



VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Banco Davivienda S.A.
**ESTADOS FINANCIEROS
CONSOLIDADOS**

Al 31 de diciembre de 2023

BANCO DAVIVIENDA S.A.



El mundo
es nuestra
casa

*Hagámosla más próspera,
incluyente y verde.*

Banco Davivienda S.A.

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2023



**CONTENIDO**

Informe del revisor fiscal	3
Certificación de los Estados Financieros Consolidados	9
Estado Consolidado de Situación Financiera	11
Estado Consolidado de Resultados	12
Estado Consolidado de Otro Resultado Integral	13
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio	14
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo	15
1. Entidad que reporta	17
2. Hechos significativos	17
3. Bases de preparación	17
4. Principales políticas contables	20
5. Cambios en políticas contables	55
6. Uso de estimaciones y juicios	55
7. Nuevas normas e interpretaciones emitidas pero no vigentes	57
8. Medición al valor razonable	58
9. Segmentos de operación	64
10. Gestión integral de riesgos	67
11. Compensación de activos y pasivos financieros	91
12. Partidas específicas del estado consolidado de situación financiera	92
13. Partidas específicas del estado consolidado de resultados	163
14. Partes relacionadas	171
15. Eventos o hechos posteriores	175
16. Aprobación de estados financieros	175



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

Señores Accionistas
Banco Davivienda S.A.:

Opinión

He auditado los estados financieros consolidados de Banco Davivienda S.A. y sus Subsidiarias (el Grupo), los cuales comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y los estados consolidados de resultados, otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En mi opinión, los estados financieros consolidados que se mencionan, y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera consolidada del Grupo al 31 de diciembre de 2023, los resultados consolidados de sus operaciones y sus flujos consolidados de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme con el año anterior.

Bases para la opinión

Efectué mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia (NIAs). Mis responsabilidades de acuerdo con esas normas son descritas en la sección "Responsabilidades del revisor fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados de mi informe. Soy independiente con respecto al Grupo, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA - *International Ethics Standards Board for Accountants*, por sus siglas en inglés) incluido en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia junto con los requerimientos éticos que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros consolidados establecidos en Colombia y he cumplido con mis otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos y el Código IESBA mencionado. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión.

Asuntos clave de auditoría

Asuntos clave de auditoría son aquellos que, según mi juicio profesional, fueron de la mayor importancia en mi auditoría de los estados financieros consolidados del período corriente. Estos asuntos fueron abordados en el contexto de mi auditoría de los estados financieros consolidados como un todo y al formarme mi opinión al respecto, y no proporciono una opinión separada sobre estos asuntos.



2

Evaluación del Deterioro de la Cartera de Créditos bajo NIIF 9 (véanse las notas 6, 10.3.1.4, 12.5.1 y 12.5.4 a los estados financieros consolidados)	
Asunto clave de Auditoría	Cómo fue abordado en la auditoría
<p>El Grupo periódicamente revisa la exposición al riesgo de crédito de su portafolio de préstamos. Dicha determinación es una de las estimaciones más significativas y complejas en la preparación de los estados financieros consolidados adjuntos, debido al alto grado de juicio involucrado en el desarrollo de los modelos para determinar el deterioro con base en un enfoque de pérdida esperada requerido en la NIIF 9. El valor de la cartera de créditos y su respectivo deterioro al 31 de diciembre de 2023 es de \$135.974.563 y \$6.075.511 millones, respectivamente.</p> <p>Consideré la evaluación del deterioro de la cartera de créditos como un asunto clave de auditoría, porque involucra una complejidad de medición significativa que requirió juicio, conocimiento y experiencia en la industria en especial con relación a (1) la evaluación de las metodologías utilizadas, incluida la metodología para estimar la pérdida por incumplimiento; (2) la probabilidad de pérdida dado el incumplimiento y sus factores y suposiciones claves; (3) la calificación de los préstamos y factores cualitativos que son incorporados dentro de las variables de los modelos internos establecidos por el Grupo; y (4) los cálculos del deterioro estimado por riesgo de crédito de la totalidad de la cartera de créditos.</p>	<p>Mis procedimientos de auditoría para evaluar la suficiencia del deterioro por riesgo de crédito incluyeron, entre otros, los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Involucramiento de profesionales con experiencia y conocimiento en la evaluación de riesgo de crédito y tecnología de la información, para evaluar ciertos controles internos relacionados con el proceso del Grupo para la determinación del deterioro de la cartera de créditos. Esto incluyo controles relacionados con (1) validación de los modelos que determinan la probabilidad de pérdida, la severidad y la exposición en el momento del incumplimiento, (2) el monitoreo del Grupo sobre la determinación del deterioro de la cartera (3) controles de tecnología de la información sobre los datos de entrada a los modelos que determinan el deterioro de los créditos, así como los cálculos relacionados; (4) la evaluación para identificar si hubo un cambio significativo en el riesgo de crédito; (5) la evaluación de las variables macroeconómicas y los escenarios ponderados utilizados en los modelos para la determinación del deterioro de la cartera de créditos; y (6) la verificación de controles relacionados con la evaluación de créditos comerciales analizados individualmente y castigos. • Los profesionales con conocimiento en la evaluación de riesgo de crédito y de tecnología de información me asistieron en (1) evaluar las metodologías y datos claves utilizados para determinar la probabilidad de pérdida, la severidad y la exposición en caso de incumplimiento y los parámetros producidos por los modelos; (2) evaluar las variables



3

	macroeconómicas y los escenarios de probabilidades ponderadas utilizados en los modelos internos incluyendo la consideración de datos alternativos para ciertas variables; (3) recálculo del modelo de pérdida esperada y sus datos relacionados; y (4) evaluar los ajustes cualitativos aplicados al modelo.
--	---

Evaluación de la migración del aplicativo contable SIF - Sistema de Información Financiera, al aplicativo contable FAH - Fusion Accounting Hub (Ver Nota 10.2 a los estados financieros consolidados)	
Asunto clave de Auditoría	Cómo fue abordado en la auditoría
<p> Durante el año 2023, Banco Davivienda S.A. implementó un nuevo sistema de información de reporte financiero pasando de SIF – Sistema de Información Financiera, al nuevo sistema FAH - Fusion Accounting Hub por sus siglas en inglés. </p> <p> Un cambio de sistema conlleva la puesta en marcha de nuevos controles y delegación de autoridad, así como la migración de bases de datos, sistemas operativos y datos financieros trasladados al nuevo sistema. Consideré el cambio de sistema de información de reporte financiero como un asunto clave de auditoría, porque dicho proceso representa riesgos inherentes de falla de los controles dependientes de tecnología de información y la pérdida de integridad de los datos financieros que se migran, generando riesgo de errores en el reporte financiero. </p>	<p> Mis procedimientos de auditoría para abordar este asunto clave incluyeron el involucramiento de profesionales con experiencia y conocimiento en tecnología de información quienes apoyaron en la evaluación de: </p> <ol style="list-style-type: none"> 1. La gobernanza del proyecto para la implementación del nuevo sistema de reporte financiero. 2. Los controles sobre la gestión de cambios y la migración de datos financieros clave del sistema heredado a FAH, así como los controles críticos de migración para el reporte financiero. 3. El entorno de los controles generales de tecnología de información en FAH, incluidos los controles: <ul style="list-style-type: none"> • De acceso a datos y programas, • Cambio de software y • Automáticos a nivel de los procesos. 4. La integridad de los saldos iniciales migrados al nuevo sistema.



Otros asuntos

Los estados financieros consolidados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por mí y en mi informe de fecha 24 de febrero de 2023, expresé una opinión sin salvedades sobre los mismos.

Otra información

La administración es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en el informe anual, relacionada con: "Mensaje el presidente, resultados de nuestro negocio, resultados financieros y anexos", pero no incluye los estados financieros consolidados y mi informe de auditoría correspondiente, ni el informe de gestión sobre el cual me pronuncio en la sección de Otros requerimientos legales y regulatorios, de acuerdo con lo establecido en el artículo 38 de la Ley 222 de 1995.

Mi opinión sobre los estados financieros consolidados no cubre la otra información y no expreso ninguna forma de conclusión de aseguramiento sobre esta.

En relación con mi auditoría de los estados financieros consolidados, mi responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si existe una incongruencia material entre esa información y los estados financieros consolidados o mi conocimiento obtenido en la auditoría, o si de algún modo, parece que existe una incorrección material.

Si, basándome en el trabajo que he realizado, concluyo que existe un error material en esta otra información, estoy obligado a informar este hecho. No tengo nada que informar en este sentido.

Responsabilidad de la administración y de los encargados del gobierno corporativo del Grupo en relación con los estados financieros consolidados

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la administración es responsable por la evaluación de la habilidad del Banco para continuar como un negocio en marcha, de revelar, según sea aplicable, asuntos relacionados con la continuidad del mismo y de usar la base contable de negocio en marcha a menos que la administración pretenda liquidar el Banco o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables por la supervisión del proceso de reportes de información financiera del Grupo.



Responsabilidades del revisor fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros consolidados considerados como un todo, están libres de errores de importancia material bien sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable significa un alto nivel de aseguramiento, pero no es una garantía de que una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs siempre detectará un error material, cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en agregado, se podría razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de estos estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs, ejerzo mi juicio profesional y mantengo escepticismo profesional durante la auditoría. También:

- Identifico y evalúo los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, bien sea por fraude o error, diseño y realizo procedimientos de auditoría en respuesta a estos riesgos y obtengo evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que aquel que surge de un error, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, representaciones engañosas o la anulación o sobrepaso del control interno.
- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el objetivo de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.
- Evalúo lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables y de las revelaciones relacionadas, realizadas por la administración.
- Concluyo sobre lo adecuado del uso de la hipótesis de negocio en marcha por parte de la administración y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan indicar dudas significativas sobre la habilidad del Grupo para continuar como negocio en marcha. Si concluyera que existe una incertidumbre material, debo llamar la atención en mi informe a la revelación que describa esta situación en los estados financieros consolidados o, si esta revelación es inadecuada, debo modificar mi opinión. Mis conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe. No obstante, eventos o condiciones futuras pueden causar que el Grupo deje de operar como un negocio en marcha.
- Evalúo la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados presentan las transacciones y eventos subyacentes para lograr una presentación razonable.
- Obtengo evidencia de auditoría suficiente y apropiada respecto de la información financiera de las entidades o actividades de negocios dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Soy responsable por la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Sigo siendo el único responsable por mi opinión de auditoría.



6

Comunico a los encargados del gobierno del Grupo, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad para la auditoría, así como los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifique durante mi auditoría.

También proporciono a los encargados del gobierno corporativo la confirmación de que he cumplido con los requerimientos éticos relevantes de independencia y que les he comunicado todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente se pueda considerar que influyen en mi independencia y, cuando corresponda, las salvaguardas relacionadas.

A partir de los asuntos comunicados con los encargados del gobierno corporativo, determino los asuntos que fueron de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del período actual y, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describo estos asuntos en mi informe del revisor fiscal a menos que la ley o regulación impida la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente excepcionales, determino que un asunto no debe ser comunicado en mi informe porque las consecuencias adversas de hacerlo serían razonablemente mayores que los beneficios al interés público de tal comunicación.

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

26 de febrero de 2024



CERTIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA

Los suscritos Representante Legal y Contador del Banco Davivienda S.A. atendiendo los términos establecidos en los artículos 46 y 47 de la Ley 964 de 2005 y de acuerdo a las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, se permiten:

Certificar que los Estados Financieros Consolidados por el período comprendido entre el 01 de Enero y el 31 de Diciembre de 2023, no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones del Banco Davivienda S.A y sus Subordinadas, de acuerdo con lo establecido en el artículo 46 de la Ley 964 de 2005.

En concordancia con los términos dispuestos por las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia y atendiendo los aspectos referidos en el Marco Conceptual, la información y afirmaciones integradas en los Estados Financieros Consolidados han sido debidamente verificadas y obtenidas de los registros contables, elaborados de conformidad con el marco normativo antes referido.

Banco Davivienda S.A y sus Subordinadas cuentan con adecuados sistemas de revelación y control de información financiera, para lo cual se han diseñado los correspondientes procedimientos que permiten asegurar que ésta sea presentada en forma apropiada, cuya operatividad es verificada por la Auditoría y la Dirección Contable.

Así mismo, informamos que no se han evidenciado deficiencias significativas presentadas en el diseño y operación de los controles internos que hubieran impedido al Banco y sus Subordinadas registrar, procesar, resumir o presentar adecuadamente su información financiera consolidada. Se han realizado las actividades de control en la gerencia para prevenir el riesgo de fraude en procesos que afectarían la calidad de la información financiera consolidada, y evidenciar cambios en su metodología de evaluación.

En los Estados Financieros Consolidados se encuentran registrados los activos, pasivos y patrimonio neto existentes en la fecha de corte y éstos representan probables derechos y obligaciones futuras, respectivamente. Las transacciones ocurridas en el período y que corresponden a la entidad y sus subordinadas fueron registradas y los hechos económicos han sido reconocidos por los importes



apropiados, clasificados, descritos y revelados fielmente, teniendo en cuenta los aspectos referidos en el Marco Conceptual y en concordancia con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en los Estados Financieros, conforme a los reglamentos normativos y que las mismas se hayan tomado fielmente de los libros en concordancia con el artículo 37 de la Ley 222 de 1995. El Banco y sus Subordinadas cuentan con adecuados procedimientos de control y revelación de información financiera y su operatividad ha sido verificada, de acuerdo con los términos establecidos en el artículo 46 de la Ley 964 de 2005.

Bogotá, Febrero 26 de 2024

Juan Carlos Hernández Núñez
Representante Legal

Tatiana Saldaña Jiménez
Contador T.P 136928 -T

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Estado Consolidado de Situación Financiera

(Millones de pesos colombianos (COP))

	Nota	diciembre 31, 2023	diciembre 31, 2022
ACTIVO			
Efectivo	12.1	15.003.097	14.478.474
Operaciones de mercado monetario y relacionados	12.2	2.935.926	1.851.848
Inversiones medidas a valor razonable	12.3	13.343.570	12.037.987
Instrumentos financieros derivados	12.4	1.580.630	2.194.772
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	12.5	129.899.052	138.468.797
Cuentas por cobrar, neto	12.6	2.590.566	2.236.798
Impuestos por cobrar		1.468.930	930.970
Activos mantenidos para la venta, neto	12.7	233.836	111.762
Inversiones medidas a costo amortizado, neto	12.3	5.131.412	5.808.042
Inversiones en asociadas y acuerdos conjuntos	12.8	221.976	338.512
Inversiones en otras compañías	12.9	637.102	594.371
Propiedades y equipo, neto	12.10	1.669.796	1.742.493
Propiedades de inversión, neto	12.11	399.589	239.019
Plusvalía	12.13	1.551.888	1.551.888
Intangibles, neto	12.14	410.525	392.894
Otros activos, neto	12.15	1.140.547	1.149.834
Total activo		178.218.442	184.128.461
PASIVO			
Depósitos y exigibilidades	12.17	124.736.738	121.072.054
Cuentas de ahorro y depósitos electrónicos		47.308.308	55.413.302
Depósitos en cuentas corrientes		15.936.584	17.809.064
Certificados de depósito a término		60.180.191	46.594.630
Otras exigibilidades		1.311.655	1.255.058
Operaciones de mercado monetario y relacionados	12.18	1.926.320	1.122.449
Instrumentos financieros derivados	12.4	1.975.177	2.357.237
Créditos de bancos y otras obligaciones	12.19	16.320.457	21.638.961
Instrumentos de deuda emitidos	12.20	12.836.332	14.976.148
Cuentas por pagar	12.21	3.112.142	2.851.365
Beneficios a empleados	12.22	361.407	385.737
Impuestos por pagar		109.811	598.553
Impuesto diferido, neto		103.838	575.494
Reservas técnicas	12.23	324.366	384.571
Otros pasivos y pasivos estimados	12.24	1.659.078	1.872.514
Total pasivo		163.465.666	167.835.083
PATRIMONIO			
Capital		81.301	81.301
Prima de emisión		4.817.287	4.817.287
Reservas		6.546.635	5.979.513
Adopción por primera vez NIIF		107.023	109.767
Otro resultado integral		3.409.360	3.508.679
Resultado del ejercicio atribuible a los propietarios de la controladora		(395.700)	1.593.142
Total patrimonio de los propietarios de la controladora		14.565.906	16.089.689
Participación no controladora		186.870	203.689
Total patrimonio		14.752.776	16.293.378
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		178.218.442	184.128.461

Véanse las notas que acompañan los estados financieros consolidados.

JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ
Representante LegalTATIANA SALDARRIAGA JIMÉNEZ
Contador
TP. No. 136928-TGUSTAVO ADOLFO ROA CAMARGO
Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.
TP. No. 90879-TMiembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 26 de febrero de 2024)

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


Años terminados el 31 de diciembre de:	Nota	2023	2022
Ingresos por intereses y resultado de inversiones		22.331.028	15.861.654
Cartera		19.782.270	15.162.218
Inversiones y valoración, neto	13.1	2.065.273	524.873
Fondos interbancarios, overnight, repo y simultáneas		483.485	174.563
Egresos por intereses		13.039.471	7.010.171
Depósitos y exigibilidades		9.534.573	4.557.455
Depósitos en cuentas corrientes		115.537	80.267
Depósitos de ahorro		2.720.457	1.937.842
Certificados de depósito a término		6.698.579	2.539.346
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras		1.660.842	793.645
Instrumentos de deuda emitidos		1.421.222	1.351.429
Otros intereses		422.834	307.642
Margen financiero bruto		9.291.557	8.851.483
Deterioro activos financieros, neto		5.917.197	3.445.542
Deterioro activos financieros		9.893.631	7.067.787
Reintegro de activos financieros		(3.976.434)	(3.622.245)
Margen financiero neto		3.374.360	5.405.941
Ingresos por operación de seguros, neto	13.2	195.457	161.521
Ingresos por comisiones y servicios, neto	13.2	1.893.571	1.677.558
Resultado por inversiones en asociadas y operaciones conjuntas, neto		(139.063)	(57.561)
Gastos operacionales	13.3	5.940.304	5.247.436
Gastos de personal		2.312.497	2.046.446
Administrativos y operativos		3.250.485	2.855.704
Amortizaciones y depreciaciones		377.322	345.286
Ganancia (pérdida) en cambios, neto		733.432	(546.726)
Derivados, neto		(1.345.986)	825.453
Dividendos recibidos		30.800	26.033
Otros ingresos, neto	13.4	203.930	74.785
Margen operacional		(993.803)	2.319.568
Impuesto de renta	13.5	(621.471)	703.623
Impuesto de renta corriente		217.734	922.475
Impuesto de renta diferido		(839.205)	(218.852)
Resultado del ejercicio		(372.332)	1.615.945
Resultado atribuible a los propietarios de la controladora		(395.700)	1.593.142
Resultado atribuible a participaciones no controladoras		23.368	22.803
Resultado por acción del ejercicio en pesos (1)		(876)	3.527

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

Véanse las notas que acompañan los estados financieros consolidados.



JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ
Representante Legal



TATIANA SALDAÑARRIAGA 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 26 de febrero de 2024)

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

Años terminados el 31 de diciembre de:	2023	2022
Resultado atribuible a los propietarios de la controladora	(395.700)	1.593.142
Resultado atribuible a participaciones no controladoras	23.368	22.803
Resultado del ejercicio	(372.332)	1.615.945
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado, neto de impuestos:		
Valoración de instrumentos financieros	236.533	(101.169)
Realización a utilidades acumuladas por títulos participativos de no control	11.703	-
Beneficios a empleados largo plazo	(7.636)	7.299
Deterioro cartera para estados financieros consolidados (1)	584.621	525.633
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado, neto de impuestos	825.221	431.763
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado, neto de impuestos:		
Participación en inversiones valoradas por el método de participación patrimonial	(4.050)	3.465
Diferencia en cambio subsidiarias del exterior (Nota 2)	(952.920)	1.018.896
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado, neto de impuestos	(956.970)	1.022.361
Total otro resultado integral, neto de impuestos	(131.749)	1.454.124
Resultado integral del ejercicio	(504.081)	3.070.069
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	(495.019)	3.017.140
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	(9.062)	52.929
Resultado integral del ejercicio	(504.081)	3.070.069

(1) Requerido por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Véanse las notas que acompañan los estados financieros consolidados.



JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ
 Representante Legal



TATIANA SALDARRIAGA JIMÉNEZ
 Contador
 TP. No. 136928-T



GUSTAVO ADOLFO RÚA CAMARGO
 Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.
 TP. No. 90879-T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 26 de febrero de 2024)



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

RESULTADOS ACUMULADOS

OTRO RESULTADO INTEGRAL

Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022	Capital		Prima de emisión	Reservas	Adopción por primera vez NIF	Valoración de instrumentos financieros	Beneficios a empleados a largo plazo	Participación en inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial		Deterioro cartera de crédito para propósito de estados financieros consolidados	Diferencia en cambio subsidiarias del exterior	Resultado ejercicios anteriores	Resultado del periodo	Total patrimonio de los propietarios de la controladora	Participación no controladora	Total patrimonio
	81.301	4.817.287														
Saldo a 31 de diciembre de 2021	81.301	4.817.287	5.769.169	122.389	177.892	(9.149)	(16.396)	1.040.660	881.614	-	1.239.203	1.239.203	14.114.030	165.788	14.279.818	
Traslado utilidades																
Distribución de dividendos:																
Dividendos decretados en efectivo, \$1.072 por acción sobre 451.670.413 acciones suscritas y pagadas, abr 06 y sep 14 de 2022.																
Movimiento de reservas:																
Reserva ocasional			(519.588)													
Reserva legal			37.934													
Disponer de utilidades de ejercicios de años anteriores realizadas en el periodo 2021, para aumentar Reserva Ocasional			691.998													
Otro resultado integral, neto de impuesto a las ganancias																
Realizaciones aplicación NIF por primera vez				(12.622)		7.299	3.484	525.633	887.560							
Retención trasladable por dividendos pagados en acción																
Efecto cambio tasa de renta																
Utilidad del ejercicio																
Saldo a 31 de diciembre de 2022	81.301	4.817.287	5.979.513	109.767	77.914	(1.850)	(12.872)	1.566.313	1.879.174	-	1.593.142	1.593.142	16.089.689	203.669	16.293.378	
Traslado utilidades																
Distribución de dividendos:																
Dividendos decretados en efectivo, \$1.010 por acción sobre 451.670.413 acciones suscritas y pagadas, abr 12 y sept 13 de 2023, (Nota 2)																
Movimiento de Reservas:																
Reserva ocasional			551.733													
Reserva legal			15.389													
Otro resultado integral, neto de impuesto a las ganancias																
Realizaciones aplicación NIF por primera vez (Nota 12.25.4)				(2.744)		7.636	(4.074)	584.621	(916.924)							
Resultado del ejercicio																
Saldo a 31 de diciembre de 2023	81.301	4.817.287	6.546.635	107.023	324.608	(9.486)	(16.946)	2.150.934	960.250	-	(395.700)	(395.700)	14.965.906	186.870	14.752.776	

Véanse las notas que acompañan los estados financieros consolidados.

JUAN CARLOS HERNÁNDEZ JUÍNEZ
Representante Legal

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 26 de febrero de 2024)

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

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

(Millones de pesos colombianos (COP))

Años terminados el 31 de diciembre de:

Flujos de efectivo de las actividades de operación:

	Nota	2023	2022
Resultado del ejercicio		(372.332)	1.615.945
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación			
(Reintegro) deterioro de inversiones, neto	12.3.6	(4.802)	4.125
Deterioro de cartera de créditos y leasing financiero, neto	12.5.4	6.551.420	4.247.440
Deterioro de otros activos, neto		67.033	80.932
Provisión para cesantías		75.935	74.383
Provisión de otros pasivos no financieros y pasivos estimados, neto	12.24	51.593	181.237
Ingresos netos por intereses		(7.224.217)	(8.324.629)
Depreciaciones y amortizaciones	13.3	377.322	345.286
Diferencia en cambio, neta		(1.519.717)	1.825.321
(Utilidad) pérdida en venta de inversiones, neta		(86.597)	5.798
Pérdida por método de participación patrimonial asociadas, neto		139.063	57.561
Resultado neto en inversiones		(1.980.743)	(532.652)
Valoración de derivados y operaciones de contado, neta		1.346.009	(825.453)
Pérdida en venta de cartera y activos leasing, neta		-	931
Pérdida (utilidad) en venta de propiedad y equipo, neta	12.10.2	954	(6.606)
(Utilidad) pérdida en venta de activos mantenidos para la venta	12.7	(4.560)	7.275
Utilidad en venta de propiedades de inversión	12.11.3	(2.402)	(877)
Impuesto de renta	13.5	(621.471)	703.623
Cambios en activos y pasivos operacionales:			
Operaciones activas de mercado monetario y relacionados		59.771	(48.102)
Instrumentos financieros derivados		(1.109.635)	1.097.125
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		381.714	253.045
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		(1.609.474)	(23.089.744)
Cuentas por cobrar		(1.003.058)	(857.510)
Otros activos		(11.560)	(122.754)
Depósitos y exigibilidades		4.978.135	13.672.027
Operaciones pasivas de mercado monetario y relacionados		803.871	287.367
Cuentas por pagar		486.208	961.466
Beneficios a empleados		(35.158)	88.053
Reservas técnicas		(60.205)	87.304
Pasivos estimados		(38.815)	26.432
Otros pasivos		(182.441)	(1.176)
Producto de la venta de cartera de créditos		353.871	247.350
Producto de la venta de activos mantenidos para la venta		50.142	31.003
Producto de la venta de otros activos		5.924	38.184
Impuesto a las ganancias pagado		(530.843)	(388.858)
Intereses recibidos		19.579.239	14.883.042
Intereses pagados		(11.807.304)	(6.335.868)
Pago de cesantías		(77.004)	(93.420)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		7.025.866	194.606

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

Años terminados el 31 de diciembre de:

	Nota	2023	2022
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Dividendos recibidos		30.800	28.236
Adquisición de inversiones a costo amortizado		(3.587.913)	(3.960.895)
Adquisición de inversiones a valor razonable con cambios en ORI		(11.069.036)	(9.372.286)
Aumento de inversiones en asociadas y otras compañías		(35.715)	(217.872)
(Aumento) disminución participación no controlante		(40.187)	15.098
Adiciones de propiedades y equipos		(175.232)	(171.816)
Producto de la venta de inversiones		14.471.527	12.271.568
Producto de la venta de propiedades y equipo		5.182	14.568
Producto de la venta de propiedades de inversión		11.221	9.839
Aumento activos intangibles, neto		(105.762)	(201.374)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(495.115)	(1.584.934)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación:			
Procedente de nuevos préstamos de obligaciones financieras	12.19	5.652.736	16.693.371
Pagos obligaciones financieras	12.19	(7.895.786)	(11.658.123)
Emisiones en instrumentos de deuda	12.20	694.891	1.482.725
Redenciones en instrumentos de deuda emitidos	12.20	(1.847.947)	(4.541.872)
Pago de pasivos por arrendamiento		(150.823)	(145.738)
Pago de dividendos en efectivo		(456.464)	(484.124)
Efectivo (usado en) provisto por las actividades de financiación		(4.003.393)	1.346.239
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalente de efectivo		2.527.358	(44.089)
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo		(870.555)	865.584
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del periodo		16.282.220	15.460.725
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo (*)		17.939.023	16.282.220

(*) Incluye equivalentes de efectivo menores a 90 días en operaciones activas del mercado monetario y relacionados por \$2.935.926 para diciembre de 2023 y \$1.803.746 para diciembre de 2022.

Véanse las notas que acompañan los estados financieros consolidados.



JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ
 Representante Legal



TATIANA SALPARRIAGA 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 26 de febrero de 2024)

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

1. Entidad que reporta

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

2. Hechos significativos

Al 31 de diciembre de 2023, se registraron los siguientes hechos significativos en las operaciones de los Estados Financieros Consolidados.

Dividendos decretados

El 21 de marzo de 2023 la Asamblea General de Accionistas aprobó el pago de \$1.010 pesos de dividendos por acción, para un total de \$456.187. El 50% de este dividendo fue pagado el 12 de abril de 2023 y el 50% restante el 13 de septiembre de 2023. Las decisiones de la Asamblea General de Accionistas respecto a distribución de resultados se complementan en la nota 12.25.

Efecto de tasa de cambio

Al 31 de diciembre de 2023 la TRM se ubicó en \$3.822,05, lo que ocasionó una revaluación de \$988,15 comparada con la tasa de cierre diciembre de 2022 que fue de \$4.810,20. Esta variación generó un ingreso en resultados de \$733.432.

El efecto de la conversión por diferencia en cambio para las inversiones en moneda extranjera en Centroamérica, generó a diciembre 31 de 2023, una disminución neta en el patrimonio por \$952.920.

3. Bases de preparación

a) Declaración de cumplimiento de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia.

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia para entidades del Grupo 1 (NCIF Grupo 1), 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 y 1432 de 2020, 938 del 2021 y las instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC), de acuerdo en lo establecido en los Decretos 1851 de 2013 y 2267 de 2014 y las circulares externas 034 y 036 de 2014. Las NCIF Grupo 1 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), completas, emitidas y traducidas oficialmente al español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés). Los rubros exceptuados de las NCIF Grupo 1 se detallan a continuación:

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Rubro	Normativa	Excepción
Tratamiento de la cartera de créditos y su deterioro	Decreto 1851 de 2013 Circular Externa 036 de 2014, emitida por la SFC	En los estados financieros consolidados se presenta el deterioro de cartera de créditos de acuerdo con las NCIF y la diferencia entre el valor del deterioro reconocido bajo NCIF respecto a las provisiones calculadas bajo las normas establecidas por la SFC con la metodología de pérdidas esperadas se refleja en el Otro Resultado Integral en los términos definidos en la Circular Externa 36 de diciembre de 2014 y la Circular Externa 37 de octubre de 2015.
Alternativa de reconocimiento y presentación del impuesto diferido	Decreto 1311 del 2021	Permite reconocer contablemente con cargo a los resultados acumulados en el patrimonio, y sólo por el año 2021, la variación en el impuesto de renta diferido, derivada del aumento de la tarifa del impuesto de renta, según lo establecido en la Ley de Inversión Social 2155.
Alternativa del reconocimiento y presentación del impuesto diferido ocasionado por el cambio de la tarifa del impuesto sobre la renta y el cambio de la tarifa del impuesto a las ganancias ocasionales.	Decretos 2617 de 2022	El valor del impuesto diferido derivado del cambio de la tarifa del impuesto sobre la renta y del cambio en la tarifa del impuesto a las ganancias ocasionales, para el período gravable 2022, podrá reconocerse dentro del patrimonio de la entidad en los resultados acumulados de ejercicios anteriores.

De acuerdo con la legislación colombiana, el Banco debe preparar Estados Financieros Anuales Consolidados y Separados, los cuales son presentados, por la Junta Directiva a la Asamblea General de Accionistas para aprobarlos o improbarlos. Los estados financieros consolidados, son aquellos en los cuales se presentan activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos, y flujo de efectivo del Banco y sus subsidiarias como si se tratase de una sola entidad económica, los cuales son puestos a consideración del máximo órgano social con la finalidad de informar la gestión de la matriz y sus Subsidiarias. De otra parte, los estados financieros separados son aquellos en los cuales se contabilizan las inversiones en Subsidiarias aplicando el método de participación patrimonial. Dichos estados financieros son presentados a la Asamblea General de Accionistas para que, previa aprobación o improbación de los mismos, determine la distribución de dividendos y apropiaciones.

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

b) Negocio en marcha

Se han preparado los estados financieros del Banco considerando su condición de negocio en marcha. A pesar de que se espera una recuperación económica, existen incertidumbres en el entorno económico derivadas del aumento de las tasas de inflación locales y mundiales. Estas incertidumbres generan un ambiente de indeterminación sobre el impacto que puedan tener en el entorno macroeconómico, y por ende en el entorno en el que el Banco opera. El Grupo estará monitoreando de cerca las condiciones macroeconómicas y analizando posibles escenarios, con el fin de determinar su impacto en el entorno en el que el Banco opera. A pesar de estas incertidumbres, el Banco ha sido diseñado como un negocio en marcha a largo plazo y sostenible. Para determinar que el Banco es un negocio en marcha, se ha evaluado su situación financiera actual, sus intenciones actuales, el resultado de las operaciones y el acceso a los recursos financieros en el mercado. Se ha considerado el impacto de dichos factores en las operaciones futuras y no se ha identificado ninguna situación que pueda impedir el funcionamiento del Banco como un negocio en marcha.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

c) Base contable de acumulación

El Banco elabora sus estados financieros, excepto en lo relacionado con la información sobre flujos de efectivo, utilizando la base contable de acumulación, de ésta manera el Banco reconoce partidas como activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos, cuando éstas satisfacen las definiciones y criterios de reconocimiento previstos por el marco conceptual de normas internacionales de información financiera adoptadas en Colombia.

d) Materialidad

La administración del Banco determinó la importancia relativa de las cifras a presentar en los Estados Financieros Consolidados de acuerdo a su función o naturaleza. Es decir, si una partida concreta carece de importancia relativa, se agregará con otras partidas, esto, dado que no es necesario que el Banco proporcione una revelación específica requerida por una NCIF, cuando la información carece de importancia relativa.

e) Uniformidad de la presentación

La administración del Banco mantendrá la presentación y clasificación de las partidas reveladas en los estados financieros consolidados de un periodo a otro, salvo se presente una revisión de las actividades de importancia significativa a la presentación de los estados financieros consolidados, o cuando se ponga de manifiesto que será más apropiada otra presentación u otra clasificación, tomando para ello en consideración los criterios definidos según políticas del Banco vigentes.

La revelación respecto a los criterios y estimados utilizados para el reconocimiento de componentes de activos y pasivos del Banco, se mostrará en la nota relacionada con las políticas contables. Cuando así se requiera por efectos de comprensibilidad, se estipulara la importancia del uso de estas estimaciones e hipótesis que afectasen los montos presentados en los estados financieros consolidados, en el detalle de las notas explicativas generadas por cada componente que requiera una descripción segregada respecto a los juicios de valor utilizados relevantes a la presentación de los estados financieros consolidados.

f) Presentación de los estados financieros consolidados
I. Estado de situación financiera

Se presenta mostrando las diferentes cuentas de activos y pasivos ordenados atendiendo a su liquidez, por considerar que, para una entidad financiera, esta forma de presentación proporciona información fiable más relevante. En consecuencia el desarrollo de cada una de las notas de activos y pasivos financieros revela el importe esperado a recuperar o cancelar dentro de doce meses y después de doce meses.

II. Estado de resultados y estado de otros resultados integrales

Se presentan por separado en dos estados como lo permite la NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”. Así mismo, el estado de resultados se presenta por la naturaleza de los ingresos y gastos debido a que es una presentación que proporciona información más fiable y relevante para las entidades financieras. En el Estado de Otro Resultado Integral se presentarán las partidas de ingresos y gastos que no se reconocen en el resultado de resultados tal como lo requieren o permiten otras NIIF.

III. Estado de cambios en el patrimonio

El estado de cambios en el patrimonio presenta el resultado integral total del periodo, por cada componente una conciliación de los importes al principio y al final del periodo y transacciones con los propietarios.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

IV. Estado de flujos de efectivo

El flujo de efectivo se realiza y presenta por el método indirecto, según el cual se comienza presentando la ganancia o pérdida en términos netos, cifra que se corrige luego por los efectos de las transacciones no monetarias, por todo tipo de partidas de pago diferido y acumulaciones (o devengos) que son la causa de cobros y pagos en el pasado o en el futuro, así como de las partidas de pérdidas o ganancias asociadas con flujos de efectivo de operaciones clasificadas como de inversión o financiación.

Los ingresos y gastos por intereses se presentan dentro de las actividades de operación.

4. Principales políticas contables
4.1. Bases de medición

Los estados financieros consolidados fueron elaborados sobre la base de los costos históricos salvo en lo que se refiere a los siguientes rubros, como se explica en las políticas contables incluidas más adelante:

Rubro	Base de medición
Instrumentos financieros derivados	Valor razonable
Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultado y con cambios en otros resultados integrales	Valor razonable
Beneficios a empleados largo plazo	Cálculo actuarial

I. Costo histórico

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

II. Valor razonable

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, el Banco tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición. El valor razonable para propósitos de medición y / o revelación de estos estados financieros consolidados se determina de forma tal, a excepción de las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIIF 16, y las valuaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero no es un valor razonable, tales como el valor en uso de la NIC 36. Ver nota 8.

4.2. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros consolidados han sido elaborados y presentados en pesos colombianos por corresponder a la moneda funcional del Banco y cumpliendo instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia según Circular Externa 038 de 2013.

Las partidas incluidas en los estados financieros consolidados del Banco se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera el Banco (pesos colombianos). Los estados financieros se presentan “en pesos

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

colombianos”, que es la moneda funcional del Banco y la moneda de presentación. Toda la información se presenta en millones de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

4.3. Transacciones en moneda extranjera

Al preparar los estados financieros de cada entidad individual que se integra al estado financiero consolidado del Banco, las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional del Banco (moneda extranjera) se reconocen utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se efectúan las operaciones. Al final de cada periodo, las partidas monetarias denominadas en moneda extranjera se reconvierten a los tipos de cambio vigentes a esa fecha. Las partidas no-monetarias que son medidas al costo histórico, en moneda extranjera, no se reconvierten.

Las diferencias en tipo de cambio en partidas monetarias se reconocen en los resultados del periodo, excepto cuando surgen por:

- Diferencias en tipo de cambio provenientes de transacciones relacionadas con coberturas de riesgos de tipo de cambio (ver Nota 4.8 relacionado con las políticas contables para coberturas).

Para fines de la presentación de los Estados Financieros Consolidados, los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco se expresan en pesos colombianos, utilizando los tipos de cambio vigentes al final del periodo. Las partidas de ingresos y gastos se convierten a los tipos de cambio promedio vigentes del periodo, a menos que la tasa promedio de cada período sea inadecuada, en cuyo caso se utilizan los tipos de cambio a la fecha en que se efectúan las transacciones y el patrimonio a costo histórico. Las diferencias en tipo de cambio que surjan, dado el caso, se reconocen en los otros resultados integrales y son acumuladas en el patrimonio (atribuidas a las participaciones no controladoras cuando sea apropiado). El Banco realiza un análisis de sensibilidad de los tipos de cambio para evaluar las fluctuaciones significativas, ver nota 10 Gestión integral de riesgos.

En la venta de una operación extranjera es decir, venta de toda la participación del Banco en una operación extranjera, o una disposición que involucre una pérdida de control en la subsidiaria que incluya una operación extranjera, pérdida parcial de control conjunto sobre una entidad controlada conjuntamente que incluya una operación extranjera, parcial de la cual el interés retenido se convierte en un instrumento financiero; todas las diferencias en tipo de cambio acumuladas en capital relacionadas con esa operación atribuibles al Banco se reclasifican a los resultados.

Las tasas de conversión aplicadas al cierre del 31 de diciembre de 2023 y 2022 son \$3.822,05 y \$4.810,20 por 1 USD respectivamente.

4.4. Bases de consolidación de estados financieros

Los estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos, resultados y flujos de caja del Banco y sus subsidiarias, y son elaborados usando políticas contables uniformes para transacciones o eventos en similares circunstancias, los saldos y transacciones intercompañía y cualquier ingreso o gasto no realizado son eliminados en el proceso de consolidación. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión es reconocida según el método de participación son eliminadas en proporción de la participación que se tiene en la inversión. Las pérdidas no realizadas son eliminadas de la misma forma que las ganancias no realizadas.

El Banco controla una entidad cuando: a) existen derechos presentes que dan la capacidad actual de dirigir las actividades significativas de la participada que afectan en forma importante los rendimientos de las mismas, b) Se tienen los derechos sobre y/o se está expuesto a los rendimientos variables en la participada y c) Se tiene la potestad para utilizar el poder sobre la participada para influir en los rendimientos de la misma.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Subsidiarias

El Banco ejerce control de manera indirecta en las compañías en las cuales las subsidiarias consolidan otras entidades. Todas las entidades consolidadas son subsidiarias.

Las subsidiarias son entidades controladas por el Banco. Una entidad es controlada por el Banco cuando éste ejerce poder sobre la participada, está expuesto, o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir sobre esos rendimientos a través de su poder sobre la participada. Generalmente, el ejercicio de control está alineado con los riesgos o retornos absorbidos de las subsidiarias. De otra parte, las Subsidiarias son consolidadas desde la fecha en que se obtiene el control hasta la fecha cuando cesa el control.

El Banco evalúa, para cada ejercicio, las inversiones en las que tiene una participación menor al 50% para establecer si hay control y, por tanto, obligación de consolidar esas entidades, teniendo en cuenta los siguientes elementos: a) cambios sustanciales en la propiedad del Banco evaluada, se tienen en cuenta compras o ventas de sus acciones en el período; b) cambios contractuales en el gobierno; c) actividades adicionales en el ejercicio como proveer liquidez, transacciones no contempladas originalmente; y d) cambios en la estructura de financiación del Banco evaluada.

Todos los saldos, operaciones y flujos de efectivo intercompañía se han eliminado en la consolidación.

Cuando el Banco pierde el control de una subsidiaria, la ganancia o pérdida en la disposición se calcula como la diferencia entre (i) la suma del valor razonable de la contraprestación recibida y el valor razonable de cualquier participación retenida y (ii) el valor en libros anterior de los activos (incluyendo el crédito mercantil) y pasivos de la subsidiaria y cualquier participación no controladora.

Los importes previamente reconocidos en otras partidas del resultado integral relativos a la subsidiaria se registran de la misma manera establecida para el caso de que se disponga de los activos o pasivos relevantes (es decir, se reclasifican a resultados o se transfieren directamente a otras partidas de capital contable según lo especifique/permita la NIIF aplicable). El valor razonable de cualquier inversión retenida en la subsidiaria a la fecha en que se pierda el control se considera como el valor razonable para el reconocimiento inicial, según la NIIF 9 o, en su caso, el costo en el reconocimiento inicial de una inversión en una asociada o negocio conjunto.

Para las inversiones de patrimonio, una significativa y prolongada disminución del valor razonable por debajo del costo se considera como un evento de deterioro.

Los estados financieros consolidados del Banco incluyen las siguientes subsidiarias:

Subsidiarias en Colombia**Fiduciaria Davivienda S.A.**

De naturaleza privada, fue constituida mediante Escritura Pública No. 7940 otorgada el 14 de diciembre de 1992 de la Notaría 18 de Bogotá, D.C., autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia mediante Resolución 5413 del 30 de diciembre de 1992 con permiso de funcionamiento vigente y duración hasta el 14 de diciembre del año 2043, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C.

La Fiduciaria Davivienda S.A., se posiciona entre las compañías líderes del sector fiduciario. La Fiduciaria complementa su oferta de valor a los clientes con un amplio portafolio de productos en Fondos de Inversión y Fiducia Estructurada, respaldado por el conocimiento y la experiencia de sus funcionarios.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Corredores Davivienda S.A. – Comisionista de Bolsa

Corredores Asociados S.A. - Comisionista de Bolsa, es una entidad privada que se constituyó el 5 de diciembre de 1980 mediante escritura pública N° 6710 de la Notaría 1 de Bogotá D.C.; su domicilio principal es la ciudad de Bogotá D.C. y fue autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia, mediante Resolución N° 061 del 9 de marzo de 1981; el término de duración es hasta el 31 de diciembre de 2030.

El 24 de febrero de 2011 se constituyó la subsidiaria Corredores Asociados Panamá S.A., Sociedad Anónima, constituida bajo las leyes de la República de Panamá, inscrita con ficha N° 719028, documento 1880528 de la seccional Mercantil del Registro Público, obtención de Licencia de casa de Valores bajo la Resolución de la Comisión Nacional de Valores Número 235-11 del 5 de julio de 2011.

El 28 de febrero de 2013 se celebró contrato de compraventa por el 100% de acciones de la firma Corredores Asociados por \$120.000 entre el Banco Davivienda S.A., la Fiduciaria Davivienda S.A., y Sociedades Bolívar S.A., donde el Banco adquirió el 94,89%. Dicha compra fue autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia el 16 de mayo de 2013 y fue formalizada el 25 de diciembre de 2013.

El 2 de marzo de 2022, se constituyó la filial Davivienda Investment Advisor USA – LLC con aprobación de la junta directiva de Corredores Davivienda. Compañía de responsabilidad limitada organizada bajo las leyes del Estado de Florida, contó con la aprobación de la Superintendencia Financiera de Colombia que autorizó a constituir la subsidiaria con un capital de USD \$2,1, siendo el único accionista.

Cobranzas Sigma S.A.

Cobranzas Sigma S.A., es una entidad privada que se constituyó mediante Documento Privado de Accionistas Único el 3 de diciembre de 2010, inscrita el 9 de diciembre de 2010 bajo el número 01412815 del libro IX. Tiene su domicilio principal en la ciudad de Bogotá, D.C., la duración de la compañía es de carácter indefinido, pero podrá disolverse o prorrogarse antes de dicho término. El 31 de octubre de 2018 se aprobó la transformación de Sociedad Anónima Simplificada (S.A.S) a Sociedad Anónima (S.A.)

La Junta Directiva de Leasing Bolívar S.A., mediante acta No.435 de 27 de agosto de 2015 autorizó por unanimidad al Presidente de la Compañía y le otorgó facultades amplias y suficientes para celebrar el contrato de compra de las acciones de la sociedad SIGMA S.A.S. que tiene por objeto social la cobranza judicial y/o extrajudicial de la cartera entregada en leasing, de acuerdo con la valoración efectuada por la firma Estructuras Financieras S.A.S. Así mismo la Junta Directiva por unanimidad solicitó a la Administración convocar a una Asamblea General Extraordinaria de Accionistas para el veintitrés (23) de diciembre de 2015, con el objetivo de someter a consideración del máximo órgano social la aprobación del compromiso o acuerdo de fusión y la relación de intercambio entre Banco Davivienda S.A., y Leasing Bolívar S.A.

El 23 de diciembre de 2015 la Asamblea General de Accionistas aprobó la fusión entre Banco Davivienda S.A., y Leasing Bolívar S.A. Compañía de Financiamiento.

A partir del 4 de enero de 2016, con la fusión aprobada por la Superintendencia Financiera de Colombia entre Leasing S.A., y el Banco Davivienda S.A., mediante resolución 1667 de diciembre 2 de 2015, Sigma se convierte en subsidiaria de Banco Davivienda S.A.

Corporación Financiera Davivienda S.A.

De naturaleza privada, fue constituida mediante Escritura Pública No. 16904 otorgada el 9 de septiembre de 2019 de la Notaría 29 de Bogotá D.C y autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia mediante Resolución 1168

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

del 2 de septiembre de 2019, con permiso de funcionamiento mediante la Resolución 1631 del 3 de diciembre 2019 y registrada en Cámara de Comercio con un capital de \$55.000, el Banco Davivienda S.A., adquirió una participación del 90%, Banco Davivienda Internacional Panamá 9,99% y otras compañías del Grupo Bolívar con participación minoritaria.

Corporación Financiera Davivienda S.A. es el único accionista de VC Investments S.A.S., entidad de carácter privado, constituida el 6 de septiembre de 2019, mediante documento privado inscrito en la Cámara de Comercio de Bogotá D.C. bajo el número 02505176 del libro IX. De Inversiones CFD S.A.S. entidad de carácter privado, constituida el 31 de marzo de 2021, mediante documento privado de Accionista Único inscrito en la Cámara de Comercio de Bogotá D.C. bajo el número 02684292 del Libro IX. Y de Datio Inversiones S.A.S. entidad de carácter privado, constituida el 15 de diciembre de 2022, mediante documento privado inscrito en la Cámara de Comercio de Bogotá D.C. bajo el número 02916614 del libro IX.

Inversiones CFD es accionista mayoritario de Promociones y Cobranzas Beta S.A. e indirectamente de Ediciones Gamma S.A. y Delta International Holdings, LLC.

Subsidiarias del exteriorInversiones Financieras Davivienda S.A. - El Salvador

Con fecha 25 de junio de 2003, la Superintendencia del Sistema Financiero autorizó a la sociedad Inversiones Financieras Bancosal, S.A. constituirse en la sociedad controladora de finalidad exclusiva del conglomerado financiero del Banco Davivienda Salvadoreño, que está integrado por las siguientes empresas: Inversiones Financieras Davivienda, S.A., sociedad controladora de finalidad exclusiva, Banco Davivienda Salvadoreño, S.A. y sus subsidiarias: Valores Davivienda El Salvador, S.A. de C.V.; así como, Seguros Comerciales Bolívar, S.A., Seguros Bolívar S.A., Seguros de Personas y Davivienda Servicios, S.A. de C.V.

Inversiones Financieras Davivienda S.A. tiene como finalidad exclusiva la inversión en el capital accionario de Sociedades salvadoreñas o Sociedades constituidas en el exterior, dedicadas a la intermediación financiera o con finalidad complementaria a los negocios bancarios y financieros permitidos por las leyes de la República de El Salvador, previa aprobación de la Superintendencia del Sistema Financiero.

Banco Particular de El Salvador se constituyó el 5 de enero de 1885 y Davivienda Seguros se constituyó el 6 de marzo de 1958 y la compañía Davivienda Vida Seguros, S. A. Seguros de Personas fue constituida el 13 de julio de 2000.

El 30 de noviembre de 2012 el Banco Davivienda S.A., adquirió la subsidiaria Inversiones Financieras Davivienda El Salvador.

Se tiene una oficina de representación en Guatemala la cual inició operaciones en mayo de 2014.

Banco Davivienda Honduras S.A.

Fue constituida en la ciudad de Tegucigalpa, M.D.C. mediante instrumento público N. 12 del 31 de marzo de 1948, con la denominación social de Banco la Capitalizadora Hondureña S.A.

Durante el año 2004, el Banco se convirtió en compañía subsidiaria del Primer Banco del Istmo, S.A. (BANITSMO), una institución financiera Panameña, en julio de 2006, HSBC realizó la compra del 99.98% de las acciones.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

En febrero de 2007 se aprobó el cambio de denominación social del Banco, Banco el Ahorro Hondureño S.A. a Banco HSBC Honduras, S.A. mediante escritura número 265 del 9 de mayo de 2007, la cual fue efectiva a partir del 23 de julio de 2007.

El 7 de diciembre de 2012 el Banco Davivienda S.A., adquirió la subsidiaria Banco HSBC Honduras S.A, mediante escritura número 198, modificándose la denominación social de esta sociedad mercantil ahora “Banco DAVIVIENDA Honduras S.A., bajo matrícula número 63.147, asiento número 16.077 del Registro de Comerciantes Sociales del Registro de la Propiedad Mercantil, Centro Asociado.

Grupo del Istmo Costa Rica S.A.

El 23 de noviembre de 2012 el Banco Davivienda S.A., adquirió la subsidiaria Grupo del Istmo Costa Rica.

Grupo del Istmo fue organizado como sociedad anónima de acuerdo a las leyes de la República de Costa Rica, su actividad principal es la tenencia de acciones, con domicilio principal en San José, Costa Rica.

Al 31 de diciembre de 2014, Grupo del Istmo (Costa Rica), S.A. es tenedora del 99,92% de las acciones de Corporación Davivienda (Costa Rica), S.A. antes Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. que es una entidad autorizada como Grupo Financiero por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), desde el 15 de abril de 1999, mediante artículo 23, del acta 86-993.

El Grupo Financiero del Istmo está integrado, al 31 de diciembre de 2014, por Corporación Davivienda (Costa Rica), S.A, la cual es tenedora del 100% de las acciones de las siguientes compañías domiciliadas en San José, Costa Rica:

Banco Davivienda (Costa Rica), S.A. (antes Banco HSBC (Costa Rica), S.A.

Davivienda Puesto de Bolsa (Costa Rica), S.A. (antes HSBC Puesto de Bolsa (Costa Rica), S.A.) (Valores)

Davivienda Corredora de Seguros Costa Rica S.A. (antes Davivienda Sociedad Agencia de Seguros (Costa Rica) S.A.

En marzo de 2015 el Grupo del Istmo adquirió la compañía Arrendadora empresarial GDICR, Sociedad Anónima por 1 millón de colones y la Corporación Davivienda (Costa Rica) adquirió la participación accionaria que tenía el Grupo Istmo de la subsidiaria Arrendadora empresarial GDICR, realizándose cambio en la razón social de la compañía arrendadora por “Davivienda Leasing Costa Rica S.A”, siendo capitalizada en 270 millones de colones (aproximadamente USD 0,5 millones).

En octubre de 2015 Grupo del Istmo (Costa Rica) S.A. realizó aporte de capital a Corporación Davivienda (Costa Rica), con el producto de un préstamo por USD 6,1 millones recibido del Banco Davivienda Panamá Licencia General, para que esta a su vez adquiriera de Riesgos e Inversiones Bolívar Internacional S.A., sociedad domiciliada en la ciudad de Panamá, el 51% de las acciones comunes y nominativas de las sociedades Davivienda Seguros Costa Rica (antes Seguros Bolívar Aseguradora Mixta S.A.).

Seguros Bolívar Honduras S.A.

Se constituyó mediante testimonio de escritura pública No. 21 del 17 de enero de 1917, y fue certificada mediante escritura pública del 11 de noviembre de 1987, como una Sociedad Anónima con duración indefinida, con sede en la ciudad de Tegucigalpa, República de Honduras.

Durante el año 2005, la casa matriz de la compañía de seguros, primer Banco del Istmo, S.A. (BANISTMO), vendió las acciones de Seguros Bolívar Honduras S.A a otra de sus compañías subsidiarias panameñas, HSBC Seguros (Panamá), S.A. Posteriormente en el mes de julio de 2006, la Junta Directiva de HSBC Seguros (Panamá)

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

S.A. firmó un acuerdo de compra-venta con HSBC Asia Holdings, mediante la cual vendió el 99,98% de las acciones de la casa matriz.

También durante el año 2005, la casa matriz de la Compañía de seguros, vendió las acciones de Seguros El Ahorro Hondureño, S.A. (hoy Seguros Bolívar Honduras, S.A.) a otra de sus compañías subsidiarias panameñas: HSBC Seguros (Panamá), S. A. (antes Compañía Nacional de Seguros, S.A. (CONASE), la cual se convirtió en propietaria que consolida los estados financieros de la subsidiaria.

En febrero de 2007 se aprobó cambiar la denominación social de “Seguros El Ahorro Hondureño S.A.” a “Seguros HSBC Honduras S.A.”, (Seguros HSBC, S.A) y aumentar el capital social a 3.468.000 acciones.

En el año 2009, HSBC Seguros Panamá, S.A. pasó a ser poseída por el HSBC Bank (Panamá) S.A., el 24 de enero de 2012, HSBC Bank (Panamá) S.A., suscribió el contrato de compra venta del 88.64% de las acciones de Seguros HSBC Honduras S.A., con Banco Davivienda S.A., operación concluida el 7 de diciembre de 2012, mediante acuerdo de Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada el 17 de mayo de 2012 y resolución No.502-11/2012 del Banco Central de Honduras, fue autorizada la sociedad para cambiar su denominación social actual, por la de Seguros Bolívar Honduras, S. A.

La finalidad principal de la compañía es la aceptación de las coberturas de riesgos, para cubrir indemnizaciones por pérdidas sufridas por los bienes o patrimonio del controlante y que se conocen como seguros de daños y de personas, incluyendo los contratos de accidentes.

Holding Davivienda Internacional S.A.

Holding Davivienda Internacional, S. A. (“Davivienda Internacional”), fue constituida como sociedad anónima el 17 de noviembre de 2023 bajo las leyes de la República de Panamá. La actividad principal de la Holding Davivienda Internacional, es la tenencia de acciones o participaciones en los capitales de entidades, nacionales o extranjeras, dedicadas a la prestación de servicios financieros de toda índole, del mercado de valores y/o seguros o reaseguros, y/o entidades, nacionales o extranjeras, cuyo objeto exclusivo sea detentar la teneduría de acciones de cualquiera de tales tipos de entidades, así como hacer todo cuanto fue conducente, complementario o incidental a ello.

El 17 de noviembre de 2023 el Banco Davivienda S.A. realizó un aporte de capital en especie representado por el valor razonable de las acciones que poseía en las filiales Banco Davivienda (Panamá) S.A. y Banco Davivienda Internacional (Panamá) S.A. por valor de \$1.584.888. Este movimiento no generó impactos en los estados financieros consolidados, dado que se eliminó en el proceso de consolidación.

Producto de la operación realizada, Holding Davivienda Internacional S.A. es tenedora del 100% de las acciones de Banco Davivienda (Panamá), S.A. y Banco Davivienda Internacional (Panamá) S.A.

A continuación se presenta la situación en activos, pasivos, patrimonios y utilidad del Banco y las compañías incluidas en consolidación sin efecto de homologación, eliminación y homogeneización a NCIF Normas de Contabilidad de Información Financiera.

	<u>diciembre 31, 2023</u>			
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>Utilidad (Pérdida)</u>
Banco Davivienda S.A. (Matriz) Exceptuado	138.671.294	125.633.975	13.037.319	105.939
Grupo del Istmo Costa Rica S.A. (*)	1.991.357	244.858	1.746.499	17.513
Inversiones Financiera Davivienda S.A. (*)	1.440.160	109.610	1.330.550	154.570
Banco Davivienda Honduras S.A	8.252.559	7.428.361	824.198	120.728
Seguros Bolívar Honduras S.A.	423.407	262.770	160.637	29.547

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

	<u>diciembre 31, 2023</u>			
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>Utilidad (Pérdida)</u>
Holding Davivienda Internacional S.A. (*)	1.047.807	-	1.047.807	6.619
Corredores Davivienda S.A. (*)	402.522	232.202	170.320	20.958
Cobranzas Sigma S.A.	2.695	773	1.922	1.135
Fiduciaria Davivienda S.A.	333.537	49.306	284.231	70.748
Corporación Financiera Davivienda S.A (*)	<u>431.368</u>	<u>6.101</u>	<u>425.267</u>	<u>(105.722)</u>
Total	<u>160.119.484</u>	<u>139.982.063</u>	<u>20.137.421</u>	<u>464.987</u>

	<u>diciembre 31, 2022</u>			
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>Utilidad (Pérdida)</u>
Banco Davivienda S.A. (Matriz) Exceptuado	137.220.384	122.758.059	14.462.325	1.140.432
Grupo del Istmo Costa Rica S.A. (*)	2.126.659	244.147	1.882.511	120.540
Inversiones Financiera Davivienda S.A. (*)	1.740.875	165.227	1.575.649	177.367
Banco Davivienda Honduras S.A	8.721.917	7.855.947	865.970	92.424
Seguros Bolívar Honduras S.A.	506.095	321.725	184.370	29.018
Banco Davivienda Panamá S.A. (*)	7.408.802	6.679.129	729.674	37.845
Davivienda Internacional Panamá S.A.	1.466.379	1.026.598	439.781	35.040
Corredores Davivienda S.A. (*)	551.982	403.174	148.808	14.589
Cobranzas Sigma S.A.	1.603	355	1.248	260
Fiduciaria Davivienda S.A.	277.339	35.596	241.743	41.061
Corporación Financiera Davivienda S.A (*)	<u>427.854</u>	<u>48.096</u>	<u>379.758</u>	<u>(37.142)</u>
Total	<u>160.449.889</u>	<u>139.538.053</u>	<u>20.911.837</u>	<u>1.651.434</u>

(*) Sub-consolidados

A la fecha no existen restricciones contractuales sobre la utilización de los activos y la liquidación de los pasivos del Banco a excepción del encaje para protección de depósitos de los clientes.

4.5. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen saldos disponibles mantenidos con bancos centrales, bancos corresponsales e instrumentos financieros que son altamente líquidos, con vencimientos originales de tres meses o menos, sujetos a un riesgo poco significativo y que son utilizados por el Banco en la administración de sus compromisos a corto plazo. El Banco define como un riesgo poco significativo instrumentos financieros que cuentan con mercados amplios y profundos, sobre los cuales existe total certidumbre y facilidad para su valoración; y con mínimo riesgo de crédito, reflejado en calificaciones que sustentan una fuerte capacidad del emisor o contraparte de cumplir con sus obligaciones financieras.

Los equivalentes de efectivo se medirán a valor razonable o al costo amortizado aquellos instrumentos financieros que cumplan con las condiciones para esta valoración. Ver nota 12.1.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

4.6. Operaciones de mercado monetario y relacionados

Agrupar las operaciones de compra y venta de fondos interbancarios, las operaciones de repo (repo), las operaciones simultáneas y las operaciones de transferencia temporal de valores.

Las participaciones en operaciones repo, simultáneas y transferencia temporal de valores se registran en el estado de situación financiera como una obligación o un derecho según la posición que corresponda. Estas operaciones se tratan como financiamientos garantizados y se reconocen inicialmente al valor razonable, siendo la cantidad de efectivo desembolsado y recibido, respectivamente. La parte que realiza el desembolso toma posesión de los valores que sirvan de garantía para la financiación y que tiene un valor de mercado igual o superior al monto de capital prestado.

Para operaciones repo el monto inicial se podrá calcular con un descuento sobre el precio de mercado de valores objeto de la operación; podrá establecerse que durante la vigencia de la operación, se sustituyan los valores inicialmente entregados por otros y podrán colocarse restricciones a la movilidad de los valores objeto de la operación.

En el caso de operaciones simultáneas, el monto inicial no se podrá utilizar un descuento sobre el precio de mercado de valores objeto de la operación; ni podrá establecerse que durante la vigencia de la operación, se sustituyan los valores inicialmente entregados por otros y no podrán colocarse restricciones a la movilidad de los valores objeto de la operación.

Los valores recibidos en virtud de recompra inversa acuerdos y valores entregados en virtud de acuerdos de recompra no se dan de baja en el estado de situación financiera, ya que los riesgos y beneficios del activo financiero no se transfieren.

Los rendimientos de las operaciones repo, simultáneas y los intereses de los interbancarios se registran en resultados.

Los interbancarios con plazo menor o igual a 90 días son considerados como equivalentes al efectivo para la presentación del flujo de efectivo.

4.7. Instrumentos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando el Banco se convierte en una parte de las disposiciones contractuales de los instrumentos.

Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable. Los costos de la transacción que son directamente atribuibles a los pasivos se reducen del valor razonable de los pasivos financieros, en el reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos y pasivos financieros a su valor razonable con cambios en resultados se reconocen inmediatamente en resultados.

4.7.1. Activos Financieros

El Banco ha clasificado sus activos financieros a costo amortizado o valor razonable de acuerdo con el modelo de negocio definido para gestionar los riesgos y beneficios así como las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Las características de los flujos de efectivo permiten identificar si, se tiene el instrumento para obtener los flujos de efectivo contractuales, para la venta o para ambos.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Evaluación del modelo de negocio

La evaluación del modelo de negocio implica la evaluación de las actividades que regularmente se llevan a cabo en el Banco y el rol de los diferentes activos financieros dentro de los objetivos de la misma. El análisis de los instrumentos se inicia de forma agregada como área y subárea, para luego ir hacia un análisis individual para la cartera, producto o línea de negocio que así lo requiera, generando la posibilidad de tener sub-carteras, cada una de ellas respondiendo a un modelo de negocio distinto.

Evaluación de las características de los flujos de efectivo contractuales. Prueba SPPI

Se determina si un activo financiero cumple la condición de SPPI (Solo Pago de Principal e Intereses) con el objetivo de evaluar las características de los flujos de efectivo contractuales.

El Banco estableció dos modelos de negocio para la administración del portafolio de inversiones; 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 ii) gestión de negociación: inversiones cuyo propósito es maximizar las utilidades generadas por la Tesorería mediante la compra y venta de instrumentos financieros.

Todas las compras o ventas de activos financieros realizadas de forma habitual se reconocen y dan de baja con base en la fecha de negociación. Las compras o ventas realizadas de forma habitual son aquellas compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro del marco de tiempo establecido por norma o costumbre en dicho mercado.

4.7.1.1. Activos financieros a costo amortizado

El Banco tiene instrumentos financieros que se miden al costo amortizado cuando su objetivo es mantenerlos con el fin de recolectar los flujos de efectivo contractuales y los términos contractuales del activo dan origen en fechas específicas a flujos de efectivo que son sólo pagos de principal e interés sobre el capital pendiente y el Banco tiene la capacidad de mantenerlos hasta el vencimiento.

Los activos financieros se presentan al costo amortizado neto de provisiones por deterioro. Los ingresos por intereses se reconocen por el método de interés efectivo y se registran en resultados en el rubro de ingresos por intereses.

Las inversiones que se miden al costo amortizado se evalúan en cada periodo si existe evidencia de deterioro, las pérdidas que se presenten por provisiones de deterioro se reconocerán en el estado de resultados.

Las reclasificaciones de instrumentos financieros solo se hacen cuando hay un cambio en el modelo de negocio del Banco.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros que se compran con el propósito de venderlos o recomprarlos en corto plazo se mantienen para negociación. El Banco administra estas inversiones y toma decisiones de compra y venta con base en sus valores razonables de acuerdo con la administración de riesgo o la estrategia de inversión. Estos activos se reconocen a su valor razonable en la fecha de negociación, los cambios en el valor razonable y las utilidades o pérdidas en venta se registran en resultados.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio

Los activos financieros que son designados a valor razonable con cambios en el patrimonio se reconocen a valor razonable en la fecha de negociación más los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición. Los cambios en el valor razonable se registran en otros resultados integrales, los intereses se reconocen cuando se causan en resultados, las utilidades o pérdidas generadas cuando se venden se calculan sobre el costo y se reconocen en ingresos netos por utilidades (pérdidas) en otros ingresos.

Ciertas inversiones de patrimonio que complementan el negocio del Banco se reconocen a valor razonable con cambios en patrimonio, tomando la elección irrevocable de clasificarlos en esta categoría y son reconocidos a valor razonable más cualquier costo de transacción en la fecha de negociación. Los cambios en los valores patrimoniales se reconocen en otros resultados integrales.

Deterioro de instrumentos financieros al costo amortizado o a valor razonable con cambios en ORI inversiones

El deterioro para estas inversiones se medirá de la siguiente manera:

- Si el riesgo crediticio de la inversión activo ha aumentado de forma significativa desde su reconocimiento inicial, se reconocerá por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante la vida del activo, o
- Si el riesgo crediticio de la inversión no se ha incrementado de forma significativa desde su reconocimiento inicial, se reconocerá por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas de los próximos 12 meses.

El Banco revisa estas inversiones al menos anual o semestralmente, en función del tipo de compañía de que se trate, sin perjuicio que se revisen a nivel individual o de sectores situaciones que impacten las calidades crediticias de las contrapartes.

Para las inversiones en títulos de deuda, un deterioro de la calificación de crédito es considerado evidencia objetiva de deterioro. Otros factores que se toman en cuenta en la evaluación de deterioro incluyen la posición financiera, los principales indicadores financieros del emisor del instrumento, significativas y continuadas pérdidas del emisor o incumplimientos contractuales, incluyendo el no pago de intereses o incumplimientos a covenants pactados en préstamos. La Nota 12.3.3 revela el riesgo de crédito por grado y la pérdida crediticia esperada de estos instrumentos financieros.

4.7.1.2. Baja de activos financieros

El tratamiento contable de las transferencias de activos financieros está condicionado por el grado en que los riesgos y beneficios asociados a los activos transferidos se traspasan a terceros.

- El Banco deja de reconocer un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o cuando se transfieren de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Por ejemplo, la venta incondicional de los activos financieros, la venta de activos financieros con la promesa de recompra por su valor razonable a la fecha de la recompra, las titularizaciones de activos en las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares.
- En la baja de un activo financiero en su totalidad, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir y la ganancia o pérdida acumulada que haya sido reconocida en otros resultados integrales y resultados acumulados se reconocen en resultados.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

- Si el Banco no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, el Banco reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Por ejemplo, ventas de activos financieros con la promesa de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés.

En este caso, se reconocen los siguientes elementos:

a) Un pasivo financiero asociado, que se reconoce por un importe igual a la contraprestación recibida y se valora posteriormente a su costo amortizado, salvo que cumpla los requisitos para la clasificación en otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

b) Tanto los ingresos del activo financiero transferido no dado de baja como los gastos del nuevo pasivo financiero, se mantienen sin compensación.

Si el Banco retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, el Banco continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los recursos recibidos. Por ejemplo, la titularización de activos en que el cedente asume una financiación subsidiaria u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido.

4.7.1.3. Cartera de créditos

La cartera de créditos está conformada por activos con pagos fijos o determinables, los cuales representan únicamente pagos de principal e intereses, y de los cuales el Banco no tiene la intención de venderlos y no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos se registran al costo amortizado, neto de provisiones por deterioro, castigos e intereses causados no recaudados, incluye los intereses pagados, costos y comisiones de originación, comisiones de créditos sindicados y descuentos o primas no amortizados cuando se cumplan las condiciones.

Los ingresos por intereses se reconocen por el método de interés efectivo. Los costos y comisiones de originación son consideradas para ajustar la tasa de interés del préstamo y se reconocen en ingresos por intereses durante el término del préstamo.

Las comisiones se reconocen por el método de la tasa de interés efectiva durante el término del crédito cuando cumple la definición de costo de transacción, o como ingresos por comisión cuando no existan desembolsos de acuerdo a lo pactado contractualmente.

Mediante los decretos 1143 de 2009, 1190 de 2012, 0701 de 2013, 2480 de 2014 y 161 de 2014 emitidos por el gobierno se crea el mecanismo de “cobertura condicionada” que facilita la adquisición de vivienda. El Banco implementa los procedimientos para la aplicación de este mecanismo en los desembolsos de cartera de vivienda y los contratos de leasing habitacional para la adquisición de vivienda nueva. Los préstamos otorgados a partir de julio de 2012 cuentan con una cobertura de tasa de interés otorgada por el gobierno nacional y hasta un cupo global predefinido. El Banco ofreció a sus clientes un estímulo adicional a partir de la cuota 85 hasta máximo los siguientes ocho (8) años y asumirá el valor que venía pagando el gobierno siempre y cuando el cliente cumpla con las mismas condiciones. A partir del 23 junio 2018 el beneficio de cobertura de tasa solo se otorga a los clientes que adquieran vivienda en proyectos con certificaciones sostenibles. Para el cumplimiento de esta obligación se estimó una provisión basada en un modelo que contempla el comportamiento real de los créditos la cual debe ser ajustada en la medida en que se da la cobertura por parte del Banco.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Leasing Habitacional

Los inmuebles materia de este tipo de operaciones son de propiedad del Banco y están asegurados por incendio y terremoto.

Corresponde al valor financiado de los bienes inmuebles de vivienda entregados en arrendamiento al usuario para su uso y goce, a cambio del pago de un canon periódico, durante el plazo convenido, a cuyo vencimiento el bien se restituye a su propietario o se transfiere al locatario, si éste decide ejercer la opción de compra pactada a su favor y paga su valor.

Créditos reestructurados

Se entiende por crédito reestructurado todo aquel que mediante la celebración de cualquier negocio jurídico, tenga por objeto modificar las condiciones inicialmente planteadas con el fin de permitirle al deudor la atención adecuada de su obligación. Para estos efectos no se consideran reestructuraciones las novaciones, modificaciones a los préstamos que no correspondan a problemas de pago del cliente. Antes de reestructurar un crédito debe establecerse razonablemente que el mismo será recuperado bajo las nuevas condiciones.

Compras de cartera

Inicialmente se reconocen por el costo de adquisición equivalente al valor razonable, teniendo en cuenta cualquier ajuste de descuento o prima en las compras.

Régimen de insolvencia Ley 1116 de 2006

El régimen judicial de insolvencia tiene por objeto la protección del crédito y la recuperación y conservación de la empresa como unidad de explotación económica y fuente generadora de empleo, a través de los procesos de reorganización y de liquidación judicial, siempre bajo el criterio de agregación de valor.

Provisiones por deterioro

El Grupo evalúa el nivel de riesgo crediticio de su cartera al cierre de cada periodo determinando el nivel de pérdida esperada derivadas de la actividad crediticia.

Los préstamos o grupo de préstamos que son medidos al costo amortizado, que presentan un incremento significativo en el riesgo crediticio tiene un impacto sobre los flujos futuros de efectivo estimados del activo financiero que pueda ser calculado con fiabilidad.

Esto implica que las provisiones generadas deben ser consistentes con el modelo de pérdidas esperadas definido para la cartera; que las provisiones se generen por efecto de incrementos significativos en el riesgo crediticio de los préstamos; y que el cálculo de los montos de provisión se estime como efecto del menor valor de los flujos esperados de la cartera, en comparación con los flujos contractuales.

Los indicadores de deterioro, pueden incluir pero no están limitados, a uno o más de los siguientes eventos: a) dificultad financiera significativa del prestatario o emisor, b) impagos o moras de parte del prestatario, c) reestructuración del préstamo, d) indicaciones de que un prestatario o emisor entre en liquidación, e) la desaparición de un mercado activo para un instrumento, f) otros datos observables relacionados con un banco de activos tales como cambios adversos en el estado de los pagos de los prestatarios o emisores incluidos en el banco, o las condiciones económicas que se correlacionen con impagos en los activos del Banco.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Los préstamos significativos medidos al costo amortizado que presenten deterioro son evaluados individualmente y los que siendo significativos no presentan deterioro se evalúan colectivamente en busca de cualquier signo de deterioro en que se haya incurrido pero que aún no haya sido identificado. Los préstamos medidos a costo amortizado que no sean individualmente significativos son evaluados colectivamente en busca de deterioro agrupándolos por características de riesgo similares.

El modelo de evaluación de deterioro individual tiene en cuenta los flujos esperados del préstamo afectados por factores como las moras presentadas, la antigüedad de estas moras, la exposición del préstamo, las garantías asociadas y los costos en los que se incurre al hacer efectivas las garantías.

Por otra parte, el modelo de evaluación de deterioro colectivo considera el comportamiento histórico de pagos que presenta el cliente a la fecha de corte, así como la existencia de eventos que permitan concluir si hay un incremento significativo de riesgo en función de la edad del crédito, el producto, si existen reestructuraciones entre otros factores. A partir de las variables relevantes para cada segmento de cartera se construyen los componentes del modelo de pérdidas esperadas y se incorpora la incidencia de variables macroeconómicas bajo diferentes escenarios probables.

Si las condiciones de un activo financiero medido al costo amortizado se re-negocian o se modifican de otra forma por dificultades financieras del prestatario o emisor, el deterioro se medirá evaluando si se presenta un incremento significativo en el riesgo crediticio del activo comparando:

- El riesgo de que ocurra un incumplimiento en la fecha de presentación basado en los términos contractuales modificados o re-negociados; y
- El riesgo de que ocurra un incumplimiento en el momento del reconocimiento inicial (basado en los términos contractuales originales, sin modificar).

El deterioro de cartera representa la mejor estimación realizada por la administración para los instrumentos financieros de cartera incluyendo las exposiciones fuera de balance, a la fecha de cierre del ejercicio. El deterioro de los instrumentos financieros de cartera son presentados como una deducción de los saldos de préstamos en la presentación de activos en los estados financieros consolidados.

El deterioro de cartera se incrementa por el aumento de riesgo de no pago de los préstamos y se disminuye por los pagos parciales, las cancelaciones, los castigos netos de recuperaciones y/o ventas de cartera. Las condiciones específicas del modelo de pérdidas esperadas se detallan en la nota 10.3.1.4.

Castigos

Un crédito se da de baja cuando no hay una probabilidad de recuperación y se han hecho esfuerzos exhaustivos de recuperación o las instancias legales han terminado. Los créditos de consumo no garantizados con hipotecas y/o prenda son dados de baja cuando se han hecho esfuerzos exhaustivos de recuperación.

Se podrá aplicar castigos específicos menores a los parámetros definidos por el Banco cuando la Junta Directiva lo autorice.

El castigo no releva a la administración del Banco de continuar con las gestiones de cobro que se consideren adecuadas.

4.7.1.4. Ventas de cartera

Es el proceso mediante el cual los activos financieros poseídos por el Banco se transfieren al 100% con todos los derechos y riesgos inherentes o derivados de estos a un tercero como una venta en firme y la contraprestación

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

recibida puede ser dinero u otros bienes. Los activos objeto de venta son retirados de los estados financieros consolidados por su valor neto en libros en la fecha de negociación y la diferencia entre el valor en libros y el valor recibido se registra como una utilidad o pérdida del ejercicio, siendo registrada de acuerdo a estudios de valoración emitidos por expertos.

El Banco posee contratos de administración para la cartera titularizada en donde a través de sus aplicativos se controla operativamente la cartera de un tercero recibiendo como contraprestación del servicio un porcentaje definido como comisión por esta labor.

Los préstamos que han sido dados de baja y posteriormente se venden se registran a valor razonable y la utilidad o pérdida generada se reconoce con cargo a resultados.

4.7.1.5. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar diferentes de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero se clasifican y miden posteriormente a costo amortizado y periódicamente se evalúa las pérdidas que se presenten por provisiones por deterioro de acuerdo al enfoque simplificado contemplado en la NIIF 9.

Provisión de cuentas por cobrar

El Banco medirá las correcciones de valor por pérdidas a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida para otras cuentas por cobrar diferentes de cartera de créditos, utilizando un modelo de deterioro simplificado basado en el comportamiento y permanencia de las partidas, excluyendo del cálculo las cuentas que de acuerdo a su plazo, funcionalidad, finalidad y control no lo requieren.

4.7.1.6. Instrumentos financieros derivados

Los derivados son instrumentos financieros que derivan su valor de los cambios de tasas de interés, tasas de cambio, márgenes de créditos, precios de commodities, precios de acciones u otras métricas financieras o no financieras. El portafolio de derivados del Banco se conforma por contratos sobre tasas de interés, tasas de cambio y títulos de deuda. El Banco usa derivados con propósitos de negociación y con propósitos de administración de riesgos asociados a la estructura de balance y se reconocen al valor razonable en el estado de situación financiera. Adicionalmente, se reconoce el cargo por riesgo de crédito a través del cálculo de CVA y DVA para cada una de las contrapartes con las que se realizan este tipo de contratos. El CVA representa el cargo por riesgo de crédito de la contraparte, lo que genera un ajuste negativo al valor razonable. Por su parte, el DVA representa el riesgo del Banco Davivienda hacía con la contraparte, razón por la cual implica un ajuste positivo al valor razonable de contrato.

Los montos nominales de los derivados no se reconocen como activos o pasivos en la medida que ellos representan el valor facial del contrato al cual una tasa o un precio se aplican para determinar el flujo de efectivo que será intercambiado según cambiado los términos del contrato. El monto nominal no representa una utilidad o pérdida asociada con los factores de riesgo que afectan el valor del derivado.

Los derivados que se mantienen para propósitos de administración de riesgos del balance se reconocen al valor razonable en el estado de situación financiera y los cambios en el valor razonable se reconocen en resultados o en ORI junto con los cambios en el valor razonable de la partida cubierta. que son atribuibles al riesgo de cobertura, en la misma línea del estado de resultados integrales que la partida cubierta.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Derivados que se mantienen con propósito de negociación

Sobre la actividad de negociación, la utilidad se puede generar de tres maneras: i) por la actividad de distribución, entendida como la intermediación que realiza la Tesorería entre los mercados profesionales, los clientes offshore, institucionales y del sector real; ii) por la actividad de posición propia, mediante la cual se toman posiciones por periodos cortos de tiempo para aprovechar las tendencias de valorización o desvalorización de los activos financieros y los instrumentos derivados y; iii) por la actividad de arbitraje, que permite mediante la combinación de activos financieros e instrumentos derivados, generar márgenes financieros sin incurrir en riesgos de mercado.

Las utilidades realizadas o no realizadas de los derivados de negociación se reconocen en el estado de resultados como ingresos asociados al modelo de negocio de trading.

Derivados que se mantienen con propósito de administrar riesgos

Los derivados que se mantienen para administrar riesgos, y que además cumplen los requisitos de la contabilidad de cobertura y generan asimetrías contables significativas, se contabilizan con los requerimientos de la contabilidad de cobertura. Los derivados que son mantenidos con propósitos de cobertura, pero no cumplen las condiciones previas se reconocen como derivados para administrar riesgos y sus cambios en el valor razonable se reconocen en resultados.

Derivados implícitos

Los derivados implícitos en otros instrumentos financieros o en otros contratos (contratos anfitriones) se tratan como derivados separados cuando sus riesgos y características no están estrechamente relacionados con los de los contratos anfitriones y cuando dichos contratos no se registran a su valor razonable con cambios a través de resultados.

4.7.1.7. Compensación de instrumentos financieros en el Estado de Situación Financiera

Activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto reportado en el estado de situación financiera consolidado, cuando legalmente existe el derecho para compensar los montos reconocidos y hay una intención para liquidarlos sobre bases netas o realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente. La información correspondiente a compensación de activos y pasivos financieros se revela en la nota 11.

4.8. Contabilidad de coberturas

Teniendo en cuenta los cambios introducidos en la NIIF 9, versión revisada de 2014, el Banco ha definido aplicar los requerimientos de contabilidad de coberturas de esta norma desde la fecha de aplicación inicial (01 de enero de 2018).

El Banco designa ciertos instrumentos como de cobertura, los cuales incluyen derivados y no derivados, ya sea como coberturas de valor razonable, coberturas de flujo de efectivo, o coberturas de la inversión neta en la operación extranjera.

Para los estados financieros consolidados, se aplicarán los requerimientos del Capítulo 6 de la NIIF 9, para coberturas vigentes en la fecha de transición, es decir 1 de enero de 2018. Posterior a la fecha de transición todos los criterios de contabilidad de coberturas contenidos en la NIIF 9 versión 2014 serán aplicables a las nuevas coberturas efectuadas. Para estados financieros consolidados con corte a 31 de diciembre de 2017, se utilizaron los requerimientos de Contabilidad de Coberturas de la NIC 39, derogada por la NIIF 9.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Al inicio de la cobertura, el Banco documenta la relación entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta, así como los objetivos de la administración de riesgos y su estrategia de administración para emprender diversas transacciones de cobertura. Adicionalmente, al inicio de la cobertura y sobre una base continua, el Banco documenta si el instrumento de cobertura es altamente efectivo para compensar la exposición a los cambios en el valor razonable o los cambios en los flujos de efectivo de la partida cubierta.

Adicionalmente, se identifica el componente de riesgo o componentes cubiertos, siempre y cuando estos puedan ser separados y medidos con fiabilidad, y se especifica si se realiza cobertura total o parcial a un porcentaje del importe nominal de la partida cubierta o si es parcial a los flujos de efectivo individuales. Así mismo, el Banco evaluará de acuerdo a la estrategia de cobertura y de acuerdo a las características de la partida cubierta y el instrumento de cobertura, si se requiere realizar renovaciones periódicas para mantener la relación de cobertura.

Coberturas de valor razonable

Los cambios en el valor razonable de los derivados que se designan y califican como coberturas de valor razonable se reconocen de forma inmediata en los resultados, junto con cualquier cambio en el valor razonable del activo o pasivo cubierto que se atribuya al riesgo cubierto. El cambio en el valor razonable del instrumento de cobertura y el cambio en la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto se reconocen en el Estado de Resultados en el rubro relacionado con la partida cubierta.

Cuando la cobertura ya no cumple con los criterios para la contabilidad de coberturas o si el instrumento de cobertura se vende, caduca, se cancela o se ejerce, la contabilidad de coberturas se suspende de forma prospectiva. El ajuste a valor razonable del valor en libros de la partida cubierta que surge del riesgo cubierto, se amortiza contra resultados a partir de esa fecha.

Coberturas de flujo de efectivo

La porción efectiva de los cambios en el valor razonable de los derivados que se designan y califican como cobertura de flujo de efectivo se reconoce en otros resultados integrales y se acumulan bajo el título de reserva de flujos de efectivo cubiertos. Las pérdidas y ganancias relativas a la porción no efectiva del instrumento de cobertura, se reconoce inmediatamente en los resultados y se incluye en el rubro "otros ingresos y gastos".

Los montos previamente reconocidos en los otros resultados integrales y acumulados en el capital contable, se reclasifican a los resultados en los periodos en los que la partida cubierta se reconoce en los resultados, en el mismo rubro de la partida cubierta reconocida. Sin embargo, cuando una transacción pronosticada que está cubierta da lugar al reconocimiento de un activo no financiero o un pasivo no financiero, las pérdidas o ganancias previamente acumuladas en el capital contable, se transfieren y se incluyen en la valuación inicial del costo del activo no financiero o del pasivo no financiero.

La contabilización de coberturas se discontinúa cuando el Banco revoca la relación de cobertura, cuando el instrumento de cobertura vence o se vende, termina, o se ejerce, o cuando deja de cumplir con los criterios para la contabilización de coberturas. Cualquier ganancia o pérdida acumulada del instrumento de cobertura que haya sido reconocida en el patrimonio continuará en el patrimonio hasta que la transacción pronosticada sea finalmente reconocida en los resultados. Cuando ya no se espera que la transacción pronosticada ocurra, la ganancia o pérdida acumulada en el patrimonio, se reconocerá inmediatamente a los resultados.

Coberturas de una inversión neta en una operación extranjera

Las coberturas de una inversión neta en una operación extranjera se contabilizan de manera similar a las coberturas de flujo de efectivo. Cualquier ganancia o pérdida del instrumento de cobertura relativa a la porción efectiva de la

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

cobertura se reconoce en los otros resultados integrales y se acumula en la reserva de conversión de operaciones extranjeras. La ganancia o pérdida relacionada con la porción ineficaz se reconoce en los resultados.

Las ganancias y pérdidas del instrumento de cobertura relativa a la porción efectiva de la cobertura acumulada en la reserva de conversión de monedas extranjeras se reclasifican a resultados en la venta de la operación extranjera.

4.9. Activos mantenidos para la venta

Los activos se clasifican como disponibles para la venta cuando sus condiciones presentes permiten su venta y es altamente probable que su venta ocurra en el año siguiente y a partir del segundo año se clasifican como otros activos. Para que la venta sea probable la administración del Banco está obligada a efectuar los planes de venta e iniciar un activo programa de mercadeo para garantizar su venta.

Los activos que se clasifican como mantenidos para la venta son registrados al menor valor entre su valor de costo y el valor razonable menos costos de venta, en esta clasificación ya no se deprecia ni se amortiza y las variaciones posteriores en su valor razonable menos costo de venta se llevan al estado de resultados.

Plan de Ventas

Los siguientes son los planes de ventas que se establecen para los activos mantenidos para la venta:

- Los bienes disponibles, son entregados a los canales de ventas (inmobiliarias, personas naturales especializadas y proveedores de vehículos) con los que trabaja el Banco, para iniciar su proceso de comercialización.
- En cuanto a los bienes de difícil comercialización, que se catalogan así cuando ya han cumplido más de doce meses para inmuebles o más de 3 meses para vehículos sin recibir ninguna oferta desde el inicio de su publicación, se efectúan planes específicos para la venta, con mayor énfasis en aquellos que han cumplido dicho tiempo, analizando cada caso y creando estrategias para lograr su enajenación.
- El precio, por política general está determinado por un avalúo comercial (no mayor a seis meses de antigüedad para inmuebles y tres meses para vehículos particular), la facilidad de venta del bien, condiciones físicas y condiciones del mercado inmobiliario o de vehículos en el área específica, entre otros.
- Se efectúa un seguimiento de negocios mensualmente, con el fin de verificar las gestiones realizadas por los canales de venta para cumplir con los tiempos establecidos en la comercialización de los bienes, generando compromisos entre las partes tendientes a buscar soluciones de venta efectivas.

4.10. Operaciones y negocios conjuntos

Los negocios conjuntos son aquellas entidades en que el Banco tiene un control conjunto sobre sus actividades, establecido por acuerdos contractuales y que requiere el consentimiento unánime para la determinación de las políticas financieras y operacionales. En las operaciones conjuntas son contabilizados los activos, pasivos, ingresos y gastos relativos a la participación en la operación conjunta, de cada uno de los operadores conjuntos y en los negocios conjuntos se reconoce la participación como una inversión aplicando el método de participación.

El Banco participa en operaciones conjuntas relacionadas con el negocio de retail financiero, mediante un acuerdo de colaboración empresarial donde cada parte realiza aportes que permanecerán dentro del acuerdo en propiedad de cada parte aportante recibiendo un porcentaje de participación sobre las utilidades.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

4.11. Propiedades y equipo

Los terrenos y edificios, equipos de cómputo, muebles y enseres y otros equipos se reconocen al costo, menos depreciación y provisiones por deterioro. El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los terrenos no se deprecian. Las utilidades o pérdidas en venta de activos son registradas en otros ingresos o gastos en el estado de resultados.

El importe en libros de un elemento de propiedades y equipo se dará de baja por su disposición; o cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición.

Los costos por reemplazar una parte de las propiedades y equipo se registran como mayor valor del activo si cumplen los requerimientos para su registro y los gastos de mantenimiento y remodelación de activos propios que no amplían la vida útil del bien se registran como gastos en el estado de resultados, los gastos de remodelación significativos de oficinas tomadas en arriendo se amortizan en el plazo del contrato.

Las transferencias se realizan cuando existe un cambio en el uso de las propiedades y equipo sin perder el control del bien.

4.12. Propiedades de inversión

Se clasifican como propiedades de inversión los bienes inmuebles que no se tienen en uso del Banco y que se mantienen para obtener rentas y/o plusvalía.

Las propiedades de inversión se reconocen inicialmente al costo de adquisición, incluyendo los costos incurridos en la transacción. Después del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión se miden bajo el modelo de costo y se deprecian como se indica en la política de propiedades y equipo.

Una propiedad de inversión se da de baja al momento de la disposición o cuando se retira permanentemente del uso y no se esperan beneficios económicos futuros de la disposición. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja de la propiedad (calculada como la diferencia entre los ingresos netos por disposición y el valor en libros del activo) se incluye en el estado de resultados en el periodo en que la propiedad se da de baja.

Las propiedades de inversión se reconocerán como activos sólo cuando sea probable que los beneficios económicos futuros que estén asociados con tales propiedades de inversión fluyan hacia el Banco y el costo de las propiedades de inversión pueda medirse de manera fiable.

Las transferencias entre propiedades de inversión a propiedades, planta y equipo, no varían el importe en libros ni el costo de dichas propiedades, a efectos de medición o información a revelar.

Depreciación

La depreciación se calcula aplicando el método de línea recta, sobre el costo de los activos, menos su valor residual. Los terrenos no son objeto de depreciación. Dicha depreciación que se registra con cargo a resultados se calcula con base en las siguientes vidas útiles:

Categoría	Vida útil (años)	Valor Residual
Edificios	30 - 100	10% valor de adquisición
Vehículos	3 - 5	20% valor de adquisición

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Muebles y enseres	3 - 10	hasta el 5%
Equipo informático y otros equipos	3 - 20	hasta el 5%

Las vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

4.13. Inversiones en asociadas

Las entidades asociadas son aquellas entidades en donde el Banco tiene influencia significativa, pero no control ni control conjunto sobre las políticas financieras y operacionales o posee más del 20% y menos del 50% de participación. Las inversiones en entidades asociadas se reconocen inicialmente al costo incluyendo cualquier costo de transacción y se incrementan o disminuyen por el método de participación para reconocer la participación en los resultados y en los cambios de patrimonio y cualquier disminución para reflejar las provisiones por deterioro en el valor de la inversión. Los cambios en la inversión son reconocidos en resultados y en el patrimonio en el otro resultado integral y posteriormente se evalúa la existencia de indicios de deterioro aplicando los requerimientos de la NIC 36. Los dividendos procedentes de las asociadas, son reconocidos en el resultado del periodo cuando se tenga el derecho a recibirlos.

Cuando la participación del Banco en las pérdidas de una entidad asociada o un negocio conjunto del Banco supera la participación del Banco en esa asociada o negocio conjunto (que incluye los intereses a largo plazo que, en sustancia, forman parte de la inversión neta del Banco en la asociada o negocio conjunto) el Banco deja de reconocer su participación en las pérdidas. Las pérdidas adicionales se reconocen siempre y cuando el Banco haya contraído alguna obligación legal o implícita o haya hecho pagos en nombre de la asociada o negocio conjunto.

El método de participación se estima con base en los estados financieros homogeneizados a las políticas de la matriz.

En la adquisición de la inversión en una asociada o negocio conjunto, el exceso en el costo de adquisición sobre la participación del Banco en el valor razonable neto de los activos y pasivos identificables en la inversión se reconoce como plusvalía, el cual se incluye en el valor en libros de la inversión. Cualquier exceso de participación del Banco en el valor razonable neto de los activos y pasivos identificables en el costo de adquisición de la inversión, después de la re-evaluación, se reconoce inmediatamente en los resultados del periodo en el cual la inversión se adquirió.

Cuando es necesario el Banco, prueba el deterioro del valor en libros total de la inversión en una asociada o negocio conjunto (incluyendo la plusvalía) de conformidad con NIC 36 Deterioro de Activos como un único activo, comparando su monto recuperable (mayor entre valor en uso y valor razonable menos costo de venta) contra su valor en libros. Cualquier pérdida por deterioro reconocida forma parte del valor en libros de la inversión. Cualquier reversión de dicha pérdida por deterioro se reconoce de conformidad con NIC 36 en la medida en que dicho monto recuperable de la inversión incrementa posteriormente.

El Banco discontinúa el uso del método de participación desde la fecha en que la inversión deja de ser una asociada o un negocio conjunto, o cuando la inversión se clasifica como mantenida para la venta. Cuando el Banco mantiene la participación en la asociada o negocio conjunto la inversión retenida se mide a valor razonable a dicha fecha y se considera como su valor razonable al momento del reconocimiento inicial de conformidad con NIC 39 y la diferencia entre el valor contable de la asociada o negocio conjunto en la fecha en que el método de la participación se discontinuó y el valor razonable atribuible se incluye en la determinación de la ganancia o pérdida por disposición de la asociada o negocio conjunto. Adicionalmente, la ganancia o pérdida previamente reconocida en otros resultados integrales por dicha asociada o negocio conjunto se reclasifica al estado de resultados.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

El Banco sigue utilizando el método de participación cuando una inversión en una asociada se convierte en una inversión en un negocio conjunto o una inversión en un negocio conjunto se convierte en una inversión en una asociada. No existe una revaluación a valor razonable sobre dichos cambios en la participación.

Cuando el Banco reduce su participación en una asociada o un negocio conjunto pero el Banco sigue utilizando el método de la participación, el Banco reclasifica a resultados del periodo la ganancia o pérdida que había sido previamente reconocida en otros resultados integrales en relación a la reducción de su participación en la inversión si esa utilidad o pérdida se hubieran reclasificado al estado de resultados en la disposición de los activos o pasivos relativos. Ver Nota 12.8.

Cuando el Banco lleva a cabo transacciones con su asociada o negocio conjunto, la utilidad o pérdida resultante de dichas transacciones con la asociada o negocio conjunto se reconocen en los estados financieros consolidados del Banco sólo en la medida de la participación en la asociada o negocio conjunto que no se relacione con el Banco.

El Banco determinó que tiene influencia significativa sobre las siguientes inversiones:

Entidades Colombianas: Redeban, Titularizadora de Colombia y Servicios de Identidad Digital S.A.S.

Inversiones indirectas en Salvador: Sersaprosa, Serfinsa y ACH de El Salvador S.A.

Inversiones indirectas en Honduras: Zip Amareteca y Bancajero BANET

Los negocios conjuntos son aquellas entidades en que el Banco tiene un control conjunto sobre sus actividades, establecido por acuerdos contractuales y que requiere el consentimiento unánime para la determinación de las políticas financieras y operacionales. En las operaciones conjuntas son contabilizados los activos, pasivos, ingresos y gastos relativos a la participación en la operación conjunta, de cada uno de los operadores conjuntos y en los negocios conjuntos se reconoce la participación como una inversión aplicando el método de participación.

El Banco participa en operaciones conjuntas relacionadas con el negocio de retail financiero, mediante un acuerdo de colaboración empresarial donde cada parte realiza aportes que permanecerán dentro del acuerdo en propiedad de cada parte aportante recibiendo un porcentaje de participación sobre las utilidades y otras operaciones realizadas por la subsidiaria en Colombia Fiduciaria Davivienda S.A., a través de contratos de acuerdos consorciales, donde cada entidad tiene un porcentaje de participación en los consorcios de Fiducia estructurada. Estos acuerdos se suscriben con otras entidades fiduciarias con el propósito de participar en licitaciones públicas para poder ejecutar y desarrollar en conjunto una actividad de prestación de servicios.

4.14. Combinaciones de negocios

Las adquisiciones de negocios se contabilizan utilizando el método de adquisición. La contraprestación transferida en una combinación de negocios se mide a valor razonable, el cual se calcula como la suma de los valores razonables de los activos transferidos por la Entidad, menos los pasivos incurridos por la Entidad con los anteriores propietarios de la empresa adquirida y las participaciones de capital emitidas por la Entidad a cambio del control sobre la empresa. Los costos relacionados con la adquisición generalmente se reconocen en el estado de resultados conforme se incurren.

A la fecha de adquisición, los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos se reconocen a valor razonable con excepción de:

- Impuestos diferidos activos o pasivos y activos o pasivos relacionados con beneficios a empleados, que se reconocen y miden de conformidad con NIC 12 Impuestos a las ganancias y NIC 19 Beneficios para Empleados, respectivamente;

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

- Pasivos o instrumentos de capital relacionados con acuerdos de pagos basados en acciones de la empresa adquirida o acuerdos de pagos basados en acciones de la Entidad celebrados para reemplazar acuerdos de pagos basados en acciones de la empresa adquirida que se miden de conformidad con la NIIF 2 Pagos basados en acciones a la fecha de adquisición; y
- Activos (o un grupo de activos para su disposición) que se clasifican como mantenidos para venta de conformidad con la NIIF 5 Activos no Circulantes Conservados para Venta y Operaciones Discontinuas que se miden de conformidad con dicha norma.

El crédito mercantil o plusvalía, se mide como el exceso de la suma de la contraprestación transferida, el monto de cualquier participación no controladora en la empresa adquirida, y el valor razonable de la tenencia accionaria previa del adquirente en la empresa adquirida (si hubiere) sobre el neto de los montos de activos adquiridos identificables y pasivos asumidos a la fecha de adquisición. Si después de una revaluación el neto de los montos de activos adquiridos identificables y pasivos asumidos a la fecha de adquisición excede la suma de la contraprestación transferida, el monto de cualquier participación no controladora en la empresa adquirida y el valor razonable de la tenencia accionaria previa del adquirente en la empresa adquirida (si hubiere), el exceso se reconoce inmediatamente en el estado consolidado de resultados como una ganancia por compra a precio de ganga.

Las participaciones no controladoras que son participaciones accionarias y que otorgan a sus tenedores una participación proporcional de los activos netos de la Entidad en caso de liquidación, se pueden medir inicialmente ya sea a valor razonable o al valor de la participación proporcional de la participación no controladora en los montos reconocidos de los activos netos identificables de la empresa adquirida. La opción de base de medición se realiza en cada transacción. Otros tipos de participaciones no controladoras se miden a valor razonable o, cuando aplique, con base en lo especificado por otra NIIF.

Cuando la contraprestación transferida por la Entidad en una combinación de negocios incluya activos o pasivos resultantes de un acuerdo de contraprestación contingente, la contraprestación contingente se mide a su valor razonable a la fecha de adquisición y se incluye como parte de la contraprestación transferida en una combinación de negocios. Los cambios en el valor razonable de la contraprestación contingente que califican como ajustes del periodo de medición se ajustan retrospectivamente con los correspondientes ajustes contra crédito mercantil. Los ajustes del periodo de medición son ajustes que surgen de la información adicional obtenida durante el periodo de medición (que no puede ser mayor a un año a partir de la fecha de adquisición) sobre hechos y circunstancias que existieron a la fecha de adquisición.

El tratamiento contable para cambios en el valor razonable de la contraprestación contingente que no califiquen como ajustes del periodo de medición depende de cómo se clasifique la contraprestación contingente. La contraprestación contingente que se clasifique como capital no se vuelve a medir en fechas de informe posteriores y su posterior liquidación se contabiliza dentro del capital. La contraprestación contingente que se clasifique como un activo o pasivo se vuelve a medir en fechas de informe posteriores de conformidad con NIC 39, o NIC 37, provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes, según sea apropiado, reconociendo la correspondiente ganancia o pérdida siendo reconocida en el estado de resultados.

Cuando una combinación de negocios se logra por etapas, la participación accionaria previa de la Entidad en la empresa adquirida se medirá nuevamente al valor razonable a la fecha de adquisición y la ganancia o pérdida resultante, si hubiere, se reconoce en el estado de resultados. Los montos que surgen de participaciones en la empresa adquirida antes de la fecha de adquisición que han sido previamente reconocidos en otros resultados integrales se reclasifican al estado de resultados cuando este tratamiento sea apropiado si dicha participación se elimina.

Si el tratamiento contable inicial de una combinación de negocios está incompleto al final del periodo de informe en el que ocurre la combinación, la Entidad reporta montos provisionales para las partidas cuya contabilización esté

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

incompleta. Dichos montos provisionales se ajustan durante el periodo de medición (ver arriba) o se reconocen activos o pasivos adicionales para reflejar la nueva información obtenida sobre los hechos y circunstancias que existieron a la fecha de adquisición y que, de haber sido conocidos, hubiesen afectado a los montos reconocidos a dicha fecha.

Combinaciones sujetas a control común

Las combinaciones de compañías bajo control común se contabilizan por el valor en Libros, siendo reconocidos todos los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables adquiridos en la incorporación por el valor reconocido en la contabilidad de la consolidada.

No obstante lo anterior, se deben reconocer y medir los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos, la fecha de adquisición será la fecha de registro ante la autoridad competente. Se considera que esta fecha corresponde a aquella en la que se adquiere el control de la subordinada y que está normalmente referenciado por el registro de la escritura pública de fusión ante la Cámara de Comercio.

No habrá lugar al reconocimiento de activos intangibles, tales como goodwill o crédito mercantil en este tipo de operaciones y los costos relacionados con los procesos de la transacción se reconocerán en los resultados del periodo.

4.15. Inversiones en otras compañías

Ciertas inversiones de patrimonio son reconocidas a valor razonable con cambios en patrimonio, tomando la elección irrevocable de clasificarlos en esta categoría.

La regulación para bancos solo permite la inversión en sociedades de servicios técnicos que apoyen la operación de los bancos, en entidades donde no se tiene control, control conjunto, ni influencia significativa, las cuales son reconocidas al inicio y posterior a su reconocimiento se miden a su valor razonable menos el deterioro que se identifique al final de cada periodo de presentación de informes. Los dividendos recibidos se reconocen en los resultados del periodo salvo que provengan de utilidades de periodos anteriores a la adquisición, en cuyo caso se disminuyen de la inversión permitida.

4.16. Intangibles

El Banco reconoce un activo intangible una vez lo identifique y siempre y cuando cumpla con el total de las siguientes características: la existencia de control, la separabilidad del activo, y el hecho de que se espere un beneficio económico futuro. La medición inicial de activos intangibles depende de la forma en que el Banco obtenga el activo. Se puede obtener un activo intangible a través de las siguientes formas: por la adquisición por separado, como parte de una combinación de negocios, o generado internamente por el Banco.

El activo intangible adquirido en una transacción separada se mide como la suma del precio de compra, incluyendo derechos de importación e impuestos no reembolsables sobre la adquisición, luego de deducir descuentos y rebajas y el costo directamente atribuible a la preparación del activo para el uso previsto. En combinaciones de negocios, el valor del costo será el correspondiente a su valor razonable a la fecha de adquisición. Para los activos intangibles generados internamente, todos los desembolsos en la fase de investigación se reconocen en el gasto y los incurridos en la fase de desarrollo necesarios para crear, producir y preparar el activo para que pueda operar de la forma prevista se capitalizan.

Los desembolsos posteriores son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros, incorporados en el activo específico relacionado con estos desembolsos. Todos los otros desembolsos, incluyendo los

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

desembolsos para generar plusvalías y marcas internamente, son reconocidos en resultados cuando se incurren.

El Banco evalúa si la vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. Un activo intangible con vida útil finita se amortiza a diferencia de uno con vida indefinida. En el reconocimiento posterior los activos intangibles con vida útil finita se amortizan en línea recta durante su vida útil estimada.

Los activos intangibles adquiridos separadamente que generalmente corresponden a licencias de software o programas informáticos, son amortizados sobre una vida útil estimada entre 1 y 11 años. Los costos de mantenimiento o soporte se registran contra resultados.

Un activo intangible se da de baja por su disposición o cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición.

4.16.1. Deterioro activos tangibles e intangibles excluyendo la plusvalía

Al final de cada periodo, el Banco revisa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existen indicios de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existe algún indicio, se calcula el monto recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el monto recuperable de un activo individual, el Banco estima el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se puede identificar una base razonable y consistente de distribución, los activos corporativos también se asignan a las unidades generadoras de efectivo individuales, o de lo contrario, se asignan al Banco más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso, se sujetan a pruebas para efectos de deterioro al menos cada año, y siempre que exista un indicio de que el activo podría haberse deteriorado.

El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venderlo y el valor en uso. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan a su valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje la evaluación actual del mercado respecto al valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo para el cual no se han ajustado las estimaciones de flujos de efectivo futuros.

Si se estima que el monto recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Posteriormente, cuando una pérdida por deterioro se revierte, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se incrementa al valor estimado revisado de su monto recuperable, de tal manera que el valor en libros ajustado no exceda el valor en libros que se habría determinado si no se hubiera reconocido una pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. La reversión de una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en resultados.

4.16.2. Plusvalía

La plusvalía representa el exceso de precio pagado sobre el valor razonable de los activos y pasivos adquiridos en una combinación de negocios. La plusvalía es registrada inicialmente por el valor razonable y posteriormente se actualiza disminuyendo su valor por las pérdidas de deterioro.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

La plusvalía representa los beneficios económicos futuros que surgen de la combinación de negocios que no son identificados en forma individual ni pueden reconocerse en forma separada. Es asignada a una unidad generadora de efectivo o a un grupo de unidades generadoras de efectivo si es esperado un beneficio económico de las sinergias de la combinación de negocios.

Una unidad generadora de efectivo, a la que se ha distribuido la plusvalía, se someterá a la comprobación del deterioro del valor anualmente, y también cuando existan indicios de que la unidad podría haberse deteriorado, comparando el importe en libros de la unidad, incluyendo la plusvalía, con el importe recuperable de la misma. Si el importe en libros de la unidad excediese su importe recuperable, el Banco reconocerá inmediatamente la pérdida por deterioro del valor en el resultado del periodo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida en la plusvalía no se revertirá en los periodos posteriores.

La pérdida por deterioro del valor se distribuirá, para reducir el importe en libros de los activos que componen la unidad, en el siguiente orden: en primer lugar, se reducirá el importe en libros de cualquier plusvalía distribuida a la unidad generadora de efectivo; y a continuación, a los demás activos de la unidad, prorateando en función del importe en libros de cada uno de los activos de la unidad.

4.17. Otros activos no financieros

Existen activos para los cuales no es posible encontrar criterios semejantes de reconocimiento y medición que permitan ser clasificados dentro de las categorías o grupos disponibles de activos financieros éstos serán clasificados en la categoría de otros activos no financieros, entre ellos se encuentran, los bienes de arte y cultura, los gastos pagados por anticipado, los bienes recibidos en dación de pago con restricciones para la venta. La medición posterior se reconocerá acorde a la naturaleza de cada activo.

4.18. Arrendamientos

El tratamiento contable de los arrendamientos en los que el Banco participa como arrendatario debe ser reconocido bajo un único modelo de contabilización, mientras que bajo la figura de arrendador, los contratos se clasifican en arrendamientos financieros u operativos.

El Banco como arrendador

Los contratos de arrendamiento bajo la figura de arrendador, se clasifican en financieros y operativos:

Los arrendamientos financieros se reconocen en el estado de situación financiera y se presentan como una partida por cobrar, por un importe igual al de la inversión neta en el arrendamiento. Es decir, la suma de los pagos mínimos a recibir por el arrendamiento financiero y cualquier valor residual no garantizado, descontados a la tasa de interés implícita en el arrendamiento. El reconocimiento de los ingresos financieros, se basa en una pauta que refleje, en cada uno de los periodos, una tasa de rendimiento constante sobre la inversión financiera neta que se ha realizado en el arrendamiento financiero.

Los arrendamientos operativos se presentan en el estado de situación financiera de acuerdo con la naturaleza de tales bienes. Los costos incurridos en la obtención de ingresos por arrendamiento, incluyendo la depreciación del bien, se reconocen como gastos. Los ingresos por arrendamiento se reconocen de una forma lineal en el plazo del arrendamiento. La depreciación y el deterioro de los activos arrendados se efectuarán de forma coherente con las políticas para activos similares.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

El Banco como arrendatario

Se aplica un modelo único de contabilidad, el cual implica reconocer todos los arrendamientos de monto significativo y vigencia superior a 12 meses en el Estado de Situación Financiera si en un contrato existe un activo identificado explícita o implícitamente; se tiene el derecho sustancial a usar el activo identificado sin ninguna restricción por parte del proveedor; se tiene el derecho a dirigir cómo y cuál es el propósito del uso del activo y se tiene el derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos derivados del uso del activo a lo largo de todo el periodo.

Solo se reconocerán arrendamientos de activos tangibles o componentes de un contrato que sean activos tangibles. Los contratos que impliquen el uso de un activo intangible son contabilizados de acuerdo a la política correspondiente a este tipo de activo.

En la fecha de inicio del arrendamiento se reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento. El pasivo por arrendamiento será igual al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha, utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si esa tasa pudiera determinarse fácilmente. Si esa tasa no puede determinarse fácilmente, el arrendatario utilizará la tasa incremental por préstamos del arrendatario, a plazos similares a los pactados en los contratos vigentes.

La proyección de los pagos por arrendamiento incluye (Pasivo por Arrendamiento):

- Pagos fijos, menos cualquier incentivo por cobrar.
- Pagos que varían de acuerdo a un índice o tasa desde el inicio del arrendamiento.
- Pagos futuros por garantías de valor residual.
- Pagos por opciones de compra, solo si se esperan ejercer con razonable certeza.
- Pagos por penalizaciones por terminación, solo si se esperan ejercer con razonable certeza.

El activo por derecho de uso se medirá al costo y comprenderá lo siguiente:

- Importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento.
- Pagos realizados antes o en la fecha de inicio del arrendamiento (anticipos), menos cualquier incentivo recibido.
- Costos directos iniciales incurridos
- Costos por desmantelamiento

Al seleccionar la tasa incremental se deberá considerar que sea equivalente a la tasa que se tendría que pagar al tomar la decisión de financiarse para adquirir un activo de similares condiciones, durante un plazo similar al pactado en el arrendamiento y con una seguridad semejante (riesgo).

La evaluación del plazo se realiza de forma específica para cada contrato y tipos de activo subyacentes, incluyendo las renovaciones futuras razonablemente ciertas.

Anualmente se actualiza el monto estimado por concepto de desmantelamiento de los inmuebles tomados en arrendamiento, según esté definido en las cláusulas de restitución de los contratos

En la medición posterior, el importe en libros del pasivo por arrendamiento será afectado por el interés sobre el pasivo, los pagos por arrendamiento y las modificaciones en el contrato de arrendamiento o nuevas mediciones del pasivo; mientras que el activo por derecho de uso será afectado por la depreciación acumulada, el deterioro acumulado y las modificaciones en el contrato de arrendamiento o nuevas mediciones del pasivo. El método de depreciación utilizado es línea recta, utilizando un periodo equivalente al plazo del arrendamiento a menos que exista opción de compra.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Los arrendamientos de corto plazo o aquellos que impliquen el uso de un activo de bajo monto serán excluidos del modelo de contabilización definido y serán registrados de forma lineal directamente en el resultado del periodo.

4.19. Pasivos financieros

Un instrumento se clasifica como pasivo financiero cuando contiene una obligación contractual para transferir efectivo u otros activos financieros, cuando se estime será o podrá ser liquidado dentro de un número variable de los instrumentos patrimoniales propios.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados o como otros pasivos financieros.

Pasivos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados

Los pasivos financieros se clasifican al valor razonable con cambios en resultados cuando el pasivo financiero es (i) mantenido para negociación o (ii) se designa a valor razonable con cambios a través de resultados.

Un pasivo financiero se clasifica como mantenido con fines de negociación si:

- Se adquiere principalmente con el objetivo de recomprarlo en un futuro cercano; o
- Es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados que se administran conjuntamente, y para la cual existe evidencia de un patrón reciente de toma de utilidades a corto plazo; o
- Es un derivado que no ha sido designado como instrumento de cobertura y cumple las condiciones para ser efectivo.

Los pasivos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados se registran a valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida de la remediación en el estado de resultados. La ganancia o pérdida neta reconocida en los resultados incluye cualquier interés obtenido del pasivo financiero y se incluye en la partida de otros ingresos y gastos en el estado consolidado de resultados. El valor razonable se determina de la forma descrita en la Nota 8.

Otros pasivos financieros

Otros pasivos financieros, (incluyendo los préstamos, bonos emitidos y cuentas por pagar), se valúan subsecuentemente al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva.

El método de tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de asignación del gasto financiero a lo largo del periodo pertinente. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos de efectivo estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero o (cuando sea adecuado) en un periodo más corto con el importe neto en libros del pasivo financiero en su reconocimiento inicial.

Los instrumentos financieros pasivos que incluyen depósitos, instrumentos de deuda emitidos y financiamientos se reconocen en la fecha en que se negocian y son registrados al costo amortizado más o menos la amortización acumulada calculada con el método de la tasa de interés efectivo.

La deuda subordinada y los bonos se registran al valor de la transacción y subsecuentemente es registrada al costo amortizado, los intereses pagados son registrados usando el método de la tasa de interés efectivo, se reconocen los costos de la emisión y se registran en resultados en gastos por intereses.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

También incluye operaciones de redescuento, que corresponden a programas de crédito que el Gobierno Colombiano ha establecido para promover el desarrollo de sectores específicos de la economía, incluyendo comercio exterior, agricultura, turismo, construcción de vivienda y otras industrias.

Baja de pasivos financieros

El Banco da de baja los pasivos financieros si, y sólo si, las obligaciones del Banco se cumplen, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en resultados.

4.20. Beneficios a empleadosBeneficios de corto plazo

Los beneficios a empleados a corto plazo son aquellos que el Banco espera liquidar totalmente antes de los doce meses al final del periodo anual sobre el que se informa, tales como sueldos y salarios, vacaciones anuales, licencia por enfermedad, cesantías e intereses sobre cesantías, entre otros. Cuando un empleado haya prestado sus servicios al Banco durante el periodo contable, se reconocerá el importe (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que ha de pagar por tales servicios como un pasivo (gasto acumulado o devengado) y como un gasto.

La obligación contractual o implícita del Banco se limita al reconocimiento del importe que se haya acordado, con el empleado, y se calculará con base en una estimación fiable de los importes a pagar, se genera el gasto sólo con base en la ocurrencia de la contraprestación dado que los servicios prestados por los empleados no incrementan el importe de los beneficios.

Beneficios de largo plazo

Los beneficios a largo plazo, son todos los beneficios a los empleados diferentes de los beneficios a corto plazo, beneficios posteriores al periodo de empleo e indemnizaciones por cese. Dichos beneficios corresponden a la prima extralegal por antigüedad y tasa de interés preferencial para crédito de vivienda.

Beneficios post-empleo

Son aquellos diferentes de las indemnizaciones por cese y de los beneficios a corto plazo, que se pagan después de que el trabajador complete su período de empleo.

Los planes de aportación definida son aquellos en los cuales el Banco realiza contribuciones de carácter predeterminado a una entidad separada (un fondo) y no tiene obligación legal ni implícita de realizar contribuciones adicionales, se incluye en esta clasificación los beneficios de plan complementario de pensión.

4.21. Seguros

Las primas para los negocios de prima única se reconocen como ingresos cuando se reciben, y en ese momento la póliza entra en vigor. Para los contratos de primas regulares, las cuentas por cobrar se reconocen en la fecha que los pagos vencen. Las primas se muestran antes de la deducción de las comisiones. Cuando las pólizas expiran debido a que no se reciben las primas, todos los ingresos por primas devengadas pero que no se han cobrado, desde esa fecha se consideran que han expirado, netos de los gastos y se compensan contra las primas.

Las reclamaciones por siniestros se reconocen como un gasto cuando se incurre, y reflejan el costo de todas las reclamaciones que surjan durante el año.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Pruebas sobre la suficiencia de los pasivos se llevan a cabo para las carteras de seguros sobre la base de las reclamaciones estimadas futuras, los costos, las primas ganadas y los ingresos por inversiones proporcionales. Para los contratos de larga duración, si la experiencia real con respecto a los rendimientos de inversión, mortalidad, morbilidad, terminaciones o gastos indica que los pasivos por contratos existentes, junto con el valor presente de las futuras primas brutas, no será suficiente para cubrir el valor actual de los beneficios futuros y para recuperar los costos de adquisición de pólizas diferidos, entonces, se reconoce una deficiencia de la prima.

Los costos directamente atribuibles a la adquisición de seguros incrementales y la inversión empresarial se diferencian en la medida en que se espera que sean recuperables de los márgenes futuros de los ingresos en estos contratos.

Estos costos se amortizan sistemáticamente en un plazo no superior a aquel en el que se espera que sean recuperados de estos futuros márgenes.

La reserva de riesgo en curso representa la porción de las primas emitidas de las pólizas vigentes y de las pólizas con inicio de vigencia futura, descontados los gastos de expedición, correspondiente al tiempo no corrido del riesgo. Estas primas se registran como ingresos y se constituye una reserva en el pasivo.

Esta reserva se constituye en la fecha de emisión de la póliza y se calculará como el resultado de multiplicar la prima emitida, deducidos los gastos de expedición. Sin perjuicio de la forma de pago del seguro, la reserva se calculará en función de su vigencia.

Para los seguros de vida individual se debe constituir una reserva matemática cuyo cálculo corresponderá a la diferencia entre el valor presente actuarial de las obligaciones futuras a cargo de la aseguradora y el valor presente actuarial de los pagos futuros a cargo del asegurado a la fecha del cálculo.

La reserva de siniestros avisados corresponde al monto de recursos que debe destinar la entidad para atender los pagos de los siniestros ocurridos una vez estos hayan sido avisados así como los gastos asociados a estos. La reserva de siniestros ocurridos no avisados representa una estimación del monto de recursos que debe destinar la entidad para atender los futuros pagos de siniestros que ya han ocurrido, a la fecha de cálculo de esta reserva pero que todavía no han sido avisados o para los cuales no se cuenta con suficiente información.

Las reservas catastróficas no se reconocen en el estado financiero consolidado, debido a que no se tiene un hecho cierto que pueda predecir su realización.

4.22. Impuesto a las ganancias**4.22.1. Estrategia y políticas de impuestos**

El Banco y sus subsidiarias dan cumplimiento adecuado y oportuno tanto al espíritu como a la letra de las diferentes regulaciones tributarias de los países en los cuales opera. El análisis de la permanente actualización normativa permiten la planeación, implementación y adopción efectiva de decisiones y control de riesgos en materia tributaria.

4.22.1.1. Transparencia

El Banco y sus subsidiarias basadas en sus políticas y principios hacen las revelaciones requeridas de forma comprensible, oportuna y transparente. En línea con las recomendaciones internacionales y de cumplimiento el Banco y sus subsidiarias realizan los controles para evitar realizar operaciones en jurisdicciones no cooperantes, de baja o nula imposición y de no usar jurisdicciones secretas o “paraísos fiscales”. De igual forma mantiene su posición en contra de las prácticas de planeación fiscal agresiva o la utilización de estructuras tributarias perniciosas.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

4.22.1.2. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias comprende el impuesto corriente y diferido. Se reconoce en resultados, excepto en la medida en que se relacione con una combinación de negocios, o partidas reconocidas directamente en patrimonio o en otro resultado integral.

4.22.1.2.1. Impuestos corrientes

El impuesto corriente es la cantidad a pagar o a recuperar por el impuesto de renta, se calcula con base en las leyes tributarias promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos, respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación y, en caso necesario, constituyen estimaciones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

4.22.1.2.2. Impuestos diferidos

Los pasivos por impuesto diferido son los importes a pagar en el futuro relacionados con las diferencias temporarias imponibles, mientras que los activos por impuesto diferido son los importes a recuperar por diferencias temporarias deducibles, bases imponibles negativas compensables o deducciones pendientes de aplicación. Se entiende por diferencia temporaria la existente entre el valor en libro de los activos y pasivos y su base fiscal.

En los activos clasificados como propiedad, planta y equipo, la tarifa aplicable para el cálculo del impuesto diferido se reconoce en consideración al uso de los bienes. Para los terrenos la tarifa aplicable es la de ganancia ocasional, si el activo ha sido poseído por más de dos años.

Para las inversiones en asociadas el impuesto diferido se determina teniendo en cuenta la proyección de los dividendos que se espera recibir y que determinen como gravados.

Los pasivos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias imponibles se reconocen en todos los casos, excepto que correspondan a diferencias asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos sobre las que se tenga la capacidad de controlar el momento de su reversión y no fuese probable que se produzca su reversión en un futuro previsible.

Los impuestos diferidos activos son reconocidos únicamente cuando sea probable que las entidades dispongan de ganancias fiscales futuras contra las cuales las diferencias temporarias pueden ser utilizadas

Las oportunidades de planificación fiscal, sólo se consideran en la evaluación de la recuperación de los activos por impuestos diferidos, si se tiene la intención de adoptarlas o es probable que se vayan a adoptar.

4.22.1.2.3. Reconocimiento, medición y revelación

El reconocimiento del impuesto diferido se da teniendo en cuenta la liquidación de los pasivos o la realización de los activos en consideración de las diferencias que estos pudieran generar.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen empleando las tasas fiscales que apliquen en los ejercicios en los que se espera realizar los activos o pagar los pasivos, a partir de la normativa aprobada y una vez consideradas las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que se espera recuperar los activos o liquidar los pasivos.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

El Banco revisa en la fecha de cierre del ejercicio, el valor en libros de los activos por impuesto diferido y éste es reducido en la medida en que ya no es probable que se generen suficientes ganancias imponibles disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido.

La revelación en los Estados Financieros incluye determinación de diferencias temporarias, cálculo del impuesto sobre estas diferencias, depuración del impuesto corriente, conciliación del impuesto a las ganancias y ajuste por diferencia en tasas. Impuesto corriente y diferido determinado para otro resultado integral. Determinación y análisis de la tasa efectiva.

Teniendo en cuenta el incremento en la tarifa del impuesto de renta del 31% en el año 2021 al 35% aplicable a partir del año 2022 dispuesto por la Ley 2155 de 2021 (Ley de Inversión Social), la Compañía realizó en 2021 la remediación del impuesto diferido en aplicación de los párrafos: 46 ,47 y 80 de la NIC 12. El efecto correspondiente se registró en la cuenta de resultados acumulados de ejercicios anteriores del patrimonio de acuerdo con lo establecido en el Decreto 1311 de 2021.

Mediante decreto 2617 del 29 de diciembre de 2022, se establece para el año 2022, la alternativa para reconocer contablemente con cargo a los resultados acumulados de ejercicios anteriores en el patrimonio, la variación en el impuesto de renta diferido-derivada del cambio de la tarifa del impuesto a las ganancias ocasionales y del cambio en la tarifa para el impuesto sobre la renta, según lo establecido en la Ley 2277 de 2022.

4.22.1.2.4. Compensación y clasificación

El Banco en aplicación de las normas contables de impuesto diferido sólo compensa los activos y pasivos por impuesto a las ganancias diferidos si existe derecho legal de compensación frente a las autoridades fiscales y dichos activos y pasivos corresponden a la misma autoridad fiscal, y al mismo sujeto pasivo.

4.22.1.3. Cumplimiento

El Banco atiende sus obligaciones formales y sustanciales como pago de impuestos, declaraciones tributarias, emisión de certificaciones, reportes para autoridades fiscales locales e internacionales de acuerdo con las normatividad vigente y plazos establecidos. De igual forma custodia la información de los clientes y los soportes de cumplimiento tributario en el Banco.

Brinda información tributaria a los clientes en forma oportuna y permanente en constante actualización de la documentación correspondiente a los cambios normativos aplicables para garantizar el cumplimiento de los requisitos para las deducciones y los beneficios fiscales.

4.22.1.4. Precios de transferencia

Bajo el Principio de Plena Competencia y por disposición normativa las operaciones entre empresas asociadas no deben verse distorsionadas por la relación especial que une a las dos partes. Cuando el Banco Davivienda S.A., lleva a cabo una o más operaciones comerciales o financieras con una empresa asociada que no está establecida en Colombia, determina la cuantía de los beneficios imponibles conforme al principio de libre competencia.

Las operaciones que sean realizadas con terceros o vinculados dentro del territorio nacional se registrarán de acuerdo a lo estipulado en el artículo 90 del Estatuto Tributario, garantizando que se transen al valor comercial promedio de bienes y/o servicios de la misma especie y en la fecha de su enajenación.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

En cumplimiento a lo dispuesto por la administración tributaria en el artículo 260-5 del Estatuto Tributario, el Banco prepara y presenta el informe local, la declaración informativa y el informe Maestro. Adicionalmente prepara en conjunto con la matriz del Grupo, el informe país por país y realiza acompañamiento para su transmisión.

4.22.1.5. Partes relacionadas

El Banco puede celebrar operaciones, convenios, o contratos con partes vinculadas, en el entendido de que cualquiera de dichas operaciones se realizará con valores razonables y de mercado, 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.

Las operaciones entre vinculados se dividen en 4 categorías:

- Mercado de valores: Operaciones entre compañías vinculadas relacionadas con inversiones, capitalizaciones, derivados y demás operaciones del mercado bursátil.
- Giro ordinario: Operaciones relacionadas con el objeto principal de la entidad utilizando productos bancarios o su red comercial, representación a través de casa matriz (Otorgar créditos, compra/venta de cartera, uso cuentas de ahorros/corrientes).
- Soporte: Adquisición de Bienes/Servicios a terceros a nombre de uno de los vinculados y/o prestación de servicios de negocio entre vinculados.
- Dirección y Control desde la Matriz: Operaciones Transversales de Dirección y Control por ser matriz.

Para las operaciones en las categorías de mercado de valores y giro ordinario se aplicará en principio la metodología establecida en el estatuto tributario denominada; precio comparable no controlado, en los casos en los cuales no se pueda establecer ningún comparable externo o interno se buscar la aplicación de alguno de los otros métodos permitidos en la normatividad vigente, estableciendo relevancia al que mejor se ajuste a las necesidades y naturaleza de la operación evaluada. Para las operaciones de soporte solo tendrán aplicación del régimen de precios de transferencia las que se den entre vinculados y cuya metodología de evaluación inicial será la de costo adicionado. Respecto a las operaciones de dirección y control desde la matriz y de acuerdo a lo estipulado en la acción 8 de BEPS (lineamientos OCDE) no son objeto de cobro.

4.23. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando el Banco tiene una obligación presente (ya sea legal o asumida) como resultado de un suceso pasado y es probable que el Banco tenga que asumir el costo de la obligación y por lo tanto puede hacerse una estimación confiable del importe de la obligación.

El importe que se reconoce como provisión es la mejor estimación del desembolso necesario para liquidar la obligación presente, al final del periodo sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres que rodean a la obligación. Cuando se valúa una provisión usando los flujos de efectivo estimados para liquidar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dichos flujos de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o de todos los beneficios económicos requeridos para liquidar una provisión por parte de un tercero, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el pago y el monto de la cuenta por cobrar puede ser valuado confiablemente.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Litigios

Los litigios analizados son los que tienen una probabilidad de fallo en contra del Banco, los cuales se deben reconocer a valor razonable, reconociendo el valor probable del fallo y la fecha estimada de resolución. Los flujos estimados se descuentan a la tasa de fondeo del banco.

Cuando la probabilidad de ocurrencia del evento indica que el litigio es probable, se provisiona al 100%. Los litigios posibles son revelados.

El Banco tiene provisiones amparadas por contratos de garantía constituidos en las adquisiciones de otras compañías, los cuales son revelados en la Nota 12.24.

4.24. Garantías bancarias

Corresponden a documentos expedidos por el Banco para asegurar el cumplimiento de una o varias obligaciones de manera total o parcial, contraídas por el cliente a favor de terceros. En caso de incumplimiento por parte de los clientes, el Banco responderá ante el tercero pagando la suma de dinero acordada en el documento, y se da origen a una obligación de crédito a nombre del cliente por el monto cancelado, a un plazo acordado con el cliente. Se reconocen inicialmente por el valor garantizado y posteriormente se evalúan al mayor entre el importe de la corrección de valor por pérdidas esperadas y el importe reconocido inicialmente menos ingresos dentro del alcance de la NIIF 15.

4.25. PatrimonioCapital

El Banco clasifica los instrumentos de capital como instrumentos de patrimonio de acuerdo con la sustancia y características de los mismos. Un instrumento de capital consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos del Banco luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de capital emitidos por el Banco se reconocen por los recursos recibidos, neto de los costos directos de emisión y de cualquier efecto tributario.

Acciones comunes

Las acciones comunes se clasifican como patrimonio cuando no tienen ninguna obligación contractual de transferir efectivo u otro activo financiero. Los pagos de dividendos son reconocidos como una deducción del patrimonio.

Acciones con dividendo mínimo preferencial

Las acciones con mínimo dividendo preferencial se clasifican como patrimonio cuando no tienen obligación contractual de transferir efectivo u otro activo financiero. El pago del Dividendo Mínimo Preferencial se hará con la periodicidad y forma que determine la Asamblea General de Accionistas. El dividendo mínimo preferencial no será acumulable.

Prima en colocación de acciones

La prima en colocación de acciones corresponde a la diferencia entre el valor nominal y el valor pagado por la acción.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Reservas

i) Reserva legal – Los Bancos en Colombia deben de constituir una reserva legal del 10% de las utilidades líquidas de cada ejercicio hasta llegar al 50% del capital suscrito. La reserva puede reducirse a menos del 50% del capital suscrito, cuando tenga objeto cubrir pérdidas en exceso de utilidades no repartidas. La reserva legal no puede destinarse al pago de dividendos ni para asumir gastos o pérdidas durante el tiempo que el Banco tiene utilidades no repartidas. El Banco Davivienda S.A., ha constituido una reserva legal superior a los parámetros normativos y ha superado en 8 veces el valor constituido del capital suscrito y pagado.

ii) Reservas estatutarias y voluntarias – Incluye las siguientes reservas que deben ser aprobadas por la Asamblea General de Accionistas:

- Reserva a disposición de Asamblea General de Accionistas para futuros repartos de utilidades.
- Se tiene reservas ocasionales con compromiso irrevocable de capitalización, según decreto 2555 de 2010, en uso del beneficio del cómputo en margen de solvencia.
- Otras

Para atender normas de solvencia el Banco puede efectuar compromisos de capitalización de las reservas a disposición de la asamblea.

Otro Resultado Integral

Incluye partidas de ingresos y gastos que no se reconocen en el resultado del periodo, tales como: ganancias no realizadas en títulos de deuda valorados en patrimonio, la parte efectiva de ganancias y pérdidas en instrumentos de cobertura de la inversión neta en el extranjero y efecto del impuesto diferido de partidas reconocidas en el ORI.

De acuerdo a lo establecido en la Circular Externa 036 de 2014, emitida por la SFC, la diferencia entre los modelos de pérdida incurrida de cartera de créditos bajo NCIF y los modelos de pérdida esperada reconocidos en los estados financieros individuales o separados de las subsidiarias nacionales y del exterior, deberán reconocerse en el Otro Resultado Integral.

Ganancia por acción

La ganancia por acción básica se calcula dividiendo la participación controladora entre el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio. Véase Nota 12.25.

4.26. Reconocimiento ingresos y gastos

Los ingresos se reconocen cuando el importe de los ingresos y los costos asociados se puede medir con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción se realizarán y el grado de realización de la transacción puede ser medido de forma fiable.

Los criterios más significativos utilizados por el Banco para el reconocimiento de sus ingresos y gastos se resumen a continuación:

Ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados

Los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados se reconocen conforme se devengan utilizando el método de interés efectivo.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Los ingresos distintos a intereses bajo el alcance de la NIIF 9 son reconocidos cuando las obligaciones de desempeño a las que se ha comprometido con el cliente son satisfechas, a cambio de un importe que refleje la contraprestación acordada en los contratos y a la cual se tiene derecho. En este sentido, los ingresos operativos serán reconocidos cuando se cumplan las siguientes cinco etapas:

- Etapa 1 - Identificar el contrato (o contratos) con el cliente: un contrato es un acuerdo entre dos o más partes que crea derechos y obligaciones exigibles.
- Etapa 2 - Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato: las obligaciones de desempeño son las obligaciones que surgen de los contratos con clientes de transferir un activo o de prestar un servicio (o un grupo de bienes y servicios).
- Etapa 3 - Determinar el precio de la transacción: el precio de la transacción es el importe de la contraprestación en un contrato al que se espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con el cliente (las obligaciones de desempeño).
- Etapa 4 - Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato: el precio de la transacción o del contrato (Etapa 3) deberá ser distribuido en las obligaciones de desempeño identificadas en la Etapa 2.
- Etapa 5 - Reconocer el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) se satisface una obligación de desempeño: el reconocimiento del ingreso se realizará cuando efectivamente se cumplan las obligaciones de desempeño comprometidas con los clientes.

Las comisiones por servicios bancarios se reconocen cuando se satisfacen las obligaciones de desempeño.

Las comisiones o ingresos de tarjetas de crédito, incluyendo las comisiones de intercambio de tarjetas crédito o débito y las cuotas de manejo trimestral o anual se reconocen cuando se satisfacen las obligaciones de desempeño asociado al contrato con el cliente, las comisiones trimestrales que se difieren mensualmente. Las comisiones de intercambio se registran netas de la estimación de los puntos que se pagan cuando se realizan las compras.

Las comisiones de crédito ya sean por disponibilidad de cupos de crédito, de estructuración financiera y de créditos sindicados, se reconocen cuando se realiza su cobro una vez se cumplen las obligaciones de desempeño y no han parte de la tasa de interés de los créditos

Las comisiones por servicios de administración de inversiones incluyen comisiones por administración de activos, por banca de inversión, por custodia y por negociación de valores y se reconocen en cada período cuando se satisfacen las obligaciones de desempeño asociados al servicio.

Los dividendos se reconocen en ingresos cuando se establece el derecho a recibirlos y en el caso de dividendos de las subsidiarias se registran como menor valor de la inversión, para las entidades no controladas y asociadas se reconocen en resultados en la fecha en que se tiene derecho a su cobro.

Los ingresos por utilidad en venta de bienes se reconocen cuando se cumplen las cinco etapas para el reconocimiento de ingresos operativos, es decir, cuando se satisfacen las obligaciones de desempeño relacionadas con la transferencia de los bienes.

4.27. Segmentos de operación

Un segmento de operación es un componente del Banco que desarrolla actividades de negocio de las que puede obtener ingresos ordinarios e incurrir en gastos cuyos resultados de operación se revisan de forma regular por el Comité Estratégico en cabeza del presidente del Banco (MITDO – Máxima Instancia en la Toma de Decisiones

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Operativas), quien decide sobre los recursos que deben asignarse al segmento, evalúa su rendimiento y en relación con el cual se dispone de información financiera diferenciada.

5. Cambios en políticas contables

A partir del 01 de enero del 2023 se incorporaron las enmiendas establecidas en el decreto 938 del 2021, estas modificaciones fueron aplicadas por el Banco y no tuvo impactos en los estados financieros consolidados y revelaciones.

6. Uso de estimaciones y juicios

A continuación se presentan juicios críticos, aparte de aquellos que involucran las estimaciones realizadas por la administración durante el proceso de aplicación de las políticas contables del Banco y que tienen un efecto significativo en los estados financieros consolidados.

Deterioro de cartera de créditos

El Banco regularmente revisa su portafolio de cartera de créditos para evaluar su deterioro y determinar el monto de dicho deterioro, analiza su razonabilidad y se registra con cargo a los resultados del periodo.

La cartera de crédito debe clasificarse en 3 stages o estados y de acuerdo a ese estado se aplica su medición de deterioro: La cartera en Stage 1 se considera de riesgo normal, la cartera en Stage 2 presenta un incremento significativo en el nivel de riesgo de crédito desde su originación y la cartera en Stage 3 se encuentra incumplida. Los criterios para definir la clasificación en los 3 stages así como la determinación del deterioro correspondiente a cada segmento de cartera en cada uno de los stages se encuentran revelados en la Nota 10.3.1 de riesgo de crédito.

Evaluación de influencia significativa

El Banco determinó que tiene influencia significativa en las entidades reveladas en la Nota 12.8 y representa su inversión por el método de participación patrimonial, además verificar si existen compras, ventas o aumentos en los porcentajes de participación en las inversiones que afecten la participación mayor al 20% y menor al 50%.

Supuestos clave de incertidumbre en las estimaciones

A continuación se presentan los supuestos clave respecto al futuro y otras fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones al final del periodo, que tienen un riesgo significativo de resultar en ajustes importantes en los valores en libros de los activos y pasivos durante el próximo año:

Mediciones de valor razonable y procesos de valuación

Los activos y pasivos financieros que se negocian en mercado activos se reconocen el estado de situación financiera por su valor razonable y son valorados a precios de mercado.

Un mercado activo es aquel en el cual las transacciones para activos o pasivos se llevan a cabo con la frecuencia y el volumen suficientes con el fin de proporcionar información de precios de manera constante.

En Colombia la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) ha autorizado a proveedores oficiales de precios y el Banco utiliza la información de precios publicada diariamente por PIPCO para valorar el portafolio de inversiones y derivados, dando cumplimiento a lo establecido en la Circular Externa 034 de 2014 que indica el uso de información

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

suministrada por los proveedores de precios en concordancia con las instrucciones previstas en la Circular Básica Jurídica parte 3, título IV, capítulo IV- Proveedores de Precios.

Los instrumentos financieros derivados se reconocen en el estado de posición financiera consolidado a su valor razonable a cada fecha de reporte. Adicionalmente, se revela el valor razonable de ciertos instrumentos financieros, principalmente, de los préstamos y la deuda a largo plazo, a pesar de que no implica un riesgo de ajuste a los valores en libros. Lo anterior, se describe en la Nota 12.4.

Los valores razonables descritos se estiman usando técnicas de valuación que incluyen datos que son observables y no observables en un mercado. Los principales supuestos utilizados en la valuación se describen en las notas relativas. La Administración considera que las técnicas de valuación y los supuestos seleccionados son apropiados para determinar los valores razonables.

La medición del valor razonable de los instrumentos financieros generalmente implica un alto grado de complejidad y requiere la aplicación de juicios, en especial cuando los modelos utilizan datos de entrada no observables (nivel 3) contruidos a partir de los supuestos que serían utilizados en el mercado para determinar el precio del activo o pasivo. Los principales supuestos utilizados en la valuación se describen en las notas relativas. La Administración considera que las técnicas de valuación y los supuestos seleccionados son apropiados para determinar los valores razonables.

Deterioro de la plusvalía

Determinar si la plusvalía ha sufrido deterioro implica el cálculo del valor de uso de las unidades generadoras de efectivo a las cuales se ha asignado. El cálculo del valor de uso requiere que el Banco determine los flujos de efectivo futuros que espera que obtengan las unidades generadoras de efectivo y estime una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. Lo anterior, se describe en la Nota 12.13.

El Banco Davivienda S.A., efectúa esta valorización con un consultor externo, especializado, independiente que es aprobado por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Deterioro de activos fijos

Previo verificación de indicios de deterioro de activos fijos, el Banco calcula el monto recuperable de los activos fijos a fin de determinar si han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Provisiones y contingencias

Una contingencia requiere clasificarse conforme a una fiable estimación de acuerdo a la probabilidad de ocurrencia de un hecho o un evento. A menos que la posibilidad de cualquier salida de recursos en la liquidación sea remota, el Banco deberá revelar, para cada clase de pasivos contingentes, al final del período de reporte, una breve descripción de la naturaleza del pasivo contingente. Cuando exista la probabilidad de una entrada de beneficios económicos, el Banco deberá revelar una breve descripción de la naturaleza de los activos contingentes al final del período de reporte y, cuando sea viable, un estimativo de su efecto financiero. Las estimaciones respecto a las contingencias se basa en los criterios adoptados según NCIF, de la siguiente manera:

La clasificación de una contingencia establece el modo en el cual deben reconocerse las provisiones. Las provisiones del Banco se determinan con base en la probabilidad establecida por el área jurídica para cada evento, hecho o proceso jurídico.

Probabilidad del resultado	Provisión / pasivo contingente
Probable	Reconocer y revelar
Posible	Revelar
Remota	No se reconoce ni se revela

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Deterioro de inversiones

El Banco revisa al final de cada periodo su portafolio de inversiones clasificado a costo amortizado o valor razonable con cambios en ORI, para evaluar si existe evidencia objetiva de deterioro a causa de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial (un “evento de pérdida”) y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto en los flujos de efectivo esperados que pueden estimarse de forma fiable.

Programa de fidelización de clientes

El Banco opera un programa de fidelización, en el cual los clientes acumulan puntos por las compras realizadas, a través de sus tarjetas de crédito, que les da derecho a redimir los puntos por premios de acuerdo con las políticas y el plan de premios vigente a la fecha de redención. Los puntos por premios se reconocen como un componente identificable por separado de la operación inicial de venta asignando el valor razonable de la contraprestación recibida entre los puntos de premio y otros componentes de la venta, de manera que los puntos de fidelidad se reconocen inicialmente como ingresos diferidos a su valor razonable. El efecto en el estado de resultado se realiza en la medida en que los clientes redimen sus puntos.

Beneficios a los empleados de largo plazo

El reconocimiento del beneficio de prima extralegal por antigüedad se hace aplicando un método actuarial para estimar el monto a contabilizar y reconocimiento los cambios en el importe en libros de los pasivos por beneficios a largo plazo en el resultado del periodo.

Beneficios a los empleados post-empleo

En los planes de beneficios definidos el Banco otorga beneficio de Póliza de salud para pensionados, siendo determinado con base en el valor presente de los pagos futuros estimados que se tienen que realizar a los empleados, soportado con estudios actuariales, utilizando el método de unidad de crédito proyectada, en el cual se reparten los beneficios entre los períodos en los que surge la obligación de pago a medida que los empleados prestan los servicios. Los cambios en el pasivo relacionados al costo del servicio y el interés neto (costo financiero) se reconocen en resultados, y los cambios por las nuevas mediciones actuariales se registran en otro resultado integral.

Beneficio cobertura de tasa

En cumplimiento del beneficio de cobertura en tasa aplicable a créditos de vivienda según políticas definidas por el Banco, se calculó provisión de acuerdo a la cobertura otorgada.

Costos por desmantelamiento

El Banco anualmente estima los costos de desmantelamiento, retiro y rehabilitación de los bienes inmuebles tomados en arriendo, que surgen de las obligaciones contraídas como consecuencia de la instalación de elementos para uso de los activos arrendados.

7. Nuevas normas e interpretaciones emitidas pero no vigentes

El Banco., analiza continuamente la evolución, modificaciones e impactos en sus estados financieros de las normas y enmiendas emitidas por las entidades regulatorias en Colombia y por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad – (IASB, por sus siglas en inglés, emisor de las NIIF).

El 5 de agosto de 2022 el Gobierno Nacional emitió el Decreto 1611 de 2022, modificando el Marco Técnico Normativo con la finalidad de incorporar y dar aplicabilidad en la legislación colombiana a las enmiendas emitidas por

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

el IASB (algunas de las modificaciones incorporadas en el decreto se encuentran detalladas a continuación). Sin embargo, las enmiendas no han sido aplicadas por la Compañía, debido a que la vigencia del decreto en mención rige a partir del 1 de enero de 2024.

El impacto de estas enmiendas e interpretaciones está en proceso de evaluación por parte de la administración; no obstante, no se espera que tengan un impacto significativo en los estados financieros.

NIC 1 Presentación de estados financieros

Las modificaciones incluyen lo siguiente:

- Requiere a las compañías la revelación de sus políticas contables materiales en vez de las políticas contables significativas;
- Aclaran que las políticas contables relacionadas con transacciones inmateriales, otros eventos o condiciones son en sí inmateriales y por lo tanto no necesitan ser reveladas;
- Aclaran que no todas las políticas contables que están relacionadas con transacciones materiales, otros eventos o condiciones, son en sí materiales para los estados financieros de la compañía.

NIC 8 Políticas Contables Cambios en las Estimaciones Contables y Errores

Modificaciones emitidas para aclarar cómo las compañías deben distinguir entre cambios en las políticas contables y cambios en estimaciones contables, teniendo como foco principal la definición y aclaratorias de las estimaciones contables.

Las modificaciones aclaran la relación entre las políticas y las estimaciones contables, especificando que una compañía desarrolla una estimación contable para alcanzar el objetivo previamente definido en una política contable.

NIC 12 Impuestos las ganancias

Modificaciones emitidas para aclarar cómo se deben contabilizar los impuestos diferidos en cierto tipo de transacciones en donde se reconoce un activo y un pasivo, por ejemplo arrendamientos y obligaciones por retiro de servicio.

Las modificaciones reducen el alcance de la exención en el reconocimiento inicial de modo que no se aplica a transacciones que dan lugar a diferencias temporarias iguales y compensatorias. Como resultado, las compañías necesitarán reconocer un activo por impuestos diferidos y un pasivo por impuestos diferidos por las diferencias temporarias que surjan en el reconocimiento inicial de un arrendamiento y una obligación por retiro de servicio.

8. Medición al valor razonable

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 Grupo valora los activos y pasivos financieros transados en un mercado activo con información disponible y suficiente a la fecha de valoración tales como derivados y 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.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

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.

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

Mediciones de valor razonable sobre base recurrente

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

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

	<u>Valor Razonable</u> <u>diciembre 31, 2023</u>	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>3</u>
Activo				
<u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u>	<u>13.272.131</u>	<u>8.284.278</u>	<u>4.547.978</u>	<u>439.875</u>
<u>En pesos colombianos</u>	<u>8.127.942</u>	<u>5.711.769</u>	<u>2.319.285</u>	<u>96.888</u>
Gobierno colombiano	5.631.229	5.623.889	7.340	-
Instituciones Financieras	791.960	48.075	717.205	26.680
Entidades del Sector Real	1.510.781	20	1.510.761	-
Otros	193.972	39.785	83.979	70.208
<u>En moneda extranjera</u>	<u>5.144.189</u>	<u>2.572.509</u>	<u>2.228.693</u>	<u>342.987</u>
Gobierno colombiano	540.326	540.326	-	-
Gobiernos extranjeros	3.087.164	1.515.068	1.423.696	148.400
Instituciones Financieras	1.137.289	184.614	758.088	194.587
Entidades del Sector Real	379.410	332.501	46.909	-
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio (1)</u>	<u>703.986</u>	<u>76.183</u>	<u>525.668</u>	<u>102.135</u>
Con cambio en resultados	67.432	14.114	-	53.318
Con cambio en otros resultados integrales	636.554	62.069	525.668	48.817
<u>Derechos financieros</u>	<u>4.555</u>	-	-	<u>4.555</u>
En moneda extranjera	4.555	-	-	4.555
<u>Derivados de negociación (2)</u>	<u>1.580.597</u>	-	<u>1.580.597</u>	-
Forward de moneda	681.744	-	681.744	-
Swap tasa de interés	721.504	-	721.504	-
Otros	177.349	-	177.349	-
Total activo	<u>15.561.269</u>	<u>8.360.461</u>	<u>6.654.243</u>	<u>546.565</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

	<u>Valor Razonable</u> <u>diciembre 31, 2023</u>	<u>1</u>	<u>Jerarquía</u> <u>2</u>	<u>3</u>
Pasivo				
<u>Derivados de negociación (2)</u>	<u>1.975.111</u>	-	<u>1.975.111</u>	-
Forward de moneda	1.166.561	-	1.166.561	-
Forward títulos	2.496	-	2.496	-
Swap tasa	780.019	-	780.019	-
Otros	26.035	-	26.035	-
Total pasivo	<u>1.975.111</u>	-	<u>1.975.111</u>	-

(1) Incluye inversiones en otras compañías

(2) No incluye operaciones de contado

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

Pasivo

<u>Derivados de negociación (2)</u>	<u>2.356.972</u>	-	<u>2.356.972</u>	-
Forward de moneda	476.709	-	476.709	-
Forward títulos	6.331	-	6.331	-
Swap tasa	1.842.348	-	1.842.348	-
Otros	31.584	-	31.584	-
Total pasivo	<u>2.356.972</u>	-	<u>2.356.972</u>	-

(1) Incluye inversiones en otras compañías

(2) No incluye operaciones de contado

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

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

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

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

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

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.

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.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

- Instrumentos financieros derivados estandarizados: estos instrumentos son valorados a partir de precios publicados por el proveedor designado como oficial. Algunos de estos contratos cuentan con la profundidad suficiente para conformar un precio bajo el enfoque de mercado, y otros parten de un enfoque de flujo de caja descontado en el que se toman precios de los subyacentes y curvas de tasas de interés del mercado. El portafolio de este tipo de instrumentos está conformado por futuros sobre divisas, sobre títulos de deuda y tasas de interés. Dado que para estos instrumentos se tienen insumos de entrada de nivel 1 y 2, el Banco clasifica el valor razonable partiendo del nivel más bajo, esto, nivel 2.

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2023, no se han producido transferencias significativas de instrumentos financieros entre los distintos niveles de la jerarquía de métodos de valoración utilizados y las variaciones del valor razonable obedecen a los cambios en el periodo de los insumos utilizados en la valoración de los instrumentos financieros.

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

	diciembre 31, 2022	Ganancias (pérdidas) totales en resultados	En otros resultados integrales	Reclasificaciones	Compras	Liquidaciones	diciembre 31, 2023
Activo							
<u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u>	<u>444.531</u>	<u>22.560</u>	<u>(2.558)</u>	-	<u>352.900</u>	<u>(377.558)</u>	439.875
<u>En pesos colombianos</u>	<u>48.738</u>	<u>23.563</u>	<u>255</u>	-	<u>24.332</u>	-	96.888
Instituciones Financieras	1.364	1.898	-	-	23.418	-	26.680
Otros	47.374	21.665	255	-	914	-	70.208
<u>En moneda extranjera</u>	<u>395.793</u>	<u>(1.003)</u>	<u>(2.813)</u>	-	<u>328.568</u>	<u>(377.558)</u>	<u>342.987</u>
Gobiernos extranjeros	204.546	-	-	-	148.400	(204.546)	148.400
Instituciones Financieras	191.247	(1.003)	(2.813)	-	180.168	(173.012)	194.587
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio</u>	<u>147.777</u>	<u>6.052</u>	<u>(6.974)</u>	<u>1.135</u>	<u>3.129</u>	<u>(48.984)</u>	<u>102.135</u>
Con cambio en resultados	87.567	6.052	-	1.135	1.466	(42.902)	53.318
Con cambio en otros resultados integrales	60.210	-	(6.974)	-	1.663	(6.082)	48.817
<u>Derechos financieros</u>	<u>3.821</u>	<u>734</u>	-	-	-	-	<u>4.555</u>
En moneda extranjera	3.821	734	-	-	-	-	4.555
Total activo	<u>596.129</u>	<u>29.346</u>	<u>(9.532)</u>	<u>1.135</u>	<u>356.029</u>	<u>(426.542)</u>	<u>546.565</u>

	diciembre 31, 2021	Ganancias (pérdidas) totales en resultados	En otros resultados integrales	Compras	Liquidaciones	diciembre 31, 2022
Activo						
<u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u>	<u>531.741</u>	<u>20.270</u>	-	<u>338.860</u>	<u>(446.340)</u>	<u>444.531</u>
<u>En pesos colombianos</u>	<u>47.195</u>	<u>15.542</u>	-	<u>4.242</u>	<u>(18.241)</u>	<u>48.738</u>
Instituciones Financieras	37	-	-	1.327	-	1.364
Otros	47.158	15.542	-	2.915	(18.241)	47.374
<u>En moneda extranjera</u>	<u>484.546</u>	<u>4.728</u>	-	<u>334.618</u>	<u>(428.099)</u>	<u>395.793</u>
Gobiernos extranjeros	294.985	-	-	204.546	(294.985)	204.546
Instituciones Financieras	189.561	4.728	-	130.072	(133.114)	191.247

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

	<u>diciembre 31,</u> <u>2021</u>	<u>Ganancias</u> <u>(pérdidas)</u> <u>totales en</u> <u>resultados</u>	<u>En otros</u> <u>resultados</u> <u>integrales</u>	<u>Compras</u>	<u>Liquidaciones</u>	<u>diciembre</u> <u>31, 2022</u>
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio</u>	<u>96.483</u>	<u>25.697</u>	<u>14.705</u>	<u>12.689</u>	<u>(1.797)</u>	<u>147.777</u>
Con cambio en resultados	61.362	25.697	-	508	-	87.567
Con cambio en otros resultados integrales	35.121	-	14.705	12.181	(1.797)	60.210
<u>Derechos financieros</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.821</u>	<u>-</u>	<u>3.821</u>
En moneda extranjera	-	-	-	3.821	-	3.821
<u>Total activo</u>	<u>628.224</u>	<u>45.967</u>	<u>14.705</u>	<u>355.370</u>	<u>(448.137)</u>	<u>596.129</u>

Mediciones de valor razonable de instrumentos medidos a costo amortizado

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

	Valor Razonable	diciembre 31, 2023			Valor en Libros
		Jerarquía			
		1	2	3	
Activos					
Cartera de créditos, neto	122.878.316	-	-	122.878.316	129.899.052
Inversiones a costo amortizado, neto	<u>5.119.922</u>	<u>896.057</u>	<u>4.223.864</u>	<u>1</u>	<u>5.131.412</u>
Total activos financieros	127.998.238	896.057	4.223.864	122.878.317	135.030.464
Pasivos					
Certificados de Depósito a Término	59.001.741	-	59.001.741	-	60.180.191
Instrumentos de deuda emitidos	12.084.259	8.570.839	-	3.513.420	12.836.332
Créditos de bancos y otras obligaciones	<u>16.149.516</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>16.149.516</u>	<u>16.320.457</u>
Total pasivos	87.235.516	8.570.839	59.001.741	19.662.936	89.336.980
		diciembre 31, 2022			
		Jerarquía			
	Valor Razonable	1	2	3	Valor en Libros
Activos					
Cartera de créditos, neto	129.760.284	-	-	129.760.284	138.468.797
Inversiones a costo amortizado, neto	<u>5.685.787</u>	<u>1.096.741</u>	<u>4.555.191</u>	<u>33.855</u>	<u>5.808.042</u>
Total activos financieros	135.446.071	1.096.741	4.555.191	129.794.139	144.276.839
Pasivos					
Certificados de Depósito a Término	48.907.774	-	48.907.774	-	46.594.630
Instrumentos de deuda emitidos	13.378.879	9.054.354	-	4.324.525	14.976.148
Créditos de bancos y otras obligaciones	<u>21.381.443</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>21.381.443</u>	<u>21.638.961</u>
Total pasivos	83.668.096	9.054.354	48.907.774	25.705.968	83.209.739

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Metodologías aplicables para la valoración de instrumentos medidos a costo amortizado:

Cartera de créditos (neto)

El valor razonable es determinado usando modelos de flujo de caja descontados, teniendo en cuenta las tasas de interés por cada línea de crédito de los bancos de referencia publicadas en la página de la Superintendencia Financiera de Colombia y su periodo de vencimiento, clasificada en el proceso de valoración del Nivel 3.

Inversiones a costo amortizado (neto)

El valor razonable de las inversiones clasificadas de renta fija hasta el vencimiento fue determinado utilizando el precio "sucio" suministrado por el proveedor de precios. Los títulos que tienen un mercado activo y cuenten con un precio de mercado observable para el día de la valoración se clasifican como Nivel 1, los títulos que no tienen un mercado activo y/o el precio suministrado por el proveedor sea un precio estimado (valor presente de los flujos de un título, descontados con la tasa de referencia y el margen correspondiente) se clasifican como Nivel 2 y Nivel 3.

Certificados de depósito a término

El valor razonable de los depósitos a término cuyo vencimiento es inferior a un año es igual a su valor en libros. Para los depósitos a término con vencimientos iguales o superiores a un año, su valor razonable fue estimado usando el modelo de curva cero cupón teniendo en cuenta el tipo de tasas de interés ofrecidas por el proveedor de precios PIP. Se clasifican en el proceso de valoración en el Nivel 2.

Instrumentos de deuda emitidos

El valor razonable se estima a través del valor nominal por el precio sucio de los bonos otorgados por el proveedor de precio PIP. Se clasifica en el proceso de valoración en el Nivel 1.

Obligaciones financieras

El valor razonable de las obligaciones financieras inferiores a un año es su valor en libros. El valor razonable para obligaciones financieras iguales o superiores a un año se determina usando modelos de flujo de caja descontados teniendo las tasas de mercado SORF más los puntos adicionales de los bancos de referencia. Se clasifica en el proceso de valoración en el Nivel 3.

9. 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 incurrir en gastos, y de los cuales se asegura una rendición de cuentas eficaz, para una óptima medición de sus resultados, activos y pasivos, que son regularmente evaluados y verificados por el Comité Estratégico, en cabeza del Presidente del Banco Davivienda S.A., (MITDO - Máxima Instancia de Toma de Decisiones Operativas), para la correcta toma de decisiones, la apropiada asignación de recursos y la respectiva evaluación de su rendimiento. Teniendo en cuenta esta organización, los segmentos operativos para el Banco se determinaron considerando:

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

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Los segmentos de operación son componentes de la Matriz, que incluyen los resultados de los diferentes países donde tiene presencia Davivienda, de forma que sus resultados son clasificados y presentados en los segmentos establecidos por el Banco:

1. 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.

2. 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.

3. Información Financiera Diferenciada GAP

El segmento de Información Financiera Diferenciada GAP (Gestión de Activos y Pasivos) corresponde a segmentos de activos, pasivos, ingresos y gastos de tesorería iguales o superiores al 10% del activo, los cuales se presentan de manera agregada, así como al manejo del descalce y pasivo, y todo efecto de reexpresión por cambio, ya sea por posición de la tesorería o el libro bancario. Es por esto que el resultado de este segmento no refleja solamente el resultado de una línea de negocio sino que refleja decisiones corporativas sobre el manejo de emisiones y financiamiento del banco. Aun así, al administrar recursos de liquidez del banco cuenta con un seguimiento por parte de la gerencia, al igual que los demás segmentos. Teniendo esto en cuenta presentamos las dinámicas primordiales en el segmento.

4. Internacional

Este segmento corresponde a la operación Internacional del Banco por lo tanto incluye la información financiera de las Subsidiarias en el exterior, las cuales están ubicadas en: Panamá, Costa Rica, El Salvador y Honduras. Estas Subsidiarias obtienen sus ingresos de una variedad de productos y servicios financieros ofrecidos en cada país, los cuales están basados en una eficaz oferta de valor integral para sus clientes Multi-latinos, con un enfoque de calidad y servicio.

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

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Resultados por segmento
diciembre 31, 2023

<u>Estado de Resultados</u>	<u>Personas</u>	<u>Empresas</u>	<u>Información Financiera Diferenciada GAP (1)</u>	<u>Internacional</u>	<u>Total Banco Consolidado</u>
Ingresos por intereses y resultado de inversiones	9.801.228	6.826.972	1.994.209	3.708.619	22.331.028
Egresos por intereses	(2.147.866)	(6.155.568)	(3.073.499)	(1.662.538)	(13.039.471)
Neto FTP (*)	(2.532.399)	2.746.469	(214.070)	-	-
Deterioro de activos financieros, neto	(5.274.150)	(32.396)	(216.755)	(393.896)	(5.917.197)
<u>Margen financiero, neto</u>	<u>(153.187)</u>	<u>3.385.477</u>	<u>(1.510.115)</u>	<u>1.652.185</u>	<u>3.374.360</u>
Ingresos por comisiones, servicios y seguros, neto	1.010.228	115.857	472.153	490.790	2.089.028
Resultado por inversiones en asociadas, neto	-	-	(141.962)	2.899	(139.063)
Dividendos recibidos	-	-	30.328	472	30.800
Gastos operacionales	(2.274.179)	(985.483)	(1.105.645)	(1.574.997)	(5.940.304)
Cambios y derivados, neto	-	-	(495.411)	(117.143)	(612.554)
Otros ingresos, neto	124.590	(145.509)	181.912	42.937	203.930
<u>Margen operacional</u>	<u>(1.292.548)</u>	<u>2.370.342</u>	<u>(2.568.740)</u>	<u>497.143</u>	<u>(993.803)</u>
Impuesto de renta	783.474	(830.782)	814.249	(145.470)	621.471
<u>Resultado del ejercicio</u>	<u>(509.074)</u>	<u>1.539.560</u>	<u>(1.754.491)</u>	<u>351.673</u>	<u>(372.332)</u>
diciembre 31, 2023					
<u>Activos</u>	<u>60.441.056</u>	<u>41.281.161</u>	<u>32.824.196</u>	<u>43.672.029</u>	<u>178.218.442</u>
<u>Pasivos</u>	<u>30.603.902</u>	<u>59.437.996</u>	<u>34.726.427</u>	<u>38.697.341</u>	<u>163.465.666</u>

diciembre 31, 2022

<u>Estado de Resultados</u>	<u>Personas</u>	<u>Empresas</u>	<u>Información Financiera Diferenciada GAP (1)</u>	<u>Internacional</u>	<u>Total Banco Consolidado</u>
Ingresos por intereses y resultado de inversiones	8.405.786	4.208.628	387.711	2.859.529	15.861.654
Egresos por intereses	(835.761)	(3.107.092)	(2.032.180)	(1.035.138)	(7.010.171)
Neto FTP (*)	(2.142.259)	2.257.305	(115.046)	-	-
Deterioro de activos financieros, neto	(3.619.235)	425.756	(20.461)	(231.602)	(3.445.542)
<u>Margen financiero, neto</u>	<u>1.808.531</u>	<u>3.784.597</u>	<u>(1.779.976)</u>	<u>1.592.789</u>	<u>5.405.941</u>
Ingresos por comisiones, servicios y seguros, neto	819.755	160.335	414.515	444.474	1.839.079
Resultado por inversiones en asociadas, neto	-	-	(60.102)	2.541	(57.561)
Dividendos recibidos	-	-	25.669	364	26.033
Gastos operacionales	(2.269.105)	(974.783)	(631.985)	(1.371.563)	(5.247.436)
Cambios y derivados, neto	-	-	311.787	(33.060)	278.727
Otros ingresos, neto	23.571	(89.527)	64.652	76.089	74.785
<u>Margen operacional</u>	<u>382.752</u>	<u>2.880.622</u>	<u>(1.655.440)</u>	<u>711.634</u>	<u>2.319.568</u>
Impuesto de renta	(61.167)	(899.086)	469.467	(212.837)	(703.623)
<u>Resultado del ejercicio</u>	<u>321.585</u>	<u>1.981.536</u>	<u>(1.185.973)</u>	<u>498.797</u>	<u>1.615.945</u>
diciembre 31, 2022					
<u>Activos</u>	<u>63.010.318</u>	<u>42.439.995</u>	<u>26.410.354</u>	<u>52.267.794</u>	<u>184.128.461</u>
<u>Pasivos</u>	<u>27.346.555</u>	<u>56.521.400</u>	<u>37.230.487</u>	<u>46.736.641</u>	<u>167.835.083</u>

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

(1) Gestión de activos y pasivos

Durante el año 2023, las metodologías en la aplicación de la tasa de transferencia de fondos (FTP) tuvieron modificaciones basados en ajustes a mejores prácticas. Para hacer comparativos los resultados las metodologías

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

fueron aplicadas retrospectivamente. Esta situación representa diferencias en las cifras presentadas a diciembre de 2022 en reportes anteriores.

Banca personas

El resultado acumulado a diciembre de 2023 en el segmento de Banca Personas fue \$(509.074), explicado por deterioro de cartera debido al comportamiento de los portafolios. En comparación con el mismo periodo del año anterior, el deterioro de cartera aumentó en \$1.654.915, en gran medida debido al deterioro acelerado de las carteras de consumo libre inversión en Colombia, dada la situación macroeconómica que afectó los niveles de endeudamiento y capacidad de pago de los clientes.

Banca de empresas

El resultado acumulado a diciembre de 2023 en el segmento de Banca Empresas fue \$1.539.560, explicado por un crecimiento en Ingresos por intereses principalmente en los segmentos de constructor, seguido del empresarial y corporativo, compensado con aumento en los costos financieros y en constitución de reservas con relación al año anterior dado el comportamiento de la cartera. En comparación con el mismo periodo del año anterior, el resultado disminuyó en \$(441.976).

Información Financiera Diferenciada GAP

El resultado acumulado a diciembre de 2023 en el segmento de Información Financiera Diferenciada GAP fue de \$(1.754.491), explicado por un incremento en las tasas de captación presentado de forma generalizada en los mercados financieros, explicada por factores como el nivel de las tasas de intervención del Banco Central, las expectativas frente a la evolución de la inflación y restricciones a la liquidez observada en el mercado relacionadas con la acumulación de recursos del presupuesto nacional por parte de la Dirección del Tesoro Nacional y la implementación del CFEN en Colombia.

Comparado con el año 2022, donde el portafolio presenta desvalorizaciones producto del aumento significativo de tasas por parte de los bancos centrales como medida para combatir la inflación, el año 2023 se han presentado valorizaciones en los portafolios de inversiones, generando un incremento de 414% en los ingresos por este concepto.

Respecto al resultado de cambios y derivados neto, se observa para el año 2023 un resultado negativo de \$(495.411) producto de la pérdida por la operación de derivados por \$(1.330.983) compensada parcialmente con la utilidad de \$835.572 generada por diferencial cambiario, efecto que se explica principalmente por la revaluación de las tasas de cambio peso dólar y colón dólar, que afectaron las posiciones estructurales largas que mantiene el Banco y sus filiales y que hacen parte de la estrategia cambiaria que busca inmunizar la solvencia del balance consolidado.

Unidad Internacional

El resultado acumulado a diciembre de 2023 de la unidad internacional fue \$351.673 explicado principalmente por crecimiento en ingresos por intereses producto del aumento de la cartera y mejoras en el recaudo, efecto compensado por un incremento en los egresos por intereses dado el comportamiento de las tasas. Las provisiones de cartera fueron mayores que el año anterior. Las operaciones de cambios y derivados generan una pérdida debido a la revaluación del colón en Costa Rica.

10. Gestión integral de riesgos

La gestión integral de riesgos del Banco, se fundamenta en una estructura de gobierno orientada al logro de los objetivos estratégicos, sobre una base de gestión, administración y control de riesgos, que soporten el crecimiento de los negocios y el aprovechamiento de oportunidades. Sobre esta base se focalizan los esfuerzos de la Alta Dirección hacia el cumplimiento de la estrategia y el control de los riesgos asociados.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

El modelo corporativo de riesgos se encuentra en constante evolución y actualización desde el marco normativo de la Superintendencia Financiera del SIAR (Sistema Integral de Administración de Riesgos), las prácticas empresariales bajo el modelo de COSO (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission) referente al esquema Enterprise Risk Management (ERM).

La gestión de riesgo del Banco y sus subsidiarias se rige por políticas del Grupo Empresarial Bolívar, bajo la autonomía de cada compañía en su gestión de riesgos, para se contemplan políticas para la gestión de riesgos que son de aplicación transversal:

10.1. Principios Generales

- La Gestión Integral de Riesgos debe ser acorde a la naturaleza y actividad del negocio. Davivienda sólo participa en los negocios que comprende y que se ajustan a su perfil de riesgos.
- Davivienda ha definido que participará en negocios de algunos sectores de la economía y en algunas regiones. Cualquier inversión en productos, sectores o regiones diferentes, deben ser aprobados por la Junta Directiva del Banco Davivienda y las respectivas Juntas Directivas de las subsidiarias, previo análisis de sus características particulares y de la regulación aplicable.
- La Gestión Integral de Riesgos se soporta en un esquema de pesos y contrapesos, que se garantiza mediante la independencia entre las áreas de negocio, comercial, así como de las áreas operativas y de riesgo, y un claro gobierno corporativo que regula la adecuada interacción entre las mismas.
- Los riesgos que afectan el logro de objetivos y estrategias corporativas y que impactan significativamente a la organización como un todo, son gestionados de manera centralizada. Mientras la gestión de riesgos que por su naturaleza se administra mejor a nivel de filial, proceso y/o área se hace descentralizadamente, por cuanto su afectación es particular a cada proceso, sin que esto signifique que se modifique la habilidad de la organización de implementar exitosamente sus estrategias.
- La posibilidad de asumir riesgos se fundamenta en el conocimiento, comprensión y cuantificación de los mismos, así como en las características propias de cada negocio, con base en lo cual se define el apetito de riesgo de la entidad. La audacia en las decisiones dependerá de la comprensión que se tenga de estos.
- La estructura organizacional y el diseño de los procesos deben responder a la visión estratégica de largo plazo, al desarrollo de los negocios, los cambios en el mercado, la capacidad operativa y la gestión de los riesgos.
- Las áreas claves y los procesos relevantes definidos, deben contar con un seguimiento específico en la gestión de riesgo que permita la estabilidad permanente de Davivienda.
- Los sistemas de remuneración deben estar alineados con los objetivos estratégicos de Davivienda y con el apetito de riesgo. Así mismo se debe contar con políticas y procedimientos que permitan identificar y administrar los conflictos de interés que se puedan presentar en la toma de decisiones.
- Las políticas de recursos humanos deben incluir planes de carrera que incluyan conocimientos técnicos y especializados para los cargos. De igual manera dentro de estas políticas se debe enfatizar la capacitación y sensibilización sobre riesgos, ética y conducta; para generar una conciencia de la importancia de ella para la organización.
- Identificar las posiciones claves e implementar planes de sucesión para que esas posiciones sean ocupadas por personas con la formación académica, la experiencia y las competencias requeridas.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

10.1.1. Marco general

El Modelo de Gestión Integral de Riesgos de Davivienda está definido por la combinación entre los lineamientos regulatorios, las prácticas corporativas y los estándares internacionales de referencia en materia de gestión de riesgos empresariales, por ello, Davivienda ha establecido un modelo que se adapta a la dinámica de su entorno, de su operación y de la regulación; garantizando su consistencia, idoneidad, aplicabilidad y capacidad integradora.

Para ello, en todos los frentes de trabajo de gestión de riesgos se realizan análisis exhaustivos de las exposiciones presentes y futuras, así como el de los límites que miden los niveles máximos de exposición. Asimismo, es indispensable, una evaluación de las implicaciones de todos los riesgos que puedan llegar a generar desviaciones materiales del cumplimiento de los objetivos estratégicos y establecer el gobierno necesario para que se tomen decisiones orientadas a ajustar los límites, cuando éstos no están en consonancia con la filosofía general de riesgo.

La gestión de riesgos debe hacerse incluyendo dos visiones: 1) La visión de arriba hacia abajo (TOP DOWN) para velar por la integridad de dicha gestión, su consistencia y la interrelación de los diferentes riesgos y 2) La visión de abajo hacia arriba (BOTTOM UP) a través del desarrollo de esquemas de gestión y control de cada uno de los riesgos, de tal manera que se asegure efectividad, profundidad y donde se defina con claridad el modelo de gobierno de cada riesgo así como los límites para las diversas posiciones y los procedimientos ante incumplimientos que se llegaran a presentar.

La aplicación del modelo de Gestión Integral de Riesgo se realiza dentro de un marco claro de segregación de funciones con el fin de lograr una identificación oportuna de los riesgos, definiendo tres líneas de defensa que involucran a todas las áreas de la organización: 1) Líneas de Negocio, Operaciones y Comerciales 2) Áreas de Riesgo, Control Interno y Cumplimiento Normativo y 3) Auditoría.

Los macro procesos o líneas de negocio más representativos en la estrategia o que generan mayores exposiciones a riesgos, deben estar acompañados por áreas de riesgo especializadas responsables de determinar la efectividad de la gestión de los riesgos.

Este análisis conjunto de estrategia, unidades de negocio y riesgos implícitos muestra que cada unidad tiene diferentes dimensiones de riesgo y diferentes complejidades operativas. Por lo tanto, hay unidades de negocio con riesgos asociados que deben ser analizados con más profundidad. En cada caso se deben integrar todos los demás riesgos identificados en el negocio.

10.1.2. Estructura de gobierno

Se han definido las responsabilidades de los órganos de gobierno para la Gestión Integral de Riesgos de como un conjunto de principios y políticas de riesgo que delimitan claramente los niveles de exposición, al tiempo que establece los niveles de autoridad y los responsables de realizar los negocios, ejecutar los procesos y gestionar los riesgos.

La estructura organizacional está diseñada para responder a las necesidades de desarrollo de los negocios y a la adecuada gestión de los riesgos y de cumplimiento

La gestión de riesgos se ejecuta a través de la Vicepresidencia Ejecutiva de Riesgo y la Vicepresidencia Ejecutiva de Riesgo de Inversiones de Grupo Bolívar quienes reportan al Comité Corporativo de Riesgos del Banco siendo este un comité de apoyo a la Junta Directiva con tres miembros activos, uno de ellos miembro independiente.

Junta Directiva

La Junta Directiva proporciona la autoridad, orientación y vigilancia al personal directivo superior, de manera que sus miembros contarán con experiencia y conocimientos adecuados acerca de las actividades, los objetivos y la estructura de la respectiva entidad.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

La Junta Directiva es la instancia responsable en temas de riesgo de las siguientes funciones sin perjuicio de otras que la normatividad vigente señala en relación con los Sistemas de Gestión de Riesgo:

- Evaluar y aprobar los planes de negocio con la debida consideración de los riesgos asociados y efectuar periódicamente el seguimiento a su cumplimiento.
- Verificar que la gestión corporativa de riesgos esté alineada al logro de los objetivos estratégicos del Banco Davivienda.
- Aprobar los recursos necesarios para el adecuado desarrollo de la gestión integral de riesgos a fin de contar con la infraestructura, herramientas y personal apropiado.

Comité Corporativo de Riesgos

El Comité Corporativo de Riesgos tendrá las siguientes atribuciones:

- Realizar seguimiento al perfil y apetito de riesgo de la entidad, así como evaluar su coherencia con el plan de negocio, los niveles de capital y liquidez, e informar a la Junta Directiva sobre los principales resultados y emitir las correspondientes recomendaciones, cuando resulte necesario y/o cuando existan desviaciones en los niveles de apetito de riesgos.
- Evaluar el funcionamiento de la gestión integral de riesgos, incluyendo el Marco de Apetito de Riesgo, sus políticas y al menos una vez al año presentarse a la Junta Directiva para los ajustes correspondientes y su aprobación.
- Velar por el fortalecimiento de la cultura de riesgos en el Banco Davivienda y sus subsidiarias, y presentarlo a la Junta Directiva.

Comité de auditoría

Es la instancia responsable en temas de riesgo de las siguientes funciones sin perjuicio de otras que la normatividad vigente señala en relación con los Sistemas de Administración de Riesgo:

- Supervisar que tanto la auditoría interna como la revisoría fiscal externa evalúen la metodología e implementación del modelo de gestión de riesgos.
- Efectuar seguimiento a las recomendaciones que surjan del proceso de control, o de directrices del Comité Corporativo de Riesgos y Junta Directiva o autoridad equivalente.
- Evaluar el funcionamiento del proceso de la gestión integral de riesgos, verificando que se cumplan con las regulaciones que sobre esta materia existe para cada riesgo. Identificar las debilidades y realizar las recomendaciones cuando corresponda.

10.2. Modelo de gestión de riesgo

La gestión del riesgo del Banco Davivienda S.A., se realiza de acuerdo a la gestión de operaciones: Banco Davivienda y Subsidiarias Colombianas y Banco Davivienda Subsidiarias Internacionales, definida internamente y que se encuentra alineada a la gestión corporativa de riesgo y cumplimiento a la estrategia.

Banco Davivienda Colombia

La Vicepresidencia Ejecutiva de Riesgo identifica, valora y gestiona de manera integral el riesgo de crédito a través de la Vicepresidencia de Riesgo de Crédito con Direcciones de Riesgo especializadas para cada una de las Bancas: Dirección de Riesgo de Crédito de Personas, Dirección de Riesgo de Crédito Pyme y la Dirección de Riesgo de Crédito Corporativo y Empresarial; Así mismo, cuenta con dos áreas transversales: la Dirección de Modelos, Parametrización y Metodologías de Riesgo de Crédito que promueven y protegen el adecuado esquema de control y desarrollo de riesgo de crédito, manteniendo una estrecha convergencia de riesgos con los equipo de otras especialidades de riesgo operacional y el Departamento de Riesgo Ambiental y Social el cual permite la oportuna identificación, evaluación y control de los riesgos ambientales y sociales contribuyendo a la sostenibilidad.

Para el segmento de Banca Personas, la Vicepresidencia de Crédito Retail es la encargada de la evaluación, administración y cobranza de todas las líneas de crédito para personas naturales y de la aprobación de las

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

operaciones individuales de crédito y se fundamenta en una estructura piramidal de atribuciones (personales y/o colegiadas) con topes definidos y reconociendo que cada atribución superior tiene la obligación de revisar ex post las decisiones de sus subalternos. Igualmente, existen comités de crédito con decisión colegiada.

Para cada producto de crédito se cuenta con scores de otorgamiento, los cuales han sido construidos con base en la información histórica propia (no exclusivamente) y que evalúan variables del cliente, su comportamiento y endeudamiento en el sector financiero, el producto y la garantía. Existen además metodologías desarrolladas para segmentar por grupos homogéneos el universo de créditos y así poder asignar individualmente los niveles de riesgo. La Dirección de Riesgo de Crédito de Personas gestiona y monitorea los distintos productos de la banca de acuerdo con la gestión del negocio: Medios de pago, Consumo, Vehículo y Vivienda.

Para la Banca Pyme, la evaluación de crédito recae en la Vicepresidencia de Crédito Corporativo, la cual se encarga de analizar las solicitudes de crédito, hacer seguimiento a las obligaciones vigentes y realizar las gestiones de recuperación en los casos que lo ameriten. Desde la Dirección de Riesgo de Crédito Pyme se gestiona y monitorea el riesgo de crédito de los distintos segmentos de la banca: MiPyme, Pyme Pequeña y Pyme Grande.

La Vicepresidencia de Crédito Corporativo es la responsable de otorgar facilidades de crédito a empresas nacionales e internacionales, cuya actividad económica se encuentre enmarcada dentro de las normas y condiciones establecidas tanto por la Superintendencia de Sociedades y/o Autoridades Competentes como por el Banco Davivienda.

Para cumplir este objetivo, se realiza un minucioso análisis de la solidez crediticia de las empresas donde se analizan las condiciones macroeconómicas y el sector en el cual opera la empresa, así como su cultura, estrategia, políticas, procedimientos y los diversos riesgos cuantitativos y cualitativos.

Desde la Dirección de Riesgo Corporativo y Empresarial se monitorean los riesgos asociados con dichas operaciones, el cumplimiento de covenants establecidos en los contratos de crédito de los deudores y el aseguramiento de las garantías disponibles, así como la concentración del portafolio en los diversos sectores económicos y regiones.

La gestión de los riesgos financieros está a cargo de la Vicepresidencia Ejecutiva de Riesgo de Inversiones del Grupo Empresarial Bolívar, que es responsable de identificar, medir, gestionar y asegurar que los riesgos de mercado, liquidez, crédito de inversiones, conductas y operativos de tesorerías, se encuentren dentro del apetito de riesgo definido, tanto para los portafolios de recursos propios como los de recursos de terceros, sean estos discrecionales o no discrecionales. Se encarga de desarrollar y proponer a las Juntas Directivas, las diferentes metodologías de medición y gestión de riesgos, así como las políticas y niveles de apetito de riesgo.

Para ello cuenta con la Dirección de Riesgos Financieros, encargada de la gestión de los riesgos de mercado, liquidez, conductas y operativo de las diferentes líneas de negocio (inversiones), la Dirección de Riesgo de Crédito de Entidades Financieras, responsable de la evaluación de los riesgos de crédito y contraparte de los portafolios de inversión, el Departamento de Riesgos Financieros de Clientes, encargado de la gestión de los riesgos financieros para los portafolios no discrecionales, y la Dirección de Riesgo de Mandatos, responsable de la gestión de los riesgos de los negocios de fiducia estructurada, banca de inversión y administración de fondos de capital privado.

Las Juntas Directivas de las diferentes compañías se apoyan en los Comités de Riesgos Financieros en los temas de riesgos de crédito y contraparte, en los Comité de GAP y Comité de GAP Moneda Extranjera para los temas de riesgos de mercado, liquidez y cambiario. Existen otros comités adicionales para cubrir las diferentes líneas de negocio, de acuerdo con las obligaciones legales que les sean aplicables.

Por otro lado, la asistencia de Vicepresidencia de Riesgo Operacional es responsable de gestionar el riesgo operacional mediante el diseño, implementación y mantenimiento de las estrategias, políticas y procedimientos requeridos para la óptima gestión del capital, evitando impactos económicos, impactos a clientes, que puedan afectar la estabilidad, sostenibilidad y reputación de las compañías, garantizando la confianza de las partes interesadas.

A partir del año 2023, se incorporó el nuevo comité de Riesgos País tomando como guía los requerimientos normativos del capítulo XXXI de CBFC - Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR), en relación al sistema de administración de Riesgo País; siendo el órgano colegiado encargado del seguimiento y control de las variables

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

que afectan la exposición a riesgo país dada las inversiones de capital en el exterior de Davivienda y las subsidiaria Nacionales. Así mismo la Vicepresidencia Ejecutiva de Riesgos desde la Gerencia de Riesgo Integral y Estrategia, quien a su vez le reporta a la Dirección de Riesgo Estratégico y Planeación del Banco Davivienda es el área a cargo de ejercer la función de Riesgo País, para la consolidación y análisis de los resultados en el proceso de evaluación del Sistema de Administración de Riesgo País y de la coordinación con las diferentes áreas inmersas en el proceso de evaluación de los factores que pueden incrementar la exposición a riesgo país.

En el 2023 el Banco efectuó el cambio de aplicativo contable pasando de SIF - Sistema de Información Financiera, al nuevo sistema FAH - Fusión Accounting Hub por sus siglas en inglés, de manera satisfactoria.

Subsidiarias Internacionales

La gestión de riesgos Internacional es evaluada y monitoreada desde el Banco Davivienda de acuerdo con los límites de exposición definidos y con las políticas de gestión de riesgo avaladas por el Comité Corporativo de Riesgos y aprobadas por la Junta Directiva.

Desde la Vicepresidencia de Crédito Internacional liderada por el Chief Credit Officer (CCO) está a cargo de la Banca Corporativa y Empresarial, y la Banca de Personas de las subsidiarias del exterior. De esta manera, es responsable de la evaluación, administración y cobranza de las líneas de crédito. Al igual que la operación en Colombia, la aprobación también se fundamenta en una estructura piramidal de atribuciones a nivel de la operación local, de la Unidad Regional y del Comité de Crédito Corporativo de Colombia donde se toman decisiones colegiales.

Adicionalmente mantiene la perspectiva del negocio de manera integral y coordina los esfuerzos de todas las subsidiarias a través de las áreas de Riesgo de Crédito localizadas en cada país, buscando reconocer las particularidades del mercado.

La gestión de los riesgos financieros en las subsidiarias de Davivienda en el exterior se desarrolla con base en un modelo según el cual la casa matriz otorga directrices, políticas y metodologías de medición y control de los riesgos, para ser gestionadas en cada una de las subsidiarias. Del mismo modo, los Comité de Riesgos Financieros y Comité de GAP ME aprueban límites globales para cada unidad de negocio, dentro del apetito de riesgo general de Banco Davivienda.

La Junta Directiva de cada una de las subsidiarias es la instancia de mayor jerarquía en la organización, responsable de la gestión integral de los riesgos financieros presentes en cada balance. En este orden, son las encargadas de definir y ratificar el apetito de riesgo de mercado y las políticas y directrices en materia de riesgo de liquidez en cada una de las monedas o de manera consolidada por empresa. Así mismo, en cada una de las subsidiarias del Exterior existe un comité de ALCO - (Asset and Liability Committee) local que ratifica las decisiones tomadas en el Comité de GAP ME desde Colombia y será el responsable por la aprobación de límites de riesgo a nivel de negocio y del seguimiento de las estrategias.

Finalmente, la gestión del riesgo operacional es adelantada por medio de las unidades de riesgo de cada una de las subsidiaria del Exterior, que son encargadas de asegurar la integridad de los procesos del negocio y siguiendo los lineamientos del modelo de control y riesgo operacional aprobados por la Junta Directiva de la matriz, adicionalmente realiza un reporte funcional a la Dirección de Riesgo Operacional de la matriz quien monitorea su correcta aplicación y gestión, junto con la Gerencia de Riesgos Operacional Internacional.

10.3. Sistemas de administración de riesgo

10.3.1. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se define como la posibilidad de que un prestatario o contraparte no cumpla con sus obligaciones de acuerdo con los términos convenidos, afectando de manera negativa el valor del portafolio del Banco. Este riesgo se mitiga por medio de la debida diversificación de las carteras en sectores económicos y tipos de cartera, del uso de garantías en algunos tipos de créditos y a través de los parámetros que se definen en la aprobación de los riesgos.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

El objetivo de la gestión del riesgo de crédito es maximizar la rentabilidad del Banco, ajustándose a los niveles de riesgo deseados. Este objetivo se alcanza mediante el mantenimiento de los niveles de pérdida esperada dentro de parámetros aceptables, sin desconocer otros fenómenos de incertidumbre que puedan afectar el resultado del portafolio.

La gestión de riesgo de crédito es un proceso lógico y sistemático, que partiendo del contexto de los procesos asociados al ciclo de crédito y las etapas descritas anteriormente, permite identificar, analizar, evaluar, controlar, monitorear y comunicar los riesgos asociados a las líneas de negocio, productos, servicios y mercados donde el Banco desarrolla el plan de negocio de crédito, buscando obtener oportunidades de mejora en los procesos, así como la prevención o mitigación de pérdidas tanto de crédito como operativas asociadas al ciclo de crédito. Lo anterior implica un ciclo de gestión de riesgo por etapas de la siguiente manera:

Identificación: Etapa que permite determinar los riesgos (actuales y potenciales) inherentes a las actividades que se desarrollan o se planean desarrollar según las definiciones del plan estratégico del Banco o el cumplimiento de la normatividad vigente en el ciclo de crédito. Esta es una etapa que debe surtir para el caso de implementación de cambios en el plan de negocio, entrada a nuevos mercados, canales, productos y/o servicios.

Medición: Etapa que permite cuantificar y/o evaluar la exposición al riesgo de crédito y operativos asociados a todas las etapas del ciclo de crédito así como el impacto y consecuencia el momento de su materialización.

Control: A través de esta etapa se deben establecer los mecanismos tendientes a mitigar y gestionar la materialización de los riesgos asociados al ciclo de crédito. Estos mecanismos se refieren a las políticas, procedimientos y metodologías asociadas al ciclo de crédito: originación, profundización y recuperación; así como los controles operativos para garantizar que éstos se encuentren debidamente implementados. Los controles deben permitir conocer el grado de cumplimiento de los umbrales y/o límites regulatorios establecidos, así como contar con información actualizada, confiable, oportuna y completa para la toma de decisiones.

Monitoreo: Realizar seguimiento permanente y efectivo a las fuentes de riesgos en el ciclo de crédito, a las desviaciones frente a los límites y/o umbrales, a la efectividad de los controles implementados y al posible impacto de la materialización de los riesgos. A través del monitoreo que se realiza de los portafolios, se detectan dichas desviaciones y se corrigen en las instancias de gobierno respectivas.

10.3.1.1. Estructura organizacional para la administración del riesgo de crédito

Como se mencionó en el modelo de gestión de riesgo el Banco gestiona el riesgo de crédito desde la Vicepresidencia Ejecutiva de Riesgo, a través de la Vicepresidencia de Riesgo de Crédito, que cuenta con direcciones específicas para atender la Banca Corporativa, Empresarial y de Constructor, la Banca Pyme y la Banca de Personas. Así mismo, cuenta con dos áreas transversales: La dirección Departamento de Modelos y Metodologías de Riesgo de Crédito que promueve y protege el adecuado esquema de control y desarrollo de riesgo de crédito y el Departamento de Riesgo Ambiental y Social el cual permite la oportuna identificación, evaluación y control de los riesgos ambientales y sociales contribuyendo a la sostenibilidad.

Para el caso de Centroamérica el Riesgo de Crédito se gestiona a través de las unidades de riesgo de cada país con la supervisión de la Unidad Regional, quien reporta a los Comités de Riesgo de las diferentes bancas.

La Junta Directiva define, crea y establece la estructura de los Comités de Riesgo de Crédito como instancias especializadas y de coordinación de temas en materia de administración de riesgo de crédito. La Junta Directiva faculta a estos comités para que sean los únicos cuerpos colegiados con atribución para recomendar políticas y autorizar reglas y/o disposiciones relacionadas con la gestión del riesgo de crédito, recuperación de cartera y calificación de cartera bajo el proceso de gobierno establecido y con el único propósito de materializar las políticas establecidas por la Junta Directiva.

El Manual de Administración de Riesgo de Crédito (MARC) representa la carta de navegación del Sistema de Administración de Riesgo de Crédito. En él se describe nuestra cultura, políticas, metodologías, reglas y procedimientos generales. Es el instrumento de registro, transmisión ordenada y sistemática de información a la organización en esta materia.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

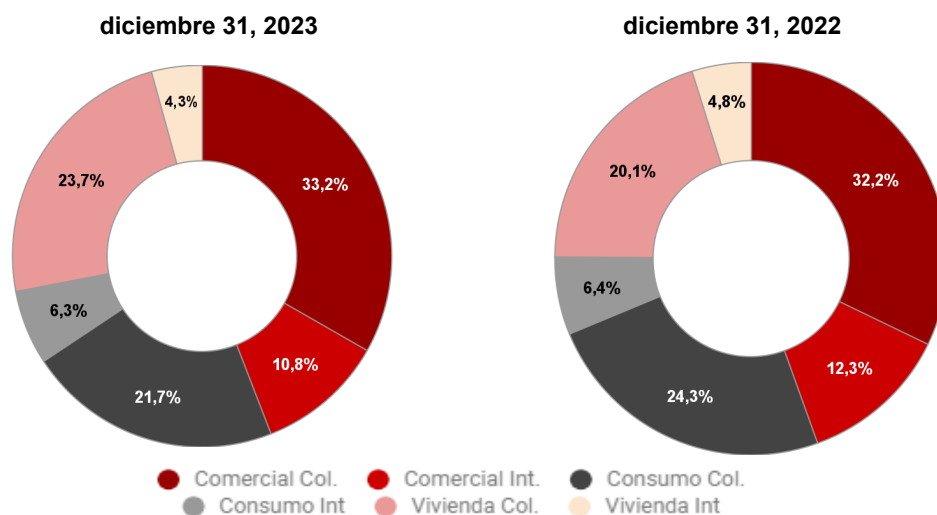
Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

10.3.1.2. Exposición al riesgo de crédito - composición de la cartera

La cartera del Banco se encuentra distribuida en: consumo, vivienda y comercial. Las dos primeras corresponden a los créditos otorgados a personas naturales para la financiación de sus necesidades de consumo (libre inversión con y sin garantía real, crédito rotativo, libranza, vehículo y tarjeta de crédito) y vivienda (Interés Social - VIS, Tradicional - Mayor a VIS y Leasing Habitacional) respectivamente y el portafolio comercial corresponde a los créditos otorgados para la financiación de las necesidades de las empresas y negocios.

El valor de la cartera total consolidada al cierre del año es de \$135.974.563 representada en un 79% por Banco Davivienda Colombia y el 21% restante por subsidiarias del exterior. La distribución por clase de cartera comparativa Diciembre 2023 - Diciembre 2022 se presenta a continuación:



Al cierre del año 2023, la cartera presentó una variación negativa de -6,09% con respecto al 31 de diciembre de 2022; la cartera de Colombia decreció -3,6%, principalmente por la cartera de consumo con una variación negativa de 16,2%, debido a la implementación de políticas de originación encaminadas a corregir deterioros observados en periodos anteriores, así como una menor demanda de crédito. La cartera de vivienda presentó la mayor variación con un nivel de 10,9%, seguido del portafolio de cartera comercial con una variación de -3,1%. La cartera de las subsidiarias internacionales expresada en pesos, presentó una reducción de -14,3%, y un aumento de 8,0% vista en dólares. Este comportamiento es explicado por la apreciación del peso respecto al dólar. Al interior de la cartera de Centroamérica, se observó una mayor dinámica de crecimiento en Consumo, especialmente Libranza y Tarjeta de crédito. En Banca Comercial, el segmento Corporativo presentó la mayor dinámica. La subsidiaria con mayor crecimiento fue Honduras, especialmente en Banca Personas, seguida de Costa Rica en Banca Comercial.

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

Modelo de Negocio	diciembre 31, 2023				diciembre 31, 2022			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Davivienda Colombia								
Comercial	39.223.958	3.180.371	2.757.586	45.161.915	41.899.831	2.626.571	2.056.400	46.582.802
Consumo	23.541.406	3.502.763	2.399.607	29.443.776	29.957.718	3.996.318	1.181.191	35.135.227
Vivienda	<u>29.364.334</u>	<u>1.880.718</u>	<u>940.551</u>	<u>32.185.603</u>	<u>27.122.127</u>	<u>1.259.402</u>	<u>650.909</u>	<u>29.032.438</u>
	<u>92.129.698</u>	<u>8.563.852</u>	<u>6.097.744</u>	<u>106.791.294</u>	<u>98.979.676</u>	<u>7.882.291</u>	<u>3.888.500</u>	<u>110.750.467</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Subsidiarias Internacionales

Comercial	13.357.037	1.116.785	270.994	14.744.816	16.046.039	1.393.009	361.971	17.801.019
Consumo	7.724.990	646.889	230.310	8.602.189	8.277.333	732.089	222.359	9.231.781
Vivienda	<u>5.489.214</u>	<u>218.701</u>	<u>128.349</u>	<u>5.836.264</u>	<u>6.540.171</u>	<u>287.110</u>	<u>176.776</u>	<u>7.004.057</u>
	<u>26.571.241</u>	<u>1.982.375</u>	<u>629.653</u>	<u>29.183.269</u>	<u>30.863.543</u>	<u>2.412.208</u>	<u>761.106</u>	<u>34.036.857</u>
Total	<u>118.700.939</u>	<u>10.546.227</u>	<u>6.727.397</u>	<u>135.974.563</u>	<u>129.843.219</u>	<u>10.294.499</u>	<u>4.649.606</u>	<u>144.787.324</u>

Al analizar los resultados de manera porcentual, se observa que el 86,3% de la cartera de Colombia se encuentra clasificada en stage 1, disminuyendo un 3.1% frente al porcentaje observado al cierre de 2022; el 8% de la exposición se encuentra en en stage 2 y el 5,7% en stage 3, incrementando respecto al año pasado un 0,9% y 2.2% respectivamente. Este comportamiento refleja los rodamientos de cartera y el menor crecimiento en los portafolios en especial en la cartera de consumo (particularmente en los créditos de libre inversión), en donde factores como la inflación, la coyuntura económica, la capacidad de pago de los clientes y su nivel de apalancamiento, son relevantes en el comportamiento de la cartera. Por su parte el portafolio de cartera comercial empieza a mostrar un nivel de rodamiento mayor al observado en trimestres anteriores razón por la cual el banco realiza un seguimiento puntual a sectores de alta vulnerabilidad y se han ajustado políticas en aquellos donde se evidencia un mayor deterioro. En la cartera de vivienda se observa un comportamiento estable.

La cartera de Banco Davivienda Internacional, presenta un aumento en la participación en stage 1 de 30 pbs (91,0%) en Diciembre 2023 vs. Diciembre 2022, mostrando estabilidad en el comportamiento de la morosidad en 2023. Esta mejora, se debe a la salida de clientes de stage 2 especialmente, y está relacionada con mejoras en la composición de riesgo de crédito de nuestro portafolio, mejoras en el recaudo y crecimiento de cartera, en Honduras y Panamá.

	diciembre 31, 2023			diciembre 31, 2022		
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3
Davivienda Colombia	86,3%	8,0%	5,7%	89,4%	7,1%	3,5%
Comercial	86,9%	7,0%	6,1%	89,9%	5,6%	4,4%
Consumo	80,0%	11,9%	8,1%	85,2%	11,4%	3,4%
Vivienda	91,2%	5,8%	2,9%	93,4%	4,3%	2,2%
Subsidiarias Internacionales	91,0%	6,8%	2,2%	90,7%	7,1%	2,2%
Comercial	90,6%	7,6%	1,8%	90,1%	7,8%	2,0%
Consumo	89,8%	7,5%	2,7%	89,7%	7,9%	2,4%
Vivienda	94,0%	3,7%	2,2%	93,4%	4,1%	2,5%
TOTAL	87,3%	7,8%	4,9%	89,8%	7,1%	3,1%

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

País	Comercial	Consumo	Vivienda	Total
Costa Rica	5.772.997	1.680.253	2.315.924	9.769.174
Stage 1	5.058.116	1.561.837	2.199.431	8.819.384
Stage 2	626.324	84.004	49.605	759.933
Stage 3	88.557	34.412	66.888	189.857
Salvador	3.693.693	3.576.430	1.666.532	8.936.655
Stage 1	3.376.702	3.003.843	1.577.579	7.958.124
Stage 2	260.689	435.453	62.922	759.064
Stage 3	56.302	137.134	26.031	219.467

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

País	Comercial	Consumo	Vivienda	Total
Honduras	2.399.028	3.050.461	1.318.977	6.768.466
Stage 1	2.269.620	2.879.708	1.265.837	6.415.165
Stage 2	122.900	116.030	40.579	279.509
Stage 3	6.508	54.723	12.561	73.792
Panamá	2.879.098	295.045	534.831	3.708.974
Stage 1	2.652.599	279.602	446.367	3.378.568
Stage 2	106.872	11.402	65.595	183.869
Stage 3	119.627	4.041	22.869	146.537
Total general	14.744.816	8.602.189	5.836.264	29.183.269

La composición de stage en cada filial de Centroamérica a Diciembre 2023, presenta como movimientos destacados en el año los siguientes:

- En cartera comercial, para Honduras y El Salvador, se presentaron mejoras en la participación del stage 1, reflejando un muy buen comportamiento en la calidad de cartera en el año. En el caso de Panamá, se da un aumento de stage 1, debido a mejora de clientes ubicados en stage 2, sin embargo, también se dió un incremento de stage 3, por un cliente que rodó en el año. Por el otro lado, Costa Rica presentó una leve reducción de stage 1, por rodamiento a stage 2
- En la cartera de consumo, se presenta un aumento de 10 pbs en stage1. Este aumento se da en Costa Rica, Honduras y Panamá debido a mejoras en el comportamiento de pago de la cartera y a crecimiento de la misma. En el caso de El Salvador, se da una reducción de 170 pbs en el stage 1, con un incremento de 100 pbs en stage2 y 70 pbs en stage 3. Lo anterior se explica por rodamientos observados en Préstamo personal, Tarjeta de crédito y Libranza. Si bien la cartera de consumo en El Salvador sigue teniendo indicadores que reflejan su sano comportamiento, se tomaron medidas en originación para los perfiles que presentaron deterioro
- En cartera de vivienda se presenta un aumento de stage 1 de 60pbs, debido a aumentos en Panamá y Honduras, fruto de la disminución en la morosidad de los clientes en el período.

Para mayor detalle sobre la composición de cartera ver la nota 12.5.1 (Cartera de créditos y leasing financiero por modalidad), 12.5.2 (Cartera de créditos por calificación del riesgo crediticio), 12.5.8 (Cartera de créditos y leasing financiero por zona geográfica) y 12.5.9 (Cartera de créditos y leasing financiero por tipo de garantía).

10.3.1.3. Exposición riesgo de crédito y colateralización - Cartera de Crédito y Portafolio de Inversiones

El portafolio de inversiones se concentra principalmente en títulos de deuda soberana de naciones donde tiene operación el Banco, atendiendo el mandato principal del portafolio de constituir una reserva de liquidez. En este orden, el portafolio se concentra en activos de bajo riesgo de crédito y alta liquidez. Se cuenta también con posiciones en títulos de deuda corporativa, en su mayoría de emisores reconocidos y recurrentes, de altas calidades crediticias, y titularizaciones de cartera hipotecaria. En términos de participación para diciembre de 2023, el 69,8% corresponde a deuda soberana, en su mayoría colombiana, seguido por deuda privada con un 28,8% y finalmente titularizaciones con 1,5% de participación. La composición del portafolio refleja una administración del riesgo de crédito conservadora y adecuada, de acuerdo con las políticas definidas por los órganos de administración.

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

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

	<u>diciembre 31, 2023</u>		<u>diciembre 31, 2022</u>	
	<u>Con Garantía</u>	<u>Sin Garantía</u>	<u>Con Garantía</u>	<u>Sin Garantía</u>
Instrumentos de deuda a valor razonable	-	<u>13.272.131</u>	-	<u>11.852.520</u>
Gobierno colombiano	-	6.171.555	-	5.569.519
Gobiernos extranjeros	-	3.087.164	-	3.503.171
Instituciones financieras	-	1.929.249	-	1.938.404
Entidades del sector real	-	1.890.191	-	664.530
Otros	-	193.972	-	176.896
Instrumentos derivados	1.173.826	406.804	1.782.204	412.568
Instrumentos de deuda a costo amortizado	-	<u>5.142.315</u>	-	<u>5.823.747</u>
Inversiones en títulos de deuda	-	5.142.315	-	5.823.747
Cartera de créditos	<u>75.365.727</u>	<u>60.608.836</u>	<u>74.056.937</u>	<u>70.730.387</u>
Comercial	34.452.857	25.453.874	34.850.163	29.533.658
Consumo	2.894.872	35.151.093	3.173.065	41.193.943
Vivienda	38.017.998	3.869	36.033.709	2.786
Total activos financieros con riesgo de crédito	<u>76.539.553</u>	<u>79.430.086</u>	<u>75.839.141</u>	<u>88.819.222</u>
Riesgo de crédito fuera de balance	<u>15.087.635</u>	<u>35.810.014</u>	<u>14.259.547</u>	<u>35.223.989</u>
Cupos de crédito	15.087.635	35.810.014	14.259.547	35.223.989
Total máxima exposición al riesgo de crédito	<u>91.627.188</u>	<u>115.240.100</u>	<u>90.098.688</u>	<u>124.043.211</u>

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

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

Al cierre del año, el 55,4% de la exposición de cartera cuenta con el respaldo de al menos una garantía: La cartera Comercial cuenta con garantías como hipotecas, prendas, colaterales financieros, contratos de fiducia, garantías otorgadas por el Gobierno Nacional de Colombia a través del Fondo Nacional de Garantías (FNG) y el Fondo Agropecuario de Garantías (FAG), entre otras, cubriendo el 57,5% de la exposición de este segmento.

La cartera de Consumo se encuentra en su mayoría sin garantía (con pagarés personales), a excepción de los créditos de vehículo con prenda y los créditos de libre inversión con garantía hipotecaria (7,6% de la exposición de Consumo). Vale la pena aclarar que como parte de la cartera no garantizada de consumo se encuentran los créditos de libranza, los cuales cuentan con garantía de recaudo. El saldo de créditos de Libranza constituye aproximadamente el 26,3% de los créditos de consumo sin garantía (21,3% Colombia, 43,1% en filiales internacionales).

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

Para mayor detalle frente a los créditos respaldado por garantías ver nota 12.5.9 (Cartera de créditos y leasing financiero por tipo de garantía).

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

10.3.1.4. Medición de reservas por concepto de deterioro

El Banco buscando garantizar que los flujos esperados de la actividad crediticia y que las inversiones cubran los requerimientos esperados de los recursos colocados, realiza de forma prudencial reservas con el objetivo de cubrir los riesgos derivados de la actividad de intermediación. Así mismo, para el Banco es importante garantizar la estabilidad y consistencia de las reservas frente a la expectativa de pérdidas del portafolio, motivo por el cual se desarrollaron modelos con los estándares internacionales para gestionar y mitigar de manera eficiente los riesgos derivados de su actividad.

A partir del 1 de enero de 2018, el Banco Davivienda adoptó NIIF 9 para el cálculo de pérdidas, modificando el enfoque a medición de pérdidas esperadas (NIIF 9) y no pérdidas incurridas como se realizaba bajo NIC 39 hasta diciembre de 2017. Bajo este nuevo enfoque, el Banco desarrolló modelos que discriminan las carteras masivas (Banca Personal y Pyme) y no masivas (Créditos Corporativos, Empresariales y de Construcción) e incorporan los componentes tradicionales de la medición de pérdidas esperadas: Probabilidad de Incumplimiento (PI), Pérdida Dado el Incumplimiento (PDI) y Exposición al Incumplimiento (EAI). También se incluye la medición de la pérdida esperada para las contingencias y para esto se desarrolló un modelo de su Probabilidad de Activación (PA).

Adicionalmente, la normativa recalca la necesidad de reflejar las condiciones actuales y futuras del cliente. Es por ello que formula la incorporación de efectos “forward looking”, que incluyan efectos macroeconómicos en las estimaciones. Por este motivo, el cálculo de las pérdidas esperadas se realiza bajo diferentes escenarios ponderados por su probabilidad de ocurrencia, reconociendo de esta manera el impacto que puede tener un entorno macroeconómico cambiante en las pérdidas del Banco.

Cada país cuenta con parámetros y metodologías adaptados a su portafolio y realidad local a excepción de las carteras de vehículo y vivienda de Panamá. Para estos dos portafolios, se cuenta con poca historia y materialidad para realizar un modelo estable, por tal razón se decidió aplicar los parámetros de Colombia en los mismos segmentos.

A continuación se definen los principales componentes de las metodologías utilizadas por el Banco para la estimación de las pérdidas esperadas bajo NIIF 9 así como los criterios utilizados para la clasificación de la cartera entre stages 1 - Riesgo Normal, Stage 2 - Incremento Significativo de Riesgo y Stage 3 - Incumplimiento:

10.3.1.4.1. Criterios para clasificar los créditos en Stage 1 - sin incremento significativo de riesgo

De manera general, se considera que un crédito no presenta aumento significativo de riesgo cuando mantiene buen hábito de pago (mora menor a 30 días) y no ha cambiado sus condiciones contractuales desde el reconocimiento inicial. Bajo ciertas condiciones de alerta que se enuncian en el siguiente Stage se procede a reclasificar.

10.3.1.4.2. Criterios para clasificar los créditos en Stage 2 - incremento significativo de riesgo

De manera general, se considera que un crédito presenta aumento significativo de riesgo cuando se cumple alguna de las siguientes características en función de la clase de cartera:

Consumo: Se considera que un crédito tiene un aumento significativo de riesgo cuando presenta una mora mayor a 30 días. Adicionalmente, para ciertos portafolios, se incluyen criterios tales como mayor utilización en créditos revolventes, variación en el nivel de riesgo del cliente, créditos de libranza que pierden el recaudo y reestructuraciones durante los primeros doce meses.

Vivienda: Clientes con mora mayor a 60 días y adicionalmente clientes que en otras modalidades de cartera presenten incumplimiento en sus obligaciones.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Comercial: Clientes con 30 días de mora así como criterios particulares de los deudores en función de si se han presentado cambios de garantías, cambios en las condiciones de los créditos o condiciones particulares.

10.3.1.4.3. Criterios para clasificar los créditos en Stage 3 - definición de incumplimiento

Se considera que existe incumplimiento (Default) en un segmento a partir de la primera altura de mora en la cual la probabilidad de recuperación del crédito es menor al 50%. Adicionalmente para créditos individualmente significativos se tienen en cuenta otros factores para considerar un crédito en default como lo son los procesos jurídicos y el seguimiento del rating interno. Para cada segmento de cada portafolio y para cada país, se estudió el parámetro resultante frente a la presunción refutable de incumplimiento en 90 días de mora. Este parámetro se mantuvo en la mayoría de carteras masivas y no masivas, a excepción de carteras garantizadas como créditos hipotecarios. Es importante mencionar que los criterios de calificación en este Stage no sufrieron modificaciones por efecto de la pandemia, sin embargo, se evidencia un aumento en los créditos que entraron en default como consecuencia de esta.

10.3.1.4.4. Probabilidad de incumplimiento

Es la probabilidad estimada de ocurrencia de un default en los próximos 12 meses de vida del instrumento a partir de la fecha de análisis. La cual es aplicada sobre instrumentos que no presentan una evidencia significativa de deterioro (Stage 1).

Para las carteras masivas, como consumos, viviendas y Pymes, se realiza un cálculo de las probabilidades de incumplimiento mediante la estimación no paramétrica de la curva de supervivencia ajustada por cancelaciones, buscando predecir la probabilidad de que el crédito alcance el default en los siguientes 12 meses al periodo de observación. Se estudió un parámetro de incumplimiento para cada segmento homogéneo de cartera y se construyeron curvas de supervivencia para los créditos en distintas alturas de mora para de esta forma recoger de manera adecuada el nivel de riesgo de cada segmento.

Para las carteras no masivas, que incluyen los segmentos Corporativo, Empresarial y Constructor, se utilizó la metodología Pluto y Tasche (Pluto & Tasche, 2005) dado que estos portafolios cuentan con muy bajo nivel de incumplimientos.

Cuando las obligaciones o clientes han tenido un incremento significativo en su nivel de riesgo, el cálculo de la probabilidad de incumplimiento se realiza a la vida remanente del crédito.

La PD-Lifetime, es la probabilidad estimada de ocurrencia de un default a lo largo de la vida restante de un instrumento, la cual es medida sobre los flujos contractuales restantes de los instrumentos que presentan una evidencia significativa de deterioro (Stage 2).

Tanto para carteras masivas como para carteras no masivas, se realiza el análisis descrito para la probabilidad de default a 12 meses, pero considerando la historia disponible del crédito, realizando análisis de supervivencia.

10.3.1.4.5. Pérdida dado el incumplimiento (PDI)

La pérdida dado el incumplimiento (PDI) o "Loss Given Default" (LGD) es el porcentaje de exposición que se espera perder en caso de ocurrencia de un default en un instrumento financiero.

La pérdida se define como uno menos el porcentaje de recuperación de la exposición al momento del incumplimiento, siendo este último la sumatoria de los flujos esperados de la operación descontados a la tasa de interés efectiva de la fecha de análisis. Para poder estimar la PDI que se asignará a un instrumento financiero, se estima la pérdida histórica observada de las operaciones que han dado lugar a un episodio de incumplimiento.

Para aquellos portafolios en donde existen garantías que respaldan los créditos, se reconoce el valor presente derivado de la expectativa de venta de la garantía.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

10.3.1.4.6. Exposición al momento del incumplimiento

Para cada obligación, la probabilidad de incumplimiento y la pérdida dado el incumplimiento deben ser multiplicadas por la exposición estimada al momento del default.

Dentro de la metodología del Banco, para créditos que se amortizan por instalamentos, la exposición considera la disminución natural por la amortización del crédito en el tiempo, y la posibilidad de que para cada tipo de crédito, la exposición se disminuya extraordinariamente a través de un prepago.

Para el caso de créditos revolventes, se calcula un parámetro de conversión de cupos a créditos (o Credit Conversion Factor - CCF), que permite predecir el incremento en la utilización de dichos cupos de crédito hasta el momento de default.

10.3.1.4.7. Forward looking

NIIF 9 recalca la necesidad de reflejar las condiciones actuales y futuras del cliente. Es por ello que postula la incorporación de efectos "forward looking", que incluyan efectos macroeconómicos en las estimaciones. Por este motivo, el cálculo de las pérdidas esperadas se realiza bajo diferentes escenarios ponderados por su probabilidad de ocurrencia, reconociendo de esta manera el impacto que puede tener un entorno macroeconómico cambiante en las pérdidas del Banco.

Para calcular el ajuste por forward looking se estima un modelo de series de tiempo basado en implementación de redes neuronales (LSTM) para explicar la PD a 12 meses observada históricamente, a través de variables macroeconómicas. En este modelo se consideran todas las variables proyectadas y sus rezagos del 3 a 36 meses, posteriormente se mide el error cuadrado medio (MSE) de la proyección para cada una de las configuraciones resultantes tomando como modelo final el que cumpla con el criterio de menor error, finalmente se evalúa la consistencia de las proyecciones con las perspectivas del negocio y si se considera que la proyección es inconsistente con las expectativas de la cartera se puede seleccionar un modelo con mayor error que se considere más consistente siempre y cuando este no presente un error 10% superior al primer modelo seleccionado.

Superada la volatilidad macroeconómica causada por la coyuntura covid 19 se vuelven a tener proyecciones mediano plazo (3 años) para los tres escenarios tradicionalmente usados base, adverso y optimista, descritos a continuación:

	Base				
	Colombia	Honduras	Panamá	El Salvador	Costa Rica
PIB ¹	Rango	Rango	Rango	Rango	Rango
	1.09% a 2.16%	2.72% a 3.84%	4.37% a 10.80%	1.68% a 2.52%	2.89% a 5.06%
IPC ²	Rango	Rango	Rango	Rango	Rango
	4.24% a 10.54%	4.86% a 5.66%	1.40% a 2.38%	2.12% a 3.90%	-2.60% a 3.61%

	Adverso				
	Colombia	Honduras	Panamá	El Salvador	Costa Rica
PIB	Rango	Rango	Rango	Rango	Rango
	-0.61% a 2.16%	2.36% a 3.49%	4.10% a 10.79%	0.06% a 1.90%	2.15% a 4.98%
IPC	Rango	Rango	Rango	Rango	Rango
	3.27% a 10.50%	3.80% a 5.66%	0.10% a 1.70%	0.63% a 3.15%	-2.60% a 2.00%

¹ PIB: Producto Interno Bruto

² IPC: Índice de Precios al Consumidor

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos colombianos (COP))

	Optimista				
	Colombia	Honduras	Panamá	El Salvador	Costa Rica
PIB	Rango	Rango	Rango	Rango	Rango
	1.30% a 2.39%	2.85% a 4.85%	4.59% a 10.81%	1.77% a 3.98%	3.52% a 5.42%
IPC	Rango	Rango	Rango	Rango	Rango
	4.81% a 10.56%	5.43% a 6.74%	1.70% a 3.23%	3.15% a 5.62%	-2.60% a 5.29%

Estos tres escenarios se incorporaron en los modelos tanto de Colombia como de las filiales internacionales, disminuyendo la dinámica de gasto de provisión comparado con el cierre del año anterior, explicado por el impacto positivo derivado de una mejor dinámica macroeconómica en todos los países. Los resultados obtenidos se describen a continuación:

Modelos de Negocio	diciembre 31, 2023				diciembre 31, 2022			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Davivienda Colombia								
Comercial	65.123	549.214	1.453.765	2.068.102	119.545	636.289	1.160.631	1.916.465
Consumo	332.755	608.340	1.934.509	2.875.604	738.644	1.628.116	809.612	3.176.372
Vivienda	11.041	7.544	356.830	375.415	7.723	5.656	280.173	293.552
	408.919	1.165.098	3.745.104	5.319.121	865.912	2.270.061	2.250.416	5.386.389
Subsidiarias Internacionales								
Comercial	59.501	42.436	123.641	225.578	51.270	83.760	204.231	339.261
Consumo	160.584	105.244	155.441	421.269	174.312	122.994	161.611	458.917
Vivienda	11.886	11.033	86.624	109.543	20.136	15.677	98.147	133.960
	231.971	158.713	365.706	756.390	245.718	222.431	463.989	932.138
Total deterioro del portafolio de cartera y operaciones de leasing financiero, neto	640.890	1.323.811	4.110.810	6.075.511	1.111.630	2.492.492	2.714.405	6.318.527

Al cierre del año 2023, el deterioro total de la cartera del Grupo alcanzó \$6.075.511 que equivale al 4,5% de la cartera total, manteniendo la proporción observada al cierre de 2022.

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

Modelo de Negocio	diciembre 31, 2023				diciembre 31, 2022			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Davivienda Colombia								
Comercial	0,2%	17,3%	52,7%	4,6%	0,3%	24,2%	56,4%	4,1%
Consumo	1,4%	17,4%	80,6%	9,8%	2,5%	40,7%	68,5%	9,0%
Vivienda	0,0%	0,4%	37,9%	1,2%	0,0%	0,4%	43,0%	1,0%
	0,4%	13,6%	61,4%	5,0%	0,9%	28,8%	57,9%	4,9%
Subsidiarias Internacionales								
Comercial	0,4%	3,8%	45,6%	1,5%	0,3%	6,0%	56,4%	1,9%
Consumo	2,1%	16,3%	67,5%	4,9%	2,1%	16,8%	72,7%	5,0%
Vivienda	0,2%	5,0%	67,5%	1,9%	0,3%	5,5%	55,5%	1,9%
	0,9%	8,0%	58,1%	2,6%	0,8%	9,2%	61,0%	2,7%
TOTAL	0,5%	12,6%	61,1%	4,5%	0,9%	24,2%	58,4%	4,4%

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Al cierre del año, la cobertura del total de la cartera fue de 4,5%, manteniéndose en el mismo nivel del cierre del año 2022, sin embargo se observó una disminución en la cobertura sobre la cartera en stage 1 y 2. En Davivienda Colombia, este comportamiento obedece a un ajuste sobre el reconocimiento de las garantías asociadas al portafolio de vivienda, al cumplimiento en los acuerdos de pago de algunos clientes del segmento corporativo y constructor, y a un desempeño estable en estos dos portafolios. Por su parte, la disminución de la cobertura del stage 2 en la cartera de consumo es producto de la disminución del saldo en ese stage debido al rodamiento hacia el stage 3 de las colocaciones que se vieron afectadas por factores macroeconómicos y que presentaban un mayor nivel de riesgo,

Al respecto, a partir del segundo semestre de 2022 se han implementado medidas y ajustes de políticas en la originación, restringiendo los perfiles de clientes de mayor riesgo y acotando los niveles de apalancamiento y endeudamiento principalmente. Adicionalmente, se han desplegado acciones de cobranza para ajustar las cuotas a la capacidad de pago actual de los clientes. Estos cambios han mejorado el comportamiento de los desembolsos recientes, lo que se refleja en una reconfiguración positiva en los perfiles de los clientes, desplazándose hacia niveles de riesgo medio-bajo con menor afectación en su nivel de carga financiera

En las filiales internacionales, el indicador de cobertura tuvo una reducción de 10pbs, al pasar a 2.6%, reflejando mejoras en la composición por stage observadas en cartera comercial, consumo y vivienda, durante 2023.

10.3.1.5. Impacto clientes individualmente significativos

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

Los principales clientes que generaron impacto en el deterioro en el cuarto trimestre del año 2023, pertenecen a empresas del segmento corporativo y constructor, ubicados en Colombia, en sectores correspondientes a Proyectos de Construcción, Agricultura e industrial, generando un incremento en el nivel de cobertura al pasar de \$28.645 a \$202.784 de 2022 a 2023 respectivamente.

Ver Nota 12.5.3 (Cartera de créditos evaluados individualmente) para mayor detalle sobre la cartera calificada individualmente.

10.3.2. Gestión de riesgo de instrumentos financieros derivados

La operación de instrumentos financieros derivados y productos estructurados se enmarca en un esquema de políticas de riesgo que parten de los siguientes lineamientos mínimos:

- Mercado o producto autorizado.
- Límites de contraparte y crédito autorizado, garantías admisibles en mecanismos de mitigación de riesgo de crédito, concentración de exposición crediticia por contraparte y/o sector, y exposición crediticia global de la compañía.
- Celebración de contratos marco y/o ISDA considerando en su debida diligencia el análisis de cláusulas relacionadas con la mitigación de riesgo de crédito, terminación anticipada e incumplimiento.
- Contrapartes autorizadas, incluso para los casos que se tenga la intención de interponer una cámara de riesgo central de contraparte.

10.3.3. Riesgo de mercado y liquidez

La Vicepresidencia de Riesgo de Inversiones es la instancia en la cual la Junta Directiva de cada compañía delega la responsabilidad de evaluación de los riesgos financieros, identificación de nuevos riesgos, definición de metodologías de cálculo, sugerencia de políticas y control de los distintos riesgos.

La Administración y Gestión de Riesgos en las compañías del Grupo Empresarial Bolívar se realiza mediante una estrategia de sinergia entre las compañías, consolidando una Dirección de Riesgos Financieros para todas

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

las empresas, que optimiza los recursos tecnológicos y humanos. La Dirección de Riesgos Financieros depende de la Vicepresidencia de Riesgo de Inversiones del Grupo Empresarial Bolívar, siguiendo las directrices de la Vicepresidencia de Riesgo y Control Financiero y del Comité de Riesgos Corporativos.

Para tal efecto se ha establecido que el Comité de Riesgos Financieros del Grupo Empresarial Bolívar (CRF), el Comité de Gestión de Activos y Pasivos o quien haga sus veces (C-GAP), el Comité de Gestión de Activos y Pasivos Moneda Extranjera (C-GAP ME), el Comité de Riesgo de Mercado, y la Junta Directiva de cada entidad del Grupo, son los órganos encargados de definir las políticas institucionales en relación con la exposición a los diferentes riesgos financieros, en consonancia con la estructura financiera y operativa de cada una de las entidades, así como con su estrategia y objetivos corporativos.

Por su parte, el Manual de Administración de Riesgos Financieros del Grupo Empresarial Bolívar (MARF) consolida los aspectos relacionados con la gestión y administración de riesgos financieros de tesorería y liquidez en las compañías del Grupo y es el documento a través del cual se establece el sistema de administración requerido para tal fin.

Así, las compañías tienen diseñada e implementada una estructura robusta de límites de exposición a los diferentes riesgos para controlar los portafolios y las actividades efectuadas para llevar a cabo la gestión de los mismos. Se tienen definidos para cada compañía, entre otros, límites de inversión y contraparte, portafolios, límites por operador, valor en riesgo, sensibilidad, duración, plazo, así como diversas alertas tempranas para monitorear y controlar la operación.

La Junta Directiva delega en el CRF y en los Comités de Inversiones y Riesgo de los Fondos de Inversión Colectiva según corresponda, la responsabilidad de evaluar y autorizar las diferentes alternativas de operación e inversión de las Tesorerías de cada una de las Compañías, y en el C-GAP, o quien haga sus veces, la definición, seguimiento y control de las políticas generales de la gestión de activos y pasivos (riesgo de mercado de la estructura de Balance), y las políticas de gestión del riesgo de liquidez.

10.3.3.1. Riesgo de mercado

La administración de riesgo de mercado consiste en identificar, medir, monitorear y controlar los riesgos derivados de fluctuaciones en tasas de interés, tasas de cambio, precios, índices y otros factores de riesgo a los que se encuentra expuesta la actividad de la entidad.

Los principios estratégicos bajo los cuales se rige la gestión de riesgo de mercado del Banco son:

- Consistencia entre utilidades esperadas y nivel de exposición tolerado.
- Participación en mercados y productos sobre los cuales se tiene profundo conocimiento y herramientas de gestión.
- Segmentación de estrategias y perfiles de riesgo por modelo de negocio.
- Gestión a nivel consolidado y desagregado.

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

Dada la naturaleza del negocio y los mercados a los que accede el Banco, el libro bancario y el libro de tesorería se exponen al riesgo de tasa de interés, riesgo de tasa de cambio y al riesgo del cambio en el precio de acciones y fondos de inversión.

Modelo de negocio y estructura de 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 ii)

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

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 de riesgo, la profundidad de los mercados, y el objetivo de cada línea de negocio.

El portafolio bruto de inversiones, con corte a 31 de diciembre de 2023, se ubicó en \$18.485.885 según los modelos de negocio expuestos:

Modelo de Negocio	diciembre 31, 2023	diciembre 31, 2022	Variación	
			\$	%
Trading	2.095.210	1.787.801	307.409	17,2%
Estructural	16.390.675	16.073.933	316.742	2,0%
Reserva de Liquidez	11.373.513	11.712.416	(338.903)	-2,9%
Gestión Balance	5.017.162	4.361.517	655.645	15,0%
Total	18.485.885	17.861.734	624.151	3,5%

Las inversiones en títulos de deuda mayoritariamente corresponden a posiciones estructurales asociadas a la reserva de liquidez. Respecto a las variaciones observadas en el periodo, trading aumenta su posición en 17,2%, movimiento ordinario de este portafolio en la medida en que se basa en estrategias de corto plazo. Por su parte, los portafolios que constituyen la reserva de liquidez aumentaron un 2,0% como consecuencia del incremento del balance y de la estructura de fondeo del mismo.

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

Clasificación Contable	diciembre 31, 2023	diciembre 31, 2022	Variación	
			\$	%
Valor razonable con cambios en resultados	5.327.454	4.330.976	996.478	23,0%
Valor razonable con cambios en ORI	8.016.116	7.707.011	309.105	4,0%
Costo Amortizado	5.142.315	5.823.747	(681.432)	-11,7%
Total	18.485.885	17.861.734	624.151	3,5%

La mayor parte de las inversiones se clasifican como valor razonable con cambios en resultados y cambios en ORI, 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 31 de diciembre de 2023 las inversiones a valor razonable con cambios en resultados aumentaron un 23% y con cambios en ORI aumentan un 4% como consecuencia de los incrementos en las reservas de liquidez.

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

País	diciembre 31, 2023	diciembre 31, 2022	Variación	
			\$	%
Colombia	12.178.991	10.560.221	1.618.770	15,3%
Costa Rica	2.306.291	2.679.218	(372.927)	-13,9%
El Salvador	1.378.769	1.596.796	(218.027)	-13,7%
Panamá	1.745.066	2.036.192	(291.126)	-14,3%
Honduras	340.948	393.127	(52.179)	-13,3%
Estados Unidos	535.820	596.180	(60.360)	-10,1%
Total	18.485.885	17.861.734	624.151	3,5%

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

10.3.3.2. Medición del riesgo de mercado

La medición del riesgo de mercado cuantifica la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valoración de los resultados esperados de la institución. Para ello se requiere el establecimiento de los parámetros y herramientas para la medición, así como la generación de informes, análisis, y evaluaciones periódicas a la alta gerencia y a las áreas tomadoras de riesgo.

El sistema de administración de riesgo de mercado del Banco permite al Banco identificar, medir y controlar el riesgo al que se exponen las posiciones del balance partiendo del principio de modelo de negocio. Para esto, se cuenta con un esquema de límites que atienden al propósito de cada unidad de negocio. Los portafolios de trading, que se componen por instrumentos de deuda y derivados cuentan con un marco de acción delimitado por medidas de Valor en Riesgo, posiciones máximas y medidas de sensibilidad (Rho, Delta, Vega, entre otros). Por su parte, los portafolios que atienden un mandato estructural se componen de instrumentos de deuda cuya estructura se define con una visión de largo plazo que puede complementarse con instrumentos financieros derivados con el propósito de reducir la sensibilidad de los portafolios a movimientos adversos en tasas de interés.

Adicional al modelo estándar exigido por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC), el Banco ha adoptado para gestionar el riesgo de mercado medidas de sensibilidad, posiciones, duraciones y plazos máximos, y medidas de valor en riesgo (VaR).

10.3.3.3. Riesgo de tasa de interés y tasa de cambio

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

Por su parte, el peso colombiano se revaluó el 20,54%, lo que significó una depreciación de la posición estructural neta en moneda extranjera que tiene como objetivo proteger el índice de solvencia del riesgo cambiario. Davivienda estructuralmente mantiene una exposición larga en moneda extranjera con el propósito de reducir la sensibilidad de la relación de solvencia ante escenarios de devaluación del tipo de cambio. Esta sensibilidad en la relación de Solvencia se origina en la medida que una porción de la cartera está originada en Moneda Extranjera.

Valor en Riesgo - VaR

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

Valores máximos, mínimos y promedios del valor en riesgo.

	<u>diciembre 31, 2023</u>			
	<u>Mínimo</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Último</u>
Tasa de Interés	243.110	327.392	370.632	243.110
Tasa de Cambio	15.029	98.348	252.509	15.029
Acciones	7.014	7.970	9.476	9.476
Carteras Colectivas	18.394	23.839	33.523	19.617
<u>VeR</u>	<u>287.232</u>	<u>457.550</u>	<u>618.208</u>	<u>287.232</u>
	<u>diciembre 31, 2022</u>			
	<u>Mínimo</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Último</u>
Tasa de Interés	229.742	273.012	304.843	229.742
Tasa de Cambio	58.303	94.992	165.212	165.212
Acciones	2.745	5.845	7.258	7.258
Carteras Colectivas	20.276	32.049	39.757	30.947
<u>VeR</u>	<u>376.316</u>	<u>405.898</u>	<u>433.158</u>	<u>433.159</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Como complemento a la gestión en condiciones normales se realizan 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 generadas y desvalorizaciones evidenciadas 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 de crisis. Para ello, se usan herramientas estadísticas y se aplican estos peores eventos a la situación actual del portafolio.

Dentro del esquema de las técnicas cuantitativas, se han implementado dos metodologías de estimación de tensión. La primera, es un VaR estresado, que representa la máxima pérdida esperada extrema en un día de acuerdo a eventos históricos (escenarios de stress) y representa la estimación del valor en riesgo estresado para un tiempo dado usando 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

Davivienda se encuentra expuesta a las variaciones de los tipos de cambio, en primera instancia producto de su presencia internacional a través de sus subsidiarias en los mercados de Centroamérica y sucursal en Estados Unidos, y en segunda instancia por su actividad de trading en el mercado cambiario. A continuación se presentan las posiciones netas (activo menos pasivo) en monedas.

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

	diciembre 31, 2023		diciembre 31, 2022	
	Saldo Moneda	Saldo Pesos	Saldo Moneda	Saldo Pesos
Dólar Americano	982	3.751.725	1.085	5.218.268
Lempira	4.617	715.847	4.800	938.612
Colón	92.292	680.801	106.653	852.213
Otros (*)	(3)	(11.260)	(3)	(12.532)
Total		5.137.113		6.996.561

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

El efecto estimado por el aumento o disminución en un 1% en la tasa de cambio del dólar americano, manteniendo los demás tipos de cambio constantes, con respecto al tipo de cambio vigente al 31 de diciembre de 2023, sería de +/- \$51.483, es decir, si la tasa de cambio del dólar americano presenta un incremento generará un impacto positivo, si por el contrario presenta una disminución, generará un impacto negativo por efecto de reexpresión. Por su parte, el mismo ejercicio para el 31 de diciembre de 2022 genera un impacto de +/- \$70.091.

El libro bancario tiene en 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 los Bancos Centrales de donde tiene operación Davivienda, los cuales restringen, en función del patrimonio de cada entidad, posiciones largas y cortas máximas en monedas.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

10.3.3.4. 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 diciembre 31 de 2023, un aumento o disminución de 50 puntos básicos en las tasas de interés, podría haber causado una disminución o aumento, respectivamente, de \$71.666 en los resultados del Banco a lo largo del año. Para diciembre de 2022 esta sensibilidad habría sido de \$33.270.

	diciembre 31, 2023			Impacto Δ50 pb	
	Promedio mensual	Ingreso/gasto	tasa promedio (*)	Aumento	Disminución
Activos Financieros que devengan intereses					
Operaciones de mercado monetario	<u>2.109.678</u>	<u>170.233</u>	<u>8,1%</u>	<u>10.549</u>	<u>(10.549)</u>
Moneda Legal	1.622.705	154.912	9,5%	8.114	(8.114)
Moneda Extranjera	486.973	15.321	3,1%	2.435	(2.435)
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados y con cambios en ORI	<u>8.638.417</u>	<u>719.371</u>	<u>8,3%</u>	<u>43.192</u>	<u>(43.192)</u>
Moneda Legal	2.488.405	243.785	9,8%	12.442	(12.442)
Moneda Extranjera	6.150.012	475.586	7,7%	30.750	(30.750)
Inversiones a costo amortizado	<u>5.639.476</u>	<u>435.912</u>	<u>7,7%</u>	<u>28.198</u>	<u>(28.198)</u>
Moneda Legal	3.682.128	379.510	10,3%	18.411	(18.411)
Moneda Extranjera	1.957.348	56.402	2,9%	9.787	(9.787)
Cartera de Créditos	<u>142.063.809</u>	<u>19.929.841</u>	<u>14,0%</u>	<u>412.189</u>	<u>(412.189)</u>
Moneda Legal	102.752.734	16.153.137	15,7%	263.109	(263.109)
Moneda Extranjera	39.311.075	3.776.704	9,6%	149.080	(149.080)
Total Activos en moneda legal	<u>110.545.972</u>	<u>16.931.344</u>	<u>15,3%</u>	<u>302.076</u>	<u>(302.076)</u>
Total Activos en moneda extranjera	<u>47.905.408</u>	<u>4.324.013</u>	<u>9,0%</u>	<u>192.052</u>	<u>(192.052)</u>
Total Activos que devengan intereses	<u>158.451.380</u>	<u>21.255.357</u>	<u>13,4%</u>	<u>494.128</u>	<u>(494.128)</u>
Pasivos Financieros con costo financiero					
Captaciones del Público	<u>122.821.764</u>	<u>9.430.299</u>	<u>7,7%</u>	<u>391.571</u>	<u>(391.571)</u>
Moneda Legal	88.316.844	8.255.606	9,3%	303.156	(303.156)
Moneda Extranjera	34.504.920	1.174.693	3,4%	88.415	(88.415)
Bonos	<u>13.988.198</u>	<u>1.421.222</u>	<u>10,2%</u>	<u>30.000</u>	<u>(30.000)</u>
Moneda Legal	7.860.670	996.032	12,7%	30.000	(30.000)
Moneda Extranjera	6.127.528	425.190	6,9%	-	-
Operaciones de mercado monetario	<u>2.964.108</u>	<u>324.036</u>	<u>10,9%</u>	<u>14.820</u>	<u>(14.820)</u>
Moneda Legal	2.805.034	316.280	11,3%	14.025	(14.025)
Moneda Extranjera	159.074	7.756	4,9%	795	(795)
Préstamos Entidades	<u>19.562.771</u>	<u>1.660.842</u>	<u>8,5%</u>	<u>97.814</u>	<u>(97.814)</u>
Moneda Legal	3.411.422	488.127	14,3%	17.057	(17.057)
Moneda Extranjera	16.151.349	1.172.715	7,3%	80.757	(80.757)
Pasivos en moneda legal	<u>102.393.970</u>	<u>10.056.045</u>	<u>9,8%</u>	<u>364.238</u>	<u>(364.238)</u>
Pasivos en moneda extranjera	<u>56.942.871</u>	<u>2.780.354</u>	<u>4,9%</u>	<u>169.967</u>	<u>(169.967)</u>
Total Pasivos con costo financiero	<u>159.336.841</u>	<u>12.836.399</u>	<u>8,1%</u>	<u>534.205</u>	<u>(534.205)</u>
Total Activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés	<u>3.920.064</u>	<u>9.203.766</u>		<u>(71.667)</u>	<u>71.666</u>
Moneda Legal	12.841.075	7.666.304		(92.943)	92.942
Moneda Extranjera	(8.921.011)	1.537.462		21.276	(21.276)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

	diciembre 31, 2022			Impacto Δ50 pb	
	<u>Promedio</u> <u>trimestral</u>	<u>Ingreso/gasto</u>	<u>tasa</u> <u>promedio (*)</u>	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
<u>Activos Financieros que devengan intereses</u>					
Operaciones de mercado monetario	949.461	38.167	4,0%	4.747	(4.747)
Moneda Legal	464.566	18.476	4,0%	2.323	(2.323)
Moneda Extranjera	484.895	19.691	4,1%	2.424	(2.424)
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados y con cambios en ORI	11.706.893	246.727	2,1%	(10.433)	10.433
Moneda Legal	6.188.224	(44.348)	-0,7%	(35.757)	35.757
Moneda Extranjera	5.518.669	291.075	5,3%	25.324	(25.324)
Inversiones a costo amortizado	5.355.274	269.569	5,0%	26.776	(26.776)
Moneda Legal	3.569.265	218.203	6,1%	17.846	(17.846)
Moneda Extranjera	1.786.009	51.366	2,9%	8.930	(8.930)
Cartera de Créditos	133.070.864	15.247.048	11,5%	392.218	(392.218)
Moneda Legal	96.919.082	12.396.094	12,8%	244.893	(244.893)
Moneda Extranjera	36.151.782	2.850.954	7,9%	147.325	(147.325)
Total Activos en moneda legal	107.141.137	12.588.425	11,7%	229.305	(229.305)
Total Activos en moneda extranjera	43.941.355	3.213.086	7,3%	184.003	(184.003)
Total Activos que devengan intereses	151.082.492	15.801.511	10,5%	413.308	(413.308)
<u>Pasivos Financieros con costo financiero</u>					
Captaciones del Público	109.294.397	4.557.454	4,2%	309.631	(309.631)
Moneda Legal	78.259.404	3.905.234	5,0%	233.408	(233.408)
Moneda Extranjera	31.034.993	652.220	2,1%	76.223	(76.223)
Bonos	16.028.380	1.348.036	8,4%	32.196	(32.196)
Moneda Legal	9.520.946	951.136	10,0%	32.196	(32.196)
Moneda Extranjera	6.507.434	396.900	6,1%	-	-
Operaciones de mercado monetario	3.458.325	213.014	6,2%	17.292	(17.292)
Moneda Legal	3.235.916	208.184	6,4%	16.180	(16.180)
Moneda Extranjera	222.409	4.830	2,2%	1.112	(1.112)
Préstamos Entidades	17.492.292	793.645	4,5%	87.461	(87.461)
Moneda Legal	3.199.625	248.817	7,8%	15.998	(15.998)
Moneda Extranjera	14.292.667	544.828	3,8%	71.463	(71.463)
Pasivos en moneda legal	94.215.891	5.313.371	5,6%	297.782	(297.782)
Pasivos en moneda extranjera	52.057.503	1.598.778	3,1%	148.798	(148.798)
Total Pasivos con costo financiero	146.273.394	6.912.149	4,7%	446.580	(446.580)
<u>Total Activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés</u>					
	4.809.098	8.889.363		(33.270)	33.270
Moneda Legal	12.925.246	7.275.054		(68.476)	68.476
Moneda Extranjera	(8.116.148)	1.614.309		35.206	(35.206)

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

10.3.3.5. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se materializa en la contingencia de no poder cumplir plenamente, de manera oportuna y eficiente los flujos de caja esperados e inesperados, vigentes y futuros, sin afectar el curso de las operaciones diarias o la condición financiera de la entidad. Esta contingencia (riesgo de liquidez de fondeo) se manifiesta en la insuficiencia de activos líquidos disponibles para ello y/o en la necesidad de asumir costos inusuales de fondeo. A su turno, la capacidad de las entidades para generar o deshacer posiciones financieras a precios de mercado, se ve limitada bien sea porque no existe la profundidad adecuada del mercado o porque se presentan cambios drásticos en las tasas y precios (riesgo de liquidez de mercado). De igual forma, para los negocios que se fondean a través de depósitos, el riesgo de liquidez incluye la capacidad de generar una estructura de fondeo estable de largo plazo para poder mantener activos no líquidos, acorde con la estrategia del negocio, y capaces de atender situaciones de estrés no anticipadas.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos colombianos (COP))

Los principios estratégicos utilizados por el Banco para la gestión de riesgo de liquidez son los siguientes:

- Disponibilidad de forma permanente de activos líquidos de alta calidad, de acuerdo con la estructura de balance y apetito de riesgo.
- Debe prevalecer la autosuficiencia del balance del Banco y cada una de sus subsidiarias en una crisis de liquidez.
- No sobreestimar la disponibilidad de activos líquidos; esto es, evaluar de forma constante el nivel de liquidez de los activos que conforman las reservas y anticiparse a cambios.
- Mitigar el riesgo reputacional, de manera que con recursos propios se tenga la capacidad de atender situaciones adversas sin comprometer el cumplimiento de la normatividad vigente y reducir la probabilidad de requerir apoyos transitorios de entidades estatales.

Para cumplir con dichos principios, el esquema de gestión de riesgo, que complementa los modelos estándar de los Entes Supervisores, cuenta con una serie de indicadores, límites y alertas de corto y de largo plazo que son gestionadas diariamente por la Tesorería y periódicamente por las áreas encargadas de la estructura de balance, según se expone a continuación.

Corto Plazo

Las metodologías utilizadas para la estimación del riesgo de liquidez consisten, para efectos de corto plazo, en i) el cálculo de los flujos de caja de las posiciones activas, pasivas y posiciones fuera de balance en diferentes horizontes de tiempo para diferentes escenarios, y ii) la identificación y cuantificación de los activos líquidos disponibles para hacer frente a dicho flujo de caja.

	Davivienda	Regulador / Supervisor
Horizonte de medición y gestión	3, 30, 90 Días	7, 30, 60, 90 Días
Escenarios	3: Normal, Moderado, Severo	1: Estrés
Indicadores para cuantificación, control y gestión	1) Necesidades Estructurales de Liquidez: Monto mínimo de activos líquidos 2) Ratio: Activos Líquidos / Necesidades Netas de Liquidez	Ratio: Activos Líquidos / Necesidades Netas de Liquidez
Propósito del indicador	Autosuficiencia de liquidez en escenarios de estrés / Evitar recurrir a apoyos de última instancia provistos por el banco central o quien haga sus veces	

Se tiene definida como política mantener un portafolio de un tamaño mínimo exigido, invertido en activos de alta liquidez de manera que puede atenderse una situación de crisis en un escenario moderado, sin recurrir a los apoyos transitorios de liquidez provistos por bancos centrales o quien haga veces. El tamaño del portafolio o reserva de liquidez se determina con base en una estimación de los retiros, ante una situación de estrés, que afectan las porciones volátiles de los depósitos tanto de personas naturales como de empresas e institucionales. Del mismo modo, en la estimación de la reserva de liquidez se incorpora de forma prospectiva la estrategia de fondeo definida en el plan de crecimiento del banco para garantizar la suficiencia de activos de liquidez acordes con la estructura del balance y el perfil de riesgo deseado.

Por su parte, los activos que componen la reserva de liquidez deben contar con características mínimas; ser elegibles como garantía para bancos centrales, escaso riesgo de crédito y mercado, y cotizaciones en mercados amplios y reconocidos. Adicionalmente, estos activos deben estar libres de carga, es decir, libres de cualquier compromiso contractual que limite su uso o liquidación.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Largo Plazo

Respecto a la gestión de largo plazo, las metodologías se centran en el análisis de las fuentes de fondeo, su composición a nivel de segmentos, productos y plazos, y la caracterización de los activos y pasivos que no cuentan con condiciones de permanencia contractualmente definidas.

	Davivienda	Regulador / Supervisor
Indicadores para cuantificación, control y gestión	Coeficiente de Financiación Estable: Pasivo Estable / Activo Estructural	Coeficiente de Fondeo Estable Neto*: Pasivo Estable / Activo Estructural <small>* Aplicable exclusivamente en Colombia. En las demás jurisdicciones los reguladores no tienen alcance sobre la estructura de fondeo de largo plazo</small>
Propósito del indicador	Promover el adecuado equilibrio entre activos de largo plazo y fondeo estable	

Bajo el enfoque de largo plazo se busca promover una relación equilibrada entre los activos de largo y el fondeo estable de manera que el balance crezca de forma estructurada y sostenible. Los activos estructurales se entienden como aquellos activos de largo plazo, de baja liquidez y con vocación de renovación. Por su parte, el fondeo estable se entiende como aquellos recursos de largo plazo, recursos provenientes de fuentes atomizadas y con altas tasas de renovación y estabilidad.

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

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

		<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>
<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>Hasta un mes</u>					
Certificados de Depósito a Término	7.116.423	13.270.639	25.565.931	17.246.376	6.771.270	69.970.639
Cuentas de ahorros y corrientes (*)	65.991.121	-	-	-	-	65.991.121
Bonos	61.461	724.812	2.607.363	8.939.742	4.511.164	16.844.542
Préstamos entidades	<u>308.331</u>	<u>780.198</u>	<u>6.393.208</u>	<u>9.221.230</u>	<u>2.359.323</u>	<u>19.062.290</u>
	<u>73.477.336</u>	<u>14.775.649</u>	<u>34.566.502</u>	<u>35.407.348</u>	<u>13.641.757</u>	<u>171.868.592</u>
<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>Hasta un mes</u>					
Certificados de Depósito a Término	5.838.388	11.040.598	22.279.570	8.729.102	5.108.314	52.995.972
Cuentas de ahorros y corrientes (*)	75.127.581	-	-	-	-	75.127.581
Bonos	195.702	657.594	2.510.044	11.477.215	5.813.880	20.654.435
Préstamos entidades	<u>575.154</u>	<u>2.106.185</u>	<u>5.924.459</u>	<u>13.150.786</u>	<u>2.696.751</u>	<u>24.453.335</u>
	<u>81.736.825</u>	<u>13.804.377</u>	<u>30.714.073</u>	<u>33.357.103</u>	<u>13.618.945</u>	<u>173.231.323</u>

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

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

11. Compensación de activos y pasivos financieros

Un activo y un pasivo financiero serán objetivo de compensación, de manera que así se revele en el estado de situación financiera cuando se tenga en el momento actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y se tenga la intención, en el curso normal de los negocios, de liquidar el importe neto.

En este contexto, a continuación se presenta el detalle de los instrumentos financieros sujetos de compensación al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, así como el impacto de la compensación de instrumentos sujetos a acuerdos asociados a mitigación de riesgo de crédito (Master Netting Agreements y giro de colaterales).

diciembre 31, 2023

	<u>Importes no compensados en el estado de situación financiera</u>					
	<u>Importes brutos de activos financieros reconocidos</u>	<u>Importe neto presentado en el estado de situación financiera</u>	<u>Impacto de Master Netting Agreements</u>	<u>Colaterales en efectivo</u>	<u>Colaterales en títulos de deuda</u>	<u>Importe neto</u>
Activos						
Operaciones de Mercado Monetario	2.250.883	2.250.883	-	-	2.104.915	145.968
Instrumentos Financieros Derivados (*)	<u>1.580.597</u>	<u>1.580.597</u>	<u>1.103.251</u>	<u>105.125</u>	-	<u>372.221</u>
	<u>3.831.480</u>	<u>3.831.480</u>	<u>1.103.251</u>	<u>105.125</u>	<u>2.104.915</u>	<u>518.189</u>
Pasivos						
Operaciones de Mercado Monetario	1.605.049	1.605.049	-	-	2.113.458	(508.409)
Instrumentos Financieros Derivados (*)	<u>1.975.111</u>	<u>1.975.111</u>	<u>1.103.251</u>	<u>183.191</u>	-	<u>688.669</u>
	<u>3.580.160</u>	<u>3.580.160</u>	<u>1.103.251</u>	<u>183.191</u>	<u>2.113.458</u>	<u>180.260</u>

diciembre 31, 2022

	<u>Importes no compensados en el estado de situación financiera</u>					
	<u>Importes brutos de activos financieros reconocidos</u>	<u>Importe neto presentado en el estado de situación financiera</u>	<u>Impacto de Master Netting Agreements</u>	<u>Colaterales en efectivo</u>	<u>Colaterales en títulos de deuda</u>	<u>Importe neto</u>
Activos						
Operaciones de Mercado Monetario	1.851.848	1.851.848	-	-	432.459	1.419.389
Instrumentos Financieros Derivados (*)	<u>2.194.480</u>	<u>2.194.480</u>	<u>1.853.609</u>	<u>133.724</u>	-	<u>207.147</u>
	<u>4.046.328</u>	<u>4.046.328</u>	<u>1.853.609</u>	<u>133.724</u>	<u>432.459</u>	<u>1.626.536</u>
Pasivos						
Operaciones de Mercado Monetario	1.122.449	1.122.449	-	-	1.211.761	(89.312)
Instrumentos Financieros Derivados (*)	<u>2.356.972</u>	<u>2.356.972</u>	<u>1.853.609</u>	<u>103.519</u>	-	<u>399.844</u>
	<u>3.479.421</u>	<u>3.479.421</u>	<u>1.853.609</u>	<u>103.519</u>	<u>1.211.761</u>	<u>310.532</u>

(*) No incluye operaciones de contado

La columna "Impacto de Master Netting Agreement" detalla los importes asociados a acuerdos de compensación aplicables generalmente en situaciones donde se materializan eventos de riesgo de crédito. Estos importes no son incluidos en el estado de situación financiera debido a que no cumplen con el criterio de liquidación simultánea del activo y el pasivo o porque los derechos de compensación están condicionados al default de la contraparte.

Las columnas de colaterales en efectivo y títulos de deuda presentan los montos recibidos, entregados o pignorados en relación a las operaciones de mercado monetario e instrumentos financieros derivados.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

12. Partidas específicas del estado consolidado de situación financiera
12.1. Efectivo
12.1.1. Detalle del disponible

A continuación se detalla el efectivo:

	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
<u>Moneda legal</u>		
Efectivo y saldos con bancos	4.439.918	3.709.268
Canje y remesas en tránsito	<u>452</u>	<u>649</u>
	<u>4.440.370</u>	<u>3.709.917</u>
<u>Moneda extranjera</u>		
Efectivo y saldos con bancos	10.481.888	10.666.208
Canje y remesas en tránsito	80.839	<u>102.349</u>
	<u>10.562.727</u>	<u>10.768.557</u>
	<u>15.003.097</u>	<u>14.478.474</u>

Los saldos en caja y bancos centrales de moneda legal, son parte del encaje requerido que el Banco debe mantener sobre los depósitos recibidos de clientes, de acuerdo con las disposiciones legales.

A continuación se presentan los saldos de efectivo restringidos:

	<u>diciembre 31, 2023</u>		<u>diciembre 31, 2022</u>	
	Requerido (*)	Disponibile (*)	Requerido (*)	Disponibile (*)
Colombia	4.758.084	4.825.219	4.913.900	4.951.036
Subsidiarias del exterior	3.883.421	4.699.656	4.726.822	5.652.997

(*) Corresponde a los saldos promedios de encaje y/o peaje para el periodo reportado.

Distribución de efectivo en función del riesgo de la contraparte

	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
Garantizado Nación Banco República	1.710.970	1.907.892
Grado de Inversión	<u>13.292.127</u>	<u>12.570.582</u>
Total	<u>15.003.097</u>	<u>14.478.474</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

12.2. Operaciones de mercado monetario y relacionados

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

diciembre 31, 2023

	<u>Monto en millones de dólares</u>	<u>Tasa</u>	<u>Fecha</u>		<u>Monto</u>
			<u>Inicial</u>	<u>Final</u>	
<u>Moneda extranjera</u>					
Interbancarios	USD \$2,3	6,0%	29/12/2023	2/1/2024	8.791
Repos	USD \$140,6	1,0% - 9,2%	23/11/2023	25/1/2024	536.995
<u>Moneda legal</u>					
Interbancarios					
Bancos/Corporaciones financieras		12% - 12,1%	20/12/2023	17/1/2024	143.478
Simultáneas					
CRCC ³		12,6% - 13,1%	20/12/2023	19/1/2024	2.093.881
Sociedades comisionistas de bolsa de valores		13,3% - 14,1%	27/12/2023	2/1/2024	16.686
Otros		10% - 15,7%	13/12/2023	22/1/2024	<u>136.095</u>
					<u>2.935.926</u>

diciembre 31, 2022

	<u>Monto en millones de dólares</u>	<u>Tasa</u>	<u>Fecha</u>		<u>Monto</u>
			<u>Inicial</u>	<u>Final</u>	
<u>Moneda extranjera</u>					
Interbancarios	USD \$15	1,6% - 4,6%	26/9/2022	18/4/2023	72.153
Repos	USD \$246	8,0%	13/9/2022	26/1/2023	1.184.202
<u>Moneda legal</u>					
Simultáneas					
CRCC		1,0% - 12,1%	19/12/2022	2/1/2023	416.488
Otros		11,8% - 20,0%	19/12/2022	23/1/2023	<u>179.005</u>
					<u>1.851.848</u>

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

³ Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

12.3. Inversiones medidas a valor razonable y costo amortizado, neto**12.3.1. Inversiones por clasificación y emisor**

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

	diciembre 31, 2023			diciembre 31, 2022		
	Valor	Deterioro (Provisión)	Neto	Valor	Deterioro (Provisión)	Neto
<u>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados</u>						
Gobierno nacional	4.631.568	-	4.631.568	3.162.529	-	3.162.529
Instituciones financieras	504.136	-	504.136	961.646	-	961.646
Gobiernos extranjeros	-	-	-	7.340	-	7.340
Corporativo	41.656	-	41.656	72.627	-	72.627
Titularizaciones	<u>150.094</u>	-	<u>150.094</u>	<u>126.834</u>	-	<u>126.834</u>
	<u>5.327.454</u>	-	<u>5.327.454</u>	<u>4.330.976</u>	-	<u>4.330.976</u>
<u>Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI</u>						
Gobierno nacional	1.539.987	-	1.539.987	2.406.990	-	2.406.990
Instituciones financieras	460.638	-	460.638	141.901	-	141.901
Bancos del exterior	1.006.594	-	1.006.594	996.255	-	996.255
Organismos multilaterales de crédito	17.099	-	17.099	4.453	-	4.453
Gobiernos extranjeros	3.087.165	-	3.087.165	3.495.831	-	3.495.831
Corporativo	1.860.755	-	1.860.755	611.519	-	611.519
Titularizaciones	<u>43.878</u>	-	<u>43.878</u>	<u>50.062</u>	-	<u>50.062</u>
	<u>8.016.116</u>	-	<u>8.016.116</u>	<u>7.707.011</u>	-	<u>7.707.011</u>
<u>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados y ORI</u>						
	<u>13.343.570</u>	-	<u>13.343.570</u>	<u>12.037.987</u>	-	<u>12.037.987</u>
<u>Inversiones a costo amortizado</u>						
Gobierno nacional	1.407.943	1.218	1.406.725	1.389.578	1.173	1.388.405
Instituciones financieras	1.986.297	3.337	1.982.960	2.227.189	2.942	2.224.247
Bancos del exterior	366.769	646	366.123	486.932	1.850	485.082
Gobiernos extranjeros	393.075	833	392.242	440.200	5.038	435.162
Corporativo	692.180	3.795	688.385	925.535	4.687	920.848
Titularizaciones	<u>296.051</u>	<u>1.074</u>	<u>294.977</u>	<u>354.313</u>	<u>15</u>	<u>354.298</u>
	<u>5.142.315</u>	<u>10.903</u>	<u>5.131.412</u>	<u>5.823.747</u>	<u>15.705</u>	<u>5.808.042</u>
	<u>18.485.885</u>	<u>10.903</u>	<u>18.474.982</u>	<u>17.861.734</u>	<u>15.705</u>	<u>17.846.029</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las inversiones en títulos de deuda o patrimonio comprometidas como garantía ascendieron a \$2.883.884 y \$1.295.721, respectivamente.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

12.3.2. Inversiones por clasificación y especie

El siguiente es el detalle de los instrumentos financieros de inversión por especie:

	diciembre 31, 2023			diciembre 31, 2022		
	Valor	Deterioro (Provisión)	Neto	Valor	Deterioro (Provisión)	Neto
<u>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados</u>						
Acciones y títulos participativos	67.432	-	67.432	180.501	-	180.501
Bonos deuda privada	78.047	-	78.047	102.185	-	102.185
Bonos deuda pública colombiana diferentes de TES	10.594	-	10.594	10.715	-	10.715
Fondos de inversión colectivo, internacional, de pensiones y encargos fiduciarios	85.953	-	85.953	519.918	-	519.918
CDT	318.971	-	318.971	232.484	-	232.484
Bonos deuda pública extranjera	-	-	-	7.340	-	7.340
Títulos hipotecarios y titularizaciones inmobiliarias	150.094	-	150.094	126.833	-	126.833
Títulos TES Colombia	<u>4.616.363</u>	-	<u>4.616.363</u>	<u>3.151.000</u>	-	<u>3.151.000</u>
	<u>5.327.454</u>	-	<u>5.327.454</u>	<u>4.330.976</u>	-	<u>4.330.976</u>
<u>Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI</u>						
Acciones y títulos participativos	4.007	-	4.007	4.966	-	4.966
Bonos deuda privada	2.103.964	-	2.103.964	862.970	-	862.970
Bonos deuda pública colombiana diferentes de TES	614.852	-	614.852	905.817	-	905.817
CDT	1.155.340	-	1.155.340	787.448	-	787.448
Bonos deuda pública extranjera	3.087.164	-	3.087.164	3.324.497	-	3.324.497
Títulos hipotecarios y titularizaciones inmobiliarias	39.785	-	39.785	47.146	-	47.146
Títulos TES Colombia	1.007.407	-	1.007.407	1.774.167	-	1.774.167
Título contenido crediticio	3.597	-	3.597	-	-	-
	<u>8.016.116</u>	-	<u>8.016.116</u>	<u>7.707.011</u>	-	<u>7.707.011</u>
<u>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados y ORI</u>	<u>13.343.570</u>	-	<u>13.343.570</u>	<u>12.037.987</u>	-	<u>12.037.987</u>
<u>Inversiones a costo amortizado</u>						
Bonos deuda privada	2.801.097	7.738	2.793.359	3.343.704	9.432	3.334.272
Bonos deuda pública colombiana diferentes de TES	1.420.201	1.258	1.418.943	1.401.141	1.203	1.399.938
CDT	231.891	-	231.891	284.389	17	284.372
Bonos deuda pública extranjera	393.075	833	392.242	440.200	5.038	435.162
Títulos hipotecarios y titularizaciones inmobiliarias	<u>296.051</u>	<u>1.074</u>	<u>294.977</u>	<u>354.313</u>	<u>15</u>	<u>354.298</u>
	<u>5.142.315</u>	<u>10.903</u>	<u>5.131.412</u>	<u>5.823.747</u>	<u>15.705</u>	<u>5.808.042</u>
	<u>18.485.885</u>	<u>10.903</u>	<u>18.474.982</u>	<u>17.861.734</u>	<u>15.705</u>	<u>17.846.029</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

12.3.3. Calidad del riesgo crediticio

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

	<u>Stage 1</u>	
	<u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u>	
	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
<u>Inversiones a costo amortizado</u>		
AAA	-	295
A	10.568	15.648
BBB	188.137	356.128
BB	4.599.069	4.464.409
B	338.922	960.829
CCC	5.619	26.438
	<u>5.142.315</u>	<u>5.823.747</u>
Deterioro	<u>(10.903)</u>	<u>(15.705)</u>
	<u>5.131.412</u>	<u>5.808.042</u>
<u>Inversiones a valor razonable con cambios en ORI - Deuda</u>		
AAA	-	303.761
AA	539.163	139.519
A	305.459	238.488
BBB	654.954	728.639
BB	4.844.406	2.955.499
B	388.477	1.776.217
CCC	<u>1.279.650</u>	<u>1.559.922</u>
	<u>8.012.109</u>	<u>7.702.045</u>
<u>Inversiones a valor razonable con cambios ORI - Instrumentos de patrimonio</u>	<u>4.007</u>	<u>4.966</u>
<u>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados</u>	<u>5.327.454</u>	<u>4.330.976</u>
	<u>18.474.982</u>	<u>17.846.029</u>

A diciembre 31 de 2023 no se registraron inversiones clasificadas en Stage 2 y 3. La escala de riesgo es asignada por la Dirección de Riesgo de Crédito de Entidades Financieras empleando criterios de nivel global.

12.3.4. Inversiones por moneda

A continuación se presenta el detalle de la clasificación de instrumentos financieros de inversión por moneda:

	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
Peso	8.900.276	9.048.531
USD	5.619.565	6.571.924
Peso chileno	2.246	-
USD Canadiense	8.593	16.221
UVR	2.752.819	895.083
Lempiras	249.551	280.076

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
Colones	<u>952.835</u>	<u>1.049.899</u>
Total	<u>18.485.885</u>	<u>17.861.734</u>
Deterioro	<u>(10.903)</u>	<u>(15.705)</u>
Total Inversiones	<u>18.474.982</u>	<u>17.846.029</u>

12.3.5. Maduración de inversiones

A continuación se presentan los instrumentos financieros de inversión por maduración. (No incluye acciones.)

diciembre 31, 2023

	<u>De 0 a 1</u> <u>año</u>	<u>De 1 a 5</u> <u>años</u>	<u>De 5 a 10</u> <u>años</u>	<u>Más de 10</u> <u>años</u>	<u>Total</u>
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	596.040	3.985.927	642.051	36.004	5.260.022
Inversiones a valor razonable con cambios ORI	3.462.676	2.941.651	1.535.416	72.366	8.012.109
Inversiones a costo amortizado	<u>3.242.962</u>	<u>1.000.747</u>	<u>708.755</u>	<u>189.851</u>	<u>5.142.315</u>
Total	<u>7.301.678</u>	<u>7.928.325</u>	<u>2.886.222</u>	<u>298.221</u>	<u>18.414.446</u>

diciembre 31, 2022

	<u>De 0 a 1</u> <u>año</u>	<u>De 1 a 5</u> <u>años</u>	<u>De 5 a 10</u> <u>años</u>	<u>Más de 10</u> <u>años</u>	<u>Total</u>
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	853.985	1.815.308	1.199.450	281.732	4.150.475
Inversiones a valor razonable con cambios ORI	3.988.239	3.543.173	124.352	46.281	7.702.045
Inversiones a costo amortizado	<u>3.507.303</u>	<u>1.234.898</u>	<u>951.918</u>	<u>129.628</u>	<u>5.823.747</u>
Total	<u>8.349.527</u>	<u>6.593.379</u>	<u>2.275.720</u>	<u>457.641</u>	<u>17.676.267</u>

12.3.6. Conciliación del deterioro de inversiones

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

	<u>Stage 1</u> <u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12</u> <u>meses</u>	
	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
<u>Inversiones a costo amortizado</u>		
Saldo inicial	15.705	11.580
Deterioro	9.692	5.376
Recuperación deterioro	<u>(14.494)</u>	<u>(1.251)</u>
	<u>10.903</u>	<u>15.705</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

12.3.7. Calidades crediticias

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

diciembre 31, 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	942.822	-	198.705
Emitidos y garantizados por la nación y/o Banco Central	9.258.718	-	1.801.018
Grado de Especulación	3.070.591	-	3.142.592
Sin calificación o no disponible	=	<u>71.439</u>	=
	<u>13.272.131</u>	<u>71.439</u>	<u>5.142.315</u>

diciembre 31, 2022

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

12.4. Instrumentos financieros derivados

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

diciembre 31, 2023

<u>Producto</u>	<u>Activos</u>		<u>Pasivos</u>		<u>Total</u>
	<u>Monto nocional</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Monto nocional</u>	<u>Valor razonable</u>	
Operaciones de contado	-	33	-	66	(33)
Contratos de opciones	2.400.234	177.349	2.266.681	26.035	151.314
Contratos de swaps	32.765.450	721.504	36.528.907	780.019	(58.515)
Contratos forwards	<u>1.204.176</u>	<u>681.744</u>	<u>655.559</u>	<u>1.169.057</u>	<u>(487.313)</u>
	<u>36.369.860</u>	<u>1.580.630</u>	<u>39.451.147</u>	<u>1.975.177</u>	<u>(394.547)</u>

diciembre 31, 2022

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

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

El resultado de los derivados de especulación es el siguiente:

diciembre 31, 2023

		<u>Forward</u>	<u>Futuros</u>	<u>Swaps</u>	<u>Opciones</u>	<u>Total</u>
Compra sobre divisas	Derecho	14.540.935	-	-	-	14.540.935
	Obligación	15.680.432	-	-	-	15.680.432
Venta sobre divisas	Derecho	11.493.709	-	-	-	11.493.709
	Obligación	10.839.029	-	-	-	10.839.029
Compra sobre títulos	Derecho	-	22.537	-	-	22.537
	Obligación	-	22.537	-	-	22.537
Venta sobre títulos	Derecho	128.638	1.531	-	-	130.169
	Obligación	131.134	1.531	-	-	132.665
Sobre tasa de interés	Derecho	-	-	9.274.214	-	9.274.214
	Obligación	-	-	9.332.730	-	9.332.730
Opciones call	Compra	-	-	-	1.214	1.214
	Venta	-	-	-	(1.375)	(1.375)
Opciones put	Compra	-	-	-	176.135	176.135
	Venta	-	-	-	(24.660)	(24.660)
Total derechos		<u>26.163.282</u>	<u>24.068</u>	<u>9.274.214</u>	=	<u>35.461.564</u>
Total obligaciones		<u>26.650.595</u>	<u>24.068</u>	<u>9.332.730</u>	=	<u>36.007.393</u>
Total neto		<u>(487.313)</u>	=	<u>(58.516)</u>	<u>151.314</u>	<u>(394.515)</u>

diciembre 31, 2022

		<u>Forward</u>	<u>Futuros</u>	<u>Swaps</u>	<u>Opciones</u>	<u>Total</u>
Compra sobre divisas	Derecho	16.338.084	2.366.354	-	-	18.704.438
	Obligación	16.329.716	2.366.354	-	-	18.696.070
Venta sobre divisas	Derecho	9.044.882	3.965.064	41.051	-	13.050.997
	Obligación	9.157.458	3.965.064	41.000	-	13.163.522
Compra sobre títulos	Derecho	1.149.600	14.621	-	-	1.164.221
	Obligación	1.148.998	14.621	-	-	1.163.619
Venta sobre títulos	Derecho	2.584.695	2.884	-	-	2.587.579
	Obligación	2.583.032	2.884	-	-	2.585.916
Sobre tasa de interés	Derecho	-	15.568	8.012.393	-	8.027.961
	Obligación	-	15.568	8.070.669	-	8.086.237
Opciones call	Compra	-	-	-	24.013	24.013
	Venta	-	-	-	(28.208)	(28.208)
Opciones put	Compra	-	-	-	5.247	5.247
	Venta	-	-	-	(3.376)	(3.376)
Total derechos		<u>29.117.261</u>	<u>6.364.491</u>	<u>8.053.444</u>	=	<u>43.535.196</u>
Total obligaciones		<u>29.219.204</u>	<u>6.364.491</u>	<u>8.111.669</u>	=	<u>43.695.364</u>
Total neto		<u>(101.943)</u>	=	<u>(58.225)</u>	<u>(2.324)</u>	<u>(162.492)</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

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

<u>Calidad crediticia</u>	<u>Derivados</u>		
	<u>Contratos de opciones</u>	<u>Contratos de swaps</u>	<u>Contratos forwards</u>
Grado de inversión	168.549	720.458	439.418
Sin calificación o no disponible	<u>8.800</u>	<u>1.046</u>	<u>242.326</u>
	<u>177.349</u>	<u>721.504</u>	<u>681.744</u>

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

12.5. Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto
12.5.1. Cartera de créditos y leasing financiero por modalidad

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

	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
<u>Cartera Comercial</u>		
Corporativos y constructores	34.712.160	39.706.972
Otras líneas comerciales	18.028.844	17.777.598
Leasing financiero	5.564.670	5.111.018
Tarjeta de Crédito	710.959	533.780
Vehículos	589.887	1.065.517
Descubiertos en cuenta corriente	<u>299.477</u>	<u>187.516</u>
	<u>59.905.997</u>	<u>64.382.401</u>
<u>Cartera Consumo (1)</u>		
Tarjeta de Crédito	8.522.731	7.504.568
Otras líneas de consumo	26.902.753	33.671.657
Vehículos	2.508.446	3.062.148
Descubiertos en cuenta corriente	18.298	17.817
Leasing financiero	<u>93.737</u>	<u>110.818</u>
	<u>38.045.965</u>	<u>44.367.008</u>
<u>Cartera Vivienda (2)</u>		
Cartera Vivienda	23.422.597	21.564.447
Leasing Habitacional	<u>14.599.270</u>	<u>14.472.048</u>
	<u>38.021.867</u>	<u>36.036.495</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
<u>Cartera Microcrédito</u>		
Microcrédito	<u>734</u>	<u>1.420</u>
<u>Cartera Bruta</u>	<u>135.974.563</u>	<u>144.787.324</u>
Menos Deterioro	<u>(6.075.511)</u>	<u>(6.318.527)</u>
	<u>129.899.052</u>	<u>138.468.797</u>

(1) Incluye cartera de empleados por \$130.898 y \$144.711 al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, respectivamente.

(2) Incluye cartera de empleados por \$489.656 y \$548.519 al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, respectivamente.

12.5.2. Cartera de créditos por calificación del riesgo crediticio

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

<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	<u>Total</u>
	<u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con evidencia objetiva de deterioro</u>	
<u>Comercial</u>				
Categoría A - Riesgo Normal	46.153.284	827.173	6.126	46.986.583
Categoría B - Riesgo Aceptable	1.578.360	1.474.388	180.009	3.232.757
Categoría C - Riesgo Apreciable	77.842	847.727	381.877	1.307.446
Categoría D - Riesgo Significativo	29.724	693.371	1.175.681	1.898.776
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad	<u>7.341</u>	<u>33.990</u>	<u>874.434</u>	<u>915.765</u>
	<u>47.846.551</u>	<u>3.876.649</u>	<u>2.618.127</u>	<u>54.341.327</u>
Provisión	<u>(106.650)</u>	<u>(572.397)</u>	<u>(1.337.511)</u>	<u>(2.016.558)</u>
Cartera Comercial Neta	<u>47.739.901</u>	<u>3.304.252</u>	<u>1.280.616</u>	<u>52.324.769</u>
<u>Consumo</u>				
Categoría A - Riesgo Normal	30.021.590	945.135	-	30.966.725
Categoría B - Riesgo Aceptable	563.152	1.341.689	3.225	1.908.066
Categoría C - Riesgo Apreciable	276.708	970.164	18.505	1.265.377
Categoría D - Riesgo Significativo	186.565	803.241	2.276.525	3.266.331
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad	<u>130.246</u>	<u>85.221</u>	<u>330.262</u>	<u>545.729</u>
	<u>31.178.261</u>	<u>4.145.450</u>	<u>2.628.517</u>	<u>37.952.228</u>
Provisión	<u>(493.023)</u>	<u>(713.121)</u>	<u>(2.088.906)</u>	<u>(3.295.050)</u>
Cartera Consumo Neta	<u>30.685.238</u>	<u>3.432.329</u>	<u>539.611</u>	<u>34.657.178</u>
<u>Vivienda</u>				
Categoría A - Riesgo Normal	21.334.855	222.083	227	21.557.165
Categoría B - Riesgo Aceptable	222.984	670.351	466	893.801
Categoría C - Riesgo Apreciable	34.128	95.591	193.051	322.770
Categoría D - Riesgo Significativo	42.156	120.320	206.387	368.863
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad	<u>23.981</u>	<u>14.800</u>	<u>241.217</u>	<u>279.998</u>
	<u>21.658.104</u>	<u>1.123.145</u>	<u>641.348</u>	<u>23.422.597</u>
Provisión	<u>(21.191)</u>	<u>(13.466)</u>	<u>(252.393)</u>	<u>(287.050)</u>
Cartera Vivienda Neta	<u>21.636.913</u>	<u>1.109.679</u>	<u>388.955</u>	<u>23.135.547</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	<u>Total</u>
	<u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con evidencia objetiva de deterioro</u>	
<u>Microcrédito</u>				
Categoría A - Riesgo Normal	249	82	-	331
Categoría B - Riesgo Aceptable	-	55	-	55
Categoría C - Riesgo Apreciable	-	27	-	27
Categoría D - Riesgo Significativo	-	92	-	92
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad	-	160	69	229
	<u>249</u>	<u>416</u>	<u>69</u>	<u>734</u>
Provisión	-	(21)	(10)	(31)
Cartera Microcrédito Neta	<u>249</u>	<u>395</u>	<u>59</u>	<u>703</u>
	<u>100.062.301</u>	<u>7.846.655</u>	<u>2.209.241</u>	<u>110.118.197</u>

Grado de calificación del riesgo crediticio leasing financiero

<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	<u>Total</u>
	<u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con evidencia objetiva de deterioro</u>	
<u>Comercial</u>				
Categoría A - Riesgo Normal	4.334.210	168.356	12	4.502.578
Categoría B - Riesgo Aceptable	378.591	144.716	106.202	629.509
Categoría C - Riesgo Apreciable	17.936	72.313	10.451	100.700
Categoría D - Riesgo Significativo	2.020	28.256	138.234	168.510
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad	1.438	6.450	155.485	163.373
	<u>4.734.195</u>	<u>420.091</u>	<u>410.384</u>	<u>5.564.670</u>
Provisión	(17.974)	(19.232)	(239.885)	(277.091)
Cartera Comercial Neta	<u>4.716.221</u>	<u>400.859</u>	<u>170.499</u>	<u>5.287.579</u>
<u>Consumo</u>				
Categoría A - Riesgo Normal	87.016	43	-	87.059
Categoría B - Riesgo Aceptable	668	1.822	-	2.490
Categoría C - Riesgo Apreciable	396	1.514	-	1.910
Categoría D - Riesgo Significativo	36	702	1.223	1.961
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad	19	121	177	317
	<u>88.135</u>	<u>4.202</u>	<u>1.400</u>	<u>93.737</u>
Provisión	(316)	(463)	(1.044)	(1.823)
Cartera Consumo Neta	<u>87.819</u>	<u>3.739</u>	<u>356</u>	<u>91.914</u>
<u>Vivienda</u>				
Categoría A - Riesgo Normal	13.061.378	274.748	528	13.336.654
Categoría B - Riesgo Aceptable	100.702	503.618	1.079	605.399
Categoría C - Riesgo Apreciable	17.699	84.065	145.580	247.344

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	
	<u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con evidencia objetiva de deterioro</u>	<u>Total</u>
Categoría D - Riesgo Significativo	13.816	106.581	112.844	233.241
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad	1.849	7.262	167.521	176.632
	<u>13.195.444</u>	<u>976.274</u>	<u>427.552</u>	<u>14.599.270</u>
Provisión	(1.736)	(5.111)	(191.061)	(197.908)
Cartera Vivienda Neta	<u>13.193.708</u>	<u>971.163</u>	<u>236.491</u>	<u>14.401.362</u>
	<u>17.997.748</u>	<u>1.375.761</u>	<u>407.346</u>	<u>19.780.855</u>
Cartera de créditos y operación de leasing, neto	<u>118.060.049</u>	<u>9.222.416</u>	<u>2.616.587</u>	<u>129.899.052</u>
<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	
	<u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con evidencia objetiva de deterioro</u>	<u>Total</u>
<u>Comercial</u>				
Categoría A - Riesgo Normal	51.198.264	829.271	10.841	52.038.376
Categoría B - Riesgo Aceptable	1.945.868	1.228.035	159.712	3.333.615
Categoría C - Riesgo Apreciable	98.953	943.919	117.400	1.160.272
Categoría D - Riesgo Significativo	7.478	743.412	654.903	1.405.793
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad	<u>18.230</u>	<u>95.436</u>	<u>1.219.661</u>	<u>1.333.327</u>
	<u>53.268.793</u>	<u>3.840.073</u>	<u>2.162.517</u>	<u>59.271.383</u>
Provisión	(152.032)	(695.800)	(1.210.215)	(2.058.047)
Cartera Comercial Neta	<u>53.116.761</u>	<u>3.144.273</u>	<u>952.302</u>	<u>57.213.336</u>
<u>Consumo</u>				
Categoría A - Riesgo Normal	37.128.489	1.372.101	-	38.500.590
Categoría B - Riesgo Aceptable	562.602	1.573.061	428	2.136.091
Categoría C - Riesgo Apreciable	202.494	999.004	11.822	1.213.320
Categoría D - Riesgo Significativo	97.624	677.316	1.156.013	1.930.953
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad	<u>142.976</u>	<u>99.908</u>	<u>232.352</u>	<u>475.236</u>
	<u>38.134.185</u>	<u>4.721.390</u>	<u>1.400.615</u>	<u>44.256.190</u>
Provisión	(912.584)	(1.750.695)	(968.682)	(3.631.961)
Cartera Consumo Neta	<u>37.221.601</u>	<u>2.970.695</u>	<u>431.933</u>	<u>40.624.229</u>
<u>Vivienda</u>				
Categoría A - Riesgo Normal	19.831.665	134.133	259	19.966.057
Categoría B - Riesgo Aceptable	206.860	566.740	11.050	784.650
Categoría C - Riesgo Apreciable	29.168	72.481	121.796	223.445
Categoría D - Riesgo Significativo	53.280	108.587	188.964	350.831
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad	<u>17.008</u>	<u>16.219</u>	<u>206.237</u>	<u>239.464</u>
	<u>20.137.981</u>	<u>898.160</u>	<u>528.306</u>	<u>21.564.447</u>
Provisión	(25.898)	(16.985)	(227.015)	(269.898)
Cartera Vivienda Neta	<u>20.112.083</u>	<u>881.175</u>	<u>301.291</u>	<u>21.294.549</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	<u>Total</u>
	<u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con evidencia objetiva de deterioro</u>	
<u>Microcrédito</u>				
Categoría A - Riesgo Normal	742	-	-	742
Categoría B - Riesgo Aceptable	-	12	-	12
Categoría C - Riesgo Apreciable	-	239	-	239
Categoría D - Riesgo Significativo	-	92	-	92
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad	-	<u>269</u>	<u>66</u>	<u>335</u>
	<u>742</u>	<u>612</u>	<u>66</u>	<u>1.420</u>
Provisión	(4)	(17)	(23)	(44)
Cartera Microcrédito Neta	<u>738</u>	<u>595</u>	<u>43</u>	<u>1.376</u>
	<u>110.451.183</u>	<u>6.996.738</u>	<u>1.685.569</u>	<u>119.133.490</u>

Grado de calificación del riesgo crediticio leasing financiero

<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	<u>Total</u>
	<u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con evidencia objetiva de deterioro</u>	
<u>Comercial</u>				
Categoría A - Riesgo Normal	4.301.101	28.548	877	4.330.526
Categoría B - Riesgo Aceptable	365.560	88.343	30.974	484.877
Categoría C - Riesgo Apreciable	2.675	14.928	20.658	38.261
Categoría D - Riesgo Significativo	319	27.415	44.171	71.905
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad	<u>6.680</u>	<u>19.661</u>	<u>159.108</u>	<u>185.449</u>
	<u>4.676.335</u>	<u>178.895</u>	<u>255.788</u>	<u>5.111.018</u>
Provisión	<u>(18.779)</u>	<u>(24.232)</u>	<u>(154.624)</u>	<u>(197.635)</u>
Cartera Comercial Neta	<u>4.657.556</u>	<u>154.663</u>	<u>101.164</u>	<u>4.913.383</u>
<u>Consumo</u>				
Categoría A - Riesgo Normal	98.674	-	-	98.674
Categoría B - Riesgo Aceptable	1.784	2.724	-	4.508
Categoría C - Riesgo Apreciable	191	1.335	-	1.526
Categoría D - Riesgo Significativo	-	2.935	821	3.756
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad	<u>217</u>	<u>23</u>	<u>2.114</u>	<u>2.354</u>
	<u>100.866</u>	<u>7.017</u>	<u>2.935</u>	<u>110.818</u>
Provisión	<u>(372)</u>	<u>(415)</u>	<u>(2.541)</u>	<u>(3.328)</u>
Cartera Consumo Neta	<u>100.494</u>	<u>6.602</u>	<u>394</u>	<u>107.490</u>
<u>Vivienda</u>				
Categoría A - Riesgo Normal	13.462.630	184.250	-	13.646.880
Categoría B - Riesgo Aceptable	25.104	334.423	-	359.527
Categoría C - Riesgo Apreciable	19.407	59.068	92.646	171.121
Categoría D - Riesgo Significativo	14.379	63.883	74.749	153.011

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	<u>Total</u>
	<u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con evidencia objetiva de deterioro</u>	
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad	<u>2.797</u>	<u>6.728</u>	<u>131.984</u>	<u>141.509</u>
	<u>13.524.317</u>	<u>648.352</u>	<u>299.379</u>	<u>14.472.048</u>
Provisión	<u>(1.961)</u>	<u>(4.348)</u>	<u>(151.305)</u>	<u>(157.614)</u>
Cartera Vivienda Neta	<u>13.522.356</u>	<u>644.004</u>	<u>148.074</u>	<u>14.314.434</u>
	<u>18.280.406</u>	<u>805.269</u>	<u>249.632</u>	<u>19.335.307</u>
Cartera de créditos y operación de leasing, neto	<u>128.731.589</u>	<u>7.802.007</u>	<u>1.935.201</u>	<u>138.468.797</u>

12.5.3. Cartera de créditos evaluados individualmente

A continuación se presenta la cartera de créditos evaluados individualmente:

<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>Al día 0-30 días</u>	<u>31 - 90 días</u>	<u>> 90 días</u>	<u>Valor bruto registrado</u>	<u>Garantías</u>	<u>Provisión constituida</u>
<u>Sin deterioro registrado</u>						
Comercial	<u>80</u>	<u>1.686</u>	<u>56.302</u>	<u>58.068</u>	<u>4.051</u>	<u>-</u>
<u>Con deterioro registrado</u>						
Comercial	<u>2.267.661</u>	<u>118.790</u>	<u>913.752</u>	<u>3.300.203</u>	<u>1.823.621</u>	<u>1.342.367</u>
	<u>2.267.741</u>	<u>120.476</u>	<u>970.054</u>	<u>3.358.271</u>	<u>1.827.672</u>	<u>1.342.367</u>
<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>Al día 0-30 días</u>	<u>31 - 90 días</u>	<u>> 90 días</u>	<u>Valor bruto registrado</u>	<u>Garantías</u>	<u>Provisión constituida</u>
<u>Sin deterioro registrado</u>						
Comercial	<u>39.353</u>	<u>9.855</u>	<u>144.650</u>	<u>193.858</u>	<u>94.791</u>	<u>58.139</u>
<u>Con deterioro registrado</u>						
Comercial	<u>2.129.114</u>	<u>32.034</u>	<u>951.492</u>	<u>3.112.640</u>	<u>1.663.417</u>	<u>1.412.830</u>
Leasing Financiero	<u>28</u>	<u>-</u>	<u>801</u>	<u>829</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>2.129.142</u>	<u>32.034</u>	<u>952.293</u>	<u>3.113.469</u>	<u>1.663.417</u>	<u>1.412.830</u>
	<u>2.168.495</u>	<u>41.889</u>	<u>1.096.943</u>	<u>3.307.327</u>	<u>1.758.208</u>	<u>1.470.969</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

12.5.4. Conciliación deterioro de cartera y leasing financiero

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

	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	<u>Total</u>
	<u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro</u>	
<u>Comercial</u>				
<u>Saldo a enero 1, 2023</u>	170.811	720.032	1.364.839	2.255.682
Transferencias a stage 1 de stage 2 y 3	30.490	(20.375)	(10.115)	-
Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3	(10.466)	101.001	(90.535)	-
Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2	(2.788)	(133.581)	136.369	-
Deterioro de activos financieros	(24.569)	12.297	885.774	873.502
Deterioro de nuevos activos	53.191	358.836	340.909	752.936
Recuperación deterioro	(58.883)	(427.991)	(657.099)	(1.143.973)
Préstamos castigados	(8.591)	(2.369)	(392.746)	(403.706)
Reexpresión de cartera en moneda extranjera	(24.571)	(16.221)	-	(40.792)
Neto conciliación deterioro cartera comercial	<u>124.624</u>	<u>591.629</u>	<u>1.577.396</u>	<u>2.293.649</u>
<u>Consumo</u>				
<u>Saldo a enero 1, 2023</u>	912.956	1.751.110	971.223	3.635.289
Transferencias a stage 1 de stage 2 y 3	252.495	(241.287)	(11.208)	-
Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3	(40.483)	49.544	(9.061)	-
Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2	(35.431)	(89.133)	124.564	-
Deterioro de activos financieros	2.020.353	1.133.497	2.931.783	6.085.633
Deterioro de nuevos activos	210.504	418.217	1.115.305	1.744.026
Recuperación deterioro	(295.353)	(450.846)	(1.161.688)	(1.907.887)
Préstamos castigados	(2.494.184)	(1.824.845)	(2.168.484)	(6.487.513)
Reexpresión de cartera en moneda extranjera	<u>(37.518)</u>	<u>(32.673)</u>	<u>297.516</u>	<u>227.325</u>
Neto conciliación deterioro cartera consumo	<u>493.339</u>	<u>713.584</u>	<u>2.089.950</u>	<u>3.296.873</u>
<u>Vivienda</u>				
<u>Saldo a enero 1, 2023</u>	27.859	21.333	378.320	427.512
Transferencias a stage 1 de stage 2 y 3	30.122	(4.736)	(25.386)	-
Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3	(888)	24.486	(23.598)	-
Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2	(302)	(9.309)	9.611	-
Deterioro de activos financieros	(26.880)	(3.202)	343.611	313.529
Deterioro de nuevos activos	4.761	844	1.496	7.101
Recuperación deterioro	(17.851)	(3.281)	(152.460)	(173.592)
Préstamos castigados	(1.042)	(61)	(66.396)	(67.499)
Reexpresión de cartera en moneda extranjera	<u>7.148</u>	<u>(7.497)</u>	<u>(21.744)</u>	<u>(22.093)</u>
Neto conciliación deterioro cartera vivienda	<u>22.927</u>	<u>18.577</u>	<u>443.454</u>	<u>484.958</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	<u>Total</u>
	<u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro</u>	
<u>Microcrédito</u>				
<u>Saldo a enero 1, 2023</u>	4	17	23	44
Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3	(1)	18	(17)	-
Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2	-	(1)	1	-
Deterioro de activos financieros	35	93	46	174
Recuperación deterioro	(1)	(1)	(27)	(29)
Préstamos castigados	(37)	(105)	(17)	(159)
Reexpresión de cartera en moneda extranjera	-	-	1	1
Neto conciliación deterioro cartera microcrédito	-	<u>21</u>	<u>10</u>	<u>31</u>
Importe sin descontar de cartera originada con deterioro crediticio en el momento del reconocimiento inicial				
<u>Saldo a diciembre 31, 2023</u>	<u>640.890</u>	<u>1.323.811</u>	<u>4.110.810</u>	<u>6.075.511</u>

	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	<u>Total</u>
	<u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro</u>	
<u>Comercial</u>				
<u>Saldo a enero 1, 2022</u>	164.921	550.777	1.855.152	2.570.850
Transferencias a stage 1 de stage 2 y 3	76.897	(32.990)	(43.907)	-
Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3	(6.558)	353.052	(346.494)	-
Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2	(1.958)	(39.353)	41.311	-
Deterioro de activos financieros	(115.204)	(29.088)	822.990	678.698
Deterioro de nuevos activos	73.741	59.367	171.760	304.868
Recuperación deterioro	(29.042)	(149.083)	(866.297)	(1.044.422)
Préstamos castigados	(1.556)	(4.237)	(339.552)	(345.345)
Reexpresión de cartera en moneda extranjera	<u>9.570</u>	<u>11.587</u>	<u>69.876</u>	<u>91.033</u>
Neto conciliación deterioro cartera comercial	<u>170.811</u>	<u>720.032</u>	<u>1.364.839</u>	<u>2.255.682</u>
<u>Consumo</u>				
<u>Saldo a enero 1, 2022</u>	975.243	651.595	661.767	2.288.605
Transferencias a stage 1 de stage 2 y 3	230.371	(172.210)	(58.161)	-
Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3	(59.033)	79.992	(20.959)	-
Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2	(14.736)	(21.629)	36.365	-
Deterioro de activos financieros	549.027	748.188	1.965.259	3.262.474
Deterioro de nuevos activos	521.156	1.352.735	543.431	2.417.322
Recuperación deterioro	(296.326)	(193.561)	(916.230)	(1.406.117)
Préstamos castigados	(1.038.576)	(727.752)	(1.375.539)	(3.141.867)
Reexpresión de cartera en moneda extranjera	<u>45.830</u>	<u>33.752</u>	<u>135.290</u>	<u>214.872</u>
Neto conciliación deterioro cartera consumo	<u>912.956</u>	<u>1.751.110</u>	<u>971.223</u>	<u>3.635.289</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

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

12.5.5. Cartera de créditos y leasing financiero por maduración

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos por maduración:

<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>0-1 año</u>	<u>1- 5 años</u>	<u>5 - 10 años</u>	<u>Más de 10 años</u>	<u>Total</u>
Comercial	13.713.011	23.446.790	17.001.507	5.744.689	59.905.997
Consumo	945.980	22.746.720	11.583.782	2.769.483	38.045.965
Vivienda	33.321	1.083.942	3.816.784	33.087.820	38.021.867
Microcrédito	<u>220</u>	<u>468</u>	<u>46</u>	-	<u>734</u>
	<u>14.692.532</u>	<u>47.277.920</u>	<u>32.402.119</u>	<u>41.601.992</u>	<u>135.974.563</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>0-1 año</u>	<u>1- 5 años</u>	<u>5 - 10 años</u>	<u>Más de 10 años</u>	<u>Total</u>
Comercial	15.267.755	23.832.236	19.952.515	5.329.895	64.382.401
Consumo	1.036.890	28.378.198	12.640.270	2.311.650	44.367.008
Vivienda	39.943	1.461.881	3.837.129	30.697.542	36.036.495
Microcrédito	<u>329</u>	<u>1.014</u>	<u>77</u>	-	<u>1.420</u>
	<u>16.344.917</u>	<u>53.673.329</u>	<u>36.429.991</u>	<u>38.339.087</u>	<u>144.787.324</u>

12.5.6. Cartera por moneda

A continuación se presenta la cartera de créditos y leasing financiero por unidad monetaria:

	<u>diciembre 31, 2023</u>			<u>diciembre 31, 2022</u>		
	<u>Moneda legal</u>	<u>Moneda extranjera</u>	<u>Total</u>	<u>Moneda legal</u>	<u>Moneda extranjera</u>	<u>Total</u>
Comercial	33.492.167	20.849.160	54.341.327	33.533.905	25.737.478	59.271.383
Consumo	29.373.436	8.578.792	37.952.228	35.052.839	9.203.351	44.256.190
Vivienda y Leasing habitacional	32.185.604	5.836.263	38.021.867	29.032.437	7.004.058	36.036.495
Microcrédito	734	-	734	1.420	-	1.420
Leasing financiero	<u>5.383.711</u>	<u>274.696</u>	<u>5.658.407</u>	<u>4.958.351</u>	<u>263.485</u>	<u>5.221.836</u>
	<u>100.435.652</u>	<u>35.538.911</u>	<u>135.974.563</u>	<u>102.578.952</u>	<u>42.208.372</u>	<u>144.787.324</u>

12.5.7. Cartera de créditos por sector económico

A continuación se presenta la cartera de créditos y leasing financiero por sector económico:

<u>Sectores económicos</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	5.006.791	3.128.157
Explotación de minas y canteras	2.758.574	374.550
Industrias manufactureras	6.678.144	10.116.632
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	3.560.355	5.079.954
Suministro de agua, evacuación de aguas residuales, gestión de desechos y descontaminación	362.905	193.735
Construcción	7.714.245	7.949.497
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	9.523.406	11.230.877
Transporte y almacenamiento	2.345.548	2.761.704
Actividades de alojamiento y de servicio de comidas	798.752	949.394
Información y comunicaciones	944.278	1.240.758
Actividades financieras y de seguros	4.065.285	4.093.651
Actividades inmobiliarias	2.943.866	3.596.222
Actividades profesionales, científicas y técnicas	2.638.002	3.466.643
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	2.787.113	2.735.038
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	1.339.746	1.188.140
Enseñanza	415.222	528.840
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	782.816	1.051.049
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreativas	165.536	178.256
Otras actividades de servicios	1.305.813	1.109.583

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

<u>Sectores económicos</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
Actividades de los hogares como empleadores	33.700	45.174
Actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales	1.242	2.178
Asalariados: Personas naturales	77.050.874	82.648.058
Rentistas de Capital sólo para Personas Naturales	<u>2.752.350</u>	<u>1.119.234</u>
	<u>135.974.563</u>	<u>144.787.324</u>

12.5.8. Cartera de créditos y leasing financiero por zona geográfica

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

diciembre 31, 2023

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Bogotá	18.188.352	16.952.749	9.619.060	238	44.760.399
Antioquia	9.056.303	4.286.565	2.248.053	12	15.590.933
Nororienté	6.536.776	4.873.804	3.028.285	407	14.439.272
Suroccidente	3.709.271	3.316.938	2.690.936	77	9.717.222
Miami	2.297.999	2.489	-	-	2.300.488
Costa Rica	5.581.087	1.599.076	2.315.924	-	9.496.087
Honduras	2.399.028	3.050.461	1.318.976	-	6.768.465
Panamá	2.878.818	293.716	534.831	-	3.707.365
El Salvador	<u>3.693.693</u>	<u>3.576.430</u>	<u>1.666.532</u>	-	<u>8.936.655</u>
	<u>54.341.327</u>	<u>37.952.228</u>	<u>23.422.597</u>	<u>734</u>	<u>115.716.886</u>

diciembre 31, 2022

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Bogotá	18.023.805	19.159.867	7.996.583	544	45.180.799
Antioquia	9.770.585	5.400.125	1.886.682	72	17.057.464
Nororienté	6.643.159	6.291.705	2.581.287	705	15.516.856
Suroccidente	4.414.808	4.267.524	2.095.838	99	10.778.269
Miami	2.783.683	2.997	-	-	2.786.680
Costa Rica	6.491.736	1.706.043	2.915.952	-	11.113.731
Honduras	2.602.622	2.974.234	1.532.328	-	7.109.184
Panamá	3.536.093	242.431	618.824	-	4.397.348
El Salvador	<u>5.004.892</u>	<u>4.211.264</u>	<u>1.936.955</u>	-	<u>11.153.111</u>
	<u>59.271.383</u>	<u>44.256.190</u>	<u>21.564.449</u>	<u>1.420</u>	<u>125.093.442</u>

Leasing financiero por zona geográficadiciembre 31, 2023

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Bogotá	3.724.727	6.556	6.660.932	-	10.392.215
Antioquia	979.842	1.769	3.241.890	-	4.223.501
Nororienté	433.076	1.980	2.821.137	-	3.256.193
Suroccidente	234.179	924	1.875.311	-	2.110.414
Miami	657	-	-	-	657
Costa Rica	191.909	81.177	-	-	273.086
Panamá	<u>280</u>	<u>1.331</u>	-	-	<u>1.611</u>
	<u>5.564.670</u>	<u>93.737</u>	<u>14.599.270</u>	-	<u>20.257.677</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31, 2022

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Bogotá	3.430.026	7.422	6.660.383	-	10.097.831
Antioquia	875.267	2.197	3.214.282	-	4.091.746
Nororiente	415.794	2.516	2.795.754	-	3.214.064
Suroccidente	221.482	873	1.801.627	-	2.023.982
Miami	2.775	-	-	-	2.775
Costa Rica	165.306	97.094	-	-	262.400
Panamá	368	716	-	-	1.084
	<u>5.111.018</u>	<u>110.818</u>	<u>14.472.046</u>	-	<u>19.693.882</u>

12.5.9. Cartera de créditos y leasing financiero por tipo de garantía

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

diciembre 31, 2023

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda y Leasing Habitacional</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Leasing Financiero</u>	<u>Total</u>
Créditos no garantizados	25.276.702	35.070.292	3.869	43	257.930	60.608.836
Créditos garantizados por otros Bancos	139.579	-	-	-	-	139.579
Viviendas	232.719	193.945	35.162.286	-	-	35.588.950
Otros bienes raíces	5.531.200	459.950	2.844.787	-	1.173	8.837.110
Inversiones en instrumentos de patrimonio	383.236	-	-	-	-	383.236
Depósitos en efectivo	654.331	106.980	-	-	2.213	763.524
Otros activos	<u>22.123.560</u>	<u>2.121.061</u>	<u>10.925</u>	<u>691</u>	<u>5.397.091</u>	<u>29.653.328</u>
	<u>54.341.327</u>	<u>37.952.228</u>	<u>38.021.867</u>	<u>734</u>	<u>5.658.407</u>	<u>135.974.563</u>

diciembre 31, 2022

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

12.5.10. Maduración arrendamientos financieros

La maduración de arrendamientos financieros es la siguiente:

diciembre 31, 2023

	<u>0-1 años</u>	<u>1-5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Inversión bruta en arrendamientos financieros	4.012.805	13.228.390	22.131.806	39.373.001
Ingresos financieros no devengados por arrendamientos financieros-intereses	<u>(645.778)</u>	<u>(5.722.371)</u>	<u>(12.747.175)</u>	<u>(19.115.324)</u>
Total pagos mínimos de arrendamientos financieros por cobrar, a valor presente	<u>3.367.027</u>	<u>7.506.019</u>	<u>9.384.631</u>	<u>20.257.677</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31, 2022

	<u>0-1 años</u>	<u>1-5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Inversión bruta en arrendamientos financieros	3.497.279	11.793.961	21.465.376	36.756.616
Ingresos financieros no devengados por arrendamientos financieros-intereses	<u>(488.309)</u>	<u>(4.922.777)</u>	<u>(11.651.646)</u>	<u>(17.062.732)</u>
Total pagos mínimos de arrendamientos financieros por cobrar, a valor presente	<u>3.008.970</u>	<u>6.871.184</u>	<u>9.813.730</u>	<u>19.693.884</u>

12.5.11. Cartera con accionistas y empleados

Los préstamos a accionistas y préstamos de vivienda otorgados a empleados con beneficio de tasa:

	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
Accionistas (*)	212	376
Empleados	<u>620.554</u>	<u>693.229</u>
Consumo	130.898	144.711
Vivienda	342.692	386.012
Leasing Vivienda	146.964	162.506
	<u>620.766</u>	<u>693.605</u>

(*) Accionistas con participación mayor al 5%

El Banco dando cumplimiento a la aplicación de NIIF 9 y NIC 19, incorporó en sus estados financieros el beneficio de tasa que otorga a sus funcionarios en los créditos para adquisición de vivienda reconociendo el ingreso de cartera y el gasto de personal por \$8.160 para diciembre de 2023 y \$10.148 para diciembre de 2022.

12.5.12. Ventas de cartera vigente

No se presentaron operaciones de venta de cartera vigente durante los años 2023 y 2022.

12.5.13. Ventas de cartera castigada

A continuación se presenta el detalle de la cartera castigada:

diciembre 31, 2023
Banco Davivienda Colombia

<u>Mes</u>	<u>Número de créditos</u>	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Otros conceptos</u>	<u>Total</u>	<u>Producto de la Venta</u>
febrero	54.725	657.692	23.568	31.652	712.912	75.547
marzo	31.713	324.585	14.187	29.232	368.004	31.017
mayo	72.363	679.500	22.890	32.048	734.438	59.964
junio	58.118	767.830	21.576	116	789.522	77.264
julio	50.736	730.350	18.727	62	749.139	52.585
agosto	37.121	567.068	15.663	33.447	616.178	39.410
septiembre	<u>28.658</u>	<u>347.546</u>	<u>13.581</u>	<u>10.926</u>	<u>372.053</u>	<u>17.377</u>
	<u>333.434</u>	<u>4.074.571</u>	<u>130.192</u>	<u>137.483</u>	<u>4.342.246</u>	<u>353.164</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

El Salvador

<u>Mes</u>	<u>Número de créditos</u>	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Otros conceptos</u>	<u>Total</u>	<u>Producto de la Venta</u>
febrero	81	399	101	-	500	75
marzo	52	250	62	-	312	47
abril	57	278	73	-	351	53
mayo	42	163	39	-	202	30
junio	42	189	44	-	233	36
julio	44	237	57	-	294	45
agosto	54	407	100	-	507	78
septiembre	<u>64</u>	<u>287</u>	<u>72</u>	-	<u>359</u>	<u>56</u>
octubre	60	376	90	-	466	75
noviembre	90	724	190	-	914	141
diciembre	<u>65</u>	<u>356</u>	<u>88</u>	-	<u>444</u>	<u>71</u>
	<u>651</u>	<u>3.666</u>	<u>916</u>	-	<u>4.582</u>	<u>707</u>

diciembre 31, 2022Banco Davivienda Colombia

<u>Mes</u>	<u>Número de créditos</u>	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Otros conceptos</u>	<u>Total</u>	<u>Producto de la Venta</u>
abril	39.590	428.201	23.937	28.188	480.326	40.681
julio	52.100	513.110	20.319	164.949	698.378	45.316
septiembre	88.967	688.628	29.382	292.342	1.010.352	58.728
noviembre	31.547	538.775	14.913	213.772	767.460	43.416
diciembre	<u>38.467</u>	<u>522.426</u>	<u>11.193</u>	<u>35.637</u>	<u>569.256</u>	<u>57.562</u>
	<u>250.671</u>	<u>2.691.140</u>	<u>99.744</u>	<u>734.888</u>	<u>3.525.772</u>	<u>245.703</u>

El Salvador

<u>Mes</u>	<u>Número de créditos</u>	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Otros conceptos</u>	<u>Total</u>	<u>Producto de la Venta</u>
enero	143	1.146	302	-	1.448	226
febrero	42	342	95	-	437	68
marzo	97	854	212	-	1.066	162
abril	27	208	53	-	261	39
mayo	87	706	172	-	878	106
mayo	42	331	83	-	414	62
junio	175	1.311	318	-	1.629	244
junio	62	521	113	-	634	78
julio	50	263	54	-	317	47
julio	46	394	99	-	493	61
agosto	135	1.102	281	-	1.383	173
septiembre	106	812	196	-	1.008	151
octubre	79	530	134	-	664	100
diciembre	<u>113</u>	<u>688</u>	<u>171</u>	-	<u>859</u>	<u>130</u>
	<u>1204</u>	<u>9.208</u>	<u>2.283</u>	-	<u>11.491</u>	<u>1.647</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

12.6. Cuentas por cobrar, neto

El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar:

	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
Deudores	394.515	270.100
Pagos por cuenta de clientes cartera	287.206	269.555
Recursos trasladados a Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior (ICETEX) - cuentas abandonadas	448.221	454.698
Cuentas por cobrar Cartera y Tarjetas	326.836	308.640
Depósitos en garantía	548.667	476.876
Primas por recaudar	127.367	129.950
Reaseguradores del exterior	28.777	42.547
Pagos por cuenta de clientes	87.828	88.611
Banco de la República - Cobertura de tasa	22.425	28.627
Costos administrativos cartera leasing	15.278	12.246
A casa matriz, Subsidiarias, relacionadas y asociadas	17.901	6.949
Intereses	59.780	49.078
Comisiones	32.913	28.402
Intereses por Cobrar TIPS	15.614	13.755
Tesoro Nacional	16.149	17.165
Reservas técnicas parte reaseguradores	7.416	6.697
Liquidación Operaciones de Forward	41.763	26.519
A empleados	1.315	952
Otras cuentas por cobrar	<u>260.379</u>	<u>145.225</u>
Cuentas por cobrar	<u>2.740.350</u>	<u>2.376.592</u>
Deterioro	<u>(149.784)</u>	<u>(139.794)</u>
Cuentas por cobrar, neto	<u>2.590.566</u>	<u>2.236.798</u>

El siguiente es el detalle de cuentas por cobrar por periodos de maduración:

diciembre 31, 2023

	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Deudores	258.889	27.886	107.740	394.515
Pagos por cuenta de clientes cartera	252.570	31.867	2.769	287.206
Recursos trasladados a Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior (ICETEX) - cuentas abandonadas	448.221	-	-	448.221
Cuentas por cobrar Cartera y Tarjetas	415.201	22.939	(111.304)	326.836
Depósitos en garantía	358.692	186.263	3.712	548.667
Primas por recaudar	127.367	-	-	127.367
Reaseguradores del exterior	-	756	28.021	28.777
Pagos por cuenta de clientes	79.787	7.886	155	87.828
Banco de la República - Cobertura de tasa	22.423	-	2	22.425
Costos administrativos cartera leasing	7.253	3.860	4.165	15.278
A casa matriz, Subsidiarias, relacionadas y asociadas	17.317	429	155	17.901
Intereses	58.456	-	1.324	59.780

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31, 2023

	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Comisiones	21.871	10.326	716	32.913
Intereses por Cobrar TIPS	-	-	15.614	15.614
Tesoro Nacional	-	-	16.149	16.149
Reservas técnicas parte reaseguradores	6.776	640	-	7.416
Liquidación Operaciones de Forward	1.912	1.093	38.758	41.763
A empleados	1.236	79	-	1.315
Otras cuentas por cobrar	<u>161.822</u>	<u>33.167</u>	<u>65.390</u>	<u>260.379</u>
Cuentas por cobrar	<u>2.239.793</u>	<u>327.191</u>	<u>173.366</u>	<u>2.740.350</u>
Deterioro	<u>(95.248)</u>	<u>(41.856)</u>	<u>(12.680)</u>	<u>(149.784)</u>
Cuentas por cobrar, neto	<u>2.144.545</u>	<u>285.335</u>	<u>160.686</u>	<u>2.590.566</u>

diciembre 31, 2022

	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Deudores	259.741	8.592	1.767	270.100
Pagos por cuenta de clientes cartera	244.377	23.457	1.721	269.555
Recursos trasladados a Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior (ICETEX) - cuentas abandonadas	454.698	-	-	454.698
Cuentas por cobrar Cartera y Tarjetas	308.640	-	-	308.640
Depósitos en garantía	229.545	239.487	7.844	476.876
Primas por recaudar	102.034	27.916	-	129.950
Reaseguradores del exterior	-	1.956	40.591	42.547
Pagos por cuenta de clientes	81.639	6.753	219	88.611
Banco de la República - Cobertura de tasa	28.627	-	-	28.627
Costos administrativos cartera leasing	12.246	-	-	12.246
A casa matriz, Subsidiarias, relacionadas y asociadas	6.392	374	183	6.949
Intereses	47.401	32	1.645	49.078
Comisiones	15.412	12.881	109	28.402
Intereses por Cobrar TIPS	13.755	-	-	13.755
Tesoro Nacional	17.165	-	-	17.165
Reservas técnicas parte reaseguradores	5.892	805	-	6.697
Liquidación Operaciones de Forward	26.519	-	-	26.519
A empleados	882	70	-	952
Otras cuentas por cobrar	<u>77.732</u>	<u>56.586</u>	<u>10.907</u>	<u>145.225</u>
Cuentas por cobrar	<u>1.932.697</u>	<u>378.909</u>	<u>64.986</u>	<u>2.376.592</u>
Deterioro	<u>(96.036)</u>	<u>(35.523)</u>	<u>(8.235)</u>	<u>(139.794)</u>
Cuentas por cobrar, neto	<u>1.836.661</u>	<u>343.386</u>	<u>56.751</u>	<u>2.236.798</u>

El Banco para minimizar el riesgo de crédito al que está expuesto por las otras cuentas por cobrar evalúa su comportamiento en cada periodo reportado y aplica una provisión estimada basada en la antigüedad de las partidas como protección al riesgo de exposición.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

El siguiente es el movimiento de las pérdidas crediticias para cuentas por cobrar:

	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
Saldo Inicial	139.794	121.898
Más:		
Provisión cargada a gastos	125.217	102.987
Reclasificaciones	329	1.787
Menos:		
Recuperación del deterioro	(24.952)	(30.745)
Castigos	(74.979)	(48.114)
Reintegros otras cuentas por cobrar	(11.747)	(13.882)
Reexpresión	<u>(3.878)</u>	<u>5.863</u>
Saldo Final	<u>149.784</u>	<u>139.794</u>

12.7. Activos mantenidos para la venta, neto

A continuación se presenta el detalle de los activos mantenidos para la venta:

	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
Destinados a vivienda		
Entrega voluntaria	25.720	7.463
Adjudicación	<u>29.090</u>	<u>18.587</u>
Total destinados a vivienda	<u>54.810</u>	<u>26.050</u>
Diferentes de vivienda		
Entrega voluntaria	<u>9.749</u>	<u>11.697</u>
Adjudicación	105	695
Total diferentes a vivienda	<u>9.854</u>	<u>12.392</u>
Bienes muebles		
Vehículos	3.479	795
Derecho	100.580	77
Otros	<u>39.150</u>	<u>49.254</u>
Total bienes muebles	<u>143.209</u>	<u>50.126</u>
Bienes Restituídos de contratos de Leasing		
Maquinaria y Equipo	1.125	150
Vehículo	3.474	1.814
Bienes Inmuebles	8.765	10.551
Bienes Inmuebles Leasing Habitacional	<u>61.924</u>	<u>50.163</u>
Total Bienes Restituídos de contratos de Leasing	<u>75.288</u>	<u>62.678</u>
Subtotal	<u>283.161</u>	<u>151.246</u>
Provisión (deterioro)	<u>(49.325)</u>	<u>(39.484)</u>
Total	<u>233.836</u>	<u>111.762</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

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

diciembre 31, 2023

	<u>Destinados a vivienda</u>	<u>Diferentes de vivienda</u>	<u>Bienes Restituidos de contratos de Leasing habitacional</u>	<u>Total</u>
Costo				
<u>Saldo a enero 1, 2023</u>	26.050	62.518	62.678	151.246
Adiciones (recibidos)	45.920	167.673	83.392	296.985
Retiros (ventas)	(6.850)	(2.680)	(36.052)	(45.582)
Traslados	(5.989)	(64.249)	(34.730)	(104.968)
Reexpresión	<u>(4.321)</u>	<u>(10.199)</u>	=	<u>(14.520)</u>
<u>Saldo a diciembre 31, 2023</u>	<u>54.810</u>	<u>153.063</u>	<u>75.288</u>	<u>283.161</u>
Deterioro				
<u>Saldo a enero 1, 2023</u>	(5.743)	(33.279)	(462)	(39.484)
Activos vigentes al corte anterior	-	(8.202)	-	(8.202)
Adiciones (recibidos)	(1.463)	(8.977)	(402)	(10.842)
Retiros (ventas)	357	-	-	357
Reexpresión	<u>190</u>	<u>7.856</u>	=	<u>8.046</u>
<u>Traslados y otros movimientos</u>	<u>800</u>	=	=	<u>800</u>
<u>Saldo a diciembre 31, 2023</u>	<u>(5.859)</u>	<u>(42.602)</u>	<u>(864)</u>	<u>(49.325)</u>
	<u>48.951</u>	<u>110.461</u>	<u>74.424</u>	<u>233.836</u>

diciembre 31, 2022

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

El detalle de los activos mantenidos para la venta, de acuerdo con el tiempo de permanencia:

	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
Hasta un año	229.079	82.238
Entre 1 y 3 años	15.027	69.008
Entre 3 y 5 años	<u>39.055</u>	=
Total	<u>283.161</u>	<u>151.246</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Durante este periodo, el Banco ha realizado diferentes estrategias en la venta de los activos mantenidos para la venta:

	<u>diciembre 31, 2023</u>		<u>diciembre 31, 2022</u>	
	<u>cantidad</u>	<u>valor</u>	<u>cantidad</u>	<u>valor</u>
Retiros activos mantenidos para la venta	<u>221</u>	<u>45.582</u>	<u>188</u>	<u>38.278</u>
Total	<u>221</u>	<u>45.582</u>	<u>188</u>	<u>38.278</u>
Utilidad en ventas		5.148		2.571
Utilidad en venta periodos anteriores		480		10.269
Amortización de la utilidad diferida		-		573
Total utilidad en ventas		<u>5.628</u>		<u>13.413</u>
Pérdida en venta de bienes recibidos en pago		7		2.922
Pérdida en venta periodos anteriores (Leasing Habitacional)		1.061		17.766
Pérdida en ventas		<u>1.068</u>		<u>20.688</u>
Efecto neto en resultados		<u>4.560</u>		<u>(7.275)</u>

El movimiento de la provisión para los activos mantenidos para la venta es el siguiente:

	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
Saldo inicial	39.484	22.298
Más:		
Provisión	19.044	11.429
Reexpresión	(8.046)	5.757
Menos:		
Reintegros	<u>(1.157)</u>	-
Saldo Final	<u>49.325</u>	<u>39.484</u>

12.8. Inversiones en asociadas y acuerdos conjuntos

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

diciembre 31, 2023

<u>Razón Social</u>	<u>% Part.</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>Costo adquisición</u>	<u>Dividendos Acumulados</u>	<u>MPP (*)</u>	<u>Costo ajustado</u>
Titularizadora Colombiana S.A.	26,90%	136.606	41.851	(22.633)	17.464	36.682
Redeban Multicolor S.A.	26,00%	181.296	21.785	(5.515)	30.937	47.207
Servicios de Identidad Digital S.A.S	33,30%	17.634	21.942	-	(16.064)	5.878
Sersaprosa S.A.	25,00%	8.786	2.312	(1.624)	11.560	12.248
Serfinsa S.A.	43,12%	9.154	3.750	(839)	4.585	7.496
ACH de El Salvador S.A	25,00%	1.541	385	(363)	1.395	1.417
Zip Amaratéca	37,85%	8.606	3.258	(1.174)	6.436	8.520
Bancajero BANET	40,03%	<u>2.673</u>	<u>1.162</u>	<u>(539)</u>	<u>7.687</u>	<u>8.310</u>
		<u>366.296</u>	<u>96.445</u>	<u>(32.687)</u>	<u>64.000</u>	<u>127.758</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31, 2023

<u>Razón Social</u>	<u>% Part.</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>Costo adquisición</u>	<u>Dividendos Acumulados</u>	<u>MPP (*)</u>	<u>Costo ajustado</u>
<u>Inversiones en acuerdos conjuntos</u>						
CCA Rentaliquida	44,00%	-	8	-	-	8
Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.	10,00%	-	10.360	-	(2.910)	7.450
Holding Rappipay S.A.S.	50,00%	-	291.284	-	(204.524)	<u>86.760</u>
						<u>94.218</u>
<u>Total</u>						<u>221.976</u>

diciembre 31, 2022

<u>Razón Social</u>	<u>% Part.</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>Costo adquisición</u>	<u>Dividendos Acumulados</u>	<u>MPP (*)</u>	<u>Costo ajustado</u>
<u>Inversiones en acuerdos conjuntos</u>						
Titularizadora Colombiana S.A.	26,85%	59.855	41.851	(23.639)	16.287	34.499
Redeban Multicolor S.A.	26,04%	15.792	21.785	(5.515)	26.778	43.048
Servicios de Identidad Digital S.A.S	33,33%	-	19.509	-	(12.460)	7.049
Sersaprosa S.A.	25,00%	8.786	2.312	(2.706)	16.595	16.201
Serfinsa S.A.	43,12%	9.154	3.750	-	5.095	8.845
ACH de El Salvador S.A	25,00%	1.541	385	(421)	1.823	1.787
Zip Amarateca	37,85%	8.606	3.258	(1.480)	8.778	10.556
Bancajero BANET	34,79%	<u>2.673</u>	<u>930</u>	<u>(600)</u>	<u>7.418</u>	<u>7.748</u>
		<u>106.407</u>	<u>93.780</u>	<u>(34.361)</u>	<u>70.314</u>	<u>129.733</u>
<u>Inversiones en acuerdos conjuntos</u>						
CCA Rentaliquida		-	-	-	-	6
Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.	10,00%	-	2.800	-	(364)	2.436
Holding Rappipay S.A.S.	50,00%	-	268.680	-	(62.343)	<u>206.337</u>
						<u>208.779</u>
<u>Total</u>						<u>338.512</u>

(*) Método de Participación Patrimonial

A continuación se relaciona el valor del activo, pasivo y patrimonio base del cálculo del método de participación patrimonial.

diciembre 31, 2023

	<u>Participación</u>	<u>Total Activos</u>	<u>Total Pasivos</u>	<u>Total Patrimonio</u>	<u>Resultado neto del período</u>
Titularizadora Colombiana S.A.	26,90%	233.581	96.975	136.606	1.952
Redeban Multicolor S.A.	26,00%	2.132.255	1.950.959	181.296	8.009
Servicios de Identidad Digital S.A.S	33,30%	39.788	22.154	17.634	(6.646)

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31, 2023

	<u>Participación</u>	<u>Total Activos</u>	<u>Total Pasivos</u>	<u>Total Patrimonio</u>	<u>Resultado neto del período</u>
Sersaprosa S.A.	25,00%	115.115	59.631	55.484	5.935
Serfinsa S.A.	43,12%	60.384	41.054	19.330	3.429
ACH de El Salvador S.A	25,00%	7.963	841	7.122	1.632
Zip Amaratéca	37,85%	37.640	15.132	22.508	3.499
Bancajero BANET	<u>40,03%</u>	<u>24.092</u>	<u>4.899</u>	<u>19.193</u>	<u>2.724</u>
		<u>2.650.818</u>	<u>2.191.645</u>	<u>459.173</u>	<u>20.534</u>
<u>Inversiones en acuerdos conjuntos</u>					
CCA Rentaliquida	44,00%	16	3	-	52
Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.	10,00%	60.358	35.997	24.361	(1.270)
Holding Rappipay S.A.S.	50,00%	<u>760.320</u>	<u>549.212</u>	<u>211.108</u>	<u>(223.540)</u>
		<u>820.678</u>	<u>585.209</u>	<u>235.469</u>	<u>(224.810)</u>
		<u>3.471.496</u>	<u>2.776.854</u>	<u>694.642</u>	<u>(204.276)</u>

diciembre 31, 2022

	<u>Participación</u>	<u>Total Activos</u>	<u>Total Pasivos</u>	<u>Total Patrimonio</u>	<u>Resultado neto del período</u>
Titularizadora Colombiana S.A.	26,85%	138.350	9.874	128.476	1.360
Redeban Multicolor S.A.	26,04%	675.511	510.188	165.323	9.054
Servicios de Identidad Digital S.A.S	33,33%	25.995	4.846	21.149	(7.115)
Sersaprosa S.A.	25,00%	118.155	42.528	75.627	4.890
Serfinsa S.A.	43,12%	70.484	49.973	20.511	1.788
ACH de El Salvador S.A	25,00%	9.827	996	8.831	1.532
Zip Amaratéca	37,85%	42.752	14.868	27.884	3.928
Bancajero BANET	<u>34,79%</u>	<u>26.369</u>	<u>4.096</u>	<u>22.273</u>	<u>3.498</u>
		<u>1.107.443</u>	<u>637.369</u>	<u>470.074</u>	<u>18.935</u>
<u>Inversiones en acuerdos conjuntos</u>					
Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.	10,00%	60.358	35.997	24.361	(1.270)
Holding Rappipay S.A.S.	50,00%	<u>760.320</u>	<u>549.212</u>	<u>211.108</u>	<u>(223.540)</u>
		<u>820.678</u>	<u>585.209</u>	<u>235.469</u>	<u>(224.810)</u>
		<u>1.928.121</u>	<u>1.222.578</u>	<u>705.543</u>	<u>(205.875)</u>

12.9. Inversiones en otras compañías

El siguiente es el detalle de la inversión en otras compañías:

<u>Compañía</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>		<u>diciembre 31, 2022</u>	
	<u>% Part</u>	<u>Saldo</u>	<u>% Part</u>	<u>Saldo</u>
ACH Colombia S.A.	18,42%	203.340	18,42%	206.033
CrediBanco	15,55%	167.038	15,55%	141.109
Finagro	12,67%	149.005	12,67%	139.502

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Compañía	diciembre 31, 2023		diciembre 31, 2022	
	% Part	Saldo	% Part	Saldo
Bolsa De Valores De Colombia	6,32%	4	6,32%	28.109
Laika	2,42%	17.742	2,11%	19.845
Corabastos	3,35%	4.845	3,39%	17.473
Frubana Inc	0,41%	9.432	0,47%	17.364
Corporación Andina De Fomento	0,00%	2.140	0,00%	1.747
Digital investment group S.A.S.	14,23%	3.981	4,14%	464
Tecnibanca S.A. - Servibanca S.A.	0,83%	2.137	0,94%	2.145
Integral S.A.	0,32%	620	0,32%	610
Fondo 500 luchadores	0,88%	899	0,88%	1.040
Laser Refractivo de Caldas S.A.	4,57%	378	4,57%	351
Inverseguros S.A.	0,19%	15	0,19%	15
Leal Holding LTD	0,65%	936	1,14%	1.378
FJ Labs Archangel I, LP	0,83%	2.818	0,85%	3.661
FJ Labs III, LP	0,85%	2.891	0,85%	1.662
Nazca III, LP	0,33%	1.362	0,33%	670
Apoyo Holdings	1,88%	-	1,19%	4.810
Tiger Global Private Investment Partners XVI Feeder, L.P.	0,09%	900		=
PA Estrategias inmobiliarias PEIS	0,63%	16.742	0,16%	2.562
Holding Bursátil Chilena S.A.	0,01%	193		-
Holding Bursátil Nuam	2,53%	<u>45.129</u>		-
		<u>632.547</u>		<u>590.550</u>
<u>Derechos financieros</u>				
Quoq Vietnam		<u>4.555</u>		<u>3.821</u>
		<u>637.102</u>		<u>594.371</u>

12.10. Propiedad y equipo, neto

Los activos clasificados por el Banco como propiedad y equipo, comprenden activos propios y tomados en arriendo que no cumplen la definición de propiedades de inversión.

Dichos activos se detallan a continuación:

	diciembre 31, 2023	diciembre 31, 2022
Propiedad y equipo, neto	961.296	999.645
Derecho de uso de activos, neto (Nota 12.12)	<u>708.500</u>	<u>742.848</u>
	<u>1.669.796</u>	<u>1.742.493</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

12.10.1. Movimiento de propiedad y equipo

A continuación se detalla el movimiento de propiedad y equipo:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios y mejoras</u>	<u>Equipo informático</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>PyE en operaciones conjuntas</u>	<u>Total</u>
Costo:							
<u>Saldo a enero 1, 2023</u>	232.874	683.295	383.694	736.179	35.083	2	2.071.127
<u>Adiciones</u>							
Compras	-	56.788	45.519	59.930	12.995	-	175.232
<u>Retiros</u>							
Ventas	-	(136)	(4.935)	(16.266)	(6.760)	-	(28.097)
Baja de activos designados al costo	-	(2.023)	(1.907)	(2.589)	(180)	-	(6.699)
Reexpresión	(27.164)	(100.267)	(41.192)	(29.565)	(2.757)	-	(200.945)
Transferencias	(1.321)	(3.003)	(4.057)	4.000	-	-	(4.381)
Deterioro	=	(437)	=	=	=	=	(437)
<u>Saldo a diciembre 31, 2023</u>	<u>204.389</u>	<u>634.217</u>	<u>377.122</u>	<u>751.689</u>	<u>38.381</u>	<u>2</u>	<u>2.005.800</u>
Depreciación acumulada:							
<u>Saldo a enero 1, 2023</u>	-	(296.127)	(316.707)	(442.210)	(16.437)	(1)	(1.071.482)
<u>Retiros:</u>							
Ventas	-	133	5.469	11.562	5.032	-	22.196
Baja de activos designados al costo	-	2.023	1.874	2.538	30	-	6.465
Movimiento acumulado Depreciación	-	(24.042)	(26.281)	(60.451)	(5.948)	-	(116.722)
Reexpresión	-	51.983	18.451	41.606	2.566	-	114.606
Transferencias	=	376	1.260	(1.203)	=	=	433
<u>Saldo a diciembre 31, 2023</u>	<u>=</u>	<u>(265.654)</u>	<u>(315.934)</u>	<u>(448.158)</u>	<u>(14.757)</u>	<u>(1)</u>	<u>(1.044.504)</u>
Valor en libros:	<u>204.389</u>	<u>368.563</u>	<u>61.188</u>	<u>303.531</u>	<u>23.624</u>	<u>1</u>	<u>961.296</u>
	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios y mejoras</u>	<u>Equipo informático</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>PyE en operaciones conjuntas</u>	<u>Total</u>
Costo:							
<u>Saldo a enero 1, 2022</u>	212.970	579.032	321.121	609.993	29.202	2	1.752.320
<u>Adiciones</u>							
Compras	274	26.203	24.956	112.296	8.087	-	171.816
<u>Retiros</u>							
Ventas	(3.193)	(6.197)	(2.250)	(14.810)	(5.374)	-	(31.824)
Baja de activos designados al costo	-	-	(2.462)	(2.436)	-	-	(4.898)
Reexpresión	23.289	94.031	42.850	30.715	2.984	-	193.869
Transferencias	(466)	(9.100)	(521)	421	184	-	(9.482)
Deterioro	=	(674)	=	=	=	=	(674)
<u>Saldo a diciembre 31, 2022</u>	<u>232.874</u>	<u>683.295</u>	<u>383.694</u>	<u>736.179</u>	<u>35.083</u>	<u>2</u>	<u>2.071.127</u>
Depreciación acumulada:							
<u>Saldo a enero 1, 2022</u>	-	(229.517)	(263.637)	(368.147)	(14.061)	(1)	(875.363)
<u>Retiros:</u>							
Ventas	-	3.641	2.198	13.512	4.580	-	23.931
Baja de activos designados al costo	-	-	2.418	2.411	-	-	4.829

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios y mejoras</u>	<u>Equipo informático</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>PyE en operaciones conjuntas</u>	<u>Total</u>
Movimiento acumulado Depreciación	-	(19.034)	(23.599)	(61.831)	(4.903)	-	(109.367)
Reexpresión	-	(51.931)	(34.087)	(26.927)	(1.869)	-	(114.814)
Transferencias	=	714	=	(1.228)	(184)	=	(698)
<u>Saldo a diciembre 31, 2022</u>	=	<u>(296.127)</u>	<u>(316.707)</u>	<u>(442.210)</u>	<u>(16.437)</u>	<u>(1)</u>	<u>(1.071.482)</u>
Valor en libros:	<u>232.874</u>	<u>387.168</u>	<u>66.987</u>	<u>293.969</u>	<u>18.646</u>	<u>1</u>	<u>999.645</u>

12.10.2. Producto de las ventas de propiedad y equipo

El siguiente es el detalle del producto de la venta de propiedades y equipo:

<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Producto de la Venta</u>	<u>Utilidad</u>	<u>Pérdida</u>
Inmuebles y mejoras	54	(3)	3	-	-
Equipo informático	11.260	(4.170)	2.855	453	(1.769)
Vehículos	62	(1.728)	2.090	507	(145)
	<u>11.376</u>	<u>(5.901)</u>	<u>4.948</u>	<u>960</u>	<u>(1.914)</u>

<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Producto de la Venta</u>	<u>Utilidad</u>	<u>Pérdida</u>
Inmuebles y mejoras	127	(5.749)	12.534	7.078	(293)
Equipo informático	10.308	(1.349)	554	847	(1.643)
Equipo de oficina	21	-	3	3	-
Vehículos	36	(794)	1.408	736	(122)
	<u>10.492</u>	<u>(7.892)</u>	<u>14.499</u>	<u>8.664</u>	<u>(2.058)</u>

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

12.10.3. Producto de las ventas de propiedad y equipo

A continuación se presenta el movimiento de provisión por deterioro de propiedad y equipo, el cual se presenta en edificios y mejoras.

	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
Saldo inicial	6.696	6.022
Más:		
Deterioro del periodo	437	674
Saldo Final	<u>7.133</u>	<u>6.696</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

12.11. Propiedades de inversión, neto
12.11.1. Movimiento de las propiedades de inversión

A continuación se detalla el movimiento de propiedades de inversión:

	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
Costo:		
Saldo inicial	256.499	137.018
Adiciones		
Mejoras	-	248
Inmuebles recibidos	104.204	2.536
Retiros		
Ventas	(9.251)	(9.431)
Baja de activos designados al costo	(106)	-
Traslados	82.449	114.551
Reexpresión	<u>(13.821)</u>	<u>11.576</u>
Saldo final	<u>419.974</u>	<u>256.498</u>
Depreciación acumulada:		
Saldo inicial	(8.390)	(5.893)
Retiros		
Ventas	538	469
Movimiento acumulado depreciación	(5.406)	(2.339)
Recuperación depreciación	1.043	-
Reexpresión	838	(579)
Traslados	<u>(316)</u>	<u>(48)</u>
Saldo final	<u>(11.693)</u>	<u>(8.390)</u>
Deterioro	(8.692)	(9.089)
Valor en libros	<u>399.589</u>	<u>239.019</u>

El valor razonable de las propiedades de inversión con corte a diciembre 31, 2023 y diciembre 31, 2022 asciende a \$481.697 y \$251.252 respectivamente.

12.11.2. Efecto en estado de resultados

Los resultados reconocidos en el estado consolidado de resultados por la administración de las propiedades de inversión son:

	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
Ingresos por rentas	<u>14.991</u>	<u>9.775</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

12.11.3. Producto de la venta de las propiedades de inversión

A continuación se muestra el producto de la venta de propiedades de inversión:

<u>Inmuebles de inversión</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
Cantidad	-	12
Valor en libros	8.713	8.962
Producto de la venta	11.115	9.839
Utilidad (Pérdida) neta	2.402	877

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

12.11.4. Producto de la venta de las propiedades de inversión

El siguiente es el movimiento del deterioro de las propiedades de inversión:

	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
Saldo Inicial	9.089	422
Más:		
Provisión	186	7.925
Reexpresión	(212)	742
Menos:		
Ajuste provisión	<u>(371)</u>	-
Saldo Final	<u>8.692</u>	<u>9.089</u>

12.12. Arrendamientos
12.12.1. Resumen activos por derecho de uso

A continuación se detalla el saldo de los activos por derecho de uso para los arrendamientos en los cuales el banco actúa como arrendatario:

	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
Activos por derecho de uso	1.467.099	1.354.251
Depreciación acumulada	<u>(758.599)</u>	<u>(611.403)</u>
Derecho de uso de activos, neto	<u>708.500</u>	<u>742.848</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

12.12.2. Movimiento activos por derecho de uso

El siguiente es el movimiento de los activos por derecho de uso:

	<u>Inmuebles</u>	<u>Equipo de cómputo y procesamiento de datos</u>	<u>Otros</u>	<u>Neto</u>
<u>Saldo a enero 1, 2023</u>	730.399	7.734	4.715	742.848
Más:				
Adiciones	70.540	-	-	70.540
Menos:				
Retiros, netos	(18.150)	(272)	(18)	(18.440)
Depreciación del periodo	(163.212)	(1.161)	(1.072)	(165.445)
Reexpresión	(24.028)	(105)	(370)	(24.503)
Modificaciones en provisiones por desmantelamiento	2.372	-	-	2.372
Modificaciones al contrato	<u>101.941</u>	<u>1.802</u>	<u>(2.615)</u>	<u>101.128</u>
<u>Saldo a diciembre 31, 2023</u>	<u>699.862</u>	<u>7.998</u>	<u>640</u>	<u>708.500</u>

	<u>Inmuebles</u>	<u>Equipo de cómputo y procesamiento de datos</u>	<u>Otros</u>	<u>Neto</u>
<u>Saldo a enero 1, 2022</u>	728.913	6.552	5.288	740.753
Más:				
Adiciones	69.326	-	-	69.326
Menos:				
Retiros, netos	(18.849)	-	-	(18.849)
Depreciación del periodo	(146.677)	(4.298)	(720)	(151.695)
Reexpresión	30.693	652	151	31.496
Modificaciones en provisiones por desmantelamiento	2.123	-	-	2.123
Modificaciones al contrato	<u>64.870</u>	<u>4.828</u>	<u>(4)</u>	<u>69.694</u>
<u>Saldo a diciembre 31, 2022</u>	<u>730.399</u>	<u>7.734</u>	<u>4.715</u>	<u>742.848</u>

12.12.3. Pasivos contractuales por arrendamientos

A continuación se presentan los flujos contractuales de los pasivos por arrendamientos no descontados:

	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
1 año o menos	208.045	190.148
Más de 1 a 5 años	647.517	622.941
Más de 5 años	<u>192.377</u>	<u>254.108</u>
Total pasivo por arrendamiento no descontado	<u>1.047.939</u>	<u>1.067.197</u>
Pasivos por arrendamiento reconocido (descontado)	<u>787.268</u>	<u>822.491</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

12.12.4. Montos reconocidos en resultados

	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
Gasto por intereses de pasivos por arrendamiento	63.922	56.472
Ingresos por subarrendamientos de los derechos de uso de activos	4.059	5.543
Gasto por depreciación	165.445	151.694
Gasto por arrendamientos a corto plazo y de activos de bajo valor	31.345	29.642

Las salidas de efectivo totales por arrendamientos fueron \$217.110 para diciembre 31, 2023 y \$202.615 para diciembre 31, 2022.

12.13. Plusvalía

A continuación se presenta el detalle de adquisiciones:

<u>Nombre de la adquirida</u>	<u>Fecha de adquisición</u>	<u>% Participación</u>
Granbanco	Febrero 2007	99,06%
Grupo del Istmo Costa Rica	Noviembre 2012	100,00%
Inversiones Financieras El Salvador	Noviembre 2012	95,95%
Banco y Seguros Honduras	Diciembre 2012	Banco 94% - Seguros 89%
Corredores Asociados	Septiembre 2013	94,90%

El siguiente es el detalle de la plusvalía generada:

	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
Granbanco	1.084.549	1.084.549
Centroamérica (*)	390.065	390.065
Corredores Asociados	77.274	77.274
	<u>1.551.888</u>	<u>1.551.888</u>

(*) Incluye Grupo del Istmo Costa Rica, Inversiones Financieras El Salvador y Banco y Seguros Honduras. Estas tres compañías fueron compradas a HSBC.

Compra Granbanco

La compra realizada de Granbanco en febrero 16 de 2007, dio origen a una plusvalía de \$1.372.458, a continuación se indican las principales características consideradas en la evaluación de la misma:

El valor de la plusvalía se asignó en tres (3) Unidades Generadoras de Efectivo (UGEs): Personas, Empresas y Subsidiarias (Panamá y Fiducafé).

Las anteriores UGEs fueron igualadas al nivel de segmentos operativos de negocio con el objetivo de estar más alineados con la manera en que el MITDO (Máxima Instancia de Toma de Decisiones Operativas) gestiona las operaciones del Banco. Una vez definidas las UGEs e identificados sus activos correspondientes, se determinaron los estados de resultados y balances por cada una de las UGEs, para un período proyectado de 5 años.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

La valoración por UGE de Banco Davivienda Colombia y Panamá se realizó utilizando la metodología del flujo de dividendos, descontados al costo del accionista; que de acuerdo con los expertos es la más apropiada para valorar instituciones financieras y es ampliamente utilizada por bancos de inversión de primer nivel. Dicha metodología consiste en proyectar el flujo de dividendos disponibles durante 5 años más un valor terminal y descontarlos a una tasa apropiada. Para Fidudavivienda la metodología empleada fue el flujo de caja libre de la firma (FCFF).

Para propósitos de efectuar pruebas de deterioro, el crédito mercantil fue asignado a las siguientes UGEs:

<u>Línea de negocios</u>	<u>Participación</u>	<u>Plusvalía</u>
Personas	48,7%	527.591
Empresas	50,7%	550.049
Subsidiarias	<u>0,6%</u>	<u>6.909</u>
	<u>100,0%</u>	<u>1.084.549</u>

Se realizó prueba de deterioro al 31 de octubre de 2023, asistidos por especialistas externos dando como resultados que las líneas de negocio no generaron pérdida por deterioro. Durante los meses de noviembre y diciembre no se presentaron cambios significativos que pudieran afectar la conclusión.

A continuación se presentan los principales supuestos de proyección utilizados para las pruebas de deterioro:

	<u>2024</u>	<u>2025</u>	<u>2026</u>	<u>2027</u>	<u>2028</u>
Tasas de interés colocación (%)	15,1%	12,9%	12,5%	12,4%	12,3%
Tasa de interés de captación (%)	7,4%	4,6%	4,5%	4,4%	4,5%
Crecimiento ingresos operacionales	-42,4%	80,6%	31,6%	6,1%	7,7%
Crecimiento gastos operacionales	10,3%	-0,1%	10,8%	13,1%	14,2%
Inflación	4,0%	3,4%	2,5%	3,1%	3,1%

La tasa de descuento para determinar el costo de capital que genera la fuente de ingresos, es determinada por el costo medio ponderado de capital al valor del mercado del costo de todas las fuentes de financiación en la estructura de capital del Banco, siendo estimada en 15,6%, al realizar análisis de sensibilidad al valor en uso y de la prueba de deterioro de cada una de las UGEs identificadas para la Plusvalía vs la tasa de descuento se encuentra que una mayor asignación de riesgo en la tasa de descuento no generaría deterioro en ninguna de las UGEs.

Compra de HSBC en Centroamérica

La compra de la operación HSBC en Centroamérica se llevó a cabo entre noviembre 23 y diciembre 7 de 2012 dando origen a una plusvalía que a 31 de diciembre de 2022 ascendía a \$390.065.

De acuerdo al análisis efectuado por el experto externo, la distribución del crédito mercantil fue realizada a partir de la estimación del valor en uso de las 3 Unidades Generadoras de Efectivo, a 31 de diciembre de 2023, la cual se efectuó de manera proporcional al peso que cada una de las UGE tiene sobre el valor en uso total de CAM, a la fecha de estudio.

Y la estimación de valor en uso, se determinó a partir de los flujos de efectivo futuros que generará cada uno de los países en la región, con base en las proyecciones que se tienen de diciembre de 2023.

El siguiente es un resumen de la asignación del crédito mercantil de Centroamérica para cada Unidad Generadora de Efectivo:

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

	<u>diciembre 31. 2023</u>		<u>diciembre 31. 2022</u>	
	<u>Part. %</u>	<u>Plusvalía</u>	<u>Part. %</u>	<u>Plusvalía</u>
Costa Rica	39,2%	185.553	39,2%	185.553
El Salvador	32,6%	70.973	32,6%	70.973
Honduras	28,2%	133.539	28,2%	133.539
	<u>100,0%</u>	<u>390.065</u>	<u>100,0%</u>	<u>390.065</u>

El Banco realiza pruebas anuales para determinar si el Crédito Mercantil ha sufrido deterioro asistidos por expertos externos. Para los periodos de reporte de 2023 y 2022, el monto recuperable de todas las Unidades Generadoras de Efectivo (UGE) se determinó sobre la base de cálculos de valor en uso, los cuales requieren de algunos supuestos. Estos cálculos usan las proyecciones de flujos de efectivo basados en presupuestos financieros aprobados por la Administración que cubren un periodo de cinco años.

Para cada Unidad Generadora de Efectivo, los principales supuestos claves considerados en la prueba de deterioro al 31 de diciembre de 2023 fueron los siguientes:

	<u>2024</u>	<u>2025</u>	<u>2026</u>	<u>2027</u>	<u>2028</u>
<u>Costa Rica</u>					
Crecimiento Cartera (%)	5,1%	7,2%	9,7%	8,7%	6,4%
Crecimiento Depósitos (%)	6,9%	9,3%	17,5%	16,8%	16,4%
Inflación	3,04%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
<u>El Salvador</u>					
Crecimiento Cartera (%)	4,1%	4,9%	5,3%	5,3%	5,3%
Crecimiento Depósitos (%)	6,0%	6,0%	6,8%	7,7%	8,1%
Inflación	1,70%	1,80%	1,90%	2,00%	2,00%
<u>Honduras</u>					
Crecimiento Cartera (%)	9,6%	7,6%	9,1%	10,0%	10,2%
Crecimiento Depósitos (%)	8,8%	6,5%	11,8%	11,5%	12,1%
Inflación	4,20%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%

Se realizó prueba de deterioro al 31 de octubre de 2023, obteniendo los siguientes resultados:

<u>UGES</u>	<u>Valor Uso</u>	<u>Valor Libros</u>	<u>Crédito Mercantil</u>	<u>Exceso / (Deterioro)</u>
Costa Rica	2.750.052	1.883.371	185.553	681.128
El Salvador	1.954.336	1.532.328	70.973	351.036
Honduras	<u>1.534.953</u>	<u>1.037.475</u>	<u>133.539</u>	<u>363.938</u>
	<u>6.239.341</u>	<u>4.453.174</u>	<u>390.065</u>	<u>1.396.102</u>

De la prueba de deterioro se concluye que no existe deterioro en la valoración de las UGES de Costa Rica, El Salvador y Honduras.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Compra Corredores Asociados

El 28 de febrero de 2013 se celebró contrato de compraventa por el 100% de acciones de la firma Corredores Asociados y se constituyó plusvalía por 73.336 y Fiduciaria Davivienda por 3.636

<u>Línea de negocios</u>	<u>Adquirente</u>	<u>Costo \$</u>	<u>Plusvalía</u>
Corredores Davivienda	Banco Davivienda S.A.	70.732	73.336
	Fiduciaria Davivienda S.A.	-	<u>3.939</u>
		<u>70.732</u>	<u>77.275</u>

Se realizó prueba de deterioro al 31 de octubre de 2023, asistidos por especialistas externos dando como resultados que las líneas de negocio no generaron pérdida por deterioro.

A continuación se presentan los principales supuestos de proyección utilizados para las pruebas de deterioro:

	<u>2024</u>	<u>2025</u>	<u>2026</u>	<u>2027</u>	<u>2028</u>
Crecimiento promedio ingresos renta variable	20,1%	24,8%	6,4%	6,4%	6,4%
Crecimiento promedio ingresos renta fija	6,4%	-6,5%	4,6%	4,0%	3,7%
Inflación	4,48%	2,98%	3,04%	2,96%	3,03%

Para efectos tributarios el Banco da aplicación del Artículo 143 del Estatuto Tributario, el cual establece que el término para la amortización de inversiones podrá realizarse en un plazo no inferior a cinco años, y se efectuó en un término de siete años para Granbanco y 5 años para Corredores Asociados; utilizando el método de línea recta, para lo cual se hizo un cálculo simple del total dividido en el número de meses propuestos.

La diferencia que resulta entre la amortización contable y tributaria se registra impuesto diferido por pagar.

La tasa de descuento para determinar el costo de capital que genera la fuente de ingresos, es determinada por el costo medio ponderado de capital al valor del mercado del costo de todas las fuentes de financiación en la estructura de capital del Banco, siendo estimada en 10,89%, al realizar análisis de sensibilidad al valor en uso y de la prueba de deterioro de cada una de las UGEs identificadas para la Plusvalía vs la tasa de descuento se encuentra que una mayor asignación de riesgo en la tasa de descuento no generaría deterioro en ninguna de las UGEs.

12.14. Intangibles, neto

A continuación se presenta el movimiento de los intangibles.

diciembre 31, 2023

<u>Concepto</u>	<u>Licencias</u>	<u>Programas, Aplicaciones Informáticas y otros</u>	<u>Total</u>
Costo:			
Saldo a enero 1, 2023	311.786	543.494	855.280
Adquisiciones	16.296	162.638	178.934
Bajas	(1.127)	(1.104)	(2.231)
Reclasificaciones	=	(9)	(9)
<u>Reexpresión</u>	<u>(10.883)</u>	<u>(103.939)</u>	<u>(114.822)</u>
<u>Saldo a diciembre 31, 2023</u>	<u>316.072</u>	<u>601.080</u>	<u>917.152</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31, 2023

<u>Concepto</u>	<u>Licencias</u>	<u>Programas, Aplicaciones Informáticas y otros</u>	<u>Total</u>
Amortización:			
Saldo a enero 1, 2023	(223.497)	(238.889)	(462.386)
Adquisiciones	(36.289)	(54.516)	(90.805)
Bajas	144	586	730
Reclasificaciones	(471)	-	(471)
Reexpresión	9.633	36.672	46.305
<u>Saldo a diciembre 31, 2023</u>	<u>(250.480)</u>	<u>(256.147)</u>	<u>(506.627)</u>
Valor en libros	65.592	344.933	410.525

diciembre 31, 2022

<u>Concepto</u>	<u>Licencias</u>	<u>Programas, Aplicaciones Informáticas y otros</u>	<u>Total</u>
Costo:			
Saldo a enero 1, 2022	277.998	333.587	611.585
Adquisiciones	24.412	146.313	170.725
Bajas	(275)	(266)	(541)
Reclasificaciones	(1.014)	(5.905)	(6.919)
Reexpresión	10.665	69.765	80.430
<u>Saldo a diciembre 31, 2022</u>	<u>311.786</u>	<u>543.494</u>	<u>855.280</u>
Amortización:			
Saldo a enero 1, 2022	(167.321)	(163.215)	(330.536)
Adquisiciones	(41.679)	(40.206)	(81.885)
Bajas	275	49	324
Reclasificaciones	(5.256)	5.377	121
Reexpresión	(9.516)	(40.894)	(50.410)
<u>Saldo a diciembre 31, 2022</u>	<u>(223.497)</u>	<u>(238.889)</u>	<u>(462.386)</u>
Valor en libros	88.289	304.605	392.894

No se tienen compromisos de compra, restricciones de titularidad, ni pignoraciones como garantía al cumplimiento de obligaciones.

12.15. Otros activos, neto

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

	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
Bienes recibidos en dación de pago	663.768	669.536
Gastos pagados por anticipado	208.295	282.891
Anticipos a contratos, proveedores y proyectos	264.679	361.095
Derechos sobre cartera adquirida	27.047	-

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
Impuesto diferido	141.960	91.595
Carta de crédito de pago diferido	40.644	68.449
Derechos fiduciarios	9.555	12.224
Activos pendientes por activar	58.452	34.914
Obras de arte	3.614	3.657
Otros	61.249	16.864
Deterioro	<u>(338.716)</u>	<u>(391.391)</u>
	<u>1.140.547</u>	<u>1.149.834</u>

A continuación se detalla el movimiento de provisión de otros activos:

	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
Saldo Inicial	391.391	360.132
Reexpresión	(13.051)	28.715
Más:		
Deterioro del periodo	76.849	89.990
Menos:		
Reintegro	(16.842)	(50.907)
Ajuste deterioro	<u>(99.631)</u>	<u>(36.539)</u>
Saldo Final	<u>338.716</u>	<u>391.391</u>

12.16. Operaciones conjuntas

A continuación se presenta el resumen de las operaciones conjuntas:

	<u>% Participación</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>		<u>diciembre 31, 2022</u>	
		<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>
Negocio Retail	50,00%	219.065	-	178.824	-
Alianza Rappi	50,00%	568.151	43.013	-	825
Civicapay	50,00%	90	1	60	3
Fidufosyga	9,86%	43	1.659	71	1.765
CCP Fonpet 2012	48,47%	104	170	1.898	212
Cali Mio	44,00%	<u>9</u>	<u>4</u>	<u>7</u>	<u>2</u>
		<u>787.462</u>	<u>44.847</u>	<u>180.860</u>	<u>2.807</u>

Las operaciones conjuntas del activo incluyen:

	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
<u>En pesos colombianos</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	104	194
Depósitos e inversiones en títulos de deuda	8	6
Cartera de créditos y cuentas por Cobrar	787.222	180.607
Otras actividades en operaciones conjuntas	<u>128</u>	<u>53</u>
Total Activo	<u>787.462</u>	<u>180.860</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Las operaciones conjuntas del pasivo incluyen:

	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
Cuentas por pagar	31.141	928
Otros pasivos	12.047	114
Otras provisiones	<u>1.659</u>	<u>1.765</u>
Total Pasivo	<u>44.847</u>	<u>2.807</u>

El siguiente es el movimiento de las operaciones conjuntas:

	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
Saldo al inicio del periodo	178.053	99.707
Valor razonable de activos y pasivos	<u>564.562</u>	<u>78.346</u>
Saldo al final del periodo	<u>742.615</u>	<u>178.053</u>

12.17. Depósitos y exigibilidades

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

	<u>diciembre 31, 2023</u>		<u>diciembre 31, 2022</u>	
	<u>Saldo</u>	<u>Intereses pagados</u>	<u>Saldo</u>	<u>Intereses pagados</u>
<u>Pasivos que generan intereses</u>				
Cuentas corrientes	8.843.177	179.936	10.222.979	187.430
Cuentas de ahorro	45.836.667	2.656.058	54.407.090	1.830.679
Depósitos a término	<u>60.180.191</u>	<u>5.647.526</u>	<u>46.594.630</u>	<u>2.038.267</u>
Total pasivos que generan intereses	<u>114.860.035</u>	<u>8.483.520</u>	<u>111.224.699</u>	<u>4.056.376</u>
<u>Pasivos que no generan intereses</u>				
Cuentas corrientes	7.093.407	-	7.586.085	-
Cuentas de ahorro	473.566	-	80.302	-
Depósitos electrónicos	998.075	-	925.910	-
Exigibilidades por servicios	972.756	-	904.277	-
Otros (*)	338.899	-	350.781	-
Total pasivos que no generan intereses	<u>9.876.703</u>	-	<u>9.847.355</u>	-
	<u>124.736.738</u>	<u>8.483.520</u>	<u>121.072.054</u>	<u>4.056.376</u>

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

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

A continuación se presentan los depósitos por moneda y tasa:

Moneda Legal	diciembre 31, 2023		diciembre 31, 2022	
	Saldo		Saldo	
	Capital	% Tasa Implícita	Capital	% Tasa Implícita
Cuentas Corrientes	6.971.904	5,33%	7.915.468	0,99%
Cuentas de Ahorro	37.785.091	5,74%	44.305.547	3,79%
Depósitos Electrónicos	998.075		925.910	
Depósitos a término (CDT)	45.185.313	14,30%	31.529.996	8,29%
Exigibilidades por servicios	656.400		685.168	
Otros (*)	<u>186.642</u>		<u>177.023</u>	
	<u>91.783.425</u>		<u>85.539.112</u>	
Moneda Extranjera				
Cuentas Corrientes	8.964.680	0,89%	9.893.596	0,44%
Cuentas de Ahorro	8.525.142	3,48%	10.181.845	2,14%
Depósitos a término (CDT)	14.994.878	5,13%	15.064.634	3,24%
Exigibilidades por servicios	316.356		219.109	
Otros (*)	<u>152.257</u>		<u>173.758</u>	
	<u>32.953.313</u>		<u>35.532.942</u>	
	<u>124.736.738</u>		<u>121.072.054</u>	

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

La maduración de depósitos se indica a continuación:

diciembre 31, 2023	Menor a 1 año	Entre 1 y 5 años	Entre 5 y 10 años	Más de 10 años	Total
	Cuenta corriente	15.936.584	-	-	-
Cuentas de ahorro	46.298.259	11.974	-	-	46.310.233
Depósitos electrónicos	998.075	-	-	-	998.075
Depósitos a término	41.324.297	15.197.271	3.622.153	36.470	60.180.191
Exigibilidades por servicios	972.756	-	-	-	972.756
Otros	<u>338.872</u>	-	-	<u>27</u>	<u>338.899</u>
	<u>105.868.843</u>	<u>15.209.245</u>	<u>3.622.153</u>	<u>36.497</u>	<u>124.736.738</u>

diciembre 31, 2022	Menor a 1 año	Entre 1 y 5 años	Entre 5 y 10 años	Más de 10 años	Total
	Cuenta corriente	17.809.064	-	-	-
Cuentas de ahorro	54.467.830	19.562	-	-	54.487.392
Depósitos electrónicos	925.910	-	-	-	925.910
Depósitos a término	36.014.428	7.483.832	3.084.718	11.652	46.594.630
Exigibilidades por servicios	904.277	-	-	-	904.277
Otros	<u>350.781</u>	-	-	-	<u>350.781</u>
	<u>110.472.290</u>	<u>7.503.394</u>	<u>3.084.718</u>	<u>11.652</u>	<u>121.072.054</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

12.18. Operaciones de mercado monetario y relacionados

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

diciembre 31, 2023

	<u>Tasa</u>	<u>Fecha</u>		<u>Monto</u>
		<u>Inicial</u>	<u>Final</u>	
<u>Moneda extranjera</u>				
Repos pasivos	3,0% - 6,0%	22/12/2023	2/10/2024	71.545
<u>Moneda legal</u>				
Interbancarios				
Bancos	12 - 12,1%	26/12/2023	3/1/2024	378.110
Compromisos originados en posiciones en corto	10% - 13%	20/12/2023	18/1/2024	61.977
Repos pasivos	4,5% - 13%	28/12/2023	16/1/2024	887.730
Simultáneas				
Bancos	13,8% - 13,9%	20/12/2023	11/1/2024	29.044
Sociedades comisionistas de bolsa	12,1% - 14,1%	20/12/2023	9/1/2024	35.617
CRCC	12,9% - 13,1%	28/12/2023	2/1/2024	373.706
Otros	4,9% - 13%	13/12/2023	22/1/2024	<u>88.591</u>
				<u>1.926.320</u>

diciembre 31, 2022

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

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

12.19. Créditos de bancos y otras obligaciones

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

	Moneda	Rango de tasa interés		Rango Año de Vencimiento		Saldo
		Mínimo	Máximo	Mínimo	Máximo	
<u>Saldo a enero 1, 2023</u>						21.638.961
Nuevos préstamos	Pesos	0,00%	21,82%	2023	2034	334.369
	Dólares	0,15%	8,23%	2023	2034	5.316.413
	Colones	9,25%	10,00%	2023	2026	1.954
Pagos del periodo	Pesos	0,00%	21,82%	2021	2034	(895.101)
	Dólares	0,15%	9,90%	2022	2034	(6.998.672)
	Colones	6,10%	11,53%	2023	2023	(2.013)
<u>Otros movimientos</u>						
Intereses por pagar						194.896
Reexpresión						(3.277.995)
Costo por amortizar						10.122
Otros						<u>(2.477)</u>
<u>Saldo a diciembre 31, 2023</u>						<u>16.320.457</u>

	Moneda	Rango de tasa interés		Rango Año de Vencimiento		Saldo
		Mínimo	Máximo	Mínimo	Máximo	
<u>Saldo a enero 1, 2022</u>						14.138.621
Nuevos préstamos	Pesos	0,00%	18,80%	2022	2034	2.147.336
	Dólares	0,15%	8,76%	2022	2028	14.531.120
	Lempiras	6,64%	12,50%	2022	2052	14.915
Pagos del periodo	Pesos	0,00%	18,80%	2020	2034	(1.215.711)
	Dólares	0,11%	7,66%	2013	2034	(10.442.412)
<u>Otros movimientos</u>						
Intereses por pagar						135.481
Reexpresión						2.360.122
Costo por amortizar						(30.497)
Otros						<u>(14)</u>
<u>Saldo a diciembre 31, 2022</u>						<u>21.638.961</u>

A continuación se detallan los préstamos y créditos del Banco:

	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
Entidades del país:		
Moneda legal:		
Obligaciones financieras	3.097.142	3.561.021
Moneda extranjera:		
Bancos del exterior	10.190.850	12.845.587
Otras obligaciones	222.318	244.509
Entidades del exterior	<u>2.810.147</u>	<u>4.987.844</u>
	<u>16.320.457</u>	<u>21.638.961</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

La maduración de las obligaciones financieras se indica a continuación:

<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>Menor a 1 año</u>	<u>Entre 1 y 5 años</u>	<u>Entre 5 y 10 años</u>	<u>Más de 10 años</u>	<u>Total</u>
<u>Moneda Legal</u>					
Bancoldex	86.419	453.590	16.900	4.113	561.022
Finagro	38.370	349.033	182.373	-	569.776
Findeter	135.788	612.662	716.230	501.664	1.966.344
<u>Moneda Extranjera</u>					
Bancoldex	188	3.529	1.608	56.367	61.692
Entidades del exterior	2.143.401	5.101.888	3.053.140	2.640.875	12.939.304
Otras Obligaciones	<u>23.903</u>	<u>198.416</u>	-	-	<u>222.319</u>
	<u>2.428.069</u>	<u>6.719.118</u>	<u>3.970.251</u>	<u>3.203.019</u>	<u>16.320.457</u>
<u>diciembre 31, 2022</u>	<u>Menor a 1 año</u>	<u>Entre 1 y 5 años</u>	<u>Entre 5 y 10 años</u>	<u>Más de 10 años</u>	<u>Total</u>
<u>Moneda Legal</u>					
Bancoldex	4.103	69.065	11.672	423.208	508.048
Finagro	5.051	126.729	35.244	479.866	646.890
Findeter	2.433	31.720	46.379	2.325.551	2.406.083
<u>Moneda Extranjera</u>					
Bancoldex	-	709	1.972	91.264	93.945
Entidades del exterior	7.154.644	3.200.889	4.204.300	3.179.652	17.739.485
Otras Obligaciones	<u>373</u>	<u>244.137</u>	-	-	<u>244.510</u>
	<u>7.166.604</u>	<u>3.673.249</u>	<u>4.299.567</u>	<u>6.499.541</u>	<u>21.638.961</u>

12.20. Instrumentos de deuda emitidos

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

	<u>Fecha</u>	<u>Valor emisión</u>	<u>Plazo (Meses)</u>	<u>Rendimiento</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Saldo</u>
Saldo a enero 1, 2023						14.976.148
<u>Bonos emitidos en Colombia</u>						
Redenciones						(839.712)
<u>Otros Movimientos</u>						
Variación en Tasa Representativa de Mercado (TRM)						(496.725)
Variación Unidad de Valor Real (UVR)						60.392
Intereses						(21.197)
Costo amortizado						2.497

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

	<u>Fecha</u>	<u>Valor emisión</u>	<u>Plazo (Meses)</u>	<u>Rendimiento</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Saldo</u>
<u>Bonos emitidos en Subsidiarias Internacionales</u>						
Nuevas emisiones						
Dólares	02/02/2023 - 23/06/2023	148	24 - 180	5,6% - 7,60%	23/01/2025 - 23/01/2034	565.184
Colones	06/10/2023 - 06/10/2023	17.886	50 - 61	6,30% - 6,50%	05/11/2027 - 06/10/2028	129.674
Lempiras	27/11/2023	170	120	TF 10,43%	27/11/2033	33
Redenciones						(1.008.235)
<u>Otros Movimientos</u>						
Intereses						<u>59.091</u>
Costo amortizado						<u>235</u>
Reexpresión						(591.053)
<u>Saldo a diciembre 31, 2023</u>						<u>12.836.332</u>
	<u>Fecha</u>	<u>Valor emisión</u>	<u>Plazo (Meses)</u>	<u>Rendimiento</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Saldo</u>
<u>Saldo a enero 1, 2022</u>						16.910.828
<u>Bonos emitidos en Colombia</u>						
Redenciones						(4.244.746)
<u>Otros Movimientos</u>						
Variación en Tasa Representativa de Mercado (TRM)						414.521
Variación Unidad de Valor Real (UVR)						64.015
Intereses						(55.987)
Costo amortizado						4.394
<u>Bonos emitidos en Subsidiarias Internacionales</u>						
Nuevas emisiones						
Dólares	29/04/2022 - 03/11/2022	51	31 - 60	3,82% - 6,76%	07/07/2027 - 01/08/2027	238.746
Colones	14/03/2022 - 14/10/2022	155.692	20 - 85	4,71% - 11,94%	14/06/2024 - 11/07/2029	1.243.979
Redenciones						(297.126)
<u>Otros Movimientos</u>						
Intereses						66.670
Costo amortizado						186
Reexpresión						<u>630.668</u>
<u>Saldo a diciembre 31, 2022</u>						<u>14.976.148</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

A continuación se presenta el detalle de los bonos, por cada una de las emisiones vigentes:

Tipo Emisión	Fecha	Valor emisión	Plazo (Meses)	Rendimiento	Vencimiento	diciembre 31,	diciembre 31,
						2023	2022
						Valor en libros	Valor en libros
Bonos Subordinados sin garantía							
					29/03/2025		
IPC	25/04/2012 - 29/03/2017	1.177.255	96 - 180	IPC 3,83% - IPC 4,56%	25/04/2027	1.177.255	1.177.255
Tasa Fija	29-mar-2017	198.947	84	TF 7,40%	29/03/2024	198.947	198.947
Intereses						14.235	15.347
En Dólares							
Bonos Internacionales	24/04/2021	1.819.560	600	TF 6,65%	24/04/2071	1.911.025	2.405.100
Intereses						<u>24.306</u>	<u>30.759</u>
Total bonos subordinados						<u>3.325.768</u>	<u>3.827.408</u>
Bonos ordinarios (sin garantía)							
					15/05/2024		
IPC	15/08/2012 - 07/09/2021	3.157.005	84 - 180	IPC 1,91% - IPC 4,50%	26/09/2031	2.825.141	3.371.505
Tasa Fija	16/07/2019 - 18/02/2021	1.521.245	48 - 84	TF 4,69% - TF 6,24%	26/09/2023 11/02/2027	1.230.320	1.521.245
IBR	25/04/2017 - 07/09/2021	1.072.720	36 - 120	IBR 2,05% - IBR 2,13%	07/09/2024 25/08/2027	1.072.720	1.072.720
UVR	11/02/2020 - 07/09/2021	699.014	60 - 144	UVR 2,51% - UVR 6,89%	07/09/2026 11/02/2032	845.807	785.971
Intereses						<u>63.957</u>	<u>82.108</u>
Total bonos ordinarios						<u>6.037.945</u>	<u>6.833.549</u>
Costo amortizado						<u>(18.522)</u>	<u>(21.020)</u>
Total bonos						<u>9.345.191</u>	<u>10.639.937</u>

Subsidiarias Internacionales

	Fecha	Valor emisión	Plazo (Meses)	Rendimiento	Vencimiento	diciembre 31,	diciembre
						2023	31, 2022
						Valor en libros	Valor en libros
Bonos Subordinados sin garantía							
Lempiras							
Bonos Internacionales	27/11/23	170	120	10,43%	27/11/2033	<u>33</u>	-
Total bonos subordinados subsidiarias internacionales						<u>33</u>	-
Bonos ordinarios (sin garantía)							
Colones							
Bonos Internacionales	27/02/19 - 06/10/23	2.175.863	20 - 84	4,71% - 11,94%	26/02/24 - 11/07/29	2.320.863	3.357.326
Intereses						51.342	65.242
Costo amortizado						36	247

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

En Dólares

Bonos Internacionales	23/1/2019 - 29/09/2023	390.273	24 - 180	3,82% - 7,18%	23/01/2025 - 23/01/2034	1.113.140	912.789
Intereses						5.469	639
Otros						235	(61)

Lempiras

Bonos Internacionales	1/01/02	23	180	15,00%	27/11/2017	23	29
Total bonos ordinarios subsidiarias internacionales						<u>3.491.108</u>	<u>4.336.211</u>
Total bonos subsidiarias internacionales						<u>3.491.141</u>	<u>4.336.211</u>
Total						<u>12.836.332</u>	<u>14.976.148</u>

A continuación se muestran los bonos por unidad monetaria:

	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
<u>Nacionales</u>		
Moneda legal	6.576.665	7.432.629
Moneda extranjera	1.919.782	2.418.643
UVR	<u>848.744</u>	<u>788.665</u>
	<u>9.345.191</u>	<u>10.639.937</u>
<u>Internacionales</u>		
Moneda extranjera		
Colones	2.372.241	3.422.815
Lempiras	56	29
Dólares	<u>1.118.844</u>	<u>913.367</u>
	<u>3.491.141</u>	<u>4.336.211</u>
	<u>12.836.332</u>	<u>14.976.148</u>

A continuación se muestran los Bonos por periodo de maduración:

	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
Menor a un año	1.356.497	1.075.266
Entre 1 a 5 años	6.725.207	8.315.921
Entre 5 y 10 años	2.788.949	3.105.342
Más de 10 años	<u>1.965.679</u>	<u>2.479.619</u>
	<u>12.836.332</u>	<u>14.976.148</u>

A continuación se presenta la redención de los instrumentos de deuda emitidos por Banco Davivienda S.A.:

diciembre 31, 2023

<u>Fecha</u>	<u>Tipo de emisión</u>	<u>Plazo</u>	<u>Tasa</u>	<u>Fecha vencimiento</u>	<u>Valor</u>
13/02/2013	Bonos ordinarios	120	IPC + 3,23	13/02/2023	214.500
27/07/2016	Bonos ordinarios	84	IPC + 3,67	27/07/2023	331.864
26/09/2019	Bonos ordinarios	48	T.F. 5,75	26/09/2023	293.348
					<u>839.712</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31, 2022

<u>Fecha</u>	<u>Tipo de emisión</u>	<u>Plazo</u>	<u>Tasa</u>	<u>Fecha vencimiento</u>	<u>Valor</u>
19/02/2019	Bonos ordinarios	36	TF 6,29%	19/02/2022	275.968
25/04/2012	Bonos subordinado	120	IPC 4,37%	25/04/2022	181.400
16/07/2019	Bonos ordinarios	36	IPC 2,04%	16/07/2022	169.320
15/08/2012	Bonos ordinarios	120	IPC 4,07%	15/08/2022	174.147
24/10/2017	Bonos subordinado	60	TF 7,50%	24/10/2022	1.547.535
09/07/2012	Bonos ordinarios	120	TF 5,88%	09/07/2022	1.896.376
					<u>4.244.746</u>

A continuación se presentan las redenciones de las subsidiarias del exterior:

Redenciones Banco Costa Ricadiciembre 31, 2023

<u>Fecha</u>	<u>Tipo de emisión</u>	<u>Rango plazo</u>	<u>Rango tasa</u>	<u>Rango fecha vencimiento</u>	<u>Valor</u>
02/04/2020 - 25/03/2021	Bono Estandarizado	24 - 37	4,71% - 8,42%	26/01/2023 - 25/08/2023	828.675

diciembre 31, 2022

<u>Fecha</u>	<u>Tipo de emisión</u>	<u>Plazo</u>	<u>Tasa</u>	<u>Fecha vencimiento</u>	<u>Valor</u>
11/11/2020	Bono Estandarizado	24	4,71%	10/11/2022	78.382

Redenciones Banco El Salvadordiciembre 31, 2023

<u>Fecha</u>	<u>Tipo de emisión</u>	<u>Plazo</u>	<u>Tasa</u>	<u>Fecha vencimiento</u>	<u>Valor</u>
23/01/2019	Bono ordinario	9	6,30%	24/10/2023	2.523
29/06/2020	Bono ordinario	36	5,25%	29/06/2023	573
02/08/2021	Bono ordinario	24	4,70%	02/08/2023	57.331
10/09/2021	Bono ordinario	24	4,70%	10/09/2023	61.803
10/09/2021	Bono ordinario	27	4,75%	10/12/2023	28.665
14/09/2021	Bono ordinario	27	4,75%	14/12/2023	28.665
					<u>179.560</u>

diciembre 31, 2022

<u>Fecha</u>	<u>Tipo de emisión</u>	<u>Plazo</u>	<u>Tasa</u>	<u>Fecha vencimiento</u>	<u>Valor</u>
06/07/2020	Bono ordinario	24	5,00%	06/07/2022	23.161
23/01/2019	Bono ordinario	12	6,30%	24/10/2022	3.175
10/10/2019	Bono ordinario	36	5,10%	10/10/2022	48.102
29/11/2016	Bono ordinario	72	6,00%	29/11/2022	144.306
					<u>218.744</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Redenciones Banco Honduras

No se presentaron redenciones de bonos durante los años 2023 y 2022.

Conciliación entre cambios en los pasivos y flujos de efectivo surgidos de actividades de financiación

	<u>Pasivos</u>			<u>Patrimonio</u>	<u>Total</u>
	<u>Créditos con bancos y otras obligaciones</u>	<u>Instrumentos de deuda emitidos</u>	<u>Pasivos por arrendamientos</u>	<u>Resultado ejercicios anteriores</u>	
<u>Saldo a diciembre 31, 2022</u>	<u>21.638.961</u>	<u>14.976.148</u>	<u>822.491</u>	=	<u>37.437.600</u>
<u>Cambios por flujos de efectivo de financiación</u>					
Procedente de nuevos préstamos de obligaciones financieras	5.652.736	-	-	-	5.652.736
Pagos obligaciones financieras	(7.895.786)	-	-	-	(7.895.786)
Emisiones en instrumentos de deuda	-	694.891	-	-	694.891
Redenciones en instrumentos de deuda emitidos	-	(1.847.947)	-	-	(1.847.947)
Pago de pasivos por arrendamiento	-	-	(150.823)	-	(150.823)
Pago de dividendos en efectivo	=	=	=	(456.464)	(456.464)
<u>Total cambios por flujos de efectivo de financiación</u>	<u>(2.243.050)</u>	<u>(1.153.056)</u>	<u>(150.823)</u>	<u>(456.464)</u>	<u>(4.003.393)</u>
<u>Otros cambios relacionados con el pasivo</u>					
Intereses causados	1.660.842	1.525.496	63.922	-	3.250.260
Intereses pagados	(1.465.946)	(1.552.668)	(68.372)	-	(3.086.986)
Arrendamientos nuevos	-	-	53.211	-	53.211
Modificaciones al contrato	-	-	97.354	-	97.354
Retiros	-	-	(23.090)	-	(23.090)
Costo por amortizar	10.122	2.732	-	-	12.854
Variación Unidad de Valor Real (UVR)	-	60.392	-	-	60.392
Reexpresión	(3.277.995)	(1.022.712)	(7.424)	-	(4.308.131)
Otros	(2.477)	=	=	456.464	453.987
<u>Total otros cambios relacionados con el pasivo</u>	<u>(3.075.454)</u>	<u>(986.760)</u>	<u>115.600</u>	<u>456.464</u>	<u>(3.490.150)</u>
<u>Otros cambios relacionados con el patrimonio</u>	=	=	=	=	=
<u>Saldo a diciembre 31, 2023</u>	<u>16.320.457</u>	<u>12.836.332</u>	<u>787.268</u>	=	<u>29.944.057</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

12.21. Cuentas por pagar

A continuación se presenta el detalle de las cuentas por pagar:

	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
Proveedores y servicios por pagar	1.731.407	1.450.176
Retenciones y aportes laborales	289.817	240.807
Contribución sobre transacciones	46.686	41.714
Reaseguradores exterior cuenta corriente	48.011	43.614
A casa matriz, subsidiarias, relacionadas	28.816	27.713
Saldo disponible tarjetas prepago	-	590
Cuenta por pagar Nación Ley 546	1.490	4.523
Seguro de depósitos	149.713	120.650
Desembolsos pendientes acreedores	160.652	129.691
Acreedores varios	74.223	131.601
Acreedor bonos de seguridad	16.868	16.914
Cheques pendientes de cobro	18.775	32.280
Liquidación forward terceros	26.241	34.065
Seguros	24.057	28.423
Fondo garantías instituciones financieras	68.363	92.034
Franquicias	44.338	42.645
Tarjeta de crédito	6.416	6.720
Prometientes compradores	26.691	19.142
Comisiones y honorarios	12.728	9.078
Dividendos y excedentes	5.641	5.918
Diversas	<u>331.209</u>	<u>373.067</u>
	<u>3.112.142</u>	<u>2.851.365</u>

12.22. Beneficios a empleados

El detalle de los beneficios a empleados es el siguiente:

	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
Beneficios de corto plazo	240.122	283.392
Beneficios de largo plazo	50.815	40.517
Beneficios de post-empleo	<u>70.470</u>	<u>61.828</u>
Fondos de pensiones	45.798	50.120
Póliza de salud pensionados	24.672	11.708
	<u>361.407</u>	<u>385.737</u>

El banco posee los siguientes beneficios de largo plazo:

a. Se otorga a los funcionarios que tengan antigüedad mínima de 2 años, préstamos para adquisición de vivienda a una tasa de interés variable preferencial, a la cual se tiene acceso únicamente durante el tiempo de vinculación laboral, esto es, en caso de retiro inmediatamente se pierde el beneficio. Para lo anterior se tienen constituidos 2 fondos con un tope máximo establecido por la administración y se actualiza periódicamente. La estimación del monto del beneficio en tasa de interés respecto a la tasa de mercado vigente en la fecha de originación de los préstamos, esta diferencia en tasas es la sumatoria de los valores presentes y se reconoce en el estado de situación financiera.

b. Con ocasión a la firma del pacto colectivo de trabajo 2021-2024, se reconoce una prima extralegal por antigüedad a los empleados, equivalente a 15 días de salario al cumplir 5 años de labores y 30 días de salario al cumplir 10 años y por cada quinquenio subsiguiente. A diciembre 31, 2023, el pasivo reconocido por este concepto asciende a \$50.815.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Se tienen beneficios post-empleo así:

Plan de aportación definida

Aporte que realiza el banco equivalente al mismo valor definido por el funcionario con límite hasta el 5% del salario, aplicable a los funcionarios que están a 10 años o menos de su pensión y que únicamente será concedido cuando el empleado cumpla las condiciones de pensión, sin tener compromiso de realizar pagos a dicha fecha. Se contabilizan por los valores aportados con cargo a resultados y no requiere suposiciones actuariales por ser aportes predeterminados en un fondo donde el banco no asume ningún riesgo actuarial o de inversión.

Plan de beneficios definidos

Póliza de salud para pensionados y su cónyuge que son reconocidos mediante cálculo actuarial con cambios en el ORI.

A continuación se presenta el detalle de los beneficios a empleados:

	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
Valor presente de las obligaciones por beneficios a empleados	24.672	11.708

En la actualidad, todos los empleados del banco tienen derecho a acceder a una póliza colectiva de salud mientras estén en actividad, y posteriormente, al cumplir la edad de pensión, el empleado y su cónyuge tienen derecho a un subsidio del 30% en una póliza de salud individual patrocinado por el banco, esto siempre y cuando se cumplan algunas condiciones.

Movimiento en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos

	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
Obligaciones por beneficios definidos al inicio del periodo	11.846	15.361
Costos de servicio corrientes	404	621
Costo por intereses	1.547	1.539
Remediciones	<u>3.130</u>	<u>(5.409)</u>
Ajustes relacionados con la experiencia	(898)	(772)
(Ganancias) pérdidas actuariales por cambios en los supuestos financieros (ORI)	4.028	(4.637)
Beneficios pagados por el plan	<u>7.745</u>	<u>(404)</u>
Obligaciones por beneficios definidos al final del periodo	<u>24.672</u>	<u>11.708</u>

Principales suposiciones actuariales

	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
Tasa de descuento	11,75%	13,50%
Futuros incrementos salariales	3,50%	3,50%
Tasa de inflación	3,00%	3,00%

Posterior a cumplida la edad de pensión, se parte de suponer que quienes accedan al beneficio fallecerán de acuerdo a la tabla de mortalidad de rentistas válidos de 2008, consignada en la resolución número 1555 de 2010 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Análisis de sensibilidad

Las obligaciones por beneficios definidos y el costo de de los servicios del periodo corriente se calcularon utilizando el método unidad de crédito proyectado. A continuación se presenta el análisis de sensibilidad del pasivo por beneficios definidos de las diferentes variables financieras y actuariales a diciembre 31, 2022:

Tasa de descuento

	<u>Valor actual de las obligaciones por beneficios definidos</u>	<u>Duración media ponderada de la obligación por beneficios definidos (en años)</u>	<u>Supuestos</u>
Tasa de descuento -50 puntos básicos	25.866	13,56	13,50%
Tasa de descuento +50 puntos básicos	23.573	13,56	13,50%

Tendencia médica

	<u>Tasa de servicio médico</u>	<u>Supuestos</u>
Tasa de servicio médico -50 puntos básicos	22.798	3,50%
Tasa de servicio médico +50 puntos básicos	25.186	3,50%

Pagos esperados de beneficios futuros

<u>Año</u>	<u>Beneficios definidos</u>
2023	1.530
2024	1.692
2025	1.846
2026	1.997
2027	2.145
2028 a 2032	13.052

12.23. Reservas técnicas

Las reservas para siniestros se detallan a continuación:

	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
Reserva matemática	30.632	35.952
Reserva seguro de vida de ahorro con participación	74.545	97.504
Reserva de riesgos en curso	156.781	173.964
Reserva para siniestros avisados	46.807	63.150
Reserva para siniestros no avisados	<u>15.601</u>	<u>14.001</u>
	<u>324.366</u>	<u>384.571</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

El siguiente es el movimiento de la reserva:

	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
Saldo inicial	384.571	297.267
Más:		
Constitución de reserva	119.545	95.176
Menos:		
Liberación de reserva	(88.963)	(75.626)
Reexpresión	<u>(90.787)</u>	<u>67.754</u>
Saldo Final	<u>324.366</u>	<u>384.571</u>

12.24. Otros pasivos y pasivos estimados

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

	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
<u>Pasivos estimados</u>		
Otras Provisiones (1)	177.386	283.777
Litigios, Indemnizaciones y Demandas (2)	25.775	26.279
En operaciones conjuntas	<u>1.659</u>	<u>1.765</u>
	<u>204.820</u>	<u>311.821</u>
<u>Otros pasivos</u>		
Arrendamientos	787.268	822.491
Ingresos diferidos	241.035	328.773
Cartas de crédito de pago diferido	40.645	68.449
Abonos para aplicar a obligaciones al cobro	291.693	243.551
Mantenimiento y reparaciones	10.095	8.404
Diversos	<u>83.522</u>	<u>89.025</u>
	<u>1.454.258</u>	<u>1.560.693</u>
	<u>1.659.078</u>	<u>1.872.514</u>

(1) El siguiente es el movimiento de otras provisiones:

	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
Saldo Inicial	283.777	238.168
Reexpresión	(48.205)	70.091
Más:		
Provisión	302.914	429.190
Menos:		
Bajas	(109.012)	(204.499)
Reintegros	<u>(252.088)</u>	<u>(249.173)</u>
Saldo Final	<u>177.386</u>	<u>283.777</u>

El siguiente es el detalle de otras provisiones:

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31, 2023

	<u>1 año</u>	<u>1 a 3 años</u>	<u>3 a 5 años</u>	<u>5 a 10 años</u>	<u>Total</u>
Provisión prima Frech	3.636	2.159	98	1.092	6.985
Impuestos	66.928	-	-	-	66.928
Pasivos estimados	11.853	4.679	-	-	16.532
Gastos administrativos	1.935	-	-	-	1.935
Provisiones cartera	2.572	-	-	-	2.572
Cuentas por pagar proveedores	19.335	716	-	-	20.051
Recursos humanos	41.159	-	-	-	41.159
Tarjetas	15.383	60	4	9	15.456
Acreedores y servicios	4.069	6	38	87	4.200
Programa puntos	<u>1.568</u>	=	=	=	<u>1.568</u>
	<u>168.438</u>	<u>7.620</u>	<u>140</u>	<u>1.188</u>	<u>177.386</u>

diciembre 31, 2022

	<u>1 año</u>	<u>1 a 3 años</u>	<u>3 a 5 años</u>	<u>5 a 10 años</u>	<u>Total</u>
Provisión prima Frech	1.221	6.438	1.647	133	9.439
Impuestos	153.663	-	-	-	153.663
Pasivos estimados	19.248	5.156	-	-	24.404
Gastos administrativos	1.992	-	-	-	1.992
Provisiones cartera	4.625	-	-	-	4.625
Cuentas por pagar proveedores	15.398	131	-	-	15.529
Recursos humanos	50.087	-	-	-	50.087
Tarjetas	15.967	53	5	11	16.036
Acreedores y servicios	5.554	7	48	138	5.747
Programa puntos	<u>2.255</u>	=	=	=	<u>2.255</u>
	<u>270.010</u>	<u>11.785</u>	<u>1.700</u>	<u>282</u>	<u>283.777</u>

(2) Litigios, indemnizaciones y demandas

El siguiente es el movimiento de la provisión para litigios, indemnizaciones y demandas:

	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
Saldo Inicial	26.279	24.248
Reexpresión	(1.269)	915
Más:		
Provisión	14.056	9.389
Menos:		
Bajas	(2)	(104)
Reintegros	<u>(13.289)</u>	<u>(8.169)</u>
Saldo Final	<u>25.775</u>	<u>26.279</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

A continuación se presenta el resumen de los procesos:

	<u>diciembre 31, 2023</u>			<u>diciembre 31, 2022</u>		
	<u>Cantidad procesos</u>	<u>Valor Provisión</u>	<u>Valor Pretensiones</u>	<u>Cantidad procesos</u>	<u>Valor Provisión</u>	<u>Valor Pretensiones</u>
Cubiertos por el contrato de Garantías de Fogafín (*)	6	9.588	147	8	9.588	328
Demandas laborales	26	4.420	4.410	18	3.275	3.302
Procesos ordinarios	<u>155</u>	<u>11.767</u>	<u>6.464</u>	<u>482</u>	<u>13.416</u>	<u>7.813</u>
	<u>187</u>	<u>25.775</u>	<u>11.021</u>	<u>508</u>	<u>26.279</u>	<u>11.443</u>

Los flujos de salida de recursos, por resolución de los litigios se indican a continuación:

diciembre 31, 2023

	<u>1 año</u>	<u>1 a 3 años</u>	<u>3 a 5 años</u>	<u>más de 10 años</u>	<u>Total</u>
Litigios cubiertos por el contrato de Garantías Fogafín (*)	-	9.588	-	-	9.588
Demandas laborales	4.420	-	-	-	4.420
Procesos ordinarios	<u>4.642</u>	<u>6.954</u>	-	<u>171</u>	<u>11.767</u>
	<u>9.062</u>	<u>16.542</u>	-	<u>171</u>	<u>25.775</u>

diciembre 31, 2022

	<u>1 año</u>	<u>1 a 3 años</u>	<u>3 a 5 años</u>	<u>más de 10 años</u>	<u>Total</u>
Litigios cubiertos por el contrato de Garantías Fogafín (*)	-	9.588	-	-	9.588
Demandas laborales	<u>3.194</u>	<u>81</u>	-	-	<u>3.275</u>
Procesos ordinarios	<u>5.649</u>	<u>7.432</u>	<u>119</u>	<u>216</u>	<u>13.416</u>
	<u>8.843</u>	<u>17.101</u>	<u>119</u>	<u>216</u>	<u>26.279</u>

(*) Son aquellos procesos de Granbanco S.A. Fiduciaria Cafetera S.A, Bancafé Panamá S.A. hoy Davivienda Panamá y Bancafé International Corporation hoy Davivienda Internacional, que existían al 31 de enero de 2007 y los que fueron notificados con posterioridad al 16 de febrero de 2007 y hasta el 16 de febrero de 2010, que se encuentran vigentes y son garantizados expresamente por Fogafín.

Para los procesos de naturaleza civil, administrativa y especial que se encuentran amparados por el contrato de garantías de Fogafín se constituyen provisiones por el 15%; teniendo en cuenta la cobertura de la garantía, sobre el valor de la respectiva contingencia conforme a su calificación y sólo para los procesos ordinarios, especiales y laborales.

Penales

El Banco es llamado como Tercero Responsable Civil, de acuerdo con las leyes colombianas y debe responder por el daño causado por la conducta del condenado. De acuerdo con el análisis legal, la asignación se realiza o no según el caso.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Ordinarios civiles, especiales, contenciosos administrativos y laborales

Este tipo de procesos le generan contingencia pasiva al Banco independientemente del trámite procesal que se surta para el efecto, en términos generales por razón de su eventual responsabilidad civil contractual o extracontractual e igualmente con ocasión de las multas o sanciones impuestas por las entidades competentes en desarrollo de sus funciones. Cada uno de estos procesos cuenta con su correspondiente calificación y provisión, de ser necesaria.

A continuación se detallan los procesos judiciales que pueden generar mayor impacto económico al:

Banco Davivienda S.A.

Las acciones populares y de grupo son trámites judiciales creados para la protección de derechos pertenecientes a un número plural de personas. Mientras que las acciones populares tienen propósitos de prevención, cesación y restablecimiento de derechos colectivos, las de grupo buscan la reparación de los perjuicios generados por la agresión a derechos individuales homogéneos. El riesgo de estos litigios se ha considerado remoto, sin embargo, la naturaleza de los derechos que se discuten y la pluralidad de demandantes los convierte en trámites judiciales importantes para el Banco.

Procesos judiciales concernientes al extinto sistema UPAC.

1. **Demandante:** Asociación Comité Nacional de Usuarios UPAC - UVR- y otros.

Demandado: Banco Davivienda S.A.

Identificación del proceso: N° 250002324000-2010-00785-00

Valor de la pretensión: Los demandantes formularon acción popular en contra del Banco Davivienda S.A. y otras entidades financieras con el fin de que se declare que las demandadas reliquidaron de manera irregular los alivios otorgados a los deudores hipotecarios en virtud de la Ley 546 de 1999. Solicitaron, adicionalmente, se ordene a las demandadas devolver al erario público los TES que hasta el momento no han devuelto pese a configurarse las causales legales para ello. El proceso se tramita ante el Tribunal Administrativo de Cundinamarca pendiente se resuelva de forma definitiva las excepciones previas formuladas por el Banco. La cuantía del asunto no se determina en la demanda

Estado actual: Davivienda fue desvinculado de esta acción mediante providencia de 4 de diciembre de 2018 que está pendiente de resolver recurso de apelación.

Monto de Provisión: \$0.

Calificación: Remota.

Fecha aproximada de terminación del proceso: Diciembre de 2025.

2. **Demandante:** Clara Cecilia Murcia y otros.

Demandado: Banco Davivienda S.A.

Identificación del proceso: N° 250002315000-2006-00422-00

Valor de la pretensión: Los demandantes contra los juzgados que no acataron lo dispuesto en la Ley 546 de 1999 sobre la terminación de los correspondientes procesos ejecutivos hipotecarios. Entre las peticiones de la demanda se pide que se ordene a esos juzgados la terminación de tales asuntos. Al Banco lo vinculan al trámite por haber presentado, en su momento, las demandas ejecutivas pertinentes. La cuantía no se determina en la demanda.

Estado actual: Período probatorio.

Monto de Provisión: \$0.

Calificación: Remota.

Fecha aproximada de terminación del proceso: Diciembre de 2025.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Procesos relacionados con otras actividades del Banco.

3. **Demandante:** 100% LEGAL COLOMBIA LIGA DE CONSUMIDORES, CAPÍTULO BOGOTÁ D.C.

Demandado: Banco Davivienda S.A.

Identificación del proceso: N° 110013103021-2022-00123-00

Valor de la pretensión: La parte demandante radicó acción popular en contra de Banco Davivienda por supuesta vulneración de los derechos de los consumidores y demanda declarar las cláusulas DÉCIMO, DÉCIMO PRIMERA Y DÉCIMO SEGUNDA del “CONTRATO DE CUENTA CORRIENTE BANCARIA”, y específicamente en el ANEXO AL CONTRATO DE CUENTA CORRIENTE CUPO DE SOBREGIRO – CREDIEXPRESS, que emplea BANCO DAVIVIENDA S.A. para la apertura de productos a sus clientes, es una práctica abusiva por parte de la entidad bancaria para con sus clientes, pues vulnera el derecho colectivo del consumidor y el usuario establecido en el literal n) del artículo 4 de la Ley 472 de 1998. Así mismo, pretende que se ordene a BANCO DAVIVIENDA S.A. abstenerse de dicha práctica abusiva, pues es una conducta que va en contra del estándar de conductas profesionales que se le exige a las entidades bancarias para con sus clientes o consumidores. Finalmente, solicita, dentro de las pretensiones, condenar a la entidad financiera a regresar los valores que ha generado por concepto de sobregiros a las cuentas corrientes de sus clientes o consumidores en la ciudad de Bogotá D.C., y que no correspondan al pago de cheques en descubierto, así como, en la medida que se haya generado, rectificar los reportes negativos que se hayan efectuado y registrado ante las centrales de información de todos sus clientes o consumidores cuenta correntistas de la ciudad de Bogotá D.C. La cuantía no se determina en la demanda.

Estado actual: Pendiente de fijación de fecha de audiencia.

Monto de Provisión: \$0.

Calificación: Remota.

Fecha aproximada de terminación del proceso: Diciembre de 2025.

4. **Demandante:** ACECO TI SUCURSAL COLOMBIA

Demandado: Banco Davivienda S.A.

Identificación del proceso: N° 110013103010-2023-00009-00

Valor de la pretensión: La parte demandante radicó buscando el resarcimiento de perjuicios por la reversión de una transacción realizada por la Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá S.A. E.S.P. En la actualidad, la demanda fue contestada por Davivienda. La cuantía de las pretensiones de la demanda es de COP \$18.914.

Estado actual: Pendiente de fijación de fecha de audiencia.

Monto de Provisión: \$0.

Calificación: Remota.

Fecha aproximada de terminación del proceso: Diciembre de 2025.

Fiduciaria Davivienda S.A.

5. **Demandante:** Cesar Augusto Restrepo Álzate,

Demandado: Fiduciaria Davivienda S.A.

Valor de la pretensión: El demandante con ocasión de la Fiducia en Garantía constituida desde el año 1994 denominada Hacienda El Retiro, señala que la Fiduciaria incumplió el contrato mencionado por cuanto no ejerció las acciones tendientes a proteger el bien fideicomitido y por no realizar la ejecución de la garantía en el tiempo en que los certificados de garantía se encontraban vigentes. Señala que se le han causado perjuicios morales, materiales y se le ha afectado su buen nombre, estima el valor de la pretensión en una suma aproximada de \$8,878

Estado actual: Probatoria

Monto de la provisión: \$0

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Fecha aproximada de terminación del proceso: diciembre de 2026

Calificación de la contingencia: Posible. El abogado sustenta la calificación de la contingencia indicando que existen antecedentes jurisprudenciales que no le favorecen a la Fiduciaria en relación con el diseño y redacción del contrato.

 6. **Demandante:** Rodrigo Antonio García

Demandado: Fiduciaria Davivienda S.A.

Valor de la pretensión: Declarar que FIDUCIARIA DAVIVIENDA y CUSEZAR han abusado de su posición dominante establecido en un contrato de adhesión con respecto a la separación de un inmueble cambiando unilateralmente el precio del inmueble del proyecto de vivienda Cierzo, por tanto se solicita se mantenga el precio inicial del inmueble.

Estado actual: Contestación demanda.

Monto de la provisión: \$0

Fecha aproximada de terminación del proceso: Diciembre 2026

Calificación de la contingencia: Posible. Si bien la Fiduciaria no tiene a su cargo la determinación del precio del inmueble, la contingencia es posible toda vez que en recientes fallos de casos similares, la Delegatura de Funciones Jurisdiccionales ha atribuido responsabilidad a la Fiduciaria condenándola a pagar las sumas solicitadas por los demandantes.

 7. **Demandante:** V1501

Demandado: Fiduciaria Davivienda S.A.

Valor de la pretensión: El objetivo del proceso busca que se dé por terminado el Contrato de Fiducia V1501 por supuestamente haber cumplido su objeto. Según el Fideicomitente se cumplió con el objeto del Contrato por cuanto la etapa de construcción del Proyecto ya finalizó. La demandante pretende que se restituya al Fideicomitente la Unidad Privada Especial donde opera el hotel incluido en el proyecto constructivo. Nota aclaratoria: el valor de esta pretensión equivale al avalúo de los inmuebles y cantidad del proceso, según el escrito de demanda

Estado actual: Contestación de la demanda

Monto de la provisión: \$0

Fecha aproximada de terminación del proceso: diciembre 2026

Calificación de la contingencia: Posible.

Razón de la calificación: Esta contingencia es posible, ya que el riesgo recae en la orden de restitución sobre el área del hotel, así como la escrituración de otras áreas privadas, en perjuicio del crédito del fideicomiso con Banco Davivienda.

Corredores Davivienda S.A.

 8. **Clase de proceso:** Proceso Administrativo SFC- Resolución No. 0445 del 29 de marzo de 2023

Valor de la pretensión: Mediante la Resolución No. 0445 del 29 de marzo de 2023, la Superintendencia Financiera de Colombia impuso multa a Corredores Davivienda, a título de sanción, por \$330. De acuerdo con la resolución se incumplieron disposiciones sobre conflictos de interés, normatividad del mercado de valores y deberes de los intermediarios. El 12 de abril de 2023 se interpuso recurso de reposición ante la Superintendencia Financiera de Colombia. A corte del 31 de diciembre de 2023, no se ha obtenido respuesta del recurso interpuesto. el cual se espera sea emitido durante el 2024.

Calificación de la contingencia: Posible, existe una probabilidad de obtener una rebaja en la sanción de acuerdo con lo indicado por el abogado experto.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Procesos de filiales en Centroamérica

En razón de la negociación que el Banco realizó con el HSBC Holdings plc, para la adquisición del “HSBC Costa Rica” Grupo del Istmo (Costa Rica) S.A., “HSBC El Salvador” Inversiones Financieras HSBC, S.A., “HSBC Honduras” Banco HSBC Honduras, S.A y Seguros HSBC Honduras, Sociedad Anónima, y Honduras Seguros Holdco, compras que se hicieron entre el 23 de noviembre y 7 de diciembre de 2012, hay lugar a que se incluya en este informe la relación de procesos que pueden generar contingencia pasiva al Banco, los que se indican a continuación:

Honduras

9. **Clase de proceso:** Demanda ordinaria de indemnización de daños y perjuicios.

Demandante: Green Development Corporation S.A. (GDC)

Demandados: Banco HSBC Honduras S. A. y Banco Lafise, S. A.

Pretensiones:

- a. **De la demanda inicial:** Obtener una indemnización de daños y perjuicios derivados de un presunto incumplimiento contractual.
- b. **Del recurso de Revisión:** Revisar el fallo de casación dictado por la Sala Civil de la Corte Suprema de Justicia

Valor de la pretensión: USD \$160 - COP \$610.802

Síntesis y Estado Actual: proceso con sentencia desfavorable en primera y segunda instancia contra Banco Davivienda y otro banco local. El 4 de agosto de 2014 cada banco presentó un Recurso de Casación ante la Corte Suprema de Justicia, el cual fue admitido en fecha 25 de agosto de 2015. El 27 de abril de 2022, la Sala Civil de la Corte Suprema de Justicia de Honduras por unanimidad emitió el fallo de Casación favorable para el Banco Davivienda Honduras, el cual declara sin lugar la demanda presentada por el demandante y absuelve a Banco Davivienda Honduras del pago de todas y cada una de las pretensiones presentadas por el demandante, condenando a éste último al pago de costas. En fecha 27 de abril de 2022, el demandante interpuso recurso de inconstitucionalidad en contra de normas procesales referidas en el fallo, el cual fue inadmitido. GDC interpuso recurso de revisión contra el fallo de casación, el cual fue admitido en fecha 29 de mayo de 2023. Actualmente, se encuentra pendiente que se señale audiencia para presentar pruebas y desestimar el recurso de revisión presentado por GDC.

Calificación/Probabilidad de resultado desfavorable: Remoto.

Potencial afectación material: Teniendo en cuenta la probabilidad remota de la ocurrencia de un resultado desfavorable en contra del Banco en cuanto al recurso de revisión interpuesto por el demandante, la potencial afectación material es Baja

10. **Clase de proceso:** Demanda ordinaria de nulidad e indemnización de daños y perjuicios

Demandante: Gaylor Wilfredo Quiñonez Zelaya

Demandados: Banco Davivienda Honduras

Pretensiones: Nulidad de un Juicio Ejecutivo e Indemnización de Daños y Perjuicios presuntamente derivados de fallas procesales juicio ejecutivo adelantado por el Banco

Valor de la pretensión: USD \$1,1 - COP \$4.267 aproximadamente

Síntesis y Estado Actual: proceso con sentencia desfavorable en primera instancia y apelación en contra del Banco. El 22 de julio de 2016 se presentó recurso de casación y el 13 de febrero de 2019, la Corte Suprema de Justicia emitió sentencia de casación desfavorable para el Banco y confirmó la sentencia emitida en sede de apelación. En marzo de 2019, el Banco presentó una acción de prejudicialidad penal y oposición a la ejecución. En fecha 02 de septiembre de 2019, se resuelve la acción de prejudicialidad penal declarándose sin lugar. El 05 de diciembre de 2019, el Banco presentó un recurso de amparo contra la resolución que declara sin lugar la acción de prejudicialidad penal. El 08 de febrero de 2023, la Sala de lo Constitucional declaró sin lugar el recurso de amparo presentado por el Banco contra la resolución que declara sin lugar la prejudicialidad penal, confirmando de esa manera la sentencia de la Corte de Apelaciones de la Ceiba, por lo que se continuará con el proceso de ejecución de la sentencia y oposición a dicho proceso. El 06 de

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

noviembre de 2023 se presentó ante la sala de lo Civil el arrastre de diligencias AD EFECTUM VIDENDI, cuya finalidad es constatar irregularidades cometidas en el proceso de ejecución de la sentencia, el cual fue admitido, solicitando el expediente en fecha 12 de enero de 2023.

Calificación/Probabilidad de resultado desfavorable: Posible

Potencial afectación material: Teniendo en cuenta la probabilidad de la ocurrencia de un resultado desfavorable en contra del Banco, la potencial afectación material es Media

Costa Rica
11. Clase de proceso: Contencioso Administrativo - Tributario (2011).

Demandante: Ministerio de Hacienda.

Demandados: Corporación Davivienda/Banco Davivienda Costa Rica.

Pretensiones: Se busca la nulidad del acto administrativo que confirma la determinación del impuesto sobre la renta de los periodos del 2011.

Valor de la pretensión: USD \$3,9 - COP \$14.943 aproximadamente.

Síntesis y Estado Actual: Terminado el procedimiento determinativo tributario dentro del cual el 24 de octubre de 2019 se realizó el pago bajo protesto, se acudió a la vía judicial a fin de realizar el reclamo de los montos pagados. No se hace provisión por cuanto ya se realizó pago. El 06 de junio de 2023 se canceló la multa por ₡316,8 millones de colones - COP \$2.297 en el proceso sancionatorio administrativo. En fecha 30 de junio de 2020, el Banco presentó por vía judicial un proceso contencioso administrativo contra el Estado por el fallo del proceso determinativo tributario, bajo radicado No. 20-003210-1027-CA. En fecha 15 de agosto de 2023, el Tribunal Contencioso Administrativo emite fallo a favor del Banco en primera instancia. En fecha 18 de agosto de 2023 se presentó solicitud de adición y aclaración en el proceso contencioso administrativo, con el fin de que el Tribunal se refiriera sobre la solicitud de nulidad de los actos del procedimiento sancionatorio. El 06 de septiembre de 2023, notificado ese mismo día, el Estado presentó recurso de casación en contra de la sentencia del Tribunal Contencioso Administrativo emitida el 15 de agosto de 2023 a favor del Banco en primera instancia. El 27 de noviembre del 2023, el Tribunal Contencioso Administrativo rechazó la solicitud de adición y aclaración solicitada el 18 de agosto de 2023, alegando que en las pretensiones no se solicitó la nulidad del proceso sancionatorio. Nos encontramos a la espera de que resuelvan el Recurso de Casación interpuesto por el Estado.

Calificación/Probabilidad de resultado desfavorable: Posible.

Potencial afectación material: Teniendo en cuenta que el pago ya se realizó dentro del procedimiento determinativo, la potencial afectación material para el Banco es Baja.

12. Clase de proceso: Contencioso Administrativo - Tributario (1999-2005).

Demandante: Ministerio de Hacienda.

Demandados: Corporación Davivienda/Banco Davivienda Costa Rica.

Pretensiones: Se busca la nulidad del acto administrativo que confirma la determinación del impuesto sobre la renta de los periodos de 1999-2005.

Valor de la pretensión: USD \$14,7 - COP \$56.303

Síntesis y Estado Actual: El 9 de julio de 2014 se realizó el pago bajo protesta de la suma aproximada de USD\$9,5. El proceso aún se encuentra pendiente de resolución en sede judicial: **1. Administrativo:** Mediante Resolución No. TFA 646-P-2021 del 1 de noviembre de 2021, el Tribunal Fiscal Administrativo rechazó el recurso de apelación presentado por el Banco, ordenando proceder con el cobro de la deuda tributaria. Sin embargo, el Banco ya había cancelado bajo protesta esa deuda. El 9 de noviembre de 2021 el Banco presentó una solicitud de adición y aclaración, con el objetivo que el Tribunal Fiscal Administrativo aclare la parte dispositiva de la resolución antes referida. En Resolución de la Sala I, del Tribunal Fiscal Administrativo No. 510-P-2022 de 19 de octubre del 2022, se rechaza la solicitud de aclaración y adición, por lo que el proceso se encuentra actualmente terminado en sede administrativa. **2. Judicial:** el 19 de junio de 2017 se llevó a cabo audiencia por los hechos nuevos presentados por el Banco, especialmente informando del pago realizado bajo protesta en el 2014. Estando a la espera de la convocatoria a debate oral, para discutir sobre el fondo de la controversia, en fecha 13 de noviembre de 2020 se interpuso, por el Banco y otras instituciones

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

financieras, una acción de inconstitucionalidad referente a la interpretación extensiva del principio de territorialidad, quedando suspendido el fallo judicial a la espera de un pronunciamiento de la Sala Constitucional de la Corte Suprema de Justicia. En Resolución del 11 de enero de 2023 se rechaza la acción de inconstitucionalidad por el fondo con dos votos salvados. Después de un análisis realizado a la última jurisprudencia emitida por la Sala Primera de la Corte Suprema de Justicia, se determinó la necesidad de interponer una nueva acción de inconstitucionalidad debido a la no aplicación del principio de confianza legítima, por lo que el 3 de enero de 2024 se presentó escrito invocando dicha acción. Se procederá con la presentación de la acción de inconstitucionalidad en los primeros días de febrero de 2024.

Calificación/Probabilidad de resultado desfavorable: Posible.

Potencial afectación material: Teniendo en cuenta que el pago ya se realizó, la potencial afectación material es Baja.

13. **Clase de proceso:** Proceso Ordinario Civil.

Demandante: Silvercat Investments Inc.

Demandados: Banco Davivienda Costa Rica

Pretensiones: Pretenden la nulidad de la ejecución del Fideicomiso de Garantía y retrotraer los efectos hasta antes de dicho momento.

Valor de la pretensión: USD \$21,1 - COP \$80.814

Síntesis y Estado Actual: Se notifica al Banco de una demanda que presenta las excepciones de cláusulas compromisorias y de prescripción. Solicitud de anulación de las escrituras de constitución del fideicomiso de garantía y de remate de las propiedades dadas en garantía que fueron adjudicadas por el banco (en razón de un préstamo otorgado a la empresa Silvercat Investments Inc). Se presentaron excepciones previas y contestación de la demanda. Se resolvió excepción previa de cláusula compromisoria en favor del Banco, declarando sin lugar la demanda. Habiéndose realizado la audiencia preliminar, se realizó audiencia de juicio del 22 al 25 de noviembre de 2022, la cual se llevó a cabo, recibiendo prueba testimonial y emitiendo conclusiones. Se está pendiente de la resolución final.

Calificación/Probabilidad de resultado desfavorable: Remoto

Potencial afectación material: Teniendo en cuenta la remota probabilidad de la ocurrencia de un resultado desfavorable en contra del Banco, la potencial afectación material es Baja.

14. **Clase de proceso:** Proceso ordinario laboral

Demandante: Bladimir Alexan Rivera Smith

Demandados: Banco Davivienda Costa Rica/ Smart Marketing, S.A.

Pretensiones: Pretende una indemnización por parte de su antiguo patrono, así como solidariamente por parte del Banco por el despido que le realizaron.

Valor de la pretensión: Se estima en la suma USD \$0,002 COP \$8,6

Síntesis y Estado Actual: Se presentó la correspondiente contestación a la demanda. Se inició la audiencia oral (prueba confesional, declaración de parte y reconocimiento de documentos), pero la misma se suspendió debido a que la empresa Smart Marketing, S.A. está disuelta y se hace necesario el nombramiento de un liquidador de la misma y continúen con el trámite.

Calificación/Probabilidad de resultado desfavorable: Posible

Potencial afectación material: Teniendo en cuenta el monto de la pretensión y el precedente que se generaría, la potencial afectación material es Media.

15. **Clase de proceso:** Se agrupan 40 Procesos de tránsito de Davivienda Leasing, S.A.

Demandante: Debido a que son procesos de tránsito, la imputación de la persona demandada se realiza hasta que existe sentencia en primera instancia

Demandados: Debido a que son procesos de tránsito, la imputación de la persona demandada se realiza hasta que existe sentencia en primera instancia.

Pretensiones: reparación de los daños ocasionados a raíz del accidente de tránsito.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Valor de la pretensión: La estimación se realiza hasta el momento de la audiencia a juicio, pues antes de esa etapa las partes no presentan pruebas de los costos de sus reparaciones particulares.

Síntesis y estado actual: los 40 procesos de tránsito que se manejan al día de hoy se encuentran en la etapa preliminar y están pendientes para señalar fecha de juicio o ya está señalada pero no se ha realizado.

Calificación/Probabilidad de resultado desfavorable: Posible

Potencial afectación material: teniendo en cuenta que en todos los vehículos de la Arrendadora existe una póliza hacia terceros que respalda la posible afectación/daño material en caso de ser condenados, la potencial afectación material es Baja.

16. **Clase de proceso:** Se agrupan 14 Procesos Administrativos ante la Comisión Nacional del Consumidor

Demandante: Clientes de la entidad bancaria

Demandados: Banco Davivienda (Costa Rica), S.A.

Pretensiones: resarcimiento de daños

Valor de la pretensión: la estimación se realiza hasta el momento de la audiencia a recepción de pruebas pues de manera preliminar lo que solicitan es general.

Síntesis y estado actual: en 8 procesos administrativos ya hubo audiencia de recepción de pruebas, y estamos a la espera de que resuelvan. Sólo uno está a la espera de señalamiento de audiencia y en 4 está señalada la audiencia para fechas próximas.

Calificación/Probabilidad de resultado desfavorable: Posible

Potencial afectación material: Debido a la dinámica de las audiencias realizadas y a la prueba aportada por los demandantes, la potencial afectación material es Baja.

17. **Clase de proceso:** Proceso ordinario laboral

Demandante: Leonardo Esteban Lostalo Calderón

Demandados: Banco Davivienda (Costa Rica), S.A./ Elizabeth Mora Arancibia

Pretensiones: Pretende una indemnización por un supuesto acoso laboral.

Valor de la pretensión: Se estima en la suma USD \$0,18 - COP \$677

Síntesis y Estado actual: Tenía señalado fecha para debate en enero del 2022 pero fue suspendida a solicitud del actor, pues faltaba un dictámen médico que debía realizarse. Por tanto, se señaló debate para el 11 y 12 de marzo del 2024.

Calificación/Probabilidad de resultado desfavorable: Posible

Potencial afectación material: Teniendo en cuenta el monto de la pretensión y el precedente que se generaría, la potencial afectación material es Media

18. **Clase de proceso:** Proceso ordinario laboral

Demandante: Catherine Gómez Sojo

Demandados: Banco Davivienda (Costa Rica), S.A./ LAC

Pretensiones: Pretende una indemnización por un supuesto acoso laboral.

Valor de la pretensión: Se estima en la suma USD \$0,92 - COP \$3.520

Síntesis y Estado actual: El Banco contestó la demanda, estamos pendientes de la notificación a la codemandada.

Calificación/Probabilidad de resultado desfavorable: Posible

Potencial afectación material: Teniendo en cuenta el monto de la pretensión y el precedente que se generaría, la potencial afectación material es Media

19. **Clase de proceso:** Proceso Contencioso Administrativo

Demandante: Monica Yanez Palencia

Demandados: Banco Davivienda (Costa Rica), S.A

Pretensiones: Pretende la anulación del contrato de crédito por cláusulas abusivas y desinformación en la contratación de su seguro.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Valor de la pretensión: Se estima en la suma USD \$0,034 - COP \$130**Síntesis y Estado actual:** El Banco contestó la demanda, está pendiente la resolución sobre la excepción por falta de competencia ante la Sala Primera de la Corte Suprema de Justicia.**Calificación/Probabilidad de resultado desfavorable:** Posible**Potencial afectación material:** Teniendo en cuenta el monto de la pretensión y el precedente que se generaría, la potencial afectación material es Media.20. **Clase de proceso:** Proceso Contencioso Administrativo**Demandante:** Fanny Garro Varela**Demandados:** Banco Davivienda (Costa Rica), S.A/ Banco Popular y de Desarrollo Comunal**Pretensiones:** Pretende devolución de sumas defraudadas por medio de ingeniería social y daño moral**Valor de la pretensión:** Se estima en la suma USD \$0,022 - COP \$84**Síntesis y Estado actual:** El Banco contestó la demanda, se realizó la audiencia preliminar y se está a la espera de audiencia para juicio. Se señaló debate para el 5 de abril del 2024.**Calificación/Probabilidad de resultado desfavorable:** Posible**Potencial afectación material:** Teniendo en cuenta el monto de la pretensión y el precedente que se generaría, la potencial afectación material es Media21. **Clase de proceso:** Proceso Ordinario**Demandante:** Maywood Fields Corporation**Demandados:** Banco Davivienda (Costa Rica), S.A**Pretensiones:** Pretende uso de póliza de vida de quien era el deudor del crédito, pero la póliza nunca se constituyó.**Valor de la pretensión:** Se estima en la suma USD \$0,13 - COP \$501**Síntesis y Estado actual:** El Banco contestó la demanda. Se señaló la audiencia preliminar para el 11 de diciembre del 2023, pero la misma fue suspendida y están tramitando las solicitudes del albacea.**Calificación/Probabilidad de resultado desfavorable:** Posible**Potencial afectación material:** Teniendo en cuenta el monto de la pretensión y el precedente que se generaría, la potencial afectación material es Media.22. **Clase de proceso:** Proceso Ordinario Civil**Demandante:** Fren Oscar Burley**Demandados:** Banco Davivienda (Costa Rica), S.A**Pretensiones:** Pretende la nulidad de los actos de segregación y traspaso en propiedad fiduciaria de la finca 6-151664-000. Asimismo, solicita la anulación y cancelación del asiento registral del título de dicha finca.**Valor de la pretensión:** Se estima en la suma USD \$0,11 - COP \$436**Síntesis y Estado actual:** El 12 de octubre del 2023 se notifica al Banco de la reconvencción presentada en su contra por el demandante, misma que es contestada el 21 de noviembre del 2023. Se señaló audiencia preliminar para el 12 de febrero del 2024.**Calificación/Probabilidad de resultado desfavorable:** Posible**Potencial afectación material:** Teniendo en cuenta el monto de la pretensión y el precedente que se generaría, la potencial afectación material es Baja23. **Clase de proceso:** Proceso de Arbitraje**Demandante:** Alan Alfaro Bogantes y Sonia Castañeda Díaz**Demandados:** Banco Davivienda (Costa Rica), S.A**Pretensiones:** Pretende indemnización por compra de propiedad en zona inalienable, pendiente determinar pretensiones pues todavía no han presentado la demanda arbitral.**Valor de la pretensión:** Se estima en la suma USD \$0,5 - COP \$1.911 según requerimiento arbitral.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

Síntesis y Estado actual: El 14 de noviembre del 2023 los actores presentan el requerimiento arbitral para el inicio del proceso. El 27 de noviembre del 2023, presentamos escrito con los apoderados judiciales y la designación del señor William Molinari como árbitro de la parte demandada. Mediante resolución del 07 de diciembre de 2023 se designó como presidente del Tribunal al señor José Rafael Fernández Quesada. En resolución del 9 de enero del 2024, se convoca a las partes a una audiencia virtual a realizarse el 25 de enero del 2024 y se dan 15 días de plazo para presentar escrito de demanda, plazo que vencerá el próximo 30 de enero.

Calificación/Probabilidad de resultado desfavorable: Posible

Potencial afectación material: Hasta no contar con los hechos y pretensiones de la demanda y el análisis de la prueba que van a presentar ellos versus la que podemos generar nosotros, de manera prudencial ponemos una calificación de Posible. En el momento en que se realice el análisis si existiera un cambio en la calificación lo estaríamos haciendo. Teniendo en cuenta el monto de la pretensión y el precedente que se generaría, la potencial afectación material es Media.

El Salvador

24. **Clase de proceso:** Proceso Declarativo Común Mercantil de reclamación de intereses.

Demandante: Sociedad José Antonio Salaverría y Compañía de Capital Variable.

Demandado: Banco Davivienda Salvadoreño, S. A.

Pretensiones: El demandante reclama intereses moratorios por presunto pago tardío de la condena relacionada al proceso sumario mercantil, Referencia 34-SM-09, tramitado y finalizado en aquel entonces en el Juzgado Primero de lo Mercantil de San Salvador.

Valor de la pretensión: USD \$9,6 - COP \$36.507

Síntesis y Estado Actual: El 20 de septiembre de 2022, se notificó al Banco resolución de primera, instancia en la cual se le condena a pagar la cantidad reclamada. El 26 de septiembre del mismo año, el Banco presentó recurso de apelación contra dicha sentencia, el cual fue admitido. El 09 de diciembre de 2022, se notificó sentencia favorable al Banco de la apelación, mediante la cual se revocó totalmente la sentencia condenatoria de primera instancia y se desestimó la totalidad de la pretensión de la contraparte. El 7 de marzo de 2023, el Banco fue notificado de la admisión del recurso de casación interpuesto por la contraparte, admitido por motivo de forma, del cual se corrió traslado al Banco para pronunciarse sobre el mismo. En fecha 16 de marzo de 2023 fue contestado el traslado conferido, solicitando desestimar el recurso de Casación y confirmar la sentencia favorable de segunda instancia. Nos encontramos a la espera de sentencia. El Banco cuenta con una garantía para mitigar el impacto financiero adverso de este litigio.

Calificación/Probabilidad de resultado desfavorable: Posible.

Potencial afectación material: Teniendo en cuenta la garantía con la que cuenta el Banco para mitigar el riesgo de un resultado desfavorable, la potencial afectación material es baja.

25. **Clase de proceso:** Proceso común declarativo de reconocimiento y establecimiento de Daños y Perjuicios causados.

Demandante: José Emilio Marcos Kalil Ghattas Dahbura.

Demandado: Banco Davivienda Salvadoreño, S.A.

Pretensiones: Daños que el demandante alega haber sufrido por las supuestas actuaciones injuriosas y mal intencionadas de parte del Banco en contra de la sociedad a la que representa (Creaciones Popeye, S.A. de C.V.).

Valor de la pretensión: US\$ 2,7 - COP \$10.468 más costas procesales

Síntesis y Estado Actual: Entre los meses de abril y mayo de 2022 se llevó a cabo la audiencia probatoria, y como resultado de ello el 6 de junio de 2022 se notificó sentencia favorable al Banco. El 13 de junio de 2022, se notificó al Banco sobre recurso de apelación interpuesto por la contraparte. Por medio de resolución de fecha 30 de agosto de 2022, la Cámara que conoció la apelación, ordenó al Juzgado de primera instancia reponer la sentencia, ampliando la motivación de la decisión tomada, así como pronunciarse sobre las

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

medidas cautelares vigentes. Con fecha 4 de noviembre de 2022, se recibió notificación en la que el Juez, habiendo recibido el expediente proveniente de la cámara mencionada, declara nula la Audiencia probatoria y ordena reponerla. En fecha 9 de marzo de 2023, se notifica que ha sido revocada la convocatoria a la Audiencia Probatoria, y por lo tanto se ordena traer a sentencia el caso. En espera de sentencia.

Calificación/Probabilidad de resultado desfavorable: Remota.

Potencial afectación material: Teniendo en cuenta la probabilidad remota de la ocurrencia de un resultado desfavorable en contra del Banco, la potencial afectación material es Baja.

12.25. 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.

12.25.1. Capital social

A diciembre 31, 2023 y 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 diciembre 31, 2023 y diciembre 31, 2022 asciende a \$81.301.

El capital autorizado, suscrito y pagado, está representado en las siguientes acciones y los otros datos del Patrimonio:

	<u>diciembre 31, 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

12.25.2. Prima en colocación de acciones

Corresponde a los valores en los mayores importes obtenidos sobre el valor nominal de la acción y por la capitalización de reservas ocasionales obtenidas en la distribución de utilidades de ejercicios anteriores con aumento de valor nominal, determinadas por las decisiones de la Asamblea General de Accionistas. El detalle de la prima en colocación de acciones que componen el patrimonio, es el siguiente

	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
Por prima en colocación de acciones ordinarias	3.009.080	3.009.080
Por prima en colocación de acciones preferenciales	<u>1.808.207</u>	<u>1.808.207</u>
	<u>4.817.287</u>	<u>4.817.287</u>

12.25.3. Reservas

Por decisiones de la Asamblea General de Accionistas se han realizado apropiaciones de las utilidades obtenidas en los ejercicios anuales.

El detalle de las cifras en reservas que componen el patrimonio, es el siguiente:

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
Reserva legal:		
Por apropiación de utilidades	5.526.835	5.511.446
Reservas estatutarias y ocasionales:		
A disposición de la Junta Directiva	368.966	45.634
A disposición de la Asamblea	607.480	377.889
Para futuras capitalizaciones	43.354	44.544
	<u>1.019.800</u>	<u>468.067</u>

12.25.4. Realizaciones aplicación NIIF por primera vez

A continuación se detalla el movimiento de realizaciones en adopción por primera vez:

	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
Saldo Inicial	109.767	122.389
Realización de bonos	(94)	(3.470)
Valorización venta de activos fijos	(1.543)	(2.590)
Litigios finalizados	-	(7.507)
Otros	<u>(1.107)</u>	<u>945</u>
Saldo Final	<u>107.023</u>	<u>109.767</u>

12.25.5. Resultado por acción básico

El resultado por acción básico al corte del 31 de diciembre de 2023 y 2022 fue de \$(615) y \$3.527, respectivamente calculada con base en la utilidad básica al corte de cada periodo dividido en el promedio ponderado de acciones en circulación.

	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
Total de acciones en circulación	451.670.413	451.670.413
Resultado atribuible a los propietarios de la controladora	<u>(395.700)</u>	<u>1.593.142</u>
Utilidad por acción básica	<u>(876)</u>	<u>3.527</u>

En Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 21 de marzo de 2023, se aprobó:
Distribución de resultados

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

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

12.25.6. Gestión de capital

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

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

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

El decreto 1477 de 2018 modificó los requerimientos de capital adecuado de los establecimientos de crédito de manera que actualmente 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 adicionó el Valor en Riesgo (VeR) por Riesgo Operacional.

Los actuales 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 están 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 deben estar compuestos por patrimonio básico ordinario.

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. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

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

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

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

El Banco ha cumplido con los requerimientos mínimos manteniendo unos niveles de capital que superan el mínimo de solvencia total en alrededor de 594 puntos básicos en promedio en durante el 2023. A continuación se presenta la relación de solvencia a 31 de diciembre de 2023:

	<u>diciembre 31. 2023</u>	<u>diciembre 31. 2022</u>	<u>Variación dic 23 - dic 22</u>
<u>Patrimonio Técnico</u>			
Patrimonio Básico Ordinario ⁴	13.106.036	14.827.382	(1.721.346)
Patrimonio Básico Adicional (AT1)	<u>1.919.782</u>	<u>2.418.643</u>	<u>(498.861)</u>
Patrimonio Básico (T1)	<u>15.025.818</u>	<u>17.246.025</u>	<u>(2.220.207)</u>
<u>Patrimonio Adicional</u>			
Deducciones Patrimonio Técnico	3.575.550	4.573.055	(997.505)
	<u>16.823</u>	<u>2.609</u>	<u>14.214</u>
Total Patrimonio Técnico	<u>18.584.545</u>	<u>21.816.471</u>	<u>(3.231.926)</u>
<u>Activos Ponderados por Nivel de Riesgo</u>			
Activos Ponderados por Nivel de Riesgo de Crédito	109.672.836	119.158.069	(9.485.233)
Valor en Riesgo de Mercado	287.232	433.158	(145.926)
Valor en Riesgo Operacional	<u>1.347.206</u>	<u>896.647</u>	<u>450.559</u>
Total ⁵	<u>127.833.258</u>	<u>133.933.679</u>	<u>(6.100.421)</u>
<u>Relaciones de solvencia y valor de apalancamiento</u>			
Solvencia Básica Ordinaria (CET1)	10,25%	11,07%	-0,82%
Solvencia Básica Adicional (CET1 + AT1)	11,75%	12,88%	-1,12%
Solvencia Total	<u>14,54%</u>	<u>16,29%</u>	<u>-1,75%</u>
Valor de apalancamiento	194.301.251	200.507.931	(6.206.680)
Relación de apalancamiento	<u>7,73%</u>	<u>8,60%</u>	<u>-0,87%</u>

⁴ Patrimonio Básico Ordinario Neto de deducciones (CET1)

⁵ Incluye APNR RC + 100/9*(VeR en Riesgo de Mercado + VeR en Riesgo Operacional)

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

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

12.26. Participación no controladora

Lo constituye la parte de los activos netos (patrimonio) y del resultado de las Subsidiarias, atribuibles a derechos sociales cuyos propietarios sean diferentes a los del grupo de entidades consolidadas.

diciembre 31, 2023

	<u>Patrimonio</u>	<u>% Interés Minoritario</u>	<u>Interés Minoritario</u>
Fiduciaria Davivienda S.A.	284.231	5,30%	15.015
Corredores Davivienda S.A	170.320	4,30%	7.310
Cobranzas Sigma S.A.S	1.922	6,00%	115
Inversiones Financieras Davivienda S.A.	1.376.373	3,88%	53.213
Banco Davivienda Salvadoreño S.A.	1.402.776	1,76%	24.604
Valores Davivienda El Salvador S.A.	1.937	0,00%	-
Seguros Comerciales Bolívar S.A	86.947	0,00%	-
Davivienda Servicios El Salvador S.A de C.V	16.580	0,00%	-
Banco Davivienda Honduras S.A.	815.942	2,75%	22.380
Seguros Bolívar Honduras S.A.	176.351	9,88%	17.364
Corporación Davivienda Costa Rica S.A.	1.832.433	0,03%	493
Davivienda Seguros Costa Rica S.A	85.495	49,00%	41.765
Ediciones Gamma	4.354	2,90%	128
Cobranzas Beta	107.396	4,10%	4.357
Delta International Holdings LLC - (USA)	12.755	1,00%	127
Corporación Financiera Davivienda S.A.	434.561	0,00%	-
			<u>186.871</u>

diciembre 31, 2022

	<u>Patrimonio</u>	<u>% Interés Minoritario</u>	<u>Interés Minoritario</u>
Fiduciaria Davivienda S.A.	241.743	5,30%	12.773
Corredores Davivienda S.A	148.599	4,30%	6.379
Cobranzas Sigma S.A.S	1.248	6,00%	75
Inversiones Financieras Davivienda S.A.	1.585.918	3,88%	61.326
Banco Davivienda Salvadoreño S.A.	1.658.761	1,76%	29.100
Valores Davivienda El Salvador S.A.	2.096	0,00%	-
Seguros Comerciales Bolívar S.A	89.467	0,00%	-
Davivienda Servicios El Salvador S.A de C.V	20.308	0,00%	-
Banco Davivienda Honduras S.A.	889.694	2,95%	26.137
Seguros Bolívar Honduras S.A.	204.091	9,88%	20.099
Corporación Davivienda Costa Rica S.A.	1.970.400	0,03%	530
Davivienda Seguros Costa Rica S.A	88.417	49,00%	43.201
Ediciones Gamma	3.586	2,90%	106

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31, 2022

	<u>Patrimonio</u>	<u>% Interés Minoritario</u>	<u>Interés Minoritario</u>
Cobranzas Beta	93.801	4,10%	3.816
Delta International Holdings LLC - (USA)	14.705	1,00%	147
Corporación Financiera Davivienda S.A.	370.107	0,00%	=
			<u>203.689</u>

13. Partidas específicas del estado consolidado de resultados
13.1. Inversiones y valoración, neto

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

	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
<u>Instrumentos de deuda</u>		
Ingreso	1.675.977	679.983
Gasto	171.798	433.255
Valoración de Inversiones a valor razonable	<u>1.504.179</u>	<u>246.728</u>
Ingreso	444.644	301.218
Gasto	8.732	31.649
Intereses de Inversiones a costo amortizado	<u>435.912</u>	<u>269.569</u>
	<u>1.940.091</u>	<u>516.297</u>
<u>Instrumentos de patrimonio</u>		
Ingreso	86.118	102.584
Gasto	<u>47.533</u>	<u>88.211</u>
Valoración instrumentos de patrimonio, neto	<u>38.585</u>	<u>14.373</u>
<u>Venta de inversiones</u>		
Utilidad	117.623	107.578
Pérdida	<u>31.026</u>	<u>113.375</u>
Venta de inversiones, neto	<u>86.597</u>	<u>(5.797)</u>
	<u>2.065.273</u>	<u>524.873</u>

13.2. Ingresos por operación de seguros, comisiones y servicios, neto

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

	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
Ingreso por operación de Seguros	596.447	546.380
Gasto por operación de Seguros	<u>400.990</u>	<u>384.859</u>
	<u>195.457</u>	<u>161.521</u>
Ingreso comisiones y servicios	2.785.513	2.427.131
Gastos por comisiones y servicios	<u>891.942</u>	<u>749.573</u>
	<u>1.893.571</u>	<u>1.677.558</u>
	<u>2.089.028</u>	<u>1.839.079</u>

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

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

13.3. Gastos operacionales

A continuación se presenta el detalle de los gastos operacionales:

	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
<u>Gastos operacionales</u>		
Sueldos y prestaciones	1.786.191	1.506.837
Incentivos	190.979	217.608
Beneficios a Empleados	<u>335.327</u>	<u>322.001</u>
	<u>2.312.497</u>	<u>2.046.446</u>
<u>Administrativos y operativos</u>		
Mantenimiento y adecuaciones	314.535	277.788
Servicios de aseo y vigilancia	73.396	66.953
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	216.692	204.825
Seguros	247.754	243.210
Contribuciones y Otros	187.600	173.579
Arrendamientos	88.236	83.277
Procesamiento electrónico de datos	113.101	108.738
Honorarios	442.137	438.727
Transportes	153.723	139.802
Impuestos	531.085	389.259
Seguro Depósito	297.636	243.790
Otros	<u>584.590</u>	<u>485.756</u>
	<u>3.250.485</u>	<u>2.855.704</u>
Amortizaciones y depreciaciones	<u>377.322</u>	<u>345.286</u>
	<u>5.940.304</u>	<u>5.247.436</u>

13.4. Otros ingresos y gastos

El detalle de otros ingresos y gastos es el siguiente:

	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
<u>Otros Ingresos Operacionales</u>		
Recuperación Riesgo Operativo	142.308	27.621
Recuperaciones judiciales y otros	38.026	6.017
Por venta de propiedades	10.762	25.851
Reversiones pérdidas por deterioro	18.031	50.933
Provisión cobertura de tasa	2.953	5.126
Recuperaciones alianza	11.389	6.055
Reintegros sobrantes y saldos a favor cartera	24.461	22.768
Utilidad por intercambio de títulos participativos de no control	13.761	-
Otros ingresos	<u>270.440</u>	<u>198.859</u>
	<u>532.131</u>	<u>343.230</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
<u>Otros Gastos Operacionales</u>		
Pérdidas Riesgo Operativo	(163.066)	(96.314)
Por venta de propiedades	(21.509)	(40.256)
Pérdidas por deterioro	(140.848)	(130.181)
Otros gastos	(2.778)	(1.694)
	<u>(328.201)</u>	<u>(268.445)</u>
	<u>203.930</u>	<u>74.785</u>

13.5. Impuesto a las ganancias**13.5.1. Componentes del gasto por impuesto a las ganancias**

El gasto por impuesto a las ganancias por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 comprende lo siguiente:

	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
Impuesto sobre la Renta	225.667	993.810
Beneficio tributario	(544)	(93.778)
Gasto de periodos anteriores renta 2022	(7.389)	5.718
Gasto de periodos anteriores plusvalía	-	<u>16.725</u>
Total impuesto de renta corriente	<u>217.734</u>	<u>922.475</u>
Total impuesto de renta diferido (1)	<u>(839.205)</u>	<u>(218.852)</u>
Total Impuesto a las ganancias	<u>(621.471)</u>	<u>703.623</u>

- (1) En cumplimiento con lo establecido en el párrafo 6 del artículo 240 del Estatuto Tributario, se efectuó el cálculo de la Tasa de Tributación Depurada del Grupo (TTDG) en cabeza de Grupo Bolívar cuyo resultado es superior al 15% señalado en la norma fiscal vigente y por tanto no dio lugar a ningún reconocimiento adicional del gasto por impuesto de renta corriente.

13.5.2. Reconciliación de la tasa de impuestos de acuerdo con las disposiciones tributarias y la tasa efectiva

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables al Banco y sus subsidiarias estipulan que en Colombia:

- La tarifa de impuesto sobre la renta para los años 2023 y 2022 es del 35%.
- En el año 2023, para las instituciones financieras, entidades aseguradoras, reaseguradoras, sociedades comisionistas de bolsa de valores, sociedades comisionistas agropecuarias, bolsas de bienes y productos agropecuarios, agroindustriales o de otros commodities y proveedores de infraestructura del mercado de valores se establece una sobretasa de 5 puntos adicionales de la tarifa general de renta durante los periodos gravables 2023 a 2027, siendo la tarifa total del 40% si tienen una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT.
- En el año 2022 para las instituciones financieras que obtengan en el periodo una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT se aplican 3 puntos adicionales, siendo la tarifa total del 38%.
- A partir del año 2021, la Ley de Crecimiento Económico reduce la renta presuntiva al 0% del patrimonio líquido del último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior
- Con la Ley de Inversión Social se extiende el beneficio de auditoría por los años 2022 y 2023 para los contribuyentes que incrementen su impuesto neto de renta del año gravable en relación con el impuesto neto

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

de renta del año inmediatamente anterior por lo menos en un 35% y 25%, con lo cual la declaración de renta quedará en firme dentro de los 6 o 12 meses siguientes a la fecha de su presentación, respectivamente.

- El término de firmeza de la declaración del impuesto de renta y complementarios de los contribuyentes que determinen o compensen pérdidas fiscales o estén sujetos al régimen de precios de transferencia, será de 5 años
- Con la Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019, el término de firmeza de la declaración del impuesto de renta y complementarios de los contribuyentes que determinen o compensen pérdidas fiscales o estén sujetos al régimen de precios de transferencia, será de 5 años.
- Los excesos de renta presuntiva pueden ser compensados en los cinco períodos gravables siguientes.
- Las pérdidas fiscales podrán ser compensadas con rentas líquidas ordinarias obtenidas en los 12 períodos gravables siguientes.
- Las rentas fiscales por concepto del impuesto de ganancias ocasionales se gravan a la tarifa del 15% y 10% para los años 2023 y 2022 respectivamente.

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables en las filiales de CAM:

Las tarifas vigentes de impuesto sobre la renta para las filiales del Banco Davivienda en Centro América son 30% (Costa Rica, Honduras, Salvador) y el 25% (Panamá, Salvador en compañías de menores ingresos) y 0% para Panamá Lic. Internacional, Rojo Holding y Torre Davivienda Piso 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18 y Corredores Panamá.

En Costa Rica: A partir del 1° de julio de 2019, entró a regir la Ley de Fortalecimiento de las Finanzas Públicas (9635). Dentro de sus principales cambios tenemos:

- La sustitución del Impuesto de Ventas, ahora Impuesto al Valor Agregado (específicamente al sector servicios)
- En el Impuesto a las Utilidades se introduce un nuevo capítulo de Ganancias y Pérdidas de Capital con una tasa estándar del 15%, separándolos en inmobiliarios y mobiliarios, manteniendo aquellos títulos valores vigentes al 8%; para el cierre del 2019 es un impuesto único y definitivo. Para las entidades reguladas por el Conassif a partir del 1° de enero de 2020 se tratará como un anticipo de Renta Corriente.
- A partir del 1° de enero del 2020 se pasará a una renta integral solamente al Sector Regulado por Conassif.

De acuerdo con el literal (c) del párrafo 81 de la NIC 12 el siguiente es el detalle de la conciliación entre el total de gasto de impuesto a las ganancias de la Compañía calculado a las tarifas tributarias vigentes y el gasto (ingreso) de impuesto efectivamente registrado en los resultados del periodo para los periodos terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022.

	<u>diciembre 31, 2023</u>		<u>diciembre 31, 2022</u>	
		<u>Tasa Efectiva</u>		<u>Tasa Efectiva</u>
Resultado antes de impuesto a las ganancias	<u>(993.803)</u>		<u>2.319.568</u>	
Impuesto Renta a tarifa nominal 2023 (40%) - 2022 (38%)	(397.521)	40%	881.436	38%
Gastos no deducibles e ingresos fiscales	388.866		447.341	
Rentas Exentas	(73.602)		(395.696)	
Deducciones fiscales e ingresos no gravados	(664.995)		(278.615)	
Beneficio tributario	(544)		(93.778)	
Ajuste por tasa en subsidiarias (1)	48.707		(57.544)	

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

	<u>diciembre 31, 2023</u>		<u>diciembre 31, 2022</u>	
		<u>Tasa Efectiva</u>		<u>Tasa Efectiva</u>
Efecto impuesto diferido por cambio de tasas diferente a la nominal	83.231		172.620	
Cambios en estimaciones relacionados a períodos anteriores	(7.389)		22.443	
Compensación de créditos fiscales sin impuesto diferido	-		(188)	
Impuesto corriente sucursal Miami	<u>1.776</u>		<u>5.604</u>	
Total gasto impuesto a las ganancias	<u>(621.471)</u>	0%	<u>703.623</u>	30%

- 1) El ajuste de tasa en las subsidiarias corresponde a la diferencia de los cálculos al 40% y 38% aplicable en Colombia para 2023 y 2022 respectivamente y las tasas nacionales promedio en los otros países

13.5.3. Gasto de otros impuestos nacionales, territoriales y aportes parafiscales

	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
Aportes parafiscales	286.544	254.160
Impuesto a las ventas	6.456	6.079
Impuesto industria y comercio	301.576	207.705
Gravamen movimientos financieros	153.996	112.334
Otros	<u>69.057</u>	<u>63.141</u>
Total Otros impuestos	<u>817.629</u>	<u>643.419</u>

13.5.4. Impuesto diferido por tipo de diferencia temporaria:

Las diferencias entre las bases de los activos y pasivos para propósitos de NIIF y las bases de los mismos para efectos fiscales, dan lugar a diferencias temporarias que generan impuestos diferidos calculados y registrados a 31 de diciembre de 2023 y 2022 teniendo en cuenta las tarifas de impuestos para los años en los cuales se espera que dichas diferencias se reviertan.

	<u>Saldo a diciembre 31, 2022</u>	<u>Efecto a Resultados</u>	<u>Efecto a ORI</u>	<u>Ajuste de periodos anteriores</u>	<u>Saldo a diciembre 31, 2023</u>
<u>Impuestos diferidos activos</u>					
Inversiones medidas a valor razonable	63.117	(49.268)	(13.849)	-	-
Pérdidas fiscales	-	1.486.444	-	-	1.486.444
<u>Total Activo</u>	<u>63.117</u>	<u>1.437.175</u>	<u>(13.849)</u>	-	<u>1.486.443</u>
<u>Impuestos diferidos pasivos</u>					
Inversiones en asociadas	63.410	977	4.587	-	68.974
Inversiones medidas a valor razonable	-	34.726	72.731	-	107.457
Otros pasivos, provisiones, derivados y PPyEq	(93.480)	684.656	148.174	79.163	818.513
Otros activos	33.944	14.134	(1.322)	-	46.756
Plusvalía	543.142	(136.523)	-	-	406.619
<u>Total Pasivo</u>	<u>547.018</u>	<u>597.970</u>	<u>224.170</u>	<u>79.163</u>	<u>1.448.321</u>
<u>Impuesto Diferido Neto</u>	<u>(483.901)</u>	<u>839.205</u>	<u>(238.019)</u>	<u>(79.163)</u>	<u>38.122</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

	<u>Saldo a diciembre 31, 2021</u>	<u>Efecto a Resultados</u>	<u>Efecto a ORI</u>	<u>Ajuste de periodos anteriores</u>	<u>Efecto en patrimonio (*)</u>	<u>Saldo a diciembre 31, 2022</u>
Impuestos diferidos activos						
Inversiones medidas a valor razonable	41.646	(49.195)	47.149	21.623	1.894	63.117
Inversiones en asociadas	958	(958)	-	-	-	-
Otros pasivos, provisiones, derivados y PyE	65.324	14.699	13.454	1	-	93.478
Total Activo	107.928	(35.454)	60.603	21.624	1.894	156.595
Impuestos diferidos pasivos						
Inversiones en asociadas	37.569	3.592	20.589	-	1.660	63.410
Otros pasivos, provisiones y derivados	216.959	(267.519)	2.697	8.822	39.041	-
Otros activos	12.911	17.399	2.705	-	929	33.944
Propiedades y equipo	3.164	(10.502)	(786)	7.147	977	-
Plusvalía	519.423	1.110	229	22.379	-	543.141
Total Pasivo	790.026	(255.920)	25.434	38.348	42.607	640.495
Impuesto Diferido Neto	(682.098)	220.466	35.169	(16.724)	(40.713)	(483.900)

(*) El ajuste de periodos anteriores proviene principalmente del Banco y corresponde al ajuste que se realizó entre el impuesto diferido y el impuesto corriente con ocasión a la presentación de la declaración de renta 2022 con la determinación definitiva de la renta líquida gravable y descuentos tributarios..

El Grupo realizó la compensación de impuestos diferidos activos y pasivos por entidad o sujeto fiscal, considerando la aplicación de las disposiciones tributarias vigentes en Colombia y en otros países en los cuales operan las subsidiarias, sobre el derecho legal de compensar activos y pasivos por impuestos corrientes y otros requerimientos establecidos en el párrafo 74 de la NIC 12 diferidos activos y pasivos por entidad o sujeto fiscal.

Para la vigencia 2022 y en aplicación de decreto 2617 del 29 de diciembre de 2022, que reglamenta el registro contable de la variación en el impuesto diferido por el cambio de la tarifa del impuesto sobre la renta y en la tarifa del impuesto a las ganancias ocasionales a partir del año gravable 2023 según lo establecido en la Ley 2277, la Compañía optó por registrar en 2022 la remediación del impuesto diferido en la cuenta de resultados acumulados de ejercicios anteriores del patrimonio, cuyo efecto fue un gasto que ascendió a \$40.713.

13.5.5. Efecto de impuestos corrientes y diferidos en componentes de la cuenta de otros resultados integrales en el patrimonio

	<u>Saldo a diciembre 31, 2022</u>	<u>Movimiento por componente de ORI</u>	<u>Impuesto corriente</u>	<u>Impuesto diferido</u>	<u>Subtotal movimientos componente ORI</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado						
Valoración de instrumentos financieros	(171.215)	248.236	-	-	248.236	77.021
Deterioro cartera de crédito para estados financieros consolidados	1.566.311	688.547	-	(103.926)	584.621	2.150.932
Beneficios a empleados largo plazo	579	(7.636)	-	-	(7.636)	(7.057)
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado						
Participación en inversiones valoradas por el método de participación patrimonial	(12.885)	(5.218)	135.261	(134.093)	(4.050)	(16.934)
Diferencia en cambio subsidiarias del exterior	2.156.014	(952.920)	-	-	(952.920)	1.203.094
	3.538.804	(28.991)	135.261	(238.019)	(131.749)	3.407.056

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

	<u>Saldo a diciembre 31, 2021</u>	<u>Movimiento por componente de ORI</u>	<u>Impuesto diferido</u>	<u>Subtotal movimientos componente ORI</u>	<u>Saldo a diciembre 31, 2022</u>
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado					
Valoración de instrumentos financieros	(70.046)	(101.169)	-	(101.169)	(171.215)
Deterioro cartera de crédito para estados financieros consolidados	1.040.678	570.568	(44.935)	525.633	1.566.311
Beneficios a empleados largo plazo	(6.720)	(10.711)	18.010	7.299	579
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado					
Participación en inversiones valoradas por el método de participación patrimonial	<u>(16.350)</u>	<u>11.709</u>	<u>(8.244)</u>	<u>3.465</u>	<u>(12.885)</u>
Diferencia en cambio subsidiarias del exterior	<u>1.137.119</u>	<u>1.018.896</u>	<u>-</u>	<u>1.018.896</u>	<u>2.156.015</u>
	<u>2.084.681</u>	<u>1.489.293</u>	<u>(35.169)</u>	<u>1.454.124</u>	<u>3.538.805</u>

13.5.6. Incertidumbres en posiciones tributarias

A partir del 1° de enero de 2020 y mediante el Decreto 2270 de 2019 fue adoptada para propósitos de los estados financieros locales del Grupo 1, la interpretación CINIIF 23- incertidumbres frente a los tratamientos de impuesto a las ganancias, en aplicación de esta norma, para el estado de situación financiera con corte a 31 de diciembre de 2023 y 2022, se analizaron las posiciones tributarias adoptadas por el Banco y sus subsidiarias en las declaraciones sujetas a revisión por parte de las Autoridades Tributarias y no se identificaron hechos o situaciones que generen incertidumbres asociadas a una diferencia entre tales posiciones y las dispuestas por la Administración Tributaria.

13.5.7. Impuestos diferidos respecto de compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos

En cumplimiento del párrafo 39 de la NIC 12, el Grupo no registró impuesto diferido pasivo relacionado con diferencias temporarias de inversiones en subsidiarias y en asociadas. Lo anterior debido a que: i) La Compañía tiene el control de las subsidiarias y de la decisión de venta de inversiones en asociadas, por consiguiente, puede decidir acerca de la reversión de tales diferencias temporarias; y ii) la Compañía no tiene previsto su realización en un futuro previsible.

Las diferencias temporarias por los conceptos indicados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 ascendían a \$3.354.039 y \$4.558.129 respectivamente.

13.5.8. Precios de transferencia

En atención a lo previsto en las Leyes 788 de 2002 y 863 de 2003, 1607 de 2012 y 1819 de 2016, reglamentadas por el Decreto 2120 de 2017, el Banco y sus subsidiarias prepararon un estudio de precios de transferencia sobre las operaciones realizadas con vinculados económicos del exterior durante 2022. El estudio no dio lugar a ajustes que afectarán los ingresos, costos y gastos fiscales de la Compañía.

Aunque el estudio de precios de transferencia de 2023 se encuentra en proceso de preparación, no se anticipan cambios significativos en relación con el del año anterior.

13.5.9. Reforma Tributaria para la igualdad y la Justicia Social

Mediante Ley 2277 del 13 de diciembre de 2022 se adoptó una reforma tributaria, dicha disposición introduce algunas modificaciones en materia del impuesto sobre la renta, las cuales presentamos a continuación:

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

- La tarifa de general de renta se mantiene al 35% para sociedades nacionales y sus asimiladas, los establecimientos permanentes de entidades del exterior y las personas jurídicas extranjeras con o sin residencia en el país obligadas a presentar la declaración anual del impuesto sobre la renta y complementarios
- Para las instituciones financieras, entidades aseguradoras, reaseguradoras, sociedades comisionistas de bolsa de valores, sociedades comisionistas agropecuarias, bolsas de bienes y productos agropecuarios, agroindustriales o de otros commodities y proveedores de infraestructura del mercado de valores se establece una sobretasa de 5 puntos adicionales de la tarifa general de renta durante los periodos gravables 2023 a 2027, siendo la tarifa total del 40% si tienen una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT (\$5.089 año 2023). La sobretasa estará sujeta a un anticipo del 100%.
- Se establece un impuesto mínimo para los residentes en Colombia, fijado un impuesto adicional en caso de que el impuesto de renta depurado con algunos ajustes sea inferior al 15% de la utilidad contable antes de impuestos con ciertos ajustes. Así las cosas, los contribuyentes deberán: (i) Determinar el impuesto depurado del contribuyente colombiano, o el impuesto depurado del grupo en caso que se haga parte de un grupo empresarial. (ii) Determinar la utilidad depurada del contribuyente colombiano o del grupo en caso que se haga parte de un grupo empresarial, y, (iii) Determinar la tasa de tributación depurada de contribuyente colombiano o del grupo en caso que se haga parte de un grupo empresarial. Si la tasa efectiva (Impuesto de renta/utilidad depurada) es inferior al 15% deberá calcularse el impuesto a adicionar del contribuyente o del grupo en caso que se haga parte de un grupo empresarial.

Se exceptúan de esta norma las Zonas Económicas y Sociales ZESE durante el periodo que su tarifa de renta sea del cero (0%), contribuyentes cuya utilidad depurada sea igual o inferior a cero, quienes se rijan por lo previsto en el Art 32 del E.T. (Concesiones), las empresas industriales y comerciales del estado o sociedades de economía mixta que ejerzan los monopolios de suerte, azar y licores; Los hoteles y parques temáticos siempre que no se encuentren obligados a presentar informe país por país.

- Se limita al 3% anual de la renta líquida ordinaria el monto de la sumatoria de algunos ingresos no constitutivos de renta, deducciones especiales, rentas exentas y descuentos tributarios.
- Se deroga el artículo 158-1, eliminando la posibilidad de deducir los costos y gastos asociados a inversiones en CTel, es decir estas inversiones únicamente darán derecho a descuento tributario. Se mantiene la posibilidad de tomar como descuento tributario el 30% de las inversiones en Ciencia, Tecnología e Innovación (CTel) que cuenten con aprobación del Consejo Nacional de Beneficios Tributarios (CNBT); la norma previa establecía un descuento del 25%.
- Se elimina la posibilidad de tomar como descuento tributario el 50% del ICA efectivamente pagado antes de presentar la declaración. Será deducible el 100% devengado y pagado previo a la presentación de la declaración de renta.
- Continúa como deducible el 100% de los impuestos, tasas y contribuciones efectivamente pagados en el año gravable, que guarden relación de causalidad con la generación de renta (salvo el impuesto de renta); será deducible el 50% del gravamen a los movimientos financieros (GMF), independientemente de que tenga o no relación de causalidad con la actividad generadora de renta.
- No serán deducibles pagos por afiliaciones a clubes sociales, gastos laborales del personal de apoyo en la vivienda u otras actividades ajenas a la actividad productora de renta, gastos personales de los socios, partícipes, accionistas, clientes y/o sus familiares, todos los cuales serán considerados ingreso en especie para sus beneficiarios.
- Se establece que los valores no deducibles por condenas provenientes de procesos administrativos, judiciales, o arbitrales, corresponden a los valores que tengan naturaleza punitiva, sancionatoria o de indemnización de perjuicios. (Numeral 3 del Artículo 105 del E.T.).
- Se establece la tarifa del impuesto de ganancias ocasionales en un 15%.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

- Se establece una tarifa de retención en la fuente del 10% para los dividendos recibidos por sociedades nacionales que tengan la naturaleza de no constitutivos de renta ni ganancia ocasional (Antes 7,5%), la cual será trasladable a la persona natural residente o al inversionista del exterior. Se mantienen las excepciones establecidas en las normas vigentes. Los dividendos y participaciones recibidos por establecimientos permanentes de sociedades extranjeras nacionales que tengan la naturaleza de no constitutivos de renta ni ganancia ocasional estarán gravados a la tarifa especial del 20%.
- Se dispuso que el impuesto sobre los dividendos gravados se determinará: (i) aplicando la tarifa de renta correspondiente al año en que se decreten (35%) y (ii) sobre el remanente se aplicará la tarifa que corresponda al dividendo no gravado, dependiendo del beneficiario (si es persona natural residente o sucesión ilíquida de causante residente se aplicará la tabla del artículo 241 del E.T.).
- Los dividendos decretados con cargo a utilidades de los años 2016 y anteriores conservarán el tratamiento vigente para ese momento; y aquellos correspondientes a utilidades de los años 2017 y 2018 y 2019 que se decreten a partir del 2020 se regirán por las tarifas dispuestas en la Ley 2010.

14. 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:

<u>Controlante:</u>	Grupo Bolívar
<u>Subsidiarias:</u>	Fiduciaria Davivienda S.A, Corredores Davivienda S.A, Cobranzas Sigma S.A, Corporación Financiera Davivienda S.A, VC Investments S.A.S, 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, Holding Davivienda Internacional S.A.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

<u>Compañías</u> <u>Empresarial Bolívar:</u>	Grupo 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, Sersaprosa, Serfinsa, ACH El Salvador, Zip Amaratoca, Bancajero Banet.
3. Negocios conjuntos	Holding Rappipay S.A.S, Rappipay compañía de financiamiento S.A.
4. Personal Clave de la Gerencia:	Junta Directiva y Comité de Estratégico este último está conformado por el Presidente y Vicepresidentes Ejecutivos. 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%.
5. Otros:	

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 20,16% y las de colocación se encuentran entre 0,01% y 43,40% 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 diciembre de 2023 no existen préstamos con tasas de interés, plazos, garantías y demás condiciones diferentes a las pactadas con terceros para los créditos otorgados las compañías que conforman las partes vinculadas del Banco.

Al cierre del 31 de diciembre de 2023 no se tienen operaciones de cartera con accionistas cuya participación sea inferior al 10% del capital social del Banco, y que representaran 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 \$1.713.944 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.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

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

	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
Redescuento Pequeña Garantía	416.638	474.574
Intereses por pagar redescuento	10.147	8.032
Gasto intereses redescuento	59.328	29.123

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

A continuación se presentan las transacciones con Partes Relacionadas:

diciembre 31, 2023

	<u>Sociedades del Grupo</u>							
	<u>Controladora</u>	<u>Subsidiarias</u>	<u>Otras</u>	<u>Empresas asociadas</u>	<u>Negocios conjuntos</u>	<u>Personal clave (1)</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
Activo (2)	:	<u>365.465</u>	<u>508.433</u>	<u>21.503</u>	:	<u>4.921</u>	<u>2.491</u>	<u>902.813</u>
Efectivo	-	170.814	-	-	-	-	-	170.814
Cartera de créditos y operaciones de Leasing financiero	-	4	500.787	21.503	-	4.921	12	527.227
Cuentas por Cobrar	-	194.221	4.308	-	-	-	2.479	201.008
Otros activos	-	426	3.338	-	-	-	-	3.764
Pasivo (3)	<u>513.361</u>	<u>120.822</u>	<u>276.932</u>	<u>126.299</u>	<u>103.063</u>	<u>3.499</u>	<u>149.850</u>	<u>1.293.826</u>
Pasivos Financieros	513.361	99.876	248.119	60.739	103.063	3.499	118.544	1.147.201
Cuentas por pagar	-	20.946	28.797	65.560	-	-	31.306	146.609
Otros	-	-	16	-	-	-	-	16
Ingresos	<u>4</u>	<u>61.137</u>	<u>453.703</u>	<u>294.980</u>	<u>31.155</u>	<u>355</u>	<u>221.417</u>	<u>1.062.751</u>
Comisiones	4	180	388.122	290.247	31	5	196.204	874.793
Intereses	-	-	60.964	4.313	31.124	350	-	96.751
Dividendos	-	-	-	-	-	-	25.213	25.213
Otros	-	60.957	4.617	420	-	-	-	65.994
Egresos	<u>12.453</u>	<u>30.434</u>	<u>223.879</u>	<u>184.195</u>	<u>4.737</u>	<u>278</u>	<u>140.667</u>	<u>596.643</u>
Comisiones	-	1.441	-	175.014	-	-	81.161	257.616
Otros	12.453	28.993	223.879	9.181	4.737	278	59.506	339.027

(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 43,40%.

Préstamos de capital de trabajo, crédito constructor, créditos corporativos y tarjeta de crédito a Sociedades del Grupo con tasas entre el 0,01% y 43,40%.

(3) Pasivo: Las transacciones más significativas en el pasivo fueron: con Sociedades del Grupo cuentas corrientes con tasa de interés entre 0,5 % y 12%, cuentas de ahorros con tasa de interés entre 0,10% y 12% y CDT'S con tasa de interés que oscila entre 3,68% y 20,16%, con otros accionistas cuentas de ahorros con tasa de interés de 10,75% 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% de accionistas con participación igual o superior al 10% del capital del Banco.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31, 2022

	Sociedades del Grupo							Total
	Controladora	Subsidiarias	Otras	Empresas asociadas	Negocios conjuntos	Personal clave (1)	Otros	
Activo (2)	-	<u>877.641</u>	<u>315.772</u>	<u>31.925</u>	<u>248.129</u>	<u>5.880</u>	-	<u>1.479.347</u>
Efectivo	-	823.569	-	-	-	-	-	823.569
Cartera de créditos y operaciones de Leasing financiero	-	99	306.103	30.227	248.129	5.870	-	590.428
Cuentas por Cobrar	-	53.587	3.899	1.698	-	10	-	59.194
Otros activos	-	386	5.770	-	-	-	-	6.156
Pasivo (3)	<u>700.030</u>	<u>118.156</u>	<u>322.739</u>	<u>66.235</u>	<u>25.772</u>	<u>5.715</u>	<u>188.067</u>	<u>1.426.714</u>
Pasivos Financieros	700.030	116.930	294.718	66.235	25.772	5.715	188.067	1.397.467
Cuentas por pagar	-	1.226	27.998	-	-	-	-	29.224
Otros	-	-	23	-	-	-	-	23
Ingresos	<u>4</u>	<u>44.821</u>	<u>397.390</u>	<u>238.331</u>	<u>28.121</u>	<u>362</u>	<u>170.725</u>	<u>879.754</u>
Comisiones	4	219	362.856	235.110	20	12	148.140	746.361
Intereses	-	6	29.724	2.281	28.101	350	-	60.462
Dividendos	-	-	-	-	-	-	22.585	22.585
Otros	-	44.596	4.810	940	-	-	-	50.346
Egresos	<u>10.856</u>	<u>18.047</u>	<u>194.475</u>	<u>129.876</u>	<u>30</u>	<u>225</u>	<u>88.450</u>	<u>441.959</u>
Comisiones	-	1.824	-	126.807	30	-	56.324	184.985
Otros	10.856	16.223	194.475	3.069	-	225	32.126	256.974

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

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

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

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

(3) Pasivo: Las transacciones más significativas en el pasivo fueron: con Sociedades del Grupo cuentas corrientes con tasa de interés entre 0,25 % y 14,10%, cuentas de ahorros con tasa de interés entre 0,10% y 14,50% 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% 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 12% de accionistas con participación igual o superior al 10% del capital del Banco.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos colombianos (COP))

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

	diciembre 31, 2023		diciembre 31, 2022	
	<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	652	1.709
Tarjeta de crédito	74	373	65	374
Otros préstamos	631	<u>1.604</u>	2.415	<u>3.787</u>
		<u>3.489</u>		<u>5.870</u>

A continuación se detallan los pagos al personal clave de la gerencia:

	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>diciembre 31, 2022</u>
Beneficios a corto plazo		
Salarios	12.280	8.899
Otros beneficios a corto plazo	<u>1.345</u>	<u>1.806</u>
	<u>13.625</u>	<u>10.705</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.

15. Eventos o hechos posteriores

El 7 de febrero de 2024, se llevó a cabo la reunión extraordinaria de la Asamblea General de Accionistas en donde se aprobó un Programa de Emisión y Colocación de Acciones Ordinarias y de Acciones con Dividendo Preferencial y sin Derecho a Voto, hasta por 48 millones de acciones.

16. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros consolidados fueron aprobados por la Junta Directiva y el Representante Legal el 26 de febrero de 2024, para ser presentados a la Asamblea General de Accionistas para su aprobación, la cual podrá aprobarlos o modificarlos.

BANCO DAVIVIENDA S.A.

Los presentes Estados Financieros y sus anexos fueron puestos a disposición de los señores accionistas del Banco Davivienda S.A., dentro de los términos fijados por la ley.

Informe elaborado por: BANCO DAVIVIENDA S.A.

VICEPRESIDENCIA CONTABLE Y TRIBUTARIA

Juan Carlos Hernández Núñez / Vicepresidencia Contable y Tributaria

Tatiana Saldarriaga Jiménez / Dirección Contable

Sandra Liliana Bejarano / Generación y Análisis Estados Financieros

Miriam Leiva / Generación y Análisis Estados Financieros

Andrés Giovanni Moreno / Generación y Análisis Estados Financieros

Faiver Castro / Generación y Análisis Estados Financieros

VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA DE RIESGO

Álvaro José Cobo Quintero / Vicepresidencia Ejecutiva de Riesgo

DISEÑO Y PRODUCCIÓN

Babel Group / Concepto de diseño

Todo Comunica S.A.S. / Diseño editorial, retoque fotográfico y portada

José F. Machado y Sofía Machado / Dirección de producción y edición de contenido

Archivo Davivienda, Todo Comunica S.A.S., iStock / Fotografía

PARA MÁS INFORMACIÓN:

Relación con Inversionistas / ir.davivienda.com / ir@davivienda.com
www.davivienda.com

Bogotá, 19 de marzo de 2024





El mundo
es nuestra
casa

*Hagámosla más próspera,
incluyente y verde.*