades de inversión		8.039	9.743
Adquisición de activos intangibles		(80.454)	(43.352)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(746.586)	(873.179)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación:			
Redenciones en instrumentos de deuda	10.11	(841.874)	(3.149.170)
Nuevas obligaciones financieras	10.10	3.201.913	6.202.639
Pagos del período de obligaciones financieras	10.10	(3.522.495)	(3.727.791)
Pagos de pasivos por arrendamientos		(94.767)	(61.359)
Pago de dividendos en efectivo		(455.887)	(483.823)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación		(1.713.110)	(1.219.504)
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalente de efectivo		3.494.263	(2.932.511)
Efecto de la variación de la diferencia en cambio sobre el efectivo		(627.790)	564.435
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del periodo (*)		8.114.698	9.314.276
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo (**)		10.981.171	6.946.200

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

(**) Incluye equivalentes de efectivo menores a 90 días en posiciones activas en operaciones del mercado monetario por \$1.369.928 para septiembre 30, 2023 y \$113.284 para septiembre 30, 2022.

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



JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ
Representante Legal



TATIANA SALDARRIAGA JIMÉNEZ
Contador
TP. No. 136928-T



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

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

Banco Davivienda S.A.

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

1. Entidad que reporta

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

2. Hechos significativos

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

Dividendos decretados

El 21 de marzo de 2023 la Asamblea General de Accionistas aprobó el pago de \$1.010 pesos de dividendos por acción, para un total de \$456.187. El 50% de este dividendo fue pagado el 12 de abril de 2023 y el 50% restante 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 tasa de cambio

Al 30 de septiembre de 2023 la TRM se ubicó en \$4.053,76 pesos lo que ocasionó una revaluación de \$756,44 comparada con la tasa de cierre diciembre de 2022 que fue de \$4.810,20 pesos. Esta variación generó un ingreso en resultados de \$625.556.

El efecto de la conversión por diferencia en cambio para las inversiones en moneda extranjera en Centroamérica, generó al 30 de septiembre de 2023, disminución neta en el patrimonio por \$695.518.

3. Bases de preparación

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

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

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

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

4. Principales políticas contables

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

5. Uso de estimaciones y juicios

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

6. Nuevas normas e interpretaciones emitidas pero no vigentes

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

7. Medición al valor razonable

Los criterios y métodos de valoración utilizados para la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros a septiembre 30, 2023 no difieren de los detallados en lo revelado a diciembre 31, 2022. Durante lo corrido del año 2023, no se han producido transferencias significativas de instrumentos financieros entre los distintos niveles de la jerarquía de métodos de valoración utilizados y las variaciones del valor razonable obedecen a los cambios en el periodo de los inputs utilizados en la valoración de los instrumentos financieros.

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

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

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

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

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

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

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

Banco Davivienda S.A.

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

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

Mediciones de valor razonable sobre base recurrente

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

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

	<u>Valor razonable</u> <u>septiembre 30. 2023</u>	1	<u>Jerarquía</u> 2	3
Activo				
<u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u>	<u>7.873.931</u>	<u>6.461.403</u>	<u>1.409.446</u>	<u>3.082</u>
<u>En pesos colombianos</u>	<u>6.398.443</u>	<u>5.054.436</u>	<u>1.340.925</u>	<u>3.082</u>
Gobierno colombiano	4.982.378	4.973.433	8.945	-
Instituciones Financieras	245.862	37.177	208.685	-
Entidades del Sector Real	1.052.781	2.851	1.049.930	-
Otros	117.422	40.975	73.365	3.082
<u>En moneda extranjera</u>	<u>1.475.488</u>	<u>1.406.967</u>	<u>68.521</u>	=
Gobierno colombiano	1.182.512	1.182.512	-	-
Gobiernos extranjeros	88.330	19.809	68.521	-
Instituciones Financieras	63.841	63.841	-	-
Entidades del Sector Real	140.805	140.805	-	-
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio</u>	<u>622.314</u>	<u>46.613</u>	<u>570.422</u>	<u>5.279</u>
Con cambio en resultados	60.952	12.182	48.770	-
Con cambio en otros resultados integrales	561.362	34.431	521.652	5.279
<u>Derivados de negociación (*)</u>	<u>1.747.424</u>	=	<u>1.747.424</u>	=
Forward de moneda	542.768	-	542.768	-
Forward títulos	18.820	-	18.820	-
Swap tasa de interés	1.073.851	-	1.073.851	-
Otros	111.985	=	111.985	=
Total activo	<u>10.243.669</u>	<u>6.508.016</u>	<u>3.727.292</u>	<u>8.361</u>
Pasivo				
<u>Derivados de negociación (*)</u>	<u>1.691.799</u>	=	<u>1.691.799</u>	=
Forward de moneda	545.377	-	545.377	-
Forward títulos	1.908	-	1.908	-
Swap tasa	1.114.157	-	1.114.157	-
Otros	30.357	=	30.357	=
Total pasivo	<u>1.691.799</u>	=	<u>1.691.799</u>	=

(*) No incluye operaciones de contado

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

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

(*) No incluye operaciones de contado

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

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

- Precios de Mercado: metodología aplicada a activos y pasivos que cuentan con mercados suficientemente amplios, en los cuales se generan el volumen y número de transacciones suficientes para establecer un precio de salida para cada referencia tranzada. Esta metodología, equivalente a una jerarquía nivel 1, es utilizada

generalmente para inversiones en títulos de deuda soberana, de entidades financieras y deuda corporativa en mercados locales e internacionales.

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

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

Metodologías aplicables para la valoración de instrumentos financieros derivados:

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

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2023 no hubo transferencia significativa de instrumentos financieros entre los niveles de jerarquía de métodos de valoración. Las variaciones del valor razonable obedecen a los cambios en el periodo de las variables de mercado empleadas en la valoración de los instrumentos financieros.

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

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

	<u>Saldo inicial</u> diciembre 31, 2022	<u>Ganancia (pérdida)</u> En resultados En ORI		<u>Compras</u>	<u>Saldo final</u> septiembre 30, 2023
Activo					
<u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u>	<u>2.915</u>	1	166	-	<u>3.082</u>
En pesos colombianos	<u>2.915</u>	1	166	-	3.082
Otros	<u>2.915</u>	1	166	-	3.082
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio</u>	<u>4.869</u>	-	<u>(352)</u>	<u>762</u>	<u>5.279</u>
Con cambio en otros resultados integrales	<u>4.869</u>	-	<u>(352)</u>	<u>762</u>	<u>5.279</u>
Total activo	<u>7.784</u>	1	<u>(186)</u>	<u>762</u>	<u>8.361</u>

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

Mediciones de valor razonable de instrumentos medidos a costo amortizado

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

	<u>Valor razonable</u>	<u>septiembre 30, 2023</u>			<u>Valor en libros</u>
		1	<u>Jerarquía</u>		
			2	3	
Activos					
Cartera de créditos, neto	89.689.594	-	-	89.689.594	98.747.729
Inversiones a costo amortizado, neto	<u>3.855.733</u>	<u>214.637</u>	<u>3.581.481</u>	<u>59.615</u>	<u>3.883.428</u>
Total activos financieros	<u>93.545.327</u>	<u>214.637</u>	<u>3.581.481</u>	<u>89.749.209</u>	<u>102.631.157</u>
Pasivos					
Certificados de depósito a término	43.320.139	-	43.320.139	-	46.151.431
Instrumentos de deuda emitidos	9.202.575	9.202.575	-	-	9.490.942
Créditos de bancos y otras obligaciones	<u>13.173.436</u>	-	-	<u>13.173.436</u>	<u>14.220.221</u>
Total pasivos	<u>65.696.150</u>	<u>9.202.575</u>	<u>43.320.139</u>	<u>13.173.436</u>	<u>69.862.594</u>

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

diciembre 31, 2022

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

8. Segmentos de operación

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

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

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

Personas

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

Empresas

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

Información Financiera Diferenciada GAP

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

Banco Davivienda S.A.

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

banco. Aun así, al administrar recursos de liquidez del banco cuenta con un seguimiento por parte de la gerencia, al igual que los demás segmentos. Teniendo esto en cuenta presentamos las dinámicas primordiales en el segmento.

Resultados por segmento

Trimestral

julio 1 a septiembre 30, 2023

<u>Estado de Resultados</u>	<u>Personas</u>	<u>Empresas</u>	<u>Información Financiera Diferenciada GAP (1)</u>	<u>Total Banco</u>
Ingresos por intereses y resultado de inversiones	2.255.952	1.654.733	201.924	4.112.609
Egresos por intereses	(569.414)	(1.511.562)	(685.578)	(2.766.554)
Neto FTP (*)	(608.689)	865.512	(256.823)	-
Provisiones de activos financieros, neto	(1.349.241)	(140.781)	(202)	(1.490.224)
<u>Margen financiero, neto</u>	<u>(271.392)</u>	<u>867.902</u>	<u>(740.679)</u>	<u>(144.169)</u>
Ingresos por comisiones y servicios, neto	216.074	19.214	66.735	302.023
Resultado por inversiones en subsidiarias y asociadas	-	-	56.467	56.467
Dividendos recibidos	-	-	4	4
Gastos operacionales	(613.185)	(295.199)	(143.333)	(1.051.717)
Cambios y derivados, neto	-	-	15.878	15.878
Otros ingresos, neto	58.632	14.984	8.939	82.555
<u>Margen operacional</u>	<u>(609.871)</u>	<u>606.901</u>	<u>(735.989)</u>	<u>(738.959)</u>
Impuesto de renta	122.788	(255.478)	466.714	334.024
<u>Resultado del periodo</u>	<u>(487.083)</u>	<u>351.423</u>	<u>(269.275)</u>	<u>(404.935)</u>

julio 1 a septiembre 30, 2022

<u>Estado de Resultados</u>	<u>Personas</u>	<u>Empresas</u>	<u>Información Financiera Diferenciada GAP (1)</u>	<u>Total Banco</u>
Ingresos por intereses y resultado de inversiones	2.144.959	1.110.881	79.091	3.334.931
Egresos por intereses	(240.944)	(934.105)	(478.442)	(1.653.491)
Neto FTP (*)	(548.406)	656.634	(108.228)	-
Provisiones de activos financieros, neto	(931.322)	58.121	(4.222)	(877.423)
<u>Margen financiero, neto</u>	<u>424.287</u>	<u>891.531</u>	<u>(511.801)</u>	<u>804.017</u>
Ingresos por comisiones y servicios, neto	212.455	36.637	22.858	271.950
Resultado por inversiones en subsidiarias y asociadas	-	-	56.015	56.015
Gastos operacionales	(582.381)	(259.620)	(121.481)	(963.482)
Cambios y derivados, neto	-	-	100.384	100.384
Otros ingresos, neto	5.753	(27.565)	27.410	5.598
<u>Margen operacional</u>	<u>60.114</u>	<u>640.983</u>	<u>(426.615)</u>	<u>274.482</u>
Impuesto de renta	22.176	(250.825)	158.331	(70.318)
<u>Resultado del periodo</u>	<u>82.290</u>	<u>390.158</u>	<u>(268.284)</u>	<u>204.164</u>

Banco Davivienda S.A.

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

Acumulado

enero 1 a septiembre 30, 2023

<u>Estado de Resultados</u>	<u>Personas</u>	<u>Empresas</u>	<u>Información Financiera</u> <u>Diferenciada GAP (1)</u>	<u>Total Banco</u>
Ingresos por intereses y resultado de inversiones	7.063.093	5.007.089	1.052.170	13.122.352
Egresos por intereses	(1.565.791)	(4.613.591)	(2.108.156)	(8.287.538)
Neto FTP (*)	(1.946.505)	2.447.655	(501.150)	-
Provisiones de activos financieros, neto	<u>(3.652.523)</u>	<u>(158.061)</u>	<u>5.513</u>	<u>(3.805.071)</u>
Margen financiero, neto	<u>(101.726)</u>	<u>2.683.092</u>	<u>(1.551.623)</u>	<u>1.029.743</u>
Ingresos por comisiones y servicios, neto	686.479	107.061	115.673	909.213
Resultado por inversiones en subsidiarias y asociadas	-	-	262.852	262.852
Dividendos recibidos	-	-	29.105	29.105
Gastos operacionales	(1.806.020)	(854.682)	(426.115)	(3.086.817)
Cambios y derivados, neto	-	-	(379.747)	(379.747)
Otros ingresos, neto	104.706	20.521	24.515	149.742
Margen operacional	<u>(1.116.561)</u>	<u>1.955.992</u>	<u>(1.925.340)</u>	<u>(1.085.909)</u>
Impuesto de renta	443.931	(812.438)	1.058.316	689.809
Resultado del periodo	<u>(672.630)</u>	<u>1.143.554</u>	<u>(867.024)</u>	<u>(396.100)</u>

septiembre 30, 2023

Activos	61.073.672	42.160.082	36.622.491	139.856.245
Pasivos	29.630.682	58.032.210	39.033.619	126.696.511

enero 1 a septiembre 30, 2022

<u>Estado de Resultados</u>	<u>Personas</u>	<u>Empresas</u>	<u>Información Financiera</u> <u>Diferenciada GAP (1)</u>	<u>Total Banco</u>
Ingresos por intereses y resultado de inversiones	5.901.877	2.728.693	17.100	8.647.670
Egresos por intereses	(496.312)	(1.827.554)	(1.242.698)	(3.566.564)
Neto FTP (*)	(1.464.730)	1.490.802	(26.072)	-
Provisiones de activos financieros, neto	<u>(2.251.243)</u>	<u>(70.928)</u>	<u>(11.226)</u>	<u>(2.333.397)</u>
Margen financiero, neto	<u>1.689.592</u>	<u>2.321.013</u>	<u>(1.262.896)</u>	<u>2.747.709</u>
Ingresos por comisiones y servicios, neto	609.255	121.280	78.561	809.096
Resultado por inversiones en subsidiarias y asociadas	-	-	361.330	361.330
Dividendos recibidos	-	-	25.343	25.343
Gastos operacionales	(1.688.474)	(756.459)	(326.663)	(2.771.596)
Cambios y derivados, neto	-	-	233.664	233.664
Otros ingresos, neto	35.839	(62.515)	40.908	14.232
Margen operacional	<u>646.212</u>	<u>1.623.319</u>	<u>(849.753)</u>	<u>1.419.778</u>
Impuesto de renta	(91.214)	(642.416)	427.552	(306.078)
Resultado del periodo	<u>554.998</u>	<u>980.903</u>	<u>(422.201)</u>	<u>1.113.700</u>

diciembre 31, 2022

Activos	62.906.537	41.660.986	32.652.861	137.220.384
Pasivos	27.450.059	56.417.896	38.890.105	122.758.060

(1) Gestión de activos y pasivos

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

Banca personas

El resultado acumulado a 30 de septiembre de 2023 en el segmento de Banca Personas fue \$(672.630), explicado en gran parte por el incremento en egresos por intereses debido al aumento generalizado de las tasas de mercado y se compensa por el incremento en ingresos por intereses del portafolio de medios de pago y de consumo leasing, contenido por una menor dinámica de desembolsos durante el tercer trimestre del año. Con respecto al aumento del gasto de provisión se evidencia una variación del 62% explicado por el alza del costo de riesgo.

Banca de empresas

El resultado acumulado a 30 de septiembre de 2023 en el segmento de Banca Empresas fue \$1.143.554, explicado por un crecimiento en Ingresos por intereses principalmente en los portafolio de corporativo, pyme y constructor, compensado con aumento en las provisiones de cartera y una mayor constitución de reservas con relación al año anterior dado el comportamiento de la cartera.

Información Financiera Diferenciada GAP

El resultado acumulado a 30 de septiembre de 2023 en el segmento de Información Financiera Diferenciada GAP fue de \$(867.024) respecto al año anterior, principalmente por el resultado generado en la operación de derivados que se explica por dos dinámicas. En primer lugar, el Banco realiza una gestión cruzada de instrumentos mediante la cual se intermedia en los mercados financieros a través de la toma de posiciones largas en TES y posiciones cortas en Forward sobre el mismo subyacente. Adicionalmente, el banco opera derivados cuyo propósito es realizar cobertura de tasa de cambio a pasivos denominados en moneda extranjera, que son compensadas por una menor causación de intereses por la financiación a tasas en dólares americanos, de recursos monetizados a pesos Colombianos y que están inmunizados del riesgo cambiario mediante la operación de derivados. Finalmente, en la medida que se han presentado valorizaciones de los instrumentos de deuda en lo corrido del 2023, las pérdidas generadas en derivados son compensadas por utilidades en el rubro de inversiones.

9. Gestión integral de riesgos

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

9.1. Sistemas de administración de riesgo

9.1.1. Riesgo de crédito

Exposición al riesgo de crédito - composición de cartera

Al cierre del tercer trimestre de 2023, la cartera bruta presenta un valor de \$105.706.244 de los cuales la cartera de Banca Personas aporta 58% y la cartera de Banca Empresas el 42%, evidenciando un aumento del 3% en la participación de la cartera de Vivienda, con respecto al cierre de 2022.

Banco Davivienda S.A.

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



La cartera comercial incluye cartera de microcrédito.

Al cierre del tercer trimestre de 2023, la cartera del Banco Davivienda presentó una variación del -1,59% respecto al cierre del año 2022. El portafolio con mayor dinámica de crecimiento durante este periodo fue la cartera de vivienda, con una variación de 7,2% respecto a diciembre del año anterior. A nivel de subproducto, el portafolio Vivienda VIS presenta un crecimiento del 16,3% del saldo, lo anterior es impulsado en gran medida por un aumento en los desembolsos desde el segundo trimestre del año en curso. Si bien, las carteras de Vivienda Mayor a VIS y Leasing Habitacional continuaron con una variación positiva (de 9,5% y 1,0% respectivamente), esta variación decreció en comparación a la reportada en el periodo 2021 - 2022, demostrado por una disminución en las colocaciones del 2023.

La cartera de consumo presentó una variación de -11,2%, comportamiento explicado por una menor colocación en lo corrido del año, producto de los ajustes que se han realizado en políticas de originación y a una menor demanda de crédito. A nivel de producto, los créditos de libre inversión son los más afectados con una disminución de -23% durante lo corrido del año, mientras que los rotativos y las tarjetas de crédito presentaron el mejor comportamiento en cuanto a crecimiento con una variación de 7,1% y 18%, respectivamente.

Por otro lado, en la Banca Comercial se observó un leve incremento del 0,26%, en donde los segmentos Corporativo, Empresarial y Constructor presentaron una variación de 0,23%, mientras que el segmento Pyme tuvo una variación del 0,54% con un aumento de \$38 entre diciembre de 2022 y septiembre de 2023. El sector agropecuario muestra mejor dinámica de crecimiento en lo corrido del año, producto de la feria agropecuaria llevada a cabo durante el primer semestre.

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

Línea de negocio	Saldo	Cartera C. D y E	Provisión	Cobertura	Δ Saldo	Δ Provisión
Comercial (1)						
diciembre 31, 2022	44.562.975	6,63%	2.478.559	83,87%	13,34%	-7,99%
septiembre 30, 2023	44.679.161	7,51%	2.452.929	73,07%	0,26%	-1,03%
Consumo						
diciembre 31, 2022	34.438.913	9,01%	3.346.170	107,86%	25,71%	77,18%
septiembre 30, 2023	30.568.388	14,55%	3.680.645	82,74%	-11,24%	10,00%
Vivienda (2)						
diciembre 31, 2022	28.412.793	3,21%	753.330	82,58%	17,46%	12,19%
septiembre 30, 2023	30.458.695	3,58%	824.941	75,63%	7,20%	9,51%
Total						
diciembre 31, 2022	<u>107.414.681</u>	<u>6,49%</u>	<u>6.578.059</u>	<u>94,38%</u>	<u>18,16%</u>	<u>25,20%</u>
septiembre 30, 2023	<u>105.706.244</u>	<u>8,42%</u>	<u>6.958.515</u>	<u>78,22%</u>	<u>-1,59%</u>	<u>5,78%</u>

(1) Incluye cartera de microcrédito

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

La variación de diciembre 2022 es calculada Dic 21 – Dic 22; La variación septiembre 23 corresponde a Dic 22 – Sep 23.

Banco Davivienda S.A.

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

Al cierre del tercer trimestre del año 2023 el indicador CDE fue de 8,4%, la cobertura del total de la cartera en CDE cerró en 78,2% mostrando una disminución de 16 puntos porcentuales con respecto al cierre del año anterior.

En cuanto a la cartera de Vivienda se evidencia un aumento de 37 pbs respecto al cierre del año 2022, quedando en 3,58% el indicador CDE. El subproducto con mayor variación en este indicador fue leasing habitacional con un aumento de 57 pbs. Por su parte, Vivienda Mayor a Vis y Vis aumentaron en 28 y 10 pbs, respectivamente. Como consecuencia de lo anterior, la cobertura de vivienda pasó a ser 75,63% al cierre de septiembre de 2023.

El indicador de Cartera de Consumo presentó un aumento de 554 puntos básicos respecto al cierre del año 2022, principalmente por un incremento de 833 puntos básicos en el producto de libre inversión. Los productos de rotativo, vehículo y tarjetas de crédito presentaron aumentos en el indicador de 593, 519 y 356 puntos básicos respectivamente. Lo anterior es ocasionado por la afectación en la capacidad de pago de los clientes producto de factores exógenos como la inflación, el incremento en tasas de interés y el desempleo, así como un incremento en la carga financiera y el apalancamiento. Es importante mencionar que estos niveles se encuentran afectados por la disminución en el crecimiento de la cartera luego de las medidas y ajustes de políticas en la originación tomadas desde mediados de 2022 hasta la fecha, cuyo objetivo ha sido la restricción de perfiles de clientes de mayor riesgo y acotar los niveles de apalancamiento y endeudamiento principalmente.

Acompañando a las medidas en la originación, se han desplegado acciones de cobranza encaminadas a mitigar la afectación que presentan nuestros clientes y ajustar las cuotas a su capacidad de pago actual. Como consecuencia del deterioro descrito anteriormente, la cobertura de este portafolio pasó de 107,86% en diciembre de 2022 a 82,74% al cierre de septiembre de 2023.

En cuanto la Cartera Comercial, el indicador de cartera improductiva aumentó 88 puntos básicos al pasar de 6,63% a 7,51% al cierre del tercer trimestre del año. En los segmentos Corporativo, Empresarial y Constructor el Indicador se incrementó 13 pbs, por cuenta de algunos clientes sector de la construcción y el sector industrial, sin evidenciar una problemática generalizada. En relación a la cobertura, ésta disminuyó ligeramente debido al cumplimiento de los acuerdos efectuados con algunos clientes y su consecuente mejora en el nivel de riesgo estimado.

En el portafolio Pyme, el indicador aumentó 228 puntos básicos, pasando del 9,07% en diciembre de 2022 a 11,35% en septiembre de 2023. Dicho aumento responde a la ralentización del crecimiento de la cartera de PyME y el deterioro en la capacidad de pago de algunos clientes, principalmente en los sectores de comercio, transporte de carga liviana y en contratistas. Al igual que en la cartera de consumo, estos sectores están siendo acompañados por ajustes en los procesos de cobranzas así como restricciones en el otorgamiento y renovación de los cupos vigentes.

El portafolio de inversiones se concentra principalmente en títulos de deuda soberana colombiana, atendiendo el mandato principal del portafolio de constituir una reserva de liquidez. En este orden, el portafolio se concentra en activos de bajo riesgo de crédito y alta liquidez. Se cuenta también con posiciones en títulos de deuda privada, en su mayoría emisores reconocidos y recurrentes, de altas calidades crediticias, y titularizaciones de cartera hipotecaria. En términos de participación para septiembre de 2023, el 61,5% corresponde a títulos de deuda soberana, seguido un 34,5% por deuda privada y finalmente titularizaciones con 4% de participación. La composición del portafolio refleja una administración del riesgo de crédito conservadora y adecuada, de acuerdo con las políticas definidas por los órganos de administración del Banco.

En el siguiente cuadro se observa la exposición comparativa separando el valor en libros de los activos financieros

Banco Davivienda S.A.

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

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.

	septiembre 30, 2023		diciembre 31, 2022	
	Con garantía	Sin garantía	Con garantía	Sin garantía
Instrumentos de deuda a valor razonable	-	<u>7.873.931</u>	-	<u>6.500.897</u>
Instrumentos derivados	1.220.056	527.516	1.782.204	407.420
Instrumentos de deuda a costo amortizado	-	3.890.453	-	4.076.116
Cartera de créditos	<u>57.544.597</u>	<u>48.161.647</u>	<u>54.713.095</u>	<u>52.701.586</u>
Total activos financieros con riesgo de crédito	<u>58.764.653</u>	<u>60.453.547</u>	<u>56.495.299</u>	<u>63.686.019</u>
Riesgo de crédito fuera de Balance	<u>14.832.612</u>	<u>30.416.841</u>	<u>12.852.719</u>	<u>27.787.797</u>
Total máxima exposición al riesgo de crédito	<u>73.597.265</u>	<u>90.870.388</u>	<u>69.348.018</u>	<u>91.473.816</u>

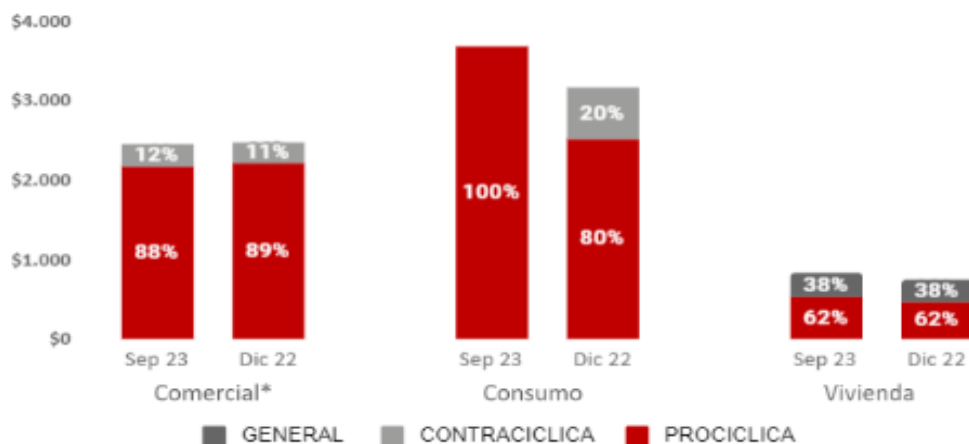
En lo que respecta a la cartera de créditos, desde el proceso de otorgamiento, y como parte de las políticas internas del Banco, se exige la constitución de una garantía para mitigar la exposición al riesgo de crédito en función de criterios tales como: la naturaleza del producto, el plazo al que se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

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

Al cierre del tercer trimestre del año 2023 el 54,4% de la exposición de cartera cuenta con el respaldo de una garantía: La cartera comercial cuenta con garantías hipotecarias, prendas, colaterales financieros, contratos de fiducia, garantías otorgadas por el Fondo Nacional de Garantías (FNG) y el Fondo Agropecuario de Garantías (FAG), entre otras, cubriendo el 57,4% de la exposición.

Estimación de provisiones para riesgo de crédito

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



* Incluye cartera de microcrédito

Banco Davivienda S.A.

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

A cierre del tercer trimestre del año la provisión total de la cartera del Banco alcanzó los \$6.958.515 que equivalen al 6,58% de la cartera total, la cual presentó una variación de 5,78% respecto a la provisión observada en diciembre de 2022.

El portafolio de consumo presentó un aumento en la provisión de 10% asociado al aumento en el deterioro de cartera evidenciado en los indicadores de riesgo del último semestre. Adicionalmente, el segmento de Vivienda presentó una variación de 9,51% respecto a diciembre de 2022.

En la Cartera Comercial se observa una disminución en las provisiones de -1,03% respecto a diciembre de 2022. Lo anterior, se explica por el reconocimiento en el nivel de riesgo de algunos clientes que presentan una mejor perspectiva de recuperación y cumplimiento en sus respectivos acuerdos en los sectores de Transporte, Construcción y Agropecuario. Así mismo, se realizó constitución de provisiones por nuevos desembolsos con clientes de buen perfil de riesgo en los sectores de Energía, Comercio e hidrocarburos.

Cambios en provisiones durante el año

En el primer trimestre se utilizó la provisión general adicional constituida al cierre de diciembre de 2022 de acuerdo con la Circular Externa 026 de 2022, por valor de 186 mil millones y cuyo fin era anticipar al cierre del ejercicio el potencial deterioro de la cartera de consumo por factores macroeconómicos.

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

Al cierre del tercer trimestre la cartera de consumo se encuentra nuevamente en fase Acumulativa y el valor del componente contracíclico para este corte es de \$5.382.

La provisión adicional individual de consumo calculada de acuerdo con la Circular Externa 026 de 2012 a corte de septiembre fue de \$97.325 y se encuentra incluida dentro de las provisiones procíclicas de esta cartera. El factor alfa que condiciona la constitución de esta provisión se encuentra en niveles positivos.

Finalmente, y de acuerdo con la Circular Externa 022 de 2020, al cierre de septiembre se cuenta con un total de \$33.210 de provisión general de intereses causados no recaudados (ICNR) de obligaciones sujetas de alivios durante la pandemia, dentro de la cual \$9.620 corresponde a cartera de consumo, \$19.728 a vivienda y \$3.862 a cartera comercial.

9.1.2. Administración de riesgo de mercado y liquidez

9.1.2.1. Riesgo de mercado

Modelo de negocio y estructura del portafolio

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

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

El portafolio bruto de inversiones, al 30 de septiembre de 2023, se ubicó en \$12.386.698, según los modelos de negocio expuestos:

<u>Modelo de negocio</u>	<u>septiembre 30. 2023</u>	<u>diciembre 31. 2022</u>	<u>Variación</u>	
			<u>\$</u>	<u>%</u>
Trading	1.146.795	1.787.801	(641.006)	(35,85)
<u>Estructural</u>	<u>11.239.903</u>	<u>9.386.092</u>	<u>1.853.811</u>	<u>19,75</u>
Reserva de Liquidez	8.488.839	7.294.711	1.194.128	16,37
Gestión Balance	<u>2.751.064</u>	<u>2.091.381</u>	<u>659.683</u>	<u>31,54</u>
Total	<u>12.386.698</u>	<u>11.173.893</u>	<u>1.212.805</u>	<u>10,85</u>

Las inversiones en títulos de deuda mayoritariamente corresponden a la reserva de liquidez que se mantiene dentro del portafolio estructural. Respecto a las variaciones observadas en el periodo, trading disminuye su posición 36%, movimiento ordinario de este portafolio en la medida en que se basa en estrategias de corto plazo. Por su parte, el portafolio estructural crece 20% explicado por el aumento de la reserva de liquidez, el cual responde al crecimiento observado del balance y la estructura de fondeo del mismo. Las reglas de clasificación contable de las inversiones están asociadas a los modelos de negocio con los que se administran los portafolios. Al 30 de septiembre de 2023, los portafolios brutos se clasificaron de la siguiente manera:

<u>Clasificación contable</u>	<u>septiembre 30. 2023</u>	<u>diciembre 31. 2022</u>	<u>Variación</u>	
			<u>\$</u>	<u>%</u>
Negociable	3.982.117	3.801.463	180.654	4,75
Disponible para la venta	4.514.128	3.296.314	1.217.814	36,94
Al vencimiento	<u>3.890.453</u>	<u>4.076.116</u>	<u>(185.663)</u>	<u>(4,55)</u>
	<u>12.386.698</u>	<u>11.173.893</u>	<u>1.212.805</u>	<u>10,85</u>

La mayor parte de las inversiones se clasifican negociables y disponibles para la venta, pues la reserva de liquidez y los portafolios de trading, dada su naturaleza de eventual venta a precios de mercado, deben reflejar el precio de liquidación o valor razonable. Al 30 de septiembre de 2023, las inversiones clasificadas como disponibles para la venta reportan un incremento de 37%, explicado principalmente por el aumento de la reserva de liquidez.

Banco Davivienda S.A.

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

Riesgo de tasas de interés y tasa de cambio

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

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

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

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

Valores máximos, mínimos y promedios del Valor en Riesgo:

	<u>septiembre 30, 2023</u>			
	<u>Mínimo</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Último</u>
Tasa de Interés	211.045	272.946	308.245	293.380
Tasa de Cambio	32.876	121.107	252.384	32.876
Acciones	1.016	1.207	1.427	1.048
Fondos de inversión colectiva	<u>6.316</u>	<u>8.646</u>	<u>9.822</u>	<u>9.822</u>
VeR	<u>336.969</u>	<u>403.906</u>	<u>512.309</u>	<u>337.126</u>

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

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

Banco Davivienda S.A.

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

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

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

Riesgo de variación en las tasas de cambio

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

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

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

Por otro lado, en lo corrido del año 2023, el peso colombiano tuvo una ligera revaluación del 15,7%, lo que significó resultados negativos sobre la posición estructural neta en moneda extranjera que tiene como objetivo proteger el índice de solvencia del riesgo cambiario.

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

	<u>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	685	2.776.064	856	4.117.548
Lempira	5.509	906.745	5.768	1.127.770
Colón	198.845	1.531.528	225.696	1.803.420
Otros*	(2)	<u>(7.825)</u>	(3)	<u>(12.532)</u>
Total		<u>5.206.512</u>		<u>7.036.206</u>

*Cifras expresadas en Dólar Americano.

El efecto estimado por el aumento o disminución en un 1,00% de la tasa de cambio del dólar americano a pesos colombianos, vigente al 30 de septiembre de 2023, manteniendo los demás tipos de cambio constantes, sería de +/- \$52.143 para las posiciones en moneda extranjera del balance más relevantes (Dólar Americano, Lempira y Colón).

Banco Davivienda S.A.

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

Riesgo de tasa de interés de estructura de balance

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

A continuación se presenta la sensibilidad de los activos que devengan intereses y los pasivos con costo financiero. De esta forma, para 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 \$102.752 del margen del Banco a lo largo del año. Para septiembre 30 de 2022 esta sensibilidad habría sido de \$67.491.

<u>septiembre 30, 2023</u>	<u>Promedio mensual</u>	<u>Ingreso/gasto</u>	<u>tasa promedio (*)</u>	<u>Impacto Δ50 pb</u>	
				<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
<u>Activos Financieros que devengan intereses</u>					
Operaciones de mercado monetario	<u>1.085.494</u>	<u>87.104</u>	<u>8,0%</u>	<u>5.427</u>	<u>(5.427)</u>
Moneda legal	1.085.494	87.104	8,0%	5.427	(5.427)
Moneda extranjera	-	-	0,0%	-	-
Inversiones en títulos de deuda negociables y disponibles para la venta	<u>7.489.598</u>	<u>817.898</u>	<u>10,9%</u>	<u>(9.917)</u>	<u>9.917</u>
Moneda legal	6.222.249	776.256	12,5%	(16.150)	16.150
Moneda extranjera	1.267.349	41.642	3,3%	6.233	(6.233)
Inversiones en títulos de deuda hasta el vencimiento	<u>4.049.106</u>	<u>376.339</u>	<u>9,3%</u>	<u>20.246</u>	<u>(20.246)</u>
Moneda legal	3.785.365	361.174	9,5%	18.927	(18.927)
Moneda extranjera	263.741	15.165	5,8%	1.319	(1.319)
Cartera de Créditos	<u>114.397.080</u>	<u>16.006.392</u>	<u>14,0%</u>	<u>303.142</u>	<u>(303.142)</u>
Moneda legal	106.932.826	15.373.481	14,4%	267.136	(267.136)
Moneda extranjera	<u>7.464.254</u>	<u>632.911</u>	<u>8,5%</u>	<u>36.006</u>	<u>(36.006)</u>
Total activos en moneda legal	<u>118.025.934</u>	<u>16.598.015</u>	<u>14,1%</u>	<u>275.340</u>	<u>(275.340)</u>
Total activos en moneda extranjera	<u>8.995.344</u>	<u>689.718</u>	<u>7,7%</u>	<u>43.558</u>	<u>(43.558)</u>
Total activos que devengan intereses	<u>127.021.278</u>	<u>17.287.733</u>	<u>13,6%</u>	<u>318.898</u>	<u>(318.898)</u>
<u>Pasivos Financieros con costo financiero</u>					
Captaciones del Público	<u>90.068.708</u>	<u>7.859.690</u>	<u>8,7%</u>	<u>302.840</u>	<u>(302.840)</u>
Moneda legal	86.154.886	7.763.173	9,0%	295.130	(295.130)
Moneda extranjera	3.913.822	96.517	2,5%	7.710	(7.710)
Bonos	<u>10.263.797</u>	<u>1.175.262</u>	<u>11,5%</u>	<u>30.542</u>	<u>(30.542)</u>
Moneda legal	7.997.950	1.023.702	12,8%	30.542	(30.542)
Moneda extranjera	2.265.847	151.560	6,7%	-	-
Operaciones de mercado monetario	<u>3.049.198</u>	<u>335.864</u>	<u>11,0%</u>	<u>15.246</u>	<u>(15.246)</u>
Moneda legal	3.049.198	335.864	11,0%	15.246	(15.246)
Moneda extranjera	-	-	0,0%	-	-
Préstamos Entidades	<u>14.604.450</u>	<u>1.264.068</u>	<u>8,7%</u>	<u>73.022</u>	<u>(73.022)</u>
Moneda legal	3.437.912	465.753	13,5%	17.189	(17.189)
Moneda extranjera	<u>11.166.538</u>	<u>798.315</u>	<u>7,1%</u>	<u>55.833</u>	<u>(55.833)</u>
Total pasivos en moneda legal	<u>100.639.946</u>	<u>9.588.492</u>	<u>9,5%</u>	<u>358.107</u>	<u>(358.107)</u>
Total pasivos en moneda extranjera	<u>17.346.207</u>	<u>1.046.392</u>	<u>6,0%</u>	<u>63.543</u>	<u>(63.543)</u>
Total pasivos con costo financiero	<u>117.986.153</u>	<u>10.634.884</u>	<u>9,0%</u>	<u>421.650</u>	<u>(421.650)</u>

Banco Davivienda S.A.

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

Total Activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés	9.035.125	6.652.850	(102.752)	102.752
Moneda legal	17.385.988	7.009.523	(82.768)	82.768
Moneda extranjera	(8.350.863)	(356.673)	(19.984)	19.984

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

septiembre 30. 2022

	Promedio mensual	Ingreso/gasto	tasa promedio (*)	Impacto Δ50 pb	
				Aumento	Disminución
Activos Financieros que devengan intereses					
<u>Operaciones de mercado monetario</u>	<u>489.776</u>	<u>24.323</u>	<u>5,0%</u>	<u>2.449</u>	<u>(2.449)</u>
Moneda legal	422.603	16.702	4,0%	2.113	(2.111)
Moneda extranjera	67.173	7.621	11,3%	336	(336)
<u>Inversiones en títulos de deuda negociables y disponibles para la venta</u>	<u>6.442.008</u>	<u>(120.153)</u>	<u>-1,9%</u>	<u>(24.338)</u>	<u>24.338</u>
Moneda legal	5.660.961	(140.925)	-2,5%	(27.285)	27.285
Moneda extranjera	781.047	20.772	2,7%	2.947	(2.947)
<u>Inversiones en títulos de deuda hasta el vencimiento</u>	<u>3.657.397</u>	<u>180.102</u>	<u>4,9%</u>	<u>18.287</u>	<u>(18.287)</u>
Moneda legal	3.445.879	168.567	4,9%	17.229	(17.229)
Moneda extranjera	211.518	11.535	5,5%	1.058	(1.058)
<u>Cartera de Créditos</u>	<u>96.298.221</u>	<u>10.812.761</u>	<u>11,2%</u>	<u>254.035</u>	<u>(254.035)</u>
Moneda legal	89.308.252	10.544.820	11,8%	220.468	(220.468)
Moneda extranjera	6.989.969	267.941	3,8%	33.567	(33.567)
Total activos en moneda legal	98.837.695	10.589.164	10,7%	212.525	(212.525)
Total activos en moneda extranjera	8.049.707	307.869	3,8%	37.908	(37.908)
Total activos que devengan intereses	106.887.402	10.897.033	10,2%	250.433	(250.433)
Pasivos Financieros con costo financiero					
<u>Captaciones del Público</u>	<u>76.630.991</u>	<u>2.626.836</u>	<u>3,4%</u>	<u>218.280</u>	<u>(218.280)</u>
Moneda legal	73.509.284	2.607.324	3,5%	212.112	(212.112)
Moneda extranjera	3.121.707	19.512	0,6%	6.168	(6.168)
<u>Bonos</u>	<u>13.662.400</u>	<u>1.107.528</u>	<u>8,1%</u>	<u>32.950</u>	<u>(32.950)</u>
Moneda legal	10.128.269	882.550	8,7%	32.950	(32.950)
Moneda extranjera	3.534.131	224.978	6,4%	-	-
<u>Operaciones de mercado monetario</u>	<u>3.168.780</u>	<u>142.867</u>	<u>4,5%</u>	<u>15.843</u>	<u>(15.843)</u>
Moneda legal	3.160.283	142.775	4,5%	15.801	(15.801)
Moneda extranjera	8.497	92	1,1%	42	(42)
<u>Préstamos Entidades</u>	<u>10.170.156</u>	<u>376.056</u>	<u>3,7%</u>	<u>50.851</u>	<u>(50.851)</u>
Moneda legal	2.878.316	171.846	6,0%	14.392	(14.392)
Moneda extranjera	7.291.840	204.210	2,8%	36.459	(36.459)
Total pasivos en moneda legal	89.676.152	3.804.495	4,2%	275.255	(275.255)
Total pasivos en moneda extranjera	13.956.175	448.792	3,2%	42.669	(42.669)
Total pasivos con costo financiero	103.632.327	4.253.287	4,1%	317.924	(317.924)
Total Activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés	3.255.076	6.643.745		(67.491)	67.491
Moneda legal	9.161.545	6.784.669		(62.729)	62.729
Moneda extranjera	(5.906.469)	(140.924)		(4.762)	4.762

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

Banco Davivienda S.A.

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

9.1.2.2. Riesgo de liquidez

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

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

<u>Bandas</u>	<u>Mínimo</u>	<u>septiembre 30, 2023</u>			<u>Último</u>
		<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>		
7 Días	10.728.974	13.807.876	18.733.149	15.076.010	
15 Días	9.216.133	11.290.019	16.564.157	10.512.021	
30 Días	4.985.246	7.622.658	11.404.381	7.703.276	

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

Producto de las políticas internas y el perfil conservador del Banco en la gestión de liquidez, el modelo estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia refleja un exceso de activos líquidos para un horizonte de 30 días de 7.622.658 en promedio durante el año 2023. Los activos líquidos del Banco, de acuerdo con el modelo estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia, se ubican en 15.076.010 al cierre del mes de septiembre. Éstos se componen principalmente por efectivo, títulos aceptados en operaciones de expansión monetaria por el Banco de la República y otros títulos de deuda.

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

Flujos de pasivos financieros

septiembre 30, 2023

	<u>Hasta un mes</u>	<u>Más de un mes y no más de tres meses</u>	<u>Más de tres meses y no más de un año</u>	<u>Más de un año y no más de cinco años</u>	<u>Más de cinco años</u>	<u>Total</u>
Certificados de depósito a término	4.200.236	9.684.508	21.160.889	14.811.648	7.056.993	56.914.274
Cuentas de ahorros y corrientes (*)	46.629.748	-	-	-	-	46.629.748
Bonos	109.815	178.182	1.864.244	7.518.959	4.207.031	13.878.231
Préstamos entidades	<u>505.013</u>	<u>1.669.353</u>	<u>3.639.976</u>	<u>9.935.636</u>	<u>2.065.488</u>	<u>17.815.466</u>
	<u>51.444.812</u>	<u>11.532.043</u>	<u>26.665.109</u>	<u>32.266.243</u>	<u>13.329.512</u>	<u>135.237.719</u>

Banco Davivienda S.A.

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

diciembre 31. 2022

	<u>Más de un mes</u>	<u>Más de tres</u>	<u>Más de un año</u>	<u>Más de cinco</u>	<u>Total</u>	
	<u>Hasta un mes y no más de tres</u>	<u>meses y no</u>	<u>y no más de</u>	<u>años</u>		
	<u>meses</u>	<u>más de un año</u>	<u>cinco años</u>			
Certificados de depósito a término	3.933.612	8.413.951	14.695.718	7.333.546	5.093.577	39.470.404
Cuentas de ahorros y corrientes (*)	55.350.859	-	-	-	-	55.350.859
Bonos	57.441	447.457	1.497.913	8.589.621	5.597.897	16.190.329
Préstamos entidades	<u>133.302</u>	<u>1.269.861</u>	<u>3.363.170</u>	<u>11.631.642</u>	<u>2.104.448</u>	<u>18.502.423</u>
	<u>59.475.214</u>	<u>10.131.269</u>	<u>19.556.801</u>	<u>27.554.809</u>	<u>12.795.922</u>	<u>129.514.015</u>

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

9.1.3. Riesgo Operacional

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

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

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

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

Perfil Riesgo Residual SARO

Riesgos SARO	BAJO	MEDIO	ALTO	CRÍTICO
<i>Política - meta</i>	> 80%	<= 19%	<= 1%	=0%
Porcentaje	93,99%	5,24%	0,77%	0.00%
Cantidad	1219	68	10	0

Durante el tercer trimestre del 2023 se presentaron pérdidas contables netas por \$6.198 compuesto por los valores de pérdidas y recuperaciones del año en tipologías de fraude y fallas en procesos, para los cuales se tienen identificadas las tipologías de mayor impacto y las acciones para la mitigación y tratamiento.

9.1.4. Atención al Consumidor Financiero

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

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

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

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

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

Banco Davivienda S.A.

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

Perfil Riesgo Residual SAC

Riesgos SAC	BAJO	MEDIO	ALTO	CRÍTICO
<i>Política</i>	> 80%	<= 19%	<= 1%	=0%
Porcentaje	92,02%	7,33%	0,65%	0.00%
Cantidad	427	34	3	0

Banco Davivienda S.A.

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

10. Partidas específicas del estado condensado separado de situación financiera

10.1. Operaciones activas de mercado monetario y relacionados

<u>septiembre 30. 2023</u>		<u>Fecha</u>		<u>Monto en pesos</u>
	<u>Tasa</u>	<u>Inicial</u>	<u>Final</u>	
Moneda legal				
Simultáneas				
Fiduciarias	14,00%	29-sept-23	6-oct-23	15.425
Otros	10,10% - 13,30%	20-sept-23	10-oct-23	1.059.989
Interbancarios				
Bancos / Corporaciones financieras	12,29% - 12,29%	28-sept-23	2-oct-23	<u>294.514</u>
				<u>1.369.928</u>
<u>diciembre 31. 2022</u>		<u>Fecha</u>		<u>Monto en pesos</u>
	<u>Tasa</u>	<u>Inicial</u>	<u>Final</u>	
Moneda legal				
Simultáneas				
Otros	1,00% - 12,05%	19-dic-22	2-ene-23	<u>416.488</u>
				<u>416.488</u>

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

10.2. Instrumentos financieros de inversión, neto

10.2.1. Inversiones por clasificación, especie y provisiones

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

	<u>septiembre 30. 2023</u>			<u>diciembre 31. 2022</u>		
	<u>Valor</u>	<u>Provisión</u>	<u>Neto</u>	<u>Valor</u>	<u>Provisión</u>	<u>Neto</u>
<u>Negociables</u>						
Instrumentos de patrimonio	60.952	-	60.952	61.173	-	61.173
Bonos deuda privada	54.981	-	54.981	85.928	-	85.928
Títulos deuda pública diferentes de TES	76.960	-	76.960	10.715	-	10.715
CDTs	202.909	-	202.909	211.269	-	211.269
Bonos deuda pública extranjera	-	-	-	7.340	-	7.340
Fondos de inversión colectivo, de pensiones y encargos fiduciarios	20.956	-	20.956	442.048	-	442.048
Títulos hipotecarios y titularizaciones inmobiliarias	25.830	-	25.830	32.799	-	32.799
Títulos TES	<u>3.539.529</u>	=	<u>3.539.529</u>	<u>2.950.191</u>	=	<u>2.950.191</u>
	<u>3.982.117</u>	=	<u>3.982.117</u>	<u>3.801.463</u>	=	<u>3.801.463</u>
<u>Disponibles para la venta</u>						
Títulos de deuda						
Bono deuda privada colombiana	1.053.797	-	1.053.797	23.886	-	23.886
Bono deuda privada extranjera	98.506	-	98.506	149.686	-	149.686
Títulos deuda pública diferentes de TES	1.251.105	-	1.251.105	711.640	-	711.640
Bono Deuda Pública Extranjera	88.330	-	88.330	23.988	-	23.988
Títulos hipotecarios y TIPS	88.509	-	88.509	110.614	-	110.614
Títulos TES	1.372.519	-	1.372.519	1.739.843	-	1.739.843

Banco Davivienda S.A.

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

CDTs	-	-	-	950	-	950
Instrumentos de patrimonio (*)	<u>561.362</u>	=	<u>561.362</u>	<u>535.707</u>	=	<u>535.707</u>
	<u>4.514.128</u>	=	<u>4.514.128</u>	<u>3.296.314</u>	=	<u>3.296.314</u>
Inversiones negociables y disponibles para la venta	<u>8.496.245</u>	=	<u>8.496.245</u>	<u>7.097.777</u>	=	<u>7.097.777</u>
<u>Para mantener hasta el vencimiento</u>						
Inversiones obligatorias	3.513.107	1.521	3.511.586	3.690.004	1.501	3.688.503
Títulos hipotecarios y titularizaciones inmobiliarias	<u>377.346</u>	<u>5.504</u>	<u>371.842</u>	<u>386.112</u>	<u>5.937</u>	<u>380.175</u>
	<u>3.890.453</u>	<u>7.025</u>	<u>3.883.428</u>	<u>4.076.116</u>	<u>7.438</u>	<u>4.068.678</u>
	<u>12.386.698</u>	<u>7.025</u>	<u>12.379.673</u>	<u>11.173.893</u>	<u>7.438</u>	<u>11.166.455</u>

(*) Se reconocieron \$146.591 y \$331.673 por concepto de dividendos al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, de los cuales \$29.105 y \$25.343 fueron registrados en el resultado respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2023, las inversiones en títulos de deuda o patrimonio comprometidas como garantía ascendieron a \$2.789.118 y al 31 de diciembre de 2022 a \$290.526.

El detalle de las provisiones por deterioro es el siguiente:

Detalle de provisiones

	<u>septiembre 30, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
Por Emisor		
Bancos en Colombia	275	259
Bancos del exterior	195	194
Corporativo	1.026	1.024
Instituciones financieras	25	24
Titularizaciones	<u>5.504</u>	<u>5.937</u>
	<u>7.025</u>	<u>7.438</u>

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

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

	<u>septiembre 30, 2023</u>			<u>diciembre 31, 2022</u>		
	<u>Valor</u>	<u>% Particip.</u>	<u>Provisión</u>	<u>Valor</u>	<u>% Particip.</u>	<u>Provisión</u>
<u>Calificación de largo plazo</u>						
AAA	3.106.673	25,1%	-	2.363.105	21,1%	-
AA+	77.621	0,6%	-	58.428	0,5%	-
AA	30.322	0,2%	-	10.019	0,1%	-
AA-	34.834	0,3%	-	37.336	0,3%	-
A+	62.714	0,5%	-	44.461	0,4%	-
A	19.093	0,2%	499	39.272	0,4%	-
A-	57.473	0,5%	-	58.173	0,5%	4
BBB+	27.721	0,2%	-	52.218	0,5%	-
BBB	97.906	0,8%	-	140.728	1,3%	-
BBB-	91.465	0,7%	657	77.016	0,7%	11
BB+	149.412	1,2%	746	180.147	1,6%	1.160
BB	82.074	0,7%	1.154	123.227	1,1%	897

Banco Davivienda S.A.

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

BB-	58.138	0,5%	880	81.196	0,7%	1.157
B+	5.981	0,0%	1.621	6.102	0,1%	1.854
B	22.551	0,2%	421	31.575	0,3%	438
B-	3.235	0,0%	338	3.983	0,0%	1.212
CCC	1.405	0,0%	705	1.405	0,0%	705
CCC+	2.803	0,0%	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio	573.545	4,6%	-	551.929	4,9%	-
Nación (*)	7.529.205	60,8%	-	6.696.146	59,9%	-
Sin calificación	150.225	1,2%	-	487.000	4,4%	-
<u>Calificación de corto plazo</u>						
1**	<u>202.302</u>	<u>1,6%</u>	<u>4</u>	<u>130.427</u>	<u>1,2%</u>	<u>-</u>
	<u>12.386.698</u>	<u>100,0%</u>	<u>7.025</u>	<u>11.173.893</u>	<u>100,0%</u>	<u>7.438</u>

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

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

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

septiembre 30, 2023

<u>Calidad crediticia</u>	<u>Valor razonable</u>		<u>Costo amortizado</u>
	<u>Títulos de deuda</u>	<u>Instrumentos de patrimonio</u>	
Grado de inversión	1.489.060	-	2.229.142
Emitidos y garantizados por la nación y/o Banco Central	6.248.933	-	1.370.195
Grado de Especulación	103.829	-	221.770
Sin calificación o no disponible	<u>32.109</u>	<u>622.314</u>	<u>69.346</u>
	<u>7.873.931</u>	<u>622.314</u>	<u>3.890.453</u>

diciembre 31, 2022

<u>Calidad crediticia</u>	<u>Valor razonable</u>		<u>Costo amortizado</u>
	<u>Títulos de deuda</u>	<u>Instrumentos de patrimonio</u>	
Grado de inversión	585.980	-	2.391.789
Emitidos y garantizados por la nación y/o Banco Central	5.347.323	-	1.389.578
Grado de Especulación	125.546	-	294.749
Sin calificación o no disponible	<u>442.048</u>	<u>596.880</u>	<u>-</u>
	<u>6.500.897</u>	<u>596.880</u>	<u>4.076.116</u>

10.2.3. Provisión por deterioro de las inversiones

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

	<u>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>
Saldo inicial	90.882	90.840	90.736	89.618
Más:				
Provisión	(166)	144	20	1.420
Menos:				
Reintegros*	<u>(83.691)</u>	<u>-</u>	<u>(83.731)</u>	<u>(54)</u>
Saldo Final	<u>7.025</u>	<u>90.984</u>	<u>7.025</u>	<u>90.984</u>

*Corresponde a la disminución de la provisión por deterioro de las inversiones en Subsidiarias y Asociadas por \$83.297 de inversiones en El Salvador.

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

10.2.4. Inversiones en subsidiarias y asociadas

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

septiembre 30. 2023

	<u>País</u>	<u>%part</u>	<u>Costo adquisición</u>	<u>MPP(*)</u>	<u>Costo ajustado</u>	<u>Dividendos</u>	<u>Provisión</u>	<u>Neto</u>
<u>Subsidiarias Internacionales</u>								
Banco Davivienda Panamá S.A.	Panamá	100,0%	218.290	487.672	631.493	-	-	631.493
Banco Davivienda Panamá Internacional S.A.	Panamá	100,0%	127.467	294.232	486.037	-	-	486.037
Grupo del Istmo Costa Rica S.A.	Costa Rica	80,8%	553.872	1.120.934	1.717.082	-	-	1.717.082
Inversiones Financieras Davivienda S.A.	El Salvador	96,1%	746.487	985.866	1.524.199	69.851	-	1.524.199
Banco Davivienda Honduras S.A.	Honduras	94,2%	229.889	568.316	858.080	-	-	858.080
Seguros Bolívar Honduras S.A.	Honduras	88,6%	<u>68.895</u>	<u>110.390</u>	<u>182.203</u>	<u>12.205</u>	-	<u>182.203</u>
			<u>1.944.900</u>	<u>3.567.410</u>	<u>5.399.094</u>	<u>82.056</u>	-	<u>5.399.094</u>
<u>Subsidiarias Nacionales</u>								
Corredores Davivienda S.A.	Colombia	91,6%	123.269	101.529	220.213	-	-	220.213
Fiduciaria Davivienda S.A.	Colombia	94,7%	150.320	203.434	251.088	34.997	-	251.088
Cobranzas Sigma S.A.	Colombia	94,0%	475	1.362	1.549	-	-	1.549
Corporación Financiera Davivienda S.A.	Colombia	90,0%	<u>499.088</u>	<u>(48.159)</u>	<u>450.929</u>	-	-	<u>450.929</u>
			<u>773.152</u>	<u>258.166</u>	<u>923.779</u>	<u>34.997</u>	-	<u>923.779</u>
<u>Asociadas</u>								
Redeban Multicolor S.A.	Colombia	26,0%	18.816	28.547	44.780	-	-	44.780
Titularizadora Colombiana S.A.	Colombia	26,9%	28.741	5.172	35.989	-	-	35.989
Servicios de Identidad Digital S.A.S.	Colombia	33,3%	<u>19.509</u>	<u>(11.676)</u>	<u>7.833</u>	-	-	<u>7.833</u>
			<u>67.066</u>	<u>22.043</u>	<u>88.602</u>	-	-	<u>88.602</u>
(*) Método de Participación Patrimonial			<u>2.785.118</u>	<u>3.847.619</u>	<u>6.411.475</u>	<u>117.053</u>	-	<u>6.411.475</u>

diciembre 31. 2022

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

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

10.3. Instrumentos financieros derivados

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

septiembre 30, 2023

	<u>Activos</u>		<u>Pasivos</u>		<u>Total</u>
	<u>Monto nocional</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Monto nocional</u>	<u>Valor razonable</u>	
Operaciones de contado	50.360	148	121.343	690	(542)
Contratos de opciones	2.400.230	111.985	2.266.677	30.357	81.628
Contratos de futuros	4.211.199	-	5.460.930	-	-
Contratos de swaps	32.765.450	1.073.851	36.528.907	1.114.157	(40.306)
Contratos forwards	<u>17.013.971</u>	<u>561.588</u>	<u>17.672.171</u>	<u>547.285</u>	<u>14.303</u>
	<u>56.441.210</u>	<u>1.747.572</u>	<u>62.050.028</u>	<u>1.692.489</u>	<u>55.083</u>

diciembre 31, 2022

	<u>Activos</u>		<u>Pasivos</u>		<u>Total</u>
	<u>Monto nocional</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Monto nocional</u>	<u>Valor razonable</u>	
Operaciones de contado	55.240	244	71.176	265	(21)
Contratos de opciones	1.775.501	29.260	1.337.384	31.584	(2.324)
Contratos de futuros	6.381.563	-	-	-	-
Contratos de swaps	23.632.280	1.784.123	24.543.807	1.842.348	(58.225)
Contratos forwards	<u>12.297.128</u>	<u>375.997</u>	<u>16.812.545</u>	<u>476.365</u>	<u>(100.368)</u>
	<u>44.141.712</u>	<u>2.189.624</u>	<u>42.764.912</u>	<u>2.350.562</u>	<u>(160.938)</u>

Calidad crediticia de los derivados

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

septiembre 30, 2023

<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	343.015
Sin calificación o no disponible	<u>20.403</u>	<u>1.334</u>	<u>218.573</u>
	<u>111.985</u>	<u>1.073.851</u>	<u>561.588</u>

diciembre 31, 2022

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

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

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

10.4.1. Cartera de créditos y leasing financiero por modalidad

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

	<u>septiembre 30, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
<u>Cartera Comercial</u>		
Corporativos y constructores	22.539.786	23.976.046
Otras líneas comerciales	16.172.931	15.126.063
Leasing financiero	4.957.155	4.763.897
Tarjeta de crédito	650.168	508.709
Descubiertos en cuenta corriente	<u>358.281</u>	<u>186.874</u>
	<u>44.678.321</u>	<u>44.561.589</u>
<u>Cartera consumo</u>		
Tarjeta de crédito	5.835.180	5.085.232
Otras líneas de consumo	22.742.856	26.982.943
Vehículos	1.959.310	2.342.076
Descubiertos en cuenta corriente	21.152	17.287
Leasing financiero	<u>9.890</u>	<u>11.375</u>
	<u>30.568.388</u>	<u>34.438.913</u>
<u>Cartera vivienda (1)</u>		
Cartera vivienda	16.157.605	14.250.045
Leasing habitacional	<u>14.301.090</u>	<u>14.162.748</u>
	<u>30.458.695</u>	<u>28.412.793</u>
<u>Cartera microcrédito</u>		
Microcrédito	<u>840</u>	<u>1.386</u>
	<u>840</u>	<u>1.386</u>
<u>Cartera Bruta</u>	<u>105.706.244</u>	<u>107.414.681</u>
Menos provisión individual	(6.653.600)	(6.107.709)
Menos provisión general	<u>(304.915)</u>	<u>(470.350)</u>
	<u>(6.958.515)</u>	<u>(6.578.059)</u>
<u>Total cartera</u>	<u>98.747.729</u>	<u>100.836.622</u>

(1) Incluye Cartera de Empleados \$293.300 para septiembre 30, 2023 y \$301.335 para diciembre 31, 2022.

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

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

A continuación se presenta la cartera de créditos de riesgo:

septiembre 30, 2023

Clasificación	Capital	Intereses	Otros (1)	Total	Garantía Admisible	Provisiones		
						Capital	Intereses	Otros (1)
Comercial								
A - Normal	38.933.918	707.649	29.405	39.670.972	19.919.125	(579.163)	(25.821)	(2.677)
B - Aceptable	2.388.115	134.721	7.620	2.530.456	1.947.440	(127.768)	(22.452)	(3.677)
C - Apreciable	1.186.518	103.840	3.066	1.293.424	539.712	(251.902)	(70.195)	(2.483)
D - Significativo	1.366.178	114.795	10.511	1.491.484	1.020.042	(799.434)	(114.794)	(10.511)
E - Incobrable	<u>803.592</u>	<u>83.380</u>	<u>16.781</u>	<u>903.753</u>	<u>448.334</u>	<u>(694.510)</u>	<u>(83.379)</u>	<u>(16.781)</u>
	<u>44.678.321</u>	<u>1.144.385</u>	<u>67.383</u>	<u>45.890.089</u>	<u>23.874.653</u>	<u>(2.452.777)</u>	<u>(316.641)</u>	<u>(36.129)</u>
Consumo								
A - Normal	24.685.877	334.304	77.637	25.097.818	2.432.565	(464.620)	(9.549)	(6.711)
B - Aceptable	1.433.989	32.091	6.499	1.472.579	122.045	(121.715)	(4.965)	(2.329)
C - Apreciable	1.234.018	25.669	5.099	1.264.786	138.107	(197.044)	(19.879)	(4.201)
D - Significativo	2.853.449	64.292	18.995	2.936.736	215.192	(2.590.423)	(64.292)	(18.995)
E - Incobrable	<u>361.055</u>	<u>10.594</u>	<u>4.210</u>	<u>375.859</u>	<u>130.599</u>	<u>(306.843)</u>	<u>(10.594)</u>	<u>(4.210)</u>
	<u>30.568.388</u>	<u>466.950</u>	<u>112.440</u>	<u>31.147.778</u>	<u>3.038.508</u>	<u>(3.680.645)</u>	<u>(109.279)</u>	<u>(36.446)</u>
Vivienda								
A - Normal	28.309.223	388.069	69.165	28.766.457	66.226.773	(283.527)	(27.686)	(7.298)
B - Aceptable	1.058.691	23.434	6.787	1.088.912	2.294.440	(34.399)	(23.434)	(6.787)
C - Apreciable	430.348	8.853	5.038	444.239	969.316	(43.179)	(8.853)	(5.038)
D - Significativo	396.993	5.613	5.592	408.198	906.717	(79.517)	(5.613)	(5.592)
E - Incobrable	<u>263.440</u>	<u>10.154</u>	<u>10.615</u>	<u>284.209</u>	<u>601.314</u>	<u>(79.412)</u>	<u>(10.154)</u>	<u>(10.615)</u>
	<u>30.458.695</u>	<u>436.123</u>	<u>97.197</u>	<u>30.992.015</u>	<u>70.998.560</u>	<u>(520.034)</u>	<u>(75.740)</u>	<u>(35.330)</u>
Provisión General (Deterioro Vivienda)						<u>(304.907)</u>	=	=
	<u>30.458.695</u>	<u>436.123</u>	<u>97.197</u>	<u>30.992.015</u>	<u>70.998.560</u>	<u>(824.941)</u>	<u>(75.740)</u>	<u>(35.330)</u>
Microcrédito								
A - Normal	330	6	3	339	918	(3)	(1)	(1)
B - Aceptable	23	1	-	24	83	(1)	(1)	-
C - Apreciable	42	-	3	45	234	(10)	-	(2)
D - Significativo	100	-	2	102	215	(27)	-	(2)
E - Incobrable	<u>345</u>	<u>5</u>	<u>9</u>	<u>359</u>	<u>571</u>	<u>(103)</u>	<u>(5)</u>	<u>(9)</u>
	<u>840</u>	<u>12</u>	<u>17</u>	<u>869</u>	<u>2.021</u>	<u>(144)</u>	<u>(7)</u>	<u>(14)</u>
Provisión General (Deterioro Microcrédito)						<u>(8)</u>	=	=
	<u>840</u>	<u>12</u>	<u>17</u>	<u>869</u>	<u>2.021</u>	<u>(152)</u>	<u>(7)</u>	<u>(14)</u>
Cartera (*)	<u>105.706.244</u>	<u>2.047.470</u>	<u>277.037</u>	<u>108.030.751</u>	<u>97.913.742</u>	<u>(6.958.515)</u>	<u>(501.667)</u>	<u>(107.919)</u>

(*) Incluye cartera de leasing

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

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

diciembre 31, 2022

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

(*) Incluye cartera de leasing

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

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

10.4.3. Cartera de créditos y leasing financiero por zona geográfica

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

	<u>septiembre 30, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
<u>Cartera Comercial</u>		
Bogotá	21.000.914	20.679.042
Antioquia	10.590.496	10.442.886
Nororiental	6.306.045	6.168.100
Suroccidental	<u>4.344.024</u>	<u>4.509.142</u>
Total Colombia	<u>42.241.479</u>	<u>41.799.170</u>
Sucursal Miami	<u>2.436.842</u>	<u>2.762.419</u>
	<u>44.678.321</u>	<u>44.561.589</u>
 <u>Cartera Consumo</u>		
Bogotá	17.190.335	18.534.356
Antioquia	4.673.385	5.481.012
Nororiental	5.155.644	6.165.216
Suroccidental	<u>3.546.553</u>	<u>4.255.362</u>
Total Colombia	<u>30.565.917</u>	<u>34.435.946</u>
Sucursal Miami	<u>2.471</u>	<u>2.967</u>
	<u>30.568.388</u>	<u>34.438.913</u>
 <u>Cartera Vivienda</u>		
Bogotá	15.195.050	14.131.874
Antioquia	5.439.247	5.189.727
Nororiental	5.558.604	5.239.237
Suroccidental	<u>4.265.794</u>	<u>3.851.955</u>
Total Colombia	<u>30.458.695</u>	<u>28.412.793</u>
 <u>Microcrédito</u>		
Bogotá	282	543
Antioquia	20	70
Nororiental	454	676
Suroccidental	<u>84</u>	<u>97</u>
Total Colombia	<u>840</u>	<u>1.386</u>
	<u>105.706.244</u>	<u>107.414.681</u>

10.4.4. Detalle de cartera reestructurada

A continuación se presenta el detalle de la cartera reestructurada:

<u>septiembre 30, 2023</u>				
<u>Concepto</u>	<u>Número de obligaciones</u>	<u>Reestructurados ordinarios</u>	<u>Provisión</u>	<u>Garantía</u>
Comercial	1.823	1.275.758	581.957	572.548
Consumo	92.026	2.378.903	1.632.922	168.342
Vivienda	9.724	482.817	59.648	1.211.325
Microcrédito	<u>22</u>	<u>424</u>	<u>118</u>	<u>914</u>
	<u>103.595</u>	<u>4.137.902</u>	<u>2.274.645</u>	<u>1.953.129</u>

Banco Davivienda S.A.

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

diciembre 31, 2022

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

A continuación se presenta el detalle del leasing financiero reestructurado:

septiembre 30, 2023

<u>Concepto</u>	<u>Número de obligaciones</u>	<u>Reestructurados ordinarios</u>	<u>Provisión</u>	<u>Garantía</u>
Comercial	374	195.491	39.988	194.604
Consumo	4	111	51	111
Vivienda	<u>2.225</u>	<u>444.534</u>	<u>45.797</u>	<u>908.505</u>
	<u>2.603</u>	<u>640.136</u>	<u>85.836</u>	<u>1.103.220</u>

diciembre 31, 2022

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

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

Trimestral

julio 1 a septiembre 30, 2023

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial	2.365.387	3.810.586	790.868	81	6.966.922
Más:					
Compra de cartera	-	31.850	-	-	31.850
Provisión cargada a gastos de operación	290.450	1.537.499	59.830	86	1.887.865
Menos:					
Reintegro	(184.857)	(118.946)	(18.706)	(6)	(322.515)
Préstamos castigados	(18.245)	(1.599.133)	(7.114)	(9)	(1.624.501)
Diferido cartera castigo	<u>42</u>	<u>18.789</u>	<u>63</u>	-	<u>18.894</u>
Saldo final	<u>2.452.777</u>	<u>3.680.645</u>	<u>824.941</u>	<u>152</u>	<u>6.958.515</u>

Banco Davivienda S.A.

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

julio 1 a septiembre 30, 2022

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial	2.789.713	2.337.956	698.717	355	5.826.741
Más:					
Provisión cargada a gastos de operación	182.242	1.210.095	60.737	304	1.453.378
Menos:					
Reintegro	(192.768)	(144.938)	(21.154)	(25)	(358.885)
Préstamos castigados	(30.936)	(661.277)	(14.683)	(139)	(707.035)
Diferido cartera castigo	<u>2</u>	<u>5.774</u>	<u>179</u>	-	<u>5.955</u>
Saldo final	<u>2.748.253</u>	<u>2.747.610</u>	<u>723.796</u>	<u>495</u>	<u>6.220.154</u>

Acumulado

enero 1 a septiembre 30, 2023

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial	2.478.473	3.346.169	753.330	87	6.578.059
Más:					
Compra de cartera	-	31.850	-	-	31.850
Provisión cargada a gastos de operación	1.386.903	5.556.564	187.622	175	7.131.264
Menos:					
Reintegro	(1.334.844)	(1.615.092)	(84.283)	(34)	(3.034.253)
Préstamos castigados	(77.807)	(3.775.419)	(32.829)	(76)	(3.886.131)
Diferido cartera castigo	18	33.431	533	-	33.982
Reexpresión	-	-	-	-	-
Otros	<u>34</u>	<u>103.142</u>	<u>568</u>	-	<u>103.744</u>
Saldo final	<u>2.452.777</u>	<u>3.680.645</u>	<u>824.941</u>	<u>152</u>	<u>6.958.515</u>

enero 1 a septiembre 30, 2022

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial	2.693.009	1.888.614	671.487	815	5.253.925
Más:					
Provisión cargada a gastos de operación	1.214.623	3.191.726	227.721	824	4.634.894
Menos:					
Reintegro	(1.059.772)	(724.197)	(90.423)	(253)	(1.874.645)
Préstamos castigados	(99.628)	(1.626.585)	(86.272)	(891)	(1.813.376)
Diferido cartera castigo	17	18.052	1.283	-	19.352
Otros	<u>4</u>	-	-	-	<u>4</u>
Saldo final	<u>2.748.253</u>	<u>2.747.610</u>	<u>723.796</u>	<u>495</u>	<u>6.220.154</u>

10.5. Activos mantenidos para la venta, neto

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

	<u>septiembre 30, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
<u>Destinados a vivienda</u>		
Entrega voluntaria	27.483	7.463
Adjudicación	<u>1.708</u>	<u>1.334</u>
	<u>29.191</u>	<u>8.797</u>
<u>Diferentes de vivienda</u>		
Entrega voluntaria	14.814	11.697
Adjudicación	<u>979</u>	<u>695</u>
	<u>15.793</u>	<u>12.392</u>
<u>Bienes muebles</u>		
Vehículos	2.925	794
Derecho	-	78
Otros	<u>100.774</u>	-
	<u>103.699</u>	<u>872</u>
<u>Bienes restituidos de contratos de leasing</u>		
Maquinaria y equipo	168	150
Vehículo	3.566	1.814
Bienes inmuebles	13.307	10.551
Bienes inmuebles leasing habitacional	<u>66.883</u>	<u>50.163</u>
	<u>83.924</u>	<u>62.678</u>
Subtotal	<u>232.607</u>	<u>84.739</u>
Provisión por deterioro	<u>(25.628)</u>	<u>(11.728)</u>
Total	<u>206.979</u>	<u>73.011</u>

10.6. Propiedades de inversión, neto

A continuación se detalla el movimiento de las propiedades de inversión:

	<u>septiembre 30, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
<u>Costo:</u>		
Saldo Inicial	189.239	81.336
Adiciones		
Inmuebles recibidos	101.908	2.535
Mejoras	-	248
Retiros		
Ventas	(6.572)	(9.431)
Baja de activos designados al costo	(80)	-
Transferencias	<u>55.728</u>	<u>114.551</u>
Saldo Final	<u>340.223</u>	<u>189.239</u>

Banco Davivienda S.A.

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

<u>Depreciación acumulada:</u>		
Saldo Inicial	(4.846)	(3.688)
Retiros		
Ventas	322	469
Movimiento acumulado depreciación	(1.631)	(1.579)
Transferencias	<u>(248)</u>	<u>(48)</u>
Saldo final	<u>(6.403)</u>	<u>(4.846)</u>
<u>Provisión por deterioro</u>	(77.502)	(43.164)
<u>Valor en libros</u>	<u>256.318</u>	<u>141.229</u>

10.7. Otros activos, neto

A continuación se detallan los otros activos:

	<u>septiembre 30, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
Bienes recibidos en dación de pago	339.425	365.091
Gastos pagados por anticipado	165.614	140.031
Impuesto diferido activo	813.507	474.578
Anticipos a contratos y proveedores	1.041.230	1.110.465
Impuestos por cobrar	1.326.124	812.940
Carta de crédito de pago diferido	3.727	36.144
Obras de arte	2.756	2.764
Activos pendientes por activar	36.797	29.345
Derechos fiduciarios	-	44
Otros	29.740	30.527
Provisión por deterioro	<u>(262.052)</u>	<u>(265.750)</u>
	<u>3.496.868</u>	<u>2.736.179</u>

10.8. Depósitos y exigibilidades

A continuación se presentan los depósitos y exigibilidades:

	<u>septiembre 30, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
<u>Pasivos que generan intereses</u>		
Cuentas corrientes	2.532.593	2.363.899
Cuentas de ahorro	36.313.588	44.753.777
Depósitos a término (CDT)	<u>46.151.431</u>	<u>32.889.743</u>
	<u>84.997.612</u>	<u>80.007.419</u>
<u>Pasivos que no generan intereses</u>		
Cuentas corrientes	6.996.031	7.226.972
Cuentas de ahorro	44.467	80.301
Depósitos electrónicos	743.069	925.910
Exigibilidades por servicios	221.645	807.428
Otros *	<u>346.010</u>	<u>310.867</u>
	<u>8.351.222</u>	<u>9.351.478</u>
	<u>93.348.834</u>	<u>89.358.897</u>

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

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

A continuación se presentan los intereses pagados de la captación:

	<u>julio 1 a septiembre</u> <u>30, 2023</u>	<u>julio 1 a septiembre</u> <u>30, 2022</u>	<u>enero 1 a septiembre</u> <u>30, 2023</u>	<u>enero 1 a septiembre</u> <u>30, 2022</u>
<u>Pasivos que generan intereses</u>				
Cuentas corrientes	28.640	24.313	83.336	47.122
Cuentas de ahorro	535.354	531.380	1.792.740	1.032.976
Depósitos a término (CDT)	<u>1.453.191</u>	<u>452.688</u>	<u>3.573.423</u>	<u>935.881</u>
	<u>2.017.185</u>	<u>1.008.381</u>	<u>5.449.499</u>	<u>2.015.979</u>

A continuación se presentan los depósitos por moneda y tasa:

	<u>septiembre 30, 2023</u>		<u>diciembre 31, 2022</u>	
	<u>Saldo</u>	<u>Tasa implícita</u>	<u>Saldo</u>	<u>Tasa implícita</u>
<u>Moneda legal</u>				
Cuentas corrientes	7.198.553	1,61%	7.981.284	1,00%
Cuentas de ahorro	36.002.690	6,03%	44.356.442	3,80%
Depósitos electrónicos	743.069		925.910	
Depósitos a término (CDT)	44.461.645	13,48%	31.529.997	8,75%
Exigibilidades por servicios	144.072		685.167	
Otros *	<u>294.426</u>		<u>177.023</u>	
	<u>88.844.455</u>		<u>85.655.823</u>	
<u>Moneda Extranjera</u>				
Cuentas corrientes	2.330.071		1.609.587	
Cuentas de ahorro	355.365	8,01%	477.636	2,22%
Depósitos a término (CDT)	1.689.786	3,88%	1.359.746	1,85%
Exigibilidades por servicios	77.573		122.261	
Otros *	<u>51.584</u>		<u>133.844</u>	
	<u>4.504.379</u>		<u>3.703.074</u>	
	<u>93.348.834</u>		<u>89.358.897</u>	

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

10.9. Operaciones pasivas de mercado monetario y relacionados

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

<u>septiembre 30, 2023</u>		<u>Fecha</u>		<u>Monto en pesos</u>
	<u>Tasa</u>	<u>Inicial</u>	<u>Final</u>	
<u>Moneda legal</u>				
Interbancarios pasivos				
Bancos	12,23% - 12,29%	25-sept-23	5-oct-23	236.601
Simultáneas				
Otros	13,25%	29-sept-23	2-oct-23	558.175
Repos pasivos	13,25%	29-sept-23	2-oct-23	3.212.189
Compromisos originados en posiciones en corto	3,75% - 13,25%	22-sept-23	6-oct-23	<u>72.414</u>
				<u>4.079.379</u>

Banco Davivienda S.A.

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

diciembre 31, 2022

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

10.10. Créditos de bancos y otras obligaciones

A continuación se detallan las obligaciones financieras:

	<u>Moneda</u>	<u>Rango de tasa interés</u>	<u>Rango año de vencimiento</u>	<u>Saldo</u>
Saldo a enero 1, 2023				15.288.992
Nuevos préstamos				<u>3.201.913</u>
	Pesos	0,00% - 21,83%	2023 - 2034	768.239
	Dólares	0,15% - 7,87%	2023 - 2034	2.433.674
Pagos del periodo				<u>(3.522.495)</u>
	Pesos	0,00% - 21,83%	2021 - 2034	(1.558.409)
	Dólares	0,15% - 7,87%	2023 - 2034	(1.964.086)
Otros movimientos				
Intereses por pagar				857.548
Reexpresión				(1.596.121)
Costo por amortizar				<u>(9.616)</u>
Saldo a septiembre 30, 2023				<u>14.220.221</u>

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

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

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

A continuación se detallan los préstamos y créditos del Banco:

	<u>septiembre 30, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
<u>Entidades del país</u>		
<u>Moneda legal</u>		
Obligaciones financieras	3.485.147	3.561.021
<u>Moneda extranjera</u>		
Otras obligaciones	60.577	93.946
<u>Entidades del exterior</u>		
Obligaciones financieras	<u>10.674.497</u>	<u>11.634.025</u>
	<u>14.220.221</u>	<u>15.288.992</u>

10.11. Instrumentos de deuda emitidos

A continuación se detalla el movimiento de bonos:

	<u>Saldo</u>
Saldo a enero 1, 2023	10.639.936
Redenciones	(841.874)
Variación TRM	(380.194)
Variación UVR	51.067
Intereses	20.146
Costo por amortizar	<u>1.861</u>
Saldo a septiembre 30, 2023	<u>9.490.942</u>
Saldo a enero 1, 2022	14.457.740
Redenciones	(4.244.746)
Variación TRM	414.520
Variación UVR	64.015
Intereses	(55.987)
Costo por amortizar	<u>4.394</u>
Saldo a diciembre 31, 2022	<u>10.639.936</u>

10.12. Otros pasivos y pasivos estimados

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

	<u>septiembre 30, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
<u>Pasivos estimados</u>		
Otras provisiones *	223.041	41.847
Litigios	18.960	20.654
<u>Otros pasivos</u>		
Arrendamientos	710.115	707.735
Intereses originados en procesos de reestructuración	290.695	234.459
Impuestos por pagar	34.536	558.451
Abonos por aplicar	131.298	153.358

Banco Davivienda S.A.

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

Ingresos anticipados	185.131	217.325
Cartas de crédito de pago diferido	3.727	36.144
Abonos diferidos	1	70
Sobrantes y otros	<u>152.976</u>	<u>99.488</u>
	<u>1.750.480</u>	<u>2.069.531</u>
Beneficios a empleados	<u>215.624</u>	<u>220.271</u>
	<u>1.966.104</u>	<u>2.289.802</u>

* Incluye: Provisión impuestos de industria y comercio, avisos y tableros por \$180.584, provisión por obligaciones laborales por \$35.117 y provisión diferencia tasa créditos hipotecarios por \$7.340.

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

- Aumentar las reservas ocasionales con las utilidades del ejercicio 2022 por \$684.245.
- 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. Capital social

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

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

	<u>septiembre 30, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
Acciones ordinarias suscritas y pagadas	343.676.929	343.676.929
Acciones con derecho preferencial suscritas y pagadas	<u>107.993.484</u>	<u>107.993.484</u>
Total acciones en circulación	<u>451.670.413</u>	<u>451.670.413</u>
Valor nominal en la fecha	180	180
Valor patrimonio	<u>13.159.734</u>	<u>14.462.324</u>
Valor intrínseco (pesos)	<u>29.136</u>	<u>32.020</u>

10.13.2. Gestión de capital

El Banco Davivienda define su capital como el nivel de fondos propios con los cuales podría enfrentar un escenario de pérdidas derivado de la materialización de los riesgos a los cuales se encuentra expuesto. El Banco tiene como política mantener niveles de solvencia suficientes que le permitan desarrollar sus diferentes

Banco Davivienda S.A.

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

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 (PBO), el Patrimonio Básico Adicional (PBA) y el Patrimonio Adicional (PA), descontando las deducciones del PBO y del Patrimonio Técnico (PT).

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

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

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

- 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.

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

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

	<u>Nuevos Mínimos</u> <u>Regulatorios*</u>	<u>Periodo de transición</u>		
		<u>ene - 21</u>	<u>ene - 22</u>	<u>ene - 23</u>
Solvencia Básica Ordinaria (CET1)	4,50%	4,50%	4,50%	4,50%
Colchón de Conservación (CET1)	1,50%	0,38%	0,75%	1,13%
Colchón Sistémico (CET1)	1,00%	0,25%	0,50%	0,75%
<u>Mínimo Solvencia Básica Ordinaria + Colchones</u>	<u>7,00%</u>	<u>5,13%</u>	<u>5,75%</u>	<u>6,38%</u>
Solvencia Básica Adicional (AT1)	1,50%	0,38%	0,75%	1,13%
<u>Mínimo Solvencia Básica Adicional + Colchones</u>	<u>8,50%</u>	<u>5,50%</u>	<u>6,50%</u>	<u>7,50%</u>
Solvencia Adicional (T2)	3,00%	4,13%	3,75%	3,38%
<u>Mínimo de Solvencia Total + Colchones</u>	<u>11,50%</u>	<u>9,63%</u>	<u>10,25%</u>	<u>10,88%</u>
Relación de Apalancamiento	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%

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

El Banco ha cumplido con los requerimientos mínimos manteniendo unos niveles de capital que superan el mínimo de solvencia total en alrededor de 880 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 (CET1) ¹	10.886.844	12.813.476	(1.926.632)
Patrimonio Básico Adicional (AT1)	<u>2.070.197</u>	<u>2.418.643</u>	<u>(348.446)</u>
<u>Patrimonio Básico (T1)</u>	<u>12.957.041</u>	<u>15.232.119</u>	<u>(2.275.078)</u>
Patrimonio Adicional	4.140.318	5.081.696	(941.378)
<u>Total Patrimonio Técnico</u>	<u>17.097.359</u>	<u>20.313.815</u>	<u>(3.216.456)</u>
<u>Activos Ponderados por Nivel de Riesgo</u>			
Activos Ponderados por Nivel de Riesgo de Crédito	88.798.004	90.685.363	(1.887.359)
Valor en Riesgo de Mercado	337.126	336.588	538
Valor en Riesgo Operacional	<u>990.743</u>	<u>686.191</u>	<u>304.552</u>
<u>Total²</u>	<u>103.552.103</u>	<u>102.049.583</u>	<u>1.502.520</u>
<u>Relaciones de solvencia y valor de apalancamiento</u>			
Solvencia Básica Ordinaria (CET1)	10,51%	12,56%	-2,04%
Solvencia Básica Adicional (CET1 + AT1)	<u>12,51%</u>	<u>14,93%</u>	<u>-2,41%</u>
<u>Solvencia Total</u>	<u>16,51%</u>	<u>19,91%</u>	<u>-3,39%</u>
Valor de apalancamiento	<u>155.405.901</u>	<u>152.381.792</u>	<u>3.024.109</u>
<u>Relación de apalancamiento</u>	<u>8,34%</u>	<u>10,00%</u>	<u>-1,66%</u>

Los niveles de capital se monitorean mensualmente con el fin de identificar posibles cambios en las relaciones de solvencia actuales y tomar las medidas correctivas de forma oportuna. Así mismo, para efectos de la planificación estratégica, en el proceso presupuestal y el Esquema de Pruebas de Resistencia³, el Banco se apoya en

¹ Neto de deducciones

² Incluye APNR RC + 100/9*(VeR en Riesgo de Mercado + VeR en Riesgo Operacional).

³ Capítulo XXVIII de la Circular Básica Contable y Financiera, publicado en diciembre de 2015 por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Banco Davivienda S.A.

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

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 separado de resultados**11.1. Inversiones y valoración, neto**

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

	<u>Trimestral</u>		<u>Acumulado</u>	
	<u>julio 1 a</u>	<u>julio 1 a</u>	<u>enero 1 a</u>	<u>enero 1 a</u>
	<u>septiembre 30,</u>	<u>septiembre 30,</u>	<u>septiembre 30,</u>	<u>septiembre 30,</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Instrumentos de Deuda</u>				
Utilidad	200.033	88.483	854.356	237.023
Pérdida	(118.759)	(74.320)	(156.172)	(338.337)
Valoración de inversiones a valor razonable, neto	<u>81.274</u>	<u>14.163</u>	<u>698.184</u>	<u>(101.314)</u>
Utilidad	103.465	73.566	303.934	173.250
Pérdida	(2.483)	(2.551)	(6.579)	(19.410)
Intereses de inversiones a costo amortizado, neto	<u>100.982</u>	<u>71.015</u>	<u>297.355</u>	<u>153.840</u>
<u>Instrumentos de Patrimonio</u>				
Utilidad	8.689	12.448	55.291	43.104
Pérdida	(6.614)	(11.202)	(28.240)	(41.805)
Valoración de instrumentos de patrimonio, neto	<u>2.075</u>	<u>1.246</u>	<u>27.051</u>	<u>1.299</u>
Utilidad	10.001	3.344	22.626	11.970
Pérdida	(3.464)	(2.222)	(8.824)	(14.156)
Venta de inversiones, neto	<u>6.537</u>	<u>1.122</u>	<u>13.802</u>	<u>(2.186)</u>
	<u>190.868</u>	<u>87.546</u>	<u>1.036.392</u>	<u>51.639</u>

11.2. Ingresos por comisiones y servicios, neto

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

	<u>Trimestral</u>		<u>Acumulado</u>	
	<u>julio 1 a</u>	<u>julio 1 a</u>	<u>enero 1 a</u>	<u>enero 1 a</u>
	<u>septiembre 30,</u>	<u>septiembre 30,</u>	<u>septiembre 30,</u>	<u>septiembre 30,</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos comisiones y servicios	474.163	430.328	1.395.084	1.227.836
Gastos comisiones y servicios	<u>172.140</u>	<u>158.378</u>	<u>485.871</u>	<u>418.740</u>
Neto	<u>302.023</u>	<u>271.950</u>	<u>909.213</u>	<u>809.096</u>

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

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

11.3. Otros ingresos y gastos, netos

El detalle de otros ingresos y gastos es el siguiente:

	<u>Trimestral</u>		<u>Acumulado</u>	
	<u>julio 1 a</u>	<u>julio 1 a</u>	<u>enero 1 a</u>	<u>enero 1 a</u>
	<u>septiembre 30,</u>	<u>septiembre 30,</u>	<u>septiembre 30,</u>	<u>septiembre 30,</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Otros ingresos operacionales</u>				
Recuperación seguros riesgo operativo	1.610	(956)	45.930	21.108
Recuperaciones judiciales y otros	597	161	7.379	5.567
Por venta de activos mantenidos para la venta	740	1.837	5.128	8.324
Reversiones pérdidas por deterioro	4.275	17.057	37.318	31.772
Provisión cobertura de tasa	841	1.667	2.098	3.991
Venta de Inversiones	-	2.407	-	2.407
Otros ingresos	<u>126.507</u>	<u>16.439</u>	<u>191.216</u>	<u>72.439</u>
	<u>134.570</u>	<u>38.612</u>	<u>289.069</u>	<u>145.608</u>
<u>Otros gastos operacionales</u>				
Pérdidas judiciales y otros	2.179	3.166	4.442	6.497
Por operaciones conjuntas	246	1.734	1.374	5.039
Por venta de activos mantenidos para la venta	5.032	9.214	19.920	27.049
Pérdidas por deterioro	<u>44.557</u>	<u>18.900</u>	<u>113.591</u>	<u>92.791</u>
	<u>52.014</u>	<u>33.014</u>	<u>139.327</u>	<u>131.376</u>
<u>Total otros ingresos y gastos operacionales, neto</u>	<u>82.556</u>	<u>5.598</u>	<u>149.742</u>	<u>14.232</u>

11.4. Impuesto a las ganancias

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

En el periodo y trimestre terminado al 30 de septiembre del 2023, no hay tasa efectiva de tributación, considerando que el Banco registró un ingreso por impuesto a las ganancias de \$(689.809) y \$(334.024) respectivamente; el cual se generó por la actualización del impuesto diferido principalmente por el registro de diferido activo sobre la pérdida fiscal determinada a dichos cortes.

Mientras que, por el periodo y trimestre terminado al 30 de septiembre de 2022, el Banco determinó una tasa efectiva de tributación de 21,56% y 25,62% respectivamente; las tasas tributarias que difieren de la tasa nominal de renta del 38% en 16,44 y 12,38 puntos porcentuales, se generaron principalmente por efecto del ingreso no gravado por método de participación y las rentas exentas de vivienda de interés social VIS.

Banco Davivienda S.A.

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

12. Partes relacionadas

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

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

Se consideran como partes vinculadas las siguientes:

1. Sociedades del grupo:

Controlante: Grupo Bolívar S.A.

Subsidiarias:

Fiduciaria Davivienda S.A., Corredores Davivienda S.A., Cobranzas Sigma S.A., Corporación Financiera Davivienda S.A., VC Investments S.A.S., Inversiones CFD S.A.S., Promociones y Cobranzas Beta S.A., Ediciones Gamma S.A., Delta Internacional Holding, Banco Davivienda Panamá S.A., Banco Davivienda Internacional S.A., Inversiones Rojo Holding S.A., Torre Davivienda Sucursal S.A., Torre Davivienda piso 12 S.A., Torre Davivienda piso 13 S.A., Torre Davivienda piso 14 S.A., Torre Davivienda piso 15 S.A., Torre Davivienda piso 16 S.A., Torre Davivienda piso 17 S.A., Torre Davivienda piso 18 S.A., Corredores Panamá S.A., Banco Davivienda Honduras S.A., Seguros Honduras S.A., Grupo del Istmo Costa Rica S.A., Davivienda Seguros Costa Rica S.A., Banco Davivienda Costa Rica S.A., Corporación Davivienda Costa Rica S.A., Davivienda corredora de Seguros S.A., Davivienda Leasing Costa Rica S.A., Banco Davivienda Salvadoreño S.A., Davivienda Puesto de Bolsa S.A., Inversiones Financieras Davivienda El Salvador, Davivienda Servicios de C.V S.A., Seguros Comerciales Bolívar El Salvador S.A., Valores Davivienda El Salvador S.A., Davivienda Investment Advisor USA LLC, Datio Inversiones S.A.S.

Compañías Grupo
Empresarial Bolívar:

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

2. Empresas Asociadas: Redeban S.A., Titularizadora S.A. Hitos, Servicios de Identidad Digital S.A.S.

3. Negocios Conjuntos: No Aplica

4. Personal Clave de la Gerencia: Junta Directiva y Comité de Estratégico este último está conformado por el Presidente y Vicepresidentes Ejecutivos.

Banco Davivienda S.A.

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

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

El Banco cuenta con convenios de red de oficinas con Fiduciaria Davivienda y Corredores Davivienda, contrato de colaboración empresarial con Fiduciaria Davivienda; contratos de arrendamientos de bienes inmuebles con Promociones y Cobranzas Beta, Ediciones Gamma y Seguros Comerciales Bolívar; convenio comercial con Servicios 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 representarán más del 5% del patrimonio técnico.

El Banco por disposición normativa debe efectuar y mantener inversiones obligatorias en títulos emitidos por el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario como TDA – Títulos de Desarrollo Agropecuario por valor de \$1.848.171 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:

<u>Operaciones de Redescuento</u>	<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,</u>	<u>julio 1 a septiembre 30,</u>	<u>enero 1 a septiembre 30,</u>	<u>enero 1 a septiembre 30,</u>
<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
16.736	10.647	45.007	16.388

Banco Davivienda S.A.

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

A continuación se presentan las transacciones con partes relacionadas:

Estado de situación financiera

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>Personal clave (1)</u>	<u>Otros</u>	
<u>Activo (2)</u>	<u>117</u>	<u>314.155</u>	<u>497.413</u>	<u>220</u>	<u>3.510</u>	<u>8.363</u>	<u>823.778</u>
Efectivo	-	102.341	-	-	-	-	102.341
Cartera de créditos y operaciones de Leasing financiero	-	127	414.486	10	3.489	4	418.116
Cuentas por Cobrar	-	211.384	46.816	-	21	8.359	266.580
Otros activos	117	303	36.111	210	-	-	36.741
<u>Pasivo (3)</u>	<u>477.220</u>	<u>235.103</u>	<u>356.386</u>	<u>100.927</u>	<u>3.737</u>	<u>131.599</u>	<u>1.304.972</u>
Pasivos Financieros	477.220	184.904	331.480	52.032	3.683	121.873	1.171.192
Cuentas por pagar	-	50.199	24.840	48.895	54	9.726	133.714
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 0,50 % 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.

diciembre 31, 2022

	<u>Sociedades del Grupo</u>						<u>Total</u>
	<u>Controladora</u>	<u>Subsidiarias</u>	<u>Otras</u>	<u>Empresas asociadas</u>	<u>Personal clave (1)</u>	<u>Otros</u>	
<u>Activo (2)</u>	=	<u>877.641</u>	<u>315.772</u>	<u>944</u>	<u>3.464</u>	=	<u>1.197.821</u>
Efectivo	-	823.569	-	-	-	-	823.569

Banco Davivienda S.A.

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

Cartera de créditos y operaciones de Leasing financiero	-	99	303.870	5	2.180	-	306.154
Cuentas por Cobrar	-	53.587	6.132	939	1.284	-	61.942
Otros activos	-	386	5.770	-	-	-	6.156
Pasivo (3)	<u>700.030</u>	<u>118.156</u>	<u>315.567</u>	<u>46.889</u>	<u>3.893</u>	<u>188.067</u>	<u>1.372.602</u>
Pasivos Financieros	700.030	116.930	287.546	46.889	3.893	188.067	1.343.355
Cuentas por pagar	-	1.226	27.998	-	-	-	29.224
Otros	-	-	23	-	-	-	23

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

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

(2) Activos: Las operaciones más significativas con partes relacionadas en el activo incluyeron préstamos de vivienda con beneficio laboral, tasa de colocación a la UVR ó UVR+2,00% aprobados por Junta Directiva con plazo a 15 años con garantías admisibles y créditos de consumo a tasas de mercado máximo 41,25%.

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

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

Estado de 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>Personal clave (1)</u>	<u>Otros</u>	
Ingresos	<u>1</u>	<u>16.429</u>	<u>115.843</u>	<u>72.855</u>	<u>103</u>	<u>21.424</u>	<u>226.655</u>
Comisiones	1	39	100.798	72.380	3	21.424	194.645
Intereses	-	-	14.025	1	100	-	14.126
Otros	-	16.390	1.020	474	-	-	17.884
Egresos	<u>742</u>	<u>5.966</u>	<u>60.165</u>	<u>35.016</u>	<u>129</u>	<u>22.735</u>	<u>124.753</u>
Comisiones	-	341	-	32.261	-	21.446	54.048
Otros	742	5.625	60.165	2.755	129	1.289	70.705

Banco Davivienda S.A.

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

julio 1 a septiembre 30, 2022

	<u>Sociedades del Grupo</u>						
	<u>Controladora</u>	<u>Subsidiarias</u>	<u>Otras</u>	<u>Empresas asociadas</u>	<u>Personal clave (1)</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
<u>Ingresos</u>	<u>1</u>	<u>10.735</u>	<u>103.065</u>	<u>57.188</u>	<u>86</u>	<u>48.990</u>	<u>220.065</u>
Comisiones	1	70	93.857	57.030	2	48.990	199.950
Intereses	-	-	7.929	-	84	-	8.013
Otros	-	10.665	1.279	158	-	-	12.102
<u>Egresos</u>	<u>3.806</u>	<u>4.563</u>	<u>51.278</u>	<u>33.465</u>	<u>150</u>	<u>22.855</u>	<u>116.117</u>
Comisiones	-	890	-	32.675	-	14.478	48.043
Otros	3.806	3.673	51.278	790	150	8.377	68.074

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>Personal clave (1)</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
<u>Ingresos</u>	<u>3</u>	<u>43.631</u>	<u>348.232</u>	<u>202.974</u>	<u>299</u>	<u>129.001</u>	<u>724.140</u>
Comisiones	3	125	299.771	202.495	10	103.788	606.192
Intereses	-	-	45.068	4	289	-	45.361
Dividendos	-	-	-	-	-	25.213	25.213
Otros	-	43.506	3.393	475	-	-	47.374
<u>Egresos</u>	<u>8.632</u>	<u>15.738</u>	<u>150.382</u>	<u>97.853</u>	<u>287</u>	<u>79.334</u>	<u>352.226</u>
Comisiones	-	965	-	90.353	-	59.154	150.472
Otros	8.632	14.773	150.382	7.500	287	20.180	201.754

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>Personal clave (1)</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
<u>Ingresos</u>	<u>3</u>	<u>33.158</u>	<u>289.472</u>	<u>156.641</u>	<u>229</u>	<u>140.127</u>	<u>619.630</u>
Comisiones	3	175	267.302	156.028	7	117.542	541.057
Intereses	-	5	18.694	-	222	-	18.921
Dividendos	-	-	-	-	-	22.585	22.585
Otros	-	32.978	3.476	613	-	-	37.067
<u>Egresos</u>	<u>5.740</u>	<u>11.878</u>	<u>136.683</u>	<u>87.031</u>	<u>193</u>	<u>65.537</u>	<u>307.062</u>
Comisiones	-	1.429	-	84.848	-	41.919	128.196
Otros	5.740	10.449	136.683	2.183	193	23.618	178.866

Banco Davivienda S.A.

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

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

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

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

	<u>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	1.512	380	533
Tarjeta de crédito	74	373	65	346
Otros préstamos	631	<u>1.604</u>	662	<u>1.301</u>
		<u>3.489</u>		<u>2.180</u>

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

	<u>Trimestral</u>		<u>Acumulado</u>	
	<u>julio 1 a</u> <u>septiembre 30,</u> <u>2023</u>	<u>julio 1 a</u> <u>septiembre 30,</u> <u>2022</u>	<u>enero 1 a</u> <u>septiembre 30,</u> <u>2023</u>	<u>enero 1 a</u> <u>septiembre 30,</u> <u>2022</u>
Beneficios a corto plazo				
Salarios	2.927	227	8.693	1.678
Otros beneficios a corto plazo	<u>195</u>	<u>2.169</u>	<u>1.687</u>	<u>6.566</u>
	<u>3.122</u>	<u>2.396</u>	<u>10.380</u>	<u>8.244</u>

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

13. Eventos o hechos posteriores

No se presentan eventos o hechos posteriores que deban revelarse.