

Banco Davivienda S.A.

Estados financieros separados
al 31 de diciembre de 2019

Contenido

Informe del revisor fiscal	3
Certificación de los estados financieros separados	9
Estado Separado de Situación Financiera	11
Estado Separado de Resultados	12
Estado Separado de Otro Resultado Integral	13
Estado Separado de Cambios en el Patrimonio	14
Estado Separado de Flujo de Efectivo	15
1. Entidad que reporta	17
2. Hechos significativos	17
3. Bases de preparación	17
4. Principales políticas contables	20
5. Uso de estimaciones y juicios	55
6. Cambios en políticas contables significativas	59
7. Nuevas normas emitidas pero no vigentes	61
8. Medición al valor razonable	62
9. Segmentos de operación	67
10. Gestión corporativa de riesgos	69
11. Compensación de activos y pasivos financieros	101
12. Partidas específicas del estado de situación financiera	102
13. Partidas específicas del estado de resultados	163
14. Partes relacionadas	169
15. Cuentas contingentes	173
16. Eventos o hechos posteriores	173
17. Aprobación de estados financieros	173



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

Teléfono 57 (1) 6188000
57 (1) 6188100
Fax 57 (1) 2185490
57 (1) 6233403
www.kpmg.com.co

INFORME DEL REVISOR FISCAL

Señores Accionistas
Banco Davivienda S.A.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

He auditado los estados financieros separados de Banco Davivienda S.A. (el Banco), los cuales comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los estados separados 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 separados que se mencionan, preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera separada del Banco al 31 de diciembre de 2019, los resultados separados de sus operaciones y sus flujos separados 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, excepto por la aplicación de la NIIF 16 – Arrendamientos que entró en vigencia a partir del 1° de enero de 2019.

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 separados” de mi informe. Soy independiente con respecto al Banco, 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 separados 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 separados del período corriente. Estos asuntos fueron abordados en el contexto de mi auditoría de los estados financieros separados como un todo y al formarme mi opinión al respecto, y no proporciono una opinión separada sobre estos asuntos.

Evaluación de la provisión por riesgo crediticio de la cartera comercial según las Guías de la Superintendencia Financiera de Colombia aplicable a los estados financieros separados (véanse las notas 4.6.1.5 y 12.5.4 a los estados financieros separados)	
Asunto clave de Auditoría	Cómo fue abordado en la auditoría
<p>El saldo de la cartera de créditos comercial y su provisión por riesgo crediticio al 31 de diciembre de 2019, ascienden a \$30.498.059 y \$2.119.654 millones, respectivamente.</p> <p>El Banco registra la provisión de cartera comercial según lo dispuesto por la Superintendencia Financiera de Colombia, quien establece la constitución de provisiones mínimas de acuerdo con las pérdidas esperadas determinadas según la metodología de calificación de riesgo de crédito definida en el modelo de referencia.</p> <p>Consideré como asunto clave de auditoría la metodología para la asignación de la calificación de riesgo de crédito de clientes clasificados en cartera comercial, la cual incorpora elementos de juicio significativos en los supuestos claves de análisis. Esta calificación de riesgo asignada es incorporada como parámetro en el modelo de referencia para el cálculo de las provisiones por riesgo crediticio de la cartera comercial.</p>	<p>Mis procedimientos de auditoría para evaluar la asignación de la calificación por riesgo de crédito y el efecto en la provisión 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 realizado por el Banco para la determinación de la provisión de los créditos comerciales. Esto incluyó controles asociados con (1) validación de la metodología y/o modelos de asignación de calificación por riesgo de crédito según disposiciones regulatorias, (2) el monitoreo del Banco sobre la asignación de calificaciones por riesgo de crédito y el resultado del valor de las provisiones, (3) controles de tecnología de la información sobre los datos de entrada a los modelos de determinación de la provisión de créditos, así como los cálculos de las provisiones; y (4) la evaluación para identificar si hubo un cambio significativo en el riesgo de crédito de la cartera comercial.

Evaluación de la provisión por riesgo crediticio de la cartera comercial según las Guías de la Superintendencia Financiera de Colombia aplicable a los estados financieros separados (véanse las notas 4.6.1.5 y 12.5.4 a los estados financieros separados)	
Asunto clave de Auditoría	Cómo fue abordado en la auditoría
	<ul style="list-style-type: none"> Inspección de una muestra de expedientes de la cartera de crédito, para verificar que la calificación otorgada a los clientes de cartera comercial cumple con las directrices definidas por la Superintendencia Financiera de Colombia para el sistema de provisiones y que se encuentra soportada por las características financieras, cualitativas o económicas del cliente y su posterior incorporación al modelo de referencia para el cálculo de provisiones.

Otros asuntos

Los estados financieros separados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 que se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por otro contador público, miembro de KPMG S.A.S. quien en su informe de fecha 13 de febrero de 2019, expresó una opinión sin salvedades sobre los mismos.

Responsabilidad de la administración y de los encargados del gobierno corporativo del Banco en relación con los estados financieros separados

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados 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 separados 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 separados, 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 de el 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 Banco.

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

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros separados 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 separados.

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 separados, 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 Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre material, debo llamar la atención en mi informe a la revelación que describa esta situación en los estados financieros separados 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 Banco deje de operar como un negocio en marcha.

- Evalúo la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros separados presentan las transacciones y eventos subyacentes para lograr una presentación razonable.

Comunico a los encargados del gobierno del Banco, 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 separados 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.

Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

1. Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto durante 2019:
 - a) La contabilidad del Banco ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.
 - b) Las operaciones registradas en los libros se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas.
 - c) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.
 - d) Se ha dado cumplimiento a las normas e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia relacionadas con la adecuada administración y provisión de los bienes recibidos en pago y con la implementación e impacto en el estado de situación financiera y en el estado de resultados y otro resultado integral de los sistemas de administración de riesgos aplicables.
 - e) Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores, el cual incluye la constancia por parte de la administración sobre la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.

- f) La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al sistema de seguridad social integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. El Banco no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema de seguridad social integral.

Para dar cumplimiento a lo requerido en los artículos 1.2.1.2. y 1.2.1.5. del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, en desarrollo de las responsabilidades del Revisor Fiscal contenidas en los numerales 1º y 3º del artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación de si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a los órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, emití un informe separado de fecha 21 de febrero de 2020.

2. Efectúe seguimiento a las respuestas sobre las cartas de recomendaciones dirigidas a la administración del Banco y no hay asuntos de importancia material pendientes que puedan afectar mi opinión.



Pedro Angel Preciado Villarraga
Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.
T.P. 30723 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

21 de febrero de 2020



DAVIVIENDA

CERTIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

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 con los términos requeridos en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, se permiten:

Certificar que los Estados Financieros por el período comprendido entre el 01 de Enero y el 31 de Diciembre de 2019, no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones del Banco Davivienda S.A., 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 han sido debidamente verificadas y obtenidas de los registros contables, elaborados de conformidad con el marco normativo antes referido.

Banco Davivienda S.A. cuenta 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 Financiera.

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 registrar, procesar, resumir o presentar adecuadamente su información financiera. Se han realizado las actividades de control en la gerencia para prevenir el riesgo de fraude en procesos que afectan la calidad de la información financiera y evidenciar cambios en su metodología de evaluación.

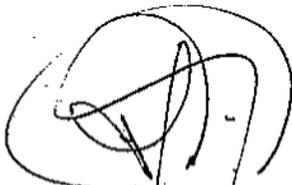


DAVIVIENDA

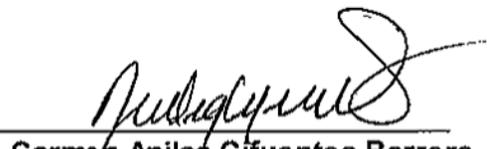
En los Estados Financieros se encuentran registrados los activos, pasivos y patrimonio neto existentes en la fecha de corte y éstos representan probables derechos y obligaciones futuras, respectivamente. Las transacciones ocurridas en el periodo y que corresponden a la entidad y sus subordinadas fueron 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 cuenta 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 10 de 2020



Juan Carlos Hernández Núñez
Representante Legal



Carmen Anísa Cifuentes Barrera
Contador T.P. 35089-T

Banco Davivienda S.A.
Estado Separado de Situación Financiera
(Millones de pesos colombianos (COP))

Al 31 de diciembre de:	Nota	2019	2018
ACTIVO			
Efectivo	12.1	4.911.090	5.159.680
Operaciones activas de mercado monetario y relacionados	12.2	390.486	413.332
Instrumentos financieros de inversión, neto	12.3	6.199.325	6.412.218
Derivados	12.4	510.338	433.695
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	12.5	71.731.670	64.425.872
Cuentas por cobrar, neto	12.6	2.294.813	2.067.077
Activos mantenidos para la venta, neto	12.7	49.742	43.952
Inversiones medidas a costo amortizado, neto	12.3	1.642.911	1.393.279
Inversiones en subsidiarias y asociadas	12.3.7	4.336.725	3.775.482
Propiedades y equipo, neto	12.8	1.252.902	419.608
Propiedades de inversión, neto	12.9	69.013	70.653
Plusvalía	12.11	1.080.775	1.080.775
Intangibles	12.12	104.625	100.656
Otros activos no financieros, neto	12.13	307.705	252.888
Total activo		94.882.120	86.049.167
PASIVO			
Depósitos y exigibilidades	12.14	57.777.315	52.038.596
Cuenta de ahorros		26.048.124	22.462.669
Depósitos en cuenta corriente		5.849.206	5.660.952
Certificados de depósito a término		24.690.016	22.696.899
Otras exigibilidades		1.189.969	1.218.076
Operaciones pasivas de mercado monetario y relacionados	12.15	1.366.095	3.543.323
Derivados	12.4	617.812	507.637
Créditos de bancos y otras obligaciones	12.16	9.480.693	7.624.354
Instrumentos de deuda emitidos	12.17	10.978.422	9.665.377
Cuentas por pagar	12.18	1.308.122	1.259.524
Beneficios a empleados	12.19	168.178	144.326
Impuesto diferido, neto	13.7	326.572	412.054
Otros pasivos no financieros y pasivos estimados	12.20	1.393.252	509.861
Total pasivo		83.416.461	75.705.052
PATRIMONIO			
Capital y reservas (*)	12.21	9.353.681	8.492.749
Adopción por primera vez NIIF		396.864	421.882
Ganancias o pérdidas no realizadas (ORI)		350.566	168.271
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		48.345	66.331
Utilidad del ejercicio		1.316.203	1.194.882
Total patrimonio		11.465.659	10.344.115
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		94.882.120	86.049.167

(*) Incluye prima en colocación de acciones.

Véanse las notas que acompañan la información financiera separada.


JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ
Representante Legal


CARMEN ANILSA ZIFUENTES BARRERA
Contador
TP. No. 35089-T


PEDRO ÁNGEL PRECIADO VILLARRAGA
Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.
TF. No. 30723-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe de revisión del 21 de febrero de 2020)

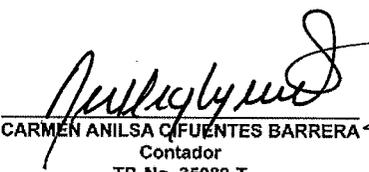
Banco Davivienda S.A.
Estado Separado de Resultados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Años terminados el 31 de diciembre de:	Nota	2019	2018
Ingresos por intereses		8.571.002	7.648.774
Cartera de créditos		8.083.165	7.305.521
Inversiones y valoración, neto	13.1	530.463	358.165
Operaciones del mercado monetario		(42.626)	(14.912)
Egresos por intereses		3.067.469	2.803.256
Depósitos y exigibilidades		1.952.514	1.859.464
Depósitos en cuenta corriente		31.158	30.965
Depósitos de ahorro		596.671	468.261
Certificados de depósito a término		1.324.685	1.360.238
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras		330.901	266.687
Instrumentos de deuda emitidos		706.810	660.842
Otros intereses		77.244	16.263
Margen financiero bruto		5.503.533	4.845.518
Provisiones de activos financieros, neto		2.455.379	2.177.046
Provisiones de activos financieros		4.207.587	3.706.905
Reintegros de activos financieros		(1.752.208)	(1.529.859)
Margen financiero neto		3.048.154	2.668.472
Ingresos por comisiones y servicios, neto	13.2	778.050	775.953
Resultado de títulos participativos	13.3	417.659	338.125
Dividendos		20.150	68.257
Gastos operacionales	13.4	2.811.380	2.553.046
Gastos de personal		1.133.345	1.052.242
Gastos operativos		1.473.472	1.431.215
Amortizaciones y depreciaciones		204.563	69.589
Diferencia en cambio, neta		212.911	133.039
Derivados, neto		(132.075)	(42.992)
Otros ingresos y gastos, netos	13.6	37.195	30.530
Margen operacional		1.570.664	1.418.338
Impuesto de renta corriente	13.7	250.027	236.510
Impuesto de renta diferido	13.7	4.434	(13.054)
Utilidad del ejercicio		1.316.203	1.194.882
Utilidad por acción del periodo en pesos (*)		2.914	2.645

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

Véanse las notas que acompañan la información financiera separada.


JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NUÑEZ
Representante Legal


CARMÉN ANILSA CIFUENTES BARRERA
Contador
TP. No. 35089-T


PEDRO ÁNGEL PRECIADO VILLARRAGA
Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.
TP. No. 30723-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe de revisión del 21 de febrero de 2020)

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

Años terminados el 31 de diciembre de:	2019	2018
Utilidad del ejercicio	1.316.203	1.194.882
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos:		
Beneficios a empleados largo plazo	(1.951)	338
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	(1.951)	338
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos:		
Ganancia no realizada títulos renta fija	109.141	(1.456)
Inversiones en subsidiarias y otras inversiones de no control	36.169	(82.479)
Diferencia en cambio de subsidiarias del exterior	62.477	170.350
Cobertura de inversión neta en el extranjero, neto de impuesto diferido	(23.541)	(120.900)
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	184.246	(34.485)
Total otro resultado integral, neto de impuestos	182.295	(34.147)
Resultado integral total	1.498.498	1.160.735

Véanse las notas que acompañan la información financiera separada.


JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ
 Representante Legal

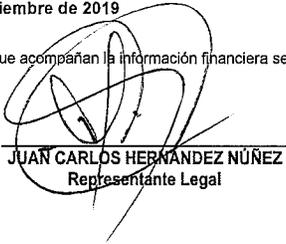

CARMEN ANILSA CIFUENTES BARRERA
 Contador
 TP. No. 35089-T

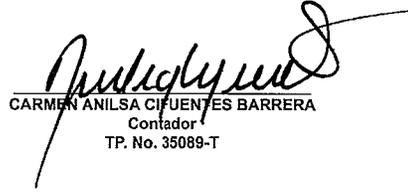

PEDRO ÁNGEL PRECIADO VILLARRAGA
 Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.
 TP. No. 30723-T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe de revisión del 21 de febrero de 2020)

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

Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018	<u>CAPITAL Y RESERVAS</u>					<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>			
	<u>Capital</u>	<u>Prima de emisión</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reservas ocasionales</u>	<u>Adopción por primera vez NIF</u>	<u>Ganancia no realizada (ORI)</u>	<u>Utilidad ejercicios anteriores</u>	<u>Utilidad del ejercicio</u>	<u>Total patrimonio de los accionistas</u>
Saldo a 31 de diciembre de 2017	76.784	4.676.804	2.419.516	536.808	435.116	202.418	88.803	1.108.467	9.544.716
Traslado utilidades							1.108.467	(1.108.467)	-
Distribución de dividendos:									
Dividendos decretados en efectivo, \$800 (en pesos) por acción sobre 451.670.413 acciones suscritas y pagadas. Abr.04 y Sep.19 de 2018							(361.336)		(361.336)
Movimiento de reservas:									
Reserva legal			62.016				(62.016)		-
Liberación de la reserva ocasional, para aumentar Reserva Legal compromiso utilidades 2016			192.800	(192.800)					-
Reserva ocasional				241.728			(241.728)		-
Capitalización reserva con compromiso utilidades 2017			443.387				(443.387)		-
Liberación de la reserva ocasional para aumentar reserva legal			276.068	(276.068)					-
Disponer de utilidades de ejercicios de años anteriores para aumentar reserva legal			35.706				(35.706)		-
Otro resultado integral , neto de impuesto a las ganancias									
Realizaciones aplicación NIF por primera vez					(13.234)		13.234		-
Inversiones en subsidiarias y otras inversiones de no control						(82.479)			(82.479)
Diferencia en cambio subsidiarias del exterior y cobertura de inversión neta en el extranjero, neto de impuesto diferido						49.450			49.450
Ganancia no realizada títulos renta fija						(1.456)			(1.456)
Beneficios a empleados largo plazo						338			338
Resultado del ejercicio								1.194.882	1.194.882
Saldo a 31 de diciembre de 2018	76.784	4.676.804	3.429.493	309.668	421.882	168.271	66.331	1.194.882	10.344.115
Traslado utilidades							1.194.882	(1.194.882)	-
Efecto aplicación NIF 16 al 1 de enero de 2019							2.449		2.449
Distribución de dividendos:									
Dividendos decretados en efectivo, \$840 (en pesos) por acción sobre 451.670.413 acciones suscritas y pagadas. Abr.03 y Sep.18 de 2019				(599)			(378.804)		(379.403)
Movimiento de Reservas:									
Reserva ocasional				338.125			(338.125)		-
Capitalización reserva con compromiso asamblea marzo 2018			477.953				(477.953)		-
Liberación de la reserva ocasional, para aumentar Reserva Legal			258.162	(258.162)					-
Disponer de utilidades de ejercicios de años anteriores para aumentar reserva legal			45.453				(45.453)		-
Otro resultado integral , neto de impuesto a las ganancias									
Realizaciones Aplicación NIF por primera vez (Nota 12.21.4)					(25.018)		25.018		-
Inversiones en subsidiarias y otras inversiones de no control						36.169			36.169
Diferencia en cambio subsidiarias del exterior y cobertura de inversión neta en el extranjero, neto de impuesto diferido						38.936			38.936
Ganancia no realizada títulos renta fija						109.141			109.141
Beneficios a empleados largo plazo						(1.951)			(1.951)
Resultado del ejercicio								1.316.203	1.316.203
Saldo a 31 de diciembre de 2019	76.784	4.676.804	4.211.061	389.032	396.864	350.566	18.345	1.316.203	11.465.659

Véanse las notas que acompañan la información financiera separada.


JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ
Representante Legal


CARMEN ANILSA CIFUENTES BARRERA
Contador
TP. No. 35089-T


PEDRO ÁNGEL PRECIADO VILLARRAGA
Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.
TP No. 30723-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe de revisión del 21 de febrero de 2020)

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

Años terminados el 31 de diciembre de:	Nota	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad del ejercicio		1.316.203	1.194.882
Conciliación entre la utilidad del ejercicio y el efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación			
(Reintegro) provisión de instrumentos financieros de inversión, neto	12.3.6	(1.198)	375
Provisión de cartera de créditos y leasing financiero, neto	12.5.14	2.552.958	2.239.441
Provisión de cuentas por cobrar, neto	12.6	191.296	161.566
Provisión de activos mantenidos para la venta, neto	12.7.4	9.574	12.929
Provisión de propiedades y equipo y de inversión, neto	12.8.3/12.9.3	2.263	3.944
Provisión de otros activos, neto	12.13	10.147	38.889
Provisión para cesantías		51.225	46.129
Provisión de pasivos estimados, neto	12.20	345.318	229.097
Ingresos netos por intereses		(4.973.070)	(4.487.353)
Depreciaciones	13.5	185.451	54.102
Amortizaciones	13.5	19.112	15.487
Diferencia en cambio, neto		(212.911)	(133.039)
(Utilidad) en venta de cartera, neta	12.5.11	(12.125)	(5.771)
(Utilidad) Método Participación Patrimonial (MPP), neta	13.3	(417.655)	(338.125)
Valoración de inversiones, neta		(528.801)	(357.169)
(Utilidad) en venta de inversiones negociables, neta		(1.689)	(1.029)
Pérdida (utilidad) en venta de inversiones disponibles para la venta, neta		27	(2)
Pérdida en venta de inversiones títulos participativos, neta		-	35
Valoración de derivados y operaciones de contado, neta		132.075	42.992
Pérdida (utilidad) en venta de activos mantenidos para la venta, neta	12.7.3	35	(1.393)
(Utilidad) en venta de propiedades y equipo y bienes dados en leasing neta	12.8.2	(309)	(16.377)
(Utilidad) en venta de propiedades de inversión, neta	12.9.4	(1.417)	(1.709)
Pérdida en venta de otros activos		5.017	3.991
Provisión impuesto a las ganancias	13.7	254.461	223.456
Cambios en activos y pasivos operacionales:			
Disminución (aumento) en operaciones activas del mercado monetario y relacionadas		65.159	(65.532)
Disminución de inversiones negociables		1.288.570	103.117
(Aumento) de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		(10.854.692)	(8.290.642)
(Aumento) de cuentas por cobrar		(299.094)	(651.705)
(Aumento) otros activos		(28.327)	(13.391)
Aumento depósitos y exigibilidades		5.375.851	2.797.737
(Disminución) aumento en operaciones pasivas de mercado monetario		(2.177.228)	2.506.624
(Disminución) aumento en derivados y operaciones de contado		(86.916)	22.930
Aumento cuentas por pagar		107.617	209.824
Aumento obligaciones laborales		13.133	9.929
(Disminución) pasivos estimados y provisiones		(240.710)	(12.386)
Producto de la venta de cartera de créditos	12.5.11	945.126	329.561
Producto de la venta de activos mantenidos para la venta	12.7.3	21.887	22.876
Producto de la venta de otros activos		46.463	29.964
Pago de cesantías		(43.417)	(40.740)
Impuesto a las ganancias pagado		(413.981)	(366.300)
Intereses Pagados		(2.666.190)	(2.658.976)
Intereses Recibidos		8.084.202	7.256.784
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación		(1.936.560)	115.022

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

Flujos de efectivo de las actividades de inversión:

Dividendos recibidos		79.255	68.851
(Aumento) de inversiones disponibles para la venta		(655.429)	(54.164)
(Aumento) disminución de inversiones hasta el vencimiento		(136.481)	74.484
(Aumento) disminución de inversiones títulos participativos		(49.500)	26
(Adiciones) de propiedades y equipo	12.8	(76.317)	(85.926)
Producto de la venta de propiedades y equipo	12.8.2	3.685	67.483
Producto de la venta de propiedades de inversión	12.9.4	5.630	7.580
(Aumento) activos intangibles		(23.319)	(10.902)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de inversión		(852.476)	67.432

Flujos de efectivo de las actividades de financiación:

Emisiones en instrumentos de deuda	12.17	1.799.680	452.870
Redenciones en instrumentos de deuda	12.17	(515.094)	(2.015.423)
Nuevos préstamos en obligaciones financieras	12.16	9.423.583	9.440.639
Pagos del período de obligaciones financieras	12.16	(7.638.731)	(8.061.502)
Pagos de pasivos por arrendamientos		(105.337)	-
Pago de dividendos en efectivo		(379.311)	(361.143)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiación		2.584.790	(544.559)

(Disminución) neto en efectivo y equivalente de efectivo (204.246) (362.105)

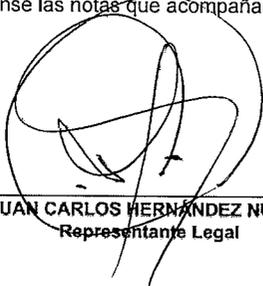
Efecto de la variación de la diferencia en cambio sobre el efectivo (1.659) 450.365

Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del periodo 5.507.481 5.419.221

Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo (*) 5.301.576 5.507.481

(*) Incluye equivalentes de efectivo menores a 90 días en posiciones activas en operaciones del mercado monetario por \$390.486 para diciembre 31, 2019 y \$347.801 para diciembre 31, 2018.

Véanse las notas que acompañan la información financiera separada.


JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ
 Representante Legal


CARMEN ANILSA CIFUENTES BARRERA
 Contador
 TP. No. 35089-T


PEDRO ÁNGEL PRECIADO VILLARRAGA
 Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.
 TP. No. 30723-T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe de revisión del 21 de febrero de 2020)

1. Entidad que reporta

El Banco Davivienda S.A. (“el Banco”) es una entidad privada con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C. en la Avenida el Dorado 68 C-61 y se constituyó mediante Escritura Pública número 3892 del 16 de octubre de 1972, de la Notaría Catorce del Círculo de Bogotá. Mediante Resolución 562 del 10 de junio de 1997 se le otorgó permiso de funcionamiento. La duración establecida mediante Escritura Pública 7811 de abril de 2018, es hasta el 30 de diciembre de 2065, pero podrá disolverse o prorrogarse antes de dicho término. El Banco forma parte del Grupo Bolívar 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 2019, se registraron los siguientes hechos significativos en las operaciones de los estados financieros separados.

Dividendos decretados

El 15 de marzo de 2019 la Asamblea General de Accionistas aprobó el pago de \$840 pesos de dividendos por acción, representados en distribución de \$378.804 de las utilidades y \$599 de reservas ocasionales, para un total de \$379.403, el 50% de este dividendo fue pagado el 3 de abril de 2019 y el 50% restante se pagó el 18 de septiembre de 2019. Las decisiones de la Asamblea General de Accionistas respecto a distribución de resultados se complementan en la nota 12.21.

Corporación Financiera Davivienda S.A.

El 2 de septiembre de 2019 la Superintendencia Financiera de Colombia autorizó la constitución de la Corporación Financiera Davivienda S.A., mediante Resolución No. 1168. El 9 de septiembre se constituyó como subsidiaria del Banco mediante Escritura Pública No. 16904 de la Notaría 29 de Bogotá y registrada en Cámara de Comercio con un capital de \$55.000, el Banco adquirió una participación del 90%, Banco Davivienda Internacional Panamá 9,99% y otras compañías del Grupo Bolívar con participación minoritaria. El permiso de funcionamiento fue otorgado el 3 de diciembre de 2019.

Servicios de Identidad Digital S.A.S.

Durante el año 2019 el Banco entregó un anticipo por \$2.370 para la constitución de la compañía Servicios de Identidad Digital S.A.S. para obtener una participación del 33,33% y durante el 2020 y 2021 aportará \$17.130 adicionales.

3. Bases de preparación

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

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018 y las instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC), de acuerdo con lo establecido en los Decretos 1851 de 2013 y 2267 de 2014 y las circulares externas 034 y 036 de 2014. Las NCIF se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas al español y emitidas por el IASB al segundo semestre de 2017. Los rubros exceptuados de las NCIF, contemplados en el Título 4 - Regímenes especiales, del Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015 se detallan a continuación:

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

<u>Rubro</u>	<u>Normativa</u>	<u>Excepción</u>
Clasificación y valoración portafolio de inversiones	Decreto 2267 del 11 de noviembre de 2014	Exceptuó la aplicación de la NIIF 9, en relación con la clasificación y valoración de las inversiones, definiendo la aplicación de lo establecido en el capítulo I -1 “Clasificación, Valoración y Contabilización de inversiones para estados financieros individuales o separados”, de la Circular Básica Contable y Financiera (CBCF).
	Circular Externa 034 de 2014	De acuerdo con el artículo 35 de la Ley 222 de 1995, las inversiones en subsidiarias deben valorarse de tal manera que en los libros de la matriz o controlante se reconozcan por el método de participación patrimonial, en los estados financieros separados.
Tratamiento de la cartera de créditos y su deterioro	Decreto 1851 de 2013	Exceptúa la aplicación de la NIC 39 y la IFRS 9, únicamente respecto del tratamiento de la cartera de créditos en todos sus aspectos y sus provisiones, mantiene aplicación del Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera de la SFC en los estados financieros individuales o separados.
Provisión Bienes Recibidos en dación de Pago	Circular Externa 036 de 2014	Mantener las provisiones de los bienes recibidos en dación en pago o restituidos, independientemente de su clasificación contable, de conformidad con las instrucciones establecidas en el Capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera.

De acuerdo con la legislación colombiana, el Banco debe preparar los estados financieros separados anuales, los cuales son presentados, por la Junta Directiva, a la Asamblea General de Accionistas para aprobarlos o improbarlos y se determine la distribución de dividendos y apropiaciones. Los estados financieros separados son aquellos en los cuales se contabilizan las inversiones del Banco, como matriz. 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.

Estados Financieros Separados

Los Estados Financieros separados presentan información del Banco como una entidad individual y no contienen información financiera consolidada.

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

El Banco actúa como matriz controladora de las siguientes subsidiarias:

Nombre	País	% Participación
Corredores Davivienda S.A.	Colombia	91,6%
Fiduciaria Davivienda S.A.	Colombia	94,7%
Cobranzas Sigma S.A.S.	Colombia	94,0%
Corporación Financiera Davivienda S.A.	Colombia	90,0%
Grupo del Istmo Costa Rica S.A.	Costa Rica	80,8%
Inversiones Financieras Davivienda S.A.	Salvador	96,1%
Banco Davivienda Panamá S.A.	Panamá	100%
Banco Davivienda Panamá Internacional S.A.	Panamá	100%
Seguros Bolívar Honduras S.A.	Honduras	88,6%
Banco Davivienda Honduras S.A.	Honduras	94,2%

Estos estados financieros separados fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales a que está sujeto el Banco como entidad legal independiente, algunos principios contables pueden diferir con relación a los aplicados en los estados financieros consolidados, y adicionalmente no incluyen los ajustes ni eliminaciones necesarios para la presentación de la situación financiera consolidada y los resultados integrales consolidados del Banco y sus subsidiarias. Por consiguiente, los estados financieros separados deben leerse conjuntamente con los estados financieros consolidados del Banco y sus subsidiarias. Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros separados.

b. Negocio en marcha

La preparación de los estados financieros separados se realizó sobre la base de negocio en marcha: se determinó que no existe incertidumbre alguna sobre hechos, eventos o condiciones que puedan aportar duda significativa sobre la posibilidad de que el Banco siga funcionando normalmente. Los juicios por los cuales se determinó que el Banco es un negocio en marcha, son relativos a la evaluación de la situación financiera actual, sus intenciones actuales, el resultado de las operaciones y el acceso a los recursos financieros en el mercado financiero, donde se consideró además, el impacto de tales factores en las operaciones futuras y no se determinó situación alguna que manifieste imposibilitar el funcionamiento del Banco como un negocio en marcha.

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 separados de acuerdo a su función o naturaleza. Es decir, si una partida concreta careciese de relativa importancia, 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 separados de un periodo a otro, salvo se presente una revisión de las actividades de importancia significativa a la presentación de los estados financieros separados, 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.

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

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 estipulará la importancia del uso de estas estimaciones e hipótesis que afectasen los montos presentados en los estados financieros separados, 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 separados.

En la elaboración de los estados financieros se han usado políticas contables uniformes bajo NCIF, a excepción de los cambios realizados a partir del 1ro de enero de 2019 referentes a las políticas contables de arrendamientos por la aplicación de la NIIF 16 Arrendamientos. La nota 6 describe el impacto en la aplicación de esta norma.

f. Presentación de los estados financieros separados

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.

iii. Estado de flujos de efectivo

Se presenta por el método indirecto. Los ingresos y gastos por intereses se presentan dentro de las actividades de operación, los dividendos recibidos como actividades de inversión y los dividendos pagados como actividades de financiamiento.

4. Principales políticas contables

4.1. Bases de medición

Los estados financieros separados 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 resultados 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 separados 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.

4.2. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros separados han sido elaborados y presentados en pesos colombianos por corresponder a la moneda funcional del Banco y cumpliendo instrucciones de la SFC según Circular externa 038 de 2013.

Las partidas incluidas en los estados financieros separados del Banco se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera el Banco (pesos colombianos). Toda la información se presenta en millones de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

4.3. Transacciones en monedas extranjeras

Al preparar los estados financieros 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 convierten a los tipos de cambio vigentes a esa fecha. Las partidas no monetarias que son medidas al costo histórico, en moneda extranjera, no se convierten. El Banco realiza un análisis de sensibilidad de los tipos de cambio para evaluar las fluctuaciones significativas. (Ver nota 10. Gestión corporativa de riesgos).

Las diferencias en la moneda extranjera que surgen en la conversión de un pasivo financiero designado como cobertura de una inversión neta en un negocio en el extranjero, son reconocidas en otro resultado integral en la medida que la cobertura sea efectiva y se presenta en la reserva de conversión del patrimonio. En la medida que la cobertura no sea efectiva, tales diferencias son reconocidas en resultados. Cuando parte de la cobertura de una inversión neta es eliminada, el monto correspondiente reconocido en otros resultados integrales se transfiere a resultados como parte de la utilidad o pérdida en la disposición. (Ver Nota 4.7. Contabilidad de coberturas).

Las tasas de conversión aplicadas al cierre del 31 de diciembre 2019 y 2018 son \$3.277,14 y \$ 3.249,75 por 1 USD respectivamente.

4.4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye 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 los instrumentos financieros que cumplan las condiciones de esta valoración.

4.5. Operaciones de mercados monetarios y relacionados

Agrupar las operaciones de compra y venta de fondos interbancarios, las operaciones de 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 a el 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, en 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 transfirieron.

Los rendimientos de las operaciones repo, simultáneas y los intereses de los interbancarios se registran en el margen financiero bruto 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.

4.6. 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 valúan 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 con cambios en resultados se reconocen inmediatamente en resultados.

4.6.1. **Activos financieros**

El Banco ha clasificado sus activos financieros 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.

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; las cuales son clasificadas como inversiones para mantener hasta el vencimiento y ii) gestión de negociación: inversiones cuyo propósito es maximizar las utilidades generadas por la Tesorería mediante la compra y venta de instrumentos financieros, clasificadas como inversiones negociables o disponibles para la venta.

Todas las compras o ventas de activos financieros realizadas de forma habitual se reconocen y se 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.

4.6.1.1. **Inversiones**

La SFC en la Circular Básica Contable y Financiera (CBCF) Capítulo I-1, estableció clasificar las inversiones de acuerdo al modelo negocio definido por el Banco, para tal fin, el Banco analiza los instrumentos financieros comprados así:

Inversiones negociables

Títulos adquiridos con el propósito de venderlos o recomprarlos en el corto plazo. El Banco administra estas inversiones y toma decisiones de compra y venta con base en sus valores razonables de acuerdo con las políticas de riesgo y la estrategia de inversiones. Son reconocidos inicialmente por su costo de adquisición y desde ese día se valoran diariamente de acuerdo al precio suministrado por el proveedor de precios PIP Colombia S.A. designado por el Banco de acuerdo con las instrucciones establecidas en el Capítulo XVI del Título I de la Circular Básica Jurídica de la SFC. Los cambios en el valor razonable y las utilidades o pérdidas en venta son registrados en resultados.

Para los casos en que no exista, para el día de la valoración, precios justos de intercambio, se deberá efectuar valoración en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno. El valor razonable de la respectiva inversión se debe estimar o aproximar mediante el cálculo de la sumatoria del valor presente de los flujos futuros por concepto de rendimientos y capital.

Inversiones para mantener al vencimiento

Son instrumentos financieros para los cuales el Banco tiene la capacidad e intención de mantener hasta su vencimiento, con el objetivo de recolectar los flujos de efectivo contractuales.

Son valorados en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno (TIR) en el momento de la compra, sobre la base de 365 días. La actualización del valor presente de esta clase de inversiones se debe registrar como un mayor valor de la inversión, afectando los resultados del período.

Los rendimientos exigibles pendientes de recaudo se registran como un mayor valor de la inversión. En consecuencia, el recaudo de dichos rendimientos se debe contabilizar como un menor valor de la inversión.

Las reclasificaciones de instrumentos financieros deben cumplir con lo establecido en el Capítulo I-1 de la CBCF de la SFC, adicionado con la Circular externa 034 de 2014 de la SFC.

Inversiones disponibles para la venta

Los instrumentos financieros que son designados a valor razonable con cambios en el patrimonio son reconocidos a valor razonable en la fecha de negociación. Los cambios en el valor razonable son registrados en otros resultados integrales, las utilidades o pérdidas generadas cuando se venden son calculadas sobre el valor razonable y reconocidas en ingresos netos por utilidades (pérdidas) en otros ingresos operacionales.

Los valores clasificados como disponibles para la venta son valorados diariamente, de acuerdo al precio suministrado por el proveedor de precios autorizado. Los cambios diarios en el valor presente de los títulos de deuda son registrados como mayor valor de la inversión con cargo a las cuentas de resultados, la diferencia entre el valor razonable y el valor presente de estos títulos, se debe registrar en la cuenta de Ganancias o Pérdidas no realizadas (ORI – Otros Resultados Integrales).

Los rendimientos exigibles pendiente de recaudo se reconocen como mayor valor de la inversión y el recaudo de dichos rendimientos se contabilizan como menor valor de la inversión, en el momento de la venta la ganancia o pérdida no realizada registrada en ORI, se debe reconocer en resultados en la fecha de la transacción.

Ciertas inversiones de patrimonio que complementan el negocio del Banco en las cuales no se tiene control ni influencia significativa son reconocidas a valor razonable de acuerdo al precio suministrado por el proveedor de precios. Los cambios son registrados como mayor valor de la inversión con cargo a las cuentas del patrimonio en otros resultados integrales, debido a que son títulos participativos no inscritos en bolsas de valores. Los dividendos de estas inversiones son reconocidos en resultados en la fecha en que se tiene derecho a su cobro.

4.6.1.2. 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.

- 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.

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

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 subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido.

4.6.1.3. Inversiones en 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.

Las inversiones en subsidiarias son contabilizadas en los estados financieros separados por el método de participación patrimonial, las variaciones de resultados se registran en el estado de resultados y las variaciones patrimoniales en el ORI. (Véase nota 12.3.7)

4.6.1.4. Provisión de inversiones

El precio de los valores o títulos de deuda, así como el de los valores o títulos participativos con baja o mínima bursatilidad o sin ninguna cotización, se ajustan en cada fecha de valoración con fundamento en la calificación de riesgo crediticio, así:

- Los títulos y/o valores que cuenten con una o varias calificaciones otorgadas por calificadoras externas reconocidas por la SFC, o los títulos y/o valores emitidos por entidades que se encuentren calificadas por éstas, no pueden estar contabilizados por un monto que exceda los siguientes porcentajes de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración.

Calificación largo plazo	Valor máximo %
BB+, BB, BB-	Noventa (90)
B+, B, B-	Setenta (70)
CCC	Cincuenta (50)
DD, EE	Cero (0)

Calificación corto plazo	Valor máximo %
2	Noventa (90)
4	Cincuenta (50)
5 y 6	Cero (0)

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

- Para los títulos y/o valores que no cuenten con una calificación externa, o títulos y/o valores de deuda emitidos por entidades que no se encuentren calificadas o para valores o títulos participativos, el monto de las provisiones se debe determinar con fundamento en la metodología interna desarrollada, dicha metodología debe ser aprobada de manera previa por la SFC.

La calificación por riesgo crediticio sigue los lineamientos del numeral 8.2 del capítulo I - 1 de la Circular Externa 100 de 1995 de la SFC, para las entidades inversionistas que no cuenten con una metodología interna aprobada para la determinación de las provisiones, como se muestra a continuación:

Categoría	Concepto	%
A	Inversión con riesgo normal	0%
B	Inversión con riesgo aceptable, superior al normal	80%
C	Inversión con riesgo apreciable	60%
D	Inversión con riesgo significativo	40%
E	Inversión incobrable	100%

No están sujetos a calificación por riesgo crediticio los valores o títulos de deuda pública interna o externa emitidos o avalados por la Nación, los emitidos por el Banco de la República y los emitidos o garantizados por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras FOGAFIN; de acuerdo con lo establecido en el Capítulo I - 1 de la Circular Externa 100 de 1995 de la SFC.

4.6.1.5. **Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero**

Registra los créditos y/o las operaciones de Leasing Financiero otorgados bajo las distintas modalidades autorizadas. Los recursos utilizados en el otorgamiento de los créditos provienen de recursos propios, del público en la modalidad de depósitos y de otras fuentes de financiamiento externas e internas.

Los préstamos se contabilizan por el valor del desembolso, excepto las compras de cartera las cuales se registran al costo; la tasa de interés pactada no afecta el valor por el cual son registrados los préstamos.

4.6.1.5.1. **Modalidades de crédito**

La estructura de la cartera de créditos contempla las siguientes modalidades de créditos:

Comerciales

Se definen como créditos comerciales los otorgados a personas naturales o jurídicas para el desarrollo de actividades económicas organizadas, distintos a los otorgados bajo la modalidad de microcrédito.

Leasing financiero

Las operaciones de Leasing Financiero deben registrarse por el valor a financiar de cada uno de los bienes que la entidad, previo el respectivo contrato, entrega en arrendamiento al usuario para su uso y goce.

El valor a financiar de las operaciones de leasing financiero se amortiza con el pago de los cánones de arrendamiento financiero en la parte correspondiente al abono a capital.

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

Para las operaciones de leasing, los cánones por recaudar para cada contrato se contabilizan atendiendo al vencimiento que tenga el canon más antiguo. El período de vencimiento empezará a contarse desde el momento en que su pago se haga exigible.

Los contratos que estén pactados con cánones periódicos que excedan el número de meses establecidos para suspender su causación, sólo podrán causar lo que corresponda a dicho número de meses. Hasta la fecha en que se haga exigible su pago permanecerán en calidad de vigentes.

Consumo

Son los créditos que independientemente de su monto son otorgados a personas naturales cuyo objeto sea financiar la adquisición de bienes de consumo o el pago de servicios para fines no comerciales o empresariales, distintos a los otorgados bajo la modalidad de microcrédito.

Vivienda

Registra independientemente de su monto, los créditos otorgados a personas naturales, destinados a la adquisición de vivienda nueva o usada, o a la construcción de vivienda individual. Deben estar pactados en UVR o en moneda legal y ser amparados con garantía hipotecaria en primer grado, constituida sobre la vivienda financiada. El plazo de amortización debe estar comprendido entre cinco (5) años como mínimo y treinta (30) como máximo.

Los créditos podrán pre pagarse total o parcialmente en cualquier momento sin penalidad alguna. En caso de prepagos parciales, el deudor tendrá derecho a elegir si el monto abonado disminuye el valor de la cuota o el plazo de las obligaciones; tener una tasa de interés remuneratoria, la cual se aplica sobre el saldo de la deuda denominada en UVR o en pesos, según si el crédito está denominado en UVR o en moneda legal, respectivamente.

Los intereses se deben cobrar en forma vencida y no pueden capitalizarse. El monto del crédito podrá ser hasta del setenta por ciento (70%) del valor del inmueble. Dicho valor será el del precio de compra o el de un avalúo técnicamente practicado dentro de los seis (6) meses anteriores al otorgamiento del crédito. En los créditos destinados a financiar vivienda de interés social, el monto del préstamo podrá ser hasta del ochenta por ciento (80%) del valor del inmueble.

Los inmuebles financiados deben estar asegurados contra los riesgos de incendio y terremoto.

Leasing Habitacional

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

Registra el 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.

Microcrédito

Por microempresa se entiende la unidad de explotación económica, realizada por persona natural o jurídica en actividades empresariales, agropecuarias, industriales, comerciales o de servicios, rural o urbana, cuya planta de personal no supere diez (10) trabajadores o sus activos totales sean inferiores a quinientos (500) salarios mínimos legales mensuales; según la definición establecida en la Ley 590 de 2000.

El saldo de endeudamiento del deudor no podrá exceder de ciento veinte (120) salarios mínimos legales vigentes al momento de la aprobación de la respectiva operación activa de crédito. Se entiende por saldo de endeudamiento el monto de las obligaciones vigentes a cargo de la correspondiente microempresa con el sector financiero y otros sectores, que se encuentren en los registros de los operadores de bancos de datos consultados por el respectivo acreedor, excluyendo los créditos hipotecarios para financiación de vivienda y adicionando el valor de la nueva obligación.

Mediante el decreto 2267 de 2014 se exceptuó la aplicación de las NIIF a la cartera de créditos y su deterioro.

4.6.1.5.2. Créditos modificados y créditos reestructurados

Se entiende por crédito reestructurado todo aquel que mediante la celebración de cualquier negocio jurídico, ante el deterioro real o potencial en la capacidad de pago del deudor tenga por objeto modificar las condiciones inicialmente pactadas con el fin de permitirle al deudor la atención adecuada de su obligación. Para estos efectos, se consideran reestructuraciones las novaciones. Antes de modificar o reestructurar un crédito debe establecerse razonablemente que el mismo será recuperado bajo las nuevas condiciones.

Si el o los créditos sujetos de modificación en sus condiciones iniciales cumplen con el numeral 1.3.2.3.2.1. del Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera, serán clasificados como modificados.

No se consideran reestructuraciones, la cartera reestructurada en los términos de la Ley 546 de 1999 para la cartera de vivienda, ni las novaciones que se originen en situaciones distintas a las antes descritas siempre y cuando durante los últimos 6 meses el crédito no haya alcanzado una mora consecutiva mayor a 60 días para microcrédito y consumo; y 90 días para comercial y vivienda.

Reglas para la calificación de créditos modificados y créditos reestructurados:

La calificación de la cartera modificada y reestructurada se realiza atendiendo las instrucciones impartidas por la SFC en el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera con respecto a la cartera que ante un deterioro real o potencial en la capacidad de pago del deudor sufre modificaciones en las condiciones inicialmente pactadas.

Cartera modificada

La calificación inicial que recibe una obligación que cumple los requisitos para clasificarse como modificada corresponderá a la última calificación que registre el o los créditos sujetos de modificación.

Para los meses posteriores, y mientras el crédito no migre a la categoría de reestructurado por incumplimiento en los pagos acordados, la calificación de modificado corresponderá a la resultante de aplicar el modelo correspondiente.

Si el cliente incumple con los pagos acordados y presenta mora mayor a 30 días, se deben reconocer como un crédito reestructurado y se le aplican los criterios de calificación para ese tipo de cartera.

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

Cartera reestructurada

La calificación inicial de un crédito reestructurado corresponderá a la última calificación que registre el o los créditos sujetos de reestructuración. Dicha calificación se mantendrá inalterada hasta que el cliente cumpla con el periodo mínimo de pagos consecutivos de acuerdo a la clase de cartera del crédito (6 meses consecutivos para microcrédito y 1 año para las demás modalidades).

El mes posterior al cumplimiento de esta condición, la calificación se modificará gradualmente teniendo en cuenta la calificación inicial de la reestructuración y la calificación asignada por el modelo correspondiente.

Finalmente, el mes siguiente la calificación del crédito corresponderá a la asignada por el modelo correspondiente según la clase de cartera.

Los créditos de cualquier clase de cartera que estando clasificados como reestructurados incurran en moras mayores o iguales a 30 días serán calificados como incumplidos.

Para créditos con pagos a capital que no sean mensuales, se hará la modificación gradual de la calificación en el mes donde haya amortización a capital.

Se podrá eliminar la condición de reestructurado cuando el deudor efectúe pagos regulares y efectivos a capital e intereses por un período ininterrumpido de 12 meses para microcrédito y 24 meses para las demás modalidades.

Suspensión de la causación de intereses

No se registra en el estado de resultados la causación de intereses, corrección monetaria, ajustes en cambio, cánones e ingresos por otros conceptos cuando un crédito presenta la mora indicada en el siguiente cuadro:

Modalidad de crédito	Mora superior a
Comercial	3 meses
Consumo	2 meses
Vivienda	2 meses
Microcrédito	1 mes

La causación se registra en cuentas contingentes sin afectar el estado de resultados hasta que se produzca el recaudo efectivo.

Para los casos en que, como producto de acuerdos de reestructuración o cualquier otra modalidad de acuerdo, se contemple la capitalización de intereses que se encuentren registrados en cuentas de orden o de los saldos de cartera castigada incluidos capital, intereses y otros conceptos, se contabilizan estos ingresos como abono diferido y se llevan al estado de resultados en la medida en que se produzca el recaudo efectivo.

Aquellos créditos que entren en mora y que alguna vez hayan dejado de causar intereses, corrección monetaria, ajustes en cambio, cánones e ingresos por otros conceptos, dejarán de causar dichos ingresos desde el primer día de mora. Una vez se pongan al día podrán volver a causar. Mientras se produce su recaudo, el registro correspondiente se llevará por cuentas de orden.

Cuando se deba suspender la causación de rendimientos, corrección monetaria, ajustes en cambio, cánones e ingresos por otros conceptos, se debe provisionar la totalidad de lo causado y no recaudado correspondiente a tales conceptos.

4.6.1.5.3. Reglas para castigos

Atendiendo las políticas internas de castigos, estos se realizan en el momento en que los créditos en las diferentes modalidades se consideran irrecuperables, se encuentran provisionados al 100% en capital, intereses y otros conceptos y alcanzan las siguientes alturas de mora:

<u>Cartera</u>	<u>Producto</u>	<u>Días de mora</u>
Comercial	Vehículos	Mayor 360 días
	Otros	Mayor 570 días
	Cartera superior a 500 M	De acuerdo a evaluación
Vivienda	Vivienda y leasing	Mayor 900 días
Consumo	Vehículos	Mayor 540 días
	Vehículos sin prenda	Mayor 180 días
	Otros	Mayor 180 días
	TC marcas privadas	Mayor 120 días
	Reestructurado	Mayor 120 días
Microcrédito	Microcrédito	Mayor 180 días

Los castigos de cartera de créditos, cuentas por cobrar y otros activos son aprobados por la Junta Directiva.

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

4.6.1.5.4. Criterios para la evaluación y recalificación de riesgo crediticio

El Banco adoptó un Sistema de Administración de Riesgo de Crédito (SARC), que reúne las políticas, procesos, modelos y mecanismos de control que permiten identificar, medir y mitigar adecuadamente el riesgo de crédito; no sólo desde la perspectiva de su cubrimiento a través de un sistema de provisiones, sino también a través de la administración del proceso de otorgamiento de créditos y permanente seguimiento de éstos.

El Banco evalúa y califica las operaciones crediticias de los clientes independientemente de la clase de crédito. Mensualmente se actualiza el comportamiento de la cartera a cargo de los clientes, en lo que respecta a abonos, cancelaciones, castigos y altura de mora de las operaciones.

Se cuenta con metodologías y técnicas analíticas que permiten medir el riesgo crediticio inherente a una operación crediticia y los futuros cambios potenciales en las condiciones del servicio de la misma. Estas metodologías y técnicas se fundamentan en la información relacionada con el comportamiento histórico de los portafolios y los créditos; las características particulares de los deudores, sus créditos y las garantías que los respalden; el comportamiento crediticio del deudor en otras entidades y la información financiera de éste o información alternativa que permita conocer adecuadamente su situación financiera; y las variables sectoriales y macroeconómicas que afecten el normal desarrollo de los mismos.

En la evaluación de la capacidad de pago de las entidades públicas territoriales, el Banco verifica el cumplimiento de los indicadores de Ley 617 - Gastos de Funcionamiento, Ley 358 Solvencia y Sostenibilidad y Ley 819 Superávit Primario.

El Banco realiza la evaluación y recalificación de la cartera de créditos como mínimo en los meses de mayo y noviembre, debiendo registrar los resultados al cierre del mes siguiente.

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

Reglas de alineamiento

Mensualmente y para cada deudor se realiza el proceso de alineamiento, para lo cual lleva a la categoría de mayor riesgo los créditos de la misma modalidad otorgados a éste, salvo que se tengan razones suficientes para su calificación en una categoría de menor riesgo, de acuerdo a lo permitido por las normas.

Para los clientes comunes del Banco y Filiales con los que se consolidan estados financieros, se asigna, igual calificación a los créditos de la misma modalidad otorgados a un deudor, salvo que demuestren la existencia de razones suficientes para su calificación en una categoría de menor riesgo.

Calificación del riesgo crediticio para reportes

Para efectos de homologar las calificaciones de riesgo para realizar los reportes a las centrales de riesgo, los reportes de endeudamiento de crédito y el registro en los estados financieros se aplica la siguiente tabla:

Cartera comercial

<u>Tipo de riesgo</u>	<u>Calificación de reporte</u>	<u>Calificación agrupada</u>	<u>Altura de mora (días)</u>
Normal	AA	A	0 - 29
Aceptable	A	B	30 - 59
Aceptable	BB	B	60 - 89
Apreciable	B	C	90 - 119
Apreciable	CC	C	120 - 149
Incumplido	D	D	150 - 569
Irrecuperable	E	E	Mayor a 569

Un crédito comercial se considera incumplido cuando se encuentre en mora mayor o igual a 150 días así como, los créditos de tesorería que se encuentren en mora.

Cartera de consumo

Para determinar la calificación de los créditos de consumo dependiendo el segmento el modelo de referencia calcula un puntaje el cual es producto de las características particulares de cada deudor según lo establecido en el Anexo 5 del Capítulo II de la Circular Externa 100 de 1995 de la SFC, como se muestra a continuación:

<u>Tipo de riesgo</u>	<u>Categoría de reporte</u>	<u>Calificación agrupada</u>	<u>Automóviles puntaje</u>	<u>Otros puntaje</u>	<u>Tarjeta de crédito puntaje</u>
Normal	AA	A	0.2484	0.3767	0.3735
Normal	A (*)	A	0.6842	0.8205	0.6703
Aceptable	A	B	0.6842	0.8205	0.6703
Aceptable	BB	B	0.81507	0.89	0.9382
Apreciable	B	C	0.94941	0.9971	0.9902
Apreciable	CC	C	1	1	1
Incumplido	D	D	1	1	1
Irrecuperable	E	E	1	1	1

Un crédito de consumo se considera incumplido cuando se encuentre en mora mayor a 90 días.

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

(*) Para no afectar los indicadores de cartera, la SFC, definió para esta calificación adicional a las características del modelo de referencia de consumo, un rango de mora entre 0 y 30 días, para ser registrado contablemente en la calificación agrupada A.

Vivienda y microcrédito

El Banco califica las operaciones de crédito de vivienda y microcrédito y las clasifica en una de las siguientes categorías de riesgo crediticio:

Calificación	Riesgo	Vivienda	Microcrédito
		Meses mora	
A	Normal	0 hasta 2	0 hasta 1
B	Aceptable	Más de 2 hasta 5	Más de 1 hasta 2
C	Apreciable	Más de 5 hasta 12	Más de 2 hasta 3
D	Significativo	Más de 12 hasta 18	Más de 3 hasta 4
E	Incobrabilidad	Más de 18	Más de 4

4.6.1.5.5. Reglas sobre provisiones para cartera de créditos

Se constituyen provisiones con cargo al estado de resultados, así:

4.6.1.5.5.1. Provisión general

El Banco registra una provisión general para las modalidades de microcrédito y vivienda, equivalente al 1% sobre el total de la cartera de créditos bruta.

4.6.1.5.5.2. Provisiones individuales bajo modelos de referencia.

Según lo establecido por la SFC, para los modelos de referencia comercial y de consumo las provisiones individuales de cartera de créditos se establecen como la suma de dos componentes individuales uno procíclico y otro contracíclico.

El componente individual procíclico: refleja el riesgo de crédito de cada deudor en el presente.

El componente individual contracíclico: refleja los posibles cambios en el riesgo de crédito de los deudores en el momento en los cuales el deterioro de dichos activos se incrementa. Esta porción se constituye con el fin de reducir el impacto en el estado de resultados cuando la situación se presente.

Se calculan los dos componentes separadamente para capital y las cuentas por cobrar de las obligaciones de cartera y leasing.

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

Mensualmente se deben evaluar los siguientes indicadores que permiten determinar la metodología de cálculo a utilizar a partir del mes siguiente para las provisiones individuales:

Indicadores	Umbral de activación
1. Incremento de provisiones en categoría de riesgo B,C,D,E	$\geq 9\%$
2. Gasto neto de provisiones como % de ingreso por cartera	$\geq 17\%$
3. Gasto neto de provisiones como % del Margen Bruto Financiero ajustado	$\leq 0\%$ ó $\geq 42\%$
4. Crecimiento real anual de la Cartera Bruta	$< 23\%$

Una vez evaluados estos indicadores el Banco aplica la fase acumulativa.

Metodología de cálculo en fase acumulativa.

Componente individual procíclico (CIP): Para la cartera comercial y consumo, es la pérdida esperada calculada con la matriz A, es decir el resultado obtenido al multiplicar el valor de la exposición del deudor, la probabilidad de incumplimiento (PI) de la matriz A y pérdida dado el incumplimiento (PDI).

Componente individual contracíclico (CIC): Es el máximo valor entre el componente individual contracíclico en el periodo anterior afectado por la exposición, y la diferencia entre la pérdida esperada calculada con la matriz B y la pérdida esperada calculada con la matriz A en el momento del cálculo de la provisión.

En ningún caso, el componente individual contracíclico de cada obligación podrá ser inferior a cero y tampoco podrá superar el valor de la pérdida esperada calculada con la matriz B; así mismo la suma de estos dos componentes no podrá superar el valor de la exposición.

Cada año la SFC informará las matrices en el primer semestre, las cuales entrarán en vigencia a partir del mes de julio del año correspondiente.

El componente contra-cíclico permitirá que las entidades cuenten con una reserva (provisión individual contra-cíclica) que utilizarán en periodos de deterioro en la calidad crediticia para afrontar el incremento en las provisiones sin necesidad de impactar considerablemente las utilidades que se generen en el ambiente desfavorable.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco aplicó la metodología de fase acumulativa.

4.6.1.5.5.3. Provisión individual

Sin perjuicio de la provisión general, las provisiones individuales para la protección de los créditos calificados en todas las categorías de riesgo se calculan bajo los siguientes parámetros:

Cartera comercial

El Banco adoptó el Modelo de Referencia Comercial (MRC) establecido por la SFC para la constitución de las provisiones que resulten de su aplicación.

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

Para la estimación de las pérdidas esperadas se tienen segmentos diferenciados por el nivel de los activos de los deudores así:

Tamaño de empresa	Nivel de activos
Grande	Más de 15.000 SMMLV
Mediana	Entre 5.000 y 15.000 SMMLV
Pequeña	Menos de 5.000 SMMLV

Para estimar el valor del nivel de activos se toma el salario mínimo mensual legal vigente del año inmediatamente anterior.

El MRC posee también una categoría denominada “personas naturales” la cual agrupa todas las personas naturales que son deudores de crédito comercial.

Las provisiones de operaciones de Leasing habitacional se realizan cumpliendo las políticas de cartera de vivienda.

La estimación de la pérdida esperada (provisiones) resulta de la aplicación de la siguiente fórmula:

$$\text{Pérdida esperada} = [\text{Probabilidad de incumplimiento}] \times [\text{Exposición del activo en el momento del incumplimiento}] \times [\text{Pérdida dado el incumplimiento}].$$

Dónde:

- La probabilidad de incumplimiento (PI)

Corresponde a la probabilidad de que en un lapso de doce (12) meses los deudores de un determinado portafolio de cartera comercial incurran en incumplimiento.

Las provisiones individuales se calculan con los porcentajes indicados en la siguiente matriz:

Calificación	Gran empresa		Mediana empresa		Pequeña empresa		Persona natural	
	Matriz A	Matriz B	Matriz A	Matriz B	Matriz A	Matriz B	Matriz A	Matriz B
AA	1,53%	2,19%	1,51%	4,19%	4,18%	7,52%	5,27%	8,22%
A	2,24%	3,54%	2,40%	6,32%	5,30%	8,64%	6,39%	9,41%
BB	9,55%	14,13%	11,65%	18,49%	18,56%	20,26%	18,72%	22,36%
B	12,24%	15,22%	14,64%	21,45%	22,73%	24,15%	22,00%	25,81%
CC	19,77%	23,35%	23,09%	26,70%	32,50%	33,57%	32,21%	37,01%
Incumplimiento	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

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

La pérdida dado incumplimiento (PDI)

Se define como el deterioro económico en que incurriría en caso de que se materialice alguna de las situaciones de incumplimiento. La PDI para deudores calificados en la categoría incumplimiento tendrá un aumento de acuerdo con los días transcurridos después de la clasificación en dicha categoría. La PDI aplicada por el Banco contempla los siguientes rangos:

Tipo de garantía	P.D.I	Días después de	Nuevo	Días después de	Nuevo
		incumplimiento	P.D.I	incumplimiento	P.D.I
Bienes raíces comerciales y residenciales	40%	540	70%	1.080	100%
Colateral Financiero Admisible- Cartas de Crédito	0%	-	0%	-	0%
Colateral Financiero Admisible- Garantías de Fondo	12%	-	12%	-	12%
Bienes dados en leasing inmobiliario	35%	540	70%	1.080	100%
Bienes dados en leasing diferentes a inmobiliario	45%	360	80%	720	100%
Derechos de Cobro	45%	360	80%	720	100%
Otras garantías idóneas	50%	360	80%	720	100%
Otras garantías personales	55%	210	80%	420	100%
Sin Garantía	55%	210	80%	420	100%

Se clasifican dentro de la categoría de bienes dados en Leasing Inmobiliario los contratos de Leasing de Inmuebles.

Mensualmente se evalúa la cartera vencida y de acuerdo con el modelo de referencia MRC, la calidad de las garantías del cliente, el porcentaje de cubrimiento sobre el endeudamiento y los criterios adicionales, se pueden estimar provisiones adicionales individuales.

- El valor expuesto del activo

Se entiende por valor expuesto del activo al saldo vigente de capital, intereses, cuentas por cobrar de intereses y otras cuentas por cobrar, de las obligaciones de la cartera comercial.

Cartera consumo

El Banco adoptó el Modelo de Referencia para cartera de consumo (MRCO), establecido por la SFC, el cual se emplea para la constitución de las provisiones que resulten de su aplicación.

Se basa en segmentos diferenciados según los productos, general automóviles, general otros, y tarjetas de crédito con el fin de preservar las particularidades de los nichos de mercado y de los productos otorgados.

Se determinan las pérdidas esperadas y se constituyen las provisiones de acuerdo con la siguiente fórmula:

$$\text{Pérdida esperada} = [\text{Probabilidad de incumplimiento}] \times [\text{Exposición del activo en el momento del incumplimiento}] \times [\text{Pérdida dado el incumplimiento}] \times [\text{Ajuste por Plazo}]$$

Dónde:

- La probabilidad de incumplimiento (PI)

Corresponde a la probabilidad de que en un lapso de doce (12) meses los deudores de un determinado segmento y calificación de cartera de consumo incurran en incumplimiento.

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

Se define la probabilidad de incumplimiento de acuerdo con la siguiente matriz:

Calificación	General automóviles		General otros		Tarjeta de crédito	
	Matriz A	Matriz B	Matriz A	Matriz B	Matriz A	Matriz B
AA	0,97%	2,75%	2,10%	3,88%	1,58%	3,36%
A	3,12%	4,91%	3,88%	5,67%	5,35%	7,13%
BB	7,48%	16,53%	12,68%	21,72%	9,53%	18,57%
B	15,76%	24,80%	14,16%	23,20%	14,17%	23,21%
CC	31,01%	44,84%	22,57%	36,40%	17,06%	30,89%
Incumplimiento	100%	100%	100%	100%	100%	100%

La pérdida dado incumplimiento (PDI)

Se define como el deterioro económico en que incurriría la entidad en caso de que se materialice alguna de las situaciones de incumplimiento. La PDI para deudores calificados en la categoría incumplimiento tendrá un aumento de acuerdo con los días transcurridos después de la clasificación en dicha categoría. La PDI aplicada por el Banco contempla los siguientes rangos:

Tipo de garantía	P.D.I	Días después de	Nuevo	Días después de	Nuevo
		incumplimiento	P.D.I	incumplimiento	P.D.I
Bienes raíces comerciales y residenciales	40%	360	70%	720	100%
Bienes dados en leasing inmobiliario	35%	360	70%	720	100%
Bienes dados en leasing diferente a inmobiliario	45%	270	70%	540	100%
Derechos de cobro	45%	360	80%	720	100%
Otras garantías idóneas	50%	270	70%	540	100%
Garantía no idónea	60%	210	70%	420	100%
Garantía no idónea - libranza	45%	-	0%	-	0%
Sin Garantía	75%	30	85%	90	100%

El tipo de garantía no idónea, se aplica para los créditos de consumo otorgados con garantía "libranza".

El tipo de garantía – otras garantías idóneas es aplicada a la cartera de vehículo.

Ajuste por plazo (AP)

Dónde, $Ajuste\ por\ plazo\ (AP) = \left[\frac{Plazo\ remanente}{72} \right]$

Plazo Remanente = Corresponde al número de meses restantes frente al plazo pactado del crédito. En caso que el plazo pactado o el plazo remanente sea menor a 72, AP será igual a uno (1). Para los segmentos Tarjeta de Crédito y Rotativo, AP será igual a uno (1).

Para los créditos originados, desembolsados, reestructurados o adquiridos antes del 1 de diciembre de 2016, AP será igual a uno (1).

Este factor se aplica a los créditos que sean originados, desembolsados, reestructurados o adquiridos a partir del 1 de diciembre de 2016, deberán calcular la pérdida esperada aplicando el ajuste por plazo (AP) resultante.

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

Mantener en forma temporal, una provisión individual adicional del 0,5% en el componente individual procíclico, cuando el parámetro del alfa “ α ” móvil sea mayor a cero ($\alpha > 0$). Se entiende “ α ” como el promedio móvil de 6 meses de la variación semestral de la tasa de crecimiento real anual de la cartera vencida de consumo.

- El valor expuesto del activo

En el MRCO, el valor expuesto del activo es el saldo vigente de capital, intereses, cuentas por cobrar de intereses y otras cuentas por cobrar, de las obligaciones de la cartera de consumo.

Cartera de vivienda

Las provisiones individuales para la protección de los créditos calificados en todas las categorías de riesgo tienen como mínimo los siguientes porcentajes a 31 de diciembre de 2019 y 2018.

<u>Calificación</u>	<u>% mínimo de norma</u>	
	<u>Parte cubierta</u>	<u>Parte descubierta</u>
A	1,0%	1,0%
B	3,2%	100%
C	10,0%	100%
D	20,0%	100%
E	30,0%	100%

Si durante dos (2) años consecutivos, el crédito permanece en la categoría “E”, el porcentaje de provisión sobre la parte garantizada, se elevará al sesenta punto cero por ciento (60.0%). Si transcurre un (1) año adicional en estas condiciones, el porcentaje de provisión sobre la parte garantizada se elevará al ciento punto cero por ciento (100.0%).

Cartera de microcrédito

Las provisiones individuales para la protección de los créditos calificados en todas las categorías de riesgo tienen como mínimo los siguientes porcentajes:

<u>Calificación</u>	<u>% mínimo de norma</u>	
	<u>Parte cubierta</u>	<u>Parte descubierta</u>
A	1,0%	0,0%
B	2,2%	1,0%
C	0,0%	20,0%
D	0,0%	50,0%
E	0,0%	100%

Efecto de las garantías idóneas sobre la constitución de provisiones individuales

- Para la estimación de provisiones individuales de cartera las garantías sólo respaldan el capital de los créditos, en consecuencia, los saldos por amortizar de los créditos amparados con seguridades que tengan el carácter de garantías idóneas, se provisionan en el porcentaje que corresponda según su calificación aplicando dicho porcentaje a la diferencia entre el valor del saldo insoluto y el valor de la garantía.
- Tratándose de créditos de vivienda, en la parte no garantizada, a la diferencia entre el valor del saldo insoluto y el ciento por ciento (100%) del valor de la garantía. Para la parte garantizada, al ciento por ciento (100%) del saldo de la deuda garantizado.

4.6.1.5.6. **Ventas de cartera**

Es el proceso mediante el cual activos financieros poseídos por el Banco se transfieren al 100% sus derechos y riesgos inherentes o derivados de estos a un tercero como una venta en firme en donde el pago de la obligación se recibe en dinero u otros bienes, los activos objetos de venta son retirados de los estados financieros 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.

4.6.1.6. **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.

4.6.1.7. **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 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 toda vez que representan el valor facial del contrato al cual una tasa o precio se aplican para determinar el flujo o los flujos de efectivo que se intercambiarán entre las partes de acuerdo con las condiciones del contrato.

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.

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

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 con el propósito de administrar riesgos corresponden a derivados que el Banco contrata con el propósito de cubrir riesgos de mercado, de tasas de interés o de moneda extranjera dentro de las operaciones tradicionales del negocio bancario. Si los derivados se mantienen para administrar riesgos y además cumplen los requisitos de la contabilidad de cobertura se reconocen al valor razonable en el estado de situación financiera, y los cambios en el valor razonable se registran en resultados 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. Ciertos derivados que son mantenidos con propósitos de cobertura, y no cumplen los requisitos de cobertura 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 en el caso de contratos de activos financieros.

4.6.1.8. 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 separado, cuando legalmente existe el derecho para compensar los montos reconocidos y hay una intención del Banco para liquidarlos sobre bases netas ó realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente. La información correspondiente a compensación de activos y pasivos financieros a diciembre 31, 2019 y 2018 se revela en la nota 11.

4.7. 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 una operación extranjera.

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. 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.

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

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 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 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 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.

El Banco tiene una estrategia de cobertura parcial (sucesiva), a fin de mantener la cobertura de tasa de cambio de la inversión neta en el extranjero mediante la sustitución del pasivo no derivado en dólares a su vencimiento considerando que no se tiene expectativa de venta de estas inversiones en el corto plazo.

Actualmente el Banco tiene únicamente coberturas de inversión neta en una operación extranjera.

4.8. 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 en libros 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.

En cumplimiento a la circular externa 036 del año 2014 emitida por la SFC las provisiones de los BRP's se deben mantener independiente de la clasificación del bien recibido en pago, según la antigüedad así:

Periodicidad	Inmuebles %	Muebles %
Primer año	30%	35%
Segundo año	30%	35%
Total	60%	70%
Mayor a 2 años	20%	30%
Provisión bienes mayores a 2 años	80%	100%

En adición a las alícuotas mensuales, se provisiona el defecto en avalúo que se presente cuando el valor comercial del inmueble es inferior al valor en libros, según lo establecido en la Circular externa 034 de agosto de 2003.

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 de acciones específicos para la venta, con mayor énfasis en aquellos que han cumplido dicho tiempo, analizando de manera cada caso y creando estrategias para lograr su enajenación.
- En cuanto al precio, la política general está determinada por un avalúo comercial (no mayor a seis meses de antigüedad para inmuebles y tres meses para vehículos particular), 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.

4.9. Operaciones y negocios conjuntos

Los negocios conjuntos son aquellas entidades donde 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.

4.10. Propiedades y equipo

Los terrenos y edificios, equipos de cómputo, muebles y enseres y otros equipos se reconocen al costo, menos depreciación y 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.

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

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

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:

<u>Categoría</u>	<u>Vida útil (años)</u>	<u>Valor residual</u>
Edificios	30 - 100	10% Valor de adquisición
Vehículos	3 - 5	20% Valor de adquisición
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.

4.11. 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 valúan inicialmente al costo de adquisición, incluyendo los costos incurridos en la transacción. Después del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión se valúan bajo el modelo de costo que 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.

4.12. 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 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 separados 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: Redeban S.A. y Titularizadora de Colombia S.A.

4.13. 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 la Utilidad y NIC 19 Beneficios para Empleados, respectivamente;
- 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 corrientes Conservados para Venta y Operaciones Discontinuas que se miden de conformidad con dicha norma.

El crédito mercantil ó 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 a 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.

Combinaciones sujetas a control común

Las combinaciones de compañías bajo control común se contabilizan por el método de 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 absorbida.

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 fusión se reconocerán en los resultados del periodo.

4.14. Activos intangibles y plusvalía

El Banco reconoce un activo intangible una vez se identifique y siempre y cuando cumpla con el total de las siguientes características: la existencia de control, la separabilidad del activo, y que se espere éste genere 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 por su costo, el cual incluye el precio de adquisición, aranceles, impuestos no recuperables y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto. En combinaciones de negocios, el valor del costo del activo será el correspondiente a su valor razonable en 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 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 útil 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 corresponde 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.

4.14.1. 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.

4.14.2. 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.

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 Banco 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 excediera su importe recuperable, la entidad 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.

4.15. 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, entre otros. Se miden al costo y son sometidos a evaluación de deterioro mediante una matriz basada en los riesgos de incumplimiento con impacto en resultados.

4.16. **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.

El Banco como arrendatario

Política aplicable a partir del 1 de enero de 2019

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, cuando 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; y se tiene el derecho a dirigir cómo y cuál es el propósito del uso del activo.

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 activos.

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. El activo por derecho de uso se medirá al costo.

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.

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, durante un periodo equivalente al plazo del arrendamiento a menos que exista opción de compra.

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.

Política aplicada hasta 31 de diciembre de 2018

Los activos que se mantienen bajo arrendamientos operativos son registrados en el estado de resultados por el valor de los pagos por rentas empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

En el caso de que se reciban incentivos de renta por haber celebrado un contrato de arrendamiento operativo, tales incentivos se reconocen como un pasivo. El beneficio agregado de los incentivos se reconoce como una reducción del gasto por arrendamiento sobre una base de línea recta.

4.17. 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 y que no sea un instrumento financiero derivado.

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 re-comprarlo 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 separado de resultados. El valor razonable se determina de la forma descrita en la Nota 8. El Banco clasifica los instrumentos financieros derivados como pasivos a valor razonable con cambios en resultados.

Otros pasivos financieros

Otros pasivos financieros, (incluyendo los préstamos 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 los gastos por intereses.

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

La Entidad da de baja los pasivos financieros si, y sólo si, las obligaciones de la Entidad 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.

4.18. Beneficios a empleados

- Beneficios 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.

4.19. Impuestos a las ganancias

Estrategia y política de impuestos

El Banco da cumplimiento adecuado y oportuno tanto al espíritu como a la letra de las diferentes regulaciones tributarias en los territorios 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.

Entiéndase espíritu de la regulación vigente como la interpretación adecuada de la ley tributaria de Colombia basada en los principios del art 363 de la constitución política de Colombia.

Transparencia

El Banco basado en sus políticas y principios revela de forma comprensible, oportuna y transparente su enfoque de cumplimiento. En línea con las recomendaciones internacionales mantiene su posición de evitar realizar operaciones en jurisdicciones no cooperantes, de baja o nula imposición y de no usar jurisdicciones secretas o “paraísos fiscales”. Tampoco desarrolla prácticas de planeación fiscal agresiva como la utilización de estructuras tributarias orientadas a evitar el pago de impuestos.

Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto se reconoce en resultados del periodo, excepto aquellas partidas que se deben registrar en el patrimonio o en el otro resultado integral.

- 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.

- 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.

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

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 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.

- 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.

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.

- 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.

Impuesto de industria y comercio

En aplicación del artículo 76 de la Ley 1943 de 2018, el Banco reconoció como gasto del ejercicio la totalidad del impuesto de industria y comercio causado en el año, el valor susceptible de imputarse como descuento tributario se trata como gasto no deducible en la determinación del impuesto sobre la renta del año. El descuento tributario aplicado disminuye el valor del gasto por el impuesto sobre la renta corriente del periodo.

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.

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 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 art 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.

Operaciones entre vinculados

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 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.

4.20. 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.

Litigios

Los litigios analizados son los que tienen una probabilidad de fallo en contra del Banco, los cuales se deben reconocer por la mejor estimación, 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 12.20.

4.21. 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 por el cliente. Se reconocen inicialmente por el valor garantizado y posteriormente se evalúan de acuerdo a la NIC 37.

4.22. Patrimonio

Capital

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.

Reservas

- i. Reserva legal – Los Bancos en Colombia deberán 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.
- 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

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, el superávit del método de participación patrimonial de las subsidiarias y efecto del impuesto diferido de partidas reconocidas en el ORI.

Ganancia por acción básica

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

4.23. Cuentas contingentes

En estas cuentas se registran las operaciones mediante las cuales el Banco adquiere un derecho o asume una obligación cuyo cubrimiento está condicionado a que un hecho se produzca o no, dependiendo de factores futuros, eventuales o remotos. Dentro de las contingencias deudoras se registran los rendimientos financieros a partir del momento en que se suspenda la causación en las cuentas por cobrar.

Las contingencias por multas y sanciones son analizadas por la Dirección Jurídica y sus asesores externos. La estimación de contingencia por pérdidas necesariamente envuelve un ejercicio de juicio; se evalúa entre otros aspectos: mérito al reclamo, jurisprudencia de los tribunales al respecto y el estado actual del proceso.

La contingencia judicial por definición es una condición, situación o conjunto de circunstancias existentes, que implican duda respecto a una posible ganancia o pérdida por parte del Banco de los procesos judiciales o actuaciones adelantadas en su contra que le generan contingencia pasiva, duda que se resuelve finalmente cuando uno o más eventos futuros ocurran o dejen de ocurrir.

4.24. 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 generalmente conforme se devengan utilizando el método de interés efectivo.

Los ingresos distintos a intereses bajo el alcance 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).

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

- 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, excepto las comisiones trimestrales que se reconocen 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 reestructuración y de créditos sindicados, se reconocen cuando se realiza su cobro una vez se cumplen las obligaciones de desempeño.

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, 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 relacionada con la transferencia de los bienes.

4.25. 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 revisen de forma regular por el Comité Estratégico en cabeza del presidente del Banco (MITDO – Máxima Instancia en la Toma de Decisiones 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. Uso de estimaciones y juicios

Para la elaboración de estos estados financieros separados, la Administración del Banco aportó criterios, juicios y estimaciones, conforme al entendimiento y aplicabilidad del marco técnico normativo para la preparación de la información financiera, y las instrucciones emitidas por la SFC. En la aplicación de las políticas contables, se emplearon diferentes tipos de estimaciones y juicios. La administración efectuó éstos juicios de valor, sobre el análisis de supuestos que se basaron en la experiencia histórica y factores considerados relevantes al determinar el valor en libros de ciertos activos y pasivos que en efecto, no son de fácil manifiesto, y que por ende requirieron un esfuerzo adicional para su análisis e interpretación. Los resultados reales podrían diferir de estas estimaciones.

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

Las estimaciones y supuestos se revisan sobre una base regular debido a que los cambios normativos, metodológicos y en el modelo pueden tener un impacto significativo en los estados financieros en los períodos en que tales cambios suceden. Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en que se realiza la modificación y periodos futuros si la modificación afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

5.1. **Juicios al aplicar las políticas contables**

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

Deterioro de cartera de crédito

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

Esta evidencia puede incluir datos indicando que ha habido un cambio adverso en el comportamiento de los deudores en cada portafolio de créditos (comercial, consumo, hipotecario de vivienda, microcrédito y leasing), en el Banco o en el país o en las condiciones locales de la economía que se correlacionan con incumplimientos en los activos del Banco. La gerencia usa estimaciones basados en experiencias históricas de créditos con características de riesgo similares y de evidencia objetiva de deterioros similares en aquellos créditos del portafolio cuando se venzan sus flujos futuros de caja. Las metodologías y supuestos usados para estimar el monto y la oportunidad de los flujos futuros de caja son revisadas regularmente para reducir cualquier diferencia entre los estimados de pérdida y la experiencia actual de pérdida.

Otros juicios efectuados por las administración

Evaluación de influencia significativa

El Banco determinó que tiene influencia significativa en las siguientes compañías:

Nombre	% Participación	No. Acciones
Redeban Multicolor S.A.	26,04%	4.080.051
Titularizadora Colombiana S.A	26,85%	16.072.773

Fuentes 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.

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

La SFC ha autorizado a proveedores oficiales de precios y el Banco utiliza la información de precios publicada diariamente por PIP Colombia S.A. 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 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 situación financiera separado 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.

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. El Banco efectúa esta evaluación con un consultor externo, especializado, independiente que es aprobado por la SFC.

Vidas útiles, valores residuales y métodos de depreciación de activos de larga duración

Como se describe en la Nota 4.10., el Banco revisa periódicamente las vidas útiles, valores residuales y métodos de depreciación de activos de larga duración, incluyendo las propiedades y equipo y los intangibles, los avalúos son realizados por expertos técnicos. Para los intangibles, adicionalmente se determina si su vida es definida o indefinida. Durante los períodos presentados, no se modificaron dichos estimados.

Deterioro de activos fijos

Previa 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.

Impuesto a las ganancias

El Banco evalúa la realización en el tiempo del impuesto sobre la renta diferido activo el cual representa impuesto sobre las ganancias recuperables a través de futuras deducciones de utilidades gravables y que son registrados en el estado de situación financiera separado. Los impuestos diferidos activos son recuperables en la medida que la realización de los beneficios tributarios relativos sean probables. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el Banco estima que las partidas del impuesto sobre la renta diferido activo serán recuperables en función a sus estimados de ganancias gravables futuras. Los impuestos diferidos pasivos registrados como diferencias imponibles en el cálculo del impuesto diferido, reflejarán los valores a pagar por impuesto a las ganancias en períodos futuros.

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

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

Deterioro de inversiones

El Banco revisa al final de cada periodo si la calificación de su portafolio da lugar a reconocimiento de provisiones por deterioro de acuerdo a la baja o mínima bursatilidad o ninguna cotización de los títulos, estos se ajustan en cada fecha de valoración con fundamento en la calificación de riesgo crediticio.

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 y medición del beneficio de prima extralegal por antigüedad se hace aplicando un método simplificado de contabilización y reconociendo todos 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 calculo 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.

6. Cambios en políticas contables significativas

A continuación se presenta el impacto de la NIIF 16 Arrendamientos aplicada a partir del 1 de enero de 2019.

La NIIF 16 introduce un modelo contable único de arrendamiento en el estado de situación financiera para los arrendatarios. Como resultado el Banco ha reconocido un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de realizar pagos de arrendamiento. La norma define exenciones de reconocimiento para arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de elementos de bajo valor.

Las políticas contables aplicables cuando el Banco tiene la figura de arrendador no son diferentes a aquellas definidas a 31 de diciembre de 2018, por lo tanto no es requerido realizar ningún ajuste en la transición a NIIF 16 para estos arrendamientos. Así mismo, en la fecha de transición no se identificaron contratos de subarrendamientos.

Definición de un arrendamiento

Hasta el 31 de diciembre de 2018, el Banco determinaba en la fecha de inicio de un contrato si este era o contenía un arrendamiento con base en la NIC 17 Arrendamientos y en la CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo Contiene un Arrendamiento. La NIIF 16 trae consigo una nueva definición de arrendamiento bajo la cual un contrato es o contiene un arrendamiento si transfiere el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación. En la transición a la NIIF 16, el Banco ha aplicado esta nueva definición solo a contratos vigentes en la fecha de aplicación inicial.

Aplicación de la NIIF 16 como arrendatario

El Banco aplicó la NIIF 16 inicialmente el 1 de enero de 2019 utilizando el enfoque retrospectivo modificado. Por lo tanto, el efecto acumulativo de la adopción se reconoció como un ajuste al saldo de apertura de utilidades retenidas al 1 de enero de 2019, sin reexpresión de información comparativa. El Banco aplicó la NIIF 16 a todos los contratos vigentes celebrados antes del 1 de enero de 2019 e identificados como arrendamientos de acuerdo con la NIC 17 y la CINIIF 4.

En la fecha de aplicación inicial, los pasivos por arrendamientos antes clasificados como operativos según la NIC 17, fueron medidos al valor presente de los pagos remanentes descontados utilizando la tasa incremental del arrendamiento al 1 de enero de 2019. Los activos por derecho de uso fueron medidos por un monto equivalente al pasivo por arrendamiento ajustado el valor del desmantelamiento que fuera aplicable para cada contrato.

Los arrendamientos significativos del Banco incluyen arrendamientos de inmuebles y arrendamientos de activos muebles que incluyen cajeros automáticos o equipos de oficina y computación.

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

Hasta el 31 de diciembre de 2018 el Banco clasificó sus arrendamientos como operativos y financieros basado en la evaluación de si un contrato transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios de un activo.

El Banco utilizó las siguientes opciones prácticas al aplicar la NIIF 16 para los contratos de arrendamientos vigentes a la fecha de aplicación y previamente clasificados como arrendamientos operativos según la NIC 17:

- No reconocer activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento para contratos con plazo menor a 12 meses.
- No reconocer activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento para arrendamientos de activos de bajo valor.
- Se excluyeron los costos directos iniciales de la medición del activo por derecho de uso.
- Se utilizó el razonamiento en retrospectiva al determinar el plazo del arrendamiento, cuando el contrato contenía opciones para ampliar o terminar el arrendamiento.

Impacto en políticas contables

Al inicio de un arrendamiento se reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento. El activo es medido inicialmente al costo y posteriormente se mide al costo menos depreciaciones acumuladas, pérdidas por deterioro y cualquier ajuste en el valor del pasivo por arrendamiento.

El pasivo es medido inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamientos no pagados en la fecha de inicio del contrato, descontados utilizando la tasa de interés implícita del arrendamiento o, si esta tasa no pudiera ser determinada con facilidad, utilizando una tasa incremental. El Banco utiliza la tasa incremental como tasa de descuento.

Posteriormente el pasivo por arrendamiento se ve afectado por los intereses causados y por los pagos por arrendamiento realizados. Así mismo, se realiza una nueva medición del pasivo por arrendamiento cuando existen cambios en los pagos futuros por una modificación en algún índice o tasa asociado al canon (por ejemplo IPC), cambios en el valor estimado de una garantía de valor residual o cambios en la valoración de una opción de compra o por renovación o terminación del contrato que sean razonablemente ciertas.

El Banco ha aplicado juicios para determinar el plazo de los arrendamientos. La evaluación de sí una renovación será razonablemente cierta afecta el plazo del arrendamiento y por ende el monto de los pasivos por arrendamiento y los activos por derecho de uso reconocidos.

Impacto en estados financieros

En la transición a NIIF 16, se reconocen activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento cuya diferencia afectó el saldo de las ganancias retenidas a 1 de enero de 2019. A continuación se resume el impacto de la transición:

	<u>1 de enero de 2019</u>
Activos por derecho de uso	1.001.979
Pasivos por arrendamiento	986.104
Ajuste provisión por desmantelamiento	13.426
Ganancias retenidas	2.449

En la medición del pasivo por arrendamiento, se descuentan los pagos futuros utilizando la tasa incremental al 1 de enero de 2019 la cual fue calculada teniendo en cuenta las tasas de fondeo tradicional más bonos ordinarios en moneda origen.

Los activos por derecho de uso, netos de depreciación son presentados dentro del rubro de propiedades y equipo. Los pasivos por arrendamiento son presentados dentro del rubro de otros pasivos y pasivos estimados.

7. Nuevas normas e interpretaciones emitidas pero no vigentes

De acuerdo con lo indicado en el Decreto 2270 de 2019 se relacionan a continuación las enmiendas e interpretaciones emitidas por el IASB, aplicables a partir del 1 de enero de 2020.

El impacto de estas normas está en proceso de evaluación por parte de la administración del Banco, sin embargo no se espera que generen un impacto significativo.

Normas aplicables a partir del 1 de enero de 2020

Marco Conceptual para la Información Financiera

Establece un nuevo marco conceptual para las entidades que aplican las NIIF Plenas (Grupo 1) relacionadas con la elaboración de información financiera de propósito general.

El nuevo marco conceptual se encuentra más alineado con las NIIF vigentes e incorpora conceptos no establecidos en el marco anterior, tales como los objetivos y principios de la información a revelar, la unidad de cuenta, la baja en cuentas, los contratos pendientes de ejecución, entre otros.

Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF

Se actualizan algunas de las referencias y citas al Marco Conceptual de 2018 y se realizan otras modificaciones para aclarar a qué versión del Marco Conceptual se hace referencia.

NIC 19 - Beneficios a empleados

Se realizan modificaciones relacionadas con los beneficios post-empleo, planes de beneficios definidos donde requiere que una entidad use suposiciones actuariales actualizadas para determinar el costo de los servicios del periodo presente y el interés neto para el resto del periodo anual sobre el que se informa después de la modificación, reducción o liquidación del plan cuando la entidad mide nuevamente su pasivo (activo) por beneficios definidos neto.

NIIF 3 - Combinación de negocios

Modifica la definición de negocio establecida en la NIIF 3, concepto que es fundamental para determinar si se debe aplicar el método de la compra o adquisición en una combinación de negocios.

NIC 1 – Presentación de estados financieros y NIC 8 – Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores.

Se modifica la definición de materialidad e importancia relativa, la modificación consiste en proporcionar guías para ayudar a las entidades a realizar juicios sobre materialidad o importancia relativa, en lugar de realizar cambios sustantivos en la definición de material o con importancia relativa. Por consiguiente, en septiembre de 2017, IASB emitió el Documento de Práctica N° 2 “Realización de Juicios sobre Materialidad o Importancia Relativa”.

CINIIF 23 – La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias.

Aclarar los requisitos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando hay incertidumbre sobre los tratamientos fiscales. Estos requisitos de reconocimiento y medición se aplican a la determinación de la ganancia o pérdida fiscal, bases tributarias, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas de impuestos.

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

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

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

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

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

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

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

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

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 2019 y 31 de diciembre de 2018.

	<u>Valor razonable</u>	<u>Jerarquía</u>		
	<u>diciembre 31, 2019</u>	1	2	3
Activo				
<u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u>	<u>5.766.292</u>	<u>5.248.804</u>	<u>517.488</u>	=
<u>En pesos colombianos</u>	<u>5.563.506</u>	<u>5.149.445</u>	<u>414.061</u>	=
Gobierno colombiano	4.707.540	4.705.967	1.573	-
Instituciones Financieras	612.017	382.907	229.110	-
Entidades del Sector Real	13.075	-	13.075	-
Otros	230.874	60.571	170.303	-
<u>En moneda extranjera</u>	<u>202.786</u>	<u>99.359</u>	<u>103.427</u>	=
Gobierno colombiano	10.984	10.984	-	-
Gobiernos extranjeros	3.649	-	3.649	-
Instituciones Financieras	81.744	24.525	57.219	-
Entidades del Sector Real	106.409	63.850	42.559	-
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio</u>	<u>433.033</u>	<u>53.539</u>	<u>366.294</u>	<u>13.200</u>
Con cambio en resultados	47.898	9.161	38.103	634
Con cambio en otros resultados integrales	385.135	44.378	328.191	12.566
<u>Derivados de negociación (*)</u>	<u>510.327</u>	=	<u>510.327</u>	=
Forward de moneda	233.460	-	233.460	-
Forward títulos	344	-	344	-
Swap tasa de interés	245.342	-	245.342	-
Swap moneda	23.948	-	23.948	-
Otros	<u>7.233</u>	=	<u>7.233</u>	=
Total activo	<u>6.709.652</u>	<u>5.302.343</u>	<u>1.394.109</u>	<u>13.200</u>
Pasivo				
<u>Derivados de negociación (*)</u>	<u>617.801</u>	=	<u>617.801</u>	=
Forward de moneda	323.467	-	323.467	-
Forward títulos	1.898	-	1.898	-
Swap tasa	255.031	-	255.031	-
Swap moneda	27.565	-	27.565	-
Otros	<u>9.840</u>	=	<u>9.840</u>	=
Total pasivo	<u>617.801</u>	=	<u>617.801</u>	=

(*) No incluye operaciones de contado

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

	Valor razonable	Jerarquía		
	diciembre 31, 2018	1	2	3
Activo				
<u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u>	<u>6.033.176</u>	<u>5.542.423</u>	<u>328.869</u>	<u>161.884</u>
<u>En pesos colombianos</u>	<u>5.813.411</u>	<u>5.411.887</u>	<u>239.640</u>	<u>161.884</u>
Gobierno colombiano	4.208.044	4.193.572	14.472	-
Instituciones Financieras	1.354.293	1.171.727	182.566	-
Entidades del Sector Real	42.831	229	42.602	-
Otros	208.243	46.359	-	161.884
<u>En moneda extranjera</u>	<u>219.765</u>	<u>130.536</u>	<u>89.229</u>	<u>=</u>
Gobierno colombiano	60.302	60.302	-	-
Instituciones Financieras	133.088	58.148	74.940	-
Entidades del Sector Real	26.375	12.086	14.289	-
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio</u>	<u>383.862</u>	<u>184.710</u>	<u>37.724</u>	<u>161.428</u>
Con cambio en resultados	51.562	13.838	37.724	-
Con cambio en otros resultados integrales	332.300	170.872	-	161.428
<u>Derivados de negociación (*)</u>	<u>433.671</u>	<u>=</u>	<u>433.671</u>	<u>=</u>
Forward de moneda	201.424	-	201.424	-
Forward títulos	119	-	119	-
Swap tasa de interés	174.064	-	174.064	-
Swap moneda	34.218	-	34.218	-
Otros	<u>23.846</u>	<u>=</u>	<u>23.846</u>	<u>=</u>
Total activo	<u>6.850.709</u>	<u>5.727.133</u>	<u>800.264</u>	<u>323.312</u>
Pasivo				
<u>Derivados de negociación (*)</u>	<u>507.580</u>	<u>=</u>	<u>507.580</u>	<u>=</u>
Forward de moneda	198.168	-	198.168	-
Forward títulos	3.264	-	3.264	-
Swap tasa	188.957	-	188.957	-
Swap moneda	68.155	-	68.155	-
Otros	<u>49.036</u>	<u>=</u>	<u>49.036</u>	<u>=</u>
Total pasivo	<u>507.580</u>	<u>=</u>	<u>507.580</u>	<u>=</u>

(*) No incluye operaciones de contado

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

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

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

Banco Davivienda S.A.

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

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

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

Metodologías aplicables para la valoración de instrumentos financieros derivados:

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

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019, se produjo transferencia de instrumentos financieros entre el nivel 3 y 2 de la jerarquía de métodos de valoración. A partir de julio de 2019 el proveedor de precios oficial inició la publicación de precios para titularizaciones de cartera hipotecaria subordinada, con lo cual se suprimió el uso de metodologías nivel 3 que partían de la tasa interna de retorno obtenida del mercado primario de estos instrumentos. Las variaciones del valor razonable, salvo las atribuibles a los activos mencionados previamente, obedecen a los cambios en el periodo de las variables de mercado empleadas en la valoración de los instrumentos financieros.

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

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

	<u>Saldo inicial</u>	<u>Ganancia (pérdida)</u>		<u>Reclasificaciones</u>	<u>Liquidaciones</u>	<u>Transferencias fuera de nivel 3</u>	<u>Saldo final</u>
	<u>diciembre 31, 2018</u>	<u>En resultados</u>	<u>En ORI</u>				<u>diciembre 31, 2019</u>
Activo							
<u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u>	161.884	(1.276)	=	=	(4.639)	(155.969)	=
<u>En pesos colombianos</u>	161.884	(1.276)	=	=	(4.639)	(155.969)	=
Otros	161.884	(1.276)	-	-	(4.639)	(155.969)	-
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio</u>	161.428	=	1.041	2.330	(10)	(151.589)	13.200
Con cambio en resultados	-	-	-	634	-	-	634
Con cambio en otros resultados integrales	161.428	-	1.041	1.696	(10)	(151.589)	12.566
Total activo	323.312	(1.276)	1.041	2.330	(4.649)	(307.558)	13.200

	<u>Saldo inicial</u>	<u>Ganancia (pérdida)</u>		<u>Reclasificaciones</u>	<u>Liquidaciones</u>	<u>Transferencias fuera del Nivel 3</u>	<u>Saldo final</u>
	<u>diciembre 31, 2017</u>	<u>En resultados</u>	<u>En ORI</u>				<u>diciembre 31, 2018</u>
Activo							
<u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u>	170.353	(2.015)	=	=	(6.454)	=	161.884
<u>En pesos colombianos</u>	170.353	(2.015)	=	=	(6.454)	=	161.884
Otros	170.353	(2.015)	-	-	(6.454)	-	161.884
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio</u>	145.896	=	4.032	=	=	=	161.428
Con cambio en otros resultados integrales	145.896	-	4.032	-	-	-	161.428
Total activo	316.249	(2.015)	4.032	-	(6.454)	-	323.312

Mediciones de valor razonable de instrumentos medidos a costo amortizado

A continuación se presentan los activos y pasivos del Banco a valor razonable y su valor en libros a 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

	<u>Valor razonable</u>	<u>diciembre 31, 2019</u>			<u>Valor en libros</u>
		<u>1</u>	<u>Jerarquía 2</u>	<u>3</u>	
Activos					
Cartera de créditos (neto)	73.381.115	-	-	73.381.115	71.731.670
Inversiones a costo amortizado (neto)	1.647.727	-	1.421.871	225.856	1.642.911
Total activos financieros	75.028.842	-	1.421.871	73.606.971	73.374.581
Pasivos					
Certificados de depósito a término	24.801.337	-	24.801.337	-	24.690.016
Instrumentos de deuda emitidos	11.556.247	11.556.247	-	-	10.978.422
Créditos de bancos y otras obligaciones	9.379.978	-	-	9.379.978	9.480.693
Total pasivos	45.737.562	11.556.247	24.801.337	9.379.978	45.149.131

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

	<u>Valor razonable</u>	<u>diciembre 31, 2018</u>			<u>Valor en libros</u>
		<u>1</u>	<u>Jerarquía</u> <u>2</u>	<u>3</u>	
Activos					
Cartera de créditos (neto)	65.395.393	-	-	65.395.393	64.425.872
Inversiones a costo amortizado (neto)	1.394.877	-	871.998	522.879	1.393.279
Total activos financieros	66.790.270	-	871.998	65.918.272	65.819.151
Pasivos					
Certificados de depósito a término	22.609.413	-	22.609.413	-	22.696.899
Instrumentos de deuda emitidos	10.058.981	10.058.981	-	-	9.665.377
Créditos de bancos y otras obligaciones	7.552.962	-	-	7.552.962	7.624.354
Total pasivos	40.221.356	10.058.981	22.609.413	7.552.962	39.986.630

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 (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.

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

1. Personas
Este segmento contiene todos los productos y servicios que son ofrecidos a personas naturales. El Banco 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 dirigido 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 re-expresión 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.

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

A continuación se presentan los resultados por segmentos del Banco los cuales fueron preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera y siguiendo los lineamientos que fueron establecidos por la alta gerencia para el seguimientos de los mismos.

Resultados por segmento

diciembre 31, 2019

<u>Estado de Resultados</u>	<u>Personas</u>	<u>Empresas</u>	<u>Información Financiera Diferenciada GAP (1)</u>	<u>Total Banco</u>
Ingresos por intereses	5.181.767	2.828.073	561.162	8.571.002
Egresos por intereses	(340.234)	(1.585.743)	(1.141.492)	(3.067.469)
Neto FTP (*)	(1.260.478)	570.696	689.782	-
Provisiones de activos financieros, neto	<u>(1.593.929)</u>	<u>(867.414)</u>	<u>5.964</u>	<u>(2.455.379)</u>
Margen financiero neto	<u>1.987.126</u>	<u>945.612</u>	<u>115.416</u>	<u>3.048.154</u>
Ingresos por comisiones y servicios, neto	549.987	180.325	47.738	778.050
Resultado de títulos participativos	-	-	417.659	417.659
Dividendos	-	-	20.150	20.150
Gastos operacionales	(1.877.727)	(775.490)	(158.163)	(2.811.380)
Cambios y Derivados, neto	-	-	80.836	80.836
Otros ingresos y gastos, netos	<u>46.745</u>	<u>(1.377)</u>	<u>(8.173)</u>	<u>37.195</u>
Margen operacional	<u>706.131</u>	<u>349.070</u>	<u>515.463</u>	<u>1.570.664</u>
Impuesto de renta y complementarios	<u>(104.643)</u>	<u>(129.156)</u>	<u>(20.662)</u>	<u>(254.461)</u>
Utilidad del ejercicio	<u>601.488</u>	<u>219.914</u>	<u>494.801</u>	<u>1.316.203</u>
Activos	42.667.058	32.124.400	20.090.662	94.882.120
Pasivos	15.663.035	39.449.577	28.303.849	83.416.461

(1) Gestión de activos y pasivos

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

diciembre 31, 2018

<u>Estado de Resultados</u>	<u>Personas</u>	<u>Empresas</u>	<u>Información Financiera Diferenciada GAP (1)</u>	<u>Total Banco</u>
Ingresos por intereses	4.619.278	2.637.015	392.481	7.648.774
Egresos por intereses	(330.564)	(1.520.851)	(951.841)	(2.803.256)
Neto FTP (*)	(1.105.483)	527.210	578.273	-
Provisiones de activos financieros, neto	<u>(1.413.767)</u>	<u>(760.058)</u>	<u>(3.221)</u>	<u>(2.177.046)</u>
Margen financiero neto	<u>1.769.464</u>	<u>883.316</u>	<u>15.692</u>	<u>2.668.472</u>
Ingresos por comisiones y servicios, neto	554.603	182.250	39.100	775.953
Resultado de títulos participativos	-	-	338.125	338.125
Dividendos	-	-	68.257	68.257
Gastos operacionales	(1.662.931)	(725.310)	(164.805)	(2.553.046)
Cambios y Derivados, neto	-	-	90.047	90.047
Otros ingresos y gastos, netos	<u>43.236</u>	<u>(3.284)</u>	<u>(9.422)</u>	<u>30.530</u>
Margen operacional	<u>704.372</u>	<u>336.972</u>	<u>376.994</u>	<u>1.418.338</u>
Impuesto de renta y complementarios	<u>(89.731)</u>	<u>(121.917)</u>	<u>(11.808)</u>	<u>(223.456)</u>
Utilidad del ejercicio	<u>614.641</u>	<u>215.055</u>	<u>365.186</u>	<u>1.194.882</u>
Activos	34.686.601	32.013.132	19.349.434	86.049.167
Pasivos	14.096.905	35.122.169	26.485.978	75.705.052

(1) Gestión de activos y pasivos

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

Durante el año 2019, las metodologías en el cálculo de la tasa de transferencia de fondos (FTP) tuvieron modificaciones basados en ajustes a mejores prácticas. Para hacer comparativos los resultados las metodologías fueron aplicadas históricamente. Esta situación representa diferencias en las cifras presentadas a diciembre, 2018 en reportes anteriores. Adicionalmente, cada año se revisa la segmentación de clientes y se clasifican de nuevo de ser necesario generando cambios en las unidades de negocio.

10. **Gestión corporativa de riesgos**

La gestión corporativa 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 dirección hacia el cumplimiento de la estrategia y el control de los riesgos asociados.

El modelo corporativo de riesgos se encuentra en constante evolución y actualización acorde con las políticas de la entidad basados en algunos elementos de la gestión de riesgos empresariales definidos en el documento Enterprise Risk Management publicado en 2004 por el Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission - COSO y documentos posteriores como el COSO Internal Control - Integrated Framework publicado en 2013 y Enterprise Risk Management - Integrating with Strategy and Performance publicado en 2017.

La gestión de riesgo del Banco y sus Subsidiarias se rige por los principios y políticas del Grupo Empresarial Bolívar, bajo la autonomía de cada compañía en su gestión de riesgos y siendo responsable en el ambiente de control de los mismos.

Principios y políticas

- La gestión de riesgos debe ser acorde a la naturaleza y actividad del negocio. Solo participamos en aquellos negocios que comprendemos y que no afecten la estabilidad económica o la reputación. El Banco debe cuidar al máximo su reputación..
- El Banco 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, previo análisis de sus características particulares y de la regulación aplicable.
- Para nuevos negocios que no calcen adecuadamente con la filosofía de riesgo y con el apetito de riesgo definido, la única instancia que puede autorizarlos es la Junta Directiva del Banco.
- El cumplimiento de los objetivos de crecimiento no puede llevar al Banco a sobre exposiciones que generen posibles pérdidas presentes y futuras por fuera del apetito de riesgo.
- Se deben mantener niveles de liquidez adecuados de manera permanente de acuerdo con las políticas definidas para este fin.
- Se deben mantener niveles de capital acordes con el nivel de riesgo definido y que sean adecuados para acompañar las perspectivas de crecimiento.
- El sistema de gestión 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

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

- La gestión de riesgos, el cumplimiento normativo y los objetivos de reporte financiero son responsabilidad de las tres líneas de defensa, en su orden: áreas de negocios, comerciales y operativas, en segunda instancia las áreas de riesgos y por último la auditoría interna.
- 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. La gestión de riesgos que por su naturaleza se administra mejor a nivel de 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 estos, 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 dicha comprensión que se tenga de estos
- 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 al tema de los riesgos para generar una conciencia de la importancia de ella para la organización. Adicionalmente, deben 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.
- Los sistemas de remuneración deben estar alineados con los objetivos estratégicos de las compañías y con los respectivos apetitos de riesgo, y 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.
- 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 del Banco.
- Se debe contar con un robusto sistema de procesos y continuidad del negocio que soporte las diferentes necesidades del negocio y que además dé una base sólida a la gestión de los riesgos a los que se enfrenta la organización.
- El modelo de servicio al cliente debe asegurar claridad, oportunidad y transparencia en la información y comunicación, cumpliendo con una experiencia sencilla, amigable y confiable, prestando una atención efectiva a las solicitudes, quejas y reclamos que se presenten.
- Se deben ejecutar las acciones pertinentes para fortalecer la cultura de riesgos y de cumplimiento. Cada funcionario debe conocer y aplicar el marco de gestión de riesgos y tener definido de manera clara y precisa los tipos de actividades y riesgos asociados con sus funciones.

Marco general

El proceso de gestión integral de riesgos del Banco se encuentra alineado con la gestión corporativa de riesgos del Grupo Empresarial Bolívar e involucra el análisis de las posiciones actuales y previstas, así como la definición de límites. De igual forma, exige una evaluación de las implicaciones de todos los riesgos y la toma de decisiones orientadas a la modificación de los límites si estos 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 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 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, incluyendo los operativos.

Las áreas de riesgo son responsables de promover y proteger el adecuado esquema de control de cada uno de los riesgos, a través de la supervisión de la forma como estos se gestionan en las diferentes áreas, de la efectividad de los controles y de los niveles de los riesgos, siempre velando que se encuentren dentro de los niveles definidos por el Grupo Empresarial Bolívar.

Estructura de gobierno

Se ha definido un conjunto de principios y políticas de riesgo que delimitan claramente los niveles de riesgo del Banco, al tiempo que establece los niveles de autoridad y los responsables de realizar la gestión de riesgo. Sobre la base del enfoque de riesgos, la Junta Directiva es el máximo órgano de dirección y control de la gestión de riesgos, que a su vez se soporta en un Comité Corporativo de Riesgos que integra en su valoración y control de todas las dimensiones de riesgos identificadas en la organización.

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

Junta directiva

Los miembros de la Juntas Directivas como principales gestores del gobierno corporativo, realizarán su gestión procurando tener un buen conocimiento de los riesgos asociados a los productos y segmentos en los cuales hace presencia el Banco, para lo cual deben contar con un experto financiero y de riesgos.

De la Junta Directiva provendrá 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

La Junta Directiva es la instancia responsable en temas de riesgo de:

- Evaluar, aprobar y supervisar la gestión corporativa de riesgos del Banco y sus Filiales.
- Aprobar el apetito y los límites de tolerancia de riesgo y hacerle seguimiento al mismo.
- Verificar que la gestión corporativa de riesgos esté alineada al logro de los objetivos estratégicos del Banco.

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 gestión 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 corporativa 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.

Comité Corporativo de Riesgos

El Comité Corporativo de Riesgos tendrá las siguientes atribuciones:

- Evaluar el funcionamiento armónico de los diferentes sistemas de administración de riesgo, así como el perfil integral de riesgo de la organización.
- Velar por que los niveles de riesgo de la organización se encuentren dentro de los apetitos de riesgo establecidos y cuenten con la suficiencia de capital requerida.
- Proponer el marco del apetito de riesgo para ser aprobado por la Junta Directiva.

10.1. Modelo de gestión de riesgo

La Vicepresidencia Ejecutiva de Riesgo identifica, valora y gestiona de manera integral el riesgo de crédito a través de la Dirección Ejecutiva 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.

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 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: Activos Productivos, Agropecuario, miPyme y medianas empresas.

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. 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 de Riesgo de Inversiones del Grupo 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 Vicepresidencia Ejecutiva de Riesgo es responsable de gestionar el Riesgo Operativo (SARO) mediante el diseño, implementación y mantenimiento de las estrategias y procedimientos requeridos para el manejo de seguridad de la información, al igual que la definición de los lineamientos y políticas para la gestión de Riesgo Operativo del Banco. Esta función se realiza a través de la Dirección de Riesgo Operativo y la Dirección de Riesgo Transaccional.

Adicionalmente, la gestión de los riesgos transversales como el riesgo operativo, fraude, seguridad de la información, ciberseguridad, tecnológico, ambiental y social, continuidad de negocio, entre otros, que son generados en los procesos que soportan las líneas de negocio, está a cargo de la Vicepresidencia Ejecutiva de Riesgos quien es el responsable de su gestión mediante la definición de metodologías, lineamientos y políticas que permitan una efectiva gestión en el Banco.

10.2. Marco de apetito de riesgo

El Marco de Apetito de Riesgo determina los riesgos que el Banco se encuentra dispuesto a asumir y tolerar con el fin de alcanzar sus objetivos estratégicos.

La definición del marco de apetito de riesgo atiende a los siguientes propósitos:

- Considerar los intereses de las distintas partes interesadas del Banco con el fin de garantizar la sostenibilidad de la entidad gracias a una visión integral en la gestión de riesgos.

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

- Evidenciar la capacidad, apetito y tolerancia del Banco a los distintos riesgos para enmarcar la estrategia dentro de estos niveles.
- Preparar una gestión de riesgos proactiva a mediano y largo plazo que permita asumir los riesgos deseados por el Banco en el desarrollo de la estrategia.
- Alinear las decisiones al interior del banco de manera que sean coherentes con el apetito de riesgo.

Lo anterior se enmarca en cuatro grandes objetivos de riesgo: Capital; Rentabilidad, Riesgo y Crecimiento; Liquidez y Fondeo; y Confianza de Partes Interesadas. Cada uno de los objetivos tiene establecido un set de métricas y niveles los cuales se monitorean a nivel Individual (Colombia) y Consolidado. Dichas métricas son analizadas periódicamente por la Junta Directiva, los Comités de Riesgo y la Vicepresidencia Ejecutiva de Riesgo de tal forma que se cuente con un adecuado entendimiento del perfil de riesgo del Banco y una oportuna gestión de los riesgos.

10.3. **Sistemas de administración de riesgo**

10.3.1. **Riesgo estratégico**

Para Davivienda, el riesgo estratégico es entendido como la posible desviación de los resultados esperados como consecuencia de las decisiones de carácter estratégico, la aplicación indebida de dichas decisiones y/o la falta de capacidad de respuesta a los cambios del entorno.

La gestión de riesgo estratégico es un proceso continuo que incorpora tanto el control a la ejecución de la estrategia, como la evaluación integral y sistemática de las decisiones estratégicas, en ambos casos, buscando asegurar el cumplimiento de los objetivos estratégicos del Banco

En el 2019, fueron ratificados los siguientes factores de riesgo estratégico, los cuales fueron presentados a la Junta Directiva junto con las estrategias planteadas para el año 2020:

- Cambio de comportamiento de consumidores en un nuevo mundo digital
- Capacidad de atraer y retener talento humano para enfrentar el nuevo mundo digital
- Capacidad de acceder a los mercados financieros (local e internacional) para conseguir financiamiento vía deuda y/o capital (calificación de riesgo del país y del banco)
- Cambios en la regulación que derivan en nuevos requerimientos de capital y liquidez (ej. Basilea III)
- Cambios normativos locales que afecten adversamente la dinámica de los negocios y los resultados del Banco (ej. Intervención comisiones bancarias)

Adicionalmente, durante el año 2019, se avanzó en la identificación y el análisis de las macrotendencias, que son aquellas fuerzas del mercado que rodean al Banco sobre las cuales no se puede ejercer control pero sí podrían impactar la consecución de los objetivos estratégicos.

10.3.2. **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.

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.

Para la exitosa ejecución del proceso general de gestión del riesgo de crédito, se establecen tres sub procesos generales:

Monitoreo y gestión del portafolio de crédito

El proceso de monitoreo y gestión de portafolio tiene como principal objetivo el seguimiento de la composición y calidad del portafolio, detectando concentraciones, segmentos relevantes, factores de riesgo y articulando su gestión con el proceso de control y monitoreo de Riesgo de Crédito. En este proceso se proponen ajustes a las reglas de negocio y políticas de crédito de acuerdo con el nivel de riesgo deseado para el producto o estrategia; se realiza seguimiento y análisis a las pérdidas potenciales de los portafolios; se analizan las estrategias y efectividad de cobranzas y su efecto en la mitigación de pérdidas ocurridas entre otros.

Metodologías y modelos de riesgo de crédito

Este proceso tiene como finalidad el estudio, diseño, desarrollo e implementación de metodologías, modelos y herramientas que permitan la adecuada gestión del riesgo de crédito, así como la sensibilización de los portafolios ante diversos escenarios económicos.

Control y monitoreo de riesgo de crédito

El proceso de control y monitoreo de riesgo de crédito tiene como objetivo principal velar por el cumplimiento y garantizar la correcta implementación de las definiciones establecidas por la Junta Directiva y los Comités de Riesgo. Los controles y su monitoreo se establecen, ejecutan y coordinan con las unidades del Ciclo de Crédito frente a las disposiciones establecidas, con el fin de prevenir desviaciones de la estrategia definida por el Banco.

Estructura organizacional para la administración de riesgo de crédito

El Banco gestiona el riesgo de crédito desde la Vicepresidencia Ejecutiva de Riesgo, cuya estructura interna se ha fortalecido con la creación de la Dirección Ejecutiva de Riesgo de Crédito, que cuenta con direcciones específicas para atender la Banca Corporativa y Empresarial, la Banca Pyme y la Banca de Personas. Así mismo, cuenta con dos áreas transversales: el Departamento de Modelos y Metodologías de Riesgo de Crédito y el Departamento de Analítica y Gestión de la Información de Riesgo, que promueven y protegen el adecuado esquema de control y desarrollo de riesgo de crédito.

En línea con los procesos establecidos para la Gestión del Riesgo de Crédito, le corresponde a la Junta Directiva establecer el Sistema de Administración de Riesgo de Crédito y los elementos necesarios que lo armonicen con la estrategia de la organización y las normas vigentes sobre la materia.

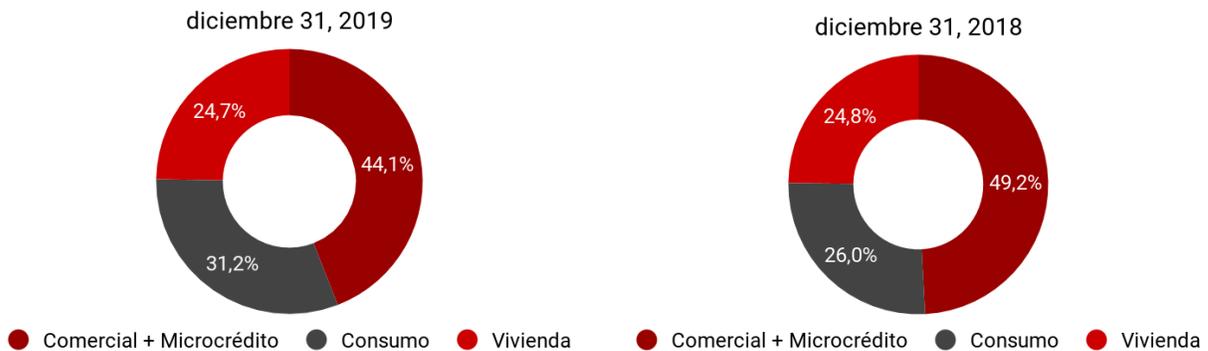
La Junta Directiva define y establece la estructura de cuatro comités de riesgo de crédito: personas, pyme, corporativo y el comité de calificación de cartera, como instancias especializadas y de coordinación de temas en materia de administración de riesgo de crédito. La Junta Directiva confiere potestad supervisada a los comités de riesgo de crédito y de calificación de cartera 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.

Exposición al riesgo - composición de la cartera

La cartera de créditos 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.

Al 31 de diciembre de 2019, la cartera bruta presenta un valor de \$76.129.879 de los cuales la cartera de Banca Personas aporta 56% y la cartera de Banca Empresas el 44%, evidenciando una mayor participación en la banca de personas producto del crecimiento en la banca digital.



A cierre del año 2019, la cartera del Banco presentó un crecimiento del 11,8% respecto al cierre del año anterior.

La cartera de consumo presentó la mayor variación porcentual en el saldo con 34% respecto al cierre del año 2018. Los portafolios que tuvieron mayor crecimiento durante el periodo fueron Crediepress Fijo con una variación de 174,7%, impulsado principalmente por estrategias de campañas de profundización de clientes y compra de cartera, seguido por el portafolio de tarjetas de crédito que presentó una variación de 20,8%, donde la estrategia de campañas también fue relevante junto al aumento en la colocación de los segmentos de Proceso Express y móvil, manteniendo así los niveles de riesgo.

Por otro lado, la cartera de vivienda presentó un crecimiento de 11,4% respecto al cierre del año anterior, siendo el portafolio de leasing habitacional el de mayor crecimiento con una variación de 16%, seguido de la cartera de vivienda de interés social, con una variación de 6,9%.

En cuanto a la cartera comercial, se tuvo un crecimiento de 0,3% respecto a diciembre del año inmediatamente anterior. El portafolio corporativo representa el mayor porcentaje de esta cartera, con una dinámica creciente dada por sectores económicos asociados a cemento y concreto, generación y distribución de energía, productos alimenticios y hotelería y turismo, quienes representan un 14% de la sección comercial.

La cartera Pyme presentó un crecimiento de 14% entre Diciembre de 2018 y Diciembre de 2019, como consecuencia de la implementación de campañas masivas de compra de cartera y uso de créditos vigentes para clientes de Pequeña y Mediana empresa (clientes con ventas entre \$200 y \$30.000 millones anuales) en el tercer trimestre del año, lo cual generó un elevado crecimiento de la cartera total, sobretodo en el segmento de Mediana No carterizado y en el segmento de clientes con ventas mayores a \$30.000 millones de la Banca Pyme.

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

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

<u>Línea de negocio</u>	<u>Saldo</u>	<u>Cartera C, D y E</u>	<u>Provisión</u>	<u>Cobertura</u>	<u>Δ Saldo</u>	<u>Δ Provisión</u>
<u>Comercial (1)</u>						
diciembre 31, 2018	33.466.585	9,47%	1.899.294	59,91%	11,01%	45,09%
diciembre 31, 2019	33.557.472	9,66%	2.303.287	71,05%	0,27%	21,27%
<u>Consumo</u>						
diciembre 31, 2018	17.716.376	6,89%	1.304.451	106,93%	6,00%	0,90%
diciembre 31, 2019	23.741.286	5,47%	1.580.961	121,66%	34,01%	21,20%
<u>Vivienda (2)</u>						
diciembre 31, 2018	16.900.784	3,57%	454.128	75,19%	16,68%	24,51%
diciembre 31, 2019	<u>18.831.121</u>	<u>3,81%</u>	<u>513.961</u>	<u>71,66%</u>	<u>11,42%</u>	<u>13,18%</u>
<u>Total</u>						
diciembre 31, 2018	68.083.745	7,34%	3.657.873	73,24%	10,98%	23,30%
diciembre 31, 2019	76.129.879	6,91%	4.398.209	83,64%	11,82%	20,24%

(1) Incluye cartera de microcrédito

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

La variación de diciembre 2018 es calculada Dic 17 – Dic 18; La variación Dic 19 corresponde a Dic 18 – Dic 19.

A diciembre del año 2019, el indicador de Cartera improductiva (Cartera C, D y E) de la Cartera Comercial aumentó 19 puntos básicos respecto al cierre del año 2018. Lo anterior, por el deterioro de algunos créditos de la Banca Constructor, justificado por un aumento en la cartera vencida (rodamiento en días de mora) principalmente en el subsector de edificaciones, afectado a su vez por una leve disminución de la cartera constructor. La cobertura de la cartera comercial presentó un incremento del 1.114 pbs, dónde las bancas corporativa y constructor aportan el 63% del total de la provisión.

El portafolio Pyme disminuyó su indicador de Cartera Improductiva 69 puntos básicos, pasando de 9,1% en Diciembre de 2018 a 8,4% en Diciembre de 2019. Lo anterior se debe principalmente al fuerte crecimiento de la cartera en el último trimestre, y a la recuperación de la cartera calificada en C, D y E de los segmentos de Mediana No Carterizado y Pequeña empresa, cuyos indicadores pasaron del 11,4% al 7,1% y 11,4% al 9,2% respectivamente. La cobertura de la cartera Pyme aumentó 1.060 pbs con respecto al cierre de Diciembre de 2018, pasando de 74,2% al 84,8% en Diciembre de 2019.

En la Cartera de Consumo se observa una disminución de 141 pbs en el indicador de Cartera Improductiva (Cartera C, D y E). Lo anterior, explicado principalmente por el crecimiento de la cartera de Crediexpress Fijo durante el último año, la cartera improductiva de este producto presenta un descenso de 461 pb respecto a diciembre de 2018, pasando de 8,4% en el cierre del año anterior a 3,8% en Diciembre de 2019. Cabe anotar que el comportamiento observado en las primeras edades de las colocaciones de la estrategia de compra se han comportado de acuerdo a lo esperado y no representan un aumento en el nivel de riesgo del portafolio. Por su parte, los productos de Tarjetas de Crédito y Vehículo presenta una disminución de 76 y 75 pb respectivamente, durante el mismo periodo.

La provisión asociada a la Cartera de Consumo aumentó \$276.510, reflejando el incremento en desembolsos. Como consecuencia, la cobertura se mantiene en 121,7% al cierre de 2019.

Por su parte, el indicador de cartera C, D y E de Vivienda aumentó 24 puntos básicos con respecto al cierre del año anterior, el portafolio que presentó mayor crecimiento en el indicador C,D y E fue Mayor a Vis con un aumento de 57 puntos básicos. Vale la pena resaltar que durante el 2019 se presentó una mayor dinámica de titularizaciones frente al año anterior, reflejado en un aumento del saldo titularizado de \$345.337 con respecto a diciembre de 2018. Asociado a dicho comportamiento se observa una disminución en la cobertura del portafolio pasando de 75,2% a 71,7%.

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

El portafolio de inversiones se concentra principalmente en títulos de deuda soberana colombiana, atendiendo el mandato principal del portafolio de constituir una reserva de liquidez. En este orden, el portafolio se concentra en activos de bajo riesgo de crédito y alta liquidez. Se cuenta también con posiciones en títulos de deuda privada, en su mayoría emisores reconocidos y recurrentes, de altas calidades crediticias, y titularizaciones de cartera hipotecaria. En términos de participación para diciembre de 2019, el 64% corresponde a títulos de deuda pública colombiana, seguido un 25% por deuda privada y finalmente titularizaciones con 11% de participación. La composición del portafolio refleja una administración del riesgo de crédito conservadora y adecuada, de acuerdo con las políticas definidas por los órganos de administración del Banco.

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

	<u>diciembre 31, 2019</u>		<u>diciembre 31, 2018</u>	
	<u>Con garantía</u>	<u>Sin garantía</u>	<u>Con garantía</u>	<u>Sin garantía</u>
Instrumentos de deuda a valor razonable	<u>220.467</u>	<u>6.056.164</u>	<u>3.048</u>	<u>6.463.824</u>
Gobierno colombiano	-	4.718.525	-	4.268.346
Gobiernos extranjeros	-	3.649	-	-
Instituciones financieras	-	693.761	-	1.487.381
Entidades del sector real	-	119.484	-	69.207
Otros	-	230.874	-	208.243
Instrumentos derivados	220.467	289.871	3.048	430.647
Instrumentos de deuda a costo amortizado	-	<u>1.650.626</u>	-	<u>1.397.372</u>
Inversiones en títulos de deuda	-	1.650.626	-	1.397.372
Cartera de créditos	<u>40.600.533</u>	<u>35.529.346</u>	<u>35.913.340</u>	<u>32.170.405</u>
Comercial + microcrédito	19.943.274	13.614.198	17.149.613	16.316.972
Consumo	1.826.138	21.915.148	1.862.943	15.853.433
Vivienda	18.831.121	-	16.900.784	-
<u>Total activos financieros con riesgo de crédito</u>	<u>40.821.000</u>	<u>43.236.136</u>	<u>35.916.388</u>	<u>40.031.601</u>
<u>Riesgo de crédito fuera de Balance</u>	<u>7.499.608</u>	<u>18.539.439</u>	<u>7.844.193</u>	<u>16.852.814</u>
Cupos de crédito	<u>7.499.608</u>	<u>18.539.439</u>	<u>7.844.193</u>	<u>16.852.814</u>
<u>Total máxima exposición al riesgo de crédito</u>	<u>48.320.608</u>	<u>61.775.575</u>	<u>43.760.581</u>	<u>56.884.415</u>

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

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

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

A cierre del año 2019, el 53,3% de la exposición de cartera cuenta con el respaldo de una garantía: La cartera comercial cuenta con garantías como hipotecas, prendas, colaterales financieros, contratos de fiducia, garantías otorgadas por el Fondo Nacional de Garantías (FNG) y el Fondo Agropecuario de Garantías (FAG), entre otras, cubriendo el 59,4% de la exposición.

La cartera de consumo se encuentra en su mayoría sin garantía a excepción de los créditos de vehículo con prenda, créditos preferenciales (libre inversión con garantía hipotecaria) y los créditos de libre inversión con prenda (7,69% de la exposición de consumo). Vale la pena aclarar que dentro 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 constituyen aproximadamente el 30,1% de los créditos de consumo sin garantía.

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

Garantías

La garantía es un instrumento por medio del cual se reduce la Pérdida Esperada (PE) cuando exista un evento de incumplimiento. La garantía representa un derecho que adquiere el Banco cuando el deudor cese por incumplimiento el pago de sus obligaciones.

Las aprobaciones de crédito en el Banco deben incluir la garantía bajo la cual se autoriza la operación. El perfeccionamiento de la misma será previo al desembolso de los recursos.

El análisis de las garantías debe incluir las siguientes características:

- Idoneidad: Según definición legal.
- Legalidad: Documento debidamente perfeccionado que ofrezca respaldo jurídico que facilite la gestión del recaudo de las obligaciones otorgadas.
- Valor: Establecido con base en criterios técnicos y objetivos.
- Posibilidad de realización: Posibilidad razonablemente adecuada para hacer efectivas las garantías.

Para la cartera comercial y de consumo una vez aplicado el proceso de valoración de garantías, el Banco mantiene como política aplicar la PDI de acuerdo a la normatividad vigente.

Cuando se trata de hipotecas para créditos de vivienda se exigen de primer grado y por cuantía indeterminada a favor del Banco, sobre el inmueble ofrecido como respaldo. Las hipotecas se deben perfeccionar mediante escritura pública ante Notaría e inscribir en la Oficina de Registro de Instrumentos Públicos correspondiente.

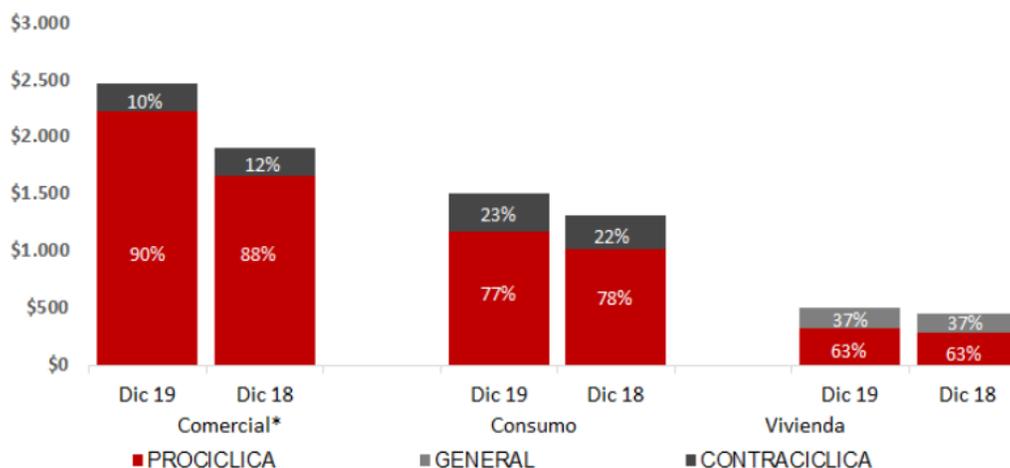
La actualización del valor de realización de la garantía para la cartera con garantía hipotecaria se realiza aplicando los valores del reajuste anual de los Índices de Valoración Inmobiliaria Urbana y Rural (IVIUR) y con el Índice de Valoración Predial (IVP), según corresponda.

Estimación de provisiones para riesgo de crédito

El Banco dentro de su política de medición de riesgo crediticio tiene implementado el Modelo de Referencia Comercial (MRC) y el Modelo de Referencia de Consumo (MRCO) según lo establecido por la SFC. Para el caso de la cartera reestructurada, el Banco cuenta con una metodología de calificación interna que reconoce el riesgo de esta cartera durante los primeros meses luego del momento de la reestructuración, estimando niveles de riesgo en algunos casos por encima de lo que resulta de aplicar los modelos de referencia.

De igual forma, el Banco implementó la metodología de cálculo de provisiones con enfoque contracíclico, de acuerdo con lo requerido por la SFC, para la cartera de consumo y comercial.

En cuanto a las carteras de vivienda y microcrédito, el Banco continúa aplicando las normas vigentes emitidas por la SFC para calificar y provisionar.



* Incluye cartera de microcrédito

Al 31 de diciembre de 2019, la provisión total de la Cartera del Banco alcanzó \$4.398.209 que equivalen al 5.78% de la cartera bruta, la cual presentó una variación de 20.24% respecto a la provisión observada en diciembre de 2018.

Por otra parte, las Bancas de Consumo y Vivienda presentaron una variación en el saldo de la provisión de 21.20% y 13.18% respectivamente al compararlo con el cierre de año 2018. La variación de Consumo se explica por un mayor crecimiento de cartera especialmente en el segundo semestre del año, la constitución de la provisión adicional establecida en la C.E. 026 de 2012, así como la implementación de la C.E 016 de 2019 para la cartera reestructurada que modificó la C.E. 026 de 2017. Este último efecto también se evidencia en las provisiones de la cartera de Vivienda sumado a un leve incremento en el deterioro del portafolio.

La Banca Comercial presentó el mayor crecimiento en el saldo de las provisiones, las cuales aumentaron \$403.992 respecto a diciembre de 2018. Lo anterior dado por el incremento del riesgo en varios clientes de sectores económicos como construcción y edificación, sistema integrado de transporte e ingeniería y obras civiles, así como también la constitución de provisiones adicionales y la aplicación de la C.E 016 de 2019.

Cambios en provisiones durante el año

Con el objetivo de promover la sana originación y crecimiento de la cartera de consumo, la SFC a través de la Circular Externa 026 de 2012, estableció un porcentaje de provisión adicional individual de carácter transitorio. Este porcentaje se aplica sobre la cartera de consumo condicionado a un valor positivo del indicador que mide la aceleración de la variación anual de la cartera vencida, y pierde su obligatoriedad cuando el indicador sea menor o igual a cero durante un período de seis meses consecutivos.

Para el Banco, dicho indicador se mantuvo negativo desde Octubre de 2017 hasta el cierre del mes de septiembre de 2019, motivo por el cual para el cierre de Diciembre se tiene una provisión adicional constituida de \$78.432.

10.3.3. Administración de 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, identificación de nuevos, 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 las empresas, que optimiza los recursos tecnológicos y humanos. La Dirección depende de la Vicepresidencia de Riesgo de Inversiones del Grupo Empresarial Bolívar, siguiendo las directrices de la Vicepresidencia Ejecutiva de Riesgo del Comité de Riesgos Corporativo.

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 Comité de Riesgos Financieros del Grupo Empresarial Bolívar (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 Comité de Gestión de Activos y Pasivos (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.

10.3.2.1. 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, tasa 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.

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

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 del portafolio

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

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

El portafolio bruto de inversiones, al 31 de diciembre de 2019, se ubicó en \$7.849.951, según los modelos de negocio expuestos:

Modelo de negocio	diciembre 31, 2019	diciembre 31, 2018	Variación	
			\$	%
Trading	1.742.597	2.020.616	(278.019)	(13,76)
Estructural	6.107.354	5.793.794	313.560	5,41
Reserva de Liquidez	4.826.127	4.678.810	147.317	3,15
Gestión Balance	1.281.227	1.114.984	166.243	14,91
Total	7.849.951	7.814.410	35.541	0,45

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

Las inversiones en títulos de deuda mayoritariamente corresponden a la reserva de liquidez y gestión balance, seguidas por las actividades de trading que no presentan mayores variaciones. Las reglas de clasificación contable de las inversiones están asociadas a los modelos de negocio con los que se administran los portafolios. Al 31 de diciembre de 2019, los portafolios brutos se clasificaron de la siguiente manera:

<u>Clasificación contable</u>	<u>diciembre 31, 2019</u>	<u>diciembre 31, 2018</u>	<u>Variación</u>	
			<u>\$</u>	<u>%</u>
Negociable	3.460.712	4.489.505	(1.028.793)	(22,92)
Disponible para la venta	2.738.613	1.927.533	811.080	42,08
Al vencimiento	<u>1.650.626</u>	<u>1.397.372</u>	<u>253.254</u>	<u>18,12</u>
	<u>7.849.951</u>	<u>7.814.410</u>	<u>35.541</u>	<u>0,45</u>

La mayor parte de las inversiones se clasifican negociables y disponibles para la venta, pues la reserva de liquidez y los portafolios de trading, dada su naturaleza de eventual venta a precios de mercado, deben reflejar el precio de liquidación o valor razonable. Al 31 de diciembre de 2019, la reserva de liquidez se recompone, reduciendo su posición en inversiones a la vista e incrementando su posición en deuda soberana. Esto explica el cambio en el saldo de inversiones negociables y disponibles para la venta. El portafolio, en el periodo de análisis, reporta un tenue incremento de 0,45%, explicado por dos movimientos opuestos; 1) incremento de la reserva de liquidez, en línea con el crecimiento del balance, y 2) reducción de la posición de trading.

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 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 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).

Riesgo de tasas de interés y tasa de cambio

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

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

El proceso de backtesting tiene como propósito validar el modelo de VaR y su capacidad predictiva con respecto a la evolución real de los ingresos/pérdidas de los portafolios de inversión. Esta prueba de desempeño se basa en el test de Kupiec (1995), generando una medida estadística de confianza del modelo tomando un número significativo de observaciones (255 datos). Así mismo, se realizan pruebas limpias y sucias del modelo a nivel de portafolio, asset class y producto de forma semanal y mensual.

De acuerdo con el modelo estándar de la SFC, el valor en riesgo para el portafolio de inversiones del balance separado a 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue el siguiente:

Valores máximos, mínimos y promedios del Valor en Riesgo

	<u>diciembre 31, 2019</u>			
	<u>Mínimo</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Último</u>
Tasa de Interés	135.620	187.952	215.660	171.652
Tasa de Cambio	168.960	200.659	233.149	227.650
Acciones	615	768	872	615
Carteras Colectivas	<u>5.960</u>	<u>6.309</u>	<u>7.459</u>	<u>6.136</u>
VeR	<u>312.193</u>	<u>395.688</u>	<u>430.801</u>	<u>406.053</u>
	<u>diciembre 31, 2018</u>			
	<u>Mínimo</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Último</u>
Tasa de Interés	129.007	146.026	166.111	129.007
Tasa de Cambio	112.318	141.696	176.269	176.269
Acciones	769	1.070	1.292	769
Carteras Colectivas	<u>448</u>	<u>1.360</u>	<u>6.080</u>	<u>6.080</u>
VeR	<u>254.407</u>	<u>290.152</u>	<u>319.415</u>	<u>312.125</u>

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

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

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

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

Riesgo de variación en las tasas de cambio

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

El libro bancario tiene exposición el 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 del Banco de la República de Colombia, en los que se restringen, en función del patrimonio de la entidad, posiciones largas y cortas máximas en monedas.

Las posiciones más relevantes del balance en moneda extranjera se encuentran en dólares de los Estados Unidos de América, seguido por posiciones en monedas centroamericanas.

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

	diciembre 31, 2019		diciembre 31, 2018	
	Saldo moneda	Saldo pesos	Saldo Moneda	Saldo Pesos
Dólar Americano	97	317.473	(137)	(445.052)
Lempira	3.892	517.369	3.550	473.984
Colón	160.562	922.925	161.258	867.299
Otros*	(3)	<u>(9.395)</u>	(1)	<u>(2.358)</u>
Total		<u>1.748.372</u>		<u>893.873</u>

*Cifras expresadas en Dólar Americano.

El efecto estimado por el aumento o disminución en un 1% de la tasa de cambio del dólar americano a pesos colombianos, vigente al 31 de diciembre de 2019, manteniendo los demás tipos de cambio constantes, sería de +/- \$17.578 para las posiciones en moneda extranjera del balance más relevantes (Dólar Americano, Lempira y Colón).

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

Riesgo de tasa de interés de estructura de balance

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

A continuación se presenta la sensibilidad de los activos que devengan intereses y los pasivos con costo financiero. De esta forma, para diciembre 31 de 2019, un aumento o disminución de 50 puntos básicos en las tasas de interés, podría haber causado una disminución o aumento, respectivamente, de \$47.654 del margen del Banco a lo largo del año. Para diciembre de 2018 esta sensibilidad habría sido de \$34.582.

	<u>diciembre 31, 2019</u>			<u>Impacto Δ50 pb</u>	
	<u>Promedio mensual</u>	<u>Ingreso/gasto</u>	<u>tasa promedio (*)</u>	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
<u>Activos Financieros que devengan intereses</u>					
Operaciones de mercado monetario	822.946	33.460	4,1%	4.115	(4.115)
Moneda Legal	755.228	27.050	3,6%	3.776	(3.776)
Moneda Extranjera	67.718	6.410	9,5%	339	(339)
Inversiones en títulos de deuda negociables y disponibles para la venta	5.735.514	389.601	6,8%	(7.765)	7.765
Moneda Legal	5.532.815	381.794	6,9%	(7.779)	7.779
Moneda Extranjera	202.699	7.807	3,9%	14	(14)
Inversiones en títulos de deuda hasta el vencimiento	1.524.424	140.007	9,2%	7.622	(7.622)
Moneda Legal	1.520.872	139.875	9,2%	7.604	(7.604)
Moneda Extranjera	3.552	132	3,7%	18	(18)
Cartera de Créditos	72.120.866	8.088.408	11,2%	222.349	(222.349)
Moneda Legal	66.977.222	7.785.077	11,6%	197.793	(197.793)
Moneda Extranjera	5.143.644	303.331	5,9%	24.556	(24.556)
Total Activos en moneda legal	74.786.137	8.333.796	11,1%	201.394	(201.394)
Total Activos en moneda extranjera	5.417.613	317.680	5,9%	24.927	(24.927)
Total Activos que devengan intereses	80.203.750	8.651.476	10,8%	226.321	(226.321)
<u>Pasivos Financieros con costo financiero</u>					
Captaciones del Público	55.590.690	1.952.515	3,5%	195.810	(195.810)
Moneda Legal	53.900.299	1.914.018	3,6%	189.926	(189.926)
Moneda Extranjera	1.690.391	38.497	2,3%	5.884	(5.884)
Bonos	10.443.423	706.810	6,8%	29.864	(29.864)
Moneda Legal	8.772.192	609.221	6,9%	29.864	(29.864)
Moneda Extranjera	1.671.231	97.589	5,8%	-	-
Operaciones de mercado monetario	1.787.689	83.283	4,7%	8.938	(8.938)
Moneda Legal	1.776.262	83.031	4,7%	8.881	(8.881)
Moneda Extranjera	11.427	252	2,2%	57	(57)
Préstamos Entidades	7.872.599	330.901	4,2%	39.363	(39.363)
Moneda Legal	2.230.114	115.964	5,2%	11.151	(11.151)
Moneda Extranjera	5.642.485	214.937	3,8%	28.212	(28.212)
Pasivos en moneda legal	66.678.867	2.722.234	4,1%	239.822	(239.822)
Pasivos en moneda extranjera	9.015.534	351.275	3,9%	34.153	(34.153)
Total Pasivos con costo financiero	75.694.401	3.073.509	4,1%	273.975	(273.975)
Total Activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés	4.509.349	5.577.968		(47.654)	47.654
Moneda Legal	8.107.268	5.611.562		(38.427)	38.427
Moneda Extranjera	(3.597.919)	(33.594)		(9.227)	9.227

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

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

diciembre 31, 2018

	<u>Promedio mensual</u>	<u>Ingreso/gasto</u>	<u>tasa promedio (*)</u>	<u>Impacto Δ50 pb</u>	
				<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
Activos Financieros que devengan intereses					
Operaciones de mercado monetario	<u>692.703</u>	<u>32.841</u>	<u>4,7%</u>	<u>3.463</u>	<u>(3.463)</u>
Moneda Legal	581.236	26.969	4,6%	2.906	(2.906)
Moneda Extranjera	111.467	5.872	5,3%	557	(557)
Inversiones en títulos de deuda negociables y disponibles para la venta	<u>5.543.048</u>	<u>287.357</u>	<u>5,2%</u>	<u>(5.185)</u>	<u>5.185</u>
Moneda Legal	5.335.354	282.332	5,3%	(4.324)	4.324
Moneda Extranjera	207.694	5.025	2,4%	(861)	861
Inversiones en títulos de deuda hasta el vencimiento	<u>1.385.128</u>	<u>76.471</u>	<u>5,5%</u>	<u>6.926</u>	<u>(6.926)</u>
Moneda Legal	1.385.128	76.471	5,5%	6.926	(6.926)
Cartera de Créditos	<u>64.550.910</u>	<u>7.312.783</u>	<u>11,3%</u>	<u>204.709</u>	<u>(204.709)</u>
Moneda Legal	59.554.140	7.023.526	11,8%	179.752	(179.752)
Moneda Extranjera	4.996.770	289.257	5,8%	24.957	(24.957)
Total Activos en moneda legal	<u>66.855.858</u>	<u>7.409.298</u>	<u>11,1%</u>	<u>185.260</u>	<u>(185.260)</u>
Total Activos en moneda extranjera	<u>5.315.931</u>	<u>300.154</u>	<u>5,6%</u>	<u>24.653</u>	<u>(24.653)</u>
Total Activos que devengan intereses	<u>72.171.789</u>	<u>7.709.452</u>	<u>10,7%</u>	<u>209.913</u>	<u>(209.913)</u>
Pasivos Financieros con costo financiero					
Captaciones del Público	<u>50.350.297</u>	<u>1.859.464</u>	<u>3,7%</u>	<u>176.142</u>	<u>(176.142)</u>
Moneda Legal	48.952.145	1.836.620	3,8%	172.255	(172.255)
Moneda Extranjera	1.398.152	22.844	1,6%	3.887	(3.887)
Bonos	<u>9.303.727</u>	<u>660.842</u>	<u>7,1%</u>	<u>27.310</u>	<u>(27.310)</u>
Moneda Legal	7.796.190	566.043	7,3%	27.310	(27.310)
Moneda Extranjera	1.507.537	94.799	6,3%	-	-
Operaciones de mercado monetario	<u>1.622.184</u>	<u>56.252</u>	<u>3,5%</u>	<u>8.111</u>	<u>(8.111)</u>
Moneda Legal	1.586.623	55.593	3,5%	7.933	(7.933)
Moneda Extranjera	35.561	659	1,9%	178	(178)
Préstamos Entidades	<u>6.586.292</u>	<u>266.687</u>	<u>4,0%</u>	<u>32.931</u>	<u>(32.931)</u>
Moneda Legal	2.081.005	120.006	5,8%	10.405	(10.405)
Moneda Extranjera	4.505.287	146.681	3,3%	22.526	(22.526)
Pasivos en moneda legal	<u>60.415.963</u>	<u>2.578.262</u>	<u>4,3%</u>	<u>217.903</u>	<u>(217.903)</u>
Pasivos en moneda extranjera	<u>7.446.537</u>	<u>264.983</u>	<u>3,6%</u>	<u>26.591</u>	<u>(26.591)</u>
Total Pasivos con costo financiero	<u>67.862.500</u>	<u>2.843.245</u>	<u>4,2%</u>	<u>244.494</u>	<u>(244.494)</u>
Total Activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés	<u>4.309.289</u>	<u>4.866.207</u>		<u>(34.582)</u>	<u>34.582</u>
Moneda Legal	6.439.894	4.831.036		(32.643)	32.643
Moneda Extranjera	(2.130.605)	35.171		(1.939)	1.939

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

10.3.2.2. **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.

Los principios estratégicos bajo los cuales se rige la gestión de riesgo de liquidez del Banco consisten en:

- 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 filiales 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.

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

	Davivienda	Regulador / Supervisor
Horizonte de medición y gestión	3, 30, 90 Días	7, 30 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	

El Banco tiene definida como política mantener un portafolio de un tamaño mínimo exigido, invertido en activos de alta liquidez de manera que pueda atenderse una situación de crisis en un escenario moderado, sin recurrir a los apoyos transitorios de liquidez provistos por el Banco de la República. El tamaño del portafolio o reserva de liquidez se determina con base en una estimación de los retiros de depósitos y el flujo de caja contractual en una situación de estrés. Del mismo, 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 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.

Desde la perspectiva del Supervisor, la SFC cuenta con un modelo estándar - Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL), que compara los activos líquidos disponibles versus unas salidas netas de efectivo de corto plazo, se caracterizada por la acidez con que son definidas las necesidades de liquidez. Las principales variables del modelo consisten en una corrida de depósitos a la vista con factores de retiro para 8 segmentos diferentes de clientes, flujos de egresos contractuales que no consideran índices de renovación, y flujos de ingresos de efectivo castigados.

El IRL es medido para las bandas de tiempo de siete, quince, treinta y noventa días. La SFC establece límites para la primera y tercera banda, obligando a que la brecha de liquidez sea superior o igual a cero. La banda de noventa días supone un escenario altamente adverso, en el que al menos el 30% de los depósitos a la vista son retirados, además de la materialización de la salida de recursos por concepto de todos los vencimientos contractuales del pasivo. Dados estos supuestos, este escenario es tomado sólo como referencia.

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

Se presenta a continuación el resultado del indicador estándar de liquidez - IRL para el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

<u>Bandas</u>	<u>Mínimo</u>	<u>diciembre 31, 2019</u>		
		<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Último</u>
7 Días	7.465.805	7.973.185	9.166.686	7.932.469
15 Días	4.031.456	5.268.822	6.558.107	5.053.222
30 Días	1.010.206	2.311.820	3.156.937	1.430.971

<u>Bandas</u>	<u>Mínimo</u>	<u>diciembre 31, 2018</u>		
		<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Último</u>
7 Días	6.525.301	7.748.512	9.175.191	6.525.301
15 Días	3.996.657	5.232.386	6.201.933	3.996.657
30 Días	1.285.131	2.844.157	4.379.994	1.285.131

Producto de las políticas internas y el perfil conservador del Banco en la gestión de liquidez, el modelo estándar de la SFC refleja un exceso de activos líquidos para un horizonte de 30 días de 2,31 billones de pesos en promedio durante 2019. Los activos líquidos del Banco, de acuerdo con el modelo estándar de la SFC, se ubican alrededor de los 9,4 billones pesos. Éstos se componen principalmente por efectivo, títulos aceptados en operaciones de expansión monetaria por el Banco de la República y otros títulos de deuda.

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.



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.

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

Flujos de pasivos financieros

diciembre 31, 2019

	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Más de un año y no más de cinco años	Más de cinco años	Total
Certificados de depósito a término	2.429.269	4.502.794	11.263.284	7.463.266	3.153	25.661.766
Cuentas de ahorros y corrientes (*)	32.048.438	-	-	-	-	32.048.438
Bonos	80.779	480.208	1.193.373	8.081.699	4.398.607	14.234.666
Préstamos entidades	<u>528.512</u>	<u>1.197.633</u>	<u>3.184.545</u>	<u>3.653.900</u>	<u>2.343.888</u>	<u>10.908.478</u>
	<u>35.086.998</u>	<u>6.180.635</u>	<u>15.641.202</u>	<u>19.198.865</u>	<u>6.745.648</u>	<u>82.853.348</u>

diciembre 31, 2018

	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Más de un año y no más de cinco años	Más de cinco años	Total
Certificados de depósito a término	2.371.387	5.298.532	10.155.431	5.893.949	53.136	23.772.435
Cuentas de ahorros y corrientes (*)	28.123.621	-	-	-	-	28.123.621
Bonos	72.708	87.545	1.001.132	7.288.013	4.304.203	12.753.601
Préstamos entidades	<u>673.723</u>	<u>1.244.541</u>	<u>2.510.103</u>	<u>2.303.210</u>	<u>2.066.936</u>	<u>8.798.513</u>
	<u>31.241.439</u>	<u>6.630.618</u>	<u>13.666.666</u>	<u>15.485.172</u>	<u>6.424.275</u>	<u>73.448.170</u>

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

10.3.4. Riesgo operativo

El Banco durante el 2019 continuó desarrollando estrategias encaminadas a robustecer la cultura y gestión preventiva de riesgos, enfocado en la gestión de los controles claves de riesgos relevantes de procesos que afectan la sostenibilidad, transformación, continuidad de nuestro negocio, servicio a nuestros clientes y que puedan afectar materialmente nuestra compañía..

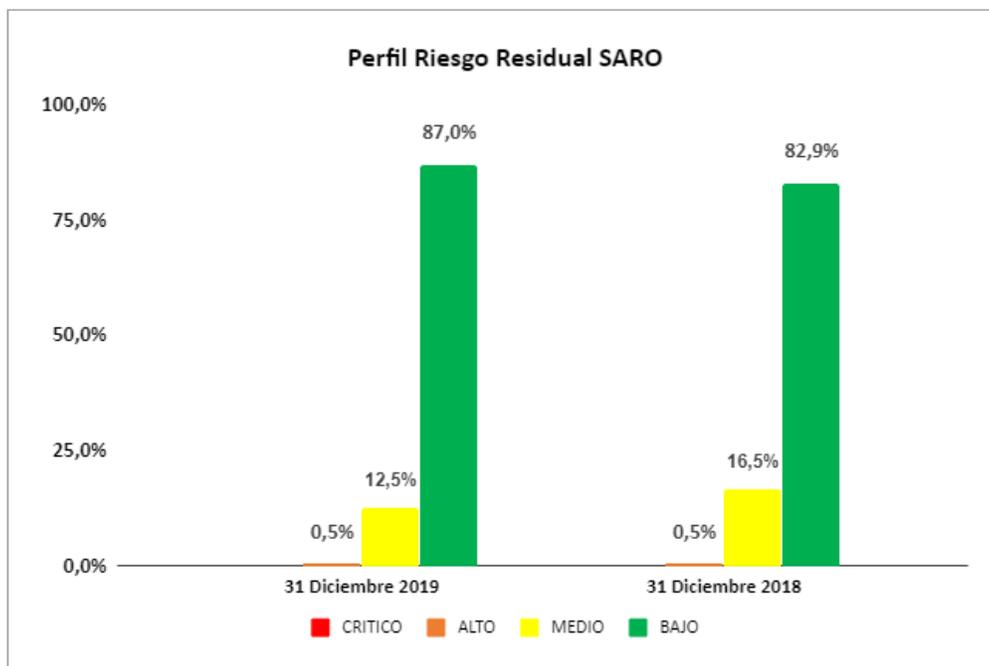
Los controles claves dentro del modelo de riesgo operativo requieren un permanente monitoreo de diseño, documentación, evidencias y especialmente el logro de los resultados esperados..

De igual forma nuestro modelo de riesgo operativo y control permite cubrir los procesos de impacto financiero contable, líneas de negocio, canales, operación y tecnología.

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

En cumplimiento de la estrategia corporativa de riesgos aprobada por la Junta Directiva y en concordancia con el marco regulatorio hay un adecuado manejo del Riesgo Operativo tal como se observa en las gráficas comparativas a 31 de Diciembre de 2019, donde se puede observar una mejora en la composición de riesgos, sustentada en nuestra gestión proactiva y preventiva.

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



diciembre 31, 2019

diciembre 31, 2018

<u>Procesos</u>	<u>Riesgos</u>				<u>Controles</u>	<u>Procesos</u>	<u>Riesgos</u>				<u>Controles</u>
	<u>Bajo</u>	<u>Medio</u>	<u>Alto</u>	<u>Crítico</u>			<u>Bajo</u>	<u>Medio</u>	<u>Alto</u>	<u>Crítico</u>	
186	1.140	164	7	-	3.859	186	1.268	253	8	-	4.073

10.3.5. Atención al Consumidor Financiero

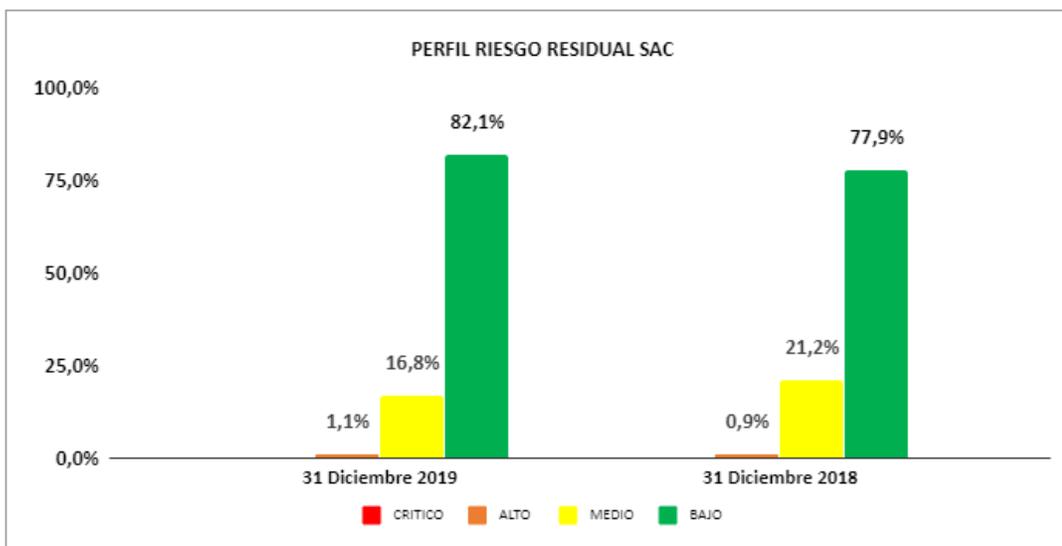
El Banco durante 2019 continuó desarrollando su modelo de servicio al cliente asegurando que en las diferentes interacciones con el consumidor financiero predomine una relación amigable, confiable y sencilla fortaleciendo los siguientes elementos fundamentales:

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

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

Dando cumplimiento a las políticas aprobadas por la Junta Directiva en concordancia con el marco regulatorio, los riesgos están adecuadamente gestionados. Gráfica comparativa de evolución a 31 de Diciembre de 2019, donde se puede observar una mejora en la composición de riesgos, sustentada en nuestra gestión proactiva y preventiva.

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



diciembre 31, 2019					diciembre 31, 2018				
Riesgos				Controles	Riesgos				Controles
Bajo	Medio	Alto	Crítico		Bajo	Medio	Alto	Crítico	
380	78	5	-	948	427	116	5	-	1.421

10.3.6. Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo y programa anticorrupción

El Banco ha adoptado e implementado un Programa de Cumplimiento Anti-Lavado de Dinero y Contra la Financiación del Terrorismo (ALD-CFT), basado en la premisa de administración del riesgo de LA-FT y sus controles, que incluye su identificación, medición, control y monitoreo, a través de la consolidación de información, implementación de una plataforma tecnológica robusta, uso de metodologías de minería de datos, conocimiento del cliente y sus operaciones financieras, perfilamiento de riesgo de los diferentes factores de riesgo basados en las características de los clientes, productos, canales de distribución y jurisdicciones, diseño e implementación de controles, la definición y gestión de segmentos, generación de señales de alerta, análisis y seguimiento de transacciones inusuales y reportes de operaciones sospechosas a las autoridades competentes; con el propósito de mitigar el riesgo de ser utilizados para dar apariencia de legalidad a activos provenientes de actividades ilícitas y/o para financiar actividades terroristas, de acuerdo con lo expuesto en la Circular Básica Jurídica (C.E.) 029 de 2014 expedida por la SFC.

Como pilar fundamental del Programa Anticorrupción, el Banco ha adoptado un compromiso de cero tolerancia frente a cualquier evento de corrupción, mediante la generación de políticas, que prohíben el soborno en cualquiera de sus formas, ya sea, directa o indirecta a través de sus funcionarios, colaboradores, clientes, proveedores y demás grupos de interés, así como aquellas que regulan los eventos de conflicto de interés que pudieran presentarse en relación con un funcionario público o una persona privada, para ello, el Programa incluye procedimientos y controles que permiten asegurar el cumplimiento de las políticas definidas.

El Oficial de Cumplimiento presentó trimestralmente su Informe a la Junta Directiva, partiendo de los siguientes aspectos, entre otros:

- **Pronunciamientos emanados de las entidades de control, visitas e inspecciones**

Visita In Situ Superfinanciera. Durante el año 2019 no se llevó a cabo visita para el Banco por parte de la SFC.

Auditoría Interna. Entre los meses de octubre a diciembre de 2019 se realizó el proceso informe anual de Auditoría Interna, evaluando el sistema de Control Interno del SARLAFT en sus etapas y elementos, verificando la adecuada aplicación de las normas internas y externas, políticas, procedimientos, y su alineación con los objetivos estratégicos, sin identificar ningún hallazgo alto, en aquellos casos que se identificaron oportunidades de mejora, se realizaron los respectivos planes de acción. se presentó el resultado con oportunidad de mejora generando un resultado satisfactorio.

Revisoría Fiscal. Trimestralmente se generaron informes de Revisoría Fiscal, desarrollando procedimientos de auditoría relacionados con el cumplimiento a las disposiciones de la SFC y demás normas concordantes en cuanto a la implementación de controles para la Prevención de Lavado de Activos y/o Financiación del Terrorismo. Los resultados fueron satisfactorios y los planes de acción de las oportunidades de mejora se desarrollaron durante los tiempos establecidos.

- **Optimización herramientas tecnológicas**

Durante el año 2019, se presentó trimestralmente a la Junta Directiva los avances de los proyectos tecnológicos establecidos para optimizar la administración del Programa de Cumplimiento. Se destaca la actualización de la herramienta SAS AML cambio de versión a la 7.1 y la adopción de la herramienta Sanction Screening para la verificación de las operaciones internacionales.

- **Indicadores de calidad, poblamiento y actualización**

Se evaluaron mensualmente los indicadores de calidad, poblamiento y actualización, los cuales se encuentran permanentemente en proceso de optimización y cuyo seguimiento es realizado por el Comité de Cumplimiento y la Junta Directiva.

- **Seguimiento de operaciones**

Se efectuó el proceso de monitoreo de operaciones de los clientes. Se generaron reportes de operaciones a la UIAF.

- **Esquema sancionatorio**

Durante el año 2019 no se presentaron sanciones administrativas al interior del Banco respecto a los temas de SARLAFT.

- **Reportes a autoridades y entes de control**

Se atendieron los requerimientos de las Autoridades y Entes de Control, dentro de los plazos establecidos. Se enviaron los reportes de ley a la UIAF de acuerdo con la normativa que entró en vigencia en octubre de 2019.

- **Resultados de los correctivos ordenados por la Junta Directiva**

Se atendieron las recomendaciones emitidas por la Junta Directiva en las reuniones trimestrales.

- **Actualizaciones al manual de cumplimiento**

Se efectuaron actualizaciones al Manual de Cumplimiento en relación con la la optimización de políticas y procedimientos, así como frente a los cambios normativos emitidos por el regulador, se actualizaron políticas para el procesamiento de operaciones internacionales.

- **Capacitación**

Se diseñó, aprobó y ejecutó el Programa Anual de Capacitación que incluye el reentrenamiento anual SARLAFT, certificación lectura Manual de Cumplimiento, certificación lectura Código de Ética e inducción a funcionarios nuevos.

- **Gestión de riesgo**

La Junta Directiva realizó seguimiento trimestral al comportamiento y evolución de los factores de riesgo, así como a la segmentación de Clientes y la calificación de riesgo; la cual fue estable durante el año y dentro de la clasificación bajo, se mantuvo informada a la Junta sobre la administración de los eventos de Riesgo y la efectividad de los controles.

- **Ley FATCA**

El Banco ha adoptado una cultura organizacional, políticas, controles y procedimientos para dar cumplimiento a los lineamientos establecidos por la Ley Fiscal de Cuentas Extranjeras (FATCA) y la Ley de Common Reporting Standard (CRS) de la OCDE.

Se diseñó, aprobó y ejecutó satisfactoriamente el programa de Transparencia Fiscal FATCA/CRS, con cobertura a los procesos de documentación, capacitación, infraestructura tecnológica, monitoreo y remediación. Igualmente, se enviaron oportunamente los reportes de Ley de Transparencia Fiscal a la Dian/IRS.

- **Comité de cumplimiento**

Como órgano de apoyo de la Junta Directiva, el Comité de Cumplimiento se reúne trimestralmente, con las atribuciones de velar por la gestión sobre implementación, supervisión y seguimiento al Programa de Cumplimiento del Banco. Durante 2019 el Comité se pronunció sobre el seguimiento y avances del Programa, generando concepto, opinión, tareas y compromisos en beneficio del mejoramiento de las actividades propias del SARLAFT.

- **Estructura organizacional**

En cumplimiento de las normas establecidas, el Oficial de Cumplimiento y su suplente, se encuentran debidamente posesionados ante la SFC.

10.3.7. **Riesgo de Fraude**

El Riesgo de Fraude, catalogado como cualquier acto ilegal cuyas características pueden ser engaño, ocultación o violación de confianza y cuyo objetivo es la apropiación de dinero, bienes, servicios y/o ventajas o beneficios

individuales¹, ha sido gestionado por el Banco Davivienda mediante el sistema de administración del riesgo de Fraude (SARFRA) en cumplimiento con el marco normativo del sistema de Administración del Riesgo Operativo (SARO).

La gestión realizada mediante SARFRA abarca cada etapa del ciclo de gestión del fraude (prevención, detección, mitigación, análisis, gobierno, investigación, judicialización y disuasión) generando controles, políticas y reportes tanto de la gestión como del gasto materializado por fraude, evaluado frente a la proyección presupuestal definida por el Banco; estos reportes de gasto por materialización están implícitos en la gestión de Riesgo Operativo y son presentados al Comité de Ciberseguridad y Prevención de Fraude Transaccional para la toma de decisiones que protejan a la organización, sus clientes, accionistas y demás interesados en búsqueda del equilibrio entre el nivel de fraude a prevenir y el impacto sobre el cliente y el negocio.

En el plan de trabajo desarrollado durante el año 2019 el Banco profundizó en la protección de nuestros clientes y la organización mediante la adquisición de herramientas de seguridad para la prevención y mitigación del Riesgo de Fraude transaccional, lo anterior con el fin de proveer un mejor servicio a nuestros clientes.

Para el año 2020 el Banco dará continuidad a la estrategia antifraude principalmente en productos digitales mediante la implementación de herramientas que fortalezcan la seguridad transaccional de nuestros clientes robusteciendo el modelo de prevención, mitigación y gestión del riesgo de fraude, así como la analítica tanto a nivel nacional como en sus Filiales Nacionales e Internacionales.

10.3.8. Seguridad de la Información y Ciberseguridad

Durante el año 2019, en materia de Seguridad de la Información y Ciberseguridad, el Banco ha enfocado sus esfuerzos en fortalecer el gobierno, las capacidades de protección y respuesta a incidentes, así como la alineación con la estrategia digital. En esa dirección, se reforzó el equipo de Gestión de Ciberseguridad y Seguridad Digital alineado a la Estrategia de Ciberseguridad a nivel regional.

Por otra parte, se implementaron 39 planes de Ciberseguridad orientados a mejorar la postura de seguridad del Banco y se realizaron actualizaciones tecnológicas y de procesos para mantener una visión holística de la Seguridad y Ciberseguridad, aumentar la capacidad de prevenir y detectar de manera oportuna las amenazas así como responder y recuperarse de posibles ataques cibernéticos.

Entre los proyectos más destacados se encuentran:

- Implementación del alcance y nuevos servicios del Centro de Operaciones de Seguridad (SOC), para detectar comportamientos inseguros, amenazas, ciberataques, y ejecutar oportunamente actividades de respuesta a incidente de seguridad y recuperación ante desastres. Incluyendo la tercerización de la administración y operación de las herramientas de seguridad.
- Fortalecimiento del equipo de respuesta a incidentes de Ciberseguridad - ERIC
- Fortalecimiento del Programa de Protección de Datos Personales en donde se articula el programa con la gestión de riesgos.
- Se da continuidad al programa y al plan de protección de activos de información, realizando una revisión completa a nivel de riesgos, gobierno y actualización de las reglas de etiquetado y DLP, para prevenir la fuga de información.
- Ejecución de pruebas especializadas de seguridad (Red Team) para evaluar la postura de seguridad de la Organización.
- Se implementó el índice de Seguridad BitSight, permitiendo medir el riesgo de exposición externa.
- Se llevó a cabo la autoevaluación del perfil de riesgo cibernético bajo la metodología FFIEC (Federal Financial Institutions Examination Council)
- Se realizó la revisión y el aseguramiento del entorno SWIFT disminuyendo el riesgo de fraude.
- Maduración del proceso de gestión de identidades y acceso a las aplicaciones.

¹ Documento de investigación - las mejores prácticas antifraude - AMV

- Ejecución de planes de Ciberseguridad y de Prevención de Fuga de Información

En cuanto a cultura, se ejecutó el plan de capacitación y sensibilización de manera permanente a través de diferentes canales de comunicación a funcionarios y terceros, creando conciencia y compromiso sobre la protección de la información y la mitigación de los riesgos asociados.

En materia de cumplimiento regulatorio y normativo, el Banco da cumplimiento a los requerimientos de seguridad exigibles en las diferentes Circulares normativas de la SFC en materia de seguridad de la información: Circular Básica Jurídica 029 de 2014, Circular 007 de 2018 sobre gestión de la Ciberseguridad y la Circular 005 de 2018. De igual manera se dio cumplimiento al programa de seguridad de Swift SCP (Customer Security Program) y se ha venido implementando y mejorando los planes para dar cumplimiento a ley 1581 de protección de datos personales. A través del área de Seguridad de la Información, se realiza monitoreo interno de seguimiento para identificar el nivel de cumplimiento y posibles riesgos asociados al cumplimiento legal.

Así mismo, el Banco continúa con la revisión de tendencias del mercado, de nuevas amenazas, herramientas y mecanismos de control que permitan mitigar los riesgos y mantener niveles aceptables de los mismos y de esta manera apoyar la entrega de productos y servicios con niveles adecuados de seguridad a nuestros clientes.

10.3.9. Riesgo tecnológico

Riesgo Tecnológico es definido desde COBIT - Control Objectives for Information and related Technology, como la posibilidad de pérdidas económicas derivadas de un evento relacionado con la infraestructura tecnológica, el acceso o el uso de la tecnología, que afecta el desarrollo de los procesos del negocio y/o el cumplimiento de los objetivos estratégicos del Banco.

El rol de riesgo tecnológico cobra relevancia, ya que como parte de la Transformación Digital se ha incrementado en mayor medida el nivel de exposición a pérdidas económicas, reputacionales o de servicio, generando nuevos desafíos en las organizaciones para administrar los componentes tecnológicos que permiten apalancar tanto la operación como la estrategia del negocio.

Nuestros principales objetivos están enmarcados en la evaluación de los diferentes componentes para apoyar la implementación de controles sobre los procesos de administración de tecnología, en el marco de las mejores prácticas que permitan evaluar las dimensiones de Disponibilidad, Confiabilidad, Desempeño, Funcionalidad y Cumplimiento Normativo de las plataformas que soportan procesos de negocio:

1. Contribuir para que la adopción de la tecnología apoye el logro de los objetivos estratégicos.
2. Articular la gestión de riesgos relacionados con TI con la gestión de riesgos del ERM y Control Interno.
3. Identificar, evaluar y reducir los riesgos relacionados con TI de forma continua acorde a los niveles definidos por la organización.

En la metodología aplicada para la evaluación de riesgos técnicos, se consideran tres factores principales uno a nivel de la infraestructura (Máquinas, redes, bases de datos), otro desde el componente lógico de los sistemas (aplicaciones, sistemas de información, data) y por último aquellos riesgos asociados a su administración, los cuales pueden ser causa o consecuencia de otros riesgos para la organización. Es así como en la gestión realizada en el año 2019 nos concentramos en los siguientes puntos:

- Gobierno de Riesgos TI

Con la publicación y entrada en vigencia de la circular CE005 - Computación en la nube, desde Riesgo Tecnológico se lideró la evaluación, documentación y consolidación de evidencias para aplicaciones en la Nube que soportan procesos misionales, formalizando el reporte asociado ante la SFC.

En el frente de trabajo de gestión de gobierno y control interno, se apoyó la definición y seguimiento a planes de trabajo en conjunto con las áreas de TI frente al esquema de monitoreo a Controles Clave de TI.

- **Evaluación de Riesgos TI**

Se habilitó un espacio de mesas de trabajo con sistemas de administración de riesgo relacionados a los negocios, como parte de la generación informes mensuales de Riesgo Tecnológico, con el fin de socializar y realizar seguimiento a los eventos técnicos materializados sobre las plataformas que apoyan la operación de cada una de ellas y de esta forma tomar las acciones preventivas necesarias para minimizar su probabilidad e impacto.

Como parte del alcance del plan estratégico de tecnología para el Riesgo Terremoto y con el fin de generar las medidas preventivas necesarias para asegurar la continuidad de los procesos misionales del banco. Desde el rol de Riesgo Tecnológico como segunda línea de defensa, se realizó el acompañamiento directo en la identificación, gestión y control de factores críticos para el Centro de Datos Alterno que afecten su puesta en producción.

Para apoyar la estrategia de Transformación Digital bajo metodologías ágiles y proyectos de negocio bajo la metodología tradicional, desde Riesgo Tecnológico se han identificado los Riesgos de TI y se han alineado las implementaciones con las definiciones de Arquitectura Empresarial, procesos de tecnología y controles de operación de tecnología definidos en el Banco.

- **Respuesta a los Riesgos TI**

Uno de los principales riesgos TI identificados en la organización, está asociado a la obsolescencia de las plataformas y aplicaciones, cuya respuesta consistió en priorizar los servicios de mayor impacto y generar los planes de renovación sobre las principales aplicaciones e infraestructura del pasivo, así, Migración Stratus (Autorizador del Pasivo), Cobis (Plataforma CDTs), Micro Focus (Consolidador Procesos del Pasivo), proyectos que contaron con el acompañamiento durante su ejecución, generando las alertas, controles y planes de acción necesarios para estabilizar su operación en la puesta en producción.

10.3.10. **Riesgo ambiental y social**

El Sistema de Administración de Riesgo Ambiental y Social SARAS permite al Banco identificar, valorar, controlar y monitorear los riesgos ambientales y sociales asociados a los proyectos y actividades financiadas.

La metodología SARAS tiene en cuenta las normas ambientales y laborales locales, y cubre aspectos como prevención de la contaminación, protección de la biodiversidad, cambio climático y derechos humanos.

De acuerdo con las políticas establecidas en cuanto a montos, plazos y sectores sensibles, SARAS aplica en el otorgamiento de créditos a los clientes de los segmentos de Corporativo, Constructor y Empresarial. Con este Sistema se realiza acompañamiento durante la estructuración y aprobación de Project Finance; así mismo se realiza monitoreo a los proyectos de Infraestructura vial de Cuarta Generación (4G) financiados. Adicionalmente aplica en la evaluación de los proveedores estratégicos del Banco.

10.3.11. **Continuidad del negocio**

En el último año, la Gestión de Continuidad del Negocio de la Organización encaminó sus esfuerzos a la cobertura de riesgos asociados a la disponibilidad de los servicios y canales críticos de la Entidad, como también al análisis y evaluación de riesgos que están en permanente evolución, buscando realizar ajustes a los planes y estrategias de mitigación ajustadas a nuevas condiciones y escenarios de riesgo.

El enfoque adoptado en 2019 permitió obtener un mayor nivel de madurez de la Gestión fortaleciendo la capacidad de la Organización de responder al contexto actual, incorporando nuevos escenarios de riesgo a los esquemas establecidos.

Los frentes que hacen parte de la Gestión de Continuidad del Negocio son el Plan de Continuidad, la Gestión de Crisis y la Gestión de Riesgos.

Plan de Continuidad del Negocio

El Plan de Continuidad del Negocio (BCP, por sus siglas en inglés), se ha construido con base en la metodología del Disaster Recovery Institute International (DRII) y está constituido por cinco diferentes estrategias, diseñadas con el propósito de mitigar diferentes riesgos que puedan afectar la continuidad de las operaciones críticas de la entidad. A continuación, se presentan los principales resultados para el año 2019:

- **Estrategia personas:**
Esquemas de comunicación: Se incorporaron mecanismos alternos de comunicación como satelitales y radio frecuencias como complemento a los esquemas de comunicación tradicionales, dando cobertura a riesgos catastróficos.

Estrategia personal crítico: Orientada a la identificación, capacitación y certificación de personas de respaldo en la operación de los procesos críticos de la entidad, garantizando que ante la ausencia de funcionarios los procesos y servicios se continúen prestando sin afectar la operación normal de la entidad.

Plan de emergencias: Se realiza preparación y capacitación en esquemas asociados a terremoto, mejorando los tiempos de respuesta / evacuación frente a años anteriores.
- **Estrategia Centro Operativo Alternativo:**
Se llevó a cabo la operación periódica de los servicios críticos desde el centro operativo alternativo, mediante la activación de su infraestructura física y de seguridad. Se están contemplando diferentes escenarios de riesgo catastróficos para el fortalecimiento de esta estrategia, así como diferentes alternativas como el teletrabajo.
- **Estrategia Proveedores:**
Los terceros que apoyan la ejecución de servicios críticos de la Organización, dieron a conocer su Gestión de Continuidad del Negocio con enfoque en escenarios catastróficos. Con la información suministrada, se llevó a cabo una participación conjunta en las pruebas realizadas por los terceros.
- **Estrategia Contingencia Operativa**
Esta estrategia contempla diferentes procedimientos de respaldo a activar ante la indisponibilidad de la tecnología. Se tuvieron resultados satisfactorios en la activación del 100% de las contingencias operativas de las áreas críticas.
- **Estrategia Contingencia Tecnológica:**
La Organización cuenta con infraestructura tecnológica de respaldo para la ejecución de los procesos críticos. En 2019, se realizó la activación de la totalidad de plataformas que apoyan la operación de los canales y procesos críticos de la entidad.

Gestión de Crisis

El esquema de Gestión de Crisis, contempla mecanismos orientados a dar un direccionamiento estratégico ante aquellos eventos que puedan poner en riesgo a las personas, infraestructura o componentes claves de la Organización. Durante el 2019, se llevó a cabo la inclusión de mecanismos alternos de comunicación (teléfonos satelitales y radio frecuencia) que permitan un adecuado direccionamiento de la crisis en ausencia de los mecanismos de comunicación tradicionales, enfocados en eventos catastróficos como un terremoto en la ciudad de Bogotá. Así mismo, dentro de los ejercicios realizados se realizó la activación del esquema para el escenario ciberseguridad. De este modo, el mantenimiento realizado permitió fortalecer la respuesta corporativa ante la materialización de ese tipo de escenarios.

Por otro lado, el Gobierno de Crisis lideró la toma de decisiones frente al Paro Nacional materializado entre los meses de noviembre y diciembre del 2019. Si bien este evento no trajo consigo consecuencias o riesgos que pudieran afectar la continuidad del negocio, los protocolos de actuación y comunicación establecidos a nivel interno y externo, facilitaron el direccionamiento estratégico salvaguardando el bienestar de los funcionarios, la ejecución oportuna de los procesos críticos y la disponibilidad de los canales de la Organización.

Gestión de Riesgos

La Organización cuenta con una metodología definida para la administración de riesgos que puedan amenazar la Continuidad del Negocio. Durante el 2019, en el desarrollo del programa de mitigación de riesgo - Escenario terremoto Bogotá, se realizó el lanzamiento del programa “Con los pies en la tierra”, dirigido a los funcionarios del Banco ubicados en la ciudad de Bogotá y sus familias, a través del cual se suministró:

- Capacitación con realidad virtual, la cual permitió adquirir conocimientos frente a cómo actuar antes, durante y después de un terremoto.
- Kit de emergencia con elementos vitales para la supervivencia.

Esto permitió la preparación de más de 8.800 familias frente a eventos catastróficos.

Así mismo, continúa el avance del traslado del Centro Alterno de Procesamiento de Datos fuera de Bogotá, mitigando el riesgo derivado de una afectación simultánea de los Centros de Procesamiento de Datos ante un evento catastrófico, que pueda afectar la continuidad del negocio.

Por otro lado, en sinergia con el sector financiero, el apoyo de los entes de control y la SFC se ha creado la contingencia para el proceso de efectivo, asegurando que se pueda generar la programación y distribución de los recursos a nivel nacional.

10.3.12. Sistema de control interno

En el Banco permanentemente se revisan y actualizan los controles, teniendo en cuenta los cambios regulatorios, en el entorno, así como los nuevos productos, servicios y procesos. También se analizan las causas de los eventos materializados y se monitorean los planes de acción encaminados a mitigar los riesgos.

Durante el año 2019 continuamos fortaleciendo la cultura corporativa a través de una estrategia de aprendizaje y comunicaciones, cuyo propósito consistió en capacitar a los funcionarios en temas de riesgo y control interno. Asimismo, se continuó con el robustecimiento de los controles de la Entidad, con la participación de las diferentes líneas de defensa.

Adicionalmente, seguimos optimizando el Sistema de Control Interno con base en estándares internacionales.

El Banco da cumplimiento a los requisitos legales establecidos en la Circular Externa 029 de 2014 (Parte I / Título I / Capítulo IV - Sistema de Control Interno) de la SFC.

10.3.13. Riesgo tributario

El riesgo surge de la interpretación normativa y las diferencias de criterio que pudieran existir frente a las autoridades tributarias nacionales y extranjeras. De igual forma, se presenta el riesgo operacional por los controles que deben implementarse y que de no efectuarse correctamente pueden originar fallas en los sistemas que se traducen en alteraciones de la información bien por la integridad o exactitud de la misma. El riesgo reputacional

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

surge frente a los clientes y se materializa por las quejas o reclamos recibidos directamente o a través de los entes de control en la medida en que se les afecta con la información reportada o cuando no se ajuste a la realidad económica o transaccional registrada.

El incumplimiento en las diferentes obligaciones tributarias daría lugar a la imposición de sanciones de carácter Internacional o Local, bien por omisión o inconsistencias en la información. Así mismo, aplicarían sanciones cuando se actúa en calidad de agente retenedor, responsable del impuesto a las ventas o como contribuyente en la medida en que la actuación no se ajuste a las disposiciones normativas dentro del régimen tributario aplicable en Colombia o el que subsiste por acuerdos internacionales.

Para mitigar este riesgo, el Banco a través del sistema de control interno en impuestos, basado en los modelos implementados dentro del banco sobre las normas especiales para el sector financiero y lo dispuesto por regulación especial de la entidades de control y vigilancia, incluye entre otros, parametrización y monitoreo en los aplicativos de los efectos de las disposiciones fiscales, control del cumplimiento normativo, atención de obligaciones tributarias y requerimientos, actuaciones administrativas o reportes de información dentro de plazos y términos establecidos, acuerdos de servicios entre dependencias para efecto de control de riesgos residuales, comités de seguimiento y análisis de hechos con importancia relativa o de alto impacto.

Los cambios normativos como los implementados en las reformas tributarias sumado a la diferentes reglamentaciones, actos administrativos o doctrina que surge para una adecuada interpretación y aplicación de la regulación con el fin de asegurar el cumplimiento de las diferentes obligaciones tributarias, implica una constante actualización y dispersión de información a las diferentes áreas de la organización que pudieran verse afectadas.

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, la intención 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 2019 y 31 de diciembre de 2018, 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, 2019

	<u>Importes brutos de activos financieros reconocidos</u>	<u>Importe neto de activos financieros presentados en el estado de situación financiera</u>	<u>Importes no compensados en el estado de situación financiera</u>			<u>Importe neto</u>
			<u>Impacto de Master Netting Agreements</u>	<u>Colaterales en efectivo</u>	<u>Colaterales en títulos de deuda</u>	
Activos						
Operaciones de mercado monetario	390.486	390.486	-	-	76.382	314.104
Instrumentos financieros derivados (*)	<u>510.327</u>	<u>510.327</u>	<u>375.161</u>	<u>30.154</u>	-	<u>105.012</u>
	<u>900.813</u>	<u>900.813</u>	<u>375.161</u>	<u>30.154</u>	<u>76.382</u>	<u>419.116</u>
Pasivos						
Operaciones de mercado monetario	1.366.095	1.366.095	-	-	1.391.197	(25.102)
Instrumentos financieros derivados (*)	<u>617.801</u>	<u>617.801</u>	<u>375.161</u>	<u>43.732</u>	-	<u>198.908</u>
	<u>1.983.896</u>	<u>1.983.896</u>	<u>375.161</u>	<u>43.732</u>	<u>1.391.197</u>	<u>173.806</u>

(*) No incluye operaciones de contado

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

diciembre 31, 2018

	<u>Importes brutos de activos financieros reconocidos</u>	<u>Importe neto de activos financieros presentados en el estado de situación financiera</u>	<u>Importes no compensados 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	413.332	413.332	-	-	217.469		195.863
Instrumentos financieros derivados (*)	<u>433.671</u>	<u>433.671</u>	<u>332.325</u>	<u>16.835</u>	-		<u>84.511</u>
	<u>847.003</u>	<u>847.003</u>	<u>332.325</u>	<u>16.835</u>	<u>217.469</u>		<u>280.374</u>
Pasivos							
Operaciones de mercado monetario	3.543.323	3.543.323	-	-	3.674.889		(131.566)
Instrumentos financieros derivados (*)	<u>507.580</u>	<u>507.580</u>	<u>332.004</u>	<u>52.600</u>	-		<u>122.976</u>
	<u>4.050.903</u>	<u>4.050.903</u>	<u>332.004</u>	<u>52.600</u>	<u>3.674.889</u>		<u>(8.590)</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.

12. Partidas específicas del estado de situación financiera

12.1. Efectivo

12.1.1. Detalle del disponible

A continuación se detalla el efectivo y equivalente de efectivo:

	<u>diciembre 31, 2019</u>	<u>diciembre 31, 2018</u>
<u>Moneda legal</u>		
Efectivo y saldos con bancos	4.378.931	3.640.563
Canje y remesas en tránsito	<u>35.244</u>	<u>80.928</u>
	<u>4.414.175</u>	<u>3.721.491</u>
<u>Moneda extranjera</u>		
Efectivo y saldos con bancos	482.220	1.420.659
Canje y remesas en tránsito	<u>14.695</u>	<u>17.530</u>
	<u>496.915</u>	<u>1.438.189</u>
	<u>4.911.090</u>	<u>5.159.680</u>

Distribución de efectivo en función del riesgo de la contraparte

	<u>diciembre 31, 2019</u>	<u>diciembre 31, 2018</u>
Garantizado nación banco república	2.287.691	1.791.917
Grado de inversión	<u>2.623.399</u>	<u>3.367.763</u>
	<u>4.911.090</u>	<u>5.159.680</u>

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

Los saldos en Caja y Banco de la República 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. Estos depósitos no tienen remuneración.

Sobre los depósitos y exigibilidades se tenían depósitos restringidos que tienen como propósito el respaldo a los retiros de los clientes en cumplimiento de normas de encaje, así:

	<u>diciembre 31, 2019</u>	<u>diciembre 31, 2018</u>
Promedio encaje requerido	3.899.333	3.415.465
Promedio encaje disponible	3.908.777	3.437.412

Adicionalmente de acuerdo con la regulación vigente, la Sucursal de Miami debe mantener una reserva en efectivo en el Federal Reserve Bank. El monto promedio fue aproximadamente de US\$ 4 millones para diciembre 31, 2019 y 2018.

12.2. Operaciones activas de mercado monetario y relacionados

<u>diciembre 31, 2019</u>			<u>Fecha</u>		
	<u>Monto en millones de dólares</u>	<u>Tasa</u>	<u>Inicial</u>	<u>Final</u>	<u>Monto en pesos</u>
<u>Moneda extranjera</u>					
Interbancarios	\$ US 10	3,10%	2-oct.-19	30-mar.-20	33.028
<u>Moneda legal</u>					
Simultáneas					
Sociedades comisionistas de bolsa de valores		5,10%	19-dic.-19	20-ene.-20	4.424
Otros		2,00% - 4,30%	18-dic.-19	2-ene.-20	323.027
Interbancarios					
Bancos / Corporaciones financieras		4,26%	30-dic.-19	2-ene.-20	<u>30.007</u>
					<u>390.486</u>

<u>diciembre 31, 2018</u>			<u>Fecha</u>		
	<u>Monto en millones de dólares</u>	<u>Tasa</u>	<u>Inicial</u>	<u>Final</u>	<u>Monto en pesos</u>
<u>Moneda extranjera</u>					
Interbancarios	\$ US 53	2,55% - 3,80%	6-sept.-18	30-ago.-19	172.806
<u>Moneda legal</u>					
Simultáneas					
Sociedades comisionistas de bolsa de valores		4,35% - 5,00%	11-dic.-18	17-ene.-19	31.675
Otros		0,00% - 4,65%	13-dic.-18	10-ene.-19	<u>208.851</u>
					<u>413.332</u>

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

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

12.3. Instrumentos financieros de inversión, neto

12.3.1. Inversiones por clasificación, especie y provisiones

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

	<u>diciembre 31, 2019</u>			<u>diciembre 31, 2018</u>		
	<u>Valor</u>	<u>Provisión</u>	<u>Neto</u>	<u>Valor</u>	<u>Provisión</u>	<u>Neto</u>
<u>Negociables</u>						
Instrumentos de patrimonio	47.898	-	47.898	51.562	-	51.562
Bonos deuda privada	55.642	-	55.642	115.497	-	115.497
Títulos deuda pública diferentes de TES	3.456	-	3.456	80.406	-	80.406
CDT	222.453	-	222.453	122.886	-	122.886
Bonos deuda privada extranjera	41.210	-	41.210	85.508	-	85.508
Bonos deuda pública extranjera	3.649	-	3.649	-	-	-
Fondos de inversión colectivo, de pensiones y encargos fiduciarios	354.124	-	354.124	1.158.368	-	1.158.368
Títulos hipotecarios y titularizaciones inmobiliarias	81.215	-	81.215	82.971	305	82.666
Títulos TES	<u>2.651.065</u>	<u>-</u>	<u>2.651.065</u>	<u>2.792.307</u>	<u>-</u>	<u>2.792.307</u>
	<u>3.460.712</u>	<u>-</u>	<u>3.460.712</u>	<u>4.489.505</u>	<u>305</u>	<u>4.489.200</u>
<u>Disponibles para la venta</u>						
<u>Títulos de deuda</u>						
Bono deuda privada colombiana	16.930	-	16.930	-	-	-
Bono deuda privada extranjera	98.211	-	98.211	61.869	-	61.869
Títulos deuda pública diferentes de TES	33.775	-	33.775	6.828	-	6.828
Títulos hipotecarios y TIPS	149.659	-	149.659	125.272	140	125.132
Títulos TES	2.054.903	-	2.054.903	1.401.264	-	1.401.264
Instrumentos de patrimonio (*)	<u>385.135</u>	<u>-</u>	<u>385.135</u>	<u>332.300</u>	<u>4.375</u>	<u>327.925</u>
	<u>2.738.613</u>	<u>-</u>	<u>2.738.613</u>	<u>1.927.533</u>	<u>4.515</u>	<u>1.923.018</u>
Inversiones negociables y disponibles para la venta	<u>6.199.325</u>	<u>-</u>	<u>6.199.325</u>	<u>6.417.038</u>	<u>4.820</u>	<u>6.412.218</u>
<u>Para mantener hasta el vencimiento</u>						
Inversiones obligatorias	1.033.306	3.663	1.029.643	874.493	-	874.493
Títulos hipotecarios y titularizaciones inmobiliarias	<u>617.320</u>	<u>4.052</u>	<u>613.268</u>	<u>522.879</u>	<u>4.093</u>	<u>518.786</u>
	<u>1.650.626</u>	<u>7.715</u>	<u>1.642.911</u>	<u>1.397.372</u>	<u>4.093</u>	<u>1.393.279</u>
	<u>7.849.951</u>	<u>7.715</u>	<u>7.842.236</u>	<u>7.814.410</u>	<u>8.913</u>	<u>7.805.497</u>

(*) Se reconocieron dividendos al 31 de diciembre de 2019 por \$ 22.834. Los cuales \$20.149 fueron registrados en el resultado del periodo y \$18.733 a 31 de diciembre de 2018, de los cuales \$16.819 fueron registrados en el resultado.

El detalle de las provisiones por deterioro es el siguiente:

	<u>diciembre 31, 2019</u>	<u>diciembre 31, 2018</u>
<u>Por Emisor</u>		
Corporativo	3.663	4.375
Titularizaciones	<u>4.052</u>	<u>4.538</u>
	<u>7.715</u>	<u>8.913</u>

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

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

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

	<u>diciembre 31, 2019</u>			<u>diciembre 31, 2018</u>		
	<u>Valor</u>	<u>% Particip.</u>	<u>Provisión</u>	<u>Valor</u>	<u>% Particip.</u>	<u>Provisión</u>
<u>Calificación de largo plazo</u>						
AAA	1.486.598	18,9%	-	1.334.219	17,1%	-
AA+	46.998	0,6%	-	73.930	0,9%	-
AA	14.316	0,2%	-	8.462	0,1%	-
AA-	8.884	0,1%	-	27.628	0,4%	-
A+	131.533	1,7%	-	20.449	0,3%	-
A	115.368	1,5%	-	4.161	0,1%	-
A-	87.094	1,1%	-	129.537	1,7%	-
BBB+	40.994	0,5%	-	181.887	2,3%	-
BBB	177.239	2,3%	-	96.707	1,2%	-
BBB-	55.059	0,7%	-	38.496	0,5%	-
BB+	15.307	0,2%	1.343	14.271	0,2%	1.485
BB	53.211	0,7%	4.466	9.275	0,1%	961
BB-	1.010	0,0%	110	-	0,0%	-
B+	3.649	0,0%	-	-	0,0%	-
CCC	4.264	0,1%	1.796	4.560	0,1%	2.092
Instrumentos de patrimonio	394.296	5,0%	-	346.138	4,4%	4.375
Nación (*)	4.718.525	60,1%	-	4.266.334	54,6%	-
Sin calificación	392.861	5,0%	-	1.196.091	15,3%	-
<u>Calificación de corto plazo</u>						
1	102.745	1,3%	-	38.212	0,5%	-
2	=	<u>0,0%</u>	=	<u>24.053</u>	<u>0,3%</u>	=
	<u>7.849.951</u>	<u>100,0%</u>	<u>7.715</u>	<u>7.814.410</u>	<u>100,0%</u>	<u>8.913</u>

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

12.3.3. Inversiones por emisores

A continuación se presenta el detalle de la clasificación por emisores:

	<u>diciembre 31, 2019</u>		<u>diciembre 31, 2018</u>	
	<u>Valor</u>	<u>Provisión</u>	<u>Valor</u>	<u>Provisión</u>
<u>Moneda extranjera</u>				
Bancos en Colombia	15.552	-	-	-
Bancos del exterior	59.565	-	104.395	-
Corporativo	54.635	-	12.086	-
Corporativo en el exterior	97.560	3.663	25.431	-
Gobierno nacional	10.984	-	60.302	-
Gobierno extranjero	3.649	-	-	-
Instituciones Financieras diferentes a bancos	6.627	-	-	-
Organismos multilaterales de crédito	<u>1.238</u>	=	<u>29.849</u>	=
	<u>249.810</u>	<u>3.663</u>	<u>232.063</u>	=

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

Moneda legal

Bancos en Colombia	213.827	-	158.313	-
Corporativo	23.260	-	58.032	4.375
Gobierno nacional	4.707.541	-	4.208.043	-
Instituciones financieras colombianas diferentes a bancos	1.332.287	-	2.426.837	-
Instituciones financieras en el exterior diferentes a bancos	354.123	-	-	-
Organismos multilaterales de crédito	120.909	-	-	-
Titularizaciones	<u>848.194</u>	<u>4.052</u>	<u>731.122</u>	<u>4.538</u>
	<u>7.600.141</u>	<u>4.052</u>	<u>7.582.347</u>	<u>8.913</u>
	<u>7.849.951</u>	<u>7.715</u>	<u>7.814.410</u>	<u>8.913</u>

12.3.4. Clasificación por moneda

A continuación se presenta los instrumentos financieros de inversión por moneda:

	<u>diciembre 31, 2019</u>	<u>diciembre 31, 2018</u>
Pesos	6.117.572	5.876.075
UVR (*)	1.482.569	1.706.272
Dólares	240.649	220.921
Dólares Canadienses	<u>9.161</u>	<u>11.142</u>
	<u>7.849.951</u>	<u>7.814.410</u>

(*) Unidad de valor real

12.3.5. Clasificación por maduración de inversiones

A continuación se presenta el detalle de la clasificación por maduración de inversiones (no incluye títulos participativos):

diciembre 31, 2019

	<u>De 0 a 1 años</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>De 5 a 10 años</u>	<u>Más de 10 años</u>	<u>Total</u>
Negociables	916.215	1.909.277	482.346	104.976	3.412.814
Disponibles para la venta	197.058	1.996.649	150.581	9.190	2.353.478
Para mantener hasta el vencimiento	<u>996.681</u>	<u>28.978</u>	<u>254.014</u>	<u>370.953</u>	<u>1.650.626</u>
	<u>2.109.954</u>	<u>3.934.904</u>	<u>886.941</u>	<u>485.119</u>	<u>7.416.918</u>

diciembre 31, 2018

	<u>De 0 a 1 años</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>De 5 a 10 años</u>	<u>Más de 10 años</u>	<u>Total</u>
Negociables	2.054.407	1.460.781	768.856	153.899	4.437.943
Disponibles para la venta	1.158.072	311.889	41.508	83.764	1.595.233
Para mantener hasta el vencimiento	<u>874.493</u>	<u>17.165</u>	<u>261.849</u>	<u>243.865</u>	<u>1.397.372</u>
	<u>4.086.972</u>	<u>1.789.835</u>	<u>1.072.213</u>	<u>481.528</u>	<u>7.430.548</u>

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

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

diciembre 31, 2019

<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	678.481	-	1.588.348
Emitidos y garantizados por la nación y/o Banco Central	4.718.525	-	-
Grado de Especulación	15.162	-	62.278
Sin calificación o no disponible	<u>354.124</u>	<u>433.033</u>	-
	<u>5.766.292</u>	<u>433.033</u>	<u>1.650.626</u>

diciembre 31, 2018

<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	604.102	-	1.373.638
Emitidos y garantizados por la nación y/o Banco Central	4.266.334	-	-
Grado de Especulación	4.372	-	23.734
Sin calificación o no disponible	<u>1.158.368</u>	<u>383.862</u>	-
	<u>6.033.176</u>	<u>383.862</u>	<u>1.397.372</u>

12.3.6. Provisión por deterioro de las inversiones

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

	<u>diciembre 31, 2019</u>	<u>diciembre 31, 2018</u>
Saldo inicial	8.913	8.538
Más:		
Provisión	3.727	1.534
Menos:		
Reintegros	<u>(4.925)</u>	<u>(1.159)</u>
Saldo Final	<u>7.715</u>	<u>8.913</u>

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

12.3.7. Inversiones en subsidiarias y asociadas

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

diciembre 31, 2019

	<u>País</u>	<u>%part</u>	<u>Costo adquisición</u>	<u>MPP(*)</u>	<u>Costo ajustado</u>	<u>Dividendos (1)</u>
Subsidiarias Internacionales						
Banco Davivienda Panamá S.A.	Panamá	100,0%	218.290	348.747	578.188	-
Banco Davivienda Panamá Internacional S.A.	Panamá	100,0%	77.507	113.541	255.385	-
Grupo del Istmo Costa Rica S.A.	Costa Rica	80,8%	553.872	512.330	1.123.931	-
Inversiones Financieras Davivienda S.A.	El Salvador	96,1%	746.487	546.640	1.277.513	-
Banco Davivienda Honduras S.A.	Honduras	94,2%	229.889	208.373	462.367	8.868
Seguros Bolívar Honduras S.A.	Honduras	88,6%	<u>68.895</u>	<u>69.288</u>	<u>110.964</u>	<u>11.166</u>
			<u>1.894.940</u>	<u>1.798.919</u>	<u>3.808.348</u>	<u>20.034</u>
Subsidiarias Nacionales						
Corredores Davivienda S.A.	Colombia	91,6%	123.269	56.278	174.961	-
Fiduciaria Davivienda S.A.	Colombia	94,7%	150.320	187.752	235.407	33.439
Cobranzas Sigma S.A.S.	Colombia	94,0%	475	1.275	1.462	771
Corporación Financiera Davivienda S.A.	Colombia	<u>90,0%</u>	<u>49.500</u>	<u>330</u>	<u>49.830</u>	-
			<u>323.564</u>	<u>245.635</u>	<u>461.660</u>	<u>34.210</u>
Asociadas						
Redeban Multicolor S.A.	Colombia	26,0%	18.816	14.699	30.932	1.240
Titularizadora Colombiana S.A.	Colombia	26,9%	<u>28.741</u>	<u>1.573</u>	<u>35.785</u>	<u>3.622</u>
			<u>47.557</u>	<u>16.272</u>	<u>66.717</u>	<u>4.862</u>
			<u>2.266.061</u>	<u>2.060.826</u>	<u>4.336.725</u>	<u>59.106</u>

(*) Método de Participación Patrimonial

(1) Los dividendos recibidos de subsidiarias y asociadas a diciembre 31, 2019 fueron registrados como menor valor de la inversión.

diciembre 31, 2018

	<u>País</u>	<u>%part</u>	<u>Costo adquisición</u>	<u>MPP(*)</u>	<u>Costo ajustado</u>	<u>Dividendos (1)</u>
Subsidiarias Internacionales						
Banco Davivienda Panamá S.A.	Panamá	100,0%	218.290	283.748	513.188	-
Banco Davivienda Panamá Internacional S.A.	Panamá	100,0%	77.507	55.470	197.314	-
Grupo del Istmo Costa Rica S.A.	Costa Rica	80,8%	553.872	319.846	931.446	-
Inversiones Financieras Davivienda S.A.	El Salvador	96,1%	746.487	447.589	1.178.462	37.712
Banco Davivienda Honduras S.A.	Honduras	94,2%	229.889	163.004	425.866	13.650
Seguros Bolívar Honduras S.A.	Honduras	88,6%	<u>68.895</u>	<u>51.238</u>	<u>104.081</u>	<u>12.845</u>
			<u>1.894.940</u>	<u>1.320.895</u>	<u>3.350.357</u>	<u>64.207</u>
Subsidiarias Nacionales						
Corredores Davivienda S.A.	Colombia	91,6%	123.269	32.285	150.969	6.611
Fiduciaria Davivienda S.A.	Colombia	94,7%	150.320	128.575	209.669	27.842
Cobranzas Sigma S.A.S.	Colombia	<u>94,0%</u>	<u>475</u>	<u>939</u>	<u>1.125</u>	<u>658</u>
			<u>274.064</u>	<u>161.799</u>	<u>361.763</u>	<u>35.111</u>
Asociadas						
Redeban Multicolor S.A.	Colombia	26,0%	18.816	9.762	27.235	1.342
Titularizadora Colombiana S.A.	Colombia	26,9%	<u>28.741</u>	<u>(1.707)</u>	<u>36.127</u>	<u>2.810</u>
			<u>47.557</u>	<u>8.055</u>	<u>63.362</u>	<u>4.152</u>
			<u>2.216.561</u>	<u>1.490.749</u>	<u>3.775.482</u>	<u>103.470</u>

(*) Método de Participación Patrimonial

(1) De los dividendos recibidos de subsidiarias y asociadas a diciembre 31, 2018, \$51.438 fueron registrados en el resultado del periodo.

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

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

diciembre 31, 2019

	<u>% Part</u>	<u>Total Activos</u>	<u>Total Pasivos</u>	<u>Total Patrimonio</u>	<u>(Ganancia/ Pérdida)</u>
<u>Subsidiarias</u>					
Fiduciaria Davivienda S.A.	94,7%	285.398	36.820	248.578	59.110
Corredores Davivienda S.A.	91,6%	321.957	211.062	110.895	23.600
Cobranzas Sigma S.A.S.	94,0%	2.138	582	1.555	1.108
Corporación Financiera Davivienda S.A.	90,0%	55.556	190	55.366	330
Banco Davivienda Panamá S.A.	100,0%	4.749.884	4.175.470	574.414	48.414
Banco Davivienda Panamá Internacional S.A.	100,0%	628.413	373.028	255.385	30.843
Grupo del Istmo Costa Rica S.A.	80,8%	10.767.809	9.625.196	1.142.612	88.151
Inversiones Financieras Davivienda S.A.	96,1%	9.426.440	8.322.510	1.103.930	88.190
Banco Davivienda Honduras S.A.	94,2%	4.150.477	3.720.836	429.641	48.603
Seguros Bolívar Honduras S.A.	88,6%	<u>308.643</u>	<u>194.788</u>	<u>113.855</u>	<u>19.749</u>
		<u>30.696.715</u>	<u>26.660.482</u>	<u>4.036.231</u>	<u>408.098</u>
<u>Asociadas</u>					
Redeban Multicolor S.A.	26,0%	228.025	109.230	118.794	6.209
Titularizadora Colombiana S.A.	26,9%	<u>149.737</u>	<u>16.471</u>	<u>133.265</u>	<u>3.349</u>
		<u>377.762</u>	<u>125.701</u>	<u>252.059</u>	<u>9.558</u>
		<u>31.074.477</u>	<u>26.786.183</u>	<u>4.288.290</u>	<u>417.656</u>

diciembre 31, 2018

	<u>% Part</u>	<u>Total Activos</u>	<u>Total Pasivos</u>	<u>Total Patrimonio</u>	<u>(Ganancia/ Pérdida)</u>
<u>Subsidiarias</u>					
Fiduciaria Davivienda S.A.	94,7%	251.911	30.511	221.400	41.708
Corredores Davivienda S.A.	91,6%	223.745	139.030	84.714	12.916
Cobranzas Sigma S.A.S.	94,0%	1.638	441	1.197	857
Banco Davivienda Panamá S.A.	100,0%	4.140.225	3.630.810	509.415	28.248
Banco Davivienda Panamá Internacional S.A.	100,0%	573.288	375.975	197.314	25.278
Grupo del Istmo Costa Rica S.A.	80,8%	9.874.040	8.969.729	904.310	79.296
Inversiones Financieras Davivienda S.A.	96,1%	8.572.134	7.571.251	1.000.883	93.477
Banco Davivienda Honduras S.A.	94,2%	3.660.716	3.268.628	392.088	28.325
Seguros Bolívar Honduras S.A.	88,6%	<u>289.642</u>	<u>183.437</u>	<u>106.204</u>	<u>19.986</u>
		<u>27.587.339</u>	<u>24.169.812</u>	<u>3.417.525</u>	<u>330.091</u>
<u>Asociadas</u>					
Redeban Multicolor S.A.	26,0%	199.395	94.799	104.596	15.469
Titularizadora Colombiana S.A.	26,9%	<u>151.447</u>	<u>16.911</u>	<u>134.536</u>	<u>14.923</u>
		<u>350.842</u>	<u>111.710</u>	<u>239.132</u>	<u>30.392</u>
		<u>27.938.181</u>	<u>24.281.522</u>	<u>3.656.657</u>	<u>360.483</u>

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

El siguiente es el movimiento de las inversiones en asociadas:

	<u>diciembre 31, 2019</u>	<u>diciembre 31, 2018</u>
Saldo al inicio del periodo	63.362	59.043
Dividendos decretados (*)	(4.862)	(4.152)
Aplicación método asociadas	<u>8.217</u>	<u>8.471</u>
Saldo al final del periodo	<u>66.717</u>	<u>63.362</u>

* Todos los dividendos recibidos fueron en efectivo.

12.3.8. Operaciones conjuntas

A continuación se presenta el resumen de las operaciones conjuntas que corresponden a participación en el negocio de retail:

	<u>diciembre 31, 2019</u>			<u>diciembre 31, 2018</u>		
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>% Particip.</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>% Particip.</u>
Cartera de créditos	88.714	-		79.998	-	
Intereses	1.886	-	50,0%	2.931	-	50,0%
Otros cobros vigentes	<u>557</u>	-		<u>542</u>	-	
	<u>91.157</u>	-		<u>83.471</u>	-	

Las participaciones en operaciones conjuntas del activo incluyen:

	<u>diciembre 31, 2019</u>	<u>diciembre 31, 2018</u>
<u>En pesos colombianos</u>		
Cartera de Créditos	88.714	79.998
Intereses	1.886	2.931
Otros cobros vigentes	<u>557</u>	<u>542</u>
	<u>91.157</u>	<u>83.471</u>

Las participaciones en operaciones conjuntas no incluyen saldos en el pasivo.

El siguiente es el movimiento de las operaciones conjuntas:

	<u>diciembre 31, 2019</u>	<u>diciembre 31, 2018</u>
Saldo al inicio del periodo	83.471	73.848
Crecimiento (disminución) en cartera de crédito, intereses y otros cobros	<u>7.686</u>	<u>9.623</u>
	<u>91.157</u>	<u>83.471</u>

12.4. Derivados

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

diciembre 31, 2019

	<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	7.843	11	9.831	11	-
Contratos de opciones	530.484	7.233	589.620	9.840	(2.607)
Contratos de futuros	2.924.112	-	-	-	-
Contratos de swaps	10.149.224	269.290	10.381.932	282.595	(13.305)
Contratos forwards	<u>7.422.267</u>	<u>233.804</u>	<u>9.389.383</u>	<u>325.366</u>	<u>(91.562)</u>
	<u>21.033.930</u>	<u>510.338</u>	<u>20.370.766</u>	<u>617.812</u>	<u>(107.474)</u>

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

diciembre 31, 2018

	<u>Activos</u>		<u>Pasivos</u>		<u>Total</u>
	<u>Monto nominal</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Monto nominal</u>	<u>Valor razonable</u>	
Operaciones de contado	25.921	24	28.433	57	(33)
Contratos de opciones	2.084.557	23.846	1.962.133	49.036	(25.190)
Contratos de futuros	4.313.062	-	-	-	-
Contratos de swaps	11.090.696	208.282	11.794.509	257.112	(48.830)
Contratos forwards	<u>13.206.464</u>	<u>201.543</u>	<u>10.001.563</u>	<u>201.432</u>	<u>111</u>
	<u>30.720.700</u>	<u>433.695</u>	<u>23.786.638</u>	<u>507.637</u>	<u>(73.942)</u>

El resultado de los derivados de especulación es el siguiente:

diciembre 31, 2019

		<u>Forward</u>	<u>Futuros</u>	<u>Swaps</u>	<u>Opciones</u>	<u>Total</u>
Compra sobre divisas	Derecho	8.185.124	2.465.085	330.071	-	10.980.280
	Obligación	8.488.228	2.465.085	354.005	-	11.307.318
Venta sobre divisas	Derecho	7.357.271	363.421	283.000	-	8.003.692
	Obligación	7.144.175	363.421	262.682	-	7.770.278
Compra sobre títulos	Derecho	537.915	185.048	-	-	722.963
	Obligación	537.675	185.048	-	-	722.723
Venta sobre títulos	Derecho	876.914	491.390	-	-	1.368.304
	Obligación	878.708	491.390	-	-	1.370.098
Sobre tasa de interés	Derecho	-	-	3.181.882	-	3.181.882
	Obligación	-	-	3.191.571	-	3.191.571
Opciones call	Compra	-	-	-	2.002	2.002
	Venta	-	-	-	(2.239)	(2.239)
Opciones put	Compra	-	-	-	5.231	5.231
	Venta	-	-	-	(7.601)	(7.601)
Total derechos		<u>16.957.224</u>	<u>3.504.944</u>	<u>3.794.953</u>		<u>24.257.121</u>
Total obligaciones		<u>17.048.786</u>	<u>3.504.944</u>	<u>3.808.258</u>		<u>24.361.988</u>
Neto		<u>(91.562)</u>	=	<u>(13.305)</u>	<u>(2.607)</u>	<u>(107.474)</u>

diciembre 31, 2018

		<u>Forward</u>	<u>Futuros</u>	<u>Swaps</u>	<u>Opciones</u>	<u>Total</u>
Compra sobre divisas	Derecho	8.350.547	2.304.426	480.069	-	11.135.042
	Obligación	8.149.123	2.304.426	445.850	-	10.899.399
Venta sobre divisas	Derecho	8.632.694	1.444.424	661.466	-	10.738.584
	Obligación	8.830.862	1.444.424	729.621	-	11.004.907
Compra sobre títulos	Derecho	53.091	111	-	-	53.202
	Obligación	52.980	111	-	-	53.091
Venta sobre títulos	Derecho	1.293.469	3.257	-	-	1.296.726
	Obligación	1.296.725	3.257	-	-	1.299.982
Sobre tasa de interés	Derecho	-	-	2.725.961	-	2.725.961
	Obligación	-	-	2.740.855	-	2.740.855
Opciones call	Compra	-	-	-	17.522	17.522
	Venta	-	-	-	(47.886)	(47.886)
Opciones put	Compra	-	-	-	6.324	6.324
	Venta	-	-	-	(1.150)	(1.150)
Total derechos		<u>18.329.801</u>	<u>3.752.218</u>	<u>3.867.496</u>		<u>25.949.515</u>
Total obligaciones		<u>18.329.690</u>	<u>3.752.218</u>	<u>3.916.326</u>		<u>25.998.234</u>
Neto		<u>111</u>	=	<u>(48.830)</u>	<u>(25.190)</u>	<u>(73.909)</u>

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

El siguiente es el detalle de los periodos de maduración de los derivados activos y pasivos:

diciembre 31, 2019

	<u>Menor a 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>De 5 a 10 años</u>	<u>Más de 10 años</u>	<u>Total</u>
Contratos de opciones	(2.607)	-	-	-	(2.607)
Contratos de swaps	2.965	(7.374)	(8.896)	-	(13.305)
Contratos forwards	<u>(88.043)</u>	<u>(3.519)</u>	=	=	<u>(91.562)</u>
	<u>(87.685)</u>	<u>(10.893)</u>	<u>(8.896)</u>	=	<u>(107.474)</u>

diciembre 31, 2018

	<u>Menor a 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>De 5 a 10 años</u>	<u>Más de 10 años</u>	<u>Total</u>
Operaciones de contado	(33)	-	-	-	(33)
Contratos de opciones	(25.190)	-	-	-	(25.190)
Contratos de futuros	-	-	-	-	-
Contratos de swaps	(42.399)	(1.993)	(3.761)	(677)	(48.830)
Contratos forwards	<u>1.697</u>	<u>(1.586)</u>	=	=	<u>111</u>
	<u>(65.925)</u>	<u>(3.579)</u>	<u>(3.761)</u>	<u>(677)</u>	<u>(73.942)</u>

Calidad crediticia de los derivados

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

diciembre 31, 2019

<u>Calidad crediticia</u>	<u>Contratos de Opciones</u>	<u>Contratos de futuros</u>	<u>Contratos de Swaps</u>	<u>Contratos Forwards</u>
Grado de inversión	4.722	-	264.159	159.855
Sin calificación o no disponible	<u>2.511</u>	=	<u>5.131</u>	<u>73.949</u>
	<u>7.233</u>	=	<u>269.290</u>	<u>233.804</u>

diciembre 31, 2018

<u>Calidad crediticia</u>	<u>Contratos de Opciones</u>	<u>Contratos de futuros</u>	<u>Contratos de Swaps</u>	<u>Contratos Forwards</u>
Grado de inversión	21.409	-	204.226	170.661
Emitidos y garantizados por la nación y/o Banco Central	321	-	-	-
Sin calificación o no disponible	<u>2.116</u>	=	<u>4.056</u>	<u>30.882</u>
	<u>23.846</u>	=	<u>208.282</u>	<u>201.543</u>

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

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, 2019</u>	<u>diciembre 31, 2018</u>
<u>Cartera Comercial</u>		
Corporativos y constructores	19.628.336	21.047.478
Otras líneas comerciales	10.004.878	8.632.359
Leasing financiero	3.034.724	2.618.538
Tarjeta de crédito	464.442	452.972
Vehículos	215.329	485.388
Descubiertos en cuenta corriente	<u>185.074</u>	<u>173.017</u>
	<u>33.532.783</u>	<u>33.409.752</u>
 <u>Cartera consumo</u>		
Tarjeta de crédito	4.903.319	4.079.828
Otras líneas de consumo	16.533.669	11.468.990
Vehículos	2.265.715	2.122.550
Descubiertos en cuenta corriente	23.484	27.325
Leasing financiero	<u>15.099</u>	<u>17.683</u>
	<u>23.741.286</u>	<u>17.716.376</u>
 <u>Cartera vivienda (1)</u>		
Cartera vivienda	8.718.898	8.187.686
Leasing habitacional	<u>10.112.223</u>	<u>8.713.098</u>
	<u>18.831.121</u>	<u>16.900.784</u>
 <u>Cartera microcrédito</u>		
Leasing financiero	123	283
Microcrédito	<u>24.566</u>	<u>56.550</u>
	<u>24.689</u>	<u>56.833</u>
 <u>Cartera Bruta</u>	<u>76.129.879</u>	<u>68.083.745</u>
Menos provisión individual	(4.209.223)	(3.487.848)
Menos provisión general	<u>(188.986)</u>	<u>(170.025)</u>
	<u>(4.398.209)</u>	<u>(3.657.873)</u>
 <u>Total cartera</u>	<u>71.731.670</u>	<u>64.425.872</u>

(1) Incluye Cartera de Empleados \$ 202.589 para diciembre 31, 2019 y \$ 192.195 para diciembre 31, 2018.

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

12.5.2. Vivienda de interés social

El Banco colocó recursos por \$ 2.037.762, los cuales corresponden a créditos individuales por \$ 968.859 y constructor por \$ 1.068.903 para diciembre 31, 2019 y \$ 2.129.012 correspondientes a créditos individuales por \$ 973.451 y constructor por \$ 1.155.561 para diciembre 31, 2018.

El saldo y la cantidad de créditos de la cartera de vivienda de interés social, es el siguiente:

	diciembre 31, 2019		diciembre 31, 2018	
	<u>Número de obligaciones</u>	<u>Valor</u>	<u>Número de obligaciones</u>	<u>Valor</u>
Individuales	168.330	5.624.200	163.876	5.258.559
Constructores	182	831.029	183	885.401
Leasing	<u>183</u>	<u>3.506</u>	<u>229</u>	<u>4.211</u>
	<u>168.695</u>	<u>6.458.735</u>	<u>164.288</u>	<u>6.148.171</u>

12.5.3. Cartera con subsidio de tasa

A continuación se muestran los saldos de la cartera de vivienda con subsidio de tasa:

diciembre 31, 2019

<u>Decreto</u>	<u>Vr del Inmueble en SMMLV</u>	<u>Cobertura de tasa %</u>	<u>Cantidad de créditos</u>	<u>Valor desembolso</u>	<u>Saldo capital</u>
1143/2019	Vis hasta 135	5,0%	16.732	474.989	241.942
	>135 hasta 235	4,0%	1.327	81.933	35.750
	>235 hasta 335	3,0%	<u>1.097</u>	<u>98.151</u>	<u>38.148</u>
			<u>19.156</u>	<u>655.073</u>	<u>315.840</u>
1190/2012	VIS hasta 70	5,0%	12.790	296.535	260.799
	>70 hasta 135	4,0%	<u>50.087</u>	<u>2.373.689</u>	<u>2.168.110</u>
			<u>62.877</u>	<u>2.670.224</u>	<u>2.428.909</u>
0701/2013	>135 hasta 235	2,5%	4.678	445.582	314.359
	>235 hasta 335				
2480/2014 161/2014	0 hasta 70	5,0%	17.264	398.997	382.923
428/2015 1442/2017	>70 hasta 135	5,0%	2.435	62.082	61.328
	135 hasta 435	4,0%	<u>17.636</u>	<u>898.801</u>	<u>869.841</u>
			<u>20.071</u>	<u>960.883</u>	<u>931.169</u>
2500/2015	>135 hasta 235	2,5%	11.101	1.405.690	1.275.591
	>235 hasta 335				
			<u>135.147</u>	<u>6.536.449</u>	<u>5.648.791</u>

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

diciembre 31, 2018

<u>Decreto</u>	<u>Vr del Inmueble en SMMLV</u>	<u>Cobertura de tasa %</u>	<u>Cantidad de créditos</u>	<u>Valor desembolso</u>	<u>Saldo capital</u>
1143/2019	Vis hasta 135	5,0%	24.564	698.188	293.483
	>135 hasta 235	4,0%	3.651	223.905	44.348
	>235 hasta 335	3,0%	<u>2.545</u>	<u>223.096</u>	49.469
			<u>30.760</u>	<u>1.145.189</u>	<u>387.300</u>
1190/2012	VIS hasta 70	5,0%	14.254	325.780	272.814
	>70 hasta 135	4,0%	<u>51.106</u>	<u>2.314.937</u>	<u>2.043.574</u>
			<u>65.360</u>	<u>2.640.717</u>	<u>2.316.388</u>
0701/2013	>135 hasta 235 >235 hasta 335	2,5%	6.758	630.580	365.945
2480/2014 161/2014	0 hasta 70	5,0%	17.925	414.306	401.373
428/2015 1442/2017	>70 hasta 135	5,0%	1.182	29.540	29.252
	135 hasta 435	4,0%	<u>11.836</u>	<u>597.374</u>	<u>581.217</u>
			<u>13.018</u>	<u>626.914</u>	<u>610.469</u>
2500/2015	>135 hasta 235	2,5%	15.525	1.871.924	1.635.945
	>235 hasta 335				
			<u>149.346</u>	<u>7.329.630</u>	<u>5.717.420</u>

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

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

A continuación se presenta la cartera de créditos por calificación de riesgo:

diciembre 31, 2019

Clasificación	Capital	Intereses	Otros(1)	Total	Garantía Admisible	Provisiones		
						Capital	Intereses	Otros (1)
Comercial								
A - Normal	25.831.509	210.018	9.457	26.050.984	15.105.751	(365.674)	(7.072)	(437)
B - Aceptable	1.676.393	21.000	1.092	1.698.485	939.777	(67.185)	(1.549)	(198)
C - Apreciable	918.991	17.431	583	937.005	701.057	(116.132)	(10.667)	(506)
D - Significativo	1.632.955	56.393	5.837	1.695.185	802.672	(1.181.314)	(56.306)	(5.837)
E - Incobrable	<u>438.211</u>	<u>22.150</u>	<u>2.867</u>	<u>463.228</u>	<u>201.784</u>	<u>(389.349)</u>	<u>(22.150)</u>	<u>(2.867)</u>
	<u>30.498.059</u>	<u>326.992</u>	<u>19.836</u>	<u>30.844.887</u>	<u>17.751.041</u>	<u>(2.119.654)</u>	<u>(97.744)</u>	<u>(9.845)</u>
Consumo								
A - Normal	21.821.528	160.557	43.803	22.025.888	3.310.122	(647.493)	(5.679)	(1.807)
B - Aceptable	606.576	11.992	2.308	620.876	131.109	(73.509)	(1.984)	(533)
C - Apreciable	416.442	8.193	1.567	426.202	115.109	(84.020)	(7.810)	(1.464)
D - Significativo	628.816	19.517	3.262	651.595	161.898	(555.951)	(19.517)	(3.262)
E - Incobrable	<u>252.825</u>	<u>8.709</u>	<u>2.947</u>	<u>264.481</u>	<u>190.141</u>	<u>(218.947)</u>	<u>(8.709)</u>	<u>(2.947)</u>
	<u>23.726.187</u>	<u>208.968</u>	<u>53.887</u>	<u>23.989.042</u>	<u>3.908.379</u>	<u>(1.579.920)</u>	<u>(43.699)</u>	<u>(10.013)</u>
Vivienda								
A - Normal	8.051.236	37.715	10.830	8.099.781	20.039.049	(79.438)	(418)	(542)
B - Aceptable	255.945	5.637	1.417	262.999	651.985	(8.261)	(5.637)	(1.417)
C - Apreciable	132.414	5.361	1.579	139.354	340.153	(13.253)	(5.361)	(1.579)
D - Significativo	220.062	6.358	2.488	228.908	582.267	(44.028)	(6.358)	(2.488)
E - Incobrable	<u>59.241</u>	<u>3.310</u>	<u>2.096</u>	<u>64.647</u>	<u>149.092</u>	<u>(18.677)</u>	<u>(3.310)</u>	<u>(2.096)</u>
	<u>8.718.898</u>	<u>58.381</u>	<u>18.410</u>	<u>8.795.689</u>	<u>21.762.546</u>	<u>(163.657)</u>	<u>(21.084)</u>	<u>(8.122)</u>
Provisión General (Deterioro Vivienda)						(87.395)	=	=
	<u>8.718.898</u>	<u>58.381</u>	<u>18.410</u>	<u>8.795.689</u>	<u>21.762.546</u>	<u>(251.052)</u>	<u>(21.084)</u>	<u>(8.122)</u>
Microcrédito								
A - Normal	16.515	148	121	16.784	15.465	(165)	(28)	(29)
B - Aceptable	1.301	6	16	1.323	1.205	(33)	(3)	(14)
C - Apreciable	709	2	5	716	599	(58)	(1)	(5)
D - Significativo	1.425	7	16	1.448	1.253	(273)	(7)	(16)
E - Incobrable	<u>4.616</u>	<u>48</u>	<u>107</u>	<u>4.771</u>	<u>3.848</u>	<u>(1.921)</u>	<u>(48)</u>	<u>(107)</u>
	<u>24.566</u>	<u>211</u>	<u>265</u>	<u>25.042</u>	<u>22.370</u>	<u>(2.450)</u>	<u>(87)</u>	<u>(171)</u>
Provisión General (Deterioro Microcrédito)						(246)	=	=
	<u>24.566</u>	<u>211</u>	<u>265</u>	<u>25.042</u>	<u>22.370</u>	<u>(2.696)</u>	<u>(87)</u>	<u>(171)</u>
Cartera (*)	<u>62.967.710</u>	<u>594.552</u>	<u>92.398</u>	<u>63.654.660</u>	<u>43.444.336</u>	<u>(3.953.322)</u>	<u>(162.614)</u>	<u>(28.151)</u>

(*) No incluye cartera de leasing

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

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

diciembre 31, 2018

Clasificación	Capital	Intereses	Otros(1)	Total	Garantía Admisible	Provisiones		
						Capital	Intereses	Otros (1)
Comercial								
A - Normal	26.556.213	228.300	10.594	26.795.107	12.389.616	(378.185)	(4.451)	(480)
B - Aceptable	1.269.380	15.616	893	1.285.889	676.370	(62.378)	(1.337)	(162)
C - Apreciable	1.438.246	9.673	582	1.448.501	448.996	(252.298)	(6.508)	(508)
D - Significativo	1.116.076	34.293	6.344	1.156.713	402.741	(700.857)	(34.293)	(6.344)
E - Incobrable	<u>411.299</u>	<u>4.650</u>	<u>1.450</u>	<u>417.399</u>	<u>98.865</u>	<u>(375.067)</u>	<u>(4.650)</u>	<u>(1.450)</u>
	<u>30.791.214</u>	<u>292.532</u>	<u>19.863</u>	<u>31.103.609</u>	<u>14.016.588</u>	<u>(1.768.785)</u>	<u>(51.239)</u>	<u>(8.944)</u>
Consumo								
A - Normal	15.979.990	141.373	43.655	16.165.018	3.488.772	(421.361)	(5.365)	(1.719)
B - Aceptable	500.184	11.339	2.224	513.747	129.788	(60.319)	(2.261)	(519)
C - Apreciable	352.434	8.134	1.523	362.091	107.832	(69.402)	(7.713)	(1.424)
D - Significativo	663.677	21.603	3.743	689.023	184.315	(579.185)	(21.603)	(3.743)
E - Incobrable	<u>202.408</u>	<u>5.399</u>	<u>2.209</u>	<u>210.016</u>	<u>156.451</u>	<u>(173.223)</u>	<u>(5.399)</u>	<u>(2.209)</u>
	<u>17.698.693</u>	<u>187.848</u>	<u>53.354</u>	<u>17.939.895</u>	<u>4.067.158</u>	<u>(1.303.490)</u>	<u>(42.341)</u>	<u>(9.614)</u>
Vivienda								
A - Normal	7.616.691	38.056	10.052	7.664.799	18.688.323	(75.229)	(381)	(664)
B - Aceptable	218.445	3.650	1.254	223.349	574.102	(6.988)	(3.650)	(1.254)
C - Apreciable	108.997	2.772	1.241	113.010	282.345	(10.873)	(2.772)	(1.241)
D - Significativo	195.328	2.552	2.213	200.093	512.097	(39.081)	(2.552)	(2.213)
E - Incobrable	<u>48.225</u>	<u>335</u>	<u>1.745</u>	<u>50.305</u>	<u>119.572</u>	<u>(15.063)</u>	<u>(335)</u>	<u>(1.745)</u>
	<u>8.187.686</u>	<u>47.365</u>	<u>16.505</u>	<u>8.251.556</u>	<u>20.176.439</u>	<u>(147.234)</u>	<u>(9.690)</u>	<u>(7.117)</u>
Provisión General (Deterioro Vivienda)						<u>(82.103)</u>	=	=
	<u>8.187.686</u>	<u>47.365</u>	<u>16.505</u>	<u>8.251.556</u>	<u>20.176.439</u>	<u>(229.337)</u>	<u>(9.690)</u>	<u>(7.117)</u>
Microcrédito								
A - Normal	44.911	415	219	45.545	40.485	(449)	(52)	(48)
B - Aceptable	2.800	19	22	2.841	2.458	(72)	(11)	(20)
C - Apreciable	1.711	10	15	1.736	1.547	(125)	(6)	(13)
D - Significativo	2.130	25	23	2.178	1.715	(462)	(25)	(23)
E - Incobrable	<u>4.998</u>	<u>59</u>	<u>134</u>	<u>5.191</u>	<u>4.216</u>	<u>(2.084)</u>	<u>(59)</u>	<u>(134)</u>
	<u>56.550</u>	<u>528</u>	<u>413</u>	<u>57.491</u>	<u>50.421</u>	<u>(3.192)</u>	<u>(153)</u>	<u>(238)</u>
Provisión General (Deterioro Microcrédito)						<u>(565)</u>	=	=
	<u>56.550</u>	<u>528</u>	<u>413</u>	<u>57.491</u>	<u>50.421</u>	<u>(3.757)</u>	<u>(153)</u>	<u>(238)</u>
Cartera (*)	<u>56.734.143</u>	<u>528.273</u>	<u>90.135</u>	<u>57.352.551</u>	<u>38.310.606</u>	<u>(3.305.369)</u>	<u>(103.423)</u>	<u>(25.913)</u>

(*) No incluye cartera de leasing

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

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

A continuación se presenta el leasing financiero por calificación de riesgo:

diciembre 31, 2019

Clasificación	Capital	Intereses	Otros(1)	Total	Garantía Admisible	Provisiones		
						Capital	Intereses	Otros (1)
Comercial								
A - Normal	2.663.071	18.355	3.580	2.685.006	2.634.419	(51.473)	(887)	(346)
B - Aceptable	126.641	1.941	489	129.071	123.772	(5.084)	(240)	(115)
C - Apreciable	17.571	186	133	17.890	17.482	(2.018)	(171)	(128)
D - Significativo	151.157	3.893	1.518	156.568	149.607	(64.002)	(3.893)	(1.518)
E - Incobrable	<u>76.284</u>	<u>3.211</u>	<u>5.400</u>	<u>84.895</u>	<u>75.134</u>	<u>(58.357)</u>	<u>(3.211)</u>	<u>(5.400)</u>
	<u>3.034.724</u>	<u>27.586</u>	<u>11.120</u>	<u>3.073.430</u>	<u>3.000.414</u>	<u>(180.934)</u>	<u>(8.402)</u>	<u>(7.507)</u>
Consumo								
A - Normal	13.426	118	47	13.591	20.471	(209)	(3)	(2)
B - Aceptable	263	2	2	267	520	(22)	-	(2)
C - Apreciable	327	3	6	336	452	(61)	(3)	(6)
D - Significativo	555	13	38	606	819	(326)	(13)	(38)
E - Incobrable	<u>528</u>	<u>11</u>	<u>176</u>	<u>715</u>	<u>857</u>	<u>(423)</u>	<u>(11)</u>	<u>(176)</u>
	<u>15.099</u>	<u>147</u>	<u>269</u>	<u>15.515</u>	<u>23.119</u>	<u>(1.041)</u>	<u>(30)</u>	<u>(224)</u>
Vivienda								
A - Normal	9.538.228	41.773	14.026	9.594.027	22.450.765	(96.892)	(452)	(764)
B - Aceptable	268.457	6.401	1.796	276.654	590.862	(8.828)	(6.401)	(1.796)
C - Apreciable	116.778	5.938	2.352	125.068	260.773	(11.936)	(5.938)	(2.352)
D - Significativo	128.923	4.974	2.650	136.547	282.497	(25.787)	(4.974)	(2.650)
E - Incobrable	<u>59.837</u>	<u>4.980</u>	<u>2.706</u>	<u>67.523</u>	<u>118.603</u>	<u>(18.122)</u>	<u>(4.980)</u>	<u>(2.706)</u>
	<u>10.112.223</u>	<u>64.066</u>	<u>23.530</u>	<u>10.199.819</u>	<u>23.703.500</u>	<u>(161.565)</u>	<u>(22.745)</u>	<u>(10.268)</u>
Provisión General (Deterioro Vivienda)						<u>(101.344)</u>	=	=
	<u>10.112.223</u>	<u>64.066</u>	<u>23.530</u>	<u>10.199.819</u>	<u>23.703.500</u>	<u>(262.909)</u>	<u>(22.745)</u>	<u>(10.268)</u>
Microcrédito								
A - Normal	109	1	2	112	109	(1)	-	-
B - Aceptable	2	-	-	2	2	-	-	-
C - Apreciable	<u>12</u>	=	=	<u>12</u>	<u>12</u>	<u>(1)</u>	=	=
	<u>123</u>	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>126</u>	<u>123</u>	<u>(2)</u>	=	=
Provisión General (Deterioro Microcrédito)						<u>(1)</u>	=	=
	<u>123</u>	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>126</u>	<u>123</u>	<u>(3)</u>	=	=
Leasing financiero	<u>13.162.169</u>	<u>91.800</u>	<u>34.921</u>	<u>13.288.890</u>	<u>26.727.156</u>	<u>(444.887)</u>	<u>(31.177)</u>	<u>(17.999)</u>

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

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

diciembre 31, 2018

Clasificación	Capital	Intereses	Otros(1)	Total	Garantía Admisible	Provisiones		
						Capital	Intereses	Otros (1)
Comercial								
A - Normal	2.280.076	13.904	3.289	2.297.269	3.662.964	(42.974)	(676)	(321)
B - Aceptable	142.534	1.567	603	144.704	251.654	(5.707)	(193)	(114)
C - Apreciable	59.840	1.155	417	61.412	123.161	(5.394)	(966)	(369)
D - Significativo	96.086	2.693	1.996	100.775	170.957	(43.078)	(2.693)	(1.996)
E - Incobrable	<u>40.002</u>	<u>1.316</u>	<u>3.241</u>	<u>44.559</u>	<u>121.861</u>	<u>(29.574)</u>	<u>(1.316)</u>	<u>(3.241)</u>
	<u>2.618.538</u>	<u>20.635</u>	<u>9.546</u>	<u>2.648.719</u>	<u>4.330.597</u>	<u>(126.727)</u>	<u>(5.844)</u>	<u>(6.041)</u>
Consumo								
A - Normal	15.840	142	43	16.025	21.967	(231)	(3)	(1)
B - Aceptable	413	7	5	425	670	(25)	(1)	(1)
C - Apreciable	411	3	3	417	525	(67)	(2)	(3)
D - Significativo	510	6	71	587	850	(317)	(6)	(71)
E - Incobrable	<u>509</u>	<u>13</u>	<u>189</u>	<u>711</u>	<u>1.053</u>	<u>(321)</u>	<u>(13)</u>	<u>(189)</u>
	<u>17.683</u>	<u>171</u>	<u>311</u>	<u>18.165</u>	<u>25.065</u>	<u>(961)</u>	<u>(25)</u>	<u>(265)</u>
Vivienda								
A - Normal	8.260.861	39.519	9.357	8.309.737	19.526.255	(84.011)	(395)	(439)
B - Aceptable	200.847	3.698	1.444	205.989	442.654	(6.463)	(3.698)	(1.444)
C - Apreciable	85.377	3.018	1.303	89.698	184.447	(8.598)	(3.018)	(1.303)
D - Significativo	115.084	1.757	1.714	118.555	238.575	(23.018)	(1.757)	(1.714)
E - Incobrable	<u>50.929</u>	<u>385</u>	<u>1.943</u>	<u>53.257</u>	<u>100.192</u>	<u>(15.347)</u>	<u>(385)</u>	<u>(1.943)</u>
	<u>8.713.098</u>	<u>48.377</u>	<u>15.761</u>	<u>8.777.236</u>	<u>20.492.123</u>	<u>(137.437)</u>	<u>(9.253)</u>	<u>(6.843)</u>
Provisión General (Deterioro Vivienda)						<u>(87.354)</u>	=	=
	<u>8.713.098</u>	<u>48.377</u>	<u>15.761</u>	<u>8.777.236</u>	<u>20.492.123</u>	<u>(224.791)</u>	<u>(9.253)</u>	<u>(6.843)</u>
Microcrédito								
A - Normal	216	2	1	219	216	(2)	-	-
E - Incobrable	<u>67</u>	=	<u>5</u>	<u>72</u>	=	<u>(20)</u>	=	<u>(5)</u>
	<u>283</u>	<u>2</u>	<u>6</u>	<u>291</u>	<u>216</u>	<u>(22)</u>	=	<u>(5)</u>
Provisión General (Deterioro Microcrédito)						<u>(3)</u>	=	=
	<u>283</u>	<u>2</u>	<u>6</u>	<u>291</u>	<u>216</u>	<u>(25)</u>	=	<u>(5)</u>
Leasing financiero	<u>11.349.602</u>	<u>69.185</u>	<u>25.624</u>	<u>11.444.411</u>	<u>24.848.001</u>	<u>(352.504)</u>	<u>(15.122)</u>	<u>(13.154)</u>

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

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

12.5.5. Cartera de créditos y leasing financiero por sector económico

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

diciembre 31, 2019

<u>Sector</u>	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Leasing Financiero</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Neto</u>	<u>% part.</u>
Asalariados	413.743	23.726.187	8.718.898	10.310.222	2.967	43.172.017	56,7%
Construcción	5.922.790	-	-	174.560	161	6.097.511	8,0%
Industrias manufactureras	5.516.381	-	-	496.734	628	6.013.743	7,9%
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	3.637.159	-	-	566.908	1.033	4.205.100	5,5%
Transporte y almacenamiento	2.390.979	-	-	374.297	17.569	2.782.845	3,7%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	2.190.789	-	-	3.314	28	2.194.131	2,9%
Actividades financieras y de seguros	2.084.357	-	-	44.466	19	2.128.842	2,8%
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	1.829.757	-	-	179.196	305	2.009.258	2,6%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	944.091	-	-	142.793	1.056	1.087.940	1,4%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	1.020.108	-	-	12.739	-	1.032.847	1,4%
Actividades inmobiliarias	651.849	-	-	228.441	10	880.300	1,2%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	686.820	-	-	141.831	59	828.710	1,1%
Información y comunicaciones	679.644	-	-	42.446	14	722.104	0,9%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	570.775	-	-	152.476	276	723.527	1,0%
Actividades de alojamiento y de servicio de comidas	465.678	-	-	65.301	63	531.042	0,7%
Rentistas de capital sólo para personas naturales	351.844	-	-	45.259	205	397.308	0,5%
Explotación de minas y canteras	341.347	-	-	15.003	-	356.350	0,5%
Enseñanza	288.250	-	-	37.191	54	325.495	0,4%
Suministro de agua; evacuación de aguas residuales, gestión de desechos y descontaminación	208.454	-	-	61.228	17	269.699	0,4%
Otras actividades de servicios	182.430	-	-	9.981	72	192.483	0,3%
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreativas	96.020	-	-	51.326	30	147.376	0,2%
Actividades de los hogares como empleadores; actividades no diferenciadas de los hogares como productores de bienes y servicios para uso propio	<u>24.794</u>	=	=	<u>6.457</u>	=	<u>31.251</u>	<u>0,0%</u>
	<u>8.341.861</u>	=	=	<u>1.191.668</u>	<u>2.161</u>	<u>9.535.690</u>	<u>12,5%</u>

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

diciembre 31, 2018

<u>Sector</u>	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Leasing Financiero</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Neto</u>	<u>% part.</u>
Asalariados	365.704	17.698.693	8.187.686	8.875.269	7.825	35.135.177	51,6%
Construcción	6.277.257	-	-	163.104	325	6.440.686	9,5%
Industrias manufactureras	4.763.506	-	-	427.322	1.283	5.192.111	7,6%
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	3.919.756	-	-	521.757	2.727	4.444.240	6,5%
Transporte y almacenamiento	2.643.881	-	-	353.222	39.501	3.036.604	4,5%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	2.766.744	-	-	31.861	40	2.798.645	4,1%
Actividades financieras y de seguros	2.049.595	-	-	26.455	40	2.076.090	3,0%
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	1.625.059	-	-	132.729	715	1.758.503	2,6%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	950.240	-	-	100.106	2.211	1.052.557	1,5%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	1.322.015	-	-	4.604	1	1.326.620	1,9%
Actividades inmobiliarias	735.407	-	-	165.676	41	901.124	1,3%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	656.397	-	-	98.533	159	755.089	1,1%
Información y comunicaciones	671.698	-	-	32.101	128	703.927	1,0%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	613.028	-	-	161.141	581	774.750	1,1%
Actividades de alojamiento y de servicio de comidas	333.512	-	-	67.413	152	401.077	0,6%
Rentistas de capital sólo para personas naturales	232.982	-	-	38.559	459	272.000	0,4%
Explotación de minas y canteras	200.567	-	-	15.812	-	216.379	0,3%
Enseñanza	256.725	-	-	40.664	112	297.501	0,4%
Suministro de agua; evacuación de aguas residuales, gestión de desechos y descontaminación	146.826	-	-	29.503	64	176.393	0,3%
Otras actividades de servicios	145.937	-	-	8.378	106	154.421	0,2%
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreativas	93.422	-	-	49.139	63	142.624	0,2%
Actividades de los hogares como empleadores; actividades no diferenciadas de los hogares como productores de bienes y servicios para uso propio	<u>20.956</u>	-	-	<u>6.254</u>	<u>17</u>	<u>27.227</u>	<u>0,0%</u>
	<u>8.004.771</u>	-	-	<u>950.612</u>	<u>4.809</u>	<u>8.960.192</u>	<u>13,2%</u>

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

12.5.6. Cartera de créditos y leasing financiero por zona geográfica

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

	<u>diciembre 31, 2019</u>	<u>diciembre 31, 2018</u>
<u>Cartera Comercial</u>		
Bogotá	12.932.476	13.318.120
Antioquia	7.351.433	6.810.946
Nororiental	5.113.418	5.660.824
Suroccidental	<u>3.862.896</u>	<u>3.706.060</u>
Total colombia	<u>29.260.223</u>	<u>29.495.950</u>
Sucursal Miami	<u>1.237.836</u>	<u>1.295.264</u>
	<u>30.498.059</u>	<u>30.791.214</u>
 <u>Cartera Consumo</u>		
Bogotá	11.567.887	8.357.902
Antioquia	4.287.376	3.242.500
Nororiental	4.594.937	3.631.699
Suroccidental	<u>3.273.564</u>	<u>2.464.280</u>
Total colombia	<u>23.723.764</u>	<u>17.696.381</u>
Sucursal Miami	<u>2.423</u>	<u>2.312</u>
	<u>23.726.187</u>	<u>17.698.693</u>
 <u>Cartera Vivienda</u>		
Bogotá	4.933.284	4.844.129
Antioquia	1.124.715	1.013.949
Nororiental	1.555.331	1.432.191
Suroccidental	<u>1.105.568</u>	<u>897.417</u>
Total colombia	<u>8.718.898</u>	<u>8.187.686</u>
 <u>Microcrédito</u>		
Bogotá	17.859	42.763
Antioquia	2.383	5.330
Nororiental	4.304	7.826
Suroccidental	<u>20</u>	<u>631</u>
Total colombia	<u>24.566</u>	<u>56.550</u>
	<u>62.967.710</u>	<u>56.734.143</u>

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

A continuación se presenta el leasing financiero bruto por zona geográfica:

	<u>diciembre 31, 2019</u>	<u>diciembre 31, 2018</u>
<u>Cartera Comercial</u>		
Bogotá	2.220.157	1.907.970
Antioquia	395.686	328.432
Nororiental	256.560	226.770
Suroccidental	<u>162.321</u>	<u>155.366</u>
Total colombia	<u>3.034.724</u>	<u>2.618.538</u>
<u>Cartera Consumo</u>		
Bogotá	11.152	13.821
Antioquia	1.429	1.807
Nororiental	2.021	1.226
Suroccidental	<u>497</u>	<u>829</u>
Total colombia	<u>15.099</u>	<u>17.683</u>
<u>Cartera Vivienda</u>		
Bogotá	4.599.894	3.936.246
Antioquia	2.285.746	1.944.282
Nororiental	1.994.012	1.775.961
Suroccidental	<u>1.232.571</u>	<u>1.056.609</u>
Total colombia	<u>10.112.223</u>	<u>8.713.098</u>
<u>Microcrédito</u>		
Bogotá	102	249
Antioquia	21	34
Total colombia	<u>123</u>	<u>283</u>
	<u>13.162.169</u>	<u>11.349.602</u>
Cartera bruta	<u>76.129.879</u>	<u>68.083.745</u>

12.5.7. Cartera de créditos y leasing financiero por unidad monetaria

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

<u>diciembre 31, 2019</u>					
<u>Concepto</u>	<u>Moneda Legal</u>	<u>Moneda Extranjera</u>	<u>UVR</u>	<u>Total</u>	
Comercial	22.416.886	5.111.123	2.970.050	30.498.059	
Consumo	23.650.901	75.286	-	23.726.187	
Vivienda (1)	6.737.382	-	1.981.516	8.718.898	
Microcrédito	24.566	-	-	24.566	
Leasing Financiero (1)	<u>12.318.383</u>	-	<u>843.786</u>	<u>13.162.169</u>	
	<u>65.148.118</u>	<u>5.186.409</u>	<u>5.795.352</u>	<u>76.129.879</u>	

(1) Incluye cartera de empleados

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

diciembre 31, 2018

<u>Concepto</u>	<u>Moneda Legal</u>	<u>Moneda Extranjera</u>	<u>UVR</u>	<u>Total</u>
Comercial	22.240.524	5.069.942	3.480.748	30.791.214
Consumo	17.613.843	84.850	-	17.698.693
Vivienda (1)	6.334.328	-	1.853.358	8.187.686
Microcrédito	56.550	-	-	56.550
Leasing Financiero (1)	<u>10.656.817</u>	<u>-</u>	<u>692.785</u>	<u>11.349.602</u>
	<u>56.902.062</u>	<u>5.154.792</u>	<u>6.026.891</u>	<u>68.083.745</u>

(1) Incluye cartera de empleados

12.5.8. Cartera de créditos y leasing financiero por período de maduración

A continuación se presenta la cartera de créditos bruta por período de maduración:

diciembre 31, 2019

<u>Concepto</u>	<u>De 0 a 1 años</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>De 5 a 10 años</u>	<u>Más de 10 años</u>	<u>Total</u>
Comercial	7.453.588	11.721.423	7.780.641	3.542.407	30.498.059
Consumo	1.649.906	17.403.616	4.518.210	154.455	23.726.187
Vivienda	6.922	217.527	1.733.330	6.761.119	8.718.898
Microcrédito	<u>4.844</u>	<u>19.681</u>	<u>41</u>	<u>-</u>	<u>24.566</u>
	<u>9.115.260</u>	<u>29.362.247</u>	<u>14.032.222</u>	<u>10.457.981</u>	<u>62.967.710</u>

diciembre 31, 2018

<u>Concepto</u>	<u>De 0 a 1 años</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>De 5 a 10 años</u>	<u>Más de 10 años</u>	<u>Total</u>
Comercial	9.368.451	11.843.084	7.131.153	2.448.526	30.791.214
Consumo	260.149	9.283.304	3.976.431	4.178.809	17.698.693
Vivienda	6.327	186.310	1.543.583	6.451.466	8.187.686
Microcrédito	<u>7.358</u>	<u>49.106</u>	<u>86</u>	<u>-</u>	<u>56.550</u>
	<u>9.642.285</u>	<u>21.361.804</u>	<u>12.651.253</u>	<u>13.078.801</u>	<u>56.734.143</u>

A continuación se presenta el leasing financiero por periodo de maduración:

diciembre 31, 2019

<u>Concepto</u>	<u>De 0 a 1 años</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>De 5 a 10 años</u>	<u>Más de 10 años</u>	<u>Total</u>
Comercial	70.415	1.088.411	1.699.869	176.029	3.034.724
Consumo	995	14.024	80	-	15.099
Vivienda	3.686	209.366	1.737.796	8.161.375	10.112.223
Microcrédito	<u>33</u>	<u>90</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>123</u>
	<u>75.129</u>	<u>1.311.891</u>	<u>3.437.745</u>	<u>8.337.404</u>	<u>13.162.169</u>

diciembre 31, 2018

<u>Concepto</u>	<u>De 0 a 1 años</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>De 5 a 10 años</u>	<u>Más de 10 años</u>	<u>Total</u>
Comercial	50.178	964.983	1.427.965	175.412	2.618.538
Consumo	1.269	16.154	260	-	17.683
Vivienda	4.876	177.236	1.589.982	6.941.004	8.713.098
Microcrédito	<u>44</u>	<u>239</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>283</u>
	<u>56.367</u>	<u>1.158.612</u>	<u>3.018.207</u>	<u>7.116.416</u>	<u>11.349.602</u>

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

12.5.9. Detalle de cartera reestructurada

A continuación se presenta el detalle de la cartera reestructurada:

diciembre 31, 2019

<u>Concepto</u>	<u>Número de obligaciones</u>	<u>Reestructurados ordinarios</u>	<u>Provisión</u>	<u>Garantía</u>
Comercial	2.553	1.052.053	600.825	515.854
Consumo	43.699	898.896	484.662	209.356
Vivienda	9.206	339.560	52.291	926.106
Microcrédito	<u>172</u>	<u>4.716</u>	<u>1.522</u>	<u>3.964</u>
	<u>55.630</u>	<u>2.295.225</u>	<u>1.139.300</u>	<u>1.655.280</u>

diciembre 31, 2018

<u>Concepto</u>	<u>Número de obligaciones</u>	<u>Reestructurados ordinarios</u>	<u>Provisión</u>	<u>Garantía</u>
Comercial	2.754	683.657	285.106	361.495
Consumo	42.035	964.468	470.290	178.001
Vivienda	8.584	287.621	45.296	797.407
Microcrédito	<u>179</u>	<u>5.717</u>	<u>1.548</u>	<u>4.718</u>
	<u>53.552</u>	<u>1.941.463</u>	<u>802.240</u>	<u>1.341.621</u>

A continuación se presenta el detalle del leasing financiero reestructurado:

diciembre 31, 2019

<u>Concepto</u>	<u>Número de obligaciones</u>	<u>Reestructurados ordinarios</u>	<u>Provisión</u>	<u>Garantía</u>
Comercial	484	85.491	43.209	83.838
Consumo	6	163	131	229
Vivienda	<u>1.097</u>	<u>186.409</u>	<u>27.578</u>	<u>422.114</u>
	<u>1.587</u>	<u>272.063</u>	<u>70.918</u>	<u>506.181</u>

diciembre 31, 2018

<u>Concepto</u>	<u>Número de obligaciones</u>	<u>Reestructurados ordinarios</u>	<u>Provisión</u>	<u>Garantía</u>
Comercial	505	82.122	29.621	202.206
Consumo	6	144	70	230
Vivienda	<u>854</u>	<u>141.144</u>	<u>21.985</u>	<u>307.377</u>
	<u>1.365</u>	<u>223.410</u>	<u>51.676</u>	<u>509.813</u>

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

12.5.9.1. Créditos reestructurados por calificación

A continuación se presenta el detalle de la cartera reestructurada bruta por calificación:

diciembre 31, 2019

Concepto	<u>Comercial</u>		<u>Consumo</u>		<u>Vivienda</u>		<u>Microcrédito</u>	
	<u>No. Créditos</u>	<u>Valor</u>	<u>No. Créditos</u>	<u>Valor</u>	<u>No. Créditos</u>	<u>Valor</u>	<u>No. Créditos</u>	<u>Valor</u>
A - Normal	135	29.464	10.145	209.907	1.554	44.311	11	242
B - Aceptable	303	165.444	4.352	93.696	945	42.255	10	249
C - Deficiente	224	178.353	8.486	157.279	965	35.555	7	187
D - Difícil cobro	1.291	503.336	14.940	302.726	5.139	191.359	39	1.032
E - Irrecuperable	<u>600</u>	<u>175.456</u>	<u>5.776</u>	<u>135.288</u>	<u>603</u>	<u>26.080</u>	<u>105</u>	<u>3.006</u>
	<u>2.553</u>	<u>1.052.053</u>	<u>43.699</u>	<u>898.896</u>	<u>9.206</u>	<u>339.560</u>	<u>172</u>	<u>4.716</u>

diciembre 31, 2018

Concepto	<u>Comercial</u>		<u>Consumo</u>		<u>Vivienda</u>		<u>Microcrédito</u>	
	<u>No. Créditos</u>	<u>Valor</u>	<u>No. Créditos</u>	<u>Valor</u>	<u>No. Créditos</u>	<u>Valor</u>	<u>No. Créditos</u>	<u>Valor</u>
A - Normal	193	24.062	13.763	310.490	1.168	31.204	21	605
B - Aceptable	465	169.741	3.869	91.386	1.081	36.651	20	556
C - Deficiente	269	151.242	5.647	123.462	935	27.626	11	362
D - Difícil cobro	1.482	231.136	14.165	329.832	4.893	171.542	47	1.445
E - Irrecuperable	<u>345</u>	<u>107.476</u>	<u>4.591</u>	<u>109.298</u>	<u>507</u>	<u>20.598</u>	<u>80</u>	<u>2.749</u>
	<u>2.754</u>	<u>683.657</u>	<u>42.035</u>	<u>964.468</u>	<u>8.584</u>	<u>287.621</u>	<u>179</u>	<u>5.717</u>

A continuación se presenta el detalle de leasing reestructurado bruto por calificación:

diciembre 31, 2019

Concepto	<u>Comercial</u>		<u>Consumo</u>		<u>Vivienda</u>	
	<u>No. Créditos</u>	<u>Valor</u>	<u>No. Créditos</u>	<u>Valor</u>	<u>No. Créditos</u>	<u>Valor</u>
A - Normal	26	1.900	-	-	133	14.453
B - Aceptable	49	8.008	-	-	249	40.524
C - Deficiente	24	2.742	-	-	114	18.727
D - Difícil cobro	181	42.336	2	56	527	99.848
E - Irrecuperable	<u>204</u>	<u>30.505</u>	<u>4</u>	<u>107</u>	<u>74</u>	<u>12.857</u>
	<u>484</u>	<u>85.491</u>	<u>6</u>	<u>163</u>	<u>1.097</u>	<u>186.409</u>

diciembre 31, 2018

Concepto	<u>Comercial</u>		<u>Consumo</u>		<u>Vivienda</u>	
	<u>No. Créditos</u>	<u>Valor</u>	<u>No. Créditos</u>	<u>Valor</u>	<u>No. Créditos</u>	<u>Valor</u>
A - Normal	34	6.506	-	-	151	17.328
B - Aceptable	60	11.494	-	-	128	21.449
C - Deficiente	41	11.320	-	-	49	7.173
D - Difícil cobro	193	34.391	2	14	464	82.182
E - Irrecuperable	<u>177</u>	<u>18.411</u>	<u>4</u>	<u>130</u>	<u>62</u>	<u>13.012</u>
	<u>505</u>	<u>82.122</u>	<u>6</u>	<u>144</u>	<u>854</u>	<u>141.144</u>

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

12.5.9.2. Créditos reestructurados por zona geográfica

A continuación se presenta el detalle de la cartera reestructurada bruta por zona geográfica:

<u>diciembre 31, 2019</u>					
<u>Concepto</u>	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Bogotá	638.857	459.729	248.877	3.063	1.350.526
Antioquia	78.364	130.808	12.361	376	221.909
Nororiental	259.911	195.761	53.049	1.277	509.998
Suroccidental	<u>74.921</u>	<u>112.598</u>	<u>25.273</u>	-	<u>212.792</u>
	<u>1.052.053</u>	<u>898.896</u>	<u>339.560</u>	<u>4.716</u>	<u>2.295.225</u>

<u>diciembre 31, 2018</u>					
<u>Concepto</u>	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Bogotá	265.975	492.474	216.560	4.018	979.027
Antioquia	77.387	135.922	10.944	327	224.580
Nororiental	264.349	218.668	39.774	1.372	524.163
Suroccidental	<u>75.946</u>	<u>117.404</u>	<u>20.343</u>	-	<u>213.693</u>
	<u>683.657</u>	<u>964.468</u>	<u>287.621</u>	<u>5.717</u>	<u>1.941.463</u>

A continuación se presenta el detalle de leasing reestructurado bruto por zona geográfica:

<u>diciembre 31, 2019</u>					
<u>Concepto</u>	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Bogotá	60.472	163	102.807	-	163.442
Antioquia	10.019	-	19.854	-	29.873
Nororiental	9.407	-	45.859	-	55.266
Suroccidental	<u>5.593</u>	-	<u>17.889</u>	-	<u>23.482</u>
	<u>85.491</u>	<u>163</u>	<u>186.409</u>	-	<u>272.063</u>

<u>diciembre 31, 2018</u>					
<u>Concepto</u>	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Bogotá	63.044	144	83.206	-	146.394
Antioquia	6.138	-	16.406	-	22.544
Nororiental	7.994	-	29.303	-	37.297
Suroccidental	<u>4.946</u>	-	<u>12.229</u>	-	<u>17.175</u>
	<u>82.122</u>	<u>144</u>	<u>141.144</u>	-	<u>223.410</u>

12.5.10. Cartera de accionistas y empleados

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

<u>Concepto</u>	<u>diciembre 31, 2019</u>	<u>diciembre 31, 2018</u>
Accionistas*	285	320
Empleados Vivienda	95.992	96.991
Empleados Leasing Vivienda	<u>106.596</u>	<u>95.204</u>
	<u>202.873</u>	<u>192.515</u>

* Accionistas con participación mayor al 5%

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

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 \$ 10.996 millones para diciembre 31, 2019 y \$ 10.410 millones para diciembre 31, 2018.

12.5.11. Ventas de cartera

A continuación se presenta el detalle de las ventas de cartera:

Cartera vigente

diciembre 31, 2019

Titularizadora Colombiana S.A.

<u>Emisión</u>	<u>Fecha</u>	<u>Número de créditos</u>	<u>Tasa</u>	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>	<u>Utilidad neta</u>	<u>Producto de la venta</u>	<u>Recuperación provisiones</u>
TIPS PESOS N-18	abril-02-2019	2.600	5,60%	250.000	1.101	185	251.286	2.353	256.564	5.209
TIPS PESOS N-19	mayo-23-2019	2.738	5,60%	280.000	1.423	236	281.659	4.595	289.059	5.618
TIPS UVR U4	agosto-15-2019	2.523	5,50%	100.000	359	118	100.477	2.093	103.819	2.003
TIPS PESOS N20	octubre 04 de 2019	<u>2.748</u>	5,30%	<u>200.000</u>	<u>826</u>	<u>169</u>	<u>200.995</u>	<u>3.084</u>	<u>206.850</u>	<u>4.009</u>
		<u>10.609</u>		<u>830.000</u>	<u>3.709</u>	<u>708</u>	<u>834.417</u>	<u>12.125</u>	<u>856.292</u>	<u>16.839</u>

diciembre 31, 2018

Titularizadora Colombiana S.A.

<u>Emisión</u>	<u>Fecha</u>	<u>Número de créditos</u>	<u>Tasa</u>	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>	<u>Utilidad neta</u>	<u>Producto de la venta</u>	<u>Recuperación provisiones</u>
TIPS PESOS N-17	febrero-27-2018	2.504	7,10%	157.884	985	189	159.058	3.930	163.732	3.176
TIPS UVR U3	julio-19-2018	<u>2.421</u>	3,40%	<u>90.990</u>	<u>382</u>	<u>130</u>	<u>91.503</u>	<u>1.841</u>	<u>92.894</u>	<u>1.824</u>
		<u>4.925</u>		<u>248.874</u>	<u>1.367</u>	<u>319</u>	<u>250.561</u>	<u>5.771</u>	<u>256.626</u>	<u>5.000</u>

Cartera castigada

diciembre 31, 2019

<u>Fecha</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>
marzo	31.198	379.432	17.769	14.226	411.427	22.653
abril	13.153	91.126	5.197	11.189	107.512	5.513
junio	7.957	141.602	5.057	1.007	147.666	8.807
julio	26.576	281.939	13.731	40.672	336.342	17.020
septiembre	8.920	85.066	4.913	7.856	97.835	6.888
octubre	10.547	181.652	6.164	4.074	191.889	17.369
noviembre	<u>14.747</u>	<u>117.916</u>	<u>6.709</u>	<u>4.561</u>	<u>129.185</u>	<u>10.584</u>
	<u>113.098</u>	<u>1.278.733</u>	<u>59.540</u>	<u>83.585</u>	<u>1.421.856</u>	<u>88.834</u>

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

diciembre 31, 2018

<u>Fecha</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	48.502	403.962	13.603	60.779	478.344	22.083
junio	23.790	266.158	6.957	21.823	294.938	17.670
agosto	449	1.411	55	23	1.489	85
septiembre	11.422	86.979	2.815	13.598	103.392	4.535
octubre	483	1.347	57	40	1.444	278
noviembre	64.204	498.749	19.522	58.723	576.994	20.876
diciembre	26.240	145.830	8.968	6.987	161.785	7.154
diciembre	<u>386</u>	<u>1.056</u>	<u>34</u>	<u>26</u>	<u>1.116</u>	<u>254</u>
	<u>175.476</u>	<u>1.405.492</u>	<u>52.011</u>	<u>161.999</u>	<u>1.619.502</u>	<u>72.935</u>

12.5.12. Castigos de cartera

El detalle de los castigos de cartera es el siguiente:

diciembre 31, 2019

<u>Concepto</u>	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Otros Conceptos</u>	<u>Total</u>
Comercial	441.651	13.772	6.398	461.821
Consumo	1.309.841	72.401	11.127	1.393.369
Vivienda	71.511	561	5.119	77.191
Microcrédito	3.400	80	169	3.649
Otras cuentas por cobrar	=	=	<u>493</u>	<u>493</u>
	<u>1.826.403</u>	<u>86.814</u>	<u>23.306</u>	<u>1.936.523</u>

diciembre 31, 2018

<u>Concepto</u>	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Otros Conceptos</u>	<u>Total</u>
Comercial	145.856	9.247	8.064	163.167
Consumo	1.364.009	74.058	11.170	1.449.237
Vivienda	43.819	394	2.898	47.111
Microcrédito	4.887	66	205	5.158
Otras cuentas por cobrar	=	=	<u>412</u>	<u>412</u>
	<u>1.558.571</u>	<u>83.765</u>	<u>22.749</u>	<u>1.665.085</u>

12.5.13. Compras y participaciones de cartera

A diciembre 31, 2019 y diciembre 31, 2018 no existen operaciones de compra de cartera.

El detalle de las participaciones de cartera es el siguiente:

A diciembre 31, 2019 y diciembre 31, 2018 el saldo de las participaciones de cartera con Miami es de \$ 520.237 y \$ 582.209 respectivamente, las cuales corresponden a operaciones de crédito en cuya estructura de fondeo participa la sucursal de Miami y su registro es en forma proporcional a la transacción realizada, por lo anterior este tipo de transacciones no genera efecto en los estados de resultados.

diciembre 31, 2019

<u>Número de créditos</u>	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>	<u>Prima</u>	<u>Utilidad por la compra</u>
53	520.237	1.465	-	521.702	-	-

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

A diciembre 31 de 2019, el saldo de la cartera vendida por parte de la Sucursal de Miami fue de USD\$295 millones que en pesos colombianos equivale a \$965.487, de los cuales USD \$187 millones fueron a Davivienda Colombia y USD \$108 millones a Davivienda Panamá, en pesos colombianos equivalen a \$ 614.278 y \$ 351,209 respectivamente.

diciembre 31, 2018

<u>Número de créditos</u>	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>	<u>Prima</u>	<u>Utilidad por la compra</u>
40	582.209	4.324	-	586.533	-	-

A diciembre 31 de 2018, el saldo de la cartera vendida a la subsidiaria de Panamá por parte de la Sucursal de Miami fue de USD\$57,3 millones que en pesos colombianos equivale a \$186.219.

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

diciembre 31, 2019

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial	1.895.512	1.304.451	454.128	3.782	3.657.873
Más:					
Provisión cargada a gastos de operación	1.626.474	2.108.979	192.887	4.346	3.932.686
Menos:					
Reintegro	(780.747)	(533.880)	(63.072)	(2.029)	(1.379.728)
Préstamos castigados	(441.651)	(1.309.841)	(71.511)	(3.400)	(1.826.403)
Diferido cartera castigo	365	5.523	1.517	-	7.405
Otros	<u>635</u>	<u>5.729</u>	<u>12</u>	-	<u>6.376</u>
Saldo final	<u>2.300.588</u>	<u>1.580.961</u>	<u>513.961</u>	<u>2.699</u>	<u>4.398.209</u>

diciembre 31, 2018

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial	1.304.891	1.292.869	364.740	4.113	2.966.613
Más:					
Provisión cargada a gastos de operación	1.383.276	1.921.483	175.368	6.344	3.486.471
Menos:					
Reintegro	(649.418)	(553.172)	(42.652)	(1.788)	(1.247.030)
Préstamos castigados	(145.856)	(1.364.009)	(43.819)	(4.887)	(1.558.571)
Diferido cartera castigo	524	7.280	491	-	8.295
Otros	<u>2.095</u>	-	-	-	<u>2.095</u>
Saldo final	<u>1.895.512</u>	<u>1.304.451</u>	<u>454.128</u>	<u>3.782</u>	<u>3.657.873</u>

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

12.5.15. Maduración de arrendamientos financieros

La maduración de arrendamientos financieros es la siguiente:

diciembre 31, 2019

	<u>De 0 a 1 años</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Inversión bruta en arrendamientos financieros	2.428.722	8.547.743	14.751.435	25.727.900
Ingresos financieros no devengados por arrendamientos financieros-intereses	<u>(668.768)</u>	<u>(3.740.861)</u>	<u>(8.156.102)</u>	<u>(12.565.731)</u>
Total pagos mínimos de arrendamientos financieros por cobrar, a valor presente	<u>1.759.954</u>	<u>4.806.882</u>	<u>6.595.333</u>	<u>13.162.169</u>

diciembre 31, 2018

	<u>De 0 a 1 años</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Inversión bruta en arrendamientos financieros	2.079.390	7.485.635	12.713.528	22.278.553
Ingresos financieros no devengados por arrendamientos financieros-intereses	<u>(557.930)</u>	<u>(3.353.637)</u>	<u>(7.017.384)</u>	<u>(10.928.951)</u>
Total pagos mínimos de arrendamientos financieros por cobrar, a valor presente	<u>1.521.460</u>	<u>4.131.998</u>	<u>5.696.144</u>	<u>11.349.602</u>

12.6. Cuentas por cobrar, neto

El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar:

	<u>diciembre 31, 2019</u>	<u>diciembre 31, 2018</u>
Intereses	607.726	534.810
Componente financiero operaciones leasing financiero	91.715	69.106
Recursos trasladados a Icetex - cuentas abandonadas	221.879	183.900
A casa matriz, subsidiarias, relacionadas y asociadas	32.965	12.055
Depósitos	50.467	56.544
Pagos por cuenta de clientes	27.485	22.624
Pagos por cuenta de clientes cartera	127.320	115.758
Intereses por cobrar TIPS	7.524	6.749
Tesoro Nacional	15.250	20.920
Banco de la República - Cobertura de tasa	15.820	13.500
Por venta cartera castigada	22.431	30.503
Compensación redes comercios internacionales	49.815	96.009
Venta Inmuebles	<u>2.373</u>	<u>5.129</u>
Cuentas por cobrar	<u>1.272.770</u>	<u>1.167.607</u>
Provisión por deterioro	<u>(262.882)</u>	<u>(181.705)</u>
Cuentas por cobrar, neto	<u>1.009.888</u>	<u>985.902</u>

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

El siguiente es el detalle de otras cuentas por cobrar:

Anticipo de Impuestos	332.972	241.694
Anticipos a contratos y proveedores	803.898	689.022
Costos administrativos cartera leasing	23.174	42.798
Otras	<u>124.881</u>	<u>107.661</u>
Otras cuentas por cobrar	<u>1.284.925</u>	<u>1.081.175</u>
<u>Total cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar</u>	<u>2.294.813</u>	<u>2.067.077</u>

A continuación se presenta la antigüedad de las cuentas por cobrar:

diciembre 31, 2019

	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Intereses	567.635	40.059	32	607.726
Componente financiero operaciones leasing financiero	79.980	11.729	6	91.715
Recursos trasladados a Icetex - cuentas abandonadas	221.879	-	-	221.879
A casa matriz, subsidiarias, relacionadas y asociadas	32.965	-	-	32.965
Depósitos	50.467	-	-	50.467
Anticipo de Impuestos	332.972	-	-	332.972
Anticipos a contratos y proveedores	667.583	135.766	549	803.898
Pagos por cuenta de clientes	27.485	-	-	27.485
Pagos por cuenta de clientes cartera	108.304	18.885	131	127.320
Costos administrativos cartera leasing	23.174	-	-	23.174
Intereses por cobrar TIPS	7.524	-	-	7.524
Tesoro Nacional	15.250	-	-	15.250
Banco de la República - Cobertura de tasa	15.820	-	-	15.820
Por venta cartera castigada	22.431	-	-	22.431
Compensación redes comercios internacionales	49.815	-	-	49.815
Venta Inmuebles	2.373	-	-	2.373
Otras	<u>95.171</u>	<u>29.458</u>	<u>252</u>	<u>124.881</u>
Cuentas por cobrar	<u>2.320.828</u>	<u>235.897</u>	<u>970</u>	<u>2.557.695</u>
Provisión por deterioro	<u>(193.076)</u>	<u>(69.654)</u>	<u>(152)</u>	<u>(262.882)</u>
Cuentas por cobrar, neto	<u>2.127.752</u>	<u>166.243</u>	<u>818</u>	<u>2.294.813</u>

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

diciembre 31, 2018

	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Intereses	521.297	13.491	22	534.810
Componente financiero operaciones leasing financiero	65.860	3.227	19	69.106
Recursos trasladados a Icetex - cuentas abandonadas	183.900	-	-	183.900
A casa matriz, subsidiarias, relacionadas y asociadas	12.055	-	-	12.055
Depósitos	56.544	-	-	56.544
Anticipo de Impuestos	241.694	-	-	241.694
Anticipos a contratos y proveedores	593.527	95.362	133	689.022
Pagos por cuenta de clientes	22.624	-	-	22.624
Pagos por cuenta de clientes cartera	101.302	14.347	109	115.758
Costos administrativos cartera leasing	42.798	-	-	42.798
Intereses por cobrar TIPS	6.749	-	-	6.749
Tesoro Nacional	20.920	-	-	20.920
Banco de la República - Cobertura de tasa	13.500	-	-	13.500
Por venta cartera castigada	30.503	-	-	30.503
Compensación redes comercios internacionales	96.009	-	-	96.009
Venta Inmuebles	5.129	-	-	5.129
Otras	<u>98.984</u>	<u>8.339</u>	<u>338</u>	<u>107.661</u>
Cuentas por cobrar	<u>2.113.395</u>	<u>134.766</u>	<u>621</u>	<u>2.248.782</u>
Provisión por deterioro	<u>(151.852)</u>	<u>(29.703)</u>	<u>(150)</u>	<u>(181.705)</u>
Cuentas por cobrar, neto	<u>1.961.543</u>	<u>105.063</u>	<u>471</u>	<u>2.067.077</u>

A continuación se detalla el movimiento de la provisión de las cuentas por cobrar:

	<u>diciembre 31, 2019</u>	<u>diciembre 31, 2018</u>
Saldo Inicial	181.705	127.557
Más:		
Provisión por deterioro cargada a gastos	264.985	207.273
Menos:		
Recuperación del deterioro	(73.689)	(45.707)
Castigos	<u>(110.119)</u>	<u>(107.418)</u>
Saldo Final	<u>262.882</u>	<u>181.705</u>

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

12.7. Activos mantenidos para la venta, neto

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

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

	<u>diciembre 31, 2019</u>	<u>diciembre 31, 2018</u>
<u>Destinados a vivienda</u>		
Entrega voluntaria	10.361	12.252
Adjudicación	<u>922</u>	<u>1.583</u>
	<u>11.283</u>	<u>13.835</u>
 <u>Diferentes de vivienda</u>		
Entrega voluntaria	<u>1.920</u>	<u>7.427</u>
	<u>1.920</u>	<u>7.427</u>
 <u>Bienes muebles</u>		
Vehículos	731	906
Derecho	<u>125</u>	<u>224</u>
	<u>856</u>	<u>1.130</u>
 <u>Bienes restituidos de contratos de leasing</u>		
Maquinaria y equipo	1.150	135
Vehículo	751	1.705
Bienes inmuebles	4.788	2.093
Bienes inmuebles leasing habitacional	<u>35.823</u>	<u>23.887</u>
	<u>42.512</u>	<u>27.820</u>
Subtotal	<u>56.571</u>	<u>50.212</u>
Provisión por deterioro	<u>(6.829)</u>	<u>(6.260)</u>
Total	<u>49.742</u>	<u>43.952</u>

12.7.2. Movimiento de los activos mantenidos para la venta

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

	<u>diciembre 31, 2019</u>			
	<u>Destinados a vivienda</u>	<u>Diferentes de vivienda</u>	<u>Bienes restituidos de contratos de Leasing habitacional</u>	<u>Total</u>
<u>Costo</u>				
Saldo Inicial	13.835	8.557	27.820	50.212
Adiciones (recibidos)	14.427	6.118	52.470	73.015
Retiros (ventas)	(3.529)	(4.928)	(13.464)	(21.921)
Traslados	<u>(13.450)</u>	<u>(6.971)</u>	<u>(24.314)</u>	<u>(44.735)</u>
Saldo Final	<u>11.283</u>	<u>2.776</u>	<u>42.512</u>	<u>56.571</u>

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

<u>Provisión por deterioro</u>				
Saldo Inicial	(2.579)	(1.326)	(2.355)	(6.260)
Provisión del periodo	(2.633)	(667)	(8.609)	(11.909)
Traslados	2.978	1.166	4.861	9.005
Reintegros	<u>854</u>	<u>586</u>	<u>895</u>	<u>2.335</u>
Saldo final	<u>(1.380)</u>	<u>(241)</u>	<u>(5.208)</u>	<u>(6.829)</u>
	<u>9.903</u>	<u>2.535</u>	<u>37.304</u>	<u>49.742</u>

diciembre 31, 2018

	<u>Destinados a vivienda</u>	<u>Diferentes de vivienda</u>	<u>Bienes restituidos de contratos de Leasing habitacional</u>	<u>Total</u>
<u>Costo</u>				
Saldo Inicial	7.933	68.244	43.089	119.266
Adiciones (recibidos)	17.824	9.049	34.154	61.027
Retiros (ventas)	(4.947)	(3.444)	(13.091)	(21.482)
Traslados	<u>(6.975)</u>	<u>(65.292)</u>	<u>(36.332)</u>	<u>(108.599)</u>
Saldo final	<u>13.835</u>	<u>8.557</u>	<u>27.820</u>	<u>50.212</u>
<u>Provisión por deterioro</u>				
Saldo Inicial	(1.604)	(20.684)	(10.655)	(32.943)
Provisión del periodo	(3.843)	(4.565)	(8.075)	(16.483)
Traslados	2.175	22.118	15.319	39.612
Reintegros	<u>693</u>	<u>1.805</u>	<u>1.056</u>	<u>3.554</u>
Saldo final	<u>(2.579)</u>	<u>(1.326)</u>	<u>(2.355)</u>	<u>(6.260)</u>
	<u>11.256</u>	<u>7.231</u>	<u>25.465</u>	<u>43.952</u>

12.7.3. Tiempo de permanencia de los activos mantenidos para la venta

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

	<u>diciembre 31, 2019</u>	<u>diciembre 31, 2018</u>
Hasta un año	55.891	48.531
Entre 1 y 3 años	<u>680</u>	<u>1.681</u>
	<u>56.571</u>	<u>50.212</u>

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

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

<u>Concepto</u>	<u>diciembre 31, 2019</u>		<u>diciembre 31, 2018</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Valor</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Valor</u>
Bienes recibidos en pago	<u>203</u>	<u>21.922</u>	<u>190</u>	<u>21.483</u>
Total ventas	<u>203</u>	<u>21.922</u>	<u>190</u>	<u>21.483</u>
Utilidad en ventas		578		1.843
Amortización de la utilidad diferida		1.010		1.339
Utilidad en venta periodos anteriores (Leasing Habitacional)		<u>(58)</u>		<u>303</u>
Total utilidad en ventas		<u>1.530</u>		<u>3.485</u>
Pérdida en venta de bienes recibidos en pago		613		450
Pérdida en venta periodos anteriores (Leasing Habitacional)		<u>1.620</u>		<u>1.199</u>
Pérdida en ventas		<u>2.233</u>		<u>1.649</u>
Efecto neto en resultados		<u>(703)</u>		<u>1.836</u>

12.7.4. Movimientos de provisión por deterioro

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

	<u>diciembre 31, 2019</u>	<u>diciembre 31, 2018</u>
Saldo inicial	6.260	32.943
Más:		
Provisión del periodo	11.909	16.482
Menos:		
Reintegros	(2.335)	(3.553)
Traslados	<u>(9.005)</u>	<u>(39.612)</u>
Saldo Final	<u>6.829</u>	<u>6.260</u>

12.8. 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:

	<u>diciembre 31, 2019</u>	<u>diciembre 31, 2018</u>
Propiedad y equipo, neto	423.004	419.608
Derecho de uso de activos, neto (Nota 12.10.)	<u>829.898</u>	-
	<u>1.252.902</u>	<u>419.608</u>

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

12.8.1. 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 de cómputo</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Costo:						
Saldo a enero 1, 2019	104.787	136.003	99.506	354.558	12.131	706.985
<u>Adiciones</u>	878	3.511	25.310	41.697	4.921	76.317
Compras	878	3.511	25.310	41.697	4.921	76.317
<u>Retiros</u>	(883)	(1.263)	(4.422)	(2.413)	(3.618)	(12.599)
Ventas	(883)	(1.263)	(4.412)	(2.402)	(3.618)	(12.578)
Bajas	-	-	(10)	(11)	-	(21)
<u>Reexpresión de Moneda</u>	-	-	7	16	-	23
<u>Transferencias</u>	(2.313)	(5.147)	(9.743)	8.107	-	(9.096)
<u>Provisión por deterioro</u>	-	(599)	-	-	-	(599)
Saldo a diciembre 31, 2019	<u>102.469</u>	<u>132.505</u>	<u>110.658</u>	<u>401.965</u>	<u>13.434</u>	<u>761.031</u>
Depreciación acumulada:						
Saldo a enero 1, 2019	-	(6.427)	(78.038)	(197.562)	(5.350)	(287.377)
<u>Retiro</u>	-	67	4.237	2.220	2.699	9.223
Ventas	-	67	4.227	2.208	2.699	9.201
Bajas	-	-	10	11	-	21
<u>Movimiento acumulado depreciación</u>	-	(1.472)	(32.216)	(25.428)	(2.556)	(61.672)
<u>Reexpresión de Moneda</u>	-	-	(5)	(16)	-	(21)
<u>Transferencias</u>	-	184	15.618	(13.982)	-	1.820
Saldo a diciembre 31, 2019	-	<u>(7.648)</u>	<u>(90.404)</u>	<u>(234.768)</u>	<u>(5.207)</u>	<u>(338.027)</u>
	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios y mejoras</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Costo:						
Saldo a enero 1, 2018	115.031	151.930	91.690	327.893	11.226	697.770
<u>Adiciones</u>	10.336	25.190	31.836	15.587	2.977	85.926
Compras	10.336	25.190	31.836	15.587	2.977	85.926
<u>Retiros</u>	(16.231)	(32.854)	(6.310)	(1.936)	(2.072)	(59.403)
Ventas	(16.231)	(32.854)	(5.747)	(1.929)	(2.072)	(58.833)
Bajas	-	-	(563)	(7)	-	(570)
<u>Reexpresión de Moneda</u>	-	-	196	172	-	368
<u>Transferencias</u>	(4.349)	(6.184)	(17.906)	12.842	-	(15.597)
<u>Provisión por deterioro</u>	-	(2.079)	-	-	-	(2.079)
Saldo a diciembre 31, 2018	<u>104.787</u>	<u>136.003</u>	<u>99.506</u>	<u>354.558</u>	<u>12.131</u>	<u>706.985</u>
Depreciación acumulada:						
Saldo a enero 1, 2018	-	(6.606)	(66.745)	(169.082)	(4.554)	(246.987)
<u>Retiro</u>	-	1.520	3.212	1.979	1.588	8.299
Ventas	-	1.520	2.649	1.972	1.588	7.729
Bajas	-	-	563	7	-	570
<u>Movimiento acumulado depreciación</u>	-	(1.695)	(28.111)	(21.575)	(2.384)	(53.765)
<u>Reexpresión de Moneda</u>	-	-	(175)	(166)	-	(341)
<u>Transferencias</u>	-	354	13.781	(8.718)	-	5.417
Saldo a diciembre 31, 2018	-	<u>(6.427)</u>	<u>(78.038)</u>	<u>(197.562)</u>	<u>(5.350)</u>	<u>(287.377)</u>

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

Valor en libros:

Saldo a diciembre 31, 2017	<u>115.031</u>	<u>145.324</u>	<u>24.945</u>	<u>158.811</u>	<u>6.672</u>	<u>450.783</u>
Saldo a diciembre 31, 2018	<u>104.787</u>	<u>129.576</u>	<u>21.468</u>	<u>156.996</u>	<u>6.781</u>	<u>419.608</u>
Saldo a diciembre 31, 2019	<u>102.469</u>	<u>124.857</u>	<u>20.254</u>	<u>167.197</u>	<u>8.227</u>	<u>423.004</u>

12.8.2. Producto de la venta

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

diciembre 31, 2019

	<u>Cantidad</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Producto de la venta</u>	<u>Utilidad</u>	<u>Pérdida</u>
Inmuebles	2	2.079	2.421	342	-
Equipo de cómputo	4.310	207	190	141	(157)
Mobiliario y Equipo	2.489	172	160	94	(106)
Vehículos	<u>42</u>	<u>919</u>	<u>914</u>	<u>62</u>	<u>(67)</u>
	<u>6.843</u>	<u>3.377</u>	<u>3.685</u>	<u>639</u>	<u>(330)</u>

diciembre 31, 2018

	<u>Cantidad</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Producto de la venta</u>	<u>Utilidad</u>	<u>Pérdida</u>
Inmuebles	50	47.565	65.285	20.698	(2.978)
Equipo de cómputo	3.159	2.640	1.647	488	(1.480)
Mobiliario y Equipo	622	415	84	82	(415)
Vehículos	<u>25</u>	<u>484</u>	<u>467</u>	<u>1</u>	<u>(19)</u>
	<u>3.856</u>	<u>51.104</u>	<u>67.483</u>	<u>21.269</u>	<u>(4.892)</u>

A diciembre 31, 2019 el banco adquirió compromisos contractuales para la adquisición de 1.667 elementos de equipo de cómputo por \$ 10.446.

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

12.8.3. Movimiento de provisión por deterioro

A continuación se presenta el movimiento de provisión por deterioro de propiedad y equipo:

diciembre 31, 2019

	<u>Edificios y mejoras</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial	3.306	3.306
Más:		
Provisión	<u>599</u>	<u>599</u>
Saldo Final	<u>3.905</u>	<u>3.905</u>

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

diciembre 31, 2018

	<u>Edificios y mejoras</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial	1.227	1.227
Más:		
Provisión	<u>2.079</u>	<u>2.079</u>
Saldo Final	<u>3.306</u>	<u>3.306</u>

12.9. Propiedades de inversión, neto

12.9.1. Movimiento de propiedades de inversión

A continuación se detalla el movimiento de propiedades de inversión:

	<u>diciembre 31, 2019</u>	<u>diciembre 31, 2018</u>
<u>Costo:</u>		
Saldo Inicial	74.095	35.018
Adiciones		
Inmuebles recibidos	6.329	12.100
Retiros		
Ventas	(4.397)	(6.138)
Transferencias	<u>(3.743)</u>	<u>33.115</u>
Saldo Final	<u>72.284</u>	<u>74.095</u>
 <u>Depreciación acumulada:</u>		
Saldo Inicial	(1.489)	(1.064)
Retiros		
Ventas	184	266
Movimiento acumulado depreciación	(538)	(336)
Transferencias	<u>(191)</u>	<u>(354)</u>
Saldo final	<u>(2.034)</u>	<u>(1.488)</u>
 <u>Provisión por deterioro</u>	 <u>(1.237)</u>	 <u>(1.954)</u>
 <u>Valor en libros</u>	 <u>69.013</u>	 <u>70.653</u>

12.9.2. Efecto en estado de resultados

Los resultados reconocidos en el estado separado de resultados por la administración de las propiedades de inversión son:

	<u>diciembre 31, 2019</u>	<u>diciembre 31, 2018</u>
Ingresos por rentas	399	1.449
Gastos operativos directos surgidos por propiedades de inversión que generan ingresos por rentas	-	10
Gastos operativos directos surgidos por propiedades de inversión que NO generan ingresos por rentas	-	<u>1.036</u>
<u>Neto</u>	<u>399</u>	<u>403</u>

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

12.9.3. Movimiento de provisión por deterioro:

A continuación se detalla el movimiento de la provisión por deterioro de las propiedades de inversión:

	<u>diciembre 31, 2019</u>	<u>diciembre 31, 2018</u>
Saldo inicial	1.954	89
Más:		
Provisión	1.693	1.865
Menos:		
Reintegros	(29)	-
Reclasificación	<u>(2.381)</u>	-
Saldo Final	<u>1.237</u>	<u>1.954</u>

El valor razonable de las propiedades de inversión con corte a diciembre 31, 2019 y diciembre 31, 2018 asciende a \$ 102.812 y \$ 70.576 respectivamente.

12.9.4. Producto de la venta

A continuación se muestra el producto de la venta de propiedades de inversión:

diciembre 31, 2019

	<u>Cantidad</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Producto de la venta</u>	<u>Utilidad</u>	<u>Pérdida</u>
Inmuebles de inversión	<u>3</u>	<u>4.213</u>	<u>5.630</u>	<u>1.417</u>	-

diciembre 31, 2018

	<u>Cantidad</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Producto de la venta</u>	<u>Utilidad</u>	<u>Pérdida</u>
Inmuebles de inversión	<u>4</u>	<u>5.872</u>	<u>7.580</u>	<u>3.217</u>	<u>(1.508)</u>

No se tienen restricciones en los ingresos procedentes de propiedades de inversión, ni obligaciones contractuales de compra, construcción o desarrollo para los periodos reportados.

12.10. Arrendamientos

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, 2019</u>
Activos por derecho de uso	953.140
Depreciación acumulada	<u>(123.242)</u>
Derecho de uso de activos, neto	<u>829.898</u>

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

Movimiento de 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>Total</u>
Saldo a enero 1, 2019 (Aplicación por 1ra vez)	940.822	61.157	1.001.979
Más:			
Adiciones	19.043	-	19.043
Menos:			
Retiros, netos	(26.958)	-	(26.958)
Depreciación del periodo	(113.380)	(9.862)	(123.242)
Modificaciones en provisiones por desmantelamiento	(8.049)	-	(8.049)
Modificaciones al contrato	<u>(28.196)</u>	<u>(4.679)</u>	<u>(32.875)</u>
	<u>783.282</u>	<u>46.616</u>	<u>829.898</u>

Pasivos contractuales por arrendamiento

A continuación se presentan los flujos contractuales de los pasivos por arrendamientos no descontados:

	<u>diciembre 31, 2019</u>
1 año o menos	505.283
Más de 1 a 5 años	1.502.509
Más de 5 años	<u>363.861</u>
	<u>2.371.653</u>
 Pasivos por arrendamiento reconocido (descontado)	 <u>853.746</u>

Montos reconocidos en resultados

	<u>diciembre 31, 2019</u>
Gasto por intereses de pasivos por arrendamiento	60.130
Ingresos por subarrendamientos de los derechos de uso de activos	1.635
Gasto por arrendamientos a corto plazo y de activos de bajo valor	10.946

Las salidas de efectivo totales por arrendamientos fueron \$ 165.467 para diciembre 31, 2019.

12.11. Plusvalía

A continuación se presenta el detalle de la plusvalía generada en la compra de Granbanco:

Nombre de la adquirida	Granbanco	
Fecha de adquisición	Febrero 2007	
% Participación	99%	
	<u>diciembre 31, 2019</u>	<u>diciembre 31, 2018</u>
Costo		
Plusvalía Granbanco	<u>1.080.775</u>	<u>1.080.775</u>
	<u>1.080.775</u>	<u>1.080.775</u>

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

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.

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>Participación</u>	<u>Plusvalía</u>
Personas	48,7%	527.591
Empresas	50,7%	550.049
Filiales	<u>0,6%</u>	<u>3.135</u>
	<u>100,0%</u>	<u>1.080.775</u>

Se realizó prueba de deterioro al 31 de octubre de 2019, asistidos por consultores externos, dando como resultado que las UGEs no generaron pérdida por deterioro.

A continuación se presentan los principales supuestos de proyección utilizados para las pruebas de deterioro, los cuales reflejan la experiencia pasada del Banco:

	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>
Tasas de interés colocación (%)	11,8%	11,8%	11,6%	11,6%	11,6%
Tasa de interés de captación (%)	3,2%	3,1%	3,0%	3,1%	3,0%
Crecimiento ingresos operacionales	3,7%	5,3%	4,9%	4,7%	4,5%
Crecimiento otros gastos operacionales (IPC)	3,8%	3,6%	3,2%	3,9%	3,7%
Inflación	3,5%	3,3%	2,7%	3,5%	3,3%
Tasa de Crecimiento anual PIB	3,1%	3,0%	3,2%	3,1%	3,4%

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 13,9%, 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 la mayoría de las UGE.

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

12.12. Intangibles

A continuación se presenta el movimiento de los Intangibles:

	<u>Licencias</u>	<u>Programas y aplicaciones informáticas</u>	<u>Total</u>
Saldo a enero 1, 2019	88.129	12.527	100.656
<u>Más:</u>			
Adquisiciones	22.572	746	23.318
<u>Menos:</u>			
Amortizaciones del periodo:	(18.161)	(950)	(19.111)
Bajas	(510)	(83)	(593)
Reclasificaciones	8.339	(8.339)	-
Reexpresión	<u>34</u>	<u>321</u>	<u>355</u>
Saldo a diciembre 31, 2019	<u>100.403</u>	<u>4.222</u>	<u>104.625</u>
Saldo a enero 1, 2018	84.452	20.798	105.250
<u>Más:</u>			
Adquisiciones	18.813	403	19.216
<u>Menos:</u>			
Amortización del periodo	(13.151)	(2.336)	(15.487)
Bajas	(6.365)	(1.949)	(8.314)
Reclasificaciones	4.380	(4.380)	-
Reexpresión	-	<u>(9)</u>	<u>(9)</u>
Saldo a diciembre 31, 2018	<u>88.129</u>	<u>12.527</u>	<u>100.656</u>

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

12.13. Otros activos no financieros, neto

A continuación de detallan los otros activos:

	<u>diciembre 31, 2019</u>	<u>diciembre 31, 2018</u>
Bienes recibidos en dación de pago	306.540	274.609
Gastos pagados por anticipado	165.251	81.097
Carta de crédito de pago diferido	14.632	51.988
Obras de arte	2.770	2.670
Activos pendientes por activar	6.721	9.132
Derechos fiduciarios	44	56
Otros	152	209
Provisión por deterioro	<u>(188.405)</u>	<u>(166.873)</u>
	<u>307.705</u>	<u>252.888</u>

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

El movimiento de la provisión por deterioro de los otros activos es el siguiente:

	<u>diciembre 31, 2019</u>	<u>diciembre 31, 2018</u>
Saldo inicial	166.873	88.372
Más:		
Provisión	56.496	59.424
Menos:		
Reintegros	(46.349)	(20.535)
Reclasificación	<u>11.385</u>	<u>39.612</u>
Saldo Final	<u>188.405</u>	<u>166.873</u>

12.14. Depósitos y exigibilidades

A continuación se presentan los depósitos y exigibilidades:

	<u>diciembre 31, 2019</u>	<u>diciembre 31, 2018</u>
<u>Pasivos que generan intereses</u>		
Cuentas corrientes	1.170.176	1.303.329
Cuentas de ahorro	25.846.158	22.371.109
Depósitos a término (CDT)	<u>24.690.016</u>	<u>22.696.899</u>
	<u>51.706.350</u>	<u>46.371.337</u>
<u>Pasivos que no generan intereses</u>		
Cuentas corrientes	4.679.030	4.357.623
Cuentas de ahorro	201.966	91.560
Exigibilidades por servicios	750.909	630.140
Depósitos electrónicos	151.109	116.638
Otros *	<u>287.951</u>	<u>471.298</u>
	<u>6.070.965</u>	<u>5.667.259</u>
	<u>57.777.315</u>	<u>52.038.596</u>

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

A continuación se presentan los intereses pagados de la captación:

	<u>diciembre 31, 2019</u>	<u>diciembre 31, 2018</u>
<u>Pasivos que generan intereses</u>		
Cuentas corrientes	31.158	30.935
Cuentas de ahorro	596.529	468.268
Depósitos a término (CDT)	<u>962.641</u>	<u>903.359</u>
	<u>1.590.328</u>	<u>1.402.562</u>

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

A continuación se presentan los depósitos por moneda y tasa:

	<u>diciembre 31, 2019</u>		<u>diciembre 31, 2018</u>	
	<u>Saldo</u>	<u>Tasa implícita</u>	<u>Saldo</u>	<u>Tasa implícita</u>
<u>Moneda legal</u>				
Cuentas corrientes	5.401.014	0,63%	5.151.566	0,67%
Cuentas de ahorro	25.988.194	2,30%	22.395.591	2,15%
Depósitos a término (CDT)	23.572.047	5,48%	21.555.279	5,80%
Exigibilidades por servicios	634.642		539.205	
Depósitos electrónicos	151.109		116.638	
Otros *	<u>257.716</u>		<u>454.382</u>	
	<u>56.004.722</u>		<u>50.212.661</u>	
<u>Moneda Extranjera</u>				
Cuentas corrientes	448.192		509.386	
Cuentas de ahorro	59.930	5,05%	67.078	4,14%
Depósitos a término (CDT)	1.117.969	3,01%	1.141.620	2,53%
Exigibilidades por servicios	116.267		90.935	
Otros *	<u>30.235</u>		<u>16.916</u>	
	<u>1.772.593</u>		<u>1.825.935</u>	
	<u>57.777.315</u>		<u>52.038.596</u>	

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

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

diciembre 31, 2019

	<u>De 0 a 1 años</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>De 5 a 10 años</u>	<u>Más de 10 años</u>	<u>Total</u>
Cuentas corrientes	5.849.206	-	-	-	5.849.206
Cuentas de ahorro	26.033.017	15.107	-	-	26.048.124
Depósitos a término (CDT)	16.491.065	8.195.885	3.066	-	24.690.016
Exigibilidades por servicios	750.909	-	-	-	750.909
Depósitos electrónicos	151.109	-	-	-	151.109
Otros *	<u>287.951</u>	-	-	-	<u>287.951</u>
	<u>49.563.257</u>	<u>8.210.992</u>	<u>3.066</u>	-	<u>57.777.315</u>

diciembre 31, 2018

	<u>De 0 a 1 años</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>De 5 a 10 años</u>	<u>Más de 10 años</u>	<u>Total</u>
Cuentas corrientes	5.660.952	-	-	-	5.660.952
Cuentas de ahorro	22.449.590	13.079	-	-	22.462.669
Depósitos a término (CDT)	16.022.677	6.623.197	51.025	-	22.696.899
Exigibilidades por servicios	630.140	-	-	-	630.140
Depósitos electrónicos	116.638	-	-	-	116.638
Otros *	<u>471.298</u>	-	-	-	<u>471.298</u>
	<u>45.351.295</u>	<u>6.636.276</u>	<u>51.025</u>	-	<u>52.038.596</u>

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

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

12.15. Operaciones pasivas del mercado monetario y relacionados

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

<u>diciembre 31, 2019</u>	<u>Tasa</u>	<u>Fecha</u>		<u>Monto en pesos</u>
		<u>Inicial</u>	<u>Final</u>	
<u>Moneda legal</u>				
Interbancarios pasivos				
Bancos	4,11%	30-dic.-19	2-ene.-20	80.018
Simultáneas				
Otros	4,25%	27-dic.-19	2-ene.-20	36.206
Repos pasivos	4,30%	30-dic.-19	2-ene.-20	998.792
Compromisos originados en posiciones en corto	3,75% - 10,00%	20-nov.-19	15-ene.-20	<u>251.079</u>
				<u>1.366.095</u>

<u>diciembre 31, 2018</u>	<u>Tasa</u>	<u>Fecha</u>		<u>Monto en pesos</u>
		<u>Inicial</u>	<u>Final</u>	
<u>Moneda legal</u>				
Interbancarios pasivos				
Bancos	4,10%	28-dic.-18	2-ene.-19	180.082
Simultáneas				
Sociedad comisionista de bolsa	4,20%	28-dic.-18	2-ene.-19	668
Otros	4,24% - 4,26%	26-dic.-18	2-ene.-19	2.438.914
Repos pasivos	4,25%	28-dic.-18	2-ene.-19	900.410
Compromisos originados en posiciones en corto	3,30%	31-dic.-18	4-ene.-19	<u>23.249</u>
				<u>3.543.323</u>

12.16. Créditos de bancos y otras obligaciones

A continuación se detalla las obligaciones financieras:

	<u>Moneda</u>	<u>Rango de tasa interés</u>	<u>Rango año de vencimiento</u>	<u>Saldo</u>
Saldo a enero 1, 2019				7.624.354
Nuevos préstamos				
	Pesos	0,34% - 10,01%	2019 - 2033	1.277.470
	Dólares	2,25% - 6,26%	2019 - 2034	8.146.113
Pagos del periodo				
	Pesos	0,33% - 10,01%	2019 - 2033	(1.085.787)
	Dólares	2,25% - 6,39%	2013 - 2034	(6.552.944)
Otros movimientos				
Intereses por pagar				127.612
Reexpresión				(39.589)
Costo por amortizar				<u>(16.536)</u>
Saldo a diciembre 31, 2019				<u>9.480.693</u>

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

	<u>Moneda</u>	<u>Rango de tasa interés</u>	<u>Rango año de vencimiento</u>	<u>Saldo</u>
Saldo a enero 1, 2018				5.663.504
Nuevos préstamos				
	Pesos	0,30% - 13,04%	2018 - 2030	959.510
	Dólares	1,65% - 3,99%	2018 - 2030	8.481.129
Pagos del periodo				
	Pesos	0,30% - 12,50%	2018 - 2030	(872.288)
	Dólares	1,65% - 6,26%	2011 - 2034	(7.189.214)
Otros movimientos				
Intereses por pagar				107.125
Reexpresión				487.541
Costo por amortizar				<u>(12.953)</u>
Saldo a diciembre 31, 2018				<u>7.624.354</u>

Al 31 de diciembre de 2019 el Banco cumple con los covenants establecidos por adquisición de deuda a largo plazo.

A continuación se detallan los préstamos y créditos del Banco:

	<u>diciembre 31, 2019</u>	<u>diciembre 31, 2018</u>
<u>Entidades del país</u>		
Moneda legal		
Obligaciones financieras	2.471.419	2.162.609
Moneda extranjera		
Otras obligaciones	318.502	339.990
<u>Entidades del exterior</u>		
Obligaciones financieras	6.576.073	4.647.292
Designadas como instrumentos de cobertura	<u>114.699</u>	<u>474.463</u>
	<u>9.480.693</u>	<u>7.624.354</u>

La maduración de las obligaciones financieras se indica a continuación:

<u>diciembre 31, 2019</u>	<u>De 0 a 1 años</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>De 5 a 10 años</u>	<u>Más de 10 años</u>	<u>Total</u>
Entidades del país					
Moneda Legal					
Bancoldex	57.680	384.493	175.002	-	617.175
Finagro	24.676	128.689	79.976	334	233.675
Findeter	21.313	262.192	805.334	531.729	1.620.568
Moneda extranjera					
Bancoldex	72.864	-	22.888	69.816	165.568
Findeter	794	-	48.265	103.875	152.934
Entidades del exterior	<u>4.088.717</u>	<u>707.869</u>	-	<u>1.894.187</u>	<u>6.690.773</u>
	<u>4.266.044</u>	<u>1.483.243</u>	<u>1.131.465</u>	<u>2.599.941</u>	<u>9.480.693</u>

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

diciembre 31, 2018

	<u>De 0 a 1 años</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>De 5 a 10 años</u>	<u>Más de 10 años</u>	<u>Total</u>
<u>Entidades del país</u>					
Moneda Legal					
Bancoldex	74.590	411.507	43.409	-	529.506
Finagro	11.036	108.851	56.958	3.854	180.699
Findeter	7.163	128.720	1.031.283	285.238	1.452.404
Moneda extranjera					
Bancoldex	94.037	29.810	75.036	22	198.905
Findeter	288	-	63.708	77.089	141.085
<u>Entidades del exterior</u>	<u>3.596.304</u>	<u>735.762</u>	<u>-</u>	<u>789.689</u>	<u>5.121.755</u>
	<u>3.783.418</u>	<u>1.414.650</u>	<u>1.270.394</u>	<u>1.155.892</u>	<u>7.624.354</u>

12.17. Instrumentos de deuda emitidos

A continuación se detalla el movimiento de los bonos:

	<u>Fecha emisión</u>	<u>Valor emisión</u>	<u>Plazo (Meses)</u>	<u>Rendimiento</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Saldo</u>
Saldo a enero 1, 2019						9.665.377
Nuevas emisiones						
TF	19/02/2019	275.968	36	TF 6,29	19/02/2022	275.968
IPC	19/02/2019	224.032	120	IPC+3,64	19/02/2029	224.032
IPC	16/07/2019	169.320	36	IPC+2,04	16/07/2022	169.320
IPC	16/07/2019	123.660	120	IPC+3,03	16/07/2029	123.660
TF	16/07/2019	306.700	60	TF 6,04	16/07/2024	306.700
IPC	26/09/2019	119.265	144	IPC+2,73	26/09/2031	119.265
TF	26/09/2019	290.925	48	TF 5,75	26/09/2023	290.925
TF	26/09/2019	289.810	84	TF 6,18	26/09/2026	289.810
						<u>1.799.680</u>
Redenciones						(515.094)
Variación TRM						10.994
Variación UVR						5.998
Intereses						10.139
Costo por amortizar						1.328
Saldo a diciembre 31, 2019						<u>10.978.422</u>
Saldo a enero 1, 2018						
Nuevas emisiones						
IPC	15-nov.-18	165.845	96	IPC + 1,00% - 3,39%	15-nov.-26	165.845
IBR	15-nov.-18	87.025	36	IBR + 1,09%	15-nov.-21	87.025
IPC	15-nov.-18	200.000	120	IPC +3,67%	27-jul.-23	200.000
						<u>452.870</u>
Redenciones						(2.015.423)
Variación TRM						44.238
Variación UVR						4.949
Intereses						(13.581)
Costo por amortizar						12.956
Saldo a diciembre 31, 2018						<u>9.665.377</u>

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

A continuación se presenta el detalle de los instrumentos de deuda emitidos:

Tipo emisión	Fecha emisión	Valor emisión	Plazo (Meses)	Rendimiento	Vencimiento	diciembre 31,	diciembre 31,
						2019	2018
						Valor en libros	Valor en libros
Bonos subordinados sin garantía							
IPC	25-Abr-12 - 29-Mar-17	1.358.655	96 - 180	IPC+3,83% - IPC+4,56%	25-Abr-2022 - 25-Abr-27	1.358.655	1.358.655
Tasa Fija	29-mar.-17	198.947	84	TF 7,40%	45.380	198.947	198.947
UVR	24-feb.-10	111.503	120	UVR+5,50%	43.885	161.616	155.617
Intereses						17.116	17.937
En dólares							
Bonos internacionales (*)	9-jul.-12	895.125	120	TF 5,87%	44.751	1.638.570	1.624.875
Intereses						<u>45.779</u>	<u>45.396</u>
Total bonos subordinados						<u>3.420.683</u>	<u>3.401.427</u>
Bonos ordinarios sin garantía							
IPC	10-Mar-11 - 26-Sep-19	3.996.081	36-180	IPC+2,04% - IPC+4,50%	12-Feb-20 - 26-Sep-31	3.996.081	3.652.513
Tasa Fija	07-Jun-17 - 26-Sep-19	2.988.567	36 - 84	TF 5,75% - TF 7,5%	07-Jun-20 - 26-Sep-26	2.988.567	2.047.549
IBR	25-Abr-17 - 15-Nov-18	520.025	36 - 120	IBR+1,09% - IBR+2,13%	15-Nov-21 - 25-Abr-27	520.025	520.025
Intereses						<u>66.783</u>	<u>58.907</u>
Total bonos ordinarios						<u>7.571.456</u>	<u>6.278.994</u>
Costo por amortizar						<u>(13.717)</u>	<u>(15.044)</u>
Total bonos						<u>10.978.422</u>	<u>9.665.377</u>

* Títulos de deuda designados como instrumentos de cobertura

A continuación se muestran los bonos por unidad monetaria:

	diciembre 31, 2019	diciembre 31, 2018
Moneda legal	9.134.457	7.842.443
Moneda extranjera	1.681.474	1.666.485
UVR	<u>162.491</u>	<u>156.449</u>
	<u>10.978.422</u>	<u>9.665.377</u>

A continuación se muestran los Bonos por periodo de maduración:

	diciembre 31, 2019	diciembre 31, 2018
De 0 a 1 años	945.037	521.515
De 1 a 5 años	6.241.642	5.456.803
De 5 a 10 años	3.672.416	3.687.059
Más de 10 años	<u>119.327</u>	=
	<u>10.978.422</u>	<u>9.665.377</u>

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

A continuación se presenta la redención de los Bonos:

diciembre 31, 2019

<u>Fecha</u>	<u>Plazo</u>	<u>Tasa</u>	<u>Fecha vencimiento</u>	<u>Valor</u>
15-may.-14	60	IPC+3,39	15-may.-19	183.359
27-jul.-16	36	TF 8,64	27-jul.-19	222.385
9-oct.-14	60	IPC+3,25	9-oct.-19	<u>109.350</u>
				<u>515.094</u>

diciembre 31, 2018

<u>Fecha</u>	<u>Plazo</u>	<u>Tasa</u>	<u>Fecha vencimiento</u>	<u>Valor</u>
12-feb.-15	36	TF 5,94%	12-feb.-18	378.756
10-mar.-11	84	IPC+3,88%	10-mar.-18	76.055
10-mar.-11	90	IPC+3,99%	10-sept.-18	159.230
29-ene.-13	60	TF 2,95%	29-ene.-18	<u>1.401.382</u>
				<u>2.015.423</u>

Pasivos designados de cobertura

El Banco optó para el manejo de contabilidad de cobertura la designación de un pasivo por \$500 millones de dólares como instrumento de cobertura de la inversión neta en el extranjero de las filiales en Centroamérica (ítem cubierto) a partir del 1 de enero 2015, considerando la intención que ha tenido la administración de cubrir el riesgo de tipo de cambio asociado a tal inversión. Al 31 de diciembre de 2019 esta cobertura es efectiva de acuerdo a las pruebas realizadas por la Administración.

Adicionalmente, a partir de abril de 2016, fueron designadas como cobertura obligaciones financieras por \$146 millones de dólares con el objetivo de cubrir la exposición cambiaria generada por la inversión neta en Panamá. Dado el cambio en la política de riesgo de tasa de cambio, el Banco definió discontinuar la cobertura en función del vencimiento de las obligaciones, con el objetivo de mantener una posición larga en moneda extranjera que reduzca la sensibilidad del indicador de solvencia básica consolidada ante movimientos de la tasa de cambio peso colombiano - dólar americano. Al cierre de diciembre de 2019 la posición de dichas obligaciones asciende a \$35 millones de dólares.

Evaluación cobertura de la inversión neta en el extranjero

Producto de la presencia del Banco en el exterior a través de sus filiales, el libro bancario es sensible a los tipos de cambio. Este hecho afecta dos variables de suma importancia para la entidad; i) el valor económico, entendido como la agregación del Estado de Resultados (PyG), y el Otro Resultado Integral (ORI), y ii) la relación de solvencia o suficiencia patrimonial.

La estrategia adoptada por el Banco a partir del año 2019, tiene por objetivo reducir la sensibilidad de la relación de solvencia ante movimientos de la tasa de cambio peso colombiano - dólar americano. Esta estrategia implica mantener posiciones largas en moneda extranjera cuyo efecto por reexpresión cambiaria contrarreste el efecto que tiene la tasa de cambio sobre los activos ponderados por nivel de riesgo denominados en moneda extranjera provenientes de las inversiones controladas en el exterior.

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

Para este efecto, el Banco hace uso de diversos instrumentos de cobertura, tales como posiciones pasivas de contado, instrumentos financieros derivados y cualquier otro instrumento que se ajuste al propósito de la gestión del riesgo cambiario. Asimismo adopta la contabilidad de cobertura para reducir la asimetría contable que se presenta entre PyG y ORI.

Otro punto relevante de la estrategia radica en la diversidad de monedas a las que está expuesto el libro bancario; el colón costarricense, la lempira hondureña y el dólar americano. Debido a la poca profundidad de los mercados costarricenses y hondureños no se cuenta de forma recurrente con instrumentos de cobertura, bien sea por su elevado costo o simplemente por la inexistencia de oferta. Por esta consideración, las coberturas contables se enfocan en la protección del riesgo dólar americano - peso colombiano.

A continuación se detallan las partidas cubiertas, correspondientes a las inversiones en títulos participativos del Banco en sus filiales de Costa Rica, Honduras, El Salvador y Panamá, con los respectivos instrumentos de cobertura.

	<u>Costa Rica</u>	<u>Honduras</u>	<u>El Salvador</u>	<u>Panamá</u>	<u>Total</u>
Ratio Cobertura	<u>61,41%</u>	<u>72,08%</u>	<u>77,49%</u>	<u>15,63%</u>	<u>57,53%</u>
<u>Posición Partida Cubierta</u>					930
Valor Inversión Patrimonial Moneda Origen	138.475	3.786	311	224	
Valor Inversión Patrimonial en USD	241	154	311	224	930
<u>Posición Instrumentos de Cobertura</u>					
Bonos en USD	148	111	241	-	500
Créditos Corresponsales en USD	-	-	-	35	35

Eficacia de la cobertura

Al tratarse de una cobertura de tipo de cambio, donde el componente cubierto de la partida cubierta corresponde exclusivamente a la variación en el tipo de cambio peso colombiano - dólar americano, se tiene una relación directa e inversa entre la partida primaria y el instrumento de cobertura, pues ambos son sensibles en la misma proporción al movimiento del tipo de cambio peso - dólar.

La evaluación retrospectiva de la eficacia de la cobertura, basada en el método dollar offset, que compara para el periodo de análisis el cambio en el valor de la partida cubierta con el cambio en el valor del instrumento de cobertura, por concepto del riesgo cubierto, arroja un resultado para lo corrido del año 2019 del 100%

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

12.18. Cuentas por pagar

A continuación se presenta el detalle de las cuentas por pagar:

	<u>diciembre 31, 2019</u>	<u>diciembre 31, 2018</u>
Impuestos	151.121	43.633
Contribución sobre transacción	10.900	27.738
Proveedores y servicios por pagar	575.071	716.466
Fondo de garantías inst. financieras	6.339	8.144
Cuentas por pagar casa matriz - subordinadas	24.667	17.110
TES ley 546	7.080	6.775
Seguro de depósitos	75.878	68.682
Desembolsos pendientes cartera	89.939	20.242
Sobrantes créditos	3.886	7.232
Leasing restituidos	10.506	9.706
Bonos de seguridad	18.017	18.925
Cheques pendientes de cobro	21.241	21.275
Liquidación forward terceros	10.974	24.355
Seguros	20.269	21.353
Franquicias	44.040	44.736
Tarjeta de crédito	8.367	9.119
Diversas	<u>72.638</u>	<u>62.866</u>
	<u>1.150.933</u>	<u>1.128.357</u>

El siguiente es el detalle de otras cuentas por pagar:

Comisiones y honorarios	3.565	4.364
Dividendos y excedentes	3.818	3.726
Prometientes compradores	8.184	8.047
Retenciones y aportes laborales	<u>141.622</u>	<u>115.030</u>
	<u>157.189</u>	<u>131.167</u>
<u>Total cuentas por pagar y otras cuentas por pagar</u>	<u>1.308.122</u>	<u>1.259.524</u>

La maduración de las cuentas por pagar es la siguiente:

	<u>diciembre 31, 2019</u>	<u>diciembre 31, 2018</u>
1 a 3 meses	1.233.031	1.170.704
12 a 60 meses	<u>75.091</u>	<u>88.820</u>
	<u>1.308.122</u>	<u>1.259.524</u>

12.19. Beneficios a empleados

El detalle de los beneficios a empleados es el siguiente:

	<u>diciembre 31, 2019</u>	<u>diciembre 31, 2018</u>
Beneficios de corto plazo	108.925	91.907
Beneficios de largo plazo	41.321	38.820
<u>Beneficios de post-empleo</u>		
Fondos de pensiones	-	6
Póliza de salud pensionados	<u>17.932</u>	<u>13.593</u>
	<u>17.932</u>	<u>13.599</u>
	<u>168.178</u>	<u>144.326</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 2018-2021, 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, 2019, el pasivo reconocido por este concepto asciende a \$41.321.

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, 2019</u>	<u>diciembre 31, 2018</u>
Valor presente de las obligaciones	<u>17.932</u>	<u>13.593</u>
	<u>17.932</u>	<u>13.593</u>
<u>Déficit del plan</u>	<u>17.932</u>	<u>13.593</u>
Total pasivo por beneficios a empleados	<u>17.932</u>	<u>13.593</u>

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

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, 2019</u>	<u>diciembre 31, 2018</u>
Obligaciones por beneficios definidos al inicio del periodo	13.593	12.744
Costos de servicio corrientes	744	769
Costo por intereses	1.115	913
Remediciones		
Ajustes relacionados con la experiencia	336	1.922
(Ganancias) pérdidas actuariales por cambios en los supuestos financieros (ORI)	2.576	(2.362)
Beneficios pagados por el plan	<u>(432)</u>	<u>(393)</u>
Obligaciones por beneficios definidos al final del periodo	<u>17.932</u>	<u>13.593</u>

Principales suposiciones actuariales

Las siguientes son las principales suposiciones actuariales a la fecha del balance (expresadas en promedio ponderado):

	<u>diciembre 31, 2019</u>	<u>diciembre 31, 2018</u>
Tasa de descuento	7,25%	8,25%
Futuros incrementos salariales	3,50%	3,50%
Tasa de inflación	3,50%	3,50%

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 SFC.

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, 2018:

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	19.573	16	6,75%
Tasa de descuento +50 puntos básicos	16.674	16	7,75%

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

Tendencia médica

	<u>Tasa de servicio médico</u>	<u>Supuestos</u>
Tasa de servicio médico -50 puntos básicos	16.621	3,00%
Tasa de servicio médico +50 puntos básicos	19.624	4,00%

Pagos esperados de beneficios futuros

Los pagos esperados de beneficios futuros, los cuales reflejan el servicio futuro, se estima que serán pagados de la siguiente manera:

<u>Año</u>	<u>Beneficios definidos</u>
2019	459
2020	516
2021	633
2022	533
2023	712
2024 a 2028	5.181

12.20. Otros pasivos no financieros y pasivos estimados

A continuación se presenta el detalle de los otros pasivos no financieros y pasivos estimados:

	<u>diciembre 31, 2019</u>	<u>diciembre 31, 2018</u>
<u>Pasivos estimados</u>		
Otras provisiones (1)	55.426	53.557
Litigios (2)	19.234	19.302
<u>Otros pasivos no financieros</u>		
Arrendamientos (*)	853.746	-
Intereses originados en procesos de reestructuración	121.547	111.541
Abonos por aplicar	103.413	112.211
Ingresos anticipados	153.135	85.887
Cartas de crédito de pago diferido	14.632	51.988
Abonos diferidos	5.642	4.336
Sobrantes y otros	<u>66.477</u>	<u>71.039</u>
	<u>1.393.252</u>	<u>509.861</u>

(*) A partir del 1 de enero de 2019 se reconocen pasivos por arrendamiento dada la aplicación por primera vez de la NIIF 16, ver nota 6.

(1) El siguiente es el movimiento de la provisión:

Las provisiones más significativas corresponden a la cobertura de tasa otorgada a los créditos hipotecarios que cubre el Banco por \$ 25.639 y provisión por obligaciones laborales por \$ 29.787 a diciembre 31, 2019

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

	<u>diciembre 31, 2019</u>	<u>diciembre 31, 2018</u>
Saldo inicial	53.557	66.470
Más:		
Provisión	736.479	545.095
Menos:		
Bajas	(343.517)	(246.382)
Reintegros	<u>(391.093)</u>	<u>(311.626)</u>
Saldo Final	<u>55.426</u>	<u>53.557</u>

(2) Litigios

El siguiente es el movimiento de la provisión correspondiente a litigios:

	<u>diciembre 31, 2019</u>	<u>diciembre 31, 2018</u>
Saldo inicial	19.302	23.674
Más:		
Provisión	4.758	5.928
Menos:		
Reintegros	<u>(4.826)</u>	<u>(10.300)</u>
Saldo Final	<u>19.234</u>	<u>19.302</u>

A continuación se presenta el resumen de los procesos:

	<u>diciembre 31, 2019</u>			<u>diciembre 31, 2018</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>
Litigios cubiertos por el contrato de Garantías de Fogafín	11	10.251	1.193	22	10.262	6.252
Demandas laborales	17	3.648	3.648	19	3.557	3.557
Procesos ordinarios	<u>246</u>	<u>5.335</u>	<u>5.335</u>	<u>161</u>	<u>5.483</u>	<u>5.483</u>
	<u>274</u>	<u>19.234</u>	<u>10.176</u>	<u>202</u>	<u>19.302</u>	<u>15.292</u>

Los flujos de salida de recursos se indican a continuación:

Otras provisiones

	<u>diciembre 31, 2019</u>				
	<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	2.740	11.450	8.565	2.884	25.639
Otras	<u>29.787</u>	-	-	-	<u>29.787</u>
	<u>32.527</u>	<u>11.450</u>	<u>8.565</u>	<u>2.884</u>	<u>55.426</u>

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

diciembre 31, 2018

	<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	5.114	9.321	10.645	9.231	34.311
Otras	<u>19.246</u>	-	-	-	<u>19.246</u>
	<u>24.360</u>	<u>9.321</u>	<u>10.645</u>	<u>9.231</u>	<u>53.557</u>

Litigios

diciembre 31, 2019

	<u>1 año</u>	<u>1 a 3 años</u>	<u>3 a 5 años</u>	<u>Total</u>
Litigios cubiertos por el contrato de Garantías de Fogafin	-	10.251	-	10.251
Demandas laborales	2.313	1.335	-	3.648
Procesos ordinarios	<u>3.748</u>	<u>1.587</u>	-	<u>5.335</u>
	<u>6.061</u>	<u>13.173</u>	-	<u>19.234</u>

diciembre 31, 2018

	<u>1 año</u>	<u>1 a 3 años</u>	<u>3 a 5 años</u>	<u>Total</u>
Litigios cubiertos por el contrato de Garantías de Fogafin	-	10.262	-	10.262
Demandas laborales	1.953	1.604	-	3.557
Procesos ordinarios	<u>1.809</u>	<u>3.400</u>	<u>274</u>	<u>5.483</u>
	<u>3.762</u>	<u>15.266</u>	<u>274</u>	<u>19.302</u>

Los procesos instaurados por el Banco pueden ser:

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.

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:

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

El señor HERNANDO ORDOÑEZ VILLALOBOS a nombre de los habitantes de la Urbanización Pueblo Nuevo pretenden la cancelación de las garantías hipotecarias que tiene el Banco respecto a los inmuebles ubicados en dicha urbanización, y subsidiariamente, que cesen todas las acciones encaminadas al cobro judicial o extrajudicial de dichas obligaciones por parte del Fondo Nacional del Ahorro y el Banco Davivienda S.A. El Juzgado 1 Administrativo de Bogotá dictó Sentencia favorable a las pretensiones de los actores populares, la que fue objeto de apelación que actualmente se tramita ante el Tribunal Contencioso Administrativo de Cundinamarca. El proceso fue calificado como probable.

La Asociación Comité Nacional de Usuarios Upac – UVR junto con otras personas naturales 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, clasificándose la contingencia como remota. Davivienda fue desvinculado de esta acción mediante providencia de 4 de diciembre de 2018 que está pendiente de resolver recurso de apelación.

La Señora Clara Cecilia Murcia y otros propiciaron acción de grupo en el Juzgado 5° Administrativo de Bogotá, 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. El proceso se encuentra en periodo probatorio. La contingencia se calificó como remota.

Las firmas constructoras GILPA LTDA y HERPA LTDA, mediante financiación de Colpatria y de Bancafé, construyeron la Urb. Colinas de Vista Hermosa en el Municipio de Villa del Rosario (N. de S.). La urbanización presenta deslizamientos, problemas de servicios públicos y en general inseguridad para la salubridad y la vida de los residentes. Pretende entonces la Defensoría del Pueblo que el Municipio reubique los residentes, que las firmas constructoras les adecúen nuevas residencias y que las entidades financieras suspendan el cobro de las obligaciones. El Tribunal Administrativo de Norte de Santander ordenó vincular a Colpatria y a Bancafé hoy Davivienda. Se califica como probable la contingencia, en consideración a las actuaciones procesales verificadas hasta la fecha, que indican que es posible que ocurra un fallo adverso a los intereses del banco, con provisión de \$953 millones de los cuales el 85% está cubierto por FOGAFIN.

Procesos relacionados con otras actividades del Banco

En la Superintendencia de Sociedades, el señor Carlos Consuegra demanda a la sociedad Vandux de Colombia S.A. y a varias entidades financieras, entre ellas Davivienda, para que se revoque, entre otros, el pago de un crédito Bancoldex que Vandux adeudaba y que se habría hecho en período de sospecha en fraude al proceso de reorganización de esa sociedad. El proceso se encuentra pendiente de que se surta la audiencia de instrucción y juzgamiento. El riesgo se ha calificado como posible.

La CORPORACIÓN ALIANZA CARIBE miembro de la Unión Temporal Alimentando Nariño demanda al Banco, por considerar que se incumplió el contrato de depósito en cuenta corriente, pues el otro miembro de la Unión Temporal que ejercía la administración y representación de la Unión Temporal, dispuso de los dineros consignados en cuenta y los trasladó a otra cuenta de un banco diferente a Davivienda. La demanda se tramita ante la delegada para procesos jurisdiccionales de la Superintendencia Financiera, está pendiente de la audiencia de instrucción y juzgamiento y ha sido calificada provisionalmente como posible.

El señor Álvaro de Jesús Restrepo Cantillo, demandó al Banco y pretende que se declare la simulación del contrato de constitución de la sociedad Restrepo Hoyos & Cia S En C (Hoy Restrepo Hoyos S.A.S.) Que se declare la simulación de las compraventas de inmuebles contenidas en las escrituras públicas: No. 2860 del 3/10/2003 Notaria 1 de B/quilla (6 inmuebles) No. 2914 del 9/10/2003 Notaria 1 de B/quilla (1 inmueble) (hipoteca Davivienda) No. 2154 del 9/11/2001 Notaria 9 de B/quilla (4 inmuebles). Se deje sin efectos legales todos los negocios jurídicos de compraventas realizados por la sociedad Restrepo Hoyos & Cia S En C (Hoy Restrepo Hoyos S.A.S.) con terceros. Se ordene a la sociedad Restrepo Hoyos & Cia S En C (Hoy Restrepo Hoyos S.A.S.) y a sus socios, el reconocimiento y pago de daños y perjuicios del acápite de juramento estimatorio. Se ordene la cancelación de escrituras antes señaladas y el registro efectuado ante la oficina de registros públicos. Se condene en agencias de derecho y costas. 2. Como segunda pretensión principal: Que los predios objeto de venta y que rezan en las tres escrituras, se les decrete lesión enorme y como consecuencia de ello, se decrete la nulidad de todos los actos celebrados con estos. Consecuencia de lo anterior se ordene la rescisión de los citados contratos suscritos por la demandada Restrepo Hoyos & Cia S En C (Hoy Restrepo Hoyos S.A.S.). Por lo que dichos bienes inmuebles deben regresar en cabeza del causante señor Restrepo Urbina y por ende hacer parte de la masa herencial. Como consecuencia de lo anterior se ordene lesión enorme sobre los bienes inmuebles vendidos por la demandada a terceros compradores. Consecuencia de lo anterior que se purifiquen los inmuebles de las hipotecas u otros derechos reales y accesorios que se haya constituido en ella. Que la demandada Restrepo Hoyos & Cia S En C (Hoy Restrepo Hoyos S.A.S.) debe restituir los inmuebles de las escrituras con los frutos y accesorios desde la fecha de la negociación hasta el día de la entrega material. Que se oficie a la oficina de instrumentos públicos de Valledupar, para que se tome nota de las decisiones que por sentencia se tomen en el presente caso. Se condene en agencias de derecho y costas. SUBSIDIARIAS: Que se ordene la nulidad absoluta del contrato de constitución de la sociedad Restrepo Hoyos & Cia S En C (Hoy Restrepo Hoyos S.A.S.) y de los negocios celebrados por esta. Se deje sin efectos legales todos los negocios jurídicos de compraventas realizados por la sociedad Restrepo Hoyos & Cia S En C (Hoy Restrepo Hoyos S.A.S.) con terceros. Se ordene a la sociedad Restrepo Hoyos & Cia S En C (Hoy Restrepo Hoyos S.A.S.) y a sus socios, el reconocimiento y pago de daños y perjuicios del acápite de juramento estimatorio. Que se ordene la cancelación de las escrituras públicas: No. 2860 del 3/10/2003 Notaria 1 de B/quilla (6 inmuebles) No. 2914 del 9/10/2003 Notaria 1 de B/quilla (1 inmueble) (hipoteca Davivienda) No. 2154 del 9/11/2001 Notaria 9 de B/quilla (4 inmuebles) Se condene en agencias de derecho y costas. La consecuencia de estas declaraciones es que el banco se quedaría sin una serie de garantías constituidas en créditos por leasing habitacional e hipotecario. El proceso se encuentra en etapa probatoria pendiente de la audiencia de instrucción y juzgamiento. Se ha calificado como posible.

El señor GUSTAVO LAFAURIE RODRÍGUEZ demanda al banco en un juicio laboral y solicita el reintegro y el pago de los salarios y demás prestaciones dejados de percibir. El demandante fue despedido por justa causa, por hechos ocurridos con ocasión del trámite de transferencias internacionales recibidas de las empresas LAYSHA INTERNACIONAL LTDA, IAS EXPORTACION LTDA, YAMILE ELVIRA LLANOS MENDEZ, incumpliendo los procedimientos y manuales. Se califica como probable la contingencia, en consideración a las actuaciones procesales verificadas hasta la fecha, que indican que es posible que ocurra un fallo adverso a los intereses del banco. Valor de la provisión \$309 millones.

12.21. 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.

12.21.1. Capital social

A diciembre 31, 2019 y diciembre 31, 2018, el capital autorizado del Banco asciende a \$ 77.350 representado por 455.000.000 acciones, con un valor nominal de \$ 170 (pesos por acción).

El capital suscrito y pagado a diciembre 31, 2019 y diciembre 31, 2018 asciende a \$ 76.784.

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

El capital autorizado, suscrito y pagado, está representado en las siguientes acciones y los otros datos del Patrimonio a diciembre 31, 2019 son:

	<u>diciembre 31, 2019</u>	<u>diciembre 31, 2018</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	170	170
Valor patrimonio	<u>11.465.659</u>	<u>10.344.115</u>
Valor intrínseco (pesos)	<u>25.385</u>	<u>22.902</u>

No se presentaron variaciones en el total de acciones en circulación para diciembre 31, 2019 y 2018.

Las acciones del Banco son nominativas, de capital, y podrán ser: a) ordinarias, b) privilegiadas, c) con dividendo preferencial y sin derecho a voto; estas últimas no podrán representar más del cincuenta por ciento (50%) del capital suscrito.

Las acciones con dividendo preferencial darán a sus titulares el derecho de percibir un dividendo mínimo preferencial que corresponde al cero punto cinco por ciento (0.5%) semestral sobre el precio de suscripción de la primera emisión del programa, esto es, (COP 80.65), que se pagará por decisión de la Asamblea de manera preferencial respecto del que corresponda a las acciones ordinarias. El dividendo mínimo preferencial no es acumulable y no garantizado.

El pago del Dividendo Mínimo Preferencial se hará con la periodicidad y forma que determine la Asamblea General de Accionistas, en pesos colombianos. En la actualidad, el ejercicio contable de Davivienda es anual.

En caso de que las utilidades distribuibles sean suficientes para pagar a los Accionistas Ordinarios y Preferenciales un dividendo equivalente o superior al dividendo mínimo preferencial, las utilidades se distribuirán, a prorrata, entre los accionistas preferenciales y los accionistas ordinarios de acuerdo con las decisiones tomadas por la Asamblea.

12.21.2. 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, 2019</u>	<u>diciembre 31, 2018</u>
Prima en colocación de acciones ordinarias	2.902.187	2.902.187
Prima en colocación de acciones preferenciales	<u>1.774.617</u>	<u>1.774.617</u>
	<u>4.676.804</u>	<u>4.676.804</u>

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

12.21.3. 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:

	<u>diciembre 31, 2019</u>	<u>diciembre 31, 2018</u>
<u>Reserva legal</u>		
Por apropiación de utilidades	4.211.061	3.429.493
<u>Reservas estatutarias y ocasionales</u>		
A disposición de la Asamblea y compromiso	<u>389.032</u>	<u>309.668</u>
	<u>4.600.093</u>	<u>3.739.161</u>

En Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 15 de marzo de 2019, se aprobó:

Distribución de resultados

La Asamblea General de Accionistas aprobó distribución de los resultados al cierre de 2018 por \$1.194.882, así:

- a) Aumentar la reserva legal por \$477.953 de las utilidades gravadas y no gravadas del ejercicio.
- b) Decretar dividendos en efectivo por \$378.804, a razón de \$840 (en pesos) por acción pagaderos el 50% por \$420 (en pesos) por acción el 3 de abril y el 18 de septiembre de 2019, para completar el valor del dividendo de \$840 (en pesos) por acción se libera reserva ocasional por \$599 (en pesos) para un total de dividendos a pagar de \$379.403.
- c) Aumentar las reservas ocasionales a disposición de la asamblea en \$338.125.

Otras decisiones

- a) Liberar \$258.162 correspondientes al método de participación del año 2017 para aumentar la reserva legal.
- b) Aumentar la Reserva Legal por \$45.453 de utilidades de ejercicios anteriores realizadas en el periodo de 2017.
- c) Establecer el compromiso irrevocable de incremento en la reserva legal al término del ejercicio 2019, del 35% sobre las utilidades del ejercicio en curso y máximo hasta el 10% del Patrimonio Técnico del Banco.

12.21.4. Realizaciones adopción por primera vez

A continuación se detalla el movimiento de realizaciones en adopción por primera vez:

	<u>diciembre 31, 2019</u>	<u>diciembre 31, 2018</u>
Saldo inicial	421.882	435.116
Realización de bonos	(5.875)	-
Dividendos subsidiarias	(16.869)	-
Valorizaciones de activos fijos	(5.265)	(13.234)
Provisión por deterioro de inversiones	4.373	-
Valorización de títulos participativos	<u>(1.382)</u>	-
Saldo final	<u>396.864</u>	<u>421.882</u>

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

12.21.5. Utilidad por acción básica

La utilidad por acción básica al corte del 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue de \$2.914 y \$2.645, respectivamente calculada con base en la utilidad básica al corte de cada ejercicio dividida en el promedio ponderado de acciones en circulación.

	<u>diciembre 31, 2019</u>	<u>diciembre 31, 2018</u>
Total de acciones en circulación	451.670.413	451.670.413
Utilidad del ejercicio	<u>1.316.203</u>	<u>1.194.882</u>
Utilidad por acción básica del ejercicio (en pesos)	<u>2.914</u>	<u>2.645</u>

12.21.6. 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 financieros 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.

En función de lo anterior, el Banco se rige bajo lo establecido en la normatividad colombiana, en la cual se definen los estándares para el cálculo y los límites de capital de las entidades de crédito. De acuerdo con los artículos 2.1.1.1.2 y 2.1.1.1.3 del Decreto 2555 de 2010, el nivel mínimo de solvencia total es 9% y la relación de solvencia básica debe superar el 4,5%. De esta forma, el Banco cumple con los niveles mínimos tanto de patrimonio técnico como de patrimonio básico ordinario, con los cuales es posible establecer las relaciones de solvencia total y básica, respectivamente.

El Patrimonio Técnico corresponde a la suma del Patrimonio Básico Ordinario (PBO), el Patrimonio Básico Adicional (PBA) y el Patrimonio Adicional (PA), descontando las deducciones del PBO, de acuerdo con los lineamientos del Decreto 2555 de 2010. Por su parte, se aplican los porcentajes establecidos por la SFC para los activos ponderados por nivel de riesgo y se incluye el riesgo de mercado de acuerdo con la metodología establecida.

El Banco ha cumplido con los requerimientos mínimos manteniendo unos niveles de capital que superan el mínimo de solvencia total en alrededor de 546 puntos básicos en promedio en lo corrido del 2019. A continuación se presenta la relación de solvencia del Banco al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018:

	<u>diciembre 31, 2019</u>	<u>diciembre 31, 2018</u>	<u>Variación dic. 19</u> <u>- dic. 18</u>	<u>%</u>
<u>Patrimonio Técnico</u>	12.339.354	11.491.978	847.376	7,37%
Patrimonio Básico Ordinario	8.100.417	7.326.192	774.225	10,57%
Deducciones Patrimonio Básico Ordinario	(864.233)	(856.890)	(7.343)	0,86%
Patrimonio Adicional	4.238.937	4.165.786	73.151	1,76%
Bonos y deuda subordinada	3.481.742	3.410.695	71.047	2,08%
Valor en Riesgo de Mercado	406.053	312.125	93.928	30,09%
Activos Ponderados por Nivel de Riesgo	80.185.895	72.616.617	7.569.278	10,42%
<u>Solvencia Total ≥ 9%</u>	<u>14,57%</u>	<u>15,10%</u>	<u>-0,54%</u>	<u>-3,55%</u>
<u>Solvencia Básica ≥ 4.5%</u>	<u>9,56%</u>	<u>9,63%</u>	<u>-0,07%</u>	<u>-0,68%</u>

Banco Davivienda S.A.
 Notas a la información financiera separada
 (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 y el Esquema de Pruebas de Resistencia¹, 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.

Finalmente, los establecimientos de crédito deberán aplicar, a partir del 1 de enero de 2021, los indicadores de solvencia bajo las nuevas definiciones de los decretos 1477 de 2018 y 1421 de 2019, los cuales modifican el decreto 2555 de 2010 en aquellos aspectos relacionados con los requerimientos de patrimonio adecuado de los establecimientos de crédito en Colombia. La aplicación de los niveles mínimos requeridos de solvencia bajo la nueva norma se efectuará de forma gradual hasta llegar a la aplicación plena a partir del 1 de enero de 2024.

13. Partidas específicas del estado de resultados

13.1. Inversiones y valoración, neto

El siguiente es el detalle de los ingresos por inversiones:

	<u>diciembre 31, 2019</u>	<u>diciembre 31, 2018</u>
<u>Instrumentos de Deuda</u>		
Utilidad	432.082	291.751
Pérdida	<u>(67.882)</u>	<u>(67.542)</u>
Valoración de inversiones a valor razonable, neto	<u>364.200</u>	<u>224.209</u>
Utilidad	151.599	78.737
Pérdida	<u>(11.592)</u>	<u>(2.267)</u>
Valoración de inversiones a costo amortizado, neto	<u>140.007</u>	<u>76.470</u>
<u>Instrumentos de Patrimonio</u>		
Utilidad	51.047	88.977
Pérdida	<u>(26.453)</u>	<u>(32.487)</u>
Valoración de instrumentos de patrimonio, neto	<u>24.594</u>	<u>56.490</u>
Utilidad	8.416	12.902
Pérdida	<u>(6.754)</u>	<u>(11.906)</u>
Venta de inversiones, neto	<u>1.662</u>	<u>996</u>
	<u>530.463</u>	<u>358.165</u>

13.2. Ingresos por comisiones y servicios, neto

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

	<u>diciembre 31, 2019</u>	<u>diciembre 31, 2018</u>
Ingresos Comisiones y Servicios	1.107.909	1.031.880
Gastos Comisiones y Servicios	<u>329.859</u>	<u>255.927</u>
Neto	<u>778.050</u>	<u>775.953</u>

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

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

13.3. Resultado de títulos participativos

A continuación se presenta el detalle de los resultados de títulos participativos:

	<u>diciembre 31, 2019</u>	<u>diciembre 31, 2018</u>
Método de participación patrimonial	417.655	338.125
Utilidad en venta de títulos participativos, neto	4	-
	<u>417.659</u>	<u>338.125</u>

13.4. Gastos operacionales

13.4.1. Gastos de personal

A continuación se presenta el detalle de gastos de personal:

	<u>diciembre 31, 2019</u>	<u>diciembre 31, 2018</u>
Sueldos y Prestaciones	770.887	720.563
Incentivos	168.250	131.344
Beneficios al Personal	<u>194.208</u>	<u>200.335</u>
	<u>1.133.345</u>	<u>1.052.242</u>

13.4.2. Gastos operativos

A continuación se presenta el detalle de los gastos operativos:

	<u>diciembre 31, 2019</u>	<u>diciembre 31, 2018</u>
Mantenimiento y adecuaciones	152.811	144.501
Servicios de aseo y vigilancia	79.863	80.852
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	113.995	96.831
Seguros	69.936	61.159
Contribuciones y otros	115.743	96.657
Arrendamientos	37.438	179.170
Procesamiento electrónico de datos	72.055	62.795
Honorarios	251.221	206.924
Transportes	99.561	90.737
Impuestos	183.596	187.494
Seguro depósito	149.918	136.302
Riesgo operativo	46.738	17.534
Otros	<u>100.597</u>	<u>70.259</u>
<u>Gastos operativos</u>	<u>1.473.472</u>	<u>1.431.215</u>
Depreciaciones	185.451	54.102
Amortizaciones	<u>19.112</u>	<u>15.487</u>
	<u>204.563</u>	<u>69.589</u>
<u>Total gastos operacionales</u>	<u>2.811.380</u>	<u>2.553.046</u>

13.5. Otros ingresos y gastos, neto

El detalle de otros ingresos y gastos es el siguiente:

	<u>diciembre 31, 2019</u>	<u>diciembre 31, 2018</u>
<u>Otros ingresos operacionales</u>		
Recuperación seguros riesgo operativo	3.599	3.606
Recuperaciones judiciales y otros	10.934	8.636
Por venta de activos mantenidos para la venta	3.585	27.971
Reversiones pérdidas por deterioro	48.809	24.257
Provisión cobertura de tasa	8.671	12.265
Otros ingresos	<u>58.606</u>	<u>61.867</u>
	<u>134.204</u>	<u>138.602</u>
<u>Otros gastos operacionales</u>		
Pérdidas judiciales y otros	6.318	6.100
Por venta de activos mantenidos para la venta	10.627	12.937
Pérdidas por deterioro	<u>80.064</u>	<u>89.035</u>
	<u>97.009</u>	<u>108.072</u>
<u>Total otros ingresos y gastos operacionales, neto</u>	<u>37.195</u>	<u>30.530</u>

13.6. Impuesto a las ganancias

Componentes del gasto por impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias comprende lo siguiente:

	<u>diciembre 31, 2019</u>	<u>diciembre 31, 2018</u>
Impuesto sobre la renta	312.406	234.215
Sobretasa impuesto sobre la renta	-	27.297
Descuento tributario	(64.556)	(26.234)
Gasto (recuperación) de periodos anteriores	<u>2.177</u>	<u>1.232</u>
Total Impuesto corriente	<u>250.027</u>	<u>236.510</u>
Impuestos diferidos	<u>4.434</u>	<u>(13.054)</u>
Total impuesto a las ganancias	<u>254.461</u>	<u>223.456</u>

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables al Banco estipulan que en Colombia:

- La tarifa de impuesto sobre la renta para el año 2019 es del 33%. Con la Sentencia de la Corte Constitucional C-510 de octubre de 2019 se declara inexecutable la aplicación de los puntos porcentuales adicionales al impuesto de renta aplicables a las entidades financieras; por el año 2018 la tasa de impuesto de renta es del 33% más 4 puntos adicionales sobre la tarifa general.
- De acuerdo con la Ley de Crecimiento económico 2010 de 2019 la tarifa de impuesto sobre la renta para los años 2020, 2021, 2022 y siguientes es del 32%, 31%, 30%, respectivamente. Para las instituciones financieras que obtengan en el periodo una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT aplican unos puntos adicionales de impuesto de renta del 4% para el año 2020 y del 3% para los años 2021 y 2022.
- En los años 2018 y 2019, la renta presuntiva para determinar el impuesto sobre la renta no podía ser inferior al 3,5% y el 1,5% respectivamente del patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior.

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

- Con la Ley de Crecimiento económico 2010 de 2019 se reduce la tarifa de renta presuntiva para el año 2020 al 0,5% del patrimonio líquido del último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior y al 0% a partir del año gravable 2021, se ratifica las tarifas nominales de renta de acuerdo a lo propuesto en la Ley de Financiamiento 1943 de 2018.
- Para los periodos gravables 2020 y 2021 con la Ley de Crecimiento Económico se extiende el beneficio de auditoría para los contribuyentes que incrementen su impuesto neto de renta del año gravable en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior por lo menos en un 30% o 20%, con lo cual la declaración de renta quedará en firme dentro los 6 o 12 meses siguientes a la fecha de su presentación, respectivamente.
- Con la Ley de Crecimiento se mantiene la posibilidad de tomar como descuento tributario en el impuesto de renta el 50% del impuesto de industria y comercio avisos y tableros efectivamente pagado en el año o periodo gravable, el cual a partir del año 2022 será del 100%. para el año 2018 este impuesto tenía el tratamiento de deducción en el impuesto de renta.
- 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.
- El impuesto por ganancia ocasional se determina a una tarifa del 10%.

Reconciliación de la tasa de impuestos de acuerdo con las disposiciones tributarias y la tasa efectiva

De acuerdo con la NIC 12 párrafo 81 literal (c) el siguiente es el detalle de la conciliación entre el total de gasto de impuesto a las ganancias del Banco calculado a las tarifas tributarias actualmente vigentes y el gasto de impuesto efectivamente registrado en los resultados del periodo para los periodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

	<u>diciembre 31, 2019</u>		<u>diciembre 31, 2018</u>	
		<u>Tasa efectiva</u>		<u>Tasa efectiva</u>
Utilidad antes de impuestos a las ganancias	<u>1.570.664</u>		<u>1.418.338</u>	
Impuesto sobre la renta	518.319	33%	468.052	33%
Sobretasa impuesto sobre la renta	-	<u>0%</u>	<u>56.733</u>	<u>4%</u>
<u>Impuesto renta a tarifa nominal 2019 (33%) - 2018 (37%)</u>	<u>518.319</u>	<u>33%</u>	<u>524.785</u>	<u>37%</u>
Descuento tributario	(64.556)		(26.234)	
Gastos no deducibles e ingresos fiscales	89.164		82.194	
Deducciones fiscales e ingresos no gravados	(143.408)		(157.086)	
Rentas exentas	(139.741)		(175.194)	
Ajuste en tasa sobre diferencias temporarias	(7.988)		(34.990)	
Rentas brutas especiales	-		6.493	
Impuesto por ganancia ocasional	494		2.256	
Gasto de periodos anteriores	<u>2.177</u>		<u>1.232</u>	
Total gasto impuesto a las ganancias	<u>254.461</u>	16%	<u>223.456</u>	16%

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

Impuesto diferido por concepto

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 teniendo en cuenta las tarifas de impuestos para los años en los cuales dichas diferencias temporarias se revertirán.

	<u>enero 1, 2019</u>	<u>Efecto en resultados</u>	<u>Efecto en ORI</u>	<u>Reclasificación (*)</u>	<u>diciembre 31, 2019</u>
<u>Impuestos diferidos activos</u>					
Otros pasivos, provisiones y derivados	<u>200.621</u>	<u>21.904</u>	<u>11.204</u>	<u>5.382</u>	<u>239.111</u>
Subtotal	<u>200.621</u>	<u>21.904</u>	<u>11.204</u>	<u>5.382</u>	<u>239.111</u>
<u>Impuestos diferidos pasivos</u>					
Inversiones en asociadas	23.857	(19)	6.398	-	30.236
Instrumentos financieros de inversión	20.253	(19.042)	4.121	-	5.332
Propiedades y equipo y de inversión	41.502	(2.575)	-	-	38.927
Plusvalía	431.531	13.187	-	-	444.718
Otros pasivos, provisiones y derivados	<u>95.532</u>	<u>34.787</u>	-	<u>(83.849)</u>	<u>46.470</u>
Subtotal	<u>612.675</u>	<u>26.338</u>	<u>10.519</u>	<u>(83.849)</u>	<u>565.683</u>
Impuesto diferido neto	<u>(412.054)</u>	<u>(4.434)</u>	<u>685</u>	<u>89.231</u>	<u>(326.572)</u>

(*) La reclasificación de \$89.231 se realizó entre el impuesto diferido y el impuesto corriente con ocasión a la presentación de la declaración de renta 2018 donde se ajustó el gasto no deducible por diferencia en cambio.

	<u>enero 1, 2018</u>	<u>Efecto en resultados</u>	<u>Efecto en ORI</u>	<u>Reclasificación</u>	<u>diciembre 31, 2018</u>
<u>Impuestos diferidos activos</u>					
Otros pasivos, provisiones y derivados	<u>126.066</u>	<u>25.452</u>	<u>49.103</u>	-	<u>200.621</u>
Subtotal	<u>126.066</u>	<u>25.452</u>	<u>49.103</u>	-	<u>200.621</u>
<u>Impuestos diferidos pasivos</u>					
Inversiones en asociadas	20.023	2.938	896	-	23.857
Instrumentos financieros de inversión	1.556	19.768	(1.071)	-	20.253
Propiedades y equipo y de inversión	49.760	(8.258)	-	-	41.502
Plusvalía	462.396	(30.865)	-	-	431.531
Otros pasivos, provisiones y derivados	<u>89.418</u>	<u>28.815</u>	<u>(3.487)</u>	<u>(19.214)</u>	<u>95.532</u>
Subtotal	<u>623.153</u>	<u>12.398</u>	<u>(3.662)</u>	<u>(19.214)</u>	<u>612.675</u>
Impuesto diferido neto	<u>(497.087)</u>	<u>13.054</u>	<u>52.765</u>	<u>19.214</u>	<u>(412.054)</u>

Para efectos de presentación en el Estado de Situación Financiera, el Banco realizó la compensación de los impuestos diferidos activos y pasivos conforme con lo dispuesto en el párrafo 74 de la NIC 12, considerando la aplicación de las disposiciones tributarias vigentes en Colombia sobre el derecho legal de compensar activos y pasivos por impuestos corrientes.

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

Efecto de impuestos corrientes y diferidos en componentes de la cuenta de otros resultados integrales en el patrimonio

	enero 1, 2019	Movimiento por componente de ORI	Impuesto diferido	Reclasificaciones	diciembre 31, 2019
Beneficios a empleados largo plazo	(3.578)	(990)	(961)	-	(5.529)
Ganancia no realizada títulos renta fija	14.333	98.622	10.519	-	123.474
Inversiones en subsidiarias y otras inversiones de no control	(111.140)	90.717	-	(54.548)	(74.971)
Diferencia en cambio de subsidiarias del exterior	574.822	62.477	-	-	637.299
Cobertura de inversión neta en el extranjero	(306.166)	(13.298)	(10.243)	=	(329.707)
	<u>168.271</u>	<u>237.528</u>	<u>(685)</u>	<u>(54.548)</u>	<u>350.566</u>

	enero 1, 2018	Movimiento por componente de ORI	Impuesto diferido	diciembre 31, 2018
Beneficios a empleados largo plazo		(3.916)	504	(3.578)
Ganancia no realizada títulos renta fija		15.789	(2.356)	14.333
Inversiones en subsidiarias y otras inversiones de no control		(28.661)	(81.754)	(111.140)
Diferencia en cambio de subsidiarias del exterior		404.472	170.350	574.822
Cobertura de inversión neta en el extranjero, neto de impuesto diferido		(185.267)	(173.655)	(306.166)
		<u>202.417</u>	<u>(86.911)</u>	<u>168.271</u>

En virtud de la ley 1819 de 2016 la reexpresión de los demás activos y pasivos en moneda extranjera no tiene efectos fiscales hasta su momento de realización o liquidación, por consiguiente esta diferencia al ser temporaria genera reconocimiento como impuesto diferido.

Incertidumbres en posiciones tributarias abiertas

Para el Estado de Situación Financiera con corte a 31 de diciembre de 2019 y 2018, se analizaron las posiciones tributarias adoptadas por el Banco 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.

Impuestos diferidos respecto de compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos

En cumplimiento del párrafo 39 de la NIC 12, la Compañía 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 sus 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 2019 y 2018, ascendían a \$2.274.824 y \$1.766.436 respectivamente.

No obstante, se reconoció impuesto diferido pasivo \$5.217 sobre las utilidades acumuladas en entidades del exterior susceptibles de ser gravadas en el momento de su distribución a 31 de diciembre de 2019 y 2018.

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

Por disposición legal el ajuste por diferencia en cambio de las inversiones en moneda extranjera solamente tiene impactos fiscales en el momento de la enajenación o liquidación de la inversión. Respecto al impuesto diferido no se ha reconocido ningún efecto en virtud de la excepción del párrafo 39 de la NIC 12, toda vez que el Banco tiene el control sobre la inversión y no espera que la diferencia en cambio se revierta en un futuro previsible.

Precios de transferencia

En atención a lo previsto en las Leyes 788 de 2002, 863 de 2003, 1607 de 2012 y 1819 de 2016, reglamentadas por el Decreto 2120 de 2017, el Banco preparó un estudio de precios de transferencia sobre las operaciones realizadas con vinculados económicos del exterior durante el año gravable 2018. El estudio no dió lugar a ajustes que afectarán los ingresos, costos y gastos fiscales del Banco en la declaración de renta 2018 presentada. Aunque el estudio de precios de transferencia del año 2019 se encuentra en proceso de preparación, no se anticipan cambios significativos en relación con el año anterior.

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:

Controlante: Grupo Bolívar

Subsidiarias: Fiduciaria Davivienda, Corredores Davivienda, Cobranzas Sigma, Corporación Financiera Davivienda, Banco Davivienda Panamá, Banco Davivienda Panamá Licencia Internacional, Inversiones Rojo Holding ,Torre Davivienda sucursal,Torre Davivienda piso 12;Torre Davivienda piso 13, Torre Davivienda piso 14,Torre Davivienda piso 15,Torre Davivienda piso 16, Torre Davivienda piso 17,Torre Davivienda piso 18, Corredores Panamá, Banco Davivienda Honduras, Seguros Honduras, Grupo del Istmo Costa Rica, Davivienda Seguros Costa Rica, Banco Davivienda Costa Rica, Corporación Davivienda Costa Rica, Davivienda corredora de Seguros, Davivienda Leasing Costa Rica, Banco Davivienda El Salvador, Davivienda Puesto de Bolsa, Inversiones Financieras Davivienda El Salvador, Davivienda Servicios El Salvador, Seguros Comerciales Bolívar El Salvador, Valores Davivienda El Salvador.

Compañías Grupo Empresarial Bolívar: Capitalizadora Bolívar, Compañía de Seguros Bolívar, Seguros Comerciales Bolívar, Investigaciones y Cobranzas el Libertador, Multinversiones Bolívar, Asistencia Bolívar, Riesgo e Inversiones Bolívar, Soluciones Bolívar, Construcción y Desarrollo Bolívar, Inversora Bolívar, Ediciones Gamma, Promociones y Cobranzas Beta, Constructora Bolívar Bogotá, Constructora Bolívar Cali, CB inmobiliaria, CB Hoteles y Resorts, Prevención Técnica, Riesgo e Inversiones Bolívar Internacional, Delta Internacional Holding, Agencia de Seguros el Libertador, Sentido Empresarial, Sentido Empresarial Internacional, Richnestt, Negocios e Inversiones Bolívar, Sociedades Bolívar , Inversora Anagrama, Inversiones Financieras Bolívar,Salud Bolívar IPS, Ekkoservicios S.A.S E.S.P. y VC Investments.

2. Empresas Asociadas: Redeban, Titularizadora.

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

- 3. Personal Clave de la Gerencia:** Junta Directiva y Comité de Estratégico este último está conformado por el Presidente y Vicepresidentes Ejecutivos.
- 4. Otros:** Accionistas entre el 5% y 10%: Inversiones Cusezar e Inversiones Meggido; ACH, Finagro, Credibanco y Laser Refractivo, empresas en las que el Banco participa en más del 10%.

El Banco cuenta con convenios de red de oficinas con Fiduciaria Davivienda y Corredores Davivienda, contrato de colaboración empresarial con Fiduciaria Davivienda; contratos de arrendamientos de bienes inmuebles con Promociones y Cobranzas Beta, Ediciones Gamma y Seguros Comerciales Bolívar; convenio comercial con Asistencia 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 0.1% y 6.05% y las de colocación se encuentran entre 0.01% y 28.32% 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 2019 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 2019 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 \$1.009.495; para clase A emitidos a tasa del 4% nominal trimestre vencido y para clase B 2% nominal trimestre vencido; que no corresponde a tasas de mercado.

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

	<u>diciembre 31, 2019</u>	<u>diciembre 31, 2018</u>
Redescuento Pequeña Garantía	165.058	130.579
Intereses por pagar redescuento	1.745	1.261
Gasto intereses redescuento	6.831	8.429

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

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

A continuación se presentan las transacciones con partes relacionadas:

diciembre 31, 2019

	<u>Sociedades del Grupo</u>						<u>Total</u>
	<u>Controladora</u>	<u>Subsidiarias</u>	<u>Otras</u>	<u>Empresas asociadas</u>	<u>Personal clave (1)</u>	<u>Otros</u>	
Activo (2)	=	<u>135.521</u>	<u>161.471</u>	<u>21.944</u>	<u>5.509</u>	<u>28.575</u>	<u>353.020</u>
Efectivo	-	130.422	-	-	-	-	130.422
Cartera de créditos y operaciones de Leasing financiero	-	-	118.734	52	5.463	-	124.249
Cuentas por Cobrar	-	4.835	30.307	21.682	46	28.575	85.445
Otros activos	-	264	12.430	210	-	-	12.904
Pasivo (3)	<u>90.533</u>	<u>94.459</u>	<u>243.519</u>	<u>39.401</u>	<u>1.822</u>	<u>253.526</u>	<u>723.260</u>
Pasivos Financieros	90.533	93.960	218.850	9.325	1.780	252.877	667.325
Cuentas por pagar	-	499	24.640	30.076	42	649	55.906
Otros	-	-	29	-	-	-	29
Ingresos	<u>363</u>	<u>56.731</u>	<u>178.694</u>	<u>125.273</u>	<u>416</u>	<u>125.884</u>	<u>487.361</u>
Comisiones	3	68	162.748	120.095	8	108.645	391.567
Intereses	-	5.204	9.578	1	404	-	15.187
Dividendos	-	-	-	-	-	17.206	17.206
Otros	360	51.459	6.368	5.177	4	33	63.401
Egresos	<u>10.755</u>	<u>3.339</u>	<u>87.801</u>	<u>80.210</u>	<u>276</u>	<u>51.221</u>	<u>233.602</u>
Comisiones	-	1.616	-	74.998	-	46.024	122.638
Otros	10.755	1.723	87.801	5.212	276	5.197	110.964

(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 28.32%.

Préstamos de capital de trabajo, crédito constructor, créditos corporativos y tarjeta de crédito a Sociedades del Grupo con tasas entre el 0.01% y 28.02%.

(3) Pasivo: Las transacciones más significativas en el pasivo fueron: con Sociedades del Grupo cuentas corrientes con tasa de interés entre 0.01% y 3.50%, cuentas de ahorros con tasa de interés entre 0.01% y 4.50% y CDT'S con tasa de interés que oscila entre 4.00% y 6.05%, con otros accionistas cuentas de ahorros con tasa de interés de 4.5% 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 4.0% de accionistas con participación igual o superior al 10% del capital del Banco.

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

diciembre 31, 2018

	<u>Sociedades del Grupo</u>						<u>Total</u>
	<u>Controladora</u>	<u>Subsidiarias</u>	<u>Otras</u>	<u>Empresas asociadas</u>	<u>Personal clave (1)</u>	<u>Otros</u>	
Activo (2)	=	<u>232.345</u>	<u>159.271</u>	<u>39.435</u>	<u>3.354</u>	<u>707</u>	<u>435.112</u>
Efectivo	-	168.017	-	-	-	-	168.017
Inversiones	-	60.559	-	-	-	-	60.559
Cartera de créditos y operaciones de Leasing financiero	-	-	136.805	41	3.308	-	140.154
Cuentas por Cobrar	-	3.769	8.626	39.197	46	707	52.345
Otros activos	-	-	13.840	197	-	-	14.037
Pasivo (3)	<u>284.869</u>	<u>29.138</u>	<u>226.375</u>	<u>48.696</u>	<u>1.372</u>	<u>319.533</u>	<u>909.983</u>
Pasivos Financieros	284.869	28.764	209.612	20.254	1.330	299.083	843.912
Cuentas por pagar	-	374	16.724	28.442	42	20.450	66.032
Otros	-	-	39	-	-	-	39
Ingresos	<u>6</u>	<u>97.933</u>	<u>165.489</u>	<u>101.209</u>	<u>350</u>	<u>105.466</u>	<u>470.453</u>
Comisiones	3	33	148.210	99.791	5	91.014	339.056
Intereses	-	3.015	12.361	2	342	-	15.720
Dividendos	-	51.438	-	-	-	14.371	65.809
Otros	3	43.447	4.918	1.416	3	81	49.868
Egresos	<u>8.968</u>	<u>5.549</u>	<u>54.617</u>	<u>61.320</u>	<u>255</u>	<u>85.598</u>	<u>216.307</u>
Comisiones	-	1.365	-	57.200	-	72.197	130.762
Otros	8.968	4.184	54.617	4.120	255	13.401	85.545

(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 29.08%.

Préstamos de capital de trabajo, crédito constructor, créditos corporativos y tarjeta de crédito a Sociedades del Grupo con tasas entre el 0.01% y 28.62%.

(3) Pasivo: Las transacciones más significativas en el pasivo fueron: con Sociedades del Grupo cuentas corrientes con tasa de interés entre 0.0% y 4.05%, cuentas de ahorros con tasa de interés entre 0.0% y 4.05% y CDT'S con tasa de interés que oscila entre 2.1% y 6.72%, con otros accionistas cuentas de ahorros con tasa de interés de 4.50% de accionistas con participación inferior al 10% y superior o igual al 5% del capital del Banco y cuentas corrientes con tasa del 0.0% y cuentas de ahorros con tasa de interés de 3.70% de accionistas con participación igual o superior al 10% del capital del Banco.

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

	<u>diciembre 31, 2019</u>		<u>diciembre 31, 2018</u>	
	<u>Saldo máximo</u>	<u>Saldo de cierre</u>	<u>Saldo máximo</u>	<u>Saldo de cierre</u>
Préstamos hipotecarios y otros préstamos garantizados	1.545	4.395	682	2.513
Tarjeta de crédito	86	357	60	294
Otros préstamos	257	<u>711</u>	229	<u>501</u>
		<u>5.463</u>		<u>3.308</u>

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

A continuación se detallan los pagos al personal clave de la gerencia:

	<u>diciembre 31, 2019</u>	<u>diciembre 31, 2018</u>
Beneficios a corto plazo		
Salarios	6.537	5.555
Otros beneficios a corto plazo	<u>1.504</u>	<u>1.128</u>
	<u>8.041</u>	<u>6.683</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. Cuentas contingentes

A continuación se presenta el detalle de las cuentas contingentes, tanto acreedoras como deudoras:

	<u>diciembre 31, 2019</u>	<u>diciembre 31, 2018</u>
<u>Acreedoras</u>		
Créditos aprobados no desembolsados	8.417.943	8.642.864
Tarjetas de crédito	14.675.884	13.013.642
Cartas de garantías expedidas	2.945.220	3.040.501
Diversos	<u>2.119.520</u>	<u>3.615.951</u>
	<u>28.158.567</u>	<u>28.312.958</u>
<u>Deudoras</u>		
Intereses cartera de créditos	379.915	472.689
Intereses de leasing financiero	26.821	24.471
Corrección monetaria cartera créditos	11.409	9.974
Corrección monetaria operaciones de leasing financiero	3.368	3.107
Cánones por recibir	4.363.714	3.909.932
Opciones de compra por recibir	775.019	2.151.932
Diversos	<u>17.414</u>	<u>19.038</u>
	<u>5.577.660</u>	<u>6.591.143</u>

16. Eventos o hechos posteriores

No se presentan hechos posteriores que deban revelarse.

17. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros separados fueron aprobados por la Junta Directiva y el Representante Legal el 28 de enero de 2020, para ser presentados a la Asamblea General de Accionistas para su aprobación, la cual podrá aprobarlos o modificarlos.