

Informe Periódico Trimestral

Resultados Primer Trimestre 2024

Banco Davivienda S.A.
Avenida Calle 26 No. 68C - 61, Bogotá, Colombia
www.davivienda.com - ir.davivienda.com



DAVIVIENDA

CONTENIDO

| | |
|---|-----------|
| DESTACADOS | 3 |
| 1. ENTORNO MACROECONÓMICO | 4 |
| 1.1. Colombia | 4 |
| 1.2. Centroamérica | 5 |
| 2. GESTIÓN SOSTENIBLE (ASG) | 5 |
| 3. TRANSFORMACIÓN DIGITAL Y DAVIPLATA | 10 |
| 4. RESULTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS | 11 |
| 4.1. Principales Cifras e Indicadores | 11 |
| 4.2. Estado de Situación Financiera | 12 |
| 4.2.1. Activos | 12 |
| 4.2.2. Cartera | 13 |
| 4.2.3. Calidad | 14 |
| 4.2.4. Cobertura | 15 |
| 4.2.5. Fuentes de Fondeo | 16 |
| 4.2.6. Patrimonio y Capital Regulatorio | 17 |
| 4.3. Estado de Resultados | 18 |
| 4.3.1. Resultado Neto | 18 |
| 4.3.2. Margen Financiero Bruto | 19 |
| 4.3.3. Gasto de Provisiones | 20 |
| 4.3.4. Ingresos no Financieros | 21 |
| 4.3.5. Gastos Operacionales | 21 |
| 4.3.6. Impuestos | 22 |
| 5. RESULTADOS FINANCIEROS SEPARADOS | 23 |
| 5.1. Estado de Situación Financiera | 23 |
| 5.1.1. Activos | 23 |
| 5.1.2. Pasivos y Patrimonio | 24 |
| 5.2. Estado de Resultados | 25 |
| 6. GESTIÓN DE RIESGOS | 26 |
| 6.1. Riesgo de Mercado | 26 |
| 6.2. Riesgo de Crédito | 29 |
| 6.3. Otros Sistemas de Administración de Riesgos | 30 |
| 6.4. Calificaciones de Riesgo Crediticio | 30 |
| 7. HECHOS POSTERIORES | 30 |
| 7.1. Estados Financieros Consolidados (Marzo de 2024) | 30 |
| 7.2. Estados Financieros Separados (Marzo de 2024) | 30 |
| 8. EMISIONES VIGENTES | 31 |
| 8.1. Acciones | 31 |
| 8.2. Bonos | 31 |
| 8.3. Certificados de Depósito a Término (CDT) | 33 |
| 9. GLOSARIO | 33 |

Bogotá, Colombia. 15 de mayo de 2024. Banco Davivienda S.A. (BVC: PFDVVNDA, BCS: DAVIVIENCL) anuncia sus resultados del primer trimestre de 2024. Este informe ha sido elaborado conforme a las instrucciones impartidas a través del Decreto 151 de 2021 del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, la Circular Externa 012 de 2022 y la Circular Externa 031 de 2021 de la Superintendencia Financiera de Colombia, que lo reglamenta. Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Pesos Colombianos (COP).

DESTACADOS

- La cartera bruta cerró en \$135,6 billones, decreciendo 0,3% frente al trimestre y 6,5% frente al año anterior, en línea con la dinámica observada en el sistema.
- El indicador de calidad total cerró en 4,84% (-10pbs T/T) y la cobertura tradicional en 91,4% (+93 pbs T/T), principalmente por mejoras en la calidad de cartera de consumo (-93 pbs T/T). La cobertura total incluyendo colaterales se encuentra en 136,8%.
- El CET1 se ubicó en 10,41% (341 puntos básicos por encima del mínimo regulatorio) y la relación de Solvencia Total cerró en 14,63% (313 puntos básicos por encima del mínimo regulatorio).
- El resultado neto consolidado del trimestre fue de -\$287,6 mil millones. Sin embargo, se observan tendencias positivas en los egresos financieros (-7,0% T/T), desaceleración del gasto de provisiones (+1,8% T/T) y reducción de los gastos operacionales (-5,4% T/T).
- Para los últimos 12 meses el NIM se ubicó en 5,70%, el Costo de Riesgo en 4,89%, y el ROAE fue de -5,81%, explicados principalmente por altos costos financieros y el ciclo de crédito por el que el sector bancario ha atravesado en el último año.
- El 91% de los clientes son considerados digitales; en el caso de Colombia esta participación se ubica cerca del 93% y Centroamérica en 71%.
- DaviPlata alcanzó 17,7 millones de clientes, añadiendo alrededor de 333 mil en el trimestre. El saldo de depósitos de bajo monto se ubicó en \$836 mil millones y los ingresos de la plataforma en el trimestre cerraron en \$39,3 mil millones.
- La cartera sostenible alcanzó \$17,7 billones de pesos, creciendo 3,4% en el trimestre y 19,2% frente al año anterior, representando 13,1% de la cartera bruta consolidada.
- En línea con la estrategia climática, Davivienda amplió el alcance del cálculo de emisiones financiadas bajo la metodología PCAF (Partnership for Carbon Accounting Financials), en donde incluyó a las filiales en Centroamérica y las categorías de Project Finance, Bonos Corporativos y Activos de Capital.
- Calificaciones de riesgo actuales: Moody's: Baa3, perspectiva estable. Fitch y S&P: BB+, perspectiva negativa.
- A marzo de 2024, Davivienda contaba con presencia en 6 países, más de 23,9 millones de clientes, más de 17.600 funcionarios, 671 oficinas y más de 2.800 cajeros automáticos.

1. ENTORNO MACROECONÓMICO

1.1. Colombia

De acuerdo con las cifras del ISE¹, durante el primer bimestre de 2024 el crecimiento de la actividad económica fue de 2,2%. El crecimiento está asociado con las actividades primarias que crecieron 9,0% anual, principalmente jalonadas por la rama de agricultura, caza, silvicultura y pesca. Otras actividades con crecimientos notables fueron la rama de suministro de electricidad, gas, vapor y disposición de agua y la de administración pública, defensa, salud y educación.

Durante la primera parte del año la inflación anual continuó con la tendencia decreciente observada el año anterior, pasando de 9,28% en diciembre de 2023 a 7,37% en marzo de 2024. Este resultado refleja presiones alcistas en divisiones de gasto como alojamiento y servicios públicos, educación, restaurantes y hoteles, y transporte. Esto fue compensado principalmente por el retroceso en la inflación de alimentos que llegó a 1,74% al cierre del primer trimestre de 2024, mínimo del último quinquenio.

En línea con lo anterior, el Banco de la República anunció recortes en su tasa de interés de política monetaria, de 0,25% y 0,50% en las dos primeras reuniones de su Junta Directiva en 2024, ubicándola en 12,25% al cierre del primer trimestre del año. Es importante destacar que el Gerente de esta entidad ha manifestado que el principal debate que enfrentan es la velocidad de futuros recortes de la tasa de interés para evitar rebotes de la inflación.

Con relación al desempeño del sector financiero, en el primer trimestre del año las tasas de captación han caído significativamente para todos los plazos. El comportamiento ha estado relacionado con factores entre los que se destacan: el inicio de la fase de mayores recortes en la tasa de política monetaria y el exceso de liquidez existente en el mercado de captación.

Las tasas de colocación del sistema han seguido de cerca la trayectoria de las tasas de captación, registrando reducciones importantes en el primer trimestre. No obstante, se encuentran en niveles aún altos frente a sus promedios históricos.

Al cierre del primer trimestre de 2024, la cartera total de créditos continúa mostrando una dinámica decreciente, registrando un crecimiento anual de 1,5%, menor al 2% observado al cierre de 2023. Lo anterior está explicado por el comportamiento aún contractivo de la cartera de consumo, en contraste a los comportamientos más estables en los crecimientos de la cartera comercial y de la cartera de vivienda.

Los indicadores de calidad² de la cartera del sistema incrementan en el primer trimestre, especialmente en la modalidad de consumo, que en febrero se situó en 4,8%, ligeramente superior al 4,5% registrado al cierre de 2023 y elevado respecto al 3,1% observado un año atrás. Pese a esto, el indicador total se mantuvo sin cambios frente al observado al finalizar el año anterior, dada la estabilidad observada en la calidad de los segmentos de vivienda y comercial.

La tasa de cambio frente al dólar americano³ terminó el primer trimestre de 2024 en COP 3.842,30, mostrando una ligera devaluación frente al cierre del año anterior. Durante este periodo la tasa de cambio estuvo influenciada por la apreciación del dólar frente a las principales divisas del mundo⁴, los cambios en las expectativas de decisiones de política monetaria (tanto de Colombia como de EE.UU), el aumento en la prima de riesgo de Colombia medida por los CDS a 10 años y el comportamiento de los precios internacionales del petróleo.

¹ Indicador de Seguimiento Económico.

² Se refiere a la cartera con mora mayor a 90 días.

³ Estas cifras hacen referencia a la Tasa Representativa de Mercado (TRM).

⁴ El índice DXY que mide el valor del dólar frente a las principales divisas del mundo pasó de 101.33 al cierre de 2023 a 104.49 al cierre de marzo de 2024.

1.2. Centroamérica

Las cifras más recientes reflejan que el crecimiento económico en 2023 fue dispar en la región. Por una parte, Costa Rica y El Salvador experimentaron un mayor dinamismo con crecimientos del Producto Interno Bruto de 5,1% y 3,5%, respectivamente. En el caso de Honduras y Panamá se presentaron desaceleraciones con crecimientos de 3,6% y 7,3%, respectivamente, frente al 2022. A pesar de la diferencia entre el dinamismo del crecimiento en la región, todos los países presentaron crecimientos superiores al promedio de la última década.

En 2023, la demanda externa afectó la actividad económica en El Salvador y Honduras, mientras que Costa Rica experimentó un buen desempeño en las zonas francas y en actividades tradicionales como la construcción y las agropecuarias. En Panamá, hubo afectaciones por la terminación de la explotación minera y la reducción del tránsito por el Canal debido al fenómeno de El Niño, pero se mantuvo un buen dinamismo en comercio y construcción.

Para 2024 los indicadores mensuales de actividad económica IMAE e IVAE⁵ mostraron un crecimiento anual promedio en enero y febrero de 3,68% para Costa Rica, 1,5% para El Salvador y 5,12% para Honduras, presentando una desaceleración en el caso costarricense y salvadoreño frente al comportamiento del último trimestre de 2023.

En materia de inflación anual, el dato registrado en Costa Rica fue -1,2% en marzo de 2024, manteniéndose en terreno negativo por décimo mes consecutivo, aunque resultó ser superior al -1,8% registrado en diciembre de 2023. En el caso salvadoreño la inflación anual en marzo fue 0,8%, continuando con el descenso presentado desde septiembre de 2022. En contraste, para Honduras y Panamá en marzo se presentó un incremento de la inflación anual a 4,8% y 1,7% desde 4,5% y 1,5%, respectivamente, del mes anterior. Se debe resaltar que la inflación hondureña se mantiene dentro del rango meta del Banco Central ($4\% \pm 1\%$) a pesar de las presiones al alza que ha enfrentado la región derivadas del incremento en los precios de los combustibles a nivel internacional en el primer trimestre de 2024.

La tasa de política monetaria de Costa Rica fue reducida en abril, hasta ubicarse en 4,75%, descendiendo en 125 puntos básicos desde diciembre de 2023. El Banco Central de Honduras por su parte ha dejado inalterada la TPM en 3% pero ha utilizado desde el segundo semestre de 2023 otra serie de medidas para la reducción de la liquidez.

En materia de tipo de cambio, el colón costarricense registró una apreciación del 3,75% en el año corrido a marzo, en comparación, el lempira registró una depreciación del 0,05%.

Por último, en materia de calificaciones crediticias, a finales de febrero de 2024 Fitch Ratings elevó la calificación de Costa Rica desde BB- a BB, debido al compromiso con la regla fiscal que ha generado una mejora estructural continua en la posición fiscal, así como un crecimiento económico sólido y una mejor posición de liquidez externa, según la calificadora.

Por otra parte, Fitch Ratings rebajó la calificación de Panamá desde BBB- hasta BB+ a finales de marzo, ubicándola por debajo del nivel considerado grado de inversión. Según la calificadora, la rebaja refleja desafíos fiscales y de gobernanza que se han visto agravados por los acontecimientos que rodearon el cierre de la mina de cobre más grande del país.

2. GESTIÓN SOSTENIBLE (ASG)

El portafolio sostenible consolidado cerró en \$17,7 billones COP, representando el 13,1% de la cartera total del Banco y aumentando 3,4% en el trimestre y 19,2% en el año.

La cartera verde representa el 30,7% (5,4 billones COP) del financiamiento sostenible, incrementando 12% frente a marzo de 2023, principalmente resultado del crecimiento de la línea de construcción sostenible, y la línea agrosostenible.

⁵ Indicador Mensual de la Actividad Económica e Indicador de Volumen de la Actividad Económica, IMAE e IVAE por sus siglas en español.

Por su parte, la cartera social representa el 69,3% (12,3 billones COP) del total de la cartera sostenible, aumentando 3,9% en el trimestre y 22,7% en el año, principalmente en las líneas VIS y VIS Mujer, las cuales ya representan el 90,5% de la cartera social.

El fondeo sostenible cerró en \$7,3 billones de pesos, decreciendo 0,1% frente a diciembre de 2023 y 18,8% frente al año anterior, este comportamiento se debe principalmente a la apreciación de la tasa de cambio a lo largo del año y al uso de los recursos. Davivienda continúa asegurando la colocación de estos fondos en proyectos con impacto social y ambiental. A través de sus capacidades digitales y el uso de la tecnología, el Banco impulsa el desarrollo de una oferta integral de servicios financieros para públicos desatendidos, como mujeres, pequeños negocios, jóvenes y el sector agropecuario.

Con respecto al componente social del Banco, la estrategia de inclusión financiera de Davivienda se caracteriza por incluir en su oferta servicios no financieros que buscan promover el bienestar de las personas y fortalecer sus capacidades de toma de decisiones frente a los productos que adquieren en el sistema bancario. En este sentido, por medio del programa de educación financiera se ha dado acompañamiento a clientes de los segmentos de Daviplata (2.875.307), beneficiarios de subsidios del Gobierno (173.514) y jóvenes (17.879). Adicionalmente, por medio del programa *Emprende País* de la Fundación Bolívar Davivienda, nuestros clientes empresariales han recibido mentorías para desarrollar herramientas y capacidades que les permitirán crecer sus negocios.

En la dimensión ambiental, y sentando las bases para cumplir con la meta de tener objetivos basados en ciencia en 2024, se ha fortalecido el proceso de medición del inventario de emisiones GEI del Banco, incluyendo las emisiones de alcance 3 en la categoría 15 bajo la metodología PCAF, que incorpora nuevas categorías como project finance, bonos corporativos y acciones, así como también la ampliación de la medición a las subsidiarias de Centroamérica.

Dando cumplimiento a las instrucciones impartidas por la Circular Externa 031 de 2021, Davivienda informa a continuación los cambios materiales presentados sobre sus prácticas, procesos, políticas e indicadores implementados en relación con los asuntos sociales y ambientales, incluidos los climáticos, en el periodo comprendido entre enero y marzo de 2024.

Durante el primer trimestre Davivienda actualizó su *Política de Derechos Humanos* y su *Estrategia y Política Fiscal*, bajo el propósito de que estos documentos incluyan los más altos estándares de buen gobierno corporativo y que permitan fortalecer las relaciones de confianza con sus grupos de interés. Estas actualizaciones reflejan el compromiso de Davivienda con actuar bajo sus principios de ética y transparencia.

En cuanto a la doble materialidad, el Banco no presenta ningún cambio material sobre los temas fijados y declarados en su informe de fin de ejercicio de 2023; tampoco presenta cambios materiales frente a su reporte de estrategia climática bajo el marco Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD), ya que éste es un ejercicio que se realiza de forma anual.

Por último, se presenta la información correspondiente a los indicadores del estándar de Bancos Comerciales establecido por la Junta de Normas de Contabilidad de Sostenibilidad (SASB, por sus siglas en inglés), los cuales han sido implementados por Banco Davivienda. Estos indicadores se someten a un proceso de monitoreo y reporte trimestral, y se enfocan en la gestión de los criterios sociales y ambientales, incluidos los de cambio climático:

| | |
|---|--|
| Generación de inclusión y capacidad financiera | <p>FN-CB-240a.1</p> <p><i>(1) número y (2) cuantía de los préstamos cualificados para programas diseñados para promocionar las pequeñas empresas y el desarrollo de la comunidad</i></p> <p>(1) Número de obligaciones vigentes: 118.845 (2) Cuantía: COP 6.724.701.856.838</p> |
| | <p>FN-CB-240a.2</p> <p><i>(1) Número y (2) cuantía de los préstamos vencidos e improductivos cualificados</i></p> |

| | |
|--|--|
| | <p>para programas diseñados para promocionar las pequeñas empresas y el desarrollo de la comunidad</p> <p>Indicador de mora > 30 días: N. de préstamos: 13.917 Cuantía: COP 1.010.768.568.967</p> <p>Indicador de cartera improductiva > 90 días: N. de préstamos: 10.731 Cuantía: COP 747.802.758.868</p> <p>(Información de pequeñas y medianas empresas con ventas hasta COP 20.000.000.000 al año)</p> <p>FN-CB-240a.3</p> <p>Número de cuentas corrientes minoristas sin coste proporcionadas a clientes previamente no bancarizados o infrabancarizados</p> <p>4.317.254 cuentas a corte 31 de marzo de 2024.</p> |
|--|--|

El resto de los indicadores SASB no presentan ningún cambio frente a lo reportado en el informe de fin de ejercicio de 2023.

Adicionalmente y de forma voluntaria, Davivienda incluye el reporte de los indicadores de Fiduciaria Davivienda (filial en Colombia), bajo los estándares SASB para Actividades de Gestión y Custodia de Activos, los cuales se presentan a continuación:

| <p>Diversidad e inclusión de empleados</p> | <p>FN-AC-330a.1</p> <p>Porcentaje de representación de géneros y grupos raciales/étnicos en (1) la dirección ejecutiva, (2) la dirección no ejecutiva, (3) los profesionales y (4) todos los demás empleados</p> <table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <thead> <tr style="background-color: #f2f2f2;"> <th colspan="3">Porcentaje de representación de género</th> </tr> <tr style="background-color: #e91e63; color: white;"> <th>Nivel</th> <th>Femenino</th> <th>Masculino</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Dirección ejecutiva</td> <td>100,0%</td> <td>0,0%</td> </tr> <tr> <td>Directivos no ejecutivos</td> <td>72,0%</td> <td>28,0%</td> </tr> <tr> <td>Profesionales</td> <td>70,1%</td> <td>29,9%</td> </tr> <tr> <td>Resto de empleados</td> <td>70,0%</td> <td>30,0%</td> </tr> </tbody> </table> | Porcentaje de representación de género | | | Nivel | Femenino | Masculino | Dirección ejecutiva | 100,0% | 0,0% | Directivos no ejecutivos | 72,0% | 28,0% | Profesionales | 70,1% | 29,9% | Resto de empleados | 70,0% | 30,0% |
|--|---|--|--|--|-------|----------|-----------|---------------------|--------|------|--------------------------|-------|-------|---------------|-------|-------|--------------------|-------|-------|
| Porcentaje de representación de género | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Nivel | Femenino | Masculino | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Dirección ejecutiva | 100,0% | 0,0% | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Directivos no ejecutivos | 72,0% | 28,0% | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Profesionales | 70,1% | 29,9% | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Resto de empleados | 70,0% | 30,0% | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>Incorporación de factores medioambientales, sociales y de gobernanza en las actividades de gestión y custodia de activos</p> | <p>FN-AC-410a.1</p> <p>Cantidad de activos en gestión, por clase de activos, que emplean (1) integración de temas ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG), (2) inversión temática en sostenibilidad, y (3) screening</p> <p>1. Total activos bajo administración (AUM): COP 10,33 billones Renta fija, AUM: COP 10,01 billones Renta variable AUM: COP 223.670 millones</p> <p>2. Total AUM: COP 26.956 millones (a 31 de marzo de 2024) Acciones Global: 3.018 clientes y AUM por COP 18.564 millones Sostenible Global: 1.336 clientes y AUM por COP 8.392 millones</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | |
|--|--|
| <p>Gestión del riesgo sistémico</p> | <p>FN-AC-550a.1</p> <p>Porcentaje de activos de fondos de composición abierta gestionados por categoría de clasificación de liquidez.</p> <p>La Fiduciaria tiene 5 fondos de inversión colectiva de naturaleza abierta, los cuales por normatividad tienen una clasificación de liquidez, así: 3 monetarios que comprenden un total de activos bajo administración (AUM) de COP 7,94 billones; y 2 balanceados con AUM de COP 166,1 mil millones (cifras al 31 de marzo de 2024).</p> |
| <p>Parámetros de actividad</p> | <p>FN-AC-000.A</p> <p>(1) Total de activos registrados y (2) total de activos gestionados no registrados (AUM)</p> <p>Vehículos en donde la gestión (toma de decisiones de inversión) es ejercida por la Fiduciaria Davivienda a 31 de marzo de 2024 FICs + FVP + PA/Encargos + Consorcios/Pensionales Total: COP 14,8 billones.</p> <p>FICs: COP 8,1 billones. FVP: COP 3,0 billones. PA/Encargos: COP 2,0 billones. Consorcios/Pensiones: COP 1,7 billones.</p> <p>FN-AC-000.B</p> <p>Total de activos bajo custodia y supervisión</p> <p>Activos en fiducia de inversión (fideicomitidos). FICs: COP 8,1 billones.</p> |

De igual manera, la Fiduciaria se encuentra adelantando el proceso de integración de las dimensiones de desarrollo sostenible en sus indicadores, ejercicio que tendrá como resultado el análisis de materialidad y priorización de temas materiales para la entidad, sin que esto represente un cambio material en los procesos, procedimientos e indicadores del primer trimestre. Adicionalmente, no se presenta ningún cambio material frente a lo reportado sobre la estrategia climática, siguiendo las recomendaciones del marco Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD), ya que éste es un ejercicio que se realiza de forma anual.

En materia de Gobierno Corporativo, durante el primer trimestre de 2024 se presentaron los siguientes sucesos:

El 31 de enero de 2024, la Junta Directiva aprobó convocar a reunión extraordinaria de la Asamblea General de Accionistas el día 7 de febrero de 2024.

En la reunión extraordinaria de la Asamblea de Accionistas, se adoptaron las siguientes decisiones:

- Aprobación de un Programa de Emisión y Colocación de Acciones Ordinarias y de Acciones con Dividendo Preferencial y sin Derecho a Voto, con un cupo global de 48.000.000 de acciones para ser colocadas en una o varias emisiones, de manera individual o simultánea, de un valor nominal de \$180.
- Autorización de la Primera Emisión de hasta 11.476.703 Acciones Preferenciales con cargo al cupo global del Programa de Emisión y Colocación de Acciones, para ser ofrecidas con sujeción al derecho de preferencia; se delegó a la Junta Directiva la elaboración y aprobación del reglamento de colocación de cada una de estas emisiones.
- Autorización de la Primera Emisión de hasta 36.523.296 Acciones Ordinarias con cargo al cupo global del Programa de Emisión y Colocación de Acciones, para ser ofrecidas con sujeción al derecho de preferencia;

se delegó a la Junta Directiva la elaboración y aprobación del reglamento de colocación de cada una de estas emisiones.

Adicionalmente, el 07 de febrero de 2024, la Junta Directiva aprobó: (i) el reglamento de colocación de Acciones Preferenciales dentro del Programa de Emisión y Colocación para la realización de la primera emisión de 8.607.528 Acciones Preferenciales con cargo al cupo global del Programa, y (ii) el reglamento de colocación de Acciones Ordinarias dentro del Programa de Emisión y Colocación para la realización de la primera emisión de 27.392.472 Acciones Ordinarias con cargo al cupo global del Programa. Dichos reglamentos fueron presentados a la Superintendencia Financiera de Colombia para su aprobación.

Dado lo anterior, el 19 de febrero de 2024, el Banco Davivienda publicó en el diario La República los Avisos de Oferta Pública de la primera emisión de 8.607.528 de Acciones con Dividendo Preferencial y sin Derecho a voto y 27.392.472 Acciones Ordinarias con cargo al cupo global del Programa de Emisión y Colocación de Acciones.

Posteriormente, el 11 de marzo de 2024, el Banco Davivienda informó que finalizó con éxito las emisiones con cargo al cupo global del Programa de Emisión y Colocación de Acciones de 2024, mediante la colocación de 36 millones de acciones, equivalentes a COP 720.000 millones.

Adicionalmente, luego de la suscripción y el pago de las de las primeras emisiones de acciones ordinarias y de acciones con dividendo preferencial y sin derecho a voto, el Banco Davivienda informó que el capital suscrito y pagado aumentó a \$87.780.674.340 y las acciones en circulación a 487.670.413, así: 371.069.401 acciones ordinarias y 116.601.012 preferenciales. También informó los cambios en su composición accionaria como resultado de esta emisión.

El 19 de marzo de 2024, el Banco Davivienda llevó a cabo su Asamblea General de Accionistas en la que se aprobaron las siguientes proposiciones más relevantes:

- Estados Financieros Separados y Consolidados con corte al 31 de diciembre de 2023.
- Constitución de reserva ocasional con las utilidades del año 2023 en los Estados Financieros Separados que ascendieron a \$105.9 mil millones
- Mantener la reserva ocasional para el pago anual del bono híbrido AT1 por \$161.3 mil millones.
- Informe Anual del Banco para el año 2023, el cual incorpora (i) Informe de Gestión, (ii) Informe de Sostenibilidad, (iii) Informe de Gobierno Corporativo, e (iv) Informe de Fin de Ejercicio
- Elección del Defensor del Consumidor Financiero para el período 2024-2026.

Por otra parte, el Banco Davivienda informó que en marzo realizó una inversión de capital en la sociedad Holding Davivienda Internacional S.A. por un valor de USD 538 millones de dólares, previa autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia y de la Superintendencia General de Entidades Financieras de Costa Rica (SUGEF).

Además de las situaciones mencionadas anteriormente, durante el primer trimestre de 2024 no se presentaron cambios materiales en materia de Gobierno Corporativo que afecten o modifiquen el Informe Periódico de Fin de Ejercicio / Informe Anual en lo que respecta al capítulo de Gobierno Corporativo.

3. TRANSFORMACIÓN DIGITAL Y DAVIPLATA

En cuanto al proceso de transformación digital del Banco, a cierre de marzo de 2024, el 91,0% de los clientes consolidados eran considerados como digitales. En la operación de Colombia el porcentaje correspondiente fue del 92,6%, 0,75 puntos porcentuales por encima del año anterior; en Centroamérica, este indicador llegó al 70,5%, presentando un crecimiento anual de 3,6 puntos porcentuales en el año.

En Colombia, el saldo de productos digitales de crédito⁶ presentó una reducción del 21,8% respecto al año anterior, alcanzando \$9,7 billones. Este comportamiento refleja las medidas tomadas sobre las políticas de originación con el fin de controlar el crecimiento y mejorar el perfil de riesgo de la cartera.

Por otro lado, el saldo de captación digital⁷ cerró en \$5,9 billones, aumentando 36,3% frente al año anterior, especialmente por los depósitos a término, como resultado de la oferta de depósitos de corto plazo, acompañado del aumento en la adopción digital que se ha presentado en el último año.

Por último, los productos de inversión digital⁸ presentaron un incremento del 64,7% frente al año anterior, llegando a \$1,3 billones. Este crecimiento se presenta como resultado de las atractivas rentabilidades que ha estado ofreciendo el mercado; además del efecto de las estrategias digitales que la Super App habilitó para captar un mayor volumen de clientes a través de este canal.

Durante el trimestre, el 47% de las ventas (en cantidad) y el 62% de las transacciones monetarias en Colombia se realizaron a través de canales digitales. En el caso de Centroamérica, el uso de estos canales continuó avanzando y para marzo del 2024 el 26% de las ventas y el 33% de las transacciones ya se realizaban digitalmente.

Daviplata alcanzó 17,7 millones de clientes al cierre del primer trimestre de 2024, de los cuales 7,1 millones cuentan con productos de otras entidades en el sector, 4,3 millones tienen DaviPlata como único producto financiero y 6,3 millones son clientes del Banco.

El saldo en depósitos de bajo monto se ubicó en \$836 mil millones de pesos, presentando una reducción de 15,8% en el trimestre y un incremento de 6,9% respecto al año anterior. La variación trimestral está influenciada por un efecto estacional, ocasionado por el aumento de saldo dada la temporada de cierre de año. La variación anual se explica principalmente por el aumento del saldo en los comercios y clientes que reciben subsidios, así como por el despliegue de campañas de ahorro a través de los bolsillos de DaviPlata a lo largo del año.

Los ingresos totalizaron \$39,3 mil millones de pesos en el primer trimestre del año, presentando un decrecimiento de 30,9% en el trimestre y de 4,6% frente al cierre de marzo de 2023. La variación trimestral y anual están explicadas por menores ingresos por FTP⁹, ocasionados por la reducción que han presentado las tasas de captación en el primer periodo del año. Es importante tener en cuenta que la reducción trimestral también está impactada por el comportamiento estacional que habitualmente se presenta en el último trimestre del año.

⁶ Productos digitales de crédito incluyen: Productos de crédito móvil de consumo y vivienda, y créditos DaviPlata.

⁷ Captación digital incluye: Cuenta Móvil, CDATs y DaviPlata.

⁸ Inversión digital incluye fondos de pensión voluntaria y fondos de inversión colectiva.

⁹ Ingresos que recibe DaviPlata como resultado de proveer fondeo para Davivienda.

4. RESULTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

4.1. Principales Cifras e Indicadores

Estado de Situación Financiera

(Miles de millones COP)

| | Cifras Trimestrales | | | % Var. | |
|----------------------------------|---------------------|----------------|----------------|-------------|-------------|
| | 1T23 | 4T23 | 1T24 | T/T | A/A |
| Activos | | | | | |
| Disponible e Interbancarios | 17.412 | 17.939 | 14.609 | -18,6 | -16,1 |
| Inversiones | 20.897 | 19.334 | 20.723 | 7,2 | -0,8 |
| Cartera Bruta | 145.015 | 135.975 | 135.561 | -0,3 | -6,5 |
| Provisiones | -6.466 | -6.074 | -5.999 | -1,2 | -7,2 |
| Otros Activos | 10.136 | 11.045 | 11.267 | 2,0 | 11,2 |
| Total Activo | 186.994 | 178.218 | 176.161 | -1,2 | -5,8 |
| Pasivos | | | | | |
| Repos e Interbancarios | 3.831 | 1.926 | 2.657 | 37,9 | -30,7 |
| Depósitos a la Vista | 65.863 | 63.245 | 61.035 | -3,5 | -7,3 |
| Depósitos a Término | 56.868 | 60.180 | 62.405 | 3,7 | 9,7 |
| Bonos | 14.856 | 12.836 | 12.479 | -2,8 | -16,0 |
| Créditos | 20.234 | 16.320 | 15.173 | -7,0 | -25,0 |
| Otros Pasivos | 9.147 | 8.957 | 7.130 | -20,4 | -22,1 |
| Total Pasivos | 170.799 | 163.466 | 160.879 | -1,6 | -5,8 |
| Patrimonio | | | | | |
| Interés Minoritario | 194 | 164 | 179 | 9,4 | -8,0 |
| Patrimonio | 16.001 | 14.589 | 15.103 | 3,5 | -5,6 |
| Total Patrimonio | 16.196 | 14.753 | 15.282 | 3,6 | -5,6 |
| Total Pasivo y Patrimonio | 186.994 | 178.218 | 176.161 | -1,2 | -5,8 |

Estado de Resultados

(Miles de millones COP)

| | Cifras Trimestrales | | | % Var. | |
|-------------------------------------|---------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| | 1T23 | 4T23 | 1T24 | T/T | A/A |
| Ingresos por Intereses | 5.834 | 5.494 | 5.277 | -4,0 | -9,5 |
| Ingresos de Cartera | 5.126 | 4.749 | 4.700 | -1,0 | -8,3 |
| Ingresos de Inversiones | 615 | 580 | 428 | -26,1 | -30,3 |
| Otros Ingresos | 92 | 165 | 148 | -9,9 | 60,7 |
| Egresos Financieros | 3.234 | 3.266 | 3.038 | -7,0 | -6,1 |
| Margen Financiero Bruto | 2.600 | 2.229 | 2.239 | 0,5 | -13,9 |
| Gasto de Provisiones | 1.043 | 1.720 | 1.752 | 1,8 | 67,9 |
| Margen Financiero Neto | 1.557 | 508 | 488 | -4,0 | -68,7 |
| Cambios y Derivados | -307 | -120 | -42 | -64,9 | -86,3 |
| Ingresos no Financieros | 541 | 617 | 653,5 | 6,0 | 20,7 |
| Gastos Operacionales | 1.497 | 1.555 | 1.470 | -5,4 | -1,8 |
| Resultado antes de Impuestos | 294 | -550 | -371 | -32,5 | -226,5 |
| Impuestos | 57 | -280 | -84 | 70,1 | -247,7 |
| Resultado Neto | 237 | -270 | -288 | 6,5 | -221,4 |
| Intereses no Controlantes | 5 | 5 | 6 | 2,2 | 19,8 |

| 12 Meses | 1T23 | 4T23 | 1T24 | Pbs Var. | |
|-----------------|-------|--------|--------|----------|-------|
| | | | | T/T | A/A |
| NIM | 6,15% | 5,87% | 5,70% | -17 | -45 |
| NIM FX+D | 6,07% | 5,48% | 5,47% | -1 | -60 |
| Costo de Riesgo | 2,61% | 4,35% | 4,89% | 54 | 227 |
| Eficiencia | 49,6% | 54,8% | 54,5% | -35 | 485 |
| ROAE | 8,69% | -2,38% | -5,81% | -343 | -1451 |
| ROAA | 0,77% | -0,20% | -0,50% | -29 | -127 |

| Trimestre Anualizado | 1T23 | 4T23 | 1T24 | Pbs Var. | |
|----------------------|-------|--------|--------|----------|-------|
| | | | | T/T | A/A |
| NIM | 6,39% | 5,77% | 5,82% | 5 | -57 |
| NIM FX+D | 5,64% | 5,46% | 5,71% | 25 | 7 |
| Costo de Riesgo | 2,88% | 5,06% | 5,17% | 11 | 229 |
| Eficiencia | 53,4% | 57,1% | 52,1% | -502 | -134 |
| ROAE | 5,83% | -7,20% | -7,66% | -46 | -1350 |
| ROAA | 0,51% | -0,60% | -0,65% | -5 | -116 |

4.2. Estado de Situación Financiera

4.2.1. Activos

| Activos | Consolidado (Miles de Millones COP) | | | | | Colombia (Miles de Millones COP) | | | Internacional (Millones USD) | | |
|-----------------------------|--|----------------|----------------|-------------|-------------|-------------------------------------|-------------|-------------|---------------------------------|------------|------------|
| | Mar. 23 | Dic. 23 | Mar. 24 | % Var. | | Mar. 24 | % Var. | | Mar. 24 | % Var. | |
| | | | | T/T | A/A | | T/T | A/A | | T/T | A/A |
| Disponible e Interbancarios | 17.412 | 17.939 | 14.609 | -18,6 | -16,1 | 7.804 | -26,5 | -10,0 | 1.771 | -7,5 | -5,9 |
| Inversiones | 20.897 | 19.334 | 20.723 | 7,2 | -0,8 | 18.472 | 15,9 | 27,0 | 1.678 | 6,8 | 4,4 |
| Cartera Bruta | 145.015 | 135.975 | 135.561 | -0,3 | -6,5 | 105.593 | -1,1 | -4,8 | 7.799 | 2,0 | 6,2 |
| Provisiones de Cartera | -6.466 | -6.074 | -5.999 | -1,2 | -7,2 | -5.217 | -1,9 | -5,8 | -203 | 2,8 | 1,6 |
| Otros Activos | 10.136 | 11.045 | 11.267 | 2,0 | 11,2 | 9.063 | 4,3 | 19,9 | 498 | 1,1 | 10,2 |
| Total Activos | 186.994 | 178.218 | 176.161 | -1,2 | -5,8 | 135.715 | -0,7 | -0,3 | 11.543 | 1,0 | 4,1 |

Desempeño T/T:

Los activos totalizaron \$176,2 billones de pesos, disminuyendo 1,2% en el trimestre. Excluyendo el efecto de la depreciación del peso colombiano durante el trimestre (+0,5%), los activos disminuyeron 1,7%.

El disponible e interbancarios totalizó \$14,6 billones presentando un decrecimiento de 18,6% en relación al trimestre anterior, explicado principalmente por el pago de obligaciones financieras y por excesos de liquidez que fueron invertidos, como resultado se observa un aumento del portafolio de inversiones de 7,2%.

La cartera bruta cerró en \$135,6 billones, decreciendo 0,3% frente al trimestre anterior, como resultado de menores desembolsos de créditos de consumo, y por los castigos realizados durante el trimestre, los cuales también impactaron el saldo de provisiones de cartera. El saldo de provisiones como porcentaje de la cartera bruta se ubicó en 4,4%, superior a los niveles pre-pandemia de 2018 y 2019.

Finalmente, los otros activos incrementaron 2,0% en el trimestre, principalmente por el aumento en el saldo de las cuentas por cobrar relacionadas con impuestos.

Desempeño A/A:

El activo total disminuyó 5,8% en el año. Excluyendo el efecto de la apreciación del peso colombiano durante el año (-17,3%), los activos aumentaron 0,4%.

El disponible e interbancarios disminuyó 16,1% explicado principalmente por la reducción del efectivo disponible en el Banco de la República y pago de obligaciones financieras.

El saldo de inversiones disminuyó 0,8%. Lo anterior como resultado del efecto de la tasa de cambio (al excluir el efecto de la apreciación del peso colombiano durante el año [-17,3%], el portafolio de inversiones creció 12,1%).

La cartera bruta disminuyó 6,5% explicado por: (i) el efecto de la apreciación del peso colombiano durante el año (-17,3%). Al excluir este efecto, la cartera bruta hubiese decrecido 1,8%; (ii) menores desembolsos en el portafolio de consumo; y (iii) los castigos realizados durante el año. Las provisiones de cartera presentaron una reducción de 7,2% como resultado de los castigos realizados durante el periodo.

Por último, los otros activos presentaron un crecimiento de 11,2% principalmente por el aumento en el saldo de las cuentas por cobrar relacionadas con impuestos.

4.2.2. Cartera

| | Consolidado (Miles de Millones COP) | | | | | Colombia (Miles de Millones COP) | | | Internacional (Millones USD) | | |
|----------------------|--|----------------|----------------|-------------------|-------------|-------------------------------------|-------------------|-------------|---------------------------------|-------------------|------------|
| | Mar. 23 | Dic. 23 | Mar. 24 | % Var. T/T A/A | | Mar. 24 | % Var. T/T A/A | | Mar. 24 | % Var. T/T A/A | |
| Cartera Bruta | | | | | | | | | | | |
| Comercial | 65.086 | 59.907 | 61.225 | 2,2 | -5,9 | 46.079 | 2,1 | -2,1 | 3.942 | 1,9 | 1,5 |
| Consumo | 43.538 | 38.046 | 35.906 | -5,6 | -17,5 | 27.088 | -8,0 | -20,8 | 2.295 | 2,0 | 14,4 |
| Vivienda | 36.390 | 38.022 | 38.430 | 1,1 | 5,6 | 32.426 | 0,7 | 9,5 | 1.563 | 2,3 | 7,1 |
| Total | 145.015 | 135.975 | 135.561 | -0,3 | -6,5 | 105.593 | -1,1 | -4,8 | 7.799 | 2,0 | 6,2 |

Desempeño T/T:

La cartera bruta cerró en \$135,6 billones, registrando un decrecimiento de 0,3% en el trimestre. Excluyendo el efecto de la depreciación del peso colombiano durante el trimestre (+0,5%) la cartera bruta se contrajo 0,7%.

Este comportamiento se explica por los diversos ajustes realizados desde mediados de 2022 en las políticas de originación, enfocadas en mejorar la calidad de los nuevos desembolsos, en línea con el apetito de riesgo del Banco, junto con menor demanda de crédito como resultado de los altos niveles de tasas de interés y la incertidumbre macroeconómica.

El portafolio comercial presentó un incremento de 2,2% durante el trimestre, explicado principalmente por la mejor dinámica de los segmentos corporativo y empresarial, en donde destacaron los sectores de servicios y financiero. Excluyendo el efecto de la depreciación del peso colombiano durante el trimestre (+0,5%), la cartera comercial creció 1,7%.

La cartera de consumo registró un decrecimiento de 5,6% en línea con los ajustes en las medidas de originación mencionadas anteriormente, así como por los castigos realizados durante el trimestre. Excluyendo el efecto de la depreciación del peso colombiano durante el trimestre (+0,5%), la cartera de consumo decreció 5,9%.

La cartera de vivienda aumentó 1,1%, crecimiento impulsado por el segmento de vivienda de interés social, comportamiento principalmente explicado por una mayor dinámica de desembolsos con cobertura de subsidios del gobierno durante los últimos periodos. Excluyendo el efecto de la depreciación del peso colombiano durante el trimestre (+0,5%), la cartera de vivienda aumentó 0,8%.

En las filiales internacionales, la cartera bruta alcanzó \$7,8 mil millones de USD, incrementando 2,0%, como resultado del aumento en el portafolio comercial de 1,9% principalmente por la dinámica en Panamá y El Salvador, seguido del portafolio de consumo con un aumento de 2,0% principalmente en Honduras, Costa Rica y Panamá.

Desempeño A/A:

La cartera bruta se redujo 6,5% en el año. Excluyendo el efecto de la apreciación del peso colombiano durante el año (-17,3%), la cartera bruta se redujo 1,8%.

El portafolio comercial registró un decrecimiento de 5,9%, explicado principalmente por la apreciación del peso colombiano durante el año (la cartera comercial creció 0,2% excluyendo este efecto). La baja dinámica que ha tenido este segmento en el año, se explica principalmente por baja demanda ante altas tasas de interés e incertidumbre macroeconómica y política.

La cartera de consumo se redujo 17,5% explicado por los menores desembolsos principalmente en créditos de libre inversión en Colombia, así como por los castigos realizados a lo largo del año. Excluyendo el efecto de la apreciación del peso colombiano durante el año (-17,3%), la cartera de consumo se redujo 13,6%.

La cartera de vivienda aumentó 5,6%, producto de mayor crecimiento en el segmento de vivienda de interés social, especialmente en Colombia. Excluyendo el efecto de la apreciación del peso colombiano durante el año (-17,3%), la cartera de vivienda aumentó 8,5%.

En las filiales internacionales, la cartera bruta denominada en USD aumentó 6,2%. Este crecimiento fue impulsado principalmente por la cartera de consumo que creció \$289,6 millones USD (+14,4%) en el año, seguido por la cartera de vivienda que creció \$103,8 millones USD (+7,1%) y comercial con un aumento de \$59,6 millones USD (+1,5%). En el año, Honduras y Panamá destacan como los países de mayor crecimiento en la cartera bruta denominada en USD.

4.2.3. Calidad

| Calidad de Cartera | Consolidado | | | Colombia | | | Internacional | | |
|--------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|
| | 1T23 | 4T23 | 1T24 | 1T23 | 4T23 | 1T24 | 1T23 | 4T23 | 1T24 |
| Comercial | 3,33% | 3,79% | 4,05% | 4,00% | 4,72% | 4,92% | 1,59% | 0,97% | 1,40% |
| Consumo | 4,18% | 6,97% | 6,04% | 4,72% | 8,28% | 7,14% | 2,22% | 2,52% | 2,66% |
| Vivienda | 3,67% | 4,69% | 4,98% | 3,81% | 5,03% | 5,36% | 3,04% | 2,83% | 2,95% |
| Total (90)¹ | 3,67% | 4,94% | 4,84% | 4,17% | 5,79% | 5,62% | 2,05% | 1,80% | 2,08% |
| Vivienda (120) | 3,04% | 3,77% | 4,03% | 3,14% | 4,01% | 4,31% | 2,59% | 2,40% | 2,51% |
| Total (120)² | 3,52% | 4,68% | 4,57% | 3,99% | 5,49% | 5,30% | 1,96% | 1,71% | 1,99% |

| Cartera | Etapa 1 | Etapa 2 | Etapa 3 | Total |
|--------------|---------------|--------------|--------------|-------------------------|
| | | | | (Miles de Millones COP) |
| Comercial | 86,72% | 7,99% | 5,28% | 61.225 |
| Consumo | 82,90% | 11,07% | 6,02% | 35.906 |
| Vivienda | 91,32% | 5,61% | 3,08% | 38.430 |
| Total | 87,01% | 8,13% | 4,85% | 135.561 |

| Castigos (Miles de Millones COP) | Cifras Trimestrales | | | % Var. | |
|-------------------------------------|---------------------|-------|-------|--------|------|
| | 1T23 | 4T23 | 1T24 | T/T | A/A |
| Total Castigos | 1.368 | 2.227 | 2.120 | -4,8 | 55,0 |

Desempeño T/T:

El indicador de calidad consolidado mayor a 90 días cerró en 4,84% disminuyendo 10 pbs durante el trimestre, principalmente por mejoras en la calidad de la cartera de consumo.

El indicador de consumo decreció 93 pbs frente al trimestre anterior, como resultado de menor formación de cartera en mora, dado el mejor comportamiento de pago de los nuevos desembolsos, así como por los castigos realizados durante el trimestre.

El indicador de mora mayor a 90 días del portafolio comercial aumentó 26 pbs en el trimestre, explicado por el

comportamiento en Centroamérica y Colombia, principalmente en el segmento Pyme y en algunos clientes, que han presentado desafíos en el comportamiento de pago ante el entorno de altas tasas de interés.

El indicador de vivienda a 90 días aumentó 29 pbs respecto al cierre del trimestre anterior mientras que el de mora 120 aumentó 26 pbs. Este comportamiento se explica principalmente por la afectación en la capacidad de pago de algunos clientes dadas las altas tasas de interés, así como también por el ajuste realizado en la política de castigos, con la cual se busca realizarlos solamente en los casos en donde la expectativa real de recuperación es muy baja.

Los castigos del primer trimestre de 2024 totalizaron \$2,1 billones presentando un decrecimiento de 4,8% frente al trimestre anterior, concentrados principalmente en la cartera de consumo.

Desempeño A/A:

El indicador de calidad consolidado mayor a 90 días presentó un incremento de 117 pbs en el año, como resultado de la materialización de un ciclo de crédito retador para el sistema financiero en Colombia, en donde se observaron aumentos en los niveles de mora dada la situación macroeconómica que afectó los niveles de endeudamiento y capacidad de pago de los clientes.

4.2.4. Cobertura

| Cobertura | 1T23 | 4T23 | 1T24 |
|------------------------|---------------|--------------|--------------|
| Comercial | 102,3% | 100,9% | 102,4% |
| Consumo | 210,6% | 124,2% | 134,8% |
| Vivienda | 30,7% | 27,2% | 28,1% |
| Cobertura total | 121,4% | 90,5% | 91,4% |

| Cobertura + Colaterales | 1T23 | 4T23 | 1T24 |
|--------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Comercial | 144,6% | 142,1% | 142,5% |
| Consumo | 215,6% | 129,2% | 140,6% |
| Vivienda | 127,5% | 124,3% | 125,2% |
| Cobertura + Colaterales | 164,6% | 132,3% | 136,8% |

Desempeño T/T:

El indicador de cobertura cerró el 1T24 en 91,4%, incrementando 93 pbs frente al 4T23; y el indicador de cobertura incluyendo colaterales cerró en 136,8%, aumentando 453 pbs en el trimestre. Lo anterior se explica por: (i) los esfuerzos realizados en provisiones durante el trimestre y ii) la reducción presentada en la cartera en mora mayor a 90 días.

La cobertura tradicional para los distintos portafolios aumentó respecto al trimestre anterior, y las coberturas incluyendo las garantías se mantienen por encima del 125% para todos los segmentos.

En la medida en que las garantías son activos que pueden ser liquidados para respaldar un potencial incumplimiento, ayudan a mitigar la exposición al riesgo de crédito y permiten que la provisión asociada a estos créditos sea menos intensiva. Como resultado de lo anterior, la pérdida esperada es menor al descontar la potencial recuperación de la garantía.

Desempeño A/A:

El indicador de Cobertura tradicional se redujo en el año, principalmente por el aumento en los niveles de mora del portafolio, así como por los ajustes realizados en los portafolios de comercial y vivienda, reconociendo de mejor manera las garantías.

El indicador de cobertura más colaterales se redujo en el año, principalmente por el aumento en los niveles de mora.

4.2.5. Fuentes de Fondo

| Fuentes de Fondo | Consolidado (Miles de Millones COP) | | | | | Colombia (Miles de Millones COP) | | | Internacional (Millones USD) | | |
|----------------------|--|----------------|----------------|-------------|-------------|-------------------------------------|-------------|-------------|---------------------------------|------------|------------|
| | Mar. 23 | Dic. 23 | Mar. 24 | % Var. | | Mar. 24 | % Var. | | Mar. 24 | % Var. | |
| | | | | T/T | A/A | | T/T | A/A | | T/T | A/A |
| Depósitos a la Vista | 65.863 | 63.245 | 61.035 | -3,5 | -7,3 | 45.062 | -3,9 | -1,9 | 4.157 | -2,9 | -3,0 |
| Depósitos a Término | 56.868 | 60.180 | 62.405 | 3,7 | 9,7 | 48.040 | 2,2 | 12,3 | 3.739 | 8,4 | 23,4 |
| Bonos | 14.856 | 12.836 | 12.479 | -2,8 | -16,0 | 9.062 | -1,7 | -11,8 | 889 | -6,1 | -9,8 |
| Créditos | 20.234 | 16.320 | 15.173 | -7,0 | -25,0 | 11.275 | -8,8 | -23,2 | 1.015 | -2,1 | -15,1 |
| Total | 157.821 | 152.582 | 151.092 | -1,0 | -4,3 | 113.439 | -1,7 | -0,2 | 9.800 | 0,9 | 3,2 |

Desempeño T/T:

Las fuentes de fondeo totalizaron \$151,1 billones, reduciéndose 1,0% frente al trimestre anterior, explicado principalmente por el decrecimiento del saldo en depósitos a la vista y créditos. Excluyendo el efecto de la depreciación (+0,5%), las fuentes de fondeo disminuyen 1,5%.

Los depósitos a la vista se redujeron en el trimestre (-3,5%), compensados por un aumento en los depósitos a término (+3,7%), comportamiento explicado principalmente por los altos niveles de tasas que aún están vigentes y que continúan impulsando la demanda por este tipo de instrumentos.

Los bonos cerraron el primer trimestre con un saldo de \$12,5 billones, presentando una reducción de 2,8% frente al 4T23, principalmente por el vencimiento de un instrumento en Colombia.

Los créditos con entidades alcanzaron un saldo de \$15,2 billones, presentando un decrecimiento de 7,0% en el trimestre, lo cual se explica principalmente por pago de créditos a entidades en el mercado local e internacional.

La relación de cartera bruta sobre fuentes de fondeo se ubicó en 89,7%, incrementando 60 pbs frente al indicador del trimestre anterior, como resultado de la reducción de las fuentes de fondeo.

Desempeño A/A:

Durante el año las fuentes de fondeo disminuyeron 4,3%, principalmente como resultado del efecto de la apreciación de la tasa de cambio, la reducción en créditos y depósitos a la vista. Excluyendo el efecto de la apreciación del peso colombiano durante el año (-17,3%), las fuentes de fondeo incrementaron 1,8%.

El incremento de la captación tradicional proviene principalmente de los depósitos a término que crecieron 9,7%, explicado por la preferencia de los clientes por estos productos dado el entorno de altas tasas de interés en el último año. Por su parte, los depósitos a la vista disminuyeron 7,3% en el año, principalmente en Colombia (\$0,9 billones).

Los bonos se redujeron 16,0% en comparación al primer trimestre de 2023, principalmente por el vencimiento de emisiones locales en el último año, así como también por el efecto de la apreciación del peso colombiano frente al dólar para la emisión en el exterior.

Los préstamos con entidades presentaron un decrecimiento de 25,0% en el año. Este resultado se explica principalmente por el decrecimiento en obligaciones financieras con entidades del exterior, y por el efecto de la apreciación del peso frente al dólar.

La relación de cartera bruta sobre fuentes de fondeo se ubicó en 89,7% reduciéndose 217 pbs frente al primer trimestre de 2023 (+91,9%).

4.2.6. Patrimonio y Capital Regulatorio

| Patrimonio Técnico y Activos Ponderados por Riesgo (Miles de millones COP) | Consolidado | | | | |
|--|---------------------------|----------------|----------------|-------------|---------------|
| | Nueva Norma (Basilea III) | | | % Var. | |
| | 1T23 | 4T23 | 1T24 | T/T | A/A |
| Patrimonio | 16.196 | 14.753 | 15.282 | 3,6% | -5,6% |
| Patrimonio Básico Ordinario (CET1) | 14.695 | 13.106 | 13.445 | 2,6% | -8,5% |
| Patrimonio Básico Adicional (AT1) | 2.374 | 1.920 | 1.962 | 2,2% | -17,3% |
| Patrimonio Adicional (Tier II) | 4.387 | 3.576 | 3.506 | -1,9% | -20,1% |
| Patrimonio Técnico | 21.455 | 18.585 | 18.894 | 1,7% | -11,9% |
| APNR Riesgo de Crédito | 119.978 | 109.673 | 108.123 | -1,4% | -9,9% |
| VeR Riesgo de Mercado *100/9 | 6.869 | 3.191 | 3.281 | 2,8% | -52,2% |
| VeR Riesgo Operativo * 100/9 | 13.179 | 14.969 | 17.780 | 18,8% | 34,9% |
| Activos Ponderados por Nivel de Riesgo | 140.026 | 127.833 | 129.184 | 1,1% | -7,7% |
| Relación de Solvencia Básica Ordinaria | 10,49% | 10,25% | 10,41% | 16 pbs | -9 pbs |
| Relación de Solvencia Básica Adicional | 12,19% | 11,75% | 11,93% | 17 pbs | -26 pbs |
| Relación de Solvencia Total | 15,32% | 14,54% | 14,63% | 9 pbs | -70 pbs |
| Relación de Apalancamiento | 8,31% | 7,73% | 8,05% | 31 pbs | -27 pbs |

Desempeño T/T:

El patrimonio contable consolidado se ubicó en \$15,3 billones a marzo de 2024, incrementando 3,6% respecto al trimestre anterior, principalmente por el efecto de la capitalización realizada en el mes de marzo a través de la emisión de 36 millones de acciones, equivalentes a \$720.000 millones COP.

La relación de solvencia básica ordinaria cerró en 10,41% incrementando 16 pbs en el trimestre. Lo anterior se explica por: (i) el aumento del patrimonio básico ordinario como efecto de la capitalización; (ii) la disminución en los activos ponderados por riesgo de crédito como resultado del decrecimiento del portafolio de consumo y de algunas eficiencias de capital; Lo anterior fue compensado por: (i) el resultado del trimestre; y (ii) el aumento de un parámetro de riesgo operativo en enero de 2024 de acuerdo a la regulación.

El Patrimonio Básico Adicional presentó un incremento de 2,2% durante el trimestre, como resultado de la depreciación de la tasa de cambio.

El Patrimonio Adicional presentó un decrecimiento de 1,9% durante el trimestre, principalmente explicado por la menor ponderación de créditos Tier 2.

Como resultado, la relación de Solvencia Total se ubicó en 14,63% a corte de marzo de 2024.

Por otro lado, la relación de apalancamiento se ubicó en 8,05%, es decir 31 pbs por encima del trimestre anterior, explicado principalmente por el mayor valor del Patrimonio Básico Ordinario.

Por su parte, la densidad de los Activos Ponderados por Nivel de Riesgo se ubicó en 73,3%, incrementando 160 pbs frente a la del 4T23 (71,7%).

Desempeño A/A:

El patrimonio contable consolidado se redujo 5,6% respecto al mismo periodo del año anterior, producto de los resultados del ejercicio y la diferencia en cambio de las filiales del exterior.

La relación de solvencia básica ordinaria se redujo 9 pbs en el año, efecto de los resultados del ejercicio, así como por el mayor valor en riesgo operacional debido al aumento del parámetro en enero de 2024, en línea con la normatividad.

La relación de solvencia total disminuyó en 70 pbs frente a la reportada en el 1T23 explicado principalmente por efecto de la apreciación del peso durante el año.

Por su parte, la relación de apalancamiento disminuyó 27 pbs frente al 1T23.

La densidad de los Activos Ponderados por Nivel de Riesgo se redujo 160 pbs frente a la del 1T23 (74,9%).

4.3. Estado de Resultados

| Estado de Resultados (Miles de millones COP) | Cifras Trimestrales | | | % Var. | |
|---|---------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| | 1T23 | 4T23 | 1T24 | T/T | A/A |
| Ingresos Financieros por Interés | 5.834 | 5.494 | 5.277 | -4,0 | -9,5 |
| Ingresos de Cartera Créditos | 5.126 | 4.749 | 4.700 | -1,0 | -8,3 |
| Comercial | 2.022 | 1.939 | 1.922 | -0,9 | -5,0 |
| Consumo | 1.927 | 1.823 | 1.622 | -11,0 | -15,8 |
| Vivienda | 1.177 | 988 | 1.156 | 17,0 | -1,8 |
| Ingresos de Inversiones | 615 | 580 | 428 | -26,1 | -30,3 |
| Otros Ingresos | 92 | 165 | 148 | -9,9 | 60,7 |
| Egresos Financieros | 3.234 | 3.266 | 3.038 | -7,0 | -6,1 |
| Depósitos a la Vista | 844 | 720 | 598 | -17,0 | -29,2 |
| Depósitos a Término | 1.506 | 1.734 | 1.660 | -4,2 | 10,3 |
| Créditos con Entidades | 428 | 404 | 343 | -15,0 | -19,8 |
| Bonos | 386 | 324 | 306 | -5,6 | -20,7 |
| Otros | 70 | 83 | 130 | 57,0 | 84,8 |
| Margen Financiero Bruto | 2.600 | 2.229 | 2.239 | 0,5 | -13,9 |
| Gasto de Provisiones | 1.043 | 1.720 | 1.752 | 1,8 | 67,9 |
| Margen Financiero Neto | 1.557 | 508 | 488 | -4,0 | -68,7 |
| Cambios y Derivados | -307 | -120 | -42 | -64,9 | -86,3 |
| Ingresos no Financieros | 541 | 617 | 654 | 6,0 | 20,7 |
| Ingresos por Comisiones | 448 | 531 | 466 | -12,2 | 4,2 |
| Otros Ingresos y Gastos Netos | 94 | 85 | 187 | 119,2 | 99,5 |
| Gastos Operacionales | 1.497 | 1.555 | 1.470 | -5,4 | -1,8 |
| Gastos de Personal | 609 | 573 | 604 | 5,4 | -0,9 |
| Gastos de Operación | 589 | 672 | 544 | -19,0 | -7,6 |
| Otros Gastos | 299 | 310 | 322 | 3,9 | 7,9 |
| Resultado antes de Impuestos | 294 | -550 | -371 | -32,5 | -226,5 |
| Impuestos | 57 | -280 | -84 | -70,1 | -247,7 |
| Resultado Neto | 237 | -270 | -288 | 6,5 | -221,4 |

4.3.1. Resultado Neto

Cifras Trimestrales

Desempeño T/T:

El resultado neto cerró el 1T24 en -\$287,7 mil millones, como resultado de menores ingresos financieros por intereses y mayor gasto de provisiones. El retorno sobre el patrimonio promedio (ROAE) trimestre anualizado cerró en -7,66%.

El resultado neto en Colombia fue de -\$322,9 mil millones, en línea con el comportamiento del resultado consolidado.

El resultado de la operación en Centroamérica totalizó cerca de \$9,0 millones de USD, decreciendo 56,7% en el trimestre por el aumento en el gasto de provisiones y menores resultados por cambios y derivados.

Desempeño A/A:

El resultado consolidado presentó una disminución anual de \$524,6 mil millones explicado principalmente por menores ingresos financieros y el incremento presentado en el gasto de provisiones.

La operación en Colombia registró una reducción de \$540,0 mil millones en la utilidad neta. Esto se explica en mayor medida por la reducción de los ingresos financieros y el aumento en el gasto de provisiones. Lo anterior estuvo acompañado por mayores gastos operacionales, impactados principalmente por los niveles de inflación y el incremento del salario mínimo en Colombia.

En las filiales internacionales, el resultado neto en USD incrementó \$4,8 millones frente al mismo trimestre del año anterior. Lo anterior se explica principalmente por el crecimiento presentado tanto en los ingresos de cartera e inversiones como en los ingresos no financieros.

4.3.2. Margen Financiero Bruto

| Margen Financiero Bruto (Miles de millones COP) | Cifras Trimestrales | | | % Var. | |
|---|----------------------------|--------------|--------------|---------------|--------------|
| | 1T23 | 4T23 | 1T24 | T/T | A/A |
| Ingresos Cartera | 5.126 | 4.749 | 4.700 | -1,0 | -8,3 |
| Ingresos Inversiones + Interban. | 707 | 745 | 577 | -22,6 | -18,5 |
| Ingresos Financieros | 5.834 | 5.494 | 5.277 | -4,0 | -9,5 |
| Egresos Financieros | 3.234 | 3.266 | 3.038 | -7,0 | -6,1 |
| Margen Financiero Bruto | 2.600 | 2.229 | 2.239 | 0,5 | -13,9 |

| NIM Trimestre Anualizado | | | | Pbs Var. | |
|------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-----------------|------------|
| | 1T23 | 4T23 | 1T24 | T/T | A/A |
| NIM | 6,39% | 5,77% | 5,82% | 5 | -57 |
| NIM FX+D | 5,64% | 5,46% | 5,71% | 25 | 7 |

| NIM 12 meses | | | | Pbs Var. | |
|------------------------|-------------|-------------|-------------|-----------------|------------|
| | 1T23 | 4T23 | 1T24 | T/T | A/A |
| NIM | 6,15% | 5,87% | 5,70% | -17 | -45 |
| NIM FX+D | 6,07% | 5,48% | 5,47% | -1 | -60 |

Cifras Trimestrales**Desempeño T/T:**

El margen financiero bruto consolidado del trimestre se ubicó en \$2,2 billones, presentando un incremento de 0,5% explicado por menores egresos financieros.

Los ingresos de cartera disminuyeron 1,0% como resultado de (i) disminución de las tasas de interés en el sistema, en línea con la disminución de la tasa de política monetaria en Colombia desde Diciembre de 2023 y (ii) recomposición del portafolio de cartera, en donde los segmentos comercial y vivienda aumentan su participación.

La reducción en los ingresos de inversiones del trimestre fueron resultado de una menor valorización en la curva de rendimiento de los TES, que a pesar de que generó ingresos superiores al promedio histórico, no superó el último trimestre del 2023.

Durante el trimestre, los egresos financieros disminuyeron 7,0% principalmente como resultado del reprecio del pasivo, dada la disminución que se ha presentado en las tasas de interés.

El NIM trimestre anualizado se ubicó en 5,82% aumentando 5 pbs frente al trimestre anterior, como resultado de la disminución de los activos productivos y el incremento del margen financiero bruto.

Desempeño A/A:

El margen financiero bruto del primer trimestre del año presentó un decrecimiento de 13,9% anual, principalmente por la reducción de los ingresos financieros durante el año, como resultado del inicio de la normalización de las tasas de interés y de la menor valorización de la curva de TES, lo que generó menores ingresos por inversiones.

En Colombia, el margen financiero bruto decreció un 12,8%. Este comportamiento se explica principalmente por la reducción presentada en los ingresos financieros durante el año, en línea con el resultado consolidado.

En la operación internacional, el margen financiero bruto en USD se redujo 0,3% durante el año, como resultado del aumento de los egresos financieros.

4.3.3. Gasto de Provisiones

| Gasto de Provisiones (Miles de millones COP) | Cifras Trimestrales | | | % Var. | |
|--|----------------------------|--------------|--------------|---------------|-------------|
| | 1T23 | 4T23 | 1T24 | T/T | A/A |
| Deterioro | 1.419 | 1.741 | 1.973 | 13,3 | 39,0 |
| Recuperación | 376 | 20 | 217 | 972,9 | -42,2 |
| Neto Venta de Cartera | 0 | 0 | 4 | 0,0 | 0,0 |
| Deterioro de Activos Financieros (Neto) | 1.043 | 1.720 | 1.752 | 1,8 | 67,9 |

| Costo de Riesgo Trimestre Anualizado | | | | Pbs Var. | |
|--|-------------|-------------|-------------|-----------------|------------|
| | 1T23 | 4T23 | 1T24 | T/T | A/A |
| Costo de Riesgo | 2,88% | 5,06% | 5,17% | 11 | 229 |

| Costo de Riesgo 12 meses | | | | Pbs Var. | |
|------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-----------------|------------|
| | 1T23 | 4T23 | 1T24 | T/T | A/A |
| Costo de Riesgo | 2,61% | 4,35% | 4,89% | 54 | 227 |

Cifras Trimestrales**Desempeño T/T:**

El gasto de provisiones (neto de recuperación) totalizó \$1,75 billones, presentando un incremento de 1,8% frente al trimestre anterior. Esto se debe principalmente al reconocimiento de las condiciones y duración del ciclo de crédito, en línea con el deterioro de cartera de consumo que se ha venido observando desde el 2022. Adicionalmente, durante el primer trimestre se presentaron leves incrementos en el deterioro de la cartera comercial y de vivienda, incrementando los niveles de gasto de provisiones en el trimestre.

En consecuencia, el Costo de Riesgo trimestre anualizado se ubicó en 5,17%, creciendo 11 pbs respecto al trimestre anterior.

Desempeño A/A:

En la operación consolidada, el gasto de provisiones (neto de recuperación) incrementó 67,9% respecto a marzo de 2023, dada la situación macroeconómica que afectó la capacidad de pago de los clientes a lo largo del 2023 y comienzos del 2024, principalmente en el portafolio de consumo.

El Costo de Riesgo 12 meses se ubicó en 4,89%, presentando un crecimiento de 227 pbs frente al indicador del año anterior.

4.3.4. Ingresos no Financieros

| Ingresos no Financieros (Miles de millones COP) | Cifras Trimestrales | | | % Var. | |
|--|---------------------|------------|------------|------------|-------------|
| | 1T23 | 4T23 | 1T24 | T/T | A/A |
| Ingresos por Comisiones | 448 | 531 | 466 | -12,2 | 4,2 |
| Otros Ingresos y Gastos Netos | 94 | 85 | 187 | 119,2 | 99,5 |
| Ingresos no Financieros | 541 | 617 | 654 | 6,0 | 20,7 |

Cifras Trimestrales

Desempeño T/T:

Los ingresos no financieros totalizaron \$653,5 mil millones en el primer trimestre del año, lo cual representa un incremento de 6,0% frente al trimestre anterior.

Los ingresos por comisiones presentaron un decrecimiento de 12,2% en el trimestre, explicado principalmente por menores ingresos relacionados con franquicias de tarjetas debido a la estacionalidad presentada en la temporada de diciembre.

Por otro lado, los otros ingresos y gastos netos presentaron un crecimiento de 119,2% frente al trimestre anterior, explicado principalmente por mayores ingresos por dividendos, mayores resultados de entidades valoradas por método de participación patrimonial y menor valor de provisión de bienes recibidos en pago por actualización de avalúos.

Desempeño A/A:

Los ingresos no financieros registraron un crecimiento del 20,7% respecto a marzo del 2023.

Los ingresos por comisiones presentaron un crecimiento de 4,2%, principalmente explicado por aumento de ingresos transaccionales e ingresos por servicios.

Por su parte, los otros ingresos y gastos netos crecen 99,5% en el año. Lo anterior explicado por mayores resultados de entidades valoradas por método de participación patrimonial y menor valor de provisión de bienes recibidos en pago por actualización de avalúos.

4.3.5. Gastos Operacionales

| Gastos Operacionales (Miles de millones COP) | Cifras Trimestrales | | | % Var. | |
|---|---------------------|--------------|--------------|-------------|-------------|
| | 1T23 | 4T23 | 1T24 | T/T | A/A |
| Gastos de Personal | 609 | 573 | 604 | 5,4 | -0,9 |
| Gastos de Operación y Otros | 888 | 982 | 867 | -11,7 | -2,4 |
| Total | 1.497 | 1.555 | 1.470 | -5,4 | -1,8 |

| Eficiencia Trimestre Anualizado | Cifras Trimestrales | | | Pbs Var. | |
|------------------------------------|---------------------|-------|-------|----------|------|
| | 1T23 | 4T23 | 1T24 | T/T | A/A |
| Eficiencia | 53,4% | 57,1% | 52,1% | -502 | -134 |

| Eficiencia 12 meses | Cifras Trimestrales | | | Pbs Var. | |
|------------------------|---------------------|-------|-------|----------|-----|
| | 1T23 | 4T23 | 1T24 | T/T | A/A |
| Eficiencia | 49,6% | 54,8% | 54,5% | -35 | 485 |

Cifras Trimestrales

Desempeño T/T:

Durante el 1T24 los gastos operacionales presentaron un decrecimiento de 5,4% frente al periodo anterior. Lo anterior como resultado de la materialización de las estrategias de eficiencia y control de gastos implementadas por el Banco en los últimos periodos. Excluyendo los efectos de tasa de cambio durante el trimestre (depreciación del peso colombiano respecto al dólar y apreciación del colón frente al dólar), los gastos operacionales hubiesen decrecido 4,7%.

Los gastos de personal presentaron un incremento de 5,4%, la variación está relacionada con el aumento salarial en Colombia y Centroamérica con su consecuente efecto sobre las prestaciones sociales.

Por su parte, los gastos de operación y otros decrecen en 11,7% frente al periodo anterior principalmente por menores gastos relacionados con honorarios de infraestructura tecnológica, servicios en la nube, publicidad y pólizas de seguro en Colombia.

El indicador de Eficiencia trimestre anualizado se ubicó en 52,1% decreciendo 5,02 pps respecto al indicador del trimestre anterior, como resultado de la reducción de los gastos operacionales en el trimestre, el aumento del margen financiero bruto y de los ingresos no financieros.

Desempeño A/A:

Los gastos operacionales del 1T24 disminuyeron 1,8% con respecto al primer trimestre del año anterior. Excluyendo los efectos de tasa de cambio durante el año (apreciación del peso colombiano respecto al dólar y apreciación del colón frente al dólar), los gastos operacionales hubiesen aumentado 2,9%. La baja dinámica de crecimiento se da principalmente por menores gastos administrativos, derivados de las medidas de eficiencia y de optimización de procesos implementadas en el último año

Adicionalmente, este comportamiento se explica por menores gastos de personal (-0,9%) como resultado de menores pagos de comisiones e incentivos a la fuerza de venta.

Además, los gastos de operación y otros disminuyeron 2,4% como resultado de menores gastos administrativos en Colombia, principalmente por concepto de honorarios por desarrollo de software, así como por menores pagos de pólizas de seguro.

4.3.6. Impuestos

Cifras Trimestrales

| Impuesto de Renta | % Var. | | | | |
|--------------------------|---------------|-------------|-------------|------------|------------|
| | 1T23 | 4T23 | 1T24 | T/T | A/A |
| Trimestre | | | | | |
| Impuesto | 57 | -280 | -84 | -70,1 | -247,7 |

Desempeño T/T y A/A:

El impuesto de renta se ubicó en -\$83,8 mil millones, debido al resultado del periodo y al uso de las deducciones contempladas en la ley.

5. RESULTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

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

5.1. Estado de Situación Financiera

Estado de Situación Financiera

(Miles de millones COP)

| Activos | 1T23 | 4T23 | 1T24 | % Var. | |
|----------------------------------|----------------|----------------|----------------|-------------|-------------|
| | | | | T/T | A/A |
| Disponible e Interbancarios | 10.425 | 11.014 | 8.353 | -24,2 | -19,9 |
| Inversiones | 19.498 | 19.612 | 20.817 | 6,1 | 6,8 |
| Cartera Bruta | 107.360 | 103.089 | 101.941 | -1,1 | -5,0 |
| Comercial | 44.882 | 42.853 | 43.806 | 2,2 | -2,4 |
| Consumo | 33.497 | 28.763 | 26.459 | -8,0 | -21,0 |
| Vivienda | 28.980 | 31.473 | 31.677 | 0,6 | 9,3 |
| Provisiones | -6.709 | -6.885 | -6.766 | -1,7 | 0,9 |
| Otros Activos | 10.275 | 11.842 | 12.114 | 2,3 | 17,9 |
| Total Activo | 140.849 | 138.671 | 136.459 | -1,6 | -3,1 |
| Pasivos y Patrimonio | | | | | |
| Repos e Interbancarios | 3.471 | 1.605 | 2.310 | 43,9 | -33,5 |
| Depósitos a la Vista | 48.068 | 47.576 | 45.711 | -3,9 | -4,9 |
| Cuentas de Ahorro | 39.379 | 39.203 | 37.728 | -3,8 | -4,2 |
| Cuentas Corrientes | 8.689 | 8.373 | 7.982 | -4,7 | -8,1 |
| Depósitos a Término | 42.817 | 47.019 | 48.183 | 2,5 | 12,5 |
| Bonos | 10.405 | 9.345 | 9.193 | -1,6 | -11,6 |
| Créditos | 14.703 | 12.393 | 11.364 | -8,3 | -22,7 |
| Otros Pasivos | 7.156 | 7.696 | 5.937 | -22,8 | -17,0 |
| Total Pasivos | 126.621 | 125.634 | 122.698 | -2,3 | -3,1 |
| Total Patrimonio | 14.228 | 13.037 | 13.762 | 5,6 | -3,3 |
| Total Pasivo y Patrimonio | 140.849 | 138.671 | 136.459 | -1,6 | -3,1 |

5.1.1. Activos

Los activos totalizaron \$136,5 billones de pesos, disminuyendo 1,6% en el trimestre y 3,1% en términos anuales.

El disponible e interbancarios totalizó \$8,4 billones presentando un decrecimiento de 24,2% en relación al trimestre anterior y 19,9% en el año, explicado principalmente por la reducción del efectivo disponible en el Banco de la República y pago de obligaciones financieras.

Por su parte, el portafolio de inversiones alcanzó un saldo de \$20,8 billones, presentando un incremento de 6,1% en el trimestre y 6,8% en el año. Este comportamiento se debe a las estrategias de liquidez implementadas por el Banco, que garantizan la disponibilidad adecuada de recursos y una gestión eficiente y rentable de los activos. Lo anterior explicado por el decrecimiento de la cartera y que en esa medida se ajustan los requerimientos del disponible.

La cartera bruta cerró en \$101,9 billones con lo cual decreció 1,1% frente al trimestre anterior y 5,0% en el año. A continuación se detalla el comportamiento de los diferentes segmentos de cartera:

El portafolio comercial cerró en \$43,8 billones, aumentando 2,2% frente al trimestre anterior y disminuyendo 2,4% en el año. El desempeño trimestral está explicado por la mejor dinámica presentada en los segmentos corporativo y constructor, principalmente en los sectores de servicios y el financiero. La reducción anual está explicada por la ralentización que el segmento corporativo y empresarial presentaron en el último año, principalmente en los

sectores de servicios, financiero y comercial.

El portafolio de consumo totalizó \$26,5 billones, disminuyendo 8,0% frente al trimestre anterior y 21,0% en el año, en línea con una menor demanda de crédito, así como también a las nuevas políticas de originación y castigos implementados en Colombia.

El portafolio de vivienda cerró en \$31,7 billones, incrementando 0,6% en el trimestre y 9,3% en el año. Este comportamiento se debe principalmente al desempeño de la cartera de vivienda de interés social, en donde se ha presentado una mayor dinámica en la asignación de subsidios gubernamentales.

Por su parte, el stock de provisiones se ubicó en \$6,8 billones de pesos, reduciéndose 1,7% en el trimestre y aumentando 0,9% en el año. La variación trimestral está explicada por los castigos realizados. El aumento anual se da como resultado de las dinámicas de riesgo del portafolio de crédito, principalmente en el segmento de consumo, dado el aumento en los niveles de mora y los esfuerzos que se requirieron de cara al ciclo de crédito.

Finalmente, los otros activos incrementaron 2,3% en el trimestre y 17,9% frente al año anterior. El crecimiento trimestral y anual se origina principalmente por el saldo a favor del impuesto de renta y las cuentas por cobrar relacionadas con la cartera comercial.

5.1.2. Pasivos y Patrimonio

Los pasivos del banco totalizaron \$122,7 billones, reduciéndose 2,3% en el trimestre y 3,1% en términos anuales. La reducción trimestral se origina por el pago de obligaciones financieras, y el decrecimiento de las cuentas por pagar y los instrumentos financieros derivados. La reducción anual se da como resultado del decrecimiento en depósitos a la vista y préstamos con entidades, en línea con el tamaño del negocio.

Los depósitos a la vista cerraron con un saldo de \$45,7 billones, disminuyendo 3,9% en el trimestre y 4,9% en términos anuales, como resultado de un menor saldo en cuentas de ahorro dada la preferencia de los clientes por productos de mayor rentabilidad.

Por su parte, los depósitos a término alcanzaron \$48,2 billones, aumentando 2,5% en el trimestre y 12,5% en el año. Este comportamiento se debe principalmente a los altos niveles de tasas que aún están vigentes y continúan impulsando la demanda por este tipo de instrumentos.

Los bonos cerraron el trimestre en \$9,2 billones, disminuyendo 1,6% en el trimestre y 11,6% en el año. Explicado principalmente por la diferencia en cambio ante la apreciación del peso, junto con el vencimiento de distintas emisiones a lo largo del año.

Los créditos con entidades, alcanzaron un saldo de \$11,4 billones, disminuyendo 8,3% en el trimestre y 22,7% en el año, como resultado de los pagos realizados a entidades nacionales y del exterior, así como por el efecto de la apreciación del peso sobre las obligaciones adquiridas en moneda extranjera.

El patrimonio contable separado se ubicó en cerca de \$13,8 billones, aumentando 5,6% en el trimestre y disminuyendo 3,3% en el año. El incremento trimestral se explica por el efecto de la emisión de acciones realizada en marzo de este año. La reducción anual se da principalmente por el menor valor de los Otros Resultados Integrales, como consecuencia de la apreciación del peso frente al dólar.

Por su parte, la relación de solvencia básica ordinaria cerró en 11,47%, aumentando 74 pbs en el trimestre y reduciéndose 15 en el año. El comportamiento trimestral se da principalmente por el aumento del patrimonio básico ordinario, como efecto de la capitalización, la reducción en los activos ponderados por nivel de riesgo de crédito y disminución del valor en riesgo de mercado. Anualmente, la solvencia se incrementa 97 puntos básicos como consecuencia de la capitalización, el ajuste en un parámetro del VeR de Riesgo Operacional, un menor VeR de Riesgo de Mercado y un menor valor de Activos Ponderados por Nivel de Riesgo de Crédito.

La relación de solvencia total cerró en 17,53% a corte de marzo de 2024, aumentando 77 pbs en el trimestre y disminuyendo 71 en el año. Lo anterior es explicado por la apreciación del peso frente al dólar y una menor ponderación en algunos bonos subordinados.

5.2. Estado de Resultados

| Estado de Resultados (Miles de millones COP) | Cifras Trimestrales | | | % Var. | |
|---|---------------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| | 1T23 | 4T23 | 1T24 | T/T | A/A |
| Ingresos Financieros por Interés | 4.615 | 4.501 | 4.066 | -9,7 | -11,9 |
| Ingresos de Cartera Créditos | 4.168 | 4.005 | 3.743 | -6,5 | -10,2 |
| Comercial | 1.588 | 1.620 | 1.501 | -7,4 | -5,5 |
| Consumo | 1.576 | 1.431 | 1.251 | -12,6 | -20,7 |
| Vivienda | 1.004 | 954 | 992 | 3,9 | -1,2 |
| Ingresos de Inversiones | 457 | 448 | 318 | -28,9 | -30,4 |
| Otros Ingresos | -10 | 48 | 4 | -91,6 | 139,0 |
| Egresos Financieros | 2.777 | 2.797 | 2.496 | -10,8 | -10,1 |
| Depósitos a la Vista | 762 | 646 | 490 | -24,1 | -35,6 |
| Depósitos a Término | 1.344 | 1.535 | 1.456 | -5,1 | 8,3 |
| Créditos con Entidades | 353 | 346 | 293 | -15,3 | -16,9 |
| Bonos | 307 | 258 | 243 | -5,8 | -20,9 |
| Otros | 11 | 12 | 13 | 11,6 | 21,4 |
| Margen Financiero Bruto | 1.838 | 1.704 | 1.570 | -7,9 | -14,6 |
| Gasto de Provisiones | 957 | 1.650 | 1.609 | -2,5 | 68,1 |
| Margen Financiero Neto | 881 | 54 | -39 | -172,6 | -104,4 |
| Cambios y Derivados | -170 | 294 | 214 | -27,3 | 225,7 |
| Ingresos no Financieros | 381 | 1.036 | 814 | -21,4 | 113,5 |
| Ingresos por Comisiones | 292 | 365 | 314 | -14,1 | 7,3 |
| Otros Ingresos y Gastos Netos | 89 | 671 | 500 | -25,4 | 462,0 |
| Gastos Operacionales | 1.054 | 1.220 | 1.093 | -10,4 | 3,8 |
| Gastos de Personal | 405 | 392 | 408 | 4,2 | 0,8 |
| Gastos de Operación | 413 | 580 | 420 | -27,6 | 1,7 |
| Otros Gastos | 236 | 249 | 265 | 6,6 | 12,4 |
| Resultado antes de Impuestos | 39 | 164 | -105 | -163,8 | -370,1 |
| Impuestos | -54 | -338 | -361 | -6,7 | -572,9 |
| Resultado Neto | 92 | 502 | 256 | -48,9 | 177,7 |

Desempeño T/T y A/A:

El margen financiero bruto alcanzó \$1,6 billones, disminuyendo 7,9% frente al trimestre anterior y 14,6% en el año. La variación se explica principalmente por menores ingresos de cartera de consumo y comercial dada la normalización de las tasas de interés. De igual manera, por menores ingresos de inversiones como resultado de la menor valorización de la curva de rendimiento de los TES, comparado con periodos anteriores, dadas las expectativas del mercado sobre las decisiones de política monetaria en EE.UU y del Banco de la República.

El gasto de provisiones (neto de recuperación) totalizó cerca de \$1,6 billones, disminuyendo 2,5% en el trimestre y aumentando 68,1% en el año. La reducción presentada en el trimestre se da como resultado de un menor gasto de provisiones en la cartera de consumo. Por su parte, el aumento en el año se da como resultado de las condiciones del ciclo de crédito en Colombia, en donde se presentaron mayores niveles de deterioro, dados los altos niveles de tasas de interés e inflación.

Los ingresos no financieros totalizaron \$814,2 mil millones, disminuyendo 21,4% en el trimestre y aumentando 113,5% en el año. Es importante recordar que en línea con lo revelado al mercado sobre la decisión de constituir la sociedad Holding Davivienda Internacional S.A., Banco Davivienda S.A. ha realizado aportes de capital en especie a valor razonable de las inversiones que tenía en algunas filiales internacionales y esto ha ocasionado ingresos no recurrentes. De esta manera, la reducción trimestral (-21,4%) de los ingresos no financieros está relacionada con el menor valor de la transacción realizada con la filial internacional Grupo del Istmo (Costa Rica) S.A. y la Holding Davivienda Internacional S.A en Marzo de 2024, en comparación con el valor de la transacción realizada entre Banco Davivienda Internacional Panamá S.A y Banco Davivienda Panamá S.A con la Holding Davivienda Internacional S.A.

en Noviembre de 2023, así como por menor valor de comisiones de tarjetas. El incremento anual (+113,5%) está relacionado con las transacciones realizadas en general.

Los gastos operacionales alcanzaron un saldo de \$1,1 billones, disminuyendo 10,4% en el trimestre y aumentando 3,8% en el año. La variación trimestral está explicada por la reducción en los gastos de publicidad, donaciones y honorarios. El comportamiento anual está explicado por mayor gasto por impuesto de industria y comercio, entre otros.

El impuesto de renta del 1T24 se ubicó en -\$361,0 mil millones, presentando un aumento en el reintegro tanto en el trimestre como en el año, debido a los resultados del periodo y al uso de las deducciones contempladas en la ley.

Como consecuencia, el resultado neto cerró en \$256,4 mil millones, reduciéndose 48,9% frente al trimestre anterior e incrementando 177,7% frente al primer trimestre del 2023.

6. GESTIÓN DE RIESGOS

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

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

6.1. Riesgo de Mercado

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

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

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

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

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

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

Separado:

| Modelo de Negocio (Miles de Millones COP) | 1T23 | 4T23 | 1T24 | T/T | | A/A | |
|---|---------------|---------------|---------------|------------|--------------|------------|--------------|
| | | | | \$ | % | \$ | % |
| Trading | 1,969 | 2,095 | 2,622 | 527 | 25.1% | 653 | 33.2% |
| Estructural | 10,961 | 10,796 | 11,191 | 395 | 3.7% | 230 | 2.1% |
| Reserva de Liquidez | 9,012 | 7,777 | 8,139 | 361 | 4.6% | -873 | -9.7% |
| Gestión Balance | 1,949 | 3,019 | 3,052 | 33 | 1.1% | 1,103 | 56.6% |
| Total Portafolio | 12,930 | 12,891 | 13,813 | 922 | 7.1% | 883 | 6.8% |

| Clasificación Contable (Miles de Millones COP) | 1T23 | 4T23 | 1T24 | T/T | | A/A | |
|--|---------------|---------------|---------------|------------|-------------|------------|-------------|
| | | | | \$ | % | \$ | % |
| Valor Razonable con Cambios en Resultados | 4,347 | 4,989 | 5,373 | 384 | 7.7% | 1,026 | 23.6% |
| Valor Razonable con Cambios en ORI | 4,401 | 4,146 | 4,586 | 440 | 10.6% | 185 | 4.2% |
| Costo Amortizado | 4,181 | 3,757 | 3,854 | 97 | 2.6% | -328 | -7.8% |
| Total Portafolio | 12,930 | 12,891 | 13,813 | 922 | 7.1% | 883 | 6.8% |

El portafolio de inversiones se concentra (81%) en posiciones estructurales que buscan generar utilidades sostenibles a través del tiempo, consistentes con la gestión de riesgos del balance y el plan de negocio. Por lo anterior, el portafolio tiene un perfil de riesgo conservador, con un apetito de riesgo bajo, entendiendo que su vocación principal es la gestión de los riesgos de la compañía. Sin perjuicio de lo anterior, la línea de trading tiene un perfil de riesgo menos conservador, pero su exposición a riesgo guarda consistencia con el tamaño del negocio y su retorno esperado. Para efectos de determinar el tamaño de la exposición a riesgo de mercado se toman como criterios la relación riesgo/retorno del portafolio, el perfil de riesgo definido por la Junta, el impacto de un escenario de estrés (evento inesperado pero probable) sobre su desempeño, y el impacto sobre los indicadores clave y los resultados globales de la compañía.

Consistente con el perfil conservador del portafolios de inversiones y con su vocación de gestión estructural, el Portafolio de Colombia ha mantenido una duración inferior a 2,5. Esta métrica no ha presentado variaciones significativas si se compara con el mismo periodo del año 2023 y el trimestre inmediatamente anterior.

Por su parte, el portafolio en cifras consolidadas cerró el trimestre con una posición de 19.9 billones de pesos. Al igual que el Banco en Colombia, el 87% del portafolio consolidado se concentra en las inversiones que tienen como propósito la administración de riesgo del balance porque lo que se mantiene el perfil conservador del mismo. A continuación se presenta la información del portafolio por modelo de negocio y clasificación contable:

Consolidado:

| Modelo de Negocio (Millones COP) | 1T23 | 4T23 | 1T24 | T/T | | A/A | |
|--|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|-------------|--------------|
| | | | | \$ | % | \$ | % |
| Trading | 1,969 | 2,095 | 2,622 | 527 | 25.1% | 653 | 33.2% |
| Estructural | 18,033 | 16,391 | 17,268 | 877 | 5.4% | -765 | -4.2% |
| Reserva de Liquidez | 13,694 | 11,374 | 12,148 | 775 | 6.8% | -1,546 | -11.3% |
| Gestión Balance | 4,338 | 5,017 | 5,120 | 102 | 2.0% | 781 | 18.0% |
| Total Portafolio | 20,002 | 18,486 | 19,890 | 1,404 | 7.6% | -112 | -0.6% |

| Clasificación Contable (Millones COP) | | | | T/T | | A/A | |
|---|---------------|---------------|---------------|--------------|-------------|-------------|--------------|
| | 1T23 | 4T23 | 1T24 | \$ | % | \$ | % |
| Valor Razonable con Cambios en Resultados | 4,614 | 5,327 | 5,816 | 489 | 9.2% | 1,202 | 26.1% |
| Valor Razonable con Cambios en ORI | 9,454 | 8,016 | 8,822 | 806 | 10.1% | -632 | -6.7% |
| Costo Amortizado | 5,933 | 5,142 | 5,251 | 109 | 2.1% | -682 | -11.5% |
| Total Portafolio | 20,002 | 18,486 | 19,890 | 1,404 | 7.6% | -112 | -0.6% |

Bajo el mismo mandato y filosofía de administración, el portafolio consolidado ha mantenido una duración inferior a 2,0 con el objetivo de tomar las oportunidades de mercado ante la expectativa de disminución de tasas en las diferentes jurisdicciones de operación. Esta métrica ha permanecido similar frente diciembre de 2023 y marzo de 2023.

El Banco utiliza el modelo estándar para la medición, control y gestión del riesgo de mercado, definido por la Superintendencia Financiera de Colombia, enfocado en consumo y asignación de capital. Como complemento se utilizan metodologías internas basadas en prácticas internacionales como la metodología RiskMetrics desarrollada por JP Morgan, incluyendo diversas mediciones de Valor en Riesgo y pruebas de desempeño para evaluar su capacidad predictiva.

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

Separado:

| VeR (% del Portafolio) | 1T23 | 4T23 | 1T24 | T/T | A/A |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| Tasa de Interés | 1,95% | 1,49% | 1,22% | -0,27% | -0,73% |
| Tasa de Cambio | 1,95% | 0,12% | 0,17% | 0,05% | -1,78% |
| Acciones | 0,01% | 0,01% | 0,05% | 0,04% | 0,04% |
| Carteras Colectivas | 0,05% | 0,08% | 0,07% | 0,00% | 0,02% |
| VeR | 3,96% | 1,70% | 1,51% | -0,18% | -2,45% |

Consolidado:

| VeR (% del Portafolio) | 1T23 | 4T23 | 1T24 | T/T | A/A |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| Tasa de Interés | 1,62% | 1,32% | 1,18% | -0,13% | -0,44% |
| Tasa de Cambio | 1,26% | 0,08% | 0,12% | 0,04% | -1,14% |
| Acciones | 0,04% | 0,05% | 0,08% | 0,03% | 0,04% |
| Carteras Colectivas | 0,17% | 0,11% | 0,10% | 0,00% | -0,07% |
| VeR | 3,09% | 1,55% | 1,48% | -0,07% | -1,61% |

En general se evidencia una estabilidad en el valor en riesgo tanto para el portafolio separado como consolidado. Los movimientos que se presentan sobre esta métrica corresponden principalmente al aumento de la posición de los portafolios de reserva de liquidez y las estrategias puntuales de trading según las expectativas que tengan las mesas de dinero del comportamiento de los principales factores de riesgo. No obstante, para el último trimestre del 2023, se implementó la metodología del valor en riesgo con duración al reprecio para instrumentos con tasas variables implicando una disminución en la exposición.

6.2. Riesgo de Crédito

Consolidado

Para el cierre del primer trimestre de 2024 el saldo de cartera de consumo registró una variación negativa respecto al cierre del año anterior. Lo anterior como resultado de los menores niveles de desembolsos que se vienen presentando desde el segundo semestre de 2022 como consecuencia de la implementación de políticas de originación orientadas a disminuir el nivel de riesgo de la cartera. Sumado a esto, y a pesar de las disminuciones en la tasa de intervención por parte del Banco de la República, durante el año se mantiene una demanda de crédito similar a la observada en los últimos meses de 2023 y menor a la observada en 2022.

Las colocaciones recientes mantienen un mejor nivel de riesgo frente a las del 2022 y primer semestre del 2023, y han venido aumentando su participación en el portafolio, lo que, junto con los castigos realizados, está generando una inflexión en los indicadores de calidad de cartera a pesar del decrecimiento de saldos.

Las medidas tomadas para gestionar el panorama adverso en el frente de riesgo de crédito incluyen: (i) ajustes en políticas de originación relacionadas con la capacidad de pago y el perfil de los clientes, (ii) robustecimiento de los modelos analíticos tanto para originación como para profundización de clientes y (iii) el estudio de alternativas de cobro para maximizar la recuperación de cartera en mora. Para asegurar la efectividad de estas medidas se realiza un monitoreo recurrente al impacto de las mismas buscando identificar oportunamente la necesidad de calibraciones adicionales si es el caso.

Como consecuencia de esto, para el cierre del primer trimestre de 2024, se observa una recomposición entre los stages de la cartera de consumo en donde el stage 3 disminuye su participación del 8,2% al 7,1%, el stage 1 pasa del 80% al 80,7%, y las coberturas para los tres stages incrementan.

En cuanto a la cartera comercial, durante el primer trimestre del año se ha mantenido la tendencia observada durante el segundo semestre del año 2023, observando mayores rodamientos. Con el propósito de gestionar efectivamente esta situación, las diversas áreas involucradas en el ciclo de crédito han fortalecido su gestión, implementando ajustes en políticas de originación, seguimiento y medidas de normalización para las empresas. Los esfuerzos se han focalizado especialmente en los sectores que presentan mayor afectación dentro del portafolio.

Separado

Durante el primer trimestre del año la cartera del Banco en Colombia presentó una variación negativa de 1,1%, debido a los factores macroeconómicos mencionados en el numeral anterior. La cartera de consumo presentó una variación negativa del saldo de 8,0%, lo cual se explica por los ajustes realizados en las políticas de originación junto con una demanda de crédito que aún no responde a las medidas de política monetaria. En cuanto a los productos, los créditos de libre inversión disminuyeron 12,4% durante el trimestre, mientras que el saldo de tarjetas de crédito presentó una reducción de 4,1% en este periodo de tiempo.

Por su parte, el indicador CDE alcanzó el 8,66%, lo que representa una caída de 7 puntos básicos en comparación con el cierre del trimestre anterior. La cobertura total de la cartera en CDE disminuyó en un 1,7% con respecto al trimestre anterior, cerrando en 76,6%.

Las variaciones en nivel de riesgo más significativas se presentaron en la cartera comercial que presentó un aumento en el indicador CDE de 46 puntos básicos en comparación con el trimestre anterior. Los créditos de pyme fueron los más afectados, con un aumento de 160 puntos básicos, seguidos de los productos de crédito corporativo y empresarial. Teniendo en cuenta lo anterior el banco realizó algunas provisiones adicionales de manera prudencial en pro de anticiparse a eventos futuros. Los indicadores de cartera CDE por clase de cartera se ven en el cuadro adjunto:

| Cartera CDE | Cifras Trimestrales (%) | | | Var. pbs | |
|-------------|-------------------------|-------|-------|----------|-----|
| | 1T23 | 4T23 | 1T24 | T/T | A/A |
| Total | 7,18 | 8,73 | 8,66 | -7 | 148 |
| Comercial | 6,35 | 7,68 | 8,14 | 46 | 179 |
| Consumo | 11,68 | 15,48 | 14,72 | -76 | 304 |
| Vivienda | 3,28 | 4,00 | 4,33 | 33 | 105 |

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

6.3. Otros Sistemas de Administración de Riesgos

El Banco Davivienda cuenta con una reserva de activos líquidos disponibles (en línea con su perfil de riesgo conservador) que ha impedido que se presenten situaciones o eventos materiales que afecten su liquidez. De igual forma, en las filiales de Centroamérica se han mantenido niveles de liquidez adecuados tanto en los indicadores de corto como de largo plazo.

El modelo de gestión integral riesgos se fundamenta en principios rectores tales como la promoción de la cultura de riesgos al interior de la organización, la definición de lineamientos y políticas transversales, el principio de segregación de funciones a través del modelo de las líneas de defensa y un esquema de gobierno sólido. Esto permite al Banco evaluar y monitorear con enfoque prospectivo cualquier incremento en la exposición a riesgos y los posibles impactos que pueden afectar la rentabilidad, la liquidez, los niveles de capital y la estrategia.

A partir de este modelo de gestión de riesgo, no se identificaron situaciones o eventos materiales asociadas a los demás riesgos¹⁰ a los que está expuesto el Banco durante el primer trimestre del año.

6.4. Calificaciones de Riesgo Crediticio

La calificación internacional de emisor de largo plazo para Davivienda se encuentra en BB+ para Fitch y S&P, con perspectiva negativa. Para Moody's se encuentra en Baa3, con perspectiva estable. Estas calificaciones no presentaron cambios en el trimestre.

A su vez, BRC Ratings no presentó cambios y mantuvo la calificación local de emisor de deuda de largo plazo de Davivienda en AAA y de deuda de corto plazo de BRC 1+.

De igual manera, Fitch Ratings no presentó cambios y mantuvo la calificación local de emisor de deuda de largo plazo de Davivienda en AAA y de deuda de corto plazo de F1+.

Finalmente, los programas de bonos locales se encuentran calificados por Fitch Ratings Colombia en AAA para los bonos ordinarios y AA en el caso de los subordinados, y no presentaron cambios en el trimestre.

7. HECHOS POSTERIORES

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

7.1. Estados Financieros Consolidados (Marzo de 2024)

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

7.2. Estados Financieros Separados (Marzo de 2024)

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

¹⁰ Referencia para los siguientes sistemas de administración de riesgos: Riesgo Estratégico, Riesgo País, Riesgo Operacional, Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, Riesgo de Fraude y Transaccional, Seguridad de la Información y Ciberseguridad, Riesgos de Protección de Datos y Privacidad, Riesgo Tecnológico, Riesgos en Terceros y Aliados, Continuidad del Negocio, Cumplimiento Normativo.

8. EMISIONES VIGENTES

8.1. Acciones

| Clase de Valor | Capital Autorizado (Acciones) | Acciones en Circulación | Total de Acciones en Circulación | Bolsas de Negociación |
|-------------------------|-------------------------------|-------------------------|----------------------------------|-----------------------|
| Acciones Preferenciales | 500.000.000 | 116.601.012 | 487.670.413 | BVC BCS |
| Acciones Ordinarias | | 371.069.401 | | No Listadas |

% Var.

| Información Bursátil | 1T23 | 4T23 | 1T24 | T/T | A/A |
|-------------------------------------|-------------|-------------|-------------|--------|--------|
| Acciones Totales | 451.670.413 | 451.670.413 | 487.670.413 | 8,0 | 8,0 |
| Número de Acciones Ordinarias | 343.676.929 | 343.676.929 | 371.069.401 | 8,0 | 8,0 |
| Número de Acciones Preferenciales | 107.993.484 | 107.993.484 | 116.601.012 | 8,0 | 8,0 |
| Precio de Cierre Preferencial COP | 24.100 | 19.180 | 20.300 | 5,8 | -15,8 |
| Precio de Cierre Preferencial USD | 5,2 | 5,0 | 5,3 | 5,3 | 1,9 |
| Capitalización de Mercado (MM COP) | 10.885 | 8.663 | 9.900 | 14,3 | -9,1 |
| Capitalización de Mercado (MM USD) | 2,3 | 2,3 | 2,6 | 13,7 | 10,0 |
| Utilidad por Acción (EPS) COP | 2.970 | -824 | -1.839 | -123,1 | -161,9 |
| Utilidad por Acción (EPS) USD | 0,64 | -0,22 | -0,48 | -121,9 | -174,9 |
| Precio / Utilidad por Acción (P/E) | 8,1 | -23,3 | -11,0 | 52,6 | -236,0 |
| Dividendos por Acción COP | 1.072 | 1.010 | 0 | -100,0 | -100,0 |
| Valor en Libros por Acción (BV) COP | 35.427 | 32.301 | 30.971 | -4,1 | -12,6 |
| Precio a Valor en Libros (P/BV) (x) | 0,68 | 0,59 | 0,66 | 10,4 | -3,6 |

8.2. Bonos

Bonos Internacionales (en USD millones)

Actualmente, contamos con una emisión internacional de un instrumento AT1 perpetuo por un monto colocado y vigente al 31 de marzo de 2024 de \$500 millones USD. Este instrumento es negociado en la Bolsa de Singapur (SGX).

| Tipo | Fecha Emisión | Fecha Vencimiento | Moneda | Monto Colocado | Monto Vigente (Mar 24) | Tasa Cupón | Calificación | Bolsa de Negociación |
|------|---------------|-------------------|--------|----------------|------------------------|------------|-------------------------|----------------------|
| AT1 | 22/04/2021 | Perpetuo NC10 | USD | 500 | 500 | 6,65% | Fitch: B Moody's: B2 | SGX |

Items Distribuibles

El pasado 19 de marzo de 2024, la Asamblea General de Accionistas aprobó por unanimidad mantener la reserva ocasional para cubrir el cupón de intereses del Bono Híbrido AT1 por valor de 161 mil millones COP. Esta reserva se encuentra dentro de las reservas ocasionales con destinación específica y se constituye como recurso de última instancia, en la medida en que el Banco Davivienda atiende el pago del cupón del bono híbrido con sus fuentes de liquidez, de la misma manera en que atiende sus demás obligaciones financieras.

A corte de marzo de 2024, el Banco Davivienda contaba con ítems distribuibles en sus Estados Financieros Separados por un valor total de 2,1 Billones COP. De acuerdo con la regulación colombiana, los ítems distribuibles se componen de i) las ganancias acumuladas de años anteriores, y ii) las reservas ocasionales.

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

El cupo global del programa de bonos ordinarios y subordinados es de hasta \$6 billones, de los cuales se encontraban disponibles \$200 mil millones al 31 de marzo de 2024. A continuación detallamos cada lote de emisiones vigentes correspondiente al programa.

| Programa de Bonos Ordinarios y Subordinados 2011 | Fecha Emisión | Fecha Vencimiento | Moneda | Monto Emisión* | Monto Colocado | Monto Vigente (Mar 24)** |
|--|---------------|-------------------|--------|----------------|----------------|--------------------------|
| Segunda Emisión | 25/04/2012 | 25/04/2027 | COP | 400 | 400 | 219 |
| Tercera Emisión | 15/08/2012 | 15/08/2027 | COP | 500 | 500 | 230 |
| Cuarta Emisión | 13/02/2013 | 13/02/2028 | COP | 500 | 500 | 185 |
| Sexta Emisión | 15/05/2014 | 15/05/2024 | COP | 600 | 600 | 161 |
| Séptima Emisión | 09/10/2014 | 09/10/2024 | COP | 600 | 600 | 128 |
| Octava Emisión | 12/02/2015 | 12/02/2025 | COP | 700 | 700 | 134 |
| Novena Emisión | 13/05/2015 | 13/05/2025 | COP | 400 | 400 | 400 |
| Décima Emisión | 10/11/2015 | 10/11/2025 | COP | 600 | 600 | 274 |
| Total | | | | | | 1.729 |

* Monto total de cada emisión según consta en el aviso de oferta pública.

**El monto vigente solo incluye capital.

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

El cupo global del programa de bonos ordinarios y subordinados es de hasta \$14,51 billones, de los cuales se encontraban disponibles \$7,94 billones al 31 de marzo de 2024. A continuación detallamos cada lote de emisiones vigentes correspondiente al programa.

| Programa de Bonos Ordinarios y Subordinados 2015 | Fecha emisión | Fecha Vencimiento | Moneda | Monto Emisión* | Monto Colocado** | Monto Vigente (Mar 24)** |
|--|---------------|-------------------|-----------|----------------|------------------|--------------------------|
| Primera Emisión | 27/07/2016 | 27/07/2028 | COP | 600 | 600 | 246 |
| Segunda Emisión | 28/09/2016 | 28/09/2026 | COP | 400 | 359 | 359 |
| Tercera Emisión | 29/03/2017 | 29/03/2025 | COP | 400 | 399 | 200 |
| Cuarta Emisión | 07/06/2017 | 07/06/2027 | COP | 700 | 700 | 343 |
| Quinta Emisión | 15/11/2018 | 15/11/2026 | COP | 300 | 253 | 166 |
| Sexta Emisión | 19/02/2019 | 19/02/2029 | COP | 500 | 500 | 224 |
| Séptima Emisión | 16/07/2019 | 16/07/2029 | COP | 600 | 600 | 430 |
| Octava Emisión | 26/09/2019 | 26/09/2031 | COP | 700 | 700 | 409 |
| Novena Emisión | 11/02/2020 | 11/02/2032 | COP + UVR | 700 | 791 | 799 |
| Décima Emisión | 18/02/2021 | 18/02/2031 | COP + UVR | 700 | 759 | 764 |
| Décima Primera Emisión | 07/09/2021 | 07/09/2031 | COP | 700 | 700 | 700 |
| Total | | | | | | 4.640 |

* Monto total de cada emisión según consta en el aviso de oferta pública.

** Se toma el valor de la UVR con corte al 31 de marzo de 2024 para la reexpresión de los Bonos UVR a COP. El monto vigente solo incluye capital.

**Emisiones Locales con Único Comprador Internacional
(en COP miles de millones)**

| Ordinarios | Tenedor | Fecha emisión | Fecha vencimiento | Moneda | Monto Colocado | Monto Vigente (Mar 24)** |
|------------|---------|---------------|-------------------|--------|----------------|--------------------------|
| Ordinarios | IFC | 25/04/2017 | 25/04/2027 | COP | 433 | 433 |
| Ordinarios | BID | 25/08/2020 | 25/08/2027 | COP | 363 | 363 |

**El monto vigente solo incluye capital.

8.3. Certificados de Depósito a Término (CDT)

Los CDT emitidos por el Banco Davivienda, registrados en la Bolsa de Valores de Colombia, tienen un valor nominal vigente con corte a 31 de marzo de 2024 de COP \$25,1 billones.

9. GLOSARIO

- Calidad > 90** = Cartera en mora mayor a 90 días / Cartera Bruta
- Calidad Vivienda > 120** = Vivienda en mora mayor a 120 días / Cartera Bruta
- Calidad Total > 120** = (Vivienda en mora mayor a 120 días + Comercial en mora mayor a 90 días + Consumo en mora mayor a 90 días) / Cartera Bruta
- Capitalización de Mercado (MM COP)** = Número de Acciones Totales * Precio de Cierre Preferencial
- Capitalización de Mercado (MM USD)** = (Número de Acciones Totales * Precio de Cierre Preferencial) / Tasa de Cambio de Cierre del Actual Trimestre Reportado
- Cartera Bruta / Fuentes de Fondeo** = Cartera bruta / (Depósitos a la vista + Depósitos a término + Préstamos con entidades + Bonos)
- Cartera CDE:** Corresponde a la calificación otorgada a los clientes asignados por la metodología de calificación de la superfinanciera en donde las carteras CDE corresponden a los clientes con mayor nivel de deterioro.
- Cobertura:** Stock de Provisiones de Cartera / Cartera en mora mayor a 90 días
- Cobertura + Colaterales:** Stock de Provisiones de Cartera + Valor Colaterales / Cartera en mora mayor a 90 días, donde el valor de los colaterales corresponde al valor de las garantías cubriendo cada crédito de la cartera mayor a 90 días, aplicando haircuts según los tipos de garantías.
- Costo de Riesgo (12 meses)** = Gasto de Provisiones (12 Meses) / Cartera Bruta
- Costo de Riesgo (Trimestre Anualizado)** = Gasto de Provisiones (Trimestre) x 4 / Cartera Bruta
- Eficiencia** = Gastos Operacionales / (Margen Financiero Bruto + Ingresos no Financieros + C&D)
- NIM (12 Meses)** = Margen financiero bruto (12 meses) / Activos productivos promedio (5 periodos)
- NIM Cartera (12 meses)** = (Ingresos Cartera (12 Meses) - (Egresos Cuentas de Ahorro 12 Meses) + Egresos Cuenta Corriente (12 Meses) + Egresos CDTs (12 Meses) + Egresos Préstamos con Entidades (12 Meses) + Egresos Bonos (12 Meses)) / Cartera Productiva Promedio (5 Periodos)
- NIM Inversiones (12 meses)** = (Ingresos Inversiones de Deuda (Acum. 12 Meses) + Ingresos Interbancarios (Acum 12. Meses) - Egresos Financieros por Operaciones del Mercado Monetario (Acum 12 Meses)) / Inversiones de Deuda Promedio (5 Periodos) + Interbancarios Promedio (5 Periodos)
- NIM (FX&D) (12 meses)** = (Margen Financiero Bruto Acumulado (12 Meses) + Cambios y Derivados Acumulados (12 Meses)) / Activos Productivos (5 periodos)
- NIM Inversiones (FX&D) (12 meses)** = (Ingresos Inversiones de Deuda (Acum. 12 Meses) + Ingresos Interbancarios (Acum. 12 Meses) - Egresos Financieros por Operaciones del Mercado Monetario (Acum. 12 Meses)) + (Cambios y Derivados Acum. 12 Meses) / (Interbancarios Promedio (5 periodos) + Inversiones de Deuda (5 periodos))
- NIM (Trimestre Anualizado)** = Margen financiero bruto (Trimestre) x 4 / Activos productivos promedio (2 Periodos)

19. **NIM (FX&D) (Trimestre Anualizado)** = ((Margen Financiero Bruto (Trimestre) + Cambios y Derivados (Trimestre)) x 4 / Activos Productivos (2 periodos))
20. **Precio a Valor en Libros (P/BV) (x)** = Precio de Cierre Preferencial / Valor en Libros por Acción (BV) COP
21. **Precio de Cierre Preferencial USD** = Precio de Cierre Preferencial COP / Tasa de Cambio de Cierre del Actual Trimestre Reportado
22. **Precio / Utilidad por Acción (P/E)** = Precio de Cierre Preferencial / Utilidad por Acción (EPS) COP
23. **Relación de Ingresos no financieros** = Total Ingresos no Financieros / ((Margen Financiero Bruto + Ingresos por Cambios y Derivados + Otros Ingresos no Financieros))
24. **Riesgo de Mercado:** Consiste en la posibilidad de incurrir en pérdidas asociadas a la disminución del valor de los portafolios debido a cambios en el precio de los instrumentos financieros en los cuales se mantienen posiciones dentro o fuera del balance. Se entiende también como la incertidumbre acerca del valor futuro de una inversión, por lo que su administración consiste en identificar, medir, monitorear y controlar los riesgos derivados de fluctuaciones en los diversos factores de riesgo, dentro de los que se encuentra: tasas de interés, tasa de cambio, precios, índices y demás factores a los que se encuentra expuesta la actividad de la entidad.
25. **ROAE (12 meses)** = Utilidad Neta (12 meses) / Patrimonio promedio (5 periodos).
26. **ROAA (12 meses)** = Utilidad Neta (12 meses) / Activos promedio (5 periodos).
27. **ROAE (Trimestre Anualizado)** = (Utilidad Neta (Trimestre) x 4) / Patrimonio promedio (2 periodos)
28. **ROAA (Trimestre Anualizado)** = (Utilidad Neta (Trimestre) x 4) / Activos promedio (2 periodos)
29. **Utilidad por Acción (EPS) COP** = (Utilidad Acumulada (12 Meses)) / Número de Acciones Totales
30. **Utilidad por Acción (EPS) USD** = ((Utilidad Acumulada (12 Meses)) / Tasa de Cambio de Cierre del Actual Trimestre Reportado) / Número de Acciones Totales
31. **Valor en Libros por Acción (BV) COP** = (Patrimonio Consolidado - Participación no Controladora) / Número Total de Acciones
32. **VeR:** El Valor en Riesgo (VeR) busca estimar el monto que podría variar el valor de un portafolio ante movimientos de los precios que afectan su valoración en un horizonte de tiempo, con un nivel de probabilidad. El VeR es calculado bajo la metodología definida por la Superintendencia Financiera de Colombia, a través del Anexo I del Capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera. Corresponde a un modelo de VaR paramétrico en condiciones de estrés que busca la asignación de capital por concepto de riesgo de mercado.

TELECONFERENCIA DE RESULTADOS 1T24

Davivienda lo invita a participar de la teleconferencia de resultados del Primer Trimestre de 2024, que se llevará a cabo el próximo 16 de mayo a las 8:00 a.m COT / 9:00 am EST. Para acceder al registro lo invitamos a ingresar al siguiente [enlace](#).

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

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

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

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

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

Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y se presentan en términos nominales. El estado de resultados del trimestre terminado el 31 de marzo de 2024 no será necesariamente indicativo de resultados esperados para cualquier otro periodo.

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



Relación con Inversionistas
Teléfono: (+57) 601 2203495
ir@davivienda.com - ir@davivienda.com
www.davivienda.com
Bogotá - Colombia

Member of
**Dow Jones
Sustainability Indices**
Powered by the S&P Global CSA

Banco Davivienda S.A. y sus subsidiarias

Información financiera intermedia condensada consolidada
al 31 de marzo de 2024

CONTENIDO

| | |
|---|-----------|
| Informe del revisor fiscal | 3 |
| Estado Condensado Consolidado de Situación Financiera | 7 |
| Estado Condensado Consolidado de Resultados | 8 |
| Estado Condensado Consolidado de Otro Resultado Integral | 9 |
| Estado Condensado Consolidado de Cambios en el Patrimonio | 10 |
| Estado Condensado Consolidado de Flujos de Efectivo | 11 |
| 1. Entidad que reporta | 13 |
| 2. Hechos significativos | 13 |
| 3. Bases de preparación | 13 |
| 4. Principales políticas contables | 14 |
| 5. Uso de juicios y estimaciones | 15 |
| 6. Nuevas normas e interpretaciones emitidas pero no vigentes | 15 |
| 7. Medición al valor razonable | 15 |
| 8. Segmentos de operación | 21 |
| 9. Gestión integral de riesgos | 23 |
| 10. Partidas específicas del Estado Condensado Consolidado de Situación Financiera | 35 |
| 11. Partidas específicas del Estado Condensado Consolidado de Resultados | 56 |
| 12. Partes relacionadas | 58 |
| 13. Eventos o hechos posteriores | 62 |



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

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

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

Señores Accionistas
Banco Davivienda S.A.

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada consolidada que se adjunta, al 31 de marzo de 2024 de Banco Davivienda S.A. y sus subsidiarias (el Grupo), la cual comprende:

- el estado condensado consolidado de situación financiera al 31 de marzo de 2024;
- los estados condensados consolidados de resultados y de otro resultado integral por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024;
- el estado condensado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024;
- el estado condensado consolidado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024; y
- las notas a la información financiera intermedia.

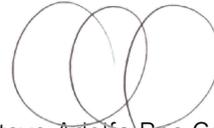
La administración es responsable por la preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada consolidada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera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

Alcance de la revisión

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

Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada consolidada al 31 de marzo de 2024 que se adjunta, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.



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

15 de mayo de 2024



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

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

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

Señores Accionistas
Banco Davivienda S.A.

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 31 de marzo de 2024 de Banco Davivienda S.A. y sus subsidiarias (el Grupo), que incorpora la información financiera intermedia consolidada, la cual comprende:

- el estado consolidado de situación financiera al 31 de marzo de 2024;
- los estados consolidados de resultados y de otro resultado integral por el periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024;
- el estado consolidado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024; y
- las notas al reporte.

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

Alcance de la revisión

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



Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia consolidada de Banco Davivienda S.A. al 31 de marzo de 2024, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.



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

15 de mayo de 2024

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

| | Nota | marzo 31, 2024 | diciembre 31, 2023 |
|--|-------|--------------------|--------------------|
| ACTIVO | | | |
| Efectivo | | 11.643.764 | 15.003.097 |
| Operaciones de mercado monetario y relacionados | 10.1 | 2.965.138 | 2.935.926 |
| Inversiones medidas a valor razonable | 10.2 | 14.638.144 | 13.343.570 |
| Instrumentos financieros derivados | 10.3 | 1.291.422 | 1.580.630 |
| Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto | 10.4 | 129.562.248 | 129.899.052 |
| Cuentas por cobrar, neto | | 2.497.995 | 2.590.566 |
| Activos mantenidos para la venta, neto | | 232.207 | 233.836 |
| Inversiones medidas a costo amortizado, neto | 10.2 | 5.240.608 | 5.131.412 |
| Inversiones en asociadas y acuerdos conjuntos | | 207.092 | 221.976 |
| Inversiones en otras compañías | | 637.575 | 637.102 |
| Propiedades y equipo, neto | | 1.702.858 | 1.669.796 |
| Propiedades de inversión, neto | | 393.663 | 399.589 |
| Plusvalía e intangibles | | 2.000.301 | 1.962.413 |
| Otros activos, neto | 10.5 | 3.148.219 | 2.609.477 |
| Total activo | | 176.161.234 | 178.218.442 |
| PASIVO | | | |
| Depósitos y exigibilidades | 10.6 | 124.188.674 | 124.736.738 |
| Cuentas de ahorro y depósitos electrónicos | | 46.132.659 | 47.308.308 |
| Depósitos en cuentas corrientes | | 14.901.920 | 15.936.584 |
| Certificados de depósito a término | | 62.405.205 | 60.180.191 |
| Otras exigibilidades | | 748.890 | 1.311.655 |
| Operaciones de mercado monetario y relacionados | 10.7 | 2.656.968 | 1.926.320 |
| Instrumentos financieros derivados | 10.3 | 1.594.183 | 1.975.177 |
| Créditos de bancos y otras obligaciones | 10.8 | 15.173.286 | 16.320.457 |
| Instrumentos de deuda emitidos | 10.9 | 12.479.343 | 12.836.332 |
| Cuentas por pagar | | 2.312.748 | 3.112.142 |
| Impuestos por pagar | | 97.124 | 109.811 |
| Impuesto diferido, neto | | 53.986 | 103.838 |
| Otros pasivos y pasivos estimados | 10.10 | 2.322.689 | 2.344.851 |
| Total pasivo | | 160.879.001 | 163.465.666 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital | | 87.781 | 81.301 |
| Prima de emisión | | 5.530.807 | 4.817.287 |
| Reservas | | 6.130.529 | 6.546.635 |
| Adopción por primera vez NIIF | | 105.362 | 107.023 |
| Otro resultado integral | | 3.536.602 | 3.409.360 |
| Resultado del periodo atribuible a los propietarios de la controladora | | (293.180) | (395.700) |
| Total patrimonio de los propietarios de la controladora | | 15.097.901 | 14.565.906 |
| Participación no controladora | | 184.332 | 186.870 |
| Total patrimonio | | 15.282.233 | 14.752.776 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 176.161.234 | 178.218.442 |

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



JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NUÑEZ
Representante Legal



TATIANA SALDARRIAGA JIMÉNEZ
Contador
TP. No. 136928-T



GUSTAVO ADOLFO ROA CAMARGO
Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.
TP. No. 90879-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2024)

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

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

| Por el periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de: | Nota | 2024 | 2023 |
|--|-------------|------------------|------------------|
| Ingresos por intereses y resultado de inversiones | | 5.276.930 | 5.833.802 |
| Cartera de créditos | | 4.700.089 | 5.126.446 |
| Inversiones y valoración, neto | 11.1 | 428.497 | 615.024 |
| Fondos interbancarios, overnight, repo y simultáneas | | 148.344 | 92.332 |
| Egresos por intereses | | 3.037.604 | 3.234.070 |
| Depósitos y exigibilidades | | 2.257.885 | 2.349.550 |
| Depósitos en cuentas corrientes | | 21.015 | 30.627 |
| Depósitos de ahorro | | 576.598 | 813.373 |
| Certificados de depósito a término | | 1.660.272 | 1.505.550 |
| Créditos de bancos y otras obligaciones financieras | | 343.475 | 428.079 |
| Instrumentos de deuda emitidos | | 306.072 | 386.003 |
| Otros intereses | | 130.172 | 70.438 |
| Margen financiero bruto | | 2.239.326 | 2.599.732 |
| Deterioro activos financieros, neto | | 1.751.694 | 1.043.010 |
| Deterioro activos financieros | | 2.705.153 | 3.217.154 |
| Reintegro de activos financieros | | (953.459) | (2.174.144) |
| Margen financiero, neto | | 487.632 | 1.556.722 |
| Ingresos por operación de seguros, neto | 11.2 | 44.239 | 54.920 |
| Ingresos por comisiones y servicios, neto | 11.2 | 466.349 | 447.549 |
| Resultado por inversiones en asociadas y operaciones conjuntas, neto | | (19.996) | (27.437) |
| Gastos operacionales | | 1.470.370 | 1.496.987 |
| Gastos de personal | | 603.593 | 609.149 |
| Administrativos y operativos | | 755.315 | 789.917 |
| Amortizaciones y depreciaciones | | 111.462 | 97.921 |
| Ganancia (pérdida) en cambios, neto | | 1.934 | 57.477 |
| Derivados, neto | | (44.179) | (364.892) |
| Dividendos recibidos | | 26.037 | 29.984 |
| Otros ingresos, neto | 11.3 | 136.886 | 36.341 |
| Margen operacional | | (371.468) | 293.677 |
| Impuesto de renta | 11.4 | (83.816) | 56.764 |
| Impuesto de renta corriente | | 45.130 | 59.053 |
| Impuesto de renta diferido | | (128.946) | (2.289) |
| Resultado del periodo | | (287.652) | 236.913 |
| Resultado atribuible a los propietarios de la controladora | | (293.180) | 232.300 |
| Resultado atribuible a participaciones no controladoras | | 5.528 | 4.613 |
| Resultado por acción del periodo en pesos (1) | | (601) | 514 |

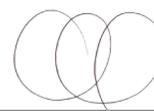
(1) Calculada como : Resultado atribuible a los propietarios de la controladora / Número de acciones promedio en circulación.
Véanse las notas que acompañan la información financiera intermedia condensada consolidada.



JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NUÑEZ
Representante Legal



TATIANA SALDARRIAGA JIMÉNEZ
Contador
TP. No. 136928-T



GUSTAVO ADOLFO ROA CAMARGO
Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.
TP. No. 90879-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2024)

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

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

| Por el periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de: | 2024 | 2023 |
|---|------------------|----------------|
| Resultado atribuible a los propietarios de la controladora | (293.180) | 232.300 |
| Resultado atribuible a participaciones no controladoras | 5.528 | 4.613 |
| Resultado del periodo | (287.652) | 236.913 |
| Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado, neto de impuestos: | | |
| Valoración de instrumentos financieros | 4.816 | 110.973 |
| Beneficios a empleados largo plazo | (609) | (786) |
| Deterioro cartera para estados financieros consolidados (1) | 2.854 | 58.811 |
| Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado, neto de impuestos | 7.061 | 168.998 |
| Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado, neto de impuestos: | | |
| Participación en inversiones valoradas por el método de participación patrimonial | 6.149 | 3.573 |
| Diferencia en cambio subsidiarias del exterior (Nota 2) | 116.667 | 13.002 |
| Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado, neto de impuestos | 122.816 | 16.575 |
| Total otro resultado integral, neto de impuestos | 129.877 | 185.573 |
| Resultado integral del periodo | (157.775) | 422.486 |
| Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora | (165.938) | 418.905 |
| Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras | 8.163 | 3.581 |
| Resultado integral del periodo | (157.775) | 422.486 |

(1) Requerido por la Superintendencia Financiera de Colombia.

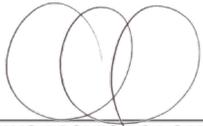
Véanse las notas que acompañan la información financiera intermedia condensada consolidada.



JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ
Representante Legal



TATIANA SALDARRIAGA JIMÉNEZ
Contador
TP. No. 136928-T



GUSTAVO ADOLFO ROA CAMARGO
Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.
TP. No. 90879-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2024)

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

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

| | OTRO RESULTADO INTEGRAL | | | | | | | | RESULTADOS ACUMULADOS | | | | | |
|--|-------------------------|------------------|------------------|-------------------------------|--|------------------------------------|--|---|--|---------------------------------|-----------------------|---|-------------------------------|-------------------|
| | Capital | Prima de emisión | Reservas | Adopción por primera vez NIIF | Valoración de instrumentos financieros | Beneficios a empleados largo plazo | Participación en inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial | Deterioro cartera de crédito para propósito de estados financieros consolidados | Diferencia en cambio subsidiarias del exterior | Resultado ejercicios anteriores | Resultado del periodo | Total patrimonio de los propietarios de la controladora | Participación no controladora | Total patrimonio |
| Por el periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024 y 2023 | | | | | | | | | | | | | | |
| Saldo a 31 de diciembre de 2022 | 81.301 | 4.817.287 | 5.979.513 | 109.767 | 77.914 | (1.850) | (12.872) | 1.566.313 | 1.879.174 | - | 1.593.142 | 16.089.689 | 203.689 | 16.293.378 |
| Traslado utilidades | | | | | | | | | | 1.593.142 | (1.593.142) | - | (16.631) | (16.631) |
| Distribución de dividendos: Dividendos decretados en efectivo, \$1.010 por acción sobre 451.670.413 acciones suscritas y pagadas, abr 12 y sep 13 de 2023. | | | | | | | | | | (456.187) | | (456.187) | (1) | (456.188) |
| Movimiento de reservas: | | | | | | | | | | | | | | |
| Reserva ocasional | | | 1.069.668 | | | | | | | (1.069.668) | | - | 7.950 | 7.950 |
| Reserva legal | | | 8.731 | | | | | | | (8.731) | | - | 280 | 280 |
| Otro resultado integral, neto de impuesto a las ganancias | | | | | 110.245 | (786) | 3.562 | 58.811 | 14.773 | (55.663) | | 130.942 | (1.032) | 129.910 |
| Realizaciones aplicación NIIF por primera vez | | | | (1.634) | | | | | | 1.634 | | - | (1) | (1) |
| Utilidad del periodo | | | | | | | | | | | 232.300 | 232.300 | 4.613 | 236.913 |
| Saldo a 31 de marzo de 2023 | 81.301 | 4.817.287 | 7.057.912 | 108.133 | 188.159 | (2.636) | (9.310) | 1.625.124 | 1.893.947 | 4.527 | 232.300 | 15.996.744 | 198.867 | 16.195.611 |
| Emisión de acciones: Incremento capital emitido por emisión de 27.392.472 acciones ordinarias y 8.607.528 acciones preferenciales. | 6.480 | 713.520 | | | | | | | | | | 720.000 | | 720.000 |
| Traslado utilidades | | | | | | | | | | (395.700) | 395.700 | - | (26.002) | (26.002) |
| Movimiento de Reservas: | | | | | | | | | | | | | | |
| Reserva ocasional | | | (416.106) | | | | | | | 416.106 | | - | 14.985 | 14.985 |
| Reserva legal | | | - | | | | | | | - | | - | 316 | 316 |
| Otro resultado integral, neto de impuesto a las ganancias | | | | | 4.646 | (609) | 6.314 | 2.854 | 114.037 | (22.067) | | 105.175 | 2.635 | 107.810 |
| Realizaciones aplicación NIIF por primera vez | | | | (1.661) | | | | | | 1.661 | | - | - | - |
| Resultado del periodo | | | | | | | | | | | (293.180) | (293.180) | 5.528 | (287.652) |
| Saldo a 31 de marzo de 2024 | 87.781 | 5.530.807 | 6.130.529 | 105.362 | 329.254 | (10.095) | (10.632) | 2.153.788 | 1.074.287 | - | (293.180) | 15.097.901 | 184.332 | 15.282.233 |

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


JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ
Representante Legal


TATIANA SALAZAR JIMÉNEZ
Contador
TP. No. 136928-T


GUSTAVO ADOLFO ROA CAMARGO
Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.
TP. No. 90879-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2024)

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

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

Por el periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de:

| | Nota | 2024 | 2023 |
|---|---------|--------------------|------------------|
| Flujos de efectivo de las actividades de operación: | | | |
| Resultado del periodo | | (287.652) | 236.913 |
| Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación | | | |
| (Reintegro) deterioro de inversiones, neto | 10.2.3 | (56) | 468 |
| Deterioro de cartera de créditos y leasing financiero, neto | 10.4.4. | 1.849.250 | 1.290.087 |
| Deterioro de otros activos, neto | | (73.103) | 13.032 |
| Provisión para cesantías | | 19.452 | 15.727 |
| Provisión de otros pasivos no financieros y pasivos estimados, neto | | 130.406 | 102.882 |
| Ingresos netos por intereses | | (1.810.765) | (1.983.520) |
| Depreciaciones y amortizaciones | | 111.462 | 97.921 |
| Diferencia en cambio, neta | | (277.390) | 102.953 |
| Utilidad en venta de inversiones, neta | | (12.229) | (25.040) |
| Pérdida por método de participación patrimonial asociadas, neto | | 19.996 | 27.437 |
| Resultado neto en inversiones | | (416.332) | (591.172) |
| Valoración de derivados y operaciones de contado, neta | | 44.179 | 364.892 |
| Pérdida en venta de cartera y activos leasing, neta | | (3.859) | - |
| Pérdida (utilidad) en venta de propiedad y equipo, neta | | (3.791) | 332 |
| (Utilidad) pérdida en venta de activos mantenidos para la venta | | (429) | 1.794 |
| Utilidad en venta de propiedades de inversión | | (21) | (1.857) |
| Impuesto de renta | | (83.816) | 56.764 |
| Cambios en activos y pasivos operacionales: | | | |
| Operaciones activas de mercado monetario y relacionados | | 7.716 | 48.102 |
| Instrumentos financieros derivados | | (135.780) | (185.178) |
| Inversiones a valor razonable con cambios en resultados | | (166.204) | 47.027 |
| Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero | | (1.661.243) | (2.826.227) |
| Cuentas por cobrar | | (198.572) | 16.594 |
| Otros activos | | (154.088) | (165.851) |
| Depósitos y exigibilidades | | (354.685) | 2.768.270 |
| Operaciones pasivas de mercado monetario y relacionados | | 733.008 | 2.708.917 |
| Cuentas por pagar | | (547.188) | (709.836) |
| Beneficios a empleados | | (41.724) | (67.265) |
| Reservas técnicas | | (2.405) | (28.623) |
| Pasivos estimados | | (40.663) | (84.139) |
| Otros pasivos | | (107.184) | (170.828) |
| Producto de la venta de cartera de créditos | | 320.934 | 106.712 |
| Producto de la venta de activos mantenidos para la venta | | 11.894 | 4.177 |
| Producto de la venta de otros activos | | (380) | 21.653 |
| Impuesto a las ganancias pagado | | (236.581) | (130.319) |
| Intereses recibidos | | 4.645.040 | 4.986.151 |
| Intereses pagados | | (2.693.327) | (2.323.161) |
| Pago de cesantías | | 21.023 | 22.972 |
| Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación | | (1.395.107) | 3.748.761 |

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

Por el periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de:

| | Nota | 2024 | 2023 |
|--|------|--------------------|--------------------|
| Flujos de efectivo de las actividades de inversión: | | | |
| Dividendos recibidos | | 26.036 | 29.984 |
| Adquisición de inversiones a costo amortizado | | (503.590) | (808.532) |
| Adquisición de inversiones a valor razonable con cambios en ORI | | (3.040.537) | (5.737.950) |
| Aumento de inversiones en asociadas y otras compañías | | (197) | 27.785 |
| Aumento participación no controlante | | (8.066) | (9.435) |
| Adiciones de propiedades y equipos | | (69.231) | (37.250) |
| Producto de la venta de inversiones | | 2.919.558 | 4.590.298 |
| Producto de la venta de propiedades y equipo | | 5.219 | 1.637 |
| Producto de la venta de propiedades de inversión | | 5.976 | 5.958 |
| Aumento activos intangibles, neto | | (66.523) | (37.440) |
| Efectivo neto usado en las actividades de inversión | | (731.355) | (1.974.945) |
| Flujos de efectivo de las actividades de financiación: | | | |
| Emisión de acciones | | 720.000 | - |
| Procedente de nuevos préstamos de obligaciones financieras | 10.8 | 988.466 | 2.336.693 |
| Pagos obligaciones financieras | 10.8 | (2.423.191) | (2.422.242) |
| Emisiones en instrumentos de deuda | 10.9 | - | 240.570 |
| Redenciones en instrumentos de deuda emitidos | 10.9 | (517.941) | (522.581) |
| Pago de pasivos por arrendamiento | | (40.385) | (38.983) |
| Pago de dividendos en efectivo | | 4.789 | (14) |
| Efectivo usado en por las actividades de financiación | | (1.268.262) | (406.557) |
| (Disminución) aumento neta en efectivo y equivalente de efectivo | | (3.394.724) | 1.367.259 |
| Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo | | 64.603 | (237.188) |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del periodo (*) | | 17.939.023 | 16.282.220 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo (**) | | 14.608.902 | 17.412.291 |

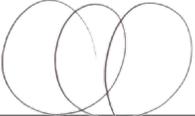
(*) Incluye equivalentes de efectivo menores a 90 días en operaciones activas del mercado monetario y relacionados por \$2.935.926 para diciembre de 2023 y \$1.803.746 para diciembre de 2022.

(**) Incluye equivalentes de efectivo menores a 90 días en operaciones activas del mercado monetario y relacionados por \$2.965.138 para marzo de 2024 y \$1.286.727 para marzo de 2023.

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


JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ
Representante Legal


TAJIANA SALDARRIAGA JIMÉNEZ
Contador
TP. No. 136928-T


GUSTAVO ADOLFO ROA CAMARGO
Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.
TP. No. 90879-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2024)

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

1. Entidad que reporta

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

2. Hechos significativos

Al 31 de marzo de 2024, se registraron los siguientes hechos significativos en las operaciones de los Estados Financieros Consolidados.

Emisión de acciones

En marzo de 2024 se realizó la colocación de 36.000.000 de acciones, equivalentes a \$720.000, discriminados en: (i) 27.392.472 acciones ordinarias por \$547.849 y (ii) 8.607.528 acciones con dividendo preferencial y sin derecho a voto por \$172.151. El valor nominal de las acciones es de \$180 pesos por acción generando una prima en colocación de acciones por \$713.520.

Efecto de tasa de cambio

Al 31 de marzo de 2024 la TRM se ubicó en \$3.842,30, lo que ocasionó una devaluación de \$20,25 comparada con la tasa de cierre diciembre de 2023 que fue de \$3.822,05. Esta variación generó un ingreso en resultados de \$1.934.

El efecto de la conversión por diferencia en cambio para las inversiones en moneda extranjera en Centroamérica, generó a marzo 31 de 2024, aumento en el patrimonio por \$116.667.

3. Bases de preparación

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

La información financiera intermedia condensada consolidada ha sido preparada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia, contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2021 y 1611 del 2022.

Esta información financiera intermedia condensada consolidada tiene como intención de poner al día el último informe de estados financieros anuales, haciendo énfasis en las nuevas actividades, hechos y circunstancias ocurridas durante el periodo intermedio que se reporta, sin duplicar información previamente publicada en el informe anual, por lo tanto estas notas intermedias deben leerse en conjunto con las notas anuales presentadas con corte al 31 de diciembre de 2023.

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

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

4. Principales políticas contables

Las políticas contables se basan en las políticas reveladas al cierre anual con corte a 31 de diciembre de 2023.

A 31 de marzo de 2024, el Banco definió la siguiente política contable para las operaciones de cobertura de valor razonable sobre la exposición a la tasa de interés de una cartera de activos financieros o pasivos financieros:

De acuerdo con la NIIF 9 Instrumentos Financieros para una cobertura del valor razonable en una cartera que cubre el riesgo de tasa de interés, y solo para este tipo de cobertura, aplicará los requerimientos de la contabilidad de coberturas de la NIC 39 Instrumentos Financieros: reconocimiento y medición en lugar de la NIIF 9 Instrumentos Financieros, dado que en la NIC 39 Instrumentos Financieros: reconocimiento y medición, se incorporan las directrices específicas diseñadas originalmente.

Para este tipo de coberturas se requiere:

1. Identificar una cartera de activos financieros o pasivos financieros, cuyo riesgo de tasa de interés se desee cubrir.
2. Descomponer la cartera en periodos de revisiones de intereses, basándose en las fechas esperadas para las mismas, sin tener en cuenta las contractuales, considerando la distribución de los flujos de efectivo entre los periodos en los que se espera que se produzcan, o la distribución de los importes principales nocionales en todos los periodos hasta el momento en que se espere que ocurra la revisión.
3. A partir de la descomposición mencionada, se decide el importe y el riesgo de tasa de interés que se desea cubrir.
4. Finalmente se mide el instrumento de cobertura e instrumento cubierto a su valor razonable y se ajusta en el resultado del periodo, la ganancia o pérdida de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto contra el importe en libros de la partida cubierta.

4.1. Bases de consolidación de estados financieros

Subsidiarias del exterior

Durante el primer trimestre de 2024 se mantuvieron las mismas filiales que consolidaron a diciembre 2023, sin embargo, se presentó un cambio en la tenencia de las acciones de Grupo del Istmo como se detalla a continuación:

Holding Davivienda Internacional S.A.

El 12 de marzo de 2024 se realizó el aporte de capital en especie a valor razonable de las inversiones que poseía el Banco Davivienda S.A. en Grupo del Istmo (Costa Rica) S.A. por \$2.111.827, producto de esta capitalización la Holding Davivienda Internacional en adelante es la matriz directa de esta entidad y sus filiales, lo que conlleva a que la consolide desde marzo de 2024.

5. Uso de juicios y estimaciones

Las estimaciones y juicios se basan en los publicados para las estimaciones y juicios anuales con corte al 31 de diciembre de 2023.

6. Nuevas normas e interpretaciones emitidas pero no vigentes

Las nuevas normas e interpretaciones emitidas pero no vigentes se basan en las reveladas al cierre anual con corte a 31 de diciembre de 2023.

7. Medición al valor razonable

Los criterios y métodos de valoración utilizados para la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros a 31 de marzo de 2024 no difieren de los detallados en lo revelado a 31 de diciembre de 2023.

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

Mediciones de valor razonable sobre base recurrente

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

A continuación se presentan los activos y pasivos medidos de forma recurrente a valor razonable por tipo de instrumento, indicando la jerarquía correspondiente para el 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

| | Valor Razonable | | Jerarquía | |
|--|-------------------|------------------|------------------|----------------|
| | marzo 31, 2024 | 1 | 2 | 3 |
| Activo | | | | |
| <u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u> | <u>14.561.088</u> | <u>9.045.461</u> | <u>5.023.377</u> | <u>492.250</u> |
| <u>En pesos colombianos</u> | <u>8.896.260</u> | <u>6.126.735</u> | <u>2.683.221</u> | <u>86.304</u> |
| Gobierno colombiano | 5.980.833 | 5.973.877 | 6.956 | - |
| Instituciones Financieras | 1.203.111 | 75.958 | 1.113.749 | 13.404 |
| Entidades del Sector Real | 1.485.387 | 5.393 | 1.479.994 | - |
| Otros | 226.929 | 71.507 | 82.522 | 72.900 |
| <u>En moneda extranjera</u> | <u>5.664.828</u> | <u>2.918.726</u> | <u>2.340.156</u> | <u>405.946</u> |
| Gobierno colombiano | 541.523 | 533.762 | - | 7.761 |
| Gobiernos extranjeros | 3.901.652 | 1.737.092 | 1.998.406 | 166.154 |
| Instituciones Financieras | 834.717 | 260.936 | 341.750 | 232.031 |
| Entidades del Sector Real | 386.936 | 386.936 | - | - |
| <u>Inversiones en instrumentos de patrimonio (1)</u> | <u>710.052</u> | <u>74.605</u> | <u>525.703</u> | <u>109.744</u> |
| Con cambio en resultados | 72.992 | 14.211 | - | 58.781 |
| Con cambio en otros resultados integrales | 637.060 | 60.394 | 525.703 | 50.963 |
| <u>Derechos financieros</u> | <u>4.579</u> | - | - | <u>4.579</u> |

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

| | | | | |
|-------------------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
| En moneda extranjera | 4.579 | - | - | 4.579 |
| <u>Derivados de negociación (2)</u> | <u>1.291.336</u> | - | <u>1.291.336</u> | - |
| Forward de moneda | 439.603 | - | 439.603 | - |
| Forward títulos | 3.562 | - | 3.562 | - |
| Swap tasa de interés | 667.843 | - | 667.843 | - |
| Otros | 180.328 | - | 180.328 | - |
| <u>Derivados de cobertura</u> | <u>16</u> | - | <u>16</u> | - |
| Swap tasa de interés | 16 | - | 16 | - |
| Total activo | <u>16.567.071</u> | <u>9.120.066</u> | <u>6.840.432</u> | <u>606.573</u> |
| Pasivo | | | | |
| <u>Derivados de negociación (2)</u> | <u>1.594.068</u> | - | <u>1.594.068</u> | - |
| Forward de moneda | 875.570 | - | 875.570 | - |
| Forward títulos | 103 | - | 103 | - |
| Swap tasa | 706.647 | - | 706.647 | - |
| Otros | 11.748 | - | 11.748 | - |
| Total pasivo | <u>1.594.068</u> | <u>-</u> | <u>1.594.068</u> | <u>-</u> |

(1) Incluye inversiones en otras compañías
 (2) No incluye operaciones de contado

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

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

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

(1) Incluye inversiones en otras compañías

(2) No incluye operaciones de contado

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

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

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

De igual forma en este nivel se ubican inversiones en títulos de deuda gubernamentales de corto plazo en los que tiene posición el portafolio de inversiones de las Filiales de Centro América. En particular se trata de títulos emitidos en el mercado local de Honduras, por lo general a plazos cercanos a un año, que no cuentan

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada

(Millones de pesos colombianos (COP))

con mercados secundarios, y donde el mejor referente de un precio salida es el generado por la transacción realizada en el momento de la emisión. Al igual que las titularizaciones previamente descritas, la valoración se basa en el método de flujo de caja descontado cuya principal variable es la tasa interna de retorno implícita en el valor de compra.

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

Metodologías aplicables para la valoración de instrumentos financieros derivados:

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

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2024, no se han producido transferencias significativas de instrumentos financieros entre los distintos niveles de la jerarquía de métodos de valoración utilizados y las variaciones del valor razonable obedecen a los cambios en el periodo de los insumos utilizados en la valoración de los instrumentos financieros.

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

| | <u>diciembre 31,</u> <u>2023</u> | <u>Ganancias</u> <u>(pérdidas) totales</u> <u>en resultados</u> | <u>En otros</u> <u>resultados</u> <u>integrales</u> | <u>Compras</u> | <u>Liquidaciones</u> | <u>marzo 31,</u> <u>2024</u> |
|--|-------------------------------------|---|---|----------------|----------------------|---------------------------------|
| Activo | | | | | | |
| <u>Inversiones en títulos de deuda</u> <u>emitidos y garantizados</u> | <u>439.875</u> | <u>2.086</u> | <u>2.122</u> | <u>194.841</u> | <u>(146.674)</u> | <u>492.250</u> |
| <u>En pesos colombianos</u> | <u>96.888</u> | <u>1.850</u> | <u>39</u> | <u>-</u> | <u>(12.473)</u> | <u>86.304</u> |
| Instituciones Financieras | 26.680 | (1.363) | - | - | (11.913) | 13.404 |
| Otros | 70.208 | 3.213 | 39 | - | (560) | 72.900 |
| <u>En moneda extranjera</u> | <u>342.987</u> | <u>236</u> | <u>2.083</u> | <u>194.841</u> | <u>(134.201)</u> | <u>405.946</u> |
| Gobierno colombiano | - | - | - | 7.761 | - | 7.761 |
| Gobiernos extranjeros | 148.400 | - | 539 | 134.258 | (117.043) | 166.154 |
| Instituciones Financieras | 194.587 | 236 | 1.544 | 52.822 | (17.158) | 232.031 |

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada

(Millones de pesos colombianos (COP))

| | <u>diciembre 31.</u> <u>2023</u> | <u>Ganancias</u> <u>(pérdidas) totales</u> <u>en resultados</u> | <u>En otros</u> <u>resultados</u> <u>integrales</u> | <u>Compras</u> | <u>Liquidaciones</u> | <u>marzo 31.</u> <u>2024</u> |
|--|-------------------------------------|---|---|----------------|----------------------|---------------------------------|
| <u>Inversiones en instrumentos de patrimonio</u> | <u>102.135</u> | <u>5.584</u> | <u>1.544</u> | <u>602</u> | <u>(121)</u> | <u>109.744</u> |
| Con cambio en resultados | 53.318 | 5.584 | - | - | (121) | 58.781 |
| Con cambio en otros resultados integrales | 48.817 | - | 1.544 | 602 | - | 50.963 |
| <u>Derechos financieros</u> | <u>4.555</u> | <u>-</u> | <u>24</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>4.579</u> |
| En moneda extranjera | 4.555 | - | 24 | - | - | 4.579 |
| <u>Total activo</u> | <u>546.565</u> | <u>7.670</u> | <u>3.690</u> | <u>195.443</u> | <u>(146.795)</u> | <u>606.573</u> |

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

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

Mediciones de valor razonable de instrumentos medidos a costo amortizado

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

| | Valor Razonable | marzo 31, 2024 | | | Valor en Libros |
|---|---------------------------|-------------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | | Jerarquía | | | |
| | | 1 | 2 | 3 | |
| Activos | | | | | |
| Cartera de créditos, neto | 123.132.077 | - | - | 123.132.077 | 129.562.248 |
| Inversiones a costo amortizado, neto | <u>5.209.911</u> | <u>1.028.478</u> | <u>4.178.711</u> | <u>2.722</u> | <u>5.240.608</u> |
| Total activos financieros | <u>128.341.988</u> | <u>1.028.478</u> | <u>4.178.711</u> | <u>123.134.799</u> | <u>134.802.856</u> |
| Pasivos | | | | | |
| Certificados de Depósito a Término | 59.691.858 | - | 59.691.858 | - | 62.405.205 |
| Instrumentos de deuda emitidos | 11.928.772 | 8.570.839 | - | 3.357.933 | 12.479.343 |
| Créditos de bancos y otras obligaciones | <u>16.069.260</u> | = | = | <u>16.069.260</u> | <u>15.173.286</u> |
| Total pasivos | <u>87.689.890</u> | <u>8.570.839</u> | <u>59.691.858</u> | <u>19.427.193</u> | <u>90.057.834</u> |

| | Valor Razonable | diciembre 31, 2023 | | | Valor en Libros |
|---|---------------------------|-------------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | | Jerarquía | | | |
| | | 1 | 2 | 3 | |
| Activos | | | | | |
| Cartera de créditos, neto | 122.878.316 | - | - | 122.878.316 | 129.899.052 |
| Inversiones a costo amortizado, neto | <u>5.119.922</u> | <u>896.057</u> | <u>4.223.864</u> | <u>1</u> | <u>5.131.412</u> |
| Total activos financieros | <u>127.998.238</u> | <u>896.057</u> | <u>4.223.864</u> | <u>122.878.317</u> | <u>135.030.464</u> |
| Pasivos | | | | | |
| Certificados de Depósito a Término | 59.001.741 | - | 59.001.741 | - | 60.180.191 |
| Instrumentos de deuda emitidos | 12.084.259 | 8.570.839 | - | 3.513.420 | 12.836.332 |
| Créditos de bancos y otras obligaciones | <u>16.149.516</u> | = | = | <u>16.149.516</u> | <u>16.320.457</u> |
| Total pasivos | <u>87.235.516</u> | <u>8.570.839</u> | <u>59.001.741</u> | <u>19.662.936</u> | <u>89.336.980</u> |

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

Cartera de créditos (neto)

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

Inversiones a costo amortizado (neto)

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

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

Certificados de depósito a término

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

Instrumentos de deuda emitidos

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

Obligaciones financieras

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

8. Segmentos de operación

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

**Resultados por segmento
 enero 1, 2024 a marzo 31, 2024**

| <u>Estado de Resultados</u> | <u>Personas</u> | <u>Empresas</u> | <u>Información Financiera Diferenciada GAP (1)</u> | <u>Internacional</u> | <u>Total Banco Consolidado</u> |
|--|------------------|-----------------|--|----------------------|--------------------------------|
| Ingresos por intereses y resultado de inversiones | 2.304.768 | 1.539.260 | 562.984 | 869.918 | 5.276.930 |
| Egresos por intereses | (554.621) | (1.377.655) | (684.719) | (420.609) | (3.037.604) |
| Neto FTP (2) | (630.690) | 512.822 | 117.868 | - | - |
| Deterioro de activos financieros, neto | (1.376.281) | (282.524) | 24.344 | (117.233) | (1.751.694) |
| Margen financiero, neto | (256.824) | 391.903 | 20.477 | 332.076 | 487.632 |
| Ingresos por comisiones, servicios y seguros, neto | 221.013 | 33.654 | 143.825 | 112.096 | 510.588 |
| Resultado por inversiones en asociadas, neto | - | - | (20.893) | 897 | (19.996) |
| Dividendos recibidos | - | - | 25.201 | 836 | 26.037 |
| Gastos operacionales | (607.862) | (325.575) | (164.318) | (372.615) | (1.470.370) |
| Cambios y derivados, neto | - | - | (6.565) | (35.680) | (42.245) |
| Otros ingresos, neto | 17.810 | 17.587 | 87.973 | 13.516 | 136.886 |
| Margen operacional | (625.863) | 117.569 | 85.700 | 51.126 | (371.468) |
| Impuesto de renta | 231.724 | 16.184 | (148.185) | (15.907) | 83.816 |
| Resultado del periodo | (394.139) | 133.753 | (62.485) | 35.219 | (287.652) |

marzo 31, 2024

| | | | | | |
|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Activos | 58.348.067 | 38.339.326 | 35.121.383 | 44.352.458 | 176.161.234 |
| Pasivos | 30.409.104 | 59.265.650 | 31.874.059 | 39.330.188 | 160.879.001 |

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada

(Millones de pesos colombianos (COP))

enero 1, 2023 a marzo 31, 2023

| <u>Estado de Resultados</u> | <u>Personas</u> | <u>Empresas</u> | <u>Información Financiera Diferenciada GAP (1)</u> | <u>Internacional</u> | <u>Total Banco Consolidado</u> |
|--|-----------------|------------------|--|----------------------|--------------------------------|
| Ingresos por intereses y resultado de inversiones | 2.563.182 | 1.719.937 | 584.021 | 966.662 | 5.833.802 |
| Egresos por intereses | (482.147) | (1.565.877) | (767.055) | (418.991) | (3.234.070) |
| Neto FTP (2) | (653.176) | 811.291 | (158.115) | - | - |
| Deterioro de activos financieros, neto | (1.035.559) | 88.808 | (2.758) | (93.501) | (1.043.010) |
| Margen financiero, neto | 392.300 | 1.054.159 | (343.907) | 454.170 | 1.556.722 |
| Ingresos por comisiones, servicios y seguros, neto | 225.869 | 41.272 | 103.511 | 131.817 | 502.469 |
| Resultado por inversiones en asociadas, neto | - | - | (31.608) | 4.171 | (27.437) |
| Dividendos recibidos | - | - | 29.143 | 841 | 29.984 |
| Gastos operacionales | (613.269) | (282.099) | (181.013) | (420.606) | (1.496.987) |
| Cambios y derivados, neto | - | - | (180.618) | (126.797) | (307.415) |
| Otros ingresos y gastos, netos | 28.726 | 314 | (4.920) | 12.221 | 36.341 |
| Margen operacional | 33.626 | 813.646 | (609.412) | 55.817 | 293.677 |
| Impuesto de renta y complementarios | 100.959 | (314.533) | 192.883 | (36.073) | (56.764) |
| Resultado del periodo | 134.585 | 499.113 | (416.529) | 19.744 | 236.913 |

diciembre 31, 2023

| | | | | | |
|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Activos | 60.441.056 | 41.281.161 | 32.824.196 | 43.672.029 | 178.218.442 |
| Pasivos | 30.603.902 | 59.437.996 | 34.726.427 | 38.697.341 | 163.465.666 |

(1) Gestión de activos y pasivos

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

Banca personas

El resultado acumulado a marzo de 2024 en el segmento de Banca Personas fue \$(394.139), explicado por deterioro de cartera debido al comportamiento de los portafolios. En comparación con el mismo periodo del año anterior, el deterioro de cartera aumentó en \$340.722, debido al deterioro de las carteras de consumo libre inversión en Colombia, dada la situación macroeconómica que afectó los niveles de endeudamiento y capacidad de pago de los clientes.

Banca de empresas

El resultado acumulado a marzo de 2024 en el segmento de Banca Empresas fue \$133.753, explicado por un margen bruto mayor respecto al mismo periodo del año anterior por \$111.362, el cual se debe a unos menores costos de fondos debido a la composición del fondeo. En comparación con el mismo periodo del año anterior, el resultado disminuyó en \$(352.160), esto debido al aumento en el deterioro de la cartera por \$372.358.

Información Financiera Diferenciada GAP

El resultado acumulado a marzo de 2024 en el segmento de Información Financiera Diferenciada GAP fue de \$(62.485), explicado por un decrecimiento en las tasas de colocación y captación presentado de forma generalizada en los mercados financieros, explicada por factores como el nivel de las tasas de intervención del Banco Central.

Respecto al resultado de cambios y derivados neto, se observa para el año 2024 un resultado negativo de \$(6.565) producto de la pérdida por la operación de derivados por \$(46.696) compensada parcialmente con la utilidad de \$39.988 generada por diferencial cambiario, efecto que se explica principalmente por la revaluación de las tasas de

cambio peso dólar, que afectaron las posiciones estructurales largas que mantiene el Banco y sus filiales y que hacen parte de la estrategia cambiaria que busca inmunizar la solvencia del balance consolidado.

Unidad Internacional

El resultado acumulado a marzo de 2024 de la unidad internacional fue \$35.219. Esta utilidad es mayor en \$15.474 respecto al año anterior. Esto se debe principalmente a una menor pérdida en cambios y derivados dada la menor revaluación del colón en Costa Rica. En contraste con esto, el margen bruto disminuyó \$(98.362) y las provisiones de cartera fueron mayores por \$23.731 respecto al año anterior.

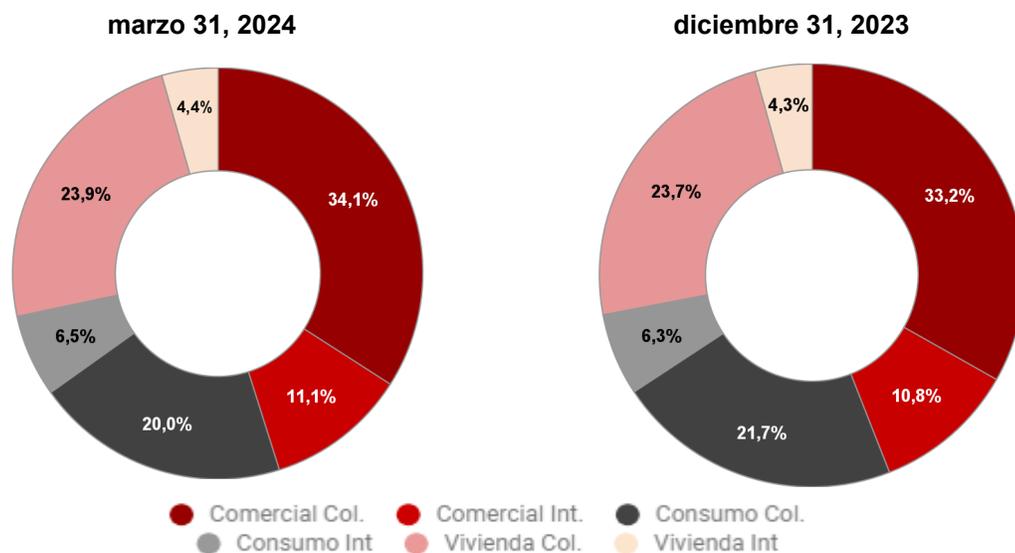
9. Gestión integral de riesgos

Las políticas y principios de gestión del riesgo, así como los procedimientos y herramientas establecidos implementados al 31 de marzo de 2024, no difieren de los revelados en las notas anuales al 31 de diciembre de 2023.

9.1. Riesgo de crédito

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

El valor de la cartera total consolidada al cierre del primer trimestre del año es de \$135.560.788 representada en un 78% por Banco Davivienda Colombia y el 22% restante por subsidiarias del exterior. La distribución por clase de cartera comparativa Marzo 2024 - Diciembre 2023 se presenta a continuación:



Al cierre del primer trimestre del año 2024, la cartera presentó una variación negativa de -0,3% con respecto al 31 de diciembre de 2023; la cartera de Colombia decreció -1%, principalmente por la cartera de consumo con una variación negativa de 8%, debido a la implementación de políticas de originación encaminadas a corregir deterioros observados en periodos anteriores, así como una menor demanda de crédito. La cartera de vivienda presentó una variación de 0,7%, seguido del portafolio de cartera comercial con una variación de 2,2%. La cartera de las subsidiarias internacionales expresada en pesos, presentó un aumento de 2,4%, y del 1,3% vista en dólares. Al interior de la cartera de Centroamérica, se observó una mayor dinámica de crecimiento en Pymes, Cartera Hipotecaria y Auto. La

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

subsidiaria con mayor crecimiento fue Panamá, especialmente en Banca Comercial, seguida de Honduras en Banca Personas, y El Salvador en Banca Comercial.

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

| Modelo de Negocio | marzo 31, 2024 | | | | diciembre 31, 2023 | | | |
|-------------------------------------|--------------------|-------------------|------------------|--------------------|--------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total |
| Davivienda Colombia | | | | | | | | |
| Comercial | 39.478.148 | 3.738.398 | 2.959.415 | 46.175.961 | 39.223.958 | 3.180.371 | 2.757.586 | 45.161.915 |
| Consumo | 21.870.588 | 3.305.334 | 1.912.402 | 27.088.324 | 23.541.406 | 3.502.763 | 2.399.607 | 29.443.776 |
| Vivienda | <u>29.427.618</u> | <u>1.948.993</u> | <u>1.049.048</u> | <u>32.425.659</u> | <u>29.364.334</u> | <u>1.880.718</u> | <u>940.551</u> | <u>32.185.603</u> |
| | <u>90.776.354</u> | <u>8.992.725</u> | <u>5.920.865</u> | <u>105.689.944</u> | <u>92.129.698</u> | <u>8.563.852</u> | <u>6.097.744</u> | <u>106.791.294</u> |
| Subsidiarias Internacionales | | | | | | | | |
| Comercial | 13.617.539 | 1.155.792 | 275.625 | 15.048.956 | 13.357.037 | 1.116.785 | 270.994 | 14.744.816 |
| Consumo | 7.896.746 | 671.064 | 249.517 | 8.817.327 | 7.724.990 | 646.889 | 230.310 | 8.602.189 |
| Vivienda | <u>5.665.484</u> | <u>205.906</u> | <u>133.171</u> | <u>6.004.561</u> | <u>5.489.214</u> | <u>218.701</u> | <u>128.349</u> | <u>5.836.264</u> |
| | <u>27.179.769</u> | <u>2.032.762</u> | <u>658.313</u> | <u>29.870.844</u> | <u>26.571.241</u> | <u>1.982.375</u> | <u>629.653</u> | <u>29.183.269</u> |
| Total | <u>117.956.123</u> | <u>11.025.487</u> | <u>6.579.178</u> | <u>135.560.788</u> | <u>118.700.939</u> | <u>10.546.227</u> | <u>6.727.397</u> | <u>135.974.563</u> |

Al analizar los resultados de manera porcentual, se observa que el 85,9% de la cartera de Colombia se encuentra clasificada en stage 1, disminuyendo 4 pbs frente al porcentaje observado al cierre de 2023; el 8,5% de la exposición se encuentra en stage 2 incrementando respecto al año pasado un 0,5% y el 5,6% en stage 3, con una disminución de 0,2%. Este comportamiento refleja los rodamientos de cartera y el menor crecimiento en los portafolios en especial en la cartera de consumo (particularmente en los créditos de libre inversión), en donde factores como la inflación, la coyuntura económica, la capacidad de pago de los clientes y su nivel de apalancamiento, son relevantes en el comportamiento de la cartera. Por su parte el portafolio de cartera comercial empieza a mostrar un nivel de rodamiento mayor al observado en trimestres anteriores razón por la cual el banco realiza un seguimiento puntual a sectores de alta vulnerabilidad y se han ajustado políticas en aquellos donde se evidencia un mayor deterioro. En la cartera de vivienda se observa un comportamiento estable.

La cartera de Banco Davivienda Internacional, tuvo una participación en stage 1 similar (91,0%) a la observada en Diciembre 2023, mostrando estabilidad en el comportamiento de la morosidad en el primer trimestre de 2024. Este comportamiento al interior de cada clase cartera, muestra como movimiento destacado un aumento en stage 1 para vivienda (+40pbs), explicado por Honduras y Panamá, debido a crecimiento de cartera y mejoras en recaudo. El comportamiento de Consumo y Comercial en consolidado CAM permanece similar.

| | marzo 31, 2024 | | | diciembre 31, 2023 | | |
|-------------------------------------|----------------|-------------|-------------|--------------------|-------------|-------------|
| | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 |
| Davivienda Colombia | 85,9% | 8,5% | 5,6% | 86,3% | 8,0% | 5,7% |
| Comercial | 85,5% | 8,1% | 6,4% | 86,9% | 7,0% | 6,1% |
| Consumo | 80,7% | 12,2% | 7,1% | 80,0% | 11,9% | 8,1% |
| Vivienda | 90,8% | 6,0% | 3,2% | 91,2% | 5,8% | 2,9% |
| Subsidiarias Internacionales | 91,0% | 6,8% | 2,2% | 91,0% | 6,8% | 2,2% |
| Comercial | 90,5% | 7,7% | 1,8% | 90,6% | 7,6% | 1,8% |
| Consumo | 89,6% | 7,6% | 2,8% | 89,8% | 7,5% | 2,7% |
| Vivienda | 94,4% | 3,4% | 2,2% | 94,0% | 3,7% | 2,2% |
| TOTAL | 87,0% | 8,1% | 4,9% | 87,3% | 7,8% | 4,9% |

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

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

| País | Comercial | Consumo | Vivienda | Total |
|----------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Costa Rica | 5.424.335 | 1.716.755 | 2.350.663 | 9.491.753 |
| Stage 1 | 4.719.635 | 1.590.950 | 2.229.167 | 8.539.752 |
| Stage 2 | 617.287 | 86.944 | 52.277 | 756.508 |
| Stage 3 | 87.413 | 38.861 | 69.219 | 195.493 |
| Salvador | 3.856.204 | 3.591.913 | 1.702.215 | 9.150.332 |
| Stage 1 | 3.417.708 | 2.987.748 | 1.615.607 | 8.021.063 |
| Stage 2 | 380.424 | 464.466 | 60.088 | 904.978 |
| Stage 3 | 58.072 | 139.699 | 26.520 | 224.291 |
| Honduras | 2.423.951 | 3.197.343 | 1.379.246 | 7.000.540 |
| Stage 1 | 2.358.446 | 3.025.705 | 1.340.151 | 6.724.302 |
| Stage 2 | 50.583 | 106.121 | 25.478 | 182.182 |
| Stage 3 | 14.922 | 65.517 | 13.617 | 94.056 |
| Panamá | 3.344.466 | 311.316 | 572.437 | 4.228.219 |
| Stage 1 | 3.121.750 | 292.343 | 480.559 | 3.894.652 |
| Stage 2 | 107.498 | 13.533 | 68.063 | 189.094 |
| Stage 3 | 115.218 | 5.440 | 23.815 | 144.473 |
| Total general | 15.048.956 | 8.817.327 | 6.004.561 | 29.870.844 |

La composición de stage en cada filial de Centroamérica a marzo 2024, presenta como movimientos destacados en el año los siguientes:

- En cartera comercial, Panamá presentó un aumento de 120 pbs en stage 1, debido a crecimiento de cartera en el primer trimestre del año. Por su parte, Honduras presentó un aumento de 270 pbs en stage 1 debido a salida de cartera de una operación en mora por dación de pago. Por otro lado, El Salvador presentó reducción en stage 1, por rodamiento de un cliente a stage 2.
- En la cartera de consumo, en Panamá se presentó una reducción de stage 1 por 90 pbs, debido a rodamiento de un cliente con exposición importante en Préstamo Personal (dado el tamaño de la cartera de la filial) y al rodamiento visto en la cartera de Tarjeta de Crédito en el trimestre. El Salvador, presentó reducción de stage 1 por 80 pbs, debido al no crecimiento de la cartera en el trimestre, y rodamiento a stage 2 especialmente en Tarjeta de Crédito.
- En cartera de vivienda, Honduras presenta un aumento de stage 1 de 120 pbs y Panamá de 50 pbs, debido a crecimiento de cartera y disminución en la morosidad de los clientes en el período.

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

9.1.1.1. Exposición riesgo de crédito y colateralización - Cartera de crédito y portafolio de inversiones

El portafolio de inversiones se concentra principalmente en títulos de deuda soberana de naciones donde tiene operación el Banco, atendiendo el mandato principal del portafolio de constituir una reserva de liquidez. En este orden, el portafolio se concentra en activos de bajo riesgo de crédito y alta liquidez. Se cuenta también con posiciones en

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada

(Millones de pesos colombianos (COP))

títulos de deuda corporativa, en su mayoría de emisores reconocidos y recurrentes, de altas calidades crediticias, y titularizaciones de cartera hipotecaria. En términos de participación para marzo de 2024, el 62,2% corresponde a deuda soberana, en su mayoría colombiana, seguido por deuda privada con un 37,0% y finalmente otras inversiones con 0,8% de participación. La composición del portafolio refleja una administración del riesgo de crédito conservadora y adecuada, de acuerdo con las políticas definidas por los órganos de administración.

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

| | marzo 31, 2024 | | diciembre 31, 2023 | |
|---|-----------------------|---------------------|---------------------------|---------------------|
| | Con Garantía | Sin Garantía | Con Garantía | Sin Garantía |
| Instrumentos de deuda a valor razonable | - | <u>14.561.088</u> | - | <u>13.272.131</u> |
| Instrumentos derivados | 1.015.485 | 275.937 | 1.173.826 | 406.804 |
| Instrumentos de deuda a costo amortizado | - | <u>5.251.455</u> | - | <u>5.142.315</u> |
| Cartera de créditos | <u>75.758.943</u> | <u>59.801.845</u> | <u>75.365.727</u> | <u>60.608.836</u> |
| Total activos financieros con riesgo de crédito | <u>76.774.428</u> | <u>79.890.325</u> | <u>76.539.553</u> | <u>79.430.086</u> |
| Riesgo de crédito fuera de balance | <u>15.025.536</u> | <u>37.267.033</u> | <u>15.087.635</u> | <u>35.810.014</u> |
| Total máxima exposición al riesgo de crédito | <u>91.799.964</u> | <u>117.157.358</u> | <u>91.627.188</u> | <u>115.240.100</u> |

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

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

Al cierre del primer trimestre del año, el 55,9% de la exposición de cartera cuenta con el respaldo de al menos una garantía: La cartera Comercial cuenta con garantías como hipotecas, prendas, colaterales financieros, contratos de fiducia, garantías otorgadas por el Gobierno Nacional de Colombia a través del Fondo Nacional de Garantías (FNG) y el Fondo Agropecuario de Garantías (FAG), entre otras, cubriendo el 56,4% de la exposición de este segmento.

La cartera de Consumo se encuentra en su mayoría sin garantía (con pagarés personales), a excepción de los créditos de vehículo con prenda y los créditos de libre inversión con garantía hipotecaria (7,9% de la exposición de Consumo). Vale la pena aclarar que como parte de la cartera no garantizada de consumo se encuentran los créditos de libranza, los cuales cuentan con garantía de recaudo. El saldo de créditos de Libranza constituye aproximadamente el 27,4% de los créditos de consumo (22,3% Colombia, 43,1% en filiales internacionales).

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

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

9.1.1.2. Medición de reservas por concepto de deterioro

Luego de aplicar los criterios descritos en los modelos para estimación de provisiones a la cartera por Stages publicados a diciembre 31, 2023, se obtienen los siguientes resultados:

| Modelos de Negocio | marzo 31, 2024 | | | | diciembre 31, 2023 | | | |
|--|----------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total |
| Davivienda Colombia | | | | | | | | |
| Comercial | 62.664 | 709.644 | 1.547.762 | 2.320.070 | 65.123 | 549.214 | 1.453.765 | 2.068.102 |
| Consumo | 327.800 | 594.898 | 1.551.848 | 2.474.546 | 332.755 | 608.340 | 1.934.509 | 2.875.604 |
| Vivienda | <u>13.082</u> | <u>7.933</u> | <u>401.409</u> | <u>422.424</u> | <u>11.041</u> | <u>7.544</u> | <u>356.830</u> | <u>375.415</u> |
| | 403.546 | 1.312.475 | 3.501.019 | 5.217.040 | 408.919 | 1.165.098 | 3.745.104 | 5.319.121 |
| Subsidiarias Internacionales | | | | | | | | |
| Comercial | 57.745 | 33.054 | 124.138 | 214.937 | 59.501 | 42.436 | 123.641 | 225.578 |
| Consumo | 166.084 | 112.525 | 171.789 | 450.398 | 160.584 | 105.244 | 155.441 | 421.269 |
| Vivienda | <u>11.813</u> | <u>11.776</u> | <u>92.576</u> | <u>116.165</u> | <u>11.886</u> | <u>11.033</u> | <u>86.624</u> | <u>109.543</u> |
| | 235.642 | 157.355 | 388.503 | 781.500 | 231.971 | 158.713 | 365.706 | 756.390 |
| Total deterioro del portafolio de cartera y operaciones de leasing financiero, neto | | | | | | | | |
| | 639.188 | 1.469.830 | 3.889.522 | 5.998.540 | 640.890 | 1.323.811 | 4.110.810 | 6.075.511 |

Al cierre del primer trimestre del año 2024, el deterioro total de la cartera del Grupo alcanzó \$5.998.540 que equivale al 4,4% de la cartera total, manteniendo la proporción observada al cierre de 2023.

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

| Modelo de Negocio | marzo 31, 2024 | | | | diciembre 31, 2023 | | | |
|-------------------------------------|----------------|--------------|--------------|-------------|--------------------|--------------|--------------|-------------|
| | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total |
| Davivienda Colombia | | | | | | | | |
| Comercial | 0,2% | 19,0% | 52,3% | 5,0% | 0,2% | 17,3% | 52,7% | 4,6% |
| Consumo | 1,5% | 18,0% | 81,1% | 9,1% | 1,4% | 17,4% | 80,6% | 9,8% |
| Vivienda | 0,0% | 0,4% | 38,3% | 1,3% | 0,0% | 0,4% | 37,9% | 1,2% |
| | 0,4% | 14,6% | 59,1% | 4,9% | 0,4% | 13,6% | 61,4% | 5,0% |
| Subsidiarias Internacionales | | | | | | | | |
| Comercial | 0,4% | 2,9% | 45,0% | 1,4% | 0,4% | 3,8% | 45,6% | 1,5% |
| Consumo | 2,1% | 16,8% | 68,8% | 5,1% | 2,1% | 16,3% | 67,5% | 4,9% |
| Vivienda | 0,2% | 5,7% | 69,5% | 1,9% | 0,2% | 5,0% | 67,5% | 1,9% |
| | 0,9% | 7,7% | 59,0% | 2,6% | 0,9% | 8,0% | 58,1% | 2,6% |
| TOTAL | 0,5% | 13,3% | 59,1% | 4,4% | 0,5% | 12,6% | 61,1% | 4,5% |

Al cierre del primer trimestre del año, la cobertura del total de la cartera fue de 4,4%, manteniendo un nivel similar al observado al cierre del año 2023, sin embargo se observa un leve incremento en la cobertura del stage 2. En Davivienda Colombia, este comportamiento en la cartera comercial obedece a un mayor reconocimiento del riesgo en sector salud, construcción y transporte como medida preventiva frente a potenciales deterioros durante el año. En la cartera de consumo la cobertura se incrementó levemente.

Al respecto, a partir del segundo semestre de 2022 se han implementado medidas y ajustes de políticas en la originación, restringiendo los perfiles de clientes de mayor riesgo y acotando los niveles de apalancamiento y endeudamiento principalmente. Adicionalmente, se han desplegado acciones de cobranza para ajustar las cuotas a la

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

capacidad de pago actual de los clientes. Estos cambios han mejorado el comportamiento de los desembolsos recientes, lo que se refleja en una reconfiguración positiva en los perfiles de los clientes, desplazándose hacia niveles de riesgo medio-bajo con menor afectación en su nivel de carga financiera.

En las filiales internacionales, el indicador de cobertura se mantuvo en 2,6%, reflejando estabilidad en el primer trimestre de 2024 en la composición por stage observadas en cartera comercial y vivienda, y un aumento de 20 pbs en Consumo debido a reducción de 20 pbs en stage1.

Para mitigar el riesgo de crédito ante el incumplimiento de los prestatarios se cuenta no sólo con las provisiones sino también con el valor estimado de recuperación de las garantías disponibles.

Tal como se mencionó anteriormente, las garantías son fundamentales para el proceso de otorgamiento y reconocimiento del riesgo de crédito, al proporcionar respaldo frente al incumplimiento de las obligaciones crediticias. En el caso de los créditos hipotecarios, las hipotecas sobre la propiedad de los inmuebles proporcionan un activo tangible que puede ser ejecutado en caso de incumplimiento de los préstamos. Del mismo modo, el respaldo de colaterales sobre las carteras de consumo y comercial permiten mitigar el riesgo de crédito en el caso de incumplimiento.

La valoración de las garantías se encuentra en línea con la normatividad de cada uno de los países en donde operamos. La periodicidad y metodología de valoración depende de la naturaleza de los distintos colaterales: Los vehículos se valoran mensualmente a través de índices de mercado de acuerdo con la marca, el modelo y el año de éstos. Para el caso de los inmuebles tanto para uso residencial como para otros usos, la valoración de los activos se realiza anualmente a través de índices de valoración predial por ciudades, tipo de inmueble y estrato socioeconómico y periódicamente realizando un avalúo por parte de un tercero certificado. Las maquinarias y equipos se desvalorizan anualmente a través del método de depreciación en línea recta dependiendo de la vida útil del activo.

Para las distintas clases de cartera, las garantías asociadas a la cartera mayor a 90 días se muestra en la siguiente tabla:

| Modelo de Negocio | Cartera 90 | marzo 31, 2024 | | | diciembre 31, 2023 | | | |
|-------------------|-------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--|-------------------------|---------------------------------------|--|-------------------------|
| | | Vr Garantías* | Vr Garantías HC (sin acotar al Saldo) | Vr Aplicable (vr acotado al saldo en deuda) | Vr Garantías* | Vr Garantías HC (sin acotar al Saldo) | Vr Aplicable (vr acotado al saldo en deuda) | |
| Comercial | 2.476.739 | 12.736.190 | 8.814.956 | 994.677 | 2.273.389 | 13.359.402 | 9.287.115 | 936.539 |
| Consumo | 2.169.460 | 292.315 | 164.633 | 126.210 | 2.653.455 | 306.827 | 174.003 | 132.890 |
| Vivienda | <u>1.913.617</u> | <u>3.700.182</u> | <u>2.731.673</u> | <u>1.857.086</u> | <u>1.783.613</u> | <u>3.432.352</u> | <u>2.534.372</u> | <u>1.732.381</u> |
| Total | <u>6.559.816</u> | <u>16.728.687</u> | <u>11.711.263</u> | <u>2.977.974</u> | <u>6.710.457</u> | <u>17.098.581</u> | <u>11.995.490</u> | <u>2.801.811</u> |

* (Saldo garantías prorrateadas de los créditos con mora mayor a 90)

La tabla anterior tiene tres valores de garantías: Por un lado, el valor total de las garantías que respaldan los créditos que se encuentran en mora mayor a 90 días. El segundo valor corresponde a estas garantías teniendo en cuenta su recuperación histórica, aplicando un descuento al valor de los activos o "haircut" del 26,21% para las garantías hipotecarias y del 50% para otros tipos de colaterales y de esta forma reconocer los costos y depreciaciones asociados a la operación de recuperación a través de las garantías. Por último, la columna de Valor Aplicable (valor acotado al saldo en deuda) hace referencia al valor de las garantías aplicando el "haircut", limitándolo al saldo de las deudas, valor que al cierre de Marzo de 2024 corresponde a \$2.977.974 sobre los \$6.559.816 de cartera mayor a 90 días.

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

La siguiente tabla muestra la cobertura de cartera mayor a 90 días por clase de cartera (Stock Provisiones / cartera mayor a 90 días), así como la cobertura si se tienen en cuenta las garantías asociadas a la cartera deteriorada. Este segundo indicador de cobertura más colaterales se calcula de la siguiente manera:

$$\text{Cobertura} = [\text{Stock Provisiones} + \text{Valor Garantía} * \text{Haircut (Acotado al saldo)}] / \text{Cartera en mora mayor a 90 días}$$

| Modelo de Negocio | marzo 31, 2024 | | diciembre 31, 2023 | |
|-------------------|---|--|---|--|
| | Cobertura Sobre Cartera 90 (Stock Provisiones / Cartera 90) | Cobertura incluido garantías (Stock Provisiones + Vr Garantías) / Cartera 90 | Cobertura Sobre Cartera 90 (Stock Provisiones / Cartera 90) | Cobertura incluido garantías (Stock Provisiones + Vr Garantías) / Cartera 90 |
| Comercial | 102,4% | 142,51% | 100,9% | 142,09% |
| Consumo | 134,8% | 140,64% | 124,2% | 129,20% |
| Vivienda | 28,1% | 125,19% | 27,2% | 124,32% |
| Total | 91,4% | 136,84% | 90,5% | 132,27% |

Como se observa en la tabla, para la cartera de consumo no hay una diferencia significativa entre la cobertura con y sin los colaterales, pasando de 134,8% al 140,6%. Este comportamiento está en línea con las garantías disponibles para esta cartera en donde los colaterales representan un incremento de 5,8% en la cobertura.

Para el caso de la cartera de vivienda, la cobertura incrementa del 28.1% al 125,2%. Este comportamiento es natural, pues la cartera de vivienda cuenta con colaterales respaldando la totalidad de la deuda y desde la originación de los créditos los porcentajes de financiación no superan el 70% para la cartera hipotecaria y el 80% para la cartera de vivienda de interés social y el leasing habitacional en Colombia. "Si bien en Centroamérica los porcentajes de financiación son un poco más altos, las garantías de igual manera respaldan el total de la deuda

Por su parte la cartera comercial pasa de tener una cobertura de 102,4% al 142,5%, incrementando 40% a través de los colaterales disponibles para esta cartera afectados por los haircuts correspondientes.

Para el total de cartera, la cobertura sobre la cartera mayor a 90 días es del 91,4% al cierre del primer trimestre y del 136,8% al incorporar las garantías disponibles de los créditos mayores a 90 días.

9.1.1.3. Impacto clientes individualmente significativos

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

Los principales clientes que generaron impacto en el deterioro en el primer trimestre del año 2024, pertenecen a empresas del segmento corporativo y constructor, ubicados en Colombia, en sectores correspondientes a Proyectos de Construcción, Transporte y Servicios, generando un incremento en el nivel de cobertura al pasar de \$127.166 a \$248.184 de 2023 a 2024 respectivamente. Ver Nota 10.4.3 (Cartera de créditos evaluados individualmente) para mayor detalle sobre la cartera calificada individualmente.

9.2. Riesgo de mercado y liquidez

9.2.1. Riesgo de mercado

9.2.1.1. Modelo de negocio y estructura de portafolio

El portafolio bruto de inversiones, con corte a 31 de marzo de 2024, se ubicó en \$19.889.599 según los modelos de negocio expuestos:

| Modelo de Negocio | marzo 31, 2024 | diciembre 31, 2023 | Variación | |
|---------------------|-------------------|--------------------|------------------|-------------|
| | | | \$ | % |
| Trading | 2.621.890 | 2.095.210 | 526.680 | 25,1% |
| Estructural | 17.267.709 | 16.390.675 | 877.034 | 5,4% |
| Reserva de Liquidez | 12.148.188 | 11.373.513 | 774.675 | 6,8% |
| Gestión Balance | 5.119.521 | 5.017.162 | 102.359 | 2,0% |
| Total | 19.889.599 | 18.485.885 | 1.403.714 | 7,6% |

Las inversiones en títulos de deuda mayoritariamente corresponden a posiciones estructurales asociadas a la reserva de liquidez. Respecto a las variaciones observadas en el periodo, trading aumenta su posición en 25,1%, movimiento ordinario de este portafolio en la medida en que se basa en estrategias de corto plazo. Por su parte, los portafolios que constituyen la reserva de liquidez aumentaron un 6,8% como consecuencia del incremento del balance y de la estructura de fondeo del mismo.

Las reglas de clasificación contable de las inversiones están asociadas a los modelos de negocio con los que se administran los portafolios. A marzo de 2024, los portafolios se clasificaban de la siguiente manera:

| Clasificación Contable | marzo 31, 2024 | diciembre 31, 2023 | Variación | |
|---|-------------------|--------------------|------------------|-------------|
| | | | \$ | % |
| Valor razonable con cambios en resultados | 5.821.976 | 5.327.454 | 494.522 | 9,3% |
| Valor razonable con cambios en ORI | 8.816.168 | 8.016.116 | 800.052 | 10,0% |
| Costo Amortizado | 5.251.455 | 5.142.315 | 109.140 | 2,1% |
| Total | 19.889.599 | 18.485.885 | 1.403.714 | 7,6% |

La mayor parte de las inversiones se clasifican como valor razonable con cambios en resultados y cambios en ORI, pues la reserva de liquidez y los portafolios de trading, dada su naturaleza de eventual venta a precios de mercado, deben reflejar el precio de liquidación o valor razonable. Al 31 de marzo 2024 las inversiones a valor razonable con cambios en resultados aumentaron un 9% y con cambios en ORI aumentan un 10% como consecuencia de los incrementos en el portafolio de trading y la reserva de liquidez.

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

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

| País | marzo 31, 2024 | diciembre 31, 2023 | Variación | |
|----------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------|
| | | | \$ | % |
| Colombia | 13.045.149 | 12.178.991 | 866.158 | 7,1% |
| Costa Rica | 2.366.673 | 2.306.291 | 60.382 | 2,6% |
| El Salvador | 1.453.048 | 1.378.769 | 74.279 | 5,4% |
| Panamá | 2.006.395 | 1.745.066 | 261.329 | 15,0% |
| Honduras | 387.217 | 340.948 | 46.269 | 13,6% |
| Estados Unidos | 631.117 | 535.820 | 95.297 | 17,8% |
| Total | <u>19.889.599</u> | <u>18.485.885</u> | <u>1.403.714</u> | <u>7,6%</u> |

9.2.1.2. Riesgo de tasa de interés y tasa de cambio

En lo corrido de 2024 se observó una valorización general del mercado de capitales lo que ha favorecido el desempeño de los portafolios de inversiones.

Por su parte, el peso colombiano se devaluó el 0,53%, lo que significó una leve apreciación de la posición estructural neta en moneda extranjera que tiene como objetivo proteger el índice de solvencia del riesgo cambiario. Davivienda estructuralmente mantiene una exposición larga en moneda extranjera con el propósito de reducir la sensibilidad de la relación de solvencia ante escenarios de devaluación del tipo de cambio. Esta sensibilidad en la relación de Solvencia se origina en la medida que una porción de la cartera está originada en Moneda Extranjera.

Valor en Riesgo - VaR

De acuerdo con el modelo estándar, el valor en riesgo para el portafolio de inversiones del balance consolidado a 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 fue el siguiente:

Valores máximos, mínimos y promedios del valor en riesgo.

| | marzo 31, 2024 | | | |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Mínimo | Promedio | Máximo | Último |
| Tasa de Interés | 233.234 | 240.735 | 254.239 | 234.731 |
| Tasa de Cambio | 20.628 | 26.560 | 34.450 | 24.604 |
| Acciones | 9.494 | 13.524 | 15.701 | 15.701 |
| Carteras Colectivas | 19.725 | 20.079 | 20.283 | 20.230 |
| VeR | <u>283.081</u> | <u>300.898</u> | <u>324.348</u> | <u>295.266</u> |

| | diciembre 31, 2023 | | | |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Mínimo | Promedio | Máximo | Último |
| Tasa de Interés | 243.110 | 327.392 | 370.632 | 243.110 |
| Tasa de Cambio | 15.029 | 98.348 | 252.509 | 15.029 |
| Acciones | 7.014 | 7.970 | 9.476 | 9.476 |
| Carteras Colectivas | 18.394 | 23.839 | 33.523 | 19.617 |
| VeR | <u>287.232</u> | <u>457.550</u> | <u>618.208</u> | <u>287.232</u> |

Riesgo de variación en las tasas de cambio

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

| | marzo 31, 2024 | | diciembre 31, 2023 | |
|-----------------|----------------|------------------|--------------------|------------------|
| | Saldo Moneda | Saldo Pesos | Saldo Moneda | Saldo Pesos |
| Dólar Americano | 1.582 | 6.079.725 | 982 | 3.751.725 |
| Lempira | 4.695 | 731.448 | 4.617 | 715.847 |
| Colón | (113.653) | (874.685) | 92.292 | 680.801 |
| Otros (*) | 14 | 54.152 | (3) | (11.260) |
| Total | | 5.990.640 | | 5.137.113 |

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

El efecto estimado por el aumento o disminución en un 1% en la tasa de cambio del dólar americano, manteniendo los demás tipos de cambio constantes, con respecto al tipo de cambio vigente al 31 de marzo de 2024, sería de +/- \$59.365, es decir, si la tasa de cambio del dólar americano presenta un incremento generará un impacto positivo, si por el contrario presenta una disminución, generará un impacto negativo por efecto de reexpresión. Por su parte, el mismo ejercicio para el 31 de marzo de 2023 genera un impacto de +/- \$77.326.

9.2.1.3. Riesgo de tasa de interés de estructura de balance

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

A continuación se presenta la sensibilidad de los activos que devengan intereses y los pasivos con costo financiero. De esta forma, para marzo 31 de 2024, un aumento o disminución de 50 puntos básicos en las tasas de interés, podría haber causado una disminución o aumento, respectivamente, de \$67.549 en los resultados del Banco a lo largo del año. Para marzo de 2023 esta sensibilidad habría sido de \$29.229.

marzo 31, 2024

| | <u>Promedio mensual</u> | <u>Ingreso/gasto</u> | <u>tasa promedio (*)</u> | <u>Impacto Δ50 pb</u> | |
|--|-------------------------|----------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------|
| | | | | <u>Aumento</u> | <u>Disminución</u> |
| <u>Activos Financieros que devengan intereses</u> | | | | | |
| Operaciones de mercado monetario | <u>2.382.074</u> | <u>213.459</u> | <u>9,0%</u> | <u>11.910</u> | <u>(11.910)</u> |
| Moneda Legal | 2.085.678 | 197.916 | 9,5% | 10.428 | (10.428) |
| Moneda Extranjera | 296.396 | 15.543 | 5,2% | 1.482 | (1.482) |
| Inversiones a valor razonable con cambios en resultados y con cambios en ORI | <u>13.798.941</u> | <u>1.364.785</u> | <u>9,9%</u> | <u>22.062</u> | <u>(22.062)</u> |
| Moneda Legal | 7.593.098 | 908.924 | 12,0% | (7.838) | 7.838 |
| Moneda Extranjera | 6.205.843 | 455.861 | 7,3% | 29.900 | (29.900) |
| Inversiones a costo amortizado | <u>5.504.731</u> | <u>428.686</u> | <u>7,8%</u> | <u>27.525</u> | <u>(27.525)</u> |
| Moneda Legal | 3.621.231 | 375.265 | 10,4% | 18.106 | (18.106) |
| Moneda Extranjera | 1.883.500 | 53.421 | 2,8% | 9.419 | (9.419) |
| Cartera de Créditos | <u>140.963.279</u> | <u>19.489.040</u> | <u>13,8%</u> | <u>412.651</u> | <u>(412.651)</u> |
| Moneda Legal | 102.752.734 | 15.810.332 | 15,4% | 266.979 | (266.979) |
| Moneda Extranjera | 38.210.545 | 3.678.708 | 9,6% | 145.672 | (145.672) |

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

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

marzo 31. 2024

Impacto Δ50 pb

| | Promedio mensual | Ingreso/gasto | tasa promedio (*) | Aumento | Disminución |
|---|---------------------------|--------------------------|---------------------|------------------------|-------------------------|
| Total Activos en moneda legal | <u>116.052.741</u> | <u>17.292.437</u> | <u>14,9%</u> | <u>287.675</u> | <u>(287.675)</u> |
| Total Activos en moneda extranjera | <u>46.596.284</u> | <u>4.203.533</u> | <u>9,0%</u> | <u>186.473</u> | <u>(186.473)</u> |
| Total Activos que devengan intereses | <u>162.649.025</u> | <u>21.495.970</u> | <u>13,2%</u> | <u>474.148</u> | <u>(474.148)</u> |
| <u>Pasivos Financieros con costo financiero</u> | | | | | |
| Captaciones del Público | <u>123.790.220</u> | <u>9.357.792</u> | <u>7,6%</u> | <u>403.357</u> | <u>(403.357)</u> |
| Moneda Legal | <u>89.689.040</u> | <u>8.111.646</u> | <u>9,0%</u> | <u>313.642</u> | <u>(313.642)</u> |
| Moneda Extranjera | <u>34.101.180</u> | <u>1.246.146</u> | <u>3,7%</u> | <u>89.715</u> | <u>(89.715)</u> |
| Bonos | <u>13.528.249</u> | <u>1.341.291</u> | <u>9,9%</u> | <u>29.527</u> | <u>(29.527)</u> |
| Moneda Legal | <u>7.676.971</u> | <u>938.705</u> | <u>12,2%</u> | <u>29.527</u> | <u>(29.527)</u> |
| Moneda Extranjera | <u>5.851.278</u> | <u>402.586</u> | <u>6,9%</u> | - | - |
| Operaciones de mercado monetario | <u>3.421.508</u> | <u>378.484</u> | <u>11,1%</u> | <u>17.108</u> | <u>(17.108)</u> |
| Moneda Legal | <u>3.268.590</u> | <u>370.860</u> | <u>11,3%</u> | <u>16.343</u> | <u>(16.343)</u> |
| Moneda Extranjera | <u>152.918</u> | <u>7.624</u> | <u>5,0%</u> | <u>765</u> | <u>(765)</u> |
| Préstamos Entidades | <u>18.340.781</u> | <u>1.576.238</u> | <u>8,6%</u> | <u>91.704</u> | <u>(91.704)</u> |
| Moneda Legal | <u>3.299.779</u> | <u>464.170</u> | <u>14,1%</u> | <u>16.499</u> | <u>(16.499)</u> |
| Moneda Extranjera | <u>15.041.002</u> | <u>1.112.068</u> | <u>7,4%</u> | <u>75.205</u> | <u>(75.205)</u> |
| Pasivos en moneda legal | <u>103.934.380</u> | <u>9.885.381</u> | <u>9,5%</u> | <u>376.011</u> | <u>(376.011)</u> |
| Pasivos en moneda extranjera | <u>55.146.378</u> | <u>2.768.424</u> | <u>5,0%</u> | <u>165.685</u> | <u>(165.685)</u> |
| Total Pasivos con costo financiero | <u>159.080.758</u> | <u>12.653.805</u> | <u>8,0%</u> | <u>541.696</u> | <u>(541.696)</u> |
| <u>Total Activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés</u> | | | | | |
| | <u>3.568.266</u> | <u>8.842.164</u> | | <u>(67.549)</u> | <u>67.549</u> |
| Moneda Legal | <u>12.118.360</u> | <u>7.407.056</u> | | <u>(88.336)</u> | <u>88.336</u> |
| Moneda Extranjera | <u>(8.550.094)</u> | <u>1.435.108</u> | | <u>20.787</u> | <u>(20.787)</u> |

marzo 31. 2023

Impacto Δ50 pb

| | Promedio trimestral | Ingreso/gasto | tasa promedio (*) | Aumento | Disminución |
|--|---------------------------|--------------------------|---------------------|-----------------------|-------------------------|
| <u>Activos Financieros que devengan intereses</u> | | | | | |
| Operaciones de mercado monetario | <u>1.100.250</u> | <u>39.287</u> | <u>3,6%</u> | <u>5.501</u> | <u>(5.501)</u> |
| Moneda Legal | <u>503.752</u> | <u>33.129</u> | <u>6,6%</u> | <u>2.519</u> | <u>(2.519)</u> |
| Moneda Extranjera | <u>596.498</u> | <u>6.158</u> | <u>1,0%</u> | <u>2.982</u> | <u>(2.982)</u> |
| Inversiones a valor razonable con cambios en resultados y con cambios en ORI | <u>12.287.298</u> | <u>712.775</u> | <u>5,8%</u> | <u>9.085</u> | <u>(9.085)</u> |
| Moneda Legal | <u>6.298.556</u> | <u>373.689</u> | <u>5,9%</u> | <u>(19.187)</u> | <u>19.187</u> |
| Moneda Extranjera | <u>5.988.742</u> | <u>339.086</u> | <u>5,7%</u> | <u>28.272</u> | <u>(28.272)</u> |
| Inversiones a costo amortizado | <u>5.613.398</u> | <u>285.343</u> | <u>5,1%</u> | <u>28.067</u> | <u>(28.067)</u> |
| Moneda Legal | <u>3.679.505</u> | <u>274.925</u> | <u>7,5%</u> | <u>18.398</u> | <u>(18.398)</u> |
| Moneda Extranjera | <u>1.933.893</u> | <u>10.418</u> | <u>0,5%</u> | <u>9.669</u> | <u>(9.669)</u> |
| Cartera de Créditos | <u>138.134.327</u> | <u>17.350.227</u> | <u>12,6%</u> | <u>405.109</u> | <u>(405.109)</u> |
| Moneda Legal | <u>99.161.237</u> | <u>14.098.043</u> | <u>14,2%</u> | <u>249.184</u> | <u>(249.184)</u> |
| Moneda Extranjera | <u>38.973.090</u> | <u>3.252.184</u> | <u>8,3%</u> | <u>155.925</u> | <u>(155.925)</u> |
| Total Activos en moneda legal | <u>109.643.050</u> | <u>14.779.786</u> | <u>13,5%</u> | <u>250.914</u> | <u>(250.914)</u> |
| Total Activos en moneda extranjera | <u>47.492.223</u> | <u>3.607.846</u> | <u>7,6%</u> | <u>196.848</u> | <u>(196.848)</u> |
| Total Activos que devengan intereses | <u>157.135.273</u> | <u>18.387.632</u> | <u>11,7%</u> | <u>447.762</u> | <u>(447.762)</u> |

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

marzo 31, 2023

| | <u>Promedio</u> <u>trimestral</u> | <u>Ingreso/gasto</u> | <u>tasa promedio (*)</u> | <u>Impacto Δ50 pb</u> | |
|--|--------------------------------------|-------------------------|--------------------------|------------------------|-------------------------|
| | | | | <u>Aumento</u> | <u>Disminución</u> |
| <u>Pasivos Financieros con costo financiero</u> | | | | | |
| Captaciones del Público | <u>114.975.231</u> | <u>6.287.376</u> | <u>5,5%</u> | <u>342.018</u> | <u>(342.018)</u> |
| Moneda Legal | 81.647.286 | 5.495.484 | 6,7% | 258.486 | (258.486) |
| Moneda Extranjera | 33.327.945 | 791.892 | 2,4% | 83.532 | (83.532) |
| Bonos | <u>15.640.749</u> | <u>1.428.530</u> | <u>9,1%</u> | <u>31.485</u> | <u>(31.485)</u> |
| Moneda Legal | 8.980.637 | 1.009.421 | 11,2% | 31.485 | (31.485) |
| Moneda Extranjera | 6.660.112 | 419.109 | 6,3% | - | - |
| Operaciones de mercado monetario | <u>3.038.016</u> | <u>235.828</u> | <u>7,8%</u> | <u>15.190</u> | <u>(15.190)</u> |
| Moneda Legal | 2.811.815 | 228.778 | 8,1% | 14.059 | (14.059) |
| Moneda Extranjera | 226.201 | 7.050 | 3,1% | 1.131 | (1.131) |
| Préstamos Entidades | <u>17.659.583</u> | <u>1.119.973</u> | <u>6,3%</u> | <u>88.298</u> | <u>(88.298)</u> |
| Moneda Legal | 3.366.916 | 341.100 | 10,1% | 16.835 | (16.835) |
| Moneda Extranjera | 14.292.667 | 778.873 | 5,4% | 71.463 | (71.463) |
| Pasivos en moneda legal | <u>96.806.654</u> | <u>7.074.783</u> | <u>7,3%</u> | <u>320.865</u> | <u>(320.865)</u> |
| Pasivos en moneda extranjera | <u>54.506.925</u> | <u>1.996.924</u> | <u>3,7%</u> | <u>156.126</u> | <u>(156.126)</u> |
| Total Pasivos con costo financiero | <u>151.313.579</u> | <u>9.071.707</u> | <u>6,0%</u> | <u>476.991</u> | <u>(476.991)</u> |
| <u>Total Activos financieros netos sujetos a riesgo de</u> | | | | | |
| <u>tasa de interés</u> | <u>5.821.693</u> | <u>9.315.925</u> | | <u>(29.230)</u> | <u>29.230</u> |
| Moneda Legal | 12.836.395 | 7.705.002 | | (69.952) | 69.952 |
| Moneda Extranjera | (7.014.702) | 1.610.923 | | 40.722 | (40.722) |

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

9.2.1.4. Riesgo de liquidez

Los principios y el esquema de gestión de Riesgos de Liquidez se mantienen conforme con lo revelado a diciembre 31 de 2023.

En lo corrido de 2024, se han mantenido niveles de liquidez adecuada y acorde con las políticas de riesgo. Dados los niveles de la reserva de activos líquidos, y la administración equilibrada y prudente de los flujos de recaudo y desembolso de cartera, no se prevén dificultades de liquidez.

A continuación se presentan los flujos contractuales de capital e intereses de los pasivos financieros, con corte a 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

| <u>marzo 31, 2024</u> | <u>Más de un mes</u> | | <u>Más de tres</u> | <u>Más de un año y</u> | <u>Más de cinco</u> | <u>Total</u> |
|-------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|---------------------|--------------------|
| | <u>Hasta un mes y no más de tres</u> | <u>meses y no más</u> | <u>no más de cinco</u> | <u>años</u> | <u>años</u> | |
| | | <u>meses</u> | <u>de un año</u> | <u>años</u> | | |
| Certificados de Depósito a Término | 6.503.120 | 11.174.836 | 30.579.611 | 16.384.065 | 7.336.385 | 71.978.017 |
| Cuentas de ahorros y corrientes (*) | 61.552.102 | - | - | - | - | 61.552.102 |
| Bonos | 310.796 | 611.508 | 2.498.336 | 8.202.719 | 4.198.280 | 15.821.639 |
| Préstamos entidades | <u>424.792</u> | <u>617.648</u> | <u>5.654.012</u> | <u>8.896.245</u> | <u>1.786.667</u> | <u>17.379.364</u> |
| | <u>68.790.810</u> | <u>12.403.992</u> | <u>38.731.959</u> | <u>33.483.029</u> | <u>13.321.332</u> | <u>166.731.122</u> |

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

| <u>diciembre 31, 2023</u> | <u>Más de un mes</u> | | <u>Más de tres</u> | <u>Más de un año y</u> | <u>Más de cinco</u> | <u>Total</u> |
|-------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|---------------------|--------------------|
| | <u>Hasta un mes y no más de tres</u> | <u>meses y no más</u> | <u>no más de cinco</u> | <u>años</u> | <u>años</u> | |
| | <u>meses</u> | <u>de un año</u> | <u>años</u> | | | |
| Certificados de Depósito a Término | 7.116.423 | 13.270.639 | 25.565.931 | 17.246.376 | 6.771.270 | 69.970.639 |
| Cuentas de ahorros y corrientes (*) | 65.991.121 | - | - | - | - | 65.991.121 |
| Bonos | 61.461 | 724.812 | 2.607.363 | 8.939.742 | 4.511.164 | 16.844.542 |
| Préstamos entidades | <u>308.331</u> | <u>780.198</u> | <u>6.393.208</u> | <u>9.221.230</u> | <u>2.359.323</u> | <u>19.062.290</u> |
| | <u>73.477.336</u> | <u>14.775.649</u> | <u>34.566.502</u> | <u>35.407.348</u> | <u>13.641.757</u> | <u>171.868.592</u> |

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

10. Partidas específicas del Estado Condensado Consolidado de Situación Financiera

10.1. Operaciones de mercado monetario y relacionados

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

| <u>marzo 31, 2024</u> | <u>Monto en millones</u> | | <u>Fecha</u> | | <u>Monto</u> |
|----------------------------------|--------------------------|---------------|----------------|--------------|------------------|
| | <u>de dólares</u> | <u>Tasa</u> | <u>Inicial</u> | <u>Final</u> | |
| <u>Moneda extranjera</u> | | | | | |
| Repos | USD \$810,5 | 6,0% - 9,0% | 21/03/2024 | 26/04/2024 | 3.109 |
| <u>Moneda legal</u> | | | | | |
| Interbancarios | | | | | |
| Bancos/Corporaciones financieras | | 11% - 11,4% | 26/03/2024 | 01/04/2024 | 238.392 |
| Simultáneas | | | | | |
| CRCC ¹ | | 12,0% - 12,8% | 18/03/2024 | 10/04/2024 | 2.425.239 |
| FNG ² | | 12,3% - 12,8% | 22/03/2024 | 24/04/2024 | 236.105 |
| Sociedades comisionistas de | | | | | |
| bolsa de valores | | 13,0% - 13,0% | 20/03/2024 | 04/04/2024 | 8.047 |
| Otros | | 12,8% - 14,8% | 11/03/2024 | 05/04/2024 | <u>54.246</u> |
| | | | | | <u>2.965.138</u> |
| | | | | | |
| <u>diciembre 31, 2023</u> | <u>Monto en millones</u> | | <u>Fecha</u> | | <u>Monto</u> |
| | <u>de dólares</u> | <u>Tasa</u> | <u>Inicial</u> | <u>Final</u> | |
| <u>Moneda extranjera</u> | | | | | |
| Interbancarios | USD \$2,3 | 6,0% | 29/12/2023 | 2/1/2024 | 8.791 |
| Repos | USD \$140,6 | 1,0% - 9,2% | 23/11/2023 | 25/1/2024 | 536.995 |

¹ Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.

² Fondo Nacional de Garantías S.A.

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

| <u>diciembre 31, 2023</u> | | | <u>Fecha</u> | | |
|--|-------------------------------------|---------------|----------------|--------------|------------------|
| | <u>Monto en millones de dólares</u> | <u>Tasa</u> | <u>Inicial</u> | <u>Final</u> | <u>Monto</u> |
| <u>Moneda legal</u> | | | | | |
| Interbancarios | | | | | |
| Bancos/Corporaciones financieras | | 12% - 12,1% | 20/12/2023 | 17/1/2024 | 143.478 |
| Simultáneas | | | | | |
| CRCC ³ | | 12,6% - 13,1% | 20/12/2023 | 19/1/2024 | 2.093.881 |
| Sociedades comisionistas de bolsa de valores | | 13,3% - 14,1% | 27/12/2023 | 2/1/2024 | 16.686 |
| Otros | | 10% - 15,7% | 13/12/2023 | 22/1/2024 | <u>136.095</u> |
| | | | | | <u>2.935.926</u> |

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

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

10.2.1. Inversiones por clasificación y emisor

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

| | <u>marzo 31, 2024</u> | | | <u>diciembre 31, 2023</u> | | |
|--|-----------------------|------------------------------|-------------------|---------------------------|------------------------------|-------------------|
| | <u>Valor</u> | <u>Deterioro (Provisión)</u> | <u>Neto</u> | <u>Valor</u> | <u>Deterioro (Provisión)</u> | <u>Neto</u> |
| <u>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados</u> | | | | | | |
| Gobierno nacional | 4.944.148 | - | 4.944.148 | 4.631.568 | - | 4.631.568 |
| Instituciones financieras | 609.619 | - | 609.619 | 504.136 | - | 504.136 |
| Gobiernos extranjeros | 75.576 | - | 75.576 | - | - | - |
| Corporativo | 41.341 | - | 41.341 | 41.656 | - | 41.656 |
| Titularizaciones | <u>151.292</u> | = | <u>151.292</u> | <u>150.094</u> | = | <u>150.094</u> |
| | <u>5.821.976</u> | = | <u>5.821.976</u> | <u>5.327.454</u> | = | <u>5.327.454</u> |
| <u>Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI</u> | | | | | | |
| Gobierno nacional | 1.578.208 | - | 1.578.208 | 1.539.987 | - | 1.539.987 |
| Instituciones financieras | 782.874 | - | 782.874 | 460.638 | - | 460.638 |
| Bancos del exterior | 693.398 | - | 693.398 | 1.006.594 | - | 1.006.594 |
| Organismos multilaterales de crédito | 17.253 | - | 17.253 | 17.099 | - | 17.099 |
| Gobiernos extranjeros | 3.826.076 | - | 3.826.076 | 3.087.165 | - | 3.087.165 |
| Corporativo | 1.842.722 | - | 1.842.722 | 1.860.755 | - | 1.860.755 |
| Titularizaciones | <u>75.637</u> | = | <u>75.637</u> | <u>43.878</u> | = | <u>43.878</u> |
| | <u>8.816.168</u> | = | <u>8.816.168</u> | <u>8.016.116</u> | = | <u>8.016.116</u> |
| <u>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados y ORI</u> | <u>14.638.144</u> | = | <u>14.638.144</u> | <u>13.343.570</u> | = | <u>13.343.570</u> |

³ Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

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

| | marzo 31, 2024 | | | diciembre 31, 2023 | | |
|---------------------------------------|-------------------|--------------------------|-------------------|--------------------|--------------------------|-------------------|
| | Valor | Deterioro (Provisión) | Neto | Valor | Deterioro (Provisión) | Neto |
| <u>Inversiones a costo amortizado</u> | | | | | | |
| Gobierno nacional | 1.445.877 | 487 | 1.445.390 | 1.407.943 | 1.218 | 1.406.725 |
| Instituciones financieras | 2.042.669 | 3.846 | 2.038.823 | 1.986.297 | 3.337 | 1.982.960 |
| Bancos del exterior | 353.460 | 748 | 352.712 | 366.769 | 646 | 366.123 |
| Gobiernos extranjeros | 401.662 | 826 | 400.836 | 393.075 | 833 | 392.242 |
| Organismos multilaterales de crédito | 2.720 | 2 | 2.718 | - | - | - |
| Corporativo | 703.926 | 3.886 | 700.040 | 692.180 | 3.795 | 688.385 |
| Titularizaciones | <u>301.141</u> | <u>1.052</u> | <u>300.089</u> | <u>296.051</u> | <u>1.074</u> | <u>294.977</u> |
| | <u>5.251.455</u> | <u>10.847</u> | <u>5.240.608</u> | <u>5.142.315</u> | <u>10.903</u> | <u>5.131.412</u> |
| | <u>19.889.599</u> | <u>10.847</u> | <u>19.878.752</u> | <u>18.485.885</u> | <u>10.903</u> | <u>18.474.982</u> |

10.2.2. Calidad del riesgo crediticio

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

| | Stage 1 | |
|---|--|--------------------|
| | Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses | |
| | marzo 31, 2024 | diciembre 31, 2023 |
| <u>Inversiones a costo amortizado</u> | | |
| A | 10.789 | 10.568 |
| BBB | 184.121 | 188.137 |
| BB | 4.683.061 | 4.599.069 |
| B | 368.877 | 338.922 |
| CCC | 4.607 | 5.619 |
| | <u>5.251.455</u> | <u>5.142.315</u> |
| Deterioro | <u>(10.847)</u> | <u>(10.903)</u> |
| | <u>5.240.608</u> | <u>5.131.412</u> |
| <u>Inversiones a valor razonable con cambios en ORI - Títulos de deuda</u> | | |
| AA | 921.570 | 539.163 |
| A | 159.196 | 305.459 |
| BBB | 715.911 | 654.954 |
| BB | 5.300.437 | 4.844.406 |
| B | 420.015 | 388.477 |
| CCC | <u>1.294.977</u> | <u>1.279.650</u> |
| | <u>8.812.106</u> | <u>8.012.109</u> |
| <u>Inversiones a valor razonable con cambios ORI - Instrumentos de patrimonio</u> | <u>4.063</u> | <u>4.007</u> |
| <u>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados</u> | <u>5.821.975</u> | <u>5.327.454</u> |
| | <u>19.878.752</u> | <u>18.474.982</u> |

A marzo 31 de 2024 no se registraron inversiones clasificadas en Stage 2 y 3. La escala de riesgo es asignada por la Dirección de Riesgo de Crédito de Entidades Financieras empleando criterios de nivel global.

10.2.3. Conciliación del deterioro de inversiones

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

| <u>Inversiones a costo amortizado</u> | <u>Stage 1</u> | |
|---------------------------------------|--|-----------------------|
| | <u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u> | |
| | <u>marzo 31, 2024</u> | <u>marzo 31, 2023</u> |
| Saldo inicial | 10.903 | 15.705 |
| Deterioro | 1.678 | 6.270 |
| Recuperación deterioro | <u>(1.734)</u> | <u>(5.802)</u> |
| | <u>10.847</u> | <u>16.173</u> |

10.2.4. Calidades crediticias

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

| <u>marzo 31, 2024</u> | <u>Calidad crediticia</u> | <u>Valor Razonable</u> | | |
|---|---------------------------|-------------------------|-------------------|-------------------------|
| | | <u>Instrumentos de</u> | | <u>Costo Amortizado</u> |
| | | <u>Títulos de deuda</u> | <u>Patrimonio</u> | |
| Grado de inversión | | 639.721 | - | 194.910 |
| Emitidos y garantizados por la nación y/o Banco Central | | 10.424.008 | - | 1.847.539 |
| Grado de Especulación | | 3.497.359 | - | 3.209.006 |
| Sin calificación o no disponible | | - | <u>77.056</u> | - |
| | | <u>14.561.088</u> | <u>77.056</u> | <u>5.251.455</u> |

| <u>diciembre 31, 2023</u> | <u>Calidad crediticia</u> | <u>Valor Razonable</u> | | |
|---|---------------------------|-------------------------|-------------------|-------------------------|
| | | <u>Instrumentos de</u> | | <u>Costo Amortizado</u> |
| | | <u>Títulos de deuda</u> | <u>Patrimonio</u> | |
| Grado de inversión | | 942.822 | - | 198.705 |
| Emitidos y garantizados por la nación y/o Banco Central | | 9.258.718 | - | 1.801.018 |
| Grado de Especulación | | 3.070.591 | - | 3.142.592 |
| Sin calificación o no disponible | | - | <u>71.439</u> | - |
| | | <u>13.272.131</u> | <u>71.439</u> | <u>5.142.315</u> |

10.3. Instrumentos financieros derivados

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

marzo 31, 2024

| <u>Producto</u> | <u>Activos</u> | | <u>Pasivos</u> | | <u>Total</u> |
|------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|------------------|
| | <u>Monto nocional</u> | <u>Valor razonable</u> | <u>Monto nocional</u> | <u>Valor razonable</u> | |
| Operaciones de contado | - | 70 | - | 115 | (45) |
| Contratos de opciones | 1.691.994 | 180.328 | 1.681.784 | 11.748 | 168.580 |
| Contratos de futuros | 6.375.643 | - | 6.244.694 | - | - |
| Contratos de swaps | 24.381.838 | 667.859 | 26.284.682 | 706.647 | (38.788) |
| Contratos forwards | <u>12.542.228</u> | <u>443.165</u> | <u>16.603.165</u> | <u>875.673</u> | <u>(432.508)</u> |
| | <u>44.991.703</u> | <u>1.291.422</u> | <u>50.814.325</u> | <u>1.594.183</u> | <u>(302.761)</u> |

diciembre 31, 2023

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

Calidad crediticia de los derivados de negociación

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

marzo 31, 2024

| <u>Calidad crediticia</u> | <u>Derivados</u> | | |
|----------------------------------|------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | <u>Contratos de opciones</u> | <u>Contratos de swaps</u> | <u>Contratos forwards</u> |
| Grado de inversión | 176.843 | 666.649 | 303.873 |
| Sin calificación o no disponible | <u>3.485</u> | <u>1.210</u> | <u>139.292</u> |
| | <u>180.328</u> | <u>667.859</u> | <u>443.165</u> |

diciembre 31, 2023

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

Coberturas de valor razonable

El Banco implementó cobertura de valor razonable, para la cartera de préstamos en pesos colombianos de largo plazo a interés fijo y, por tanto, está expuesto a cambios en el valor razonable debido a movimientos en los tipos de interés del mercado. El Banco gestiona esta exposición celebrando swaps de tipos de interés que pagan interés fijo y reciben interés variable. Sólo el elemento de riesgo de tipo de interés está cubierto y, por tanto, otros riesgos, como el riesgo de crédito, son gestionados, pero no cubiertos por el Banco.

El componente de riesgo de tasa de interés se determina como el cambio en el valor razonable de la cartera de préstamos que surge únicamente de cambios en tasas de interés, y que suelen ser el componente más grande del cambio general en el valor razonable. Esta estrategia se designa como una cobertura de valor razonable y su efectividad se evalúa comparando los cambios en el valor razonable de la cartera de préstamos cubierta atribuibles a cambios en la tasa de interés de referencia, con los cambios en el valor razonable de los swaps de tasas de interés designados.

El Banco utiliza los siguientes instrumentos financieros derivados en las relaciones de macrocoberturas de valor razonable de carteras de préstamos a tasa de interés fija:

| | Monto Nocional | Valor en Libros | Cambio en el valor razonable utilizado para medir la ineffectividad de la cobertura durante el periodo |
|--------------------------|----------------|-----------------|--|
| Activos | | | |
| Swaps de tasa de interés | 1.299.100 | 7.713 | 4.186 |
| Pasivos | | | |
| Swaps de tasa de interés | 652.300 | (5.689) | (1.712) |

Al 31 de marzo de 2024, el Banco cuenta con contratos *swap*, mediante los cuales recibe la tasa de interés variable IBR y paga sobre dicho importe nocional una tasa de interés fija promedio de 7,6%. Los *swaps* se utilizan para cubrir la exposición a los cambios en el valor razonable del componente de la tasa de interés de referencia de los créditos hipotecarios que devengan una tasa de interés fija promedio de 12,5%.

La siguiente tabla muestra el monto nocional neto de los derivados designados en cobertura de valor razonable, dividido por vencimiento de los instrumentos.

| | 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 |
|--------------------------|--------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|-----------|
| Activos | | | | | | |
| Swaps de tasa de interés | - | - | - | 730.700 | 568.400 | 1.299.100 |
| Pasivos | | | | | | |
| Swaps de tasa de interés | - | - | - | - | 652.300 | 652.300 |

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

Los saldos contables de las partidas cubiertas al 31 de marzo de 2024 son los siguientes:

| | Valor en Libros | Ajustes Acumulados de Valor Razonable | Cambio en el valor razonable utilizado para medir la ineffectividad de la cobertura durante el periodo | Ineficacia de la cobertura reconocida en el estado de resultados. Ganancia (+) / Pérdida (-) |
|----------------------------|-----------------|---------------------------------------|--|--|
| Activos | | | | |
| Cartera de Créditos | | | | |
| Hipotecarios | 1.088.997 | (2.803) | (2.803) | (329)- |

Al 31 de marzo de 2024, el importe acumulado de los ajustes de cobertura del valor razonable que permanecen en el estado de situación financiera se ubican en \$(2.803) y su ineficacia reconocida en resultado es de \$(329).

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

10.4.1. Cartera de créditos y leasing financiero por modalidad

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

| | <u>marzo 31, 2024</u> | <u>diciembre 31, 2023</u> |
|----------------------------------|-----------------------|---------------------------|
| <u>Cartera Comercial</u> | | |
| Corporativos y constructores | 36.292.641 | 34.712.160 |
| Otras líneas comerciales | 17.617.285 | 18.028.844 |
| Leasing financiero | 5.626.266 | 5.564.670 |
| Tarjeta de Crédito | 724.233 | 710.959 |
| Vehículos | 522.128 | 589.887 |
| Descubiertos en cuenta corriente | <u>441.793</u> | <u>299.477</u> |
| | <u>61.224.346</u> | <u>59.905.997</u> |
| <u>Cartera Consumo (1)</u> | | |
| Tarjeta de Crédito | 8.290.224 | 8.522.731 |
| Otras líneas de consumo | 24.995.885 | 26.902.753 |
| Vehículos | 2.506.971 | 2.508.446 |
| Descubiertos en cuenta corriente | 19.295 | 18.298 |
| Leasing financiero | <u>93.276</u> | <u>93.737</u> |
| | <u>35.905.651</u> | <u>38.045.965</u> |
| <u>Cartera Vivienda (2)</u> | | |
| Cartera Vivienda | 23.988.352 | 23.422.597 |
| Leasing Habitacional | <u>14.441.868</u> | <u>14.599.270</u> |
| | <u>38.430.220</u> | <u>38.021.867</u> |
| <u>Cartera Microcrédito</u> | | |
| Microcrédito | <u>571</u> | <u>734</u> |
| <u>Cartera Bruta</u> | | |
| | <u>135.560.788</u> | <u>135.974.563</u> |
| Menos Deterioro | <u>(5.998.540)</u> | <u>(6.075.511)</u> |
| | <u>129.562.248</u> | <u>129.899.052</u> |

(1) Incluye cartera de empleados por \$127.845 y \$130.898 al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, respectivamente.

(2) Incluye cartera de empleados por \$482.351 y \$489.656 al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, respectivamente.

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

10.4.2. Cartera de créditos por calificación del riesgo crediticio

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

| <u>marzo 31, 2024</u> | <u>Stage 1</u> <u>Pérdidas</u> <u>crediticias</u> <u>esperadas en los</u> <u>próximos 12</u> <u>meses</u> | <u>Stage 2</u> <u>Pérdidas crediticias</u> <u>esperadas durante el</u> <u>tiempo de la vida del activo</u> | <u>Stage 3</u> <u>Pérdidas crediticias</u> <u>esperadas durante el</u> <u>tiempo de la vida del</u> <u>activo con evidencia</u> <u>objetiva de deterioro</u> | <u>Total</u> |
|--|--|---|---|--------------------|
| <u>Comercial</u> | | | | |
| Categoría A - Riesgo Normal | 51.580.513 | 1.165.531 | 43.706 | 52.789.750 |
| Categoría B - Riesgo Aceptable | 1.460.693 | 1.827.174 | 235.428 | 3.523.295 |
| Categoría C - Riesgo Apreciable | 37.502 | 972.683 | 516.260 | 1.526.445 |
| Categoría D - Riesgo Significativo | 14.198 | 864.371 | 1.262.279 | 2.140.848 |
| Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad | 2.550 | 64.191 | 1.177.267 | <u>1.244.008</u> |
| | <u>53.095.456</u> | <u>4.893.950</u> | <u>3.234.940</u> | <u>61.224.346</u> |
| Provisión | (120.408) | (742.695) | (1.671.863) | <u>(2.534.966)</u> |
| Cartera Comercial Neta | <u>52.975.048</u> | <u>4.151.255</u> | <u>1.563.077</u> | <u>58.689.380</u> |
| <u>Consumo</u> | | | | |
| Categoría A - Riesgo Normal | 28.540.985 | 959.900 | - | 29.500.885 |
| Categoría B - Riesgo Aceptable | 585.869 | 1.285.641 | 4.706 | 1.876.216 |
| Categoría C - Riesgo Apreciable | 279.935 | 834.834 | 18.863 | 1.133.632 |
| Categoría D - Riesgo Significativo | 183.569 | 801.413 | 1.784.227 | 2.769.209 |
| Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad | 176.976 | 94.610 | 354.123 | <u>625.709</u> |
| | <u>29.767.334</u> | <u>3.976.398</u> | <u>2.161.919</u> | <u>35.905.651</u> |
| Provisión | (493.884) | (707.423) | (1.723.637) | <u>(2.924.944)</u> |
| Cartera Consumo Neta | <u>29.273.450</u> | <u>3.268.975</u> | <u>438.282</u> | <u>32.980.707</u> |
| <u>Vivienda</u> | | | | |
| Categoría A - Riesgo Normal | 34.575.897 | 527.821 | - | 35.103.718 |
| Categoría B - Riesgo Aceptable | 373.207 | 1.175.803 | 592 | 1.549.602 |
| Categoría C - Riesgo Apreciable | 59.066 | 177.879 | 372.729 | 609.674 |
| Categoría D - Riesgo Significativo | 57.772 | 248.925 | 355.320 | 662.017 |
| Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad | 27.160 | 24.471 | 453.578 | <u>505.209</u> |
| | <u>35.093.102</u> | <u>2.154.899</u> | <u>1.182.219</u> | <u>38.430.220</u> |
| Provisión | (24.895) | (19.709) | (493.985) | <u>(538.589)</u> |
| Cartera Vivienda Neta | <u>35.068.207</u> | <u>2.135.190</u> | <u>688.234</u> | <u>37.891.631</u> |
| <u>Microcrédito</u> | | | | |
| Categoría A - Riesgo Normal | 231 | 32 | - | 263 |
| Categoría B - Riesgo Aceptable | - | 68 | - | 68 |
| Categoría C - Riesgo Apreciable | - | - | - | - |
| Categoría D - Riesgo Significativo | - | 31 | - | 31 |
| Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad | - | 109 | 100 | 209 |
| | <u>231</u> | <u>240</u> | <u>100</u> | <u>571</u> |
| Provisión | (1) | (3) | (37) | <u>(41)</u> |
| Cartera Microcrédito Neta | <u>230</u> | <u>237</u> | <u>63</u> | <u>530</u> |
| | <u>117.316.935</u> | <u>9.555.657</u> | <u>2.689.656</u> | <u>129.562.248</u> |

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada

(Millones de pesos colombianos (COP))

| <u>diciembre 31. 2023</u> | <u>Stage 1</u> | <u>Stage 2</u> | <u>Stage 3</u> | |
|--|-------------------------|-------------------------------------|------------------------------|--------------------|
| | <u>Pérdidas</u> | | <u>Pérdidas crediticias</u> | |
| | <u>crediticias</u> | <u>Pérdidas crediticias</u> | <u>esperadas durante el</u> | |
| | <u>esperadas en los</u> | <u>esperadas durante el</u> | <u>tiempo de la vida del</u> | <u>Total</u> |
| | <u>próximos 12</u> | <u>tiempo de la vida del activo</u> | <u>activo con evidencia</u> | |
| | <u>meses</u> | | <u>objetiva de deterioro</u> | |
| <u>Comercial</u> | | | | |
| Categoría A - Riesgo Normal | 50.487.494 | 995.529 | 6.138 | 51.489.161 |
| Categoría B - Riesgo Aceptable | 1.956.951 | 1.619.104 | 286.211 | 3.862.266 |
| Categoría C - Riesgo Apreciable | 95.778 | 920.040 | 392.328 | 1.408.146 |
| Categoría D - Riesgo Significativo | 31.744 | 721.627 | 1.313.915 | 2.067.286 |
| Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad | 8.779 | 40.440 | 1.029.919 | <u>1.079.138</u> |
| | <u>52.580.746</u> | <u>4.296.740</u> | <u>3.028.511</u> | <u>59.905.997</u> |
| Provisión | (124.624) | (591.629) | (1.577.396) | <u>(2.293.649)</u> |
| Cartera Comercial Neta | <u>52.456.122</u> | <u>3.705.111</u> | <u>1.451.115</u> | <u>57.612.348</u> |
| | | | | |
| <u>Consumo</u> | | | | |
| Categoría A - Riesgo Normal | 30.108.606 | 945.178 | - | 31.053.784 |
| Categoría B - Riesgo Aceptable | 563.820 | 1.343.511 | 3.225 | 1.910.556 |
| Categoría C - Riesgo Apreciable | 277.104 | 971.678 | 18.505 | 1.267.287 |
| Categoría D - Riesgo Significativo | 186.601 | 803.943 | 2.277.748 | 3.268.292 |
| Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad | 130.265 | 85.342 | 330.439 | <u>546.046</u> |
| | <u>31.266.396</u> | <u>4.149.652</u> | <u>2.629.917</u> | <u>38.045.965</u> |
| Provisión | (493.339) | (713.584) | (2.089.950) | <u>(3.296.873)</u> |
| Cartera Consumo Neta | <u>30.773.057</u> | <u>3.436.068</u> | <u>539.967</u> | <u>34.749.092</u> |
| | | | | |
| <u>Vivienda</u> | | | | |
| Categoría A - Riesgo Normal | 34.396.233 | 496.831 | 755 | 34.893.819 |
| Categoría B - Riesgo Aceptable | 323.686 | 1.173.969 | 1.545 | 1.499.200 |
| Categoría C - Riesgo Apreciable | 51.827 | 179.656 | 338.631 | 570.114 |
| Categoría D - Riesgo Significativo | 55.972 | 226.901 | 319.231 | 602.104 |
| Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad | 25.830 | 22.062 | 408.738 | <u>456.630</u> |
| | <u>34.853.548</u> | <u>2.099.419</u> | <u>1.068.900</u> | <u>38.021.867</u> |
| Provisión | (22.927) | (18.577) | (443.454) | <u>(484.958)</u> |
| Cartera Vivienda Neta | <u>34.830.621</u> | <u>2.080.842</u> | <u>625.446</u> | <u>37.536.909</u> |
| | | | | |
| <u>Microcrédito</u> | | | | |
| Categoría A - Riesgo Normal | 249 | 82 | - | 331 |
| Categoría B - Riesgo Aceptable | - | 55 | - | 55 |
| Categoría C - Riesgo Apreciable | - | 27 | - | 27 |
| Categoría D - Riesgo Significativo | - | 92 | - | 92 |
| Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad | - | 160 | 69 | 229 |
| | <u>249</u> | <u>416</u> | <u>69</u> | <u>734</u> |
| Provisión | - | (21) | (10) | <u>(31)</u> |
| Cartera Microcrédito Neta | <u>249</u> | <u>395</u> | <u>59</u> | <u>703</u> |
| | <u>118.060.049</u> | <u>9.222.416</u> | <u>2.616.587</u> | <u>129.899.052</u> |

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

10.4.3. Cartera de créditos evaluados individualmente

A continuación se presenta la cartera de créditos evaluados individualmente:

| <u>marzo 31, 2024</u> | <u>Al día 0-30 días</u> | <u>31 - 90 días</u> | <u>> 90 días</u> | <u>Valor bruto registrado</u> | <u>Garantías</u> | <u>Provisión constituida</u> |
|---------------------------------|-------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------------|------------------|----------------------------------|
| <u>Sin deterioro registrado</u> | | | | | | |
| Comercial | = | <u>1.715</u> | <u>65.823</u> | <u>67.538</u> | <u>62.089</u> | = |
| <u>Con deterioro registrado</u> | | | | | | |
| Comercial | <u>3.081.559</u> | <u>248.588</u> | <u>908.512</u> | <u>4.238.659</u> | <u>2.412.053</u> | <u>1.536.722</u> |
| | <u>3.081.559</u> | <u>250.303</u> | <u>974.335</u> | <u>4.306.197</u> | <u>2.474.142</u> | <u>1.536.722</u> |

| <u>diciembre 31, 2023</u> | <u>Al día 0-30 días</u> | <u>31 - 90 días</u> | <u>> 90 días</u> | <u>Valor bruto registrado</u> | <u>Garantías</u> | <u>Provisión constituida</u> |
|---------------------------------|-------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------------|------------------|----------------------------------|
| <u>Sin deterioro registrado</u> | | | | | | |
| Comercial | <u>80</u> | <u>1.686</u> | <u>56.302</u> | <u>58.068</u> | <u>4.051</u> | = |
| <u>Con deterioro registrado</u> | | | | | | |
| Comercial | <u>2.267.661</u> | <u>118.790</u> | <u>913.752</u> | <u>3.300.203</u> | <u>1.823.621</u> | <u>1.342.367</u> |
| | <u>2.267.741</u> | <u>120.476</u> | <u>970.054</u> | <u>3.358.271</u> | <u>1.827.672</u> | <u>1.342.367</u> |

10.4.4. Conciliación deterioro de cartera y leasing financiero

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

| | <u>Stage 1</u> | <u>Stage 2</u> | <u>Stage 3</u> | <u>Total</u> |
|---|--|---|---|------------------|
| | <u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u> | <u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo</u> | <u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro</u> | |
| <u>Comercial</u> | | | | |
| <u>Saldo a enero 1, 2024</u> | 124.624 | 591.629 | 1.577.396 | 2.293.649 |
| Transferencias a stage 1 de stage 2 y 3 | 24.297 | (19.232) | (5.065) | - |
| Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3 | (4.125) | 32.992 | (28.867) | - |
| Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2 | (100) | (11.357) | 11.457 | - |
| Deterioro de activos financieros | (17.303) | 116.196 | 264.066 | 362.959 |
| Deterioro de nuevos activos | 18.993 | 75.772 | 60.373 | 155.138 |
| Recuperación deterioro | (27.409) | (31.752) | (188.740) | (247.901) |
| Préstamos castigados | - | (11.945) | (24.049) | (35.994) |
| Reexpresión de cartera en moneda extranjera | <u>1.432</u> | <u>392</u> | <u>5.291</u> | <u>7.115</u> |
| Neto conciliación deterioro cartera comercial | <u>120.409</u> | <u>742.695</u> | <u>1.671.862</u> | <u>2.534.966</u> |

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada

(Millones de pesos colombianos (COP))

| | <u>Stage 1</u> | <u>Stage 2</u> | <u>Stage 3</u> | |
|--|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------|
| | <u>Pérdidas crediticias</u> | <u>Pérdidas crediticias</u> | <u>Pérdidas crediticias</u> | <u>Total</u> |
| | <u>esperadas en los</u> | <u>esperadas durante el</u> | <u>esperadas durante el</u> | |
| | <u>próximos 12 meses</u> | <u>tiempo de la vida del</u> | <u>tiempo de la vida del</u> | |
| | | <u>activo</u> | <u>activo con deterioro</u> | |
| <u>Consumo</u> | | | | |
| <u>Saldo a enero 1, 2024</u> | 493.339 | 713.584 | 2.089.950 | 3.296.873 |
| Transferencias a stage 1 de stage 2 y 3 | 130.996 | (93.879) | (37.117) | - |
| Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3 | (36.545) | 75.405 | (38.860) | - |
| Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2 | (10.382) | (298.855) | 309.237 | - |
| Deterioro de activos financieros | (106.681) | 207.689 | 1.719.157 | 1.820.165 |
| Deterioro de nuevos activos | 53.233 | 168.079 | 526 | 221.838 |
| Recuperación deterioro | (37.043) | (54.178) | (433.124) | (524.345) |
| Préstamos castigados | (1.167) | (12.635) | (1.929.982) | (1.943.784) |
| Reexpresión de cartera en moneda extranjera | <u>8.134</u> | <u>2.213</u> | <u>43.850</u> | <u>54.197</u> |
| Neto conciliación deterioro cartera consumo | <u>493.884</u> | <u>707.423</u> | <u>1.723.637</u> | <u>2.924.944</u> |
| | | | | |
| <u>Vivienda</u> | | | | |
| <u>Saldo a enero 1, 2024</u> | 22.927 | 18.577 | 443.454 | 484.958 |
| Transferencias a stage 1 de stage 2 y 3 | 12.954 | (4.733) | (8.222) | (1) |
| Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3 | (715) | 9.560 | (8.845) | - |
| Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2 | - | (5.002) | 5.002 | - |
| Deterioro de activos financieros | (12.303) | 15.451 | 103.202 | 106.350 |
| Deterioro de nuevos activos | 915 | 8 | 99 | 1.022 |
| Recuperación deterioro | (390) | (13.136) | (32.528) | (46.054) |
| Préstamos castigados | (191) | - | (9.410) | (9.601) |
| Reexpresión de cartera en moneda extranjera | <u>1.698</u> | <u>(1.016)</u> | <u>1.233</u> | <u>1.915</u> |
| Neto conciliación deterioro cartera vivienda | <u>24.895</u> | <u>19.709</u> | <u>493.985</u> | <u>538.589</u> |
| | | | | |
| <u>Microcrédito</u> | | | | |
| <u>Saldo a enero 1, 2024</u> | - | 21 | 10 | 31 |
| Transferencias a stage 1 de stage 2 y 3 | 1 | (1) | - | - |
| Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2 | - | (2) | 2 | - |
| Deterioro de activos financieros | - | (15) | 96 | 81 |
| Recuperación deterioro | - | - | (2) | (2) |
| Préstamos castigados | - | - | (69) | (69) |
| Neto conciliación deterioro cartera microcrédito | <u>1</u> | <u>3</u> | <u>37</u> | <u>41</u> |
| | | | | |
| Importe sin descontar de cartera originada con deterioro crediticio en el momento del reconocimiento inicial | | | | |
| <u>Saldo a marzo 31, 2024</u> | <u>639.189</u> | <u>1.469.830</u> | <u>3.889.521</u> | <u>5.998.540</u> |

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada

(Millones de pesos colombianos (COP))

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

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

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

10.4.5. Cartera de créditos y leasing financiero por zona geográfica

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

marzo 31, 2024

| | <u>Comercial</u> | <u>Consumo</u> | <u>Vivienda</u> | <u>Microcrédito</u> | <u>Total</u> |
|--------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|--------------------|
| Bogotá | 22.432.577 | 15.726.783 | 16.372.741 | 168 | 54.532.269 |
| Antioquia | 10.676.377 | 3.904.155 | 5.480.322 | 12 | 20.060.866 |
| Nororient | 6.837.523 | 4.418.944 | 5.898.142 | 318 | 17.154.927 |
| Suroccidente | 4.023.435 | 3.035.871 | 4.674.455 | 73 | 11.733.834 |
| Miami | 2.205.479 | 2.570 | - | - | 2.208.049 |
| Costa Rica | 5.424.333 | 1.716.755 | 2.350.662 | - | 9.491.750 |
| Honduras | 2.423.952 | 3.197.344 | 1.379.246 | - | 7.000.542 |
| Panamá | 3.344.467 | 311.316 | 572.437 | - | 4.228.220 |
| El Salvador | <u>3.856.203</u> | <u>3.591.913</u> | <u>1.702.215</u> | - | <u>9.150.331</u> |
| | <u>61.224.346</u> | <u>35.905.651</u> | <u>38.430.220</u> | <u>571</u> | <u>135.560.788</u> |

diciembre 31, 2023

| | <u>Comercial</u> | <u>Consumo</u> | <u>Vivienda</u> | <u>Microcrédito</u> | <u>Total</u> |
|--------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|--------------------|
| Bogotá | 21.913.079 | 16.959.305 | 16.279.992 | 238 | 55.152.614 |
| Antioquia | 10.036.145 | 4.288.335 | 5.489.943 | 12 | 19.814.435 |
| Nororient | 6.969.852 | 4.875.784 | 5.849.422 | 407 | 17.695.465 |
| Suroccidente | 3.943.450 | 3.317.862 | 4.566.247 | 77 | 11.827.636 |
| Miami | 2.298.656 | 2.489 | - | - | 2.301.145 |
| Costa Rica | 5.772.996 | 1.680.252 | 2.315.924 | - | 9.769.172 |
| Honduras | 2.399.028 | 3.050.461 | 1.318.976 | - | 6.768.465 |
| Panamá | 2.879.098 | 295.047 | 534.831 | - | 3.708.976 |
| El Salvador | <u>3.693.693</u> | <u>3.576.430</u> | <u>1.666.532</u> | - | <u>8.936.655</u> |
| | <u>59.905.997</u> | <u>38.045.965</u> | <u>38.021.867</u> | <u>734</u> | <u>135.974.563</u> |

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

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

marzo 31, 2024

| | <u>Comercial</u> | <u>Consumo</u> | <u>Vivienda y Leasing</u> <u>Habitacional</u> | <u>Microcrédito</u> | <u>Leasing</u> <u>Financiero</u> | <u>Total</u> |
|---|-------------------|-------------------|--|---------------------|-------------------------------------|--------------------|
| Créditos no garantizados | 26.521.490 | 32.983.876 | 14.992 | 23 | 281.465 | 59.801.846 |
| Créditos garantizados por otros Bancos | 75.582 | - | - | - | - | 75.582 |
| Viviendas | 206.933 | 190.499 | 35.489.866 | - | 12.001 | 35.899.299 |
| Otros bienes raíces | 5.635.471 | 451.678 | 2.918.524 | - | - | 9.005.673 |
| Inversiones en instrumentos de patrimonio | 392.361 | - | - | - | - | 392.361 |
| Depósitos en efectivo | 674.829 | 107.470 | - | - | 2.100 | 784.399 |
| Otros activos | <u>22.091.414</u> | <u>2.078.852</u> | <u>6.838</u> | <u>548</u> | <u>5.423.976</u> | <u>29.601.628</u> |
| | <u>55.598.080</u> | <u>35.812.375</u> | <u>38.430.220</u> | <u>571</u> | <u>5.719.542</u> | <u>135.560.788</u> |

diciembre 31, 2023

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

10.5. Otros activos, neto

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

| | <u>marzo 31, 2024</u> | <u>diciembre 31, 2023</u> |
|--|-----------------------|---------------------------|
| Impuestos por cobrar | 1.759.086 | 1.468.930 |
| Bienes recibidos en dación de pago | 636.689 | 663.768 |
| Gastos pagados por anticipado | 348.545 | 208.295 |
| Anticipos a contratos, proveedores y proyectos | 258.172 | 264.679 |
| Derechos sobre cartera adquirida | 27.570 | 27.047 |
| Impuesto diferido | 217.092 | 141.960 |
| Carta de crédito de pago diferido | 39.430 | 40.644 |
| Derechos fiduciarios | - | 9.555 |
| Activos pendientes por activar | 50.907 | 58.452 |
| Obras de arte | 3.626 | 3.614 |
| Otros | 45.676 | 61.249 |
| Deterioro | <u>(238.574)</u> | <u>(338.716)</u> |
| | <u>3.148.219</u> | <u>2.609.477</u> |

10.6. Depósitos y exigibilidades

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

| | <u>marzo 31, 2024</u> | <u>diciembre 31, 2023</u> |
|---|-----------------------|---------------------------|
| <u>Pasivos que generan intereses</u> | | |
| Cuentas corrientes | 9.661.277 | 8.843.177 |
| Cuentas de ahorro | 44.799.845 | 45.836.667 |
| Depósitos a término | <u>62.405.205</u> | <u>60.180.191</u> |
| Total pasivos que generan intereses | <u>116.866.327</u> | <u>114.860.035</u> |
| <u>Pasivos que no generan intereses</u> | | |
| Cuentas corrientes | 5.240.643 | 7.093.407 |
| Cuentas de ahorro | 495.510 | 473.566 |
| Depósitos electrónicos | 837.304 | 998.075 |
| Exigibilidades por servicios | 440.013 | 972.756 |
| Otros (*) | 308.877 | 338.899 |
| Total pasivos que no generan intereses | <u>7.322.347</u> | <u>9.876.703</u> |
| | <u>124.188.674</u> | <u>124.736.738</u> |

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

A continuación se presentan los intereses pagados de la captación:

| | <u>enero 1, 2024 a</u> <u>marzo 31, 2024</u> | <u>enero 1, 2023 a</u> <u>marzo 31, 2023</u> |
|--------------------------------------|---|---|
| <u>Pasivos que generan intereses</u> | | |
| Cuentas corrientes | 69.839 | 792.765 |
| Cuentas de ahorro | 527.766 | 1.037.879 |
| Depósitos a término | <u>1.603.032</u> | <u>1.881.776</u> |
| | <u>2.200.637</u> | <u>3.712.420</u> |

A continuación se presentan los depósitos por moneda y tasa:

| <u>Moneda Legal</u> | <u>marzo 31, 2024</u> | | <u>diciembre 31, 2023</u> | |
|------------------------------|-----------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|
| | <u>Capital</u> | <u>% Tasa Implícita</u> | <u>Capital</u> | <u>% Tasa Implícita</u> |
| Cuentas Corrientes | 6.749.266 | 5,13% | 6.971.904 | 5,33% |
| Cuentas de Ahorro | 36.461.916 | 5,29% | 37.785.091 | 5,74% |
| Depósitos Electrónicos | 837.304 | | 998.075 | |
| Depósitos a término (CDT) | 46.364.553 | 13,59% | 45.185.313 | 14,30% |
| Exigibilidades por servicios | 185.396 | | 656.400 | |
| Otros (*) | <u>224.365</u> | | <u>186.642</u> | |
| | <u>90.822.800</u> | | <u>91.783.425</u> | |

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

Moneda Extranjera

| | | | | |
|------------------------------|--------------------|-------|--------------------|-------|
| Cuentas Corrientes | 8.152.655 | 1,60% | 8.964.680 | 0,89% |
| Cuentas de Ahorro | 8.833.438 | 3,27% | 8.525.142 | 3,48% |
| Depósitos a término (CDT) | 16.040.652 | 5,38% | 14.994.878 | 5,13% |
| Exigibilidades por servicios | 254.617 | | 316.356 | |
| Otros (*) | <u>84.512</u> | | <u>152.257</u> | |
| | <u>33.365.874</u> | | <u>32.953.313</u> | |
| | <u>124.188.674</u> | | <u>124.736.738</u> | |

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

10.7. Operaciones de mercado monetario y relacionados

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

marzo 31, 2024

| | <u>Tasa</u> | <u>Fecha</u> | | <u>Monto</u> |
|-----------------------------------|---------------|----------------|--------------|------------------|
| | | <u>Inicial</u> | <u>Final</u> | |
| <u>Moneda extranjera</u> | | | | |
| Repos pasivos | 5,0% - 6,3% | 09/02/2024 | 26/02/2025 | 216.751 |
| Simultáneas | 5,0% | 25/03/2024 | 01/04/2024 | 7.781 |
| <u>Moneda legal</u> | | | | |
| Interbancarios | | | | |
| Bancos | 11,4% | 27/03/2024 | 01/04/2024 | 50.079 |
| Repos pasivos | 12,3% | 21/03/2024 | 01/04/2024 | 2.007.081 |
| Simultáneas | | | | |
| Sociedades comisionistas de bolsa | 12,2% | 26/03/2024 | 02/04/2024 | 8.969 |
| CRCC | 12,1% - 12,8% | 26/03/2024 | 01/04/2024 | 252.608 |
| Otros | 4,0% - 12,5% | 22/03/2024 | 05/04/2024 | <u>113.699</u> |
| | | | | <u>2.656.968</u> |

diciembre 31, 2023

| | <u>Tasa</u> | <u>Fecha</u> | | <u>Monto</u> |
|---|---------------|----------------|--------------|------------------|
| | | <u>Inicial</u> | <u>Final</u> | |
| <u>Moneda extranjera</u> | | | | |
| Repos pasivos | 3,0% - 6,0% | 22/12/2023 | 2/10/2024 | 71.545 |
| <u>Moneda legal</u> | | | | |
| Interbancarios | | | | |
| Bancos | 12 - 12,1% | 26/12/2023 | 3/1/2024 | 378.110 |
| Compromisos originados en posiciones en corto | 10% - 13% | 20/12/2023 | 18/1/2024 | 61.977 |
| Repos pasivos | 4,5% - 13% | 28/12/2023 | 16/1/2024 | 887.730 |
| Simultáneas | | | | |
| Bancos | 13,8% - 13,9% | 20/12/2023 | 11/1/2024 | 29.044 |
| Sociedades comisionistas de bolsa | 12,1% - 14,1% | 20/12/2023 | 9/1/2024 | 35.617 |
| CRCC | 12,9% - 13,1% | 28/12/2023 | 2/1/2024 | 373.706 |
| Otros | 4,9% - 13% | 13/12/2023 | 22/1/2024 | <u>88.591</u> |
| | | | | <u>1.926.320</u> |

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

10.8. Créditos de bancos y otras obligaciones

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

| | Moneda | Rango de tasa interés | | Rango Año de Vencimiento | | Saldo |
|-------------------------------|---------|-----------------------|--------|--------------------------|--------|-------------------|
| | | Mínimo | Máximo | Mínimo | Máximo | |
| <u>Saldo a enero 1, 2024</u> | | | | | | 16.320.457 |
| Nuevos préstamos | Pesos | 2,17% | 21,27% | 2024 | 2035 | 368.345 |
| | Dólares | 0,15% | 8,82% | 2024 | 2029 | 618.921 |
| | Colones | 6,10% | 13,98% | 2024 | 2026 | 1.200 |
| Pagos del periodo | Pesos | 2,17% | 21,27% | 2024 | 2035 | (480.578) |
| | Dólares | 0,15% | 9,50% | 2022 | 2032 | (1.940.284) |
| | Colones | 6,10% | 13,98% | 2023 | 2023 | (2.329) |
| Otros movimientos | | | | | | |
| Intereses por pagar | | | | | | 209.279 |
| Reexpresión | | | | | | 72.903 |
| Costo por amortizar | | | | | | 3.727 |
| <u>Otros</u> | | | | | | <u>1.645</u> |
| <u>Saldo a marzo 31, 2024</u> | | | | | | <u>15.173.286</u> |

| | Moneda | Rango de tasa interés | | Rango Año de Vencimiento | | Saldo |
|-----------------------------------|---------|-----------------------|--------|--------------------------|--------|-------------------|
| | | Mínimo | Máximo | Mínimo | Máximo | |
| <u>Saldo a enero 1, 2023</u> | | | | | | 21.638.961 |
| Nuevos préstamos | Pesos | 0,00% | 21,82% | 2023 | 2034 | 334.369 |
| | Dólares | 0,15% | 8,23% | 2023 | 2034 | 5.316.413 |
| | Colones | 9,25% | 10,00% | 2023 | 2026 | 1.954 |
| Pagos del periodo | Pesos | 0,00% | 21,82% | 2021 | 2034 | (895.101) |
| | Dólares | 0,15% | 9,90% | 2022 | 2034 | (6.998.672) |
| | Colones | 6,10% | 11,53% | 2023 | 2023 | (2.013) |
| Otros movimientos | | | | | | |
| Intereses por pagar | | | | | | 194.896 |
| Reexpresión | | | | | | (3.277.995) |
| Costo por amortizar | | | | | | <u>10.122</u> |
| <u>Otros</u> | | | | | | <u>(2.477)</u> |
| <u>Saldo a diciembre 31, 2023</u> | | | | | | <u>16.320.457</u> |

A continuación se detallan los préstamos y créditos del Banco:

| | <u>marzo 31, 2024</u> | <u>diciembre 31, 2023</u> |
|--------------------------|-----------------------|---------------------------|
| Entidades del país: | | |
| Moneda legal: | | |
| Obligaciones financieras | 3.084.613 | 3.097.142 |
| Otros | 234 | - |
| Moneda extranjera: | | |
| Bancos del exterior | 9.089.431 | 10.190.850 |
| Otras obligaciones | 232.289 | 222.318 |
| Entidades del exterior | <u>2.766.719</u> | <u>2.810.147</u> |
| | <u>15.173.286</u> | <u>16.320.457</u> |

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

10.9. Instrumentos de deuda emitidos

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

| | <u>Fecha</u> | <u>Valor emisión</u> | <u>Plazo (Meses)</u> | <u>Rendimiento</u> | <u>Vencimiento</u> | <u>Saldo</u> |
|---|----------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------|----------------------------|-------------------|
| <u>Saldo a enero 1. 2024</u> | | | | | | 12.836.332 |
| <u>Bonos emitidos en Colombia</u> | | | | | | |
| Redenciones | | | | | | (198.947) |
| <u>Otros Movimientos</u> | | | | | | |
| Variación en Tasa Representativa de Mercado (TRM) | | | | | | 9.649 |
| Variación Unidad de Valor Real (UVR) | | | | | | 14.058 |
| Intereses | | | | | | 22.758 |
| Costo amortizado | | | | | | 653 |
| <u>Bonos emitidos en Subsidiarias Internacionales</u> | | | | | | |
| Redenciones | | | | | | (318.994) |
| <u>Otros Movimientos</u> | | | | | | |
| Intereses | | | | | | 59.022 |
| Costo amortizado | | | | | | 236 |
| Reexpresión | | | | | | <u>54.576</u> |
| <u>Saldo a marzo 31. 2024</u> | | | | | | <u>12.479.343</u> |
| | <u>Fecha</u> | <u>Valor emisión</u> | <u>Plazo (Meses)</u> | <u>Rendimiento</u> | <u>Vencimiento</u> | <u>Saldo</u> |
| <u>Saldo a enero 1. 2023</u> | | | | | | 14.976.148 |
| <u>Bonos emitidos en Colombia</u> | | | | | | |
| Redenciones | | | | | | (839.712) |
| <u>Otros Movimientos</u> | | | | | | |
| Variación en Tasa Representativa de Mercado (TRM) | | | | | | (496.725) |
| Variación Unidad de Valor Real (UVR) | | | | | | 60.392 |
| Intereses | | | | | | (21.197) |
| Costo amortizado | | | | | | 2.497 |
| <u>Bonos emitidos en Subsidiarias Internacionales</u> | | | | | | |
| Nuevas emisiones | | | | | | |
| Dólares | 02/02/2023 - 23/06/2023 | 148 | 24 - 180 | 5,6% - 7,60% | 23/01/2025 - 23/01/2034 | 565.184 |
| Colones | 06/10/2023 - 06/10/2023 | 17.886 | 50 - 61 | 6,30% - 6,50% | 05/11/2027 - 06/10/2028 | 129.674 |
| Lempiras | 27/11/2023 | 170 | 120 | TF 10,43% | 27/11/2033 | 33 |
| Redenciones | | | | | | (1.008.235) |
| <u>Otros Movimientos</u> | | | | | | |
| Intereses | | | | | | 59.091 |
| Costo amortizado | | | | | | 235 |
| Reexpresión | | | | | | <u>(591.053)</u> |
| <u>Saldo a diciembre 31. 2023</u> | | | | | | <u>12.836.332</u> |

10.10. Otros pasivos y pasivos estimados

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

| | <u>marzo 31, 2024</u> | <u>diciembre 31, 2023</u> |
|---|-----------------------|---------------------------|
| <u>Pasivos estimados</u> | | |
| Otras Provisiones | 228.816 | 177.386 |
| Litigios, Indemnizaciones y Demandas | 23.827 | 25.775 |
| En operaciones conjuntas | <u>1.656</u> | <u>1.659</u> |
| | <u>254.299</u> | <u>204.820</u> |
| <u>Otros pasivos</u> | | |
| Beneficios a empleados | 361.206 | 361.407 |
| Reservas Técnicas | 321.962 | 324.366 |
| Arrendamientos | 777.191 | 787.268 |
| Ingresos diferidos | 238.667 | 241.035 |
| Cartas de crédito de pago diferido | 39.220 | 40.645 |
| Abonos para aplicar a obligaciones al cobro | 253.671 | 291.693 |
| Mantenimiento y reparaciones | 10.377 | 10.095 |
| Diversos | <u>66.096</u> | <u>83.522</u> |
| | <u>2.068.390</u> | <u>2.140.031</u> |
| | <u>2.322.689</u> | <u>2.344.851</u> |

10.11. 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.

10.11.1. Capital Social

A marzo 31, 2024 y diciembre 31, 2023, el capital autorizado del Banco asciende a \$90.000 representado por 500.000.000 acciones, con un valor nominal de \$180 (pesos por acción).

El capital suscrito y pagado a marzo 31, 2024 y diciembre 31, 2023 asciende a \$87.781 y \$81.301 respectivamente.

El capital autorizado, suscrito y pagado, está representado en las siguientes acciones y los otros datos del Patrimonio:

| | <u>marzo 31, 2024</u> | <u>diciembre 31, 2023</u> |
|---|-----------------------|---------------------------|
| Acciones ordinarias suscritas y pagadas | 371.069.401 | 343.676.929 |
| Acciones con derecho preferencial suscritas y pagadas | <u>116.601.012</u> | <u>107.993.484</u> |
| Total acciones en circulación | <u>487.670.413</u> | <u>451.670.413</u> |
| Valor nominal en la fecha | 180 | 180 |

10.11.2. 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>marzo 31, 2024</u> | <u>diciembre 31, 2023</u> |
|--|-----------------------|---------------------------|
| Por prima en colocación de acciones ordinarias | 3.551.999 | 3.009.080 |
| Por prima en colocación de acciones preferenciales | <u>1.978.808</u> | <u>1.808.207</u> |
| | <u>5.530.807</u> | <u>4.817.287</u> |

En Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 19 de marzo de 2024, se aprobó:

Distribución de resultados

Aumentar las reservas ocasionales con resultado del ejercicio 2023 por \$105.939.

10.11.3. Gestión de capital

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

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

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

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

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

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

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

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

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

c. El mínimo de solvencia total es de 9%

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

Adicionalmente, los establecimientos de crédito deben cumplir en todo momento con el requisito combinado de colchones de capital compuesto por: (i) el colchón de conservación de capital de 1,5% del valor de los activos ponderados por riesgo, (ii) el colchón para entidades de importancia sistémica de 1% del valor de los activos ponderados por riesgo. Estos colchones deben estar compuestos por patrimonio básico ordinario.

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

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

| | <u>Mínimos regulatorios</u> |
|--|-----------------------------|
| Solvencia Básica Ordinaria (CET1) | 4,50% |
| Colchón de Conservación (CET1) | 1,50% |
| Colchón Sistémico (CET1) | 1,00% |
| <u>Mínimo Solvencia Básica Ordinaria + Colchones</u> | <u>7,00%</u> |
| Solvencia Básica Adicional (AT1) | 1,50% |
| <u>Mínimo Solvencia Básica Adicional + Colchones</u> | <u>8,50%</u> |
| Solvencia Adicional (T2) | 3,00% |
| <u>Mínimo de Solvencia Total + Colchones</u> | <u>11,50%</u> |
| Relación de Apalancamiento | 3,00% |

El Banco ha cumplido con los requerimientos mínimos, manteniendo unos niveles de capital que superan el mínimo de solvencia total en alrededor de 563 puntos básicos en promedio durante el 2024. A continuación se presenta la relación de solvencia a 31 de marzo de 2024:

| | <u>marzo 31, 2024</u> | <u>diciembre 31, 2023</u> | <u>Variación mar 24 - dic 23</u> |
|--|-----------------------|---------------------------|--------------------------------------|
| <u>Patrimonio Técnico</u> | | | |
| Patrimonio Básico Ordinario ¹ | 13.444.764 | 13.106.036 | 338.728 |
| Patrimonio Básico Adicional (AT1) | <u>1.962.239</u> | <u>1.919.782</u> | <u>42.457</u> |
| Patrimonio Básico (T1) | <u>15.407.003</u> | <u>15.025.818</u> | <u>381.185</u> |
| <u>Patrimonio Adicional</u> | 3.506.305 | 3.575.550 | (69.245) |
| Deducciones Patrimonio Técnico | <u>19.484</u> | <u>16.823</u> | <u>2.661</u> |
| Total Patrimonio Técnico | <u>18.893.824</u> | <u>18.584.545</u> | <u>309.279</u> |

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

| | <u>marzo 31, 2024</u> | <u>diciembre 31, 2023</u> | <u>Variación mar 24 - dic 23</u> |
|--|-----------------------|---------------------------|--------------------------------------|
| <u>Activos Ponderados por Nivel de Riesgo</u> | | | |
| Activos Ponderados por Nivel de Riesgo de Crédito | 108.122.754 | 109.672.836 | (1.550.082) |
| Valor en Riesgo de Mercado | 295.266 | 287.232 | 8.034 |
| Valor en Riesgo Operacional | <u>1.600.188</u> | <u>1.347.206</u> | <u>252.982</u> |
| Total ² | <u>129.183.354</u> | <u>127.833.258</u> | <u>1.350.096</u> |
| <u>Relaciones de solvencia y valor de apalancamiento</u> | | | |
| Solvencia Básica Ordinaria (CET1) | 10,41% | 10,25% | 0,16% |
| Solvencia Básica Adicional (CET1 + AT1) | 11,93% | 11,75% | 0,17% |
| Solvencia Total | 14,63% | 14,54% | 0,09% |
| | | | |
| Valor de apalancamiento | 191.460.545 | 194.301.251 | (2.840.706) |
| Relación de apalancamiento | 8,05% | 7,73% | 0,31% |

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

11. Partidas específicas del Estado Condensado Consolidado de Resultados

11.1. Inversiones y valoración, neto

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

| | <u>enero 1, 2024 a marzo 31, 2024</u> | <u>enero 1, 2023 a marzo 31, 2023</u> |
|---|---|---|
| <u>Instrumentos de deuda</u> | | |
| Ingreso | 341.489 | 510.159 |
| Gasto | 28.486 | 57.763 |
| Valoración de Inversiones a valor razonable | <u>313.003</u> | <u>452.396</u> |
| Ingreso | 103.023 | 108.495 |
| Gasto | 3.205 | 1.451 |
| Intereses de Inversiones a costo amortizado | <u>99.818</u> | <u>107.044</u> |
| | <u>412.821</u> | <u>559.440</u> |
| <u>Instrumentos de patrimonio</u> | | |
| Ingreso | 8.661 | 47.250 |
| Gasto | <u>5.214</u> | <u>16.706</u> |
| Valoración instrumentos de patrimonio, neto | <u>3.447</u> | <u>30.544</u> |
| <u>Venta de inversiones</u> | | |
| Utilidad | 17.480 | 27.607 |
| Pérdida | <u>5.251</u> | <u>2.567</u> |
| Venta de inversiones, neto | <u>12.229</u> | <u>25.040</u> |
| | <u>428.497</u> | <u>615.024</u> |

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

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

| | <u>enero 1, 2024 a</u> <u>marzo 31, 2024</u> | <u>enero 1, 2023 a marzo</u> <u>31, 2023</u> |
|-----------------------------------|---|---|
| Ingreso por operación de Seguros | 144.377 | 143.965 |
| Gasto por operación de Seguros | <u>100.138</u> | <u>89.045</u> |
| | 44.239 | 54.920 |
| Ingreso comisiones y servicios | 690.088 | 653.802 |
| Gastos por comisiones y servicios | <u>223.739</u> | <u>206.253</u> |
| | 466.349 | 447.549 |
| | <u>510.588</u> | <u>502.469</u> |

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

11.3. Otros ingresos y gastos

El detalle de otros ingresos y gastos es el siguiente:

| | <u>enero 1, 2024 a</u> <u>marzo 31, 2024</u> | <u>enero 1, 2023 a</u> <u>marzo 31, 2023</u> |
|---|---|---|
| <u>Otros Ingresos Operacionales</u> | | |
| Recuperación Riesgo Operativo | 32.284 | 22.689 |
| Recuperaciones judiciales y otros | 12.479 | 3.632 |
| Por venta de propiedades | 4.948 | 3.166 |
| Reversiones pérdidas por deterioro | 105.688 | 19.451 |
| Provisión cobertura de tasa | 853 | 1.002 |
| Recuperaciones alianza | 9.084 | - |
| Reintegros sobrantes y saldos a favor cartera | 133 | 416 |
| Otros ingresos | <u>84.040</u> | <u>64.072</u> |
| | <u>249.509</u> | <u>114.428</u> |
| <u>Otros Gastos Operacionales</u> | | |
| Pérdidas Riesgo Operativo | (56.040) | (30.429) |
| Por venta de propiedades | (6.936) | (8.240) |
| Pérdidas por deterioro | (49.538) | (39.146) |
| Otros gastos | (109) | (272) |
| | <u>(112.623)</u> | <u>(78.087)</u> |
| | <u>136.886</u> | <u>36.341</u> |

11.4. Impuesto a las ganancias

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

Para el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2024, no hay tasa efectiva de tributación, considerando que el Banco y sus subsidiarias registró un ingreso por impuesto a las ganancias de \$(83.816) el cual se generó

principalmente por la actualización del movimiento del impuesto diferido activo constituido por parte del Banco separado sobre la pérdida fiscal determinada a corte 31 de marzo de 2024.

Mientras que, para el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2023, el Banco determinó una tasa efectiva de tributación de 19,3%, que contempla el efecto de las rentas exentas de vivienda de interés social VIS que se generan desde el separado del Banco.

12. Partes relacionadas

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

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

Se consideran como partes vinculadas las siguientes:

1. Sociedades del grupo:

Controlante:

Grupo Bolívar S.A.

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

Subsidiarias:

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

Compañías Grupo

Empresarial Bolívar:

2. Empresas Asociadas:

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

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

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

- 3. Negocios conjuntos** Holding Rappipay S.A.S, Rappipay compañía de financiamiento S.A.
- 4. Personal Clave de la Gerencia:** Junta Directiva y Comité de Estratégico este último está conformado por el Presidente y Vicepresidentes Ejecutivos.
Accionistas entre el 5% y 10%: Inversiones Cusezar S.A e Inversiones Meggido S.A, ACH Colombia S.A, Finagro, y Credibanco empresas en las que el Banco participa en más del 10%.
- 5. Otros:**

El Banco cuenta con convenios de red de oficinas con Fiduciaria Davivienda y Corredores Davivienda, contrato de colaboración empresarial con Fiduciaria Davivienda; contratos de arrendamientos de bienes inmuebles con Promociones y Cobranzas Beta, Ediciones Gamma y Seguros Comerciales Bolívar; convenio comercial con 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 0,10% y 17,15% y las de colocación se encuentran entre 0,01% y 40,75% 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 marzo de 2024 no existen préstamos con tasas de interés, plazos, garantías y demás condiciones diferentes a las pactadas con terceros para los créditos otorgados a las compañías que conforman las partes vinculadas del Banco.

Al cierre del 31 de marzo de 2024 no se tienen operaciones de cartera con accionistas cuya participación sea inferior al 10% del capital social del Banco, y que representarán más del 5% del patrimonio técnico.

El Banco por disposición normativa debe efectuar y mantener inversiones obligatorias en títulos emitidos por el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario como TDA – Títulos de Desarrollo Agropecuario por valor de \$1.763.101; para clase A emitidos a tasa del 3,67% nominal trimestre vencido y para clase B 1,71% nominal trimestre vencido; que no corresponde a tasas de mercado.

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

| <u>Operaciones de Redescuento</u> | <u>marzo 31, 2024</u> | <u>diciembre 31, 2023</u> |
|-----------------------------------|-----------------------|---------------------------|
| Redescuento Pequeña Garantía | 401.873 | 416.638 |
| Intereses por pagar redescuento | 11.817 | 10.147 |

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

| <u>enero 1 a marzo 31, 2024</u> | <u>enero 1 a marzo 31, 2023</u> |
|---------------------------------|---------------------------------|
| 12.604 | 13.185 |

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

Estas operaciones corresponden al fondo de cartera dirigida al sector agropecuario a tasas preferenciales
 A continuación se presentan las transacciones con Partes Relacionadas:

Activos y pasivos

marzo 31, 2024

| | <u>Sociedades del Grupo</u> | | | | | | | <u>Total</u> |
|---|-----------------------------|---------------------|----------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|----------------|------------------|
| | <u>Controladora</u> | <u>Subsidiarias</u> | <u>Otras</u> | <u>Empresas asociadas</u> | <u>Negocios conjuntos</u> | <u>Personal clave (1)</u> | <u>Otros</u> | |
| <u>Activo (2)</u> | - | <u>287.554</u> | <u>565.689</u> | <u>28.788</u> | - | <u>5.243</u> | <u>27.103</u> | <u>914.377</u> |
| Efectivo | - | 23.604 | - | - | - | - | - | 23.604 |
| Cartera de créditos y operaciones de Leasing financiero | - | 104 | 503.008 | 28.428 | - | 5.243 | 12 | 536.795 |
| Cuentas por Cobrar | - | 263.741 | 8.768 | 360 | - | - | 27.091 | 299.960 |
| Otros activos | - | 105 | 53.913 | - | - | - | - | 54.018 |
| <u>Pasivo (3)</u> | <u>527.766</u> | <u>119.484</u> | <u>292.423</u> | <u>173.492</u> | <u>72.175</u> | <u>6.705</u> | <u>541.487</u> | <u>1.733.532</u> |
| Pasivos Financieros | 527.766 | 99.839 | 217.319 | 91.757 | 72.175 | 6.705 | 94.154 | 1.109.715 |
| Cuentas por pagar | - | 19.645 | 75.083 | 81.735 | - | - | 447.333 | 623.796 |
| Otros | - | - | 21 | - | - | - | - | 21 |

(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 40,75%.

Préstamos de capital de trabajo, crédito constructor, créditos corporativos y tarjeta de crédito a Sociedades del Grupo con tasas entre el 0,01% y 33,07%.

(3) Pasivo: Las transacciones más significativas en el pasivo fueron: con Sociedades del Grupo cuentas corrientes con tasa de interés entre 0,00% y 10,90%, cuentas de ahorros con tasa de interés entre 0,10% y 10,90% y CDT'S con tasa de interés que oscila entre 3,68% y 15,10%, con otros accionistas cuentas de ahorros con tasa de interés de 10,75% de accionistas con participación inferior al 10% y superior o igual al 5% del capital del Banco y cuentas corrientes con tasa del 0% y cuentas de ahorros con tasa de interés de 10,00% de accionistas con participación igual o superior al 10% del capital del Banco.

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

diciembre 31, 2023

| | <u>Sociedades del Grupo</u> | | | | | | | <u>Total</u> |
|---|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------|-------------------------|
| | <u>Controladora</u> | <u>Subsidiarias</u> | <u>Otras</u> | <u>Empresas asociadas</u> | <u>Negocios conjuntos</u> | <u>Personal clave (1)</u> | <u>Otros</u> | |
| Activo (2) | - | <u>365.465</u> | <u>508.433</u> | <u>21.503</u> | - | <u>4.921</u> | <u>2.491</u> | <u>902.813</u> |
| Efectivo | - | 170.814 | - | - | - | - | - | 170.814 |
| Cartera de créditos y operaciones de Leasing financiero | - | 4 | 500.787 | 21.503 | - | 4.921 | 12 | 527.227 |
| Cuentas por Cobrar | - | 194.221 | 4.308 | - | - | - | 2.479 | 201.008 |
| Otros activos | - | 426 | 3.338 | - | - | - | - | 3.764 |
| Pasivo (3) | <u>513.361</u> | <u>120.822</u> | <u>276.932</u> | <u>126.299</u> | <u>103.063</u> | <u>3.499</u> | <u>149.850</u> | <u>1.293.826</u> |
| Pasivos Financieros | 513.361 | 99.876 | 248.119 | 60.739 | 103.063 | 3.499 | 118.544 | 1.147.201 |
| Cuentas por pagar | - | 20.946 | 28.797 | 65.560 | - | - | 31.306 | 146.609 |
| Otros | - | - | 16 | - | - | - | - | 16 |

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

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

(2) Activos: Las operaciones más significativas con partes relacionadas en el activo incluyeron préstamos de vivienda con beneficio laboral, tasa de colocación a la UVR ó UVR+2,0% aprobados por Junta Directiva con plazo a 15 años con garantías admisibles y créditos de consumo a tasas de mercado máximo 43,40%.

Préstamos de capital de trabajo, crédito constructor, créditos corporativos y tarjeta de crédito a Sociedades del Grupo con tasas entre el 0,01% y 43,40%.

(3) Pasivo: Las transacciones más significativas en el pasivo fueron: con Sociedades del Grupo cuentas corrientes con tasa de interés entre 0,5 % y 12%, cuentas de ahorros con tasa de interés entre 0,10% y 12% y CDT'S con tasa de interés que oscila entre 3,68% y 20,16%, con otros accionistas cuentas de ahorros con tasa de interés de 10,75% de accionistas con participación inferior al 10% y superior o igual al 5% del capital del Banco y cuentas corrientes con tasa del 0% y cuentas de ahorros con tasa de interés de 11% de accionistas con participación igual o superior al 10% del capital del Banco.

Resultados

enero 1 a marzo 31, 2024

| | <u>Sociedades del Grupo</u> | | | | | | | <u>Total</u> |
|-----------------|-----------------------------|----------------------|-----------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------|-----------------------|
| | <u>Controladora</u> | <u>Subsidiarias</u> | <u>Otras</u> | <u>Empresas asociadas</u> | <u>Negocios conjuntos</u> | <u>Personal clave (1)</u> | <u>Otros</u> | |
| Ingresos | <u>1</u> | <u>18.406</u> | <u>108.516</u> | <u>81.161</u> | <u>6</u> | <u>88</u> | <u>49.840</u> | <u>258.018</u> |
| Comisiones | 1 | 50 | 87.796 | 76.655 | 6 | 4 | 25.136 | 189.648 |
| Intereses | - | - | 19.519 | 4.107 | - | 84 | - | 23.710 |
| Dividendos | - | - | - | - | - | - | 24.542 | 24.542 |
| Otros | - | 18.356 | 1.201 | 399 | - | - | 162 | 20.118 |
| Egresos | 3.608 | 4.741 | 41.716 | 44.625 | 2.412 | 91 | 27.306 | 124.499 |
| Comisiones | - | 386 | - | 41.629 | - | - | 18.128 | 60.143 |
| Otros | 3.608 | 4.355 | 41.716 | 2.996 | 2.412 | 91 | 9.178 | 64.356 |

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

enero 1 a marzo 31, 2023

| | <u>Sociedades del Grupo</u> | | | | | | | <u>Total</u> |
|-----------------|-----------------------------|---------------------|----------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------|----------------|
| | <u>Controladora</u> | <u>Subsidiarias</u> | <u>Otras</u> | <u>Empresas asociadas</u> | <u>Negocios conjuntos</u> | <u>Personal clave (1)</u> | <u>Otros</u> | |
| <u>Ingresos</u> | <u>1</u> | <u>12.615</u> | <u>115.830</u> | <u>61.495</u> | <u>11.399</u> | <u>97</u> | <u>59.295</u> | <u>260.732</u> |
| Comisiones | 1 | 36 | 100.339 | 57.678 | 8 | 4 | 40.116 | 198.182 |
| Intereses | - | 21 | 14.401 | 3.473 | 11.391 | 93 | - | 29.379 |
| Dividendos | - | - | - | - | - | - | 19.179 | 19.179 |
| Otros | - | 12.558 | 1.090 | 344 | - | - | - | 13.992 |
| <u>Egresos</u> | <u>4.293</u> | <u>4.427</u> | <u>49.264</u> | <u>36.379</u> | <u>5</u> | <u>73</u> | <u>24.987</u> | <u>119.428</u> |
| Comisiones | - | 201 | - | 34.057 | - | - | 16.542 | 50.800 |
| Otros | 4.293 | 4.226 | 49.264 | 2.322 | 5 | 73 | 8.445 | 68.628 |

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

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

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

| | <u>marzo 31, 2024</u> | | <u>diciembre 31, 2023</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 | 639 | 1.534 | 644 | 1.512 |
| Tarjeta de crédito | 66 | 407 | 74 | 373 |
| Otros préstamos | 1.934 | <u>3.302</u> | 631 | <u>1.604</u> |
| | | <u>5.243</u> | | <u>3.489</u> |

A continuación se detallan los pagos al personal clave de la gerencia:

| | <u>enero 1 a marzo 31,</u> <u>2024</u> | <u>enero 1 a marzo 31,</u> <u>2023</u> |
|--------------------------------|---|---|
| Beneficios a corto plazo | | |
| Salarios | 3.369 | 2.777 |
| Otros beneficios a corto plazo | <u>86</u> | <u>1.413</u> |
| | <u>3.455</u> | <u>4.190</u> |

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

13. Eventos o hechos posteriores

No se presentaron hechos posteriores que deban revelarse.

Banco Davivienda S.A.

Información financiera intermedia condensada separada
al 31 de marzo de 2024

Contenido

| | |
|--|-----------|
| Informe del revisor fiscal | 3 |
| Estado condensado separado de situación financiera | 7 |
| Estado condensado separado de otro resultado integral | 9 |
| Estado condensado separado de cambios en el patrimonio | 10 |
| Estado condensado separado de flujo de efectivo | 11 |
| 1. Entidad que reporta | 13 |
| 2. Hechos significativos | 13 |
| 3. Bases de preparación | 13 |
| 4. Principales políticas contables | 14 |
| 5. Uso de estimaciones y juicios | 14 |
| 6. Nuevas normas e interpretaciones emitidas pero no vigentes | 14 |
| 7. Medición al valor razonable | 15 |
| 8. Segmentos de operación | 19 |
| 9. Gestión integral de riesgos | 22 |
| 10. Partidas específicas del estado condensado separado de situación financiera | 34 |
| 11. Partidas específicas del estado condensado separado de resultados | 54 |
| 12. Partes relacionadas | 56 |
| 13. Eventos o hechos posteriores | 60 |



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

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

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

Señores Accionistas
Banco Davivienda S.A.

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada separada que se adjunta, al 31 de marzo de 2024 de Banco Davivienda S.A. (la compañía), la cual comprende:

- el estado condensado separado de situación financiera al 31 de marzo de 2024;
- los estados condensados separados de resultados y de otro resultado integral por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024;
- el estado condensado separado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024;
- el estado condensado separado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024; y
- las notas a la información financiera intermedia.

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

Alcance de la revisión

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

Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada separada al 31 de marzo de 2024 que se adjunta, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.



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

15 de mayo de 2024



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

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

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

Señores Accionistas
Banco Davivienda S.A.

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 31 de marzo de 2024 de Banco Davivienda S.A. (la compañía), que incorpora la información financiera intermedia separada, la cual comprende:

- el estado separado de situación financiera al 31 de marzo de 2024;
- los estados separados de resultados y de otro resultado integral por el periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024;
- el estado separado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024;
- el estado separado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024; y
- las notas al reporte.

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

Alcance de la revisión

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



Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia separada de Banco Davivienda S.A. al 31 de marzo de 2024, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

A handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and curves, positioned above the printed name.

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

15 de mayo de 2024

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

| | Nota | marzo 31, 2024 | diciembre 31, 2023 |
|---|--------|--------------------|--------------------|
| ACTIVO | | | |
| Efectivo | 10.1 | 5.444.796 | 8.763.578 |
| Operaciones activas de mercado monetario y relacionados | 10.2 | 2.907.783 | 2.250.883 |
| Instrumentos financieros de inversión, neto | 10.3 | 9.959.056 | 9.134.440 |
| Instrumentos financieros derivados | 10.4 | 1.285.138 | 1.579.378 |
| Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto | 10.5 | 95.175.729 | 96.203.504 |
| Cuentas por cobrar, neto | | 3.570.840 | 3.523.819 |
| Activos mantenidos para la venta, neto | | 178.586 | 189.421 |
| Inversiones medidas a costo amortizado, neto | 10.3 | 3.847.901 | 3.750.375 |
| Inversiones en subsidiarias y asociadas | 10.3.5 | 7.010.312 | 6.726.980 |
| Propiedades y equipo, neto | | 1.215.264 | 1.178.571 |
| Propiedades de inversión, neto | | 224.360 | 237.766 |
| Plusvalía e intangibles | | 1.378.899 | 1.359.665 |
| Otros activos, neto | 10.6 | 4.260.721 | 3.772.914 |
| Total activo | | 136.459.385 | 138.671.294 |
| PASIVO | | | |
| Depósitos y exigibilidades | 10.7 | 94.545.564 | 95.788.020 |
| Cuentas de ahorro y depósitos electrónicos | | 37.728.235 | 39.202.647 |
| Depósitos en cuentas corrientes | | 7.982.323 | 8.373.497 |
| Certificados de depósito a término | | 48.183.285 | 47.018.840 |
| Otras exigibilidades | | 651.721 | 1.193.036 |
| Operaciones pasivas de mercado monetario y relacionados | 10.8 | 2.309.768 | 1.605.049 |
| Instrumentos financieros derivados | 10.4 | 1.591.935 | 1.972.114 |
| Créditos de bancos y otras obligaciones | 10.9 | 11.363.620 | 12.393.167 |
| Instrumentos de deuda emitidos | 10.10 | 9.193.362 | 9.345.191 |
| Cuentas por pagar | | 2.003.609 | 2.836.360 |
| Otros pasivos y pasivos estimados | 10.11 | 1.689.880 | 1.694.074 |
| Total pasivo | | 122.697.738 | 125.633.975 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital | | 87.781 | 81.301 |
| Prima de emisión | | 5.530.807 | 4.817.287 |
| Reservas | | 7.083.165 | 6.977.226 |
| Adopción por primera vez NIIF | | 279.484 | 281.145 |
| Otro resultado integral | | 383.618 | 627.896 |
| Utilidades acumuladas | | 140.361 | 146.525 |
| Resultado del periodo | | 256.431 | 105.939 |
| Total patrimonio | | 13.761.647 | 13.037.319 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 136.459.385 | 138.671.294 |

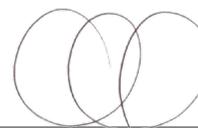
Véanse las notas que acompañan la información financiera intermedia condensada separada.



JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ
Representante Legal



TATIANA SALDARRIAGA JIMÉNEZ
Contador
TP. No. 136928-T



GUSTAVO ADOLFO ROA CAMARGO
Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.
TP. No. 90879-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2024)

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

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

| Periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de: | Nota | 2024 | 2023 |
|---|-------------|------------------|------------------|
| Ingresos por intereses y resultado de inversiones | | 4.065.529 | 4.614.618 |
| Cartera de créditos | | 3.743.326 | 4.167.886 |
| Inversiones y valoración, neto | 11.1 | 318.158 | 457.092 |
| Operaciones del mercado monetario | | 4.045 | (10.360) |
| Egresos por intereses | | 2.495.935 | 2.776.975 |
| Depósitos y exigibilidades | | 1.946.382 | 2.105.885 |
| Depósitos en cuenta corriente | | 21.015 | 30.627 |
| Depósitos de ahorro | | 469.403 | 731.044 |
| Certificados de depósito a término | | 1.455.964 | 1.344.214 |
| Créditos de bancos y otras obligaciones financieras | | 278.058 | 338.219 |
| Instrumentos de deuda emitidos | | 242.809 | 306.911 |
| Otros intereses | | 28.686 | 25.960 |
| Margen financiero bruto | | 1.569.594 | 1.837.643 |
| Provisiones de activos financieros, neto | | 1.608.612 | 956.952 |
| Provisiones de activos financieros | | 2.800.105 | 3.229.371 |
| Reintegros de activos financieros | | (1.191.493) | (2.272.419) |
| Margen financiero, neto | | (39.018) | 880.691 |
| Ingresos por comisiones y servicios, neto | 11.2 | 313.762 | 292.350 |
| Resultado por inversiones en subsidiarias y asociadas | | 39.467 | 25.241 |
| Gastos operacionales | | 1.093.342 | 1.053.541 |
| Gastos de personal | | 408.284 | 404.915 |
| Gastos administrativos y operativos | | 605.519 | 580.631 |
| Amortizaciones y depreciaciones | | 79.539 | 67.995 |
| Ganancia en cambio, neta | 2 | 260.508 | 170.070 |
| Derivados, neto | | (46.930) | (339.925) |
| Dividendos recibidos | | 24.986 | 29.096 |
| Otros ingresos, neto | 11.3 | 436.023 | 34.722 |
| Margen operacional | | (104.544) | 38.704 |
| Impuesto de renta | 11.4 | (360.975) | (53.640) |
| Impuesto de renta corriente | | 768 | 2.175 |
| Impuesto de renta diferido | | (361.743) | (55.815) |
| Resultado del periodo | | 256.431 | 92.344 |
| Resultado por acción del periodo en pesos (*) | | 558 | 204 |

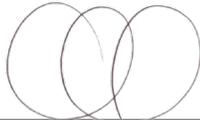
(*) Calculada como: Resultado del periodo / Promedio ponderado del número de acciones en circulación.
Véanse las notas que acompañan la información financiera intermedia condensada separada.



JUAN CARLOS HÉRNÁNDEZ NÚÑEZ
Representante Legal



TATIANA SALDARRIAGA JIMÉNEZ
Contador
TP. No. 136928-T



GUSTAVO ADOLFO ROA CAMARGO
Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.
TP. No. 90879-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2024)

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

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

| Periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de: | Nota | 2024 | 2023 |
|---|--------|------------------|----------------|
| Resultado del periodo | | 256.431 | 92.344 |
| Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado, neto de impuestos: | | | |
| Beneficios a empleados largo plazo | | (602) | (679) |
| Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado, neto de impuestos | | (602) | (679) |
| Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado, neto de impuestos: | | | |
| Valoración de instrumentos financieros | | (14.052) | 59.588 |
| Inversiones valoradas por el método de participación patrimonial | | 11.804 | 87.373 |
| Realización a utilidades acumuladas por títulos participativos de filiales | 10.3.6 | 7.825 | - |
| Diferencia en cambio por inversión en filiales del exterior | | 69.235 | (16.911) |
| Realización diferencia en cambio filiales del exterior | 10.3.6 | (474.225) | - |
| Realización diferencia en cambio bonos cobertura | 10.3.6 | 250.204 | - |
| Impuestos diferencia en cambio bonos cobertura | | (94.467) | - |
| Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado, neto de impuestos | | (243.676) | 130.050 |
| Total otro resultado integral, neto de impuestos | | (244.278) | 129.371 |
| Resultado integral total del periodo | | 12.153 | 221.715 |

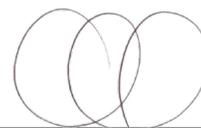
Véanse las notas que acompañan la información financiera intermedia condensada separada.



JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ
Representante Legal



TATIANA SALDARRIAGA JIMÉNEZ
Contador
TP. No. 136928-T



GUSTAVO ADOLFO ROA CAMARGO
Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.
TP. No. 90879-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2024)

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

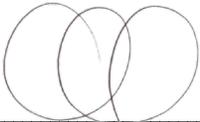
Banco Davivienda S.A.
Estado Condensado Separado de Cambios en el Patrimonio
(Millones de pesos colombianos (COP))

| Por el periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024 y 2023: | <u>OTRO RESULTADO INTEGRAL</u> | | | | | | | | <u>RESULTADOS ACUMULADOS</u> | | |
|---|--------------------------------|-------------------------|------------------|--------------------------------------|---|---|---|---|------------------------------|------------------------------|--|
| | <u>Capital</u> | <u>Prima de emisión</u> | <u>Reservas</u> | <u>Adopción por primera vez NIIF</u> | <u>Participación en inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial</u> | <u>Diferencia en cambio subsidiarias del exterior</u> | <u>Valoración de instrumentos financieros</u> | <u>Beneficios a empleados largo plazo</u> | <u>Utilidades acumuladas</u> | <u>Resultado del periodo</u> | <u>Total patrimonio de los accionistas</u> |
| Saldo al 31 de diciembre de 2022 | 81.301 | 4.817.287 | 6.292.981 | 283.892 | (98.587) | 1.681.303 | 134.869 | 1.850 | 126.996 | 1.140.432 | 14.462.324 |
| Traslado de utilidades | | | | | | | | | 1.140.432 | (1.140.432) | - |
| Distribución de dividendos | | | | | | | | | | | - |
| Pago de dividendos en efectivo a razón de \$1.010 pesos por acción sobre 451.670.413 acciones suscritas y pagadas. Fechas de pago: abril 12 y septiembre 13 de 2023. | | | | | | | | | (456.187) | | (456.187) |
| Movimiento de reservas | | | | | | | | | | | |
| Reserva ocasional | | | 684.245 | | | | | | (684.245) | | - |
| Realizaciones aplicación NIIF por primera vez | | | | (1.636) | | | | | 1.636 | | - |
| Otro resultado integral, neto de impuesto a las ganancias | | | | | 87.374 | (16.912) | 59.588 | (679) | | | 129.371 |
| Resultado del periodo | | | | | | | | | | 92.344 | 92.344 |
| Saldo al 31 de marzo de 2023 | 81.301 | 4.817.287 | 6.977.226 | 282.256 | (11.213) | 1.664.391 | 194.457 | 1.171 | 128.632 | 92.344 | 14.227.852 |
| Saldo a 31 de diciembre de 2023 | 81.301 | 4.817.287 | 6.977.226 | 281.145 | (65.406) | 396.648 | 301.791 | (5.137) | 146.525 | 105.939 | 13.037.319 |
| Emisión de acciones: | | | | | | | | | | | |
| Incremento capital emitido por emisión de 27.392.472 acciones ordinarias y 8.607.528 acciones preferenciales. | 6.480 | 713.520 | | | | | | | | | 720.000 |
| Traslado utilidades | | | | | | | | | 105.939 | (105.939) | - |
| Movimiento de Reservas: | | | | | | | | | | | |
| Reserva ocasional | | | 105.939 | | | | | | (105.939) | | - |
| Realizaciones aplicación NIIF por primera vez | | | | (1.661) | | | | | 1.661 | | - |
| Otro resultado integral, neto de impuesto a las ganancias: | | | | | 19.629 | (249.253) | (14.052) | (602) | (7.825) | | (252.103) |
| Resultado del periodo | | | | | | | | | | 256.431 | 256.431 |
| Saldo a 31 de marzo de 2024 | 87.781 | 5.530.807 | 7.083.165 | 279.484 | (45.777) | 147.395 | 287.739 | (5.739) | 140.361 | 256.431 | 13.761.647 |

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


JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NUÑEZ
Representante Legal


TATIANA SALDAÑARRIGA JIMÉNEZ
Contador
TP. No. 136928-T


GUSTAVO ADOLFO ROA CAMARGO
Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.
TP. No. 90879-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2024)

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

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

| Por el periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de: | Nota | 2024 | 2023 |
|--|--------|--------------------|------------------|
| Flujos de efectivo de las actividades de operación: | | | |
| Resultado del periodo | | 256.431 | 92.344 |
| Conciliación entre la utilidad del ejercicio y el efectivo neto usado en las actividades de operación | | | |
| Provisión de instrumentos financieros de inversión, neto | 10.3.3 | 68.450 | 332 |
| Provisión de cartera de créditos y leasing financiero, neto | 10.5.5 | 1.521.350 | 1.044.405 |
| Provisión de otros activos, neto | | 117.958 | 146.098 |
| Provisión para cesantías | | 17.075 | 14.180 |
| Provisión de pasivos estimados, neto | | 69.554 | 62.797 |
| Ingresos netos por intereses | | (1.263.063) | (1.435.077) |
| Depreciaciones y amortizaciones | | 79.413 | 67.995 |
| Diferencia en cambio, neta | | (46.441) | (92.953) |
| Realización diferencia en cambio por títulos participativos de filiales | | (224.021) | - |
| (Utilidad) en venta de cartera, neta | | (3.859) | - |
| Utilidad Método Participación Patrimonial (MPP), neta | | (39.466) | (25.241) |
| Valoración de inversiones, neta | | (316.397) | (450.927) |
| (Utilidad) en venta de inversiones negociables, neta | | (1.762) | (6.165) |
| (Utilidad) en venta de inversiones títulos participativos, neta | | (413.802) | - |
| Valoración de derivados y operaciones de contado, neta | | 46.930 | 339.926 |
| Utilidad en venta de activos mantenidos para la venta, neta | | (629) | (612) |
| (Utilidad) pérdida en venta de propiedades y equipo y bienes dados en leasing neta | | (65) | 372 |
| Utilidad en venta de propiedades de inversión, neta | | (22) | (1.857) |
| Pérdida en venta de otros activos | | 4.923 | 4.238 |
| Cambio en impuesto a las ganancias e impuesto diferido | | (360.975) | (53.640) |
| Cambios en activos y pasivos operacionales: | | | |
| Instrumentos financieros de inversión, neto | | (260.940) | (259.134) |
| Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero | | (808.833) | (1.220.926) |
| Cuentas por cobrar | | 227.184 | 29.026 |
| Otros activos | | (496.691) | (357.554) |
| Depósitos y exigibilidades | | (1.272.257) | 1.945.649 |
| Operaciones pasivas de mercado monetario y relacionados | | 704.719 | 3.140.826 |
| Instrumentos financieros derivados | | (132.868) | (159.398) |
| Cuentas por pagar | | (856.463) | (791.430) |
| Beneficios a empleados | | 29.144 | 7.805 |
| Otros pasivos y pasivos estimados | | 440.316 | 121.920 |
| Producto de la venta de cartera de créditos | | 320.733 | 106.564 |
| Producto de la venta de activos mantenidos para la venta | | 12.092 | 6.582 |
| Producto de la venta de otros activos | | 13.789 | 14.508 |
| Pago de cesantías | | (44.862) | (41.646) |
| Impuesto a las ganancias pagado | | (228.168) | (216.173) |
| Intereses pagados | | (2.348.391) | (1.971.951) |
| Intereses recibidos | | 3.541.041 | 4.077.540 |
| Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación | | (1.648.873) | 4.138.423 |

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

| Por el periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de: | Nota | 2024 | 2023 |
|---|-------|--------------------|-------------------|
| Flujos de efectivo de las actividades de inversión: | | | |
| Dividendos recibidos | | 182.161 | 115.584 |
| Adquisición de inversiones disponibles para la venta | | (818.220) | (2.061.027) |
| Adquisición de inversiones hasta el vencimiento | | (452.261) | (639.434) |
| Adquisición de inversiones títulos participativos | | (2.112.047) | - |
| Adición de propiedades y equipo | | (60.500) | (29.547) |
| Producto de la venta de inversiones | | 2.960.000 | 1.677.998 |
| Producto de la venta de propiedades y equipo | | (131) | 1.591 |
| Producto de la venta de propiedades de inversión | | 6.249 | 5.958 |
| Adquisición de activos intangibles | | (33.448) | (23.872) |
| Efectivo neto usado en las actividades de inversión | | (328.197) | (952.749) |
| Flujos de efectivo de las actividades de financiación: | | | |
| Emisión de acciones | 2 | 720.000 | - |
| Redenciones en instrumentos de deuda | 10.10 | (198.947) | (214.134) |
| Nuevas obligaciones financieras | 10.9 | 392.220 | 1.314.227 |
| Pagos del período de obligaciones financieras | 10.9 | (1.632.776) | (1.821.659) |
| Pagos de pasivos por arrendamientos | | (35.872) | (31.620) |
| Pago de dividendos en efectivo | | (130) | (14) |
| Efectivo neto usado en las actividades de financiación | | (755.505) | (753.200) |
| (Disminución) aumento neto en efectivo y equivalente de efectivo | | (2.732.575) | 2.432.474 |
| Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo | | 70.692 | (122.443) |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del periodo (*) | | 11.014.461 | 8.114.699 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo (**) | | 8.352.578 | 10.424.730 |

(*) Incluye equivalentes de efectivo menores a 90 días en operaciones activas del mercado monetario y relacionados por \$2.250.883 para diciembre 31, 2023 y \$416.488 para diciembre 31, 2022.

(**) Incluye equivalentes de efectivo menores a 90 días en operaciones activas del mercado monetario y relacionados por \$2.907.783 para marzo 31, 2024 y \$541.985 para marzo 31, 2023.

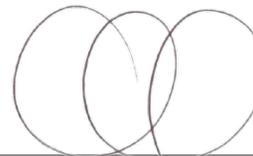
Véanse las notas que acompañan la información financiera intermedia condensada separada.



JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ
Representante Legal



TATIANA SALDARRIAGA JIMÉNEZ
Contador
TP. No. 136928-T



GUSTAVO ADOLFO ROA CAMARGO
Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.
TP. No. 90879-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2024)

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

Banco Davivienda S.A.

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

1. Entidad que reporta

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

2. Hechos significativos

Al 31 de marzo de 2024, se registraron los siguientes hechos significativos en las operaciones de los estados financieros separados de la entidad:

Emisión de acciones

En marzo de 2024 se realizó la colocación de 36.000.000 de acciones, equivalentes a \$720.000, discriminados en: (i) 27.392.472 acciones ordinarias por \$547.849 y (ii) 8.607.528 acciones con dividendo preferencial y sin derecho a voto por \$172.151. El valor nominal de las acciones es de \$180 pesos por acción generando una prima en colocación de acciones por \$713.520.

Capitalización Holding Davivienda Internacional

En el mes de marzo se realizó el aporte de capital en especie a valor razonable de las inversiones que poseía el Banco Davivienda S.A. en Grupo del Istmo (Costa Rica) S.A. por \$2.111.827 como contraprestación de la suscripción realizada y \$9 en efectivo. La transacción generó un efecto en resultados del Estado Financiero Separado por \$725.082 neto de impuestos.

Efecto tasa de cambio

Al 31 de marzo de 2024 la TRM se ubicó en \$3.842,30 pesos lo que ocasionó una devaluación de \$20,25 comparada con la tasa de cierre a diciembre de 2023 que fue de \$3.822,05 pesos. Esta variación generó un ingreso en resultados de \$36.487.

El efecto de la conversión por diferencia en cambio y la realización de bonos de cobertura para las inversiones en moneda extranjera en Centroamérica, generó al 31 de marzo de 2024 una disminución neta en el patrimonio por \$69.235.

3. Bases de preparación

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

La información financiera intermedia condensada separada ha sido preparada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia, contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 del 2021 y 1611 del 2022.

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

Esta información financiera intermedia condensada tiene como intención de poner al día el último informe de estados financieros anuales, haciendo énfasis en las nuevas actividades, hechos y circunstancias ocurridas durante el periodo intermedio que se reporta, sin duplicar información previamente publicada en el informe anual, por lo tanto estas notas intermedias deben leerse en conjunto con las notas anuales presentadas con corte al 31 de diciembre de 2023.

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

4. Principales políticas contables

Las políticas contables se basan en las políticas reveladas al cierre anual con corte al 31 de diciembre de 2023.

A 31 de marzo de 2024, el Banco definió la siguiente política contable para las operaciones de cobertura de valor razonable sobre la exposición a la tasa de interés de una cartera de activos financieros o pasivos financieros:

De acuerdo con la NIIF 9 Instrumentos Financieros para una cobertura del valor razonable en una cartera que cubre el riesgo de tasa de interés, y solo para este tipo de cobertura, aplicará los requerimientos de la contabilidad de coberturas de la NIC 39 Instrumentos Financieros: reconocimiento y medición en lugar de la NIIF 9 Instrumentos Financieros, dado que en la NIC 39 Instrumentos Financieros: reconocimiento y medición, se incorporan las directrices específicas diseñadas originalmente.

Para este tipo de coberturas se requiere:

1. Identificar una cartera de activos financieros o pasivos financieros, cuyo riesgo de tasa de interés se desee cubrir.
2. Descomponer la cartera en periodos de revisiones de intereses, basándose en las fechas esperadas para las mismas, sin tener en cuenta las contractuales, considerando la distribución de los flujos de efectivo entre los periodos en los que se espera que se produzcan, o la distribución de los importes principales nocionales en todos los periodos hasta el momento en que se espere que ocurra la revisión.
3. A partir de la descomposición mencionada, se decide el importe y el riesgo de tasa de interés que se desea cubrir.
4. Finalmente se mide el instrumento de cobertura e instrumento cubierto a su valor razonable y se ajusta en el resultado del periodo, la ganancia o pérdida de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto contra el importe en libros de la partida cubierta.

5. Uso de estimaciones y juicios

Las estimaciones y juicios se basan en los publicados para las estimaciones y juicios anuales con corte al 31 de diciembre de 2023.

6. Nuevas normas e interpretaciones emitidas pero no vigentes

Las nuevas normas e interpretaciones emitidas pero no vigentes se basan en las reveladas al cierre anual con corte a 31 de diciembre de 2023.

7. Medición al valor razonable

Los criterios y métodos de valoración utilizados para la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros a marzo 31, 2024 no difieren de los detallados en lo revelado a diciembre 31, 2023. Durante lo corrido del año 2024, no se han producido transferencias significativas de instrumentos financieros entre los distintos niveles de la jerarquía de métodos de valoración utilizados y las variaciones del valor razonable obedecen a los cambios en el periodo de los inputs utilizados en la valoración de los instrumentos financieros.

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

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

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

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

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

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

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

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

Mediciones de valor razonable sobre base recurrente

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

Banco Davivienda S.A.

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

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

| | <u>Valor razonable</u> <u>marzo 31, 2024</u> | 1 | <u>Jerarquía</u> 2 | 3 |
|--|---|-------------------------|-------------------------|---------------------|
| Activo | | | | |
| <u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u> | <u>9.327.858</u> | <u>6.826.457</u> | <u>2.497.271</u> | <u>4.130</u> |
| <u>En pesos colombianos</u> | <u>8.385.425</u> | <u>5.987.353</u> | <u>2.393.942</u> | <u>4.130</u> |
| Gobierno colombiano | 5.852.875 | 5.845.919 | 6.956 | - |
| Instituciones Financieras | 911.732 | 64.492 | 847.240 | - |
| Entidades del Sector Real | 1.484.902 | 5.394 | 1.479.508 | - |
| Otros | 135.916 | 71.548 | 60.238 | 4.130 |
| <u>En moneda extranjera</u> | <u>942.433</u> | <u>839.104</u> | <u>103.329</u> | = |
| Gobierno colombiano | 516.635 | 516.635 | - | - |
| Gobiernos extranjeros | 142.935 | 39.606 | 103.329 | - |
| Instituciones Financieras | 107.549 | 107.549 | - | - |
| Entidades del Sector Real | 175.314 | 175.314 | - | - |
| <u>Inversiones en instrumentos de patrimonio</u> | <u>631.198</u> | <u>49.497</u> | <u>576.177</u> | <u>5.524</u> |
| Con cambio en resultados | 60.624 | 8.675 | 51.949 | - |
| Con cambio en otros resultados integrales | 570.574 | 40.822 | 524.228 | 5.524 |
| <u>Derivados de negociación (*)</u> | <u>1.285.088</u> | = | <u>1.285.088</u> | = |
| Forward de moneda | 436.901 | - | 436.901 | - |
| Swap tasa de interés | 667.859 | - | 667.859 | - |
| Otros | 180.328 | - | 180.328 | - |
| <u>Derivados de cobertura</u> | <u>16</u> | = | <u>16</u> | = |
| Swap tasa de interés | 16 | - | 16 | - |
| Total activo | <u>11.244.160</u> | <u>6.875.954</u> | <u>4.358.552</u> | <u>9.654</u> |
| Pasivo | | | | |
| <u>Derivados de negociación (*)</u> | <u>1.591.838</u> | = | <u>1.591.838</u> | = |
| Forward de moneda | 873.339 | - | 873.339 | - |
| Forward títulos | 104 | - | 104 | - |
| Swap tasa | 706.647 | - | 706.647 | - |
| <u>Otros</u> | <u>11.748</u> | = | <u>11.748</u> | = |
| Total pasivo | <u>1.591.838</u> | = | <u>1.591.838</u> | = |

(*) No incluye operaciones de contado.

| | <u>Valor razonable</u> <u>diciembre 31, 2023</u> | 1 | <u>Jerarquía</u> 2 | 3 |
|--|---|------------------|-----------------------|--------------|
| Activo | | | | |
| <u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u> | <u>8.500.480</u> | <u>6.406.694</u> | <u>2.089.693</u> | <u>4.093</u> |
| <u>En pesos colombianos</u> | <u>7.656.630</u> | <u>5.633.090</u> | <u>2.019.447</u> | <u>4.093</u> |
| Gobierno colombiano | 5.553.465 | 5.546.124 | 7.341 | - |
| Instituciones Financieras | 481.740 | 47.116 | 434.624 | - |
| Entidades del Sector Real | 1.510.314 | 20 | 1.510.294 | - |
| Otros | 111.111 | 39.830 | 67.188 | 4.093 |
| <u>En moneda extranjera</u> | <u>843.850</u> | <u>773.604</u> | <u>70.246</u> | = |
| Gobierno colombiano | 515.057 | 515.057 | - | - |
| Gobiernos extranjeros | 64.782 | 34.391 | 30.391 | - |
| Instituciones Financieras | 86.943 | 69.844 | 17.099 | - |
| Entidades del Sector Real | 177.068 | 154.312 | 22.756 | - |
| <u>Inversiones en instrumentos de patrimonio</u> | <u>633.960</u> | <u>53.726</u> | <u>574.945</u> | <u>5.289</u> |
| Con cambio en resultados | 59.310 | 8.593 | 50.717 | - |
| Con cambio en otros resultados integrales | 574.650 | 45.133 | 524.228 | 5.289 |

Banco Davivienda S.A.

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

| | Valor razonable | | Jerarquía | | |
|-------------------------------------|--------------------|------------------|------------------|---|--------------|
| | diciembre 31, 2023 | 1 | 2 | 3 | |
| Derivados de negociación (*) | 1.579.364 | = | 1.579.364 | | = |
| Forward de moneda | 680.511 | - | 680.511 | | - |
| Forward títulos | - | - | - | | - |
| Swap tasa de interés | 721.504 | - | 721.504 | | - |
| Swap moneda | - | - | - | | - |
| Otros | 177.349 | = | 177.349 | | = |
| Total activo | 10.713.804 | 6.460.420 | 4.244.002 | | 9.382 |
| Pasivo | | | | | |
| Derivados de negociación (*) | 1.972.069 | = | 1.972.069 | | = |
| Forward de moneda | 1.163.519 | - | 1.163.519 | | - |
| Forward títulos | 2.496 | - | 2.496 | | - |
| Swap tasa | 780.019 | - | 780.019 | | - |
| Swap moneda | - | - | - | | - |
| Otros | 26.035 | = | 26.035 | | = |
| Total pasivo | 1.972.069 | = | 1.972.069 | | = |

(*) 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.

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

| | Saldo inicial | Ganancia (pérdida) | | Compras | Saldo final |
|--|--------------------|--------------------|------------|----------|----------------|
| | diciembre 31, 2023 | En resultados | En ORI | | marzo 31, 2024 |
| Activo | | | | | |
| Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados | 4.093 | (2) | 39 | - | 4.130 |
| En pesos colombianos | 4.093 | (2) | 39 | - | 4.130 |
| Otros | 4.093 | (2) | 39 | - | 4.130 |
| Inversiones en instrumentos de patrimonio | 5.289 | - | 235 | - | 5.524 |
| Con cambio en otros resultados integrales | 5.289 | - | 235 | - | 5.524 |
| Total activo | 9.382 | (2) | 274 | - | 9.654 |

| | Saldo inicial | Ganancia (pérdida) | | Compras | Saldo final |
|--|--------------------|--------------------|--------------|--------------|--------------------|
| | diciembre 31, 2022 | En resultados | En ORI | | diciembre 31, 2023 |
| Activo | | | | | |
| Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados | 2.915 | - | 8 | 914 | 4.093 |
| En pesos colombianos | 2.915 | - | 8 | 914 | 4.093 |
| Otros | 2.915 | - | 8 | 914 | 4.093 |
| Inversiones en instrumentos de patrimonio | 4.869 | - | (342) | 762 | 5.289 |
| Con cambio en otros resultados integrales | 4.869 | - | (342) | 762 | 5.289 |
| Total activo | 7.784 | - | (334) | 1.676 | 9.382 |

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

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

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

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

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

Metodologías aplicables para la valoración de instrumentos financieros derivados:

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

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2024 no hubo transferencia significativa de instrumentos financieros entre los niveles de jerarquía de métodos de valoración. Las variaciones del valor razonable obedecen a los cambios en el periodo de las variables de mercado empleadas en la valoración de los instrumentos financieros.

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

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 marzo de 2024 y 2023:

| | <u>Valor razonable</u> | <u>marzo 31, 2024</u> | | | <u>Valor en libros</u> |
|---|------------------------|-----------------------|-------------------|-------------------|------------------------|
| | | <u>Jerarquía</u> | | | |
| | | <u>1</u> | <u>2</u> | <u>3</u> | |
| Activos | | | | | |
| Cartera de créditos, neto | 89.848.912 | - | - | 89.848.912 | 95.175.729 |
| Inversiones a costo amortizado, neto | <u>3.834.925</u> | <u>209.540</u> | <u>3.556.615</u> | <u>68.770</u> | <u>3.847.901</u> |
| Total activos financieros | <u>93.683.837</u> | <u>209.540</u> | <u>3.556.615</u> | <u>89.917.682</u> | <u>99.023.630</u> |
| Pasivos | | | | | |
| Certificados de depósito a término | 46.921.753 | - | 46.921.753 | - | 48.183.285 |
| Instrumentos de deuda emitidos | 8.479.398 | 8.479.398 | - | - | 9.193.362 |
| Créditos de bancos y otras obligaciones | <u>11.172.770</u> | - | - | <u>11.172.770</u> | <u>11.363.620</u> |
| Total pasivos | <u>66.573.921</u> | <u>8.479.398</u> | <u>46.921.753</u> | <u>11.172.770</u> | <u>68.740.267</u> |

| | <u>Valor razonable</u> | <u>diciembre 31, 2023</u> | | | <u>Valor en libros</u> |
|---|------------------------|---------------------------|-------------------|-------------------|------------------------|
| | | <u>Jerarquía</u> | | | |
| | | <u>1</u> | <u>2</u> | <u>3</u> | |
| Activos | | | | | |
| Cartera de créditos, neto | 90.489.595 | - | - | 90.489.595 | 96.203.504 |
| Inversiones a costo amortizado, neto | <u>3.760.560</u> | <u>195.064</u> | <u>3.499.381</u> | <u>66.115</u> | <u>3.750.375</u> |
| Total activos financieros | <u>94.250.155</u> | <u>195.064</u> | <u>3.499.381</u> | <u>90.555.710</u> | <u>99.953.879</u> |
| Pasivos | | | | | |
| Certificados de depósito a término | 45.970.270 | - | 45.970.270 | - | 47.018.840 |
| Instrumentos de deuda emitidos | 8.570.839 | 8.570.839 | - | - | 9.345.191 |
| Créditos de bancos y otras obligaciones | <u>12.238.972</u> | - | - | <u>12.238.972</u> | <u>12.393.167</u> |
| Total pasivos | <u>66.780.081</u> | <u>8.570.839</u> | <u>45.970.270</u> | <u>12.238.972</u> | <u>68.757.198</u> |

8. Segmentos de operación

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

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

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.

Empresas

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

Información Financiera Diferenciada GAP

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

Resultados por segmento

enero 1 a marzo 31, 2024

| <u>Estado de Resultados</u> | <u>Personas</u> | <u>Empresas</u> | <u>Información Financiera Diferenciada GAP (1)</u> | <u>Total Banco</u> |
|---|-------------------------|------------------------|--|-------------------------|
| Ingresos por intereses y resultado de inversiones | 2.167.041 | 1.450.440 | 448.048 | 4.065.529 |
| Egresos por intereses | (554.621) | (1.377.655) | (563.659) | (2.495.935) |
| Neto FTP (*) | (630.690) | 512.822 | 117.868 | - |
| Provisiones de activos financieros, neto | <u>(1.187.548)</u> | <u>(358.438)</u> | <u>(62.626)</u> | <u>(1.608.612)</u> |
| Margen financiero, neto | <u>(205.818)</u> | <u>227.169</u> | <u>(60.369)</u> | <u>(39.018)</u> |
| Ingresos por comisiones y servicios, neto | 221.013 | 33.654 | 59.095 | 313.762 |
| Resultado por inversiones en subsidiarias y asociadas | - | - | 39.467 | 39.467 |
| Dividendos recibidos | - | - | 24.986 | 24.986 |
| Gastos operacionales | (615.756) | (329.122) | (148.464) | (1.093.342) |
| Cambios y derivados, neto | - | - | 213.578 | 213.578 |
| Otros ingresos, neto | <u>17.809</u> | <u>17.587</u> | <u>400.627</u> | <u>436.023</u> |
| Margen operacional | <u>(582.752)</u> | <u>(50.712)</u> | <u>528.920</u> | <u>(104.544)</u> |
| Impuesto de renta | <u>231.724</u> | <u>16.185</u> | <u>113.066</u> | <u>360.975</u> |
| Resultado del periodo | <u>(351.028)</u> | <u>(34.527)</u> | <u>641.986</u> | <u>256.431</u> |

marzo 31, 2024

| | | | | |
|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Activos | 58.174.849 | 37.812.059 | 40.472.477 | 136.459.385 |
| Pasivos | 30.409.104 | 59.265.651 | 33.022.983 | 122.697.738 |

Banco Davivienda S.A.

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

enero 1 a marzo 31, 2023

| <u>Estado de Resultados</u> | <u>Personas</u> | <u>Empresas</u> | <u>Información Financiera Diferenciada GAP (1)</u> | <u>Total Banco</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|--|-----------------------|
| Ingresos por intereses y resultado de inversiones | 2.463.525 | 1.652.493 | 498.600 | 4.614.618 |
| Egresos por intereses | (482.147) | (1.565.876) | (728.952) | (2.776.975) |
| Neto FTP (*) | (653.176) | 811.291 | (158.115) | - |
| Provisiones de activos financieros, neto | <u>(1.067.586)</u> | <u>111.882</u> | <u>(1.248)</u> | <u>(956.952)</u> |
| Margen financiero, neto | <u>260.616</u> | <u>1.009.790</u> | <u>(389.715)</u> | <u>880.691</u> |
| Ingresos por comisiones y servicios, neto | 225.869 | 41.272 | 25.209 | 292.350 |
| Resultado por inversiones en subsidiarias y asociadas | - | - | 25.241 | 25.241 |
| Dividendos recibidos | - | - | 29.096 | 29.096 |
| Gastos operacionales | (622.172) | (286.099) | (145.270) | (1.053.541) |
| Cambios y derivados, neto | - | - | (169.855) | (169.855) |
| <u>Otros ingresos, neto</u> | <u>28.727</u> | <u>314</u> | <u>5.681</u> | <u>34.722</u> |
| Margen operacional | <u>(106.960)</u> | <u>765.277</u> | <u>(619.613)</u> | <u>38.704</u> |
| Impuesto de renta | 100.959 | (314.533) | 267.214 | 53.640 |
| Resultado del periodo | <u>(6.001)</u> | <u>450.744</u> | <u>(352.399)</u> | <u>92.344</u> |

diciembre 31, 2023

| | | | | |
|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Activos | 60.277.714 | 40.611.953 | 37.781.627 | 138.671.294 |
| Pasivos | 30.603.902 | 59.437.997 | 35.592.076 | 125.633.975 |

(1) Gestión de activos y pasivos.

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

Banca personas

El resultado acumulado al 31 de marzo de 2024 en el segmento de Banca Personas fue \$(351.028), este desempeño se atribuye en gran medida al deterioro de la cartera que generó un incremento del 11,2% en el gasto de provisión, en especial, en la cartera de consumo libre inversión. Paralelamente, los costos financieros experimentaron un aumento del 15,4%, alcanzando la suma de \$(554.621), fenómeno causado principalmente por un aumento en el volumen del fondeo minorista. Por otro lado, debido a la disminución de los saldos de colocación, los ingresos también disminuyeron en -12% provocando un margen bruto de \$(205.818).

Banca de empresas

El resultado acumulado al 31 de marzo de 2024 en el segmento de Banca Empresas fue \$(34.527). Este resultado se derivó principalmente por el aprovisionamiento de la cartera por \$358.438. Para contrarrestar este aumento, hubo una disminución en los costos financieros por \$(189.654) causados por la recomposición del pasivo a fuentes de menor costo. Por su parte, el ingreso disminuye en \$(99.667) por el reprecio de la cartera.

Información Financiera Diferenciada GAP

El resultado acumulado al 31 de marzo de 2024 en el segmento de Información Financiera Diferenciada GAP fue de \$641.986 mejorando en un 382% respecto al año anterior. Esta mejora obedece principalmente al decrecimiento en los egresos por intereses que responde a la reducción en las tasas de captación presentada de forma generalizada en los mercados financieros, como consecuencia en la reducción de la tasa de intervención del Banco Central y las expectativas frente a la evolución de la inflación.

Adicionalmente, en el primer trimestre del año 2024 frente al cierre del primer trimestre del 2023, la tasa de cambio peso dólar presentó una leve devaluación generando valorizaciones en la posición estructural larga en dólar que mantiene el Banco como parte de su estrategia cambiaria.

9. Gestión integral de riesgos

Las políticas y principios de gestión del riesgo, así como los procedimientos y herramientas establecidos e implementados al 31 de marzo de 2024, no difieren de los revelados en las notas anuales al 31 de diciembre de 2023.

9.1. Sistemas de administración de riesgo

9.1.1. Riesgo de crédito

Exposición al riesgo de crédito - composición de cartera

Al cierre del primer trimestre de 2024, la cartera bruta presenta un valor de \$101.941.442 de los cuales la cartera de Banca Personas aporta 57% y la cartera de Banca Empresas el 43%, evidenciando una disminución del 2% en la participación de la cartera de Consumo, con respecto al cierre de 2023.



La cartera comercial incluye cartera de microcrédito.

Al 31 de marzo de 2024, la cartera del Banco Davivienda presentó una variación negativa del -1,1% respecto al cierre del año 2023. A nivel de modalidad de crédito, el portafolio de vivienda presentó una dinámica de crecimiento positiva durante este periodo con una variación de 0,6%. En cuanto a los subproductos, el portafolio Vivienda VIS presenta un crecimiento del 5,2% del saldo a pesar de mantener una menor dinámica de desembolsos a la observada en el último trimestre de 2023. Para la cartera de Vivienda Mayor a VIS y Leasing Habitacional se observaron variaciones negativas durante el trimestre de -2,6% y -1.2% respectivamente, con una disminución en el comportamiento de desembolsos frente a los resultados del trimestre anterior.

Por otra parte, la cartera de consumo presentó una variación negativa de -8,01%, comportamiento explicado por una menor colocación durante el año, producto de los ajustes que se han realizado en políticas de originación y a una menor demanda de crédito. A nivel de producto, los créditos de libre inversión son los más afectados con una disminución de -12,4% respecto al 31 de Diciembre 2023, mientras que los créditos de libranza presentaron el menor decrecimiento dentro de la cartera de consumo con una variación de -3,81% y el portafolio de tarjetas de crédito obtuvo una variación de -4,10%.

De igual manera, en la Banca Comercial se observó un crecimiento del 2,2% en el saldo de cartera respecto al cierre 2023, donde los segmentos Corporativo, Empresarial y Constructor presentaron un incremento de 3,07%, principalmente en los macrosectores Constructor, Comercio y Servicios. En relación al segmento Pyme, se presenta una variación del -2,10% con una disminución de \$144mm entre diciembre de 2023 y marzo de 2024. Se espera un cambio en la dinámica de crecimiento para el segundo semestre del 2024.

Banco Davivienda S.A.

Notas a la información financiera intermedia condensada 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> |
|---------------------------|--------------------|-------------------------|------------------|------------------|----------------|--------------------|
| Comercial (1) | | | | | | |
| marzo 31, 2024 | 43.805.615 | 8,1% | 2.600.999 | 72,9% | 2,2% | 13,2% |
| diciembre 31, 2023 | 42.852.996 | 7,7% | 2.297.308 | 69,9% | -3,8% | -7,3% |
| Consumo | | | | | | |
| marzo 31, 2024 | 26.459.050 | 14,7% | 3.264.827 | 83,8% | -8,0% | -12,1% |
| diciembre 31, 2023 | 28.763.012 | 15,5% | 3.715.480 | 83,5% | -16,5% | 11,0% |
| Vivienda (2) | | | | | | |
| marzo 31, 2024 | 31.676.777 | 4,3% | 899.887 | 65,5% | 0,7% | 3,1% |
| diciembre 31, 2023 | 31.472.948 | 4,0% | 872.664 | 69,3% | 10,8% | 15,8% |
| Total | | | | | | |
| marzo 31, 2024 | 101.941.442 | 8,7% | 6.765.713 | 76,6% | -1,1% | -1,7% |
| diciembre 31, 2023 | 103.088.956 | 8,7% | 6.885.452 | 76,5% | -4,0% | 4,7% |

(1) Incluye cartera de microcrédito

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

La variación de Diciembre 2023 es calculada Dic 22 – Dic 23; La variación Mar 2024 corresponde a Dic 23 -Mar 24

Al cierre del primer trimestre del año 2024 el indicador CDE fue de 8,67%, la cobertura del total de la cartera en CDE cerró en 76,57% mostrando un aumento de 7 pbs con respecto al cierre del año anterior.

En cuanto a la cartera de Vivienda se evidencia un aumento en el indicador CDE de 34 pbs respecto al cierre del 2023 quedando en 4,34%, afectado por el rodamiento de créditos desembolsados durante el periodo de alta inflación, factor que impacta la capacidad de pago por mayor costo de vida y a su vez por incremento en la cuota de créditos pactados a tasa variable. El subproducto con mayor variación en este indicador fue leasing habitacional con un aumento de 54 pbs, por su parte Vivienda Mayor a VIS y Vivienda VIS aumentaron en 33 y 5 pbs, respectivamente. Estos incrementos son, para todos los productos, inferiores a los registrados en el último trimestre de 2023.

Como consecuencia de lo anterior, la cobertura de vivienda pasó a ser 65,48% al cierre de Marzo de 2024, con una disminución de 379 pbs.

Por otro lado, el indicador CDE de la cartera de Consumo presentó una disminución de 76 puntos básicos respecto al trimestre anterior, esto debido a una disminución en el deterioro de las originaciones del 2024 respecto lo observado en 2023, 2022 y parte de 2021, y a pesar del decrecimiento en saldos de la cartera. Como resultado de estas dinámicas, el producto de libre inversión tuvo un decrecimiento de 131 puntos básicos, mientras que los productos rotativo y tarjetas de crédito presentaron disminución en el indicador de 131 y 32 puntos básicos respectivamente. Cabe recordar que desde el segundo semestre de 2022 se han tomado medidas y ajustes en políticas en originación encaminadas a contener el deterioro, restringiendo los perfiles de cliente de mayor riesgo y acotando los niveles de apalancamiento y endeudamiento de los clientes. Acompañando a las medidas en la originación, se han desplegado acciones de cobranza encaminadas a mitigar la afectación que presentan nuestros clientes y ajustar las cuotas a la capacidad de pago actual.

Como consecuencia del deterioro descrito anteriormente, la cobertura de este portafolio pasó de 83.47% en diciembre de 2023 a 83.84% al cierre de marzo de 2024, significando un aumento de 37 pbs.

En lo referente a la cartera comercial, el indicador de cartera improductiva aumentó 46 puntos básicos al pasar de 7,68% a 8,14% al 31 de marzo de 2024. En los segmentos corporativo, empresarial y constructor el Indicador se incrementó 49 pbs, particularmente por nuevos recursos destinados para los sectores de comercio, comunicaciones y servicios empresariales. En relación a la cobertura, éste aumento se debió a que por análisis y comportamientos coyunturales de algunos sectores se decidió provisionar de manera preventiva a clientes en los

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

sectores de transporte, banca constructor, salud y comercio para este año. En el portafolio Pyme, el indicador de cartera improductiva aumentó 160 puntos básicos, pasando del 12,90% en diciembre de 2023 a 14,50% en marzo de 2024. Dicho aumento sigue correspondiendo a la baja dinámica de la economía y el alto costo del endeudamiento que afecta el crecimiento de la cartera. Adicionalmente, estos factores han impactado la capacidad de pago de los clientes en sectores como el comercio y la financiación de vehículos transporte de carga liviana. Por otra parte, el sector de contratistas de obras civiles han experimentado dificultades por retrasos en los pagos principalmente del sector público. Finalmente, en el sector agropecuario algunas actividades se han afectado por las variaciones de factores climáticos, la volatilidad en el precio de los commodities y el incremento en el precio de los insumos.

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 marzo de 2024, el 57,3% corresponde a títulos de deuda soberana, seguido un 38,9% por deuda privada y finalmente titularizaciones con 3,8% 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>marzo 31, 2024</u> | | <u>diciembre 31, 2023</u> | |
|---|-----------------------|---------------------|---------------------------|---------------------|
| | <u>Con garantía</u> | <u>Sin garantía</u> | <u>Con garantía</u> | <u>Sin garantía</u> |
| Instrumentos de deuda a valor razonable | = | 9.327.859 | - | 8.500.480 |
| Instrumentos derivados | 1.015.486 | 269.652 | 1.173.826 | 405.552 |
| Instrumentos de deuda a costo amortizado | - | 3.853.505 | - | 3.756.565 |
| Cartera de créditos | 58.711.240 | 43.230.202 | 58.740.945 | 44.348.011 |
| Total activos financieros con riesgo de crédito | 59.726.726 | 56.681.218 | 59.914.771 | 57.010.608 |
| Riesgo de crédito fuera de Balance | 13.582.487 | 30.579.984 | 13.805.679 | 29.497.279 |
| Total máxima exposición al riesgo de crédito | <u>73.309.213</u> | <u>87.261.202</u> | <u>73.720.450</u> | <u>86.507.887</u> |

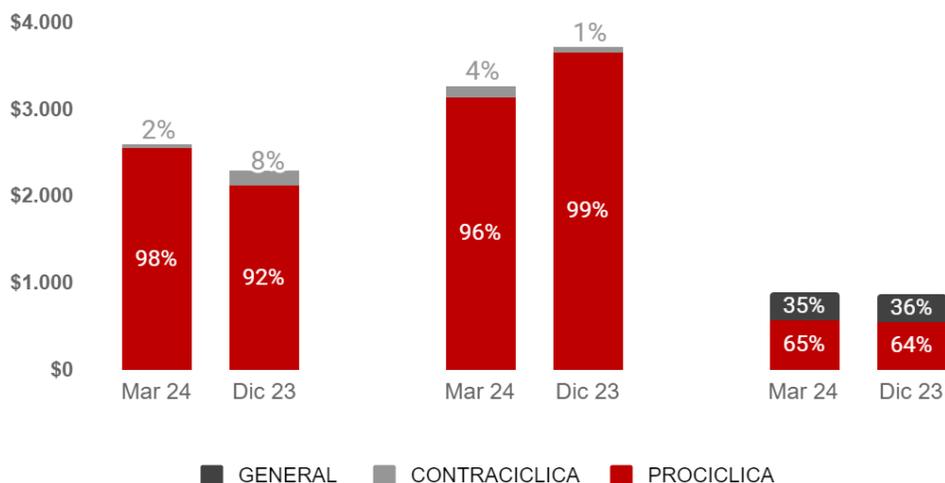
En lo que respecta a la cartera de créditos, desde el proceso de otorgamiento, y como parte de las políticas internas del Banco, se exige la constitución de una garantía para mitigar la exposición al riesgo de crédito en función de criterios tales como: la naturaleza del producto, el plazo al que se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

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

Al 31 de marzo de 2024 el 57,6% de la exposición de cartera cuenta con el respaldo de una garantía: La cartera comercial cuenta con garantías hipotecarias, prendas, colaterales financieros, contratos de fiducia, garantías otorgadas por el Fondo Nacional de Garantías (FNG) y el Fondo Agropecuario de Garantías (FAG), entre otras, cubriendo el 58,7% de la exposición.

Estimación de provisiones para riesgo de crédito

A continuación se presenta la composición de las provisiones para la cartera comercial, consumo y vivienda.



* Incluye cartera de microcrédito

A cierre del primer trimestre de 2024, la provisión total de la cartera del Banco alcanzó \$6.765.713 que equivalen al 6,6% de la cartera total, la cual presentó una variación negativa de -1,74% respecto a la provisión observada en diciembre de 2023.

El portafolio de consumo presentó una disminución en la provisión de 12,13% asociado a un menor deterioro de cartera durante el último trimestre, así como la liberación parcial de la provisión adicional de la Circular Externa 026 de 2012. Adicionalmente, el segmento de Vivienda presentó una variación de 3,12% respecto a diciembre de 2023.

En la cartera comercial se evidencia un aumento en las provisiones de 13,2% respecto a diciembre de 2023. Lo anterior, se explica por el reconocimiento en el nivel de riesgo de forma preventiva de algunos clientes que proyectan presentar deterioro por el sector en el que se encuentran, esta determinación se tomó para sectores relevantes como el de constructor, transporte y salud. Así mismo, se realizó constitución de provisiones por nuevos desembolsos con clientes de buen perfil de riesgo en los sectores de energía, banca constructor y comercio.

Cambios en provisiones durante el año

En el transcurso del primer trimestre del año se cumplieron las condiciones que permiten liberar la provisión individual adicional establecida en la Circular Externa 026 de 2012. Sin embargo, a cierre de marzo se mantiene una constitución parcial de dicha provisión por \$21 mil millones.

Por otra parte, se continúa con la acumulación de provisión contracíclica de acuerdo al cronograma planteado a la Superintendencia Financiera. Al cierre de marzo de 2024 se cuenta con un acumulado del 26% para este componente, que equivale a un total de \$115 mil millones.

Finalmente, y de acuerdo con la Circular Externa 022 de 2020, al cierre de marzo se cuenta con un total de \$28 mil millones de provisión general de Intereses Causados No Recaudados (ICNR) de obligaciones sujetas de alivios durante la pandemia, dentro de la cual \$7 mil millones corresponde a cartera de consumo, \$18 mil millones a vivienda y \$3 mil millones a cartera comercial.

Banco Davivienda S.A.

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

Para la cartera comercial de acuerdo a aprobación de junta y atendiendo las indicaciones de la Circular Externa 017 de 2023 se activó la fase desacumulativa en el mes de noviembre previa solicitud a la Superintendencia Financiera a la cual se le informó el plan de desacumulación del Componente Individual Contracíclico (CIC) y su posterior recomposición. El factor de desacumulación (Alfa) se está calculando de acuerdo a la estimación del CIC teniendo en cuenta la Provisión Neta de Recuperación (PNR) del mes anterior para realizar el cálculo de las provisiones de cada mes; la liberación del CIC acumulado a diciembre (incluido noviembre) fue de \$100.856 millones.

9.1.2. Administración de riesgo de mercado y liquidez

9.1.2.1. Riesgo de mercado

Modelo de negocio y estructura del portafolio

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

El portafolio bruto de inversiones al 31 de marzo de 2024, se ubicó en \$13.812.562, según los modelos de negocio expuestos:

| <u>Modelo de negocio</u> | <u>marzo 31, 2024</u> | <u>diciembre 31, 2023</u> | <u>Variación</u> | |
|--------------------------|-----------------------|---------------------------|------------------|-------------|
| | | | <u>\$</u> | <u>%</u> |
| Trading | 2.621.890 | 2.095.210 | 526.680 | 25,14 |
| <u>Estructural</u> | <u>11.190.672</u> | <u>10.795.795</u> | <u>394.877</u> | <u>3,66</u> |
| Reserva de Liquidez | 8.138.653 | 7.777.154 | 361.499 | 4,65 |
| Gestión Balance | <u>3.052.019</u> | <u>3.018.641</u> | <u>33.378</u> | <u>1,11</u> |
| Total | <u>13.812.562</u> | <u>12.891.005</u> | <u>921.557</u> | <u>7,15</u> |

Las inversiones en títulos de deuda mayoritariamente corresponden a la reserva de liquidez que se mantiene dentro del portafolio estructural. Respecto a las variaciones observadas en el periodo, trading aumenta su posición 25%, movimiento ordinario de este portafolio en la medida en que se basa en estrategias de corto plazo. Por su parte, el portafolio estructural crece 4% explicado principalmente por la valoración del portafolio dado su objetivo en estrategias de largo plazo. 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 marzo de 2024, los portafolios brutos se clasificaron de la siguiente manera:

| <u>Clasificación contable</u> | <u>marzo 31, 2024</u> | <u>diciembre 31, 2023</u> | <u>Variación</u> | |
|-------------------------------|-----------------------|---------------------------|------------------|-------------|
| | | | <u>\$</u> | <u>%</u> |
| Negociable | 5.372.989 | 4.988.795 | 384.194 | 7,70 |
| Disponible para la venta | 4.586.067 | 4.145.645 | 440.422 | 10,62 |
| Al vencimiento | <u>3.853.506</u> | <u>3.756.565</u> | <u>96.941</u> | <u>2,58</u> |
| | <u>13.812.562</u> | <u>12.891.005</u> | <u>921.557</u> | <u>7,15</u> |

Banco Davivienda S.A.

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

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 marzo de 2024, las inversiones clasificadas como negociables y disponibles para la venta reportan un incremento de 8% y 11% respectivamente, explicado principalmente por el aumento general del portafolio de inversiones.

Riesgo de tasas de interés y tasa de cambio

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

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

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

De acuerdo con el modelo estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia, el valor en riesgo para el portafolio de inversiones al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 fue el siguiente:

Valores máximos, mínimos y promedios del Valor en Riesgo:

| | <u>marzo 31, 2024</u> | | | |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------|----------------|----------------|
| | <u>Mínimo</u> | <u>Promedio</u> | <u>Máximo</u> | <u>Último</u> |
| Tasa de interés | 168.515 | 181.619 | 191.544 | 168.515 |
| Tasa de cambio | 22.557 | 26.264 | 32.599 | 23.635 |
| Acciones | 757 | 4.549 | 6.746 | 6.746 |
| Fondos de inversión colectiva | <u>10.137</u> | <u>10.205</u> | <u>10.258</u> | <u>10.258</u> |
| VeR | <u>209.154</u> | <u>222.637</u> | <u>240.508</u> | <u>209.154</u> |

| | <u>diciembre 31, 2023</u> | | | |
|-------------------------------|---------------------------|-----------------|----------------|----------------|
| | <u>Mínimo</u> | <u>Promedio</u> | <u>Máximo</u> | <u>Último</u> |
| Tasa de interés | 192.429 | 267.894 | 308.245 | 192.429 |
| Tasa de cambio | 15.832 | 97.701 | 252.384 | 15.832 |
| Acciones | 739 | 1.129 | 1.427 | 739 |
| Fondos de inversión colectiva | <u>6.316</u> | <u>8.983</u> | <u>10.029</u> | <u>10.029</u> |
| VeR | <u>219.029</u> | <u>375.707</u> | <u>512.309</u> | <u>219.029</u> |

Banco Davivienda S.A.

Notas a la información financiera intermedia condensada 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 expuesto a las variaciones de los tipos de cambio, en primera instancia producto de su presencia internacional a través de sus filiales en los mercados de Centroamérica y Estados Unidos, y en segunda instancia por su actividad de trading en el mercado cambiario.

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

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

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

Por otro lado, en lo corrido del año 2024, el peso colombiano tuvo una devaluación del 0,5%, lo que significó resultados positivos sobre la posición estructural neta en moneda extranjera que tiene como objetivo proteger el índice de solvencia del riesgo cambiario.

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

| | <u>marzo 31, 2024</u> | | <u>diciembre 31, 2023</u> | |
|-----------------|-----------------------|--------------------|---------------------------|--------------------|
| | <u>Saldo Moneda</u> | <u>Saldo Pesos</u> | <u>Saldo Moneda</u> | <u>Saldo Pesos</u> |
| Dólar Americano | 1.318 | 5.064.244 | 733 | 2.801.516 |
| Lempira | 5.872 | 914.759 | 5.894 | 913.787 |
| Colón | - | - | 200.970 | 1.482.466 |
| Otros* | 14 | <u>54.152</u> | (3) | <u>(11.260)</u> |
| Total | | <u>6.033.155</u> | | <u>5.186.509</u> |

*Cifras expresadas en Dólar Americano.

Banco Davivienda S.A.

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

El efecto estimado por el aumento o disminución en un 1,00% de la tasa de cambio del dólar americano a pesos colombianos, vigente al 31 de marzo de 2024, manteniendo los demás tipos de cambio constantes, sería de +/- \$59.790 para las posiciones en moneda extranjera del balance más relevantes (Dólar Americano y Lempira).

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 marzo 31 de 2024, un aumento o disminución de 50 puntos básicos en las tasas de interés, podría haber causado una disminución o aumento, respectivamente, de \$129.078 del margen del Banco a lo largo del año. Para marzo 31 de 2023 esta sensibilidad habría sido de \$89.189.

| <u>marzo 31, 2024</u> | <u>Promedio mensual</u> | <u>Ingreso/gasto</u> | <u>tasa promedio (*)</u> | <u>Impacto Δ50 pb</u> | |
|--|---------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | | | | <u>Aumento</u> | <u>Disminución</u> |
| <u>Activos financieros que devengan intereses</u> | | | | | |
| Operaciones de mercado monetario | <u>1.964.637</u> | <u>190.493</u> | <u>9,7%</u> | <u>9.823</u> | <u>(9.823)</u> |
| Moneda legal | 1.964.637 | 190.493 | 9,7% | 9.823 | (9.823) |
| Inversiones en títulos de deuda negociables y disponibles para la venta | <u>8.201.260</u> | <u>905.455</u> | <u>11,0%</u> | <u>(1.612)</u> | <u>1.612</u> |
| Moneda legal | 7.046.331 | 895.385 | 12,7% | (7.346) | 7.346 |
| Moneda extranjera | 1.154.929 | 10.070 | 0,9% | 5.734 | (5.734) |
| Inversiones en títulos de deuda hasta el vencimiento | <u>3.888.818</u> | <u>387.501</u> | <u>10,0%</u> | <u>19.444</u> | <u>(19.444)</u> |
| Moneda legal | 3.652.373 | 375.265 | 10,3% | 18.262 | (18.262) |
| Moneda extranjera | 236.445 | 12.236 | 5,2% | 1.182 | (1.182) |
| Cartera de Créditos | <u>105.067.238</u> | <u>15.111.991</u> | <u>14,4%</u> | <u>281.666</u> | <u>(281.666)</u> |
| Moneda legal | 98.353.885 | 15.162.072 | 15,4% | 249.298 | (249.298) |
| Moneda extranjera | <u>6.713.353</u> | <u>(50.081)</u> | <u>-0,7%</u> | <u>32.368</u> | <u>(32.368)</u> |
| Total activos en moneda legal | <u>111.017.226</u> | <u>16.623.215</u> | <u>15,0%</u> | <u>270.037</u> | <u>(270.037)</u> |
| Total activos en moneda extranjera | <u>8.104.727</u> | <u>(27.775)</u> | <u>-0,3%</u> | <u>39.284</u> | <u>(39.284)</u> |
| Total activos que devengan intereses | <u>119.121.953</u> | <u>16.595.440</u> | <u>13,9%</u> | <u>309.321</u> | <u>(309.321)</u> |
| <u>Pasivos financieros con costo financiero</u> | | | | | |
| Captaciones del público | <u>93.155.110</u> | <u>8.256.980</u> | <u>8,9%</u> | <u>326.295</u> | <u>(326.295)</u> |
| Moneda legal | 88.921.948 | 8.122.338 | 9,1% | 317.955 | (317.955) |
| Moneda extranjera | 4.233.162 | 134.642 | 3,2% | 8.340 | (8.340) |
| Bonos | <u>9.676.343</u> | <u>1.077.380</u> | <u>11,1%</u> | <u>29.389</u> | <u>(29.389)</u> |
| Moneda legal | 7.619.680 | 938.705 | 12,3% | 29.389 | (29.389) |
| Moneda extranjera | 2.056.663 | 138.675 | 6,7% | - | - |
| Operaciones de mercado monetario | <u>3.213.069</u> | <u>370.563</u> | <u>11,5%</u> | <u>16.065</u> | <u>(16.065)</u> |
| Moneda legal | 3.213.069 | 370.563 | 11,5% | 16.065 | (16.065) |
| Préstamos Entidades | <u>13.330.071</u> | <u>1.276.284</u> | <u>9,6%</u> | <u>66.650</u> | <u>(66.650)</u> |
| Moneda legal | 3.268.071 | 464.170 | 14,2% | 16.340 | (16.340) |
| Moneda extranjera | <u>10.062.000</u> | <u>812.114</u> | <u>8,1%</u> | <u>50.310</u> | <u>(50.310)</u> |
| Total pasivos en moneda legal | <u>103.022.768</u> | <u>9.895.776</u> | <u>9,6%</u> | <u>379.749</u> | <u>(379.749)</u> |
| Total pasivos en moneda extranjera | <u>16.351.825</u> | <u>1.085.431</u> | <u>6,6%</u> | <u>58.650</u> | <u>(58.650)</u> |
| Total pasivos con costo financiero | <u>119.374.593</u> | <u>10.981.207</u> | <u>9,2%</u> | <u>438.399</u> | <u>(438.399)</u> |
| Total Activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés | <u>(252.640)</u> | <u>5.614.233</u> | | <u>(129.078)</u> | <u>129.078</u> |
| Moneda legal | 7.994.457 | 6.727.439 | | (109.712) | 109.712 |
| Moneda extranjera | (8.247.097) | (1.113.206) | | (19.366) | 19.366 |

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

Banco Davivienda S.A.

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

| marzo 31, 2023 | Promedio mensual | Ingreso/gasto | tasa promedio (*) | Impacto Δ50 pb | |
|--|---------------------------|--------------------------|---------------------|------------------------|-------------------------|
| | | | | Aumento | Disminución |
| Activos financieros que devengan intereses | | | | | |
| <u>Operaciones de mercado monetario</u> | <u>583.555</u> | <u>32.580</u> | <u>5,6%</u> | <u>2.918</u> | <u>(2.918)</u> |
| Moneda legal | 583.555 | 32.580 | 5,6% | 2.918 | (2.918) |
| Inversiones en títulos de deuda negociables y disponibles para la venta | <u>6.914.313</u> | <u>420.882</u> | <u>6,1%</u> | <u>(12.358)</u> | <u>12.358</u> |
| Moneda legal | 5.861.065 | 387.691 | 6,6% | (17.121) | 17.121 |
| Moneda extranjera | 1.053.248 | 33.191 | 3,2% | 4.763 | (4.763) |
| Inversiones en títulos de deuda hasta el vencimiento | <u>3.958.998</u> | <u>291.697</u> | <u>7,4%</u> | <u>19.795</u> | <u>(19.795)</u> |
| Moneda legal | 3.676.420 | 274.925 | 7,5% | 18.382 | (18.382) |
| Moneda extranjera | 282.578 | 16.772 | 5,9% | 1.413 | (1.413) |
| Cartera de Créditos | <u>104.277.014</u> | <u>14.152.356</u> | <u>13,6%</u> | <u>273.976</u> | <u>(273.976)</u> |
| Moneda legal | 96.873.566 | 13.695.217 | 14,1% | 238.271 | (238.271) |
| Moneda extranjera | <u>7.403.448</u> | <u>457.139</u> | <u>6,2%</u> | <u>35.705</u> | <u>(35.705)</u> |
| Total activos en moneda legal | <u>106.994.606</u> | <u>14.390.413</u> | <u>13,4%</u> | <u>242.450</u> | <u>(242.450)</u> |
| Total activos en moneda extranjera | <u>8.739.274</u> | <u>507.102</u> | <u>5,8%</u> | <u>41.881</u> | <u>(41.881)</u> |
| Total activos que devengan intereses | <u>115.733.880</u> | <u>14.897.515</u> | <u>12,9%</u> | <u>284.331</u> | <u>(284.331)</u> |
| Pasivos financieros con costo financiero | | | | | |
| <u>Captaciones del Público</u> | <u>84.715.428</u> | <u>5.555.441</u> | <u>6,6%</u> | <u>260.633</u> | <u>(260.633)</u> |
| Moneda legal | 81.082.211 | 5.501.760 | 6,8% | 253.691 | (253.691) |
| Moneda extranjera | 3.633.217 | 53.681 | 1,5% | 6.942 | (6.942) |
| Bonos | <u>11.800.508</u> | <u>1.191.482</u> | <u>10,1%</u> | <u>31.668</u> | <u>(31.668)</u> |
| Moneda legal | 9.032.620 | 1.009.421 | 11,2% | 31.668 | (31.668) |
| Moneda extranjera | 2.767.888 | 182.061 | 6,6% | - | - |
| Operaciones de mercado monetario | <u>2.884.282</u> | <u>228.417</u> | <u>7,9%</u> | <u>14.421</u> | <u>(14.421)</u> |
| Moneda legal | 2.875.785 | 228.325 | 7,9% | 14.379 | (14.379) |
| Moneda extranjera | 8.497 | 92 | 1,1% | 42 | (42) |
| Préstamos Entidades | <u>13.359.591</u> | <u>859.149</u> | <u>6,4%</u> | <u>66.798</u> | <u>(66.798)</u> |
| Moneda legal | 3.278.037 | 341.157 | 10,4% | 16.390 | (16.390) |
| Moneda extranjera | <u>10.081.554</u> | <u>517.992</u> | <u>5,1%</u> | <u>50.408</u> | <u>(50.408)</u> |
| Total pasivos en moneda legal | <u>96.268.653</u> | <u>7.080.663</u> | <u>7,4%</u> | <u>316.128</u> | <u>(316.128)</u> |
| Total pasivos en moneda extranjera | <u>16.491.156</u> | <u>753.826</u> | <u>4,6%</u> | <u>57.392</u> | <u>(57.392)</u> |
| Total pasivos con costo financiero | <u>112.759.809</u> | <u>7.834.489</u> | <u>6,9%</u> | <u>373.520</u> | <u>(373.520)</u> |
| Total activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés | <u>2.974.070</u> | <u>7.063.026</u> | | <u>(89.189)</u> | <u>89.190</u> |
| Moneda legal | 10.725.953 | 7.309.750 | | (73.678) | 73.678 |
| Moneda extranjera | (7.751.883) | (246.724) | | (15.511) | 15.512 |

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

9.1.2.2. Riesgo de liquidez

Los principios y el esquema de gestión de Riesgos de Liquidez se mantienen conforme con lo revelado a 31 de diciembre de 2023.

Se presenta a continuación el resultado del indicador estándar de liquidez - IRL para el 31 de marzo de 2024 y el 31 de diciembre de 2023.

| Bandas | marzo 31, 2024 | | | |
|---------|----------------|------------|------------|------------|
| | Mínimo | Promedio | Máximo | Último |
| 7 Días | 11.382.834 | 13.766.461 | 16.297.332 | 13.619.217 |
| 15 Días | 9.118.840 | 11.527.131 | 13.819.017 | 11.643.534 |
| 30 Días | 5.886.041 | 7.950.700 | 9.341.419 | 8.624.641 |

Banco Davivienda S.A.

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

| <u>Bandas</u> | <u>Mínimo</u> | <u>diciembre 31, 2023</u> | | |
|---------------|---------------|---------------------------|---------------|---------------|
| | | <u>Promedio</u> | <u>Máximo</u> | <u>Último</u> |
| 7 Días | 10.728.974 | 14.662.240 | 18.733.149 | 15.764.149 |
| 15 Días | 9.216.133 | 12.208.372 | 16.564.157 | 13.626.615 |
| 30 Días | 4.985.246 | 8.177.817 | 11.404.381 | 8.790.448 |

Producto de las políticas internas y el perfil conservador del Banco en la gestión de liquidez, el modelo estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia refleja un exceso de activos líquidos para un horizonte de 30 días de 7,9 billones de pesos en promedio durante el año 2024. Los activos líquidos del Banco, de acuerdo con el modelo estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia, se ubican alrededor de los 15,8 billones de pesos al cierre del mes de marzo. Éstos se componen principalmente por efectivo, títulos aceptados en operaciones de expansión monetaria por el Banco de la República y otros títulos de deuda.

En lo corrido de 2024, se han mantenido excedentes de liquidez debido al bajo ritmo de crecimiento de cartera y el apetito de los inversionistas por tener recursos a plazo debido a las altas tasas de interés, por lo anterior, se ha mantenido de manera permanente niveles de liquidez adecuada y acorde con las políticas de riesgo. Dados los niveles de activos líquidos, y la administración equilibrada y prudente de los flujos de recaudo y desembolso de cartera, no se prevén dificultades de liquidez en Davivienda.

Flujos de pasivos financieros

marzo 31, 2024

| | <u>Hasta un mes</u> | <u>Más de un mes</u> | <u>Más de tres</u> | <u>Más de un año</u> | <u>Más de cinco</u> | <u>Total</u> |
|-------------------------------------|---------------------|-------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|--------------------|
| | | <u>y no más de tres</u> | <u>meses y no</u> | <u>y no más de</u> | <u>años</u> | |
| | | <u>meses</u> | <u>más de un año</u> | <u>cinco años</u> | | |
| Certificados de depósito a término | 4.678.316 | 8.880.462 | 22.157.954 | 14.603.836 | 7.330.353 | 57.650.921 |
| Cuentas de ahorros y corrientes (*) | 45.710.559 | - | - | - | - | 45.710.559 |
| Bonos | 100.085 | 477.885 | 1.861.693 | 6.365.160 | 3.625.978 | 12.430.801 |
| Préstamos entidades | <u>253.224</u> | <u>339.717</u> | <u>4.385.478</u> | <u>7.720.535</u> | <u>1.244.924</u> | <u>13.943.878</u> |
| | <u>50.742.184</u> | <u>9.698.064</u> | <u>28.405.125</u> | <u>28.689.531</u> | <u>12.201.255</u> | <u>129.736.159</u> |

diciembre 31, 2023

| | <u>Hasta un mes</u> | <u>Más de un mes</u> | <u>Más de tres</u> | <u>Más de un año</u> | <u>Más de cinco</u> | <u>Total</u> |
|-------------------------------------|---------------------|-------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|--------------------|
| | | <u>y no más de tres</u> | <u>meses y no</u> | <u>y no más de</u> | <u>años</u> | |
| | | <u>meses</u> | <u>más de un año</u> | <u>cinco años</u> | | |
| Certificados de depósito a término | 5.256.401 | 10.962.178 | 18.497.587 | 15.736.435 | 6.748.949 | 57.201.550 |
| Cuentas de ahorros y corrientes (*) | 49.767.421 | - | - | - | - | 49.767.421 |
| Bonos | 41.727 | 400.828 | 1.757.728 | 7.102.333 | 3.946.891 | 13.249.507 |
| Préstamos entidades | <u>233.883</u> | <u>588.653</u> | <u>5.245.132</u> | <u>7.784.820</u> | <u>1.559.716</u> | <u>15.412.204</u> |
| | <u>55.299.432</u> | <u>11.951.659</u> | <u>25.500.447</u> | <u>30.623.588</u> | <u>12.255.556</u> | <u>135.630.682</u> |

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

9.1.3. Riesgo Operacional

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

En el primer trimestre del año 2024 se desarrollaron estrategias encaminadas a robustecer la cultura y gestión preventiva de riesgos, con especial énfasis en la gestión de los controles que cubren los riesgos operacionales de mayor relevancia que puedan afectar la sostenibilidad, continuidad de nuestros negocios, el servicio, la estrategia y solvencia. Por su parte se continúa haciendo monitoreo diferenciado e intensivo sobre los riesgos en concordancia con los objetivos de riesgos corporativos, control a la tolerancia de riesgo operacional y cumplimiento a la normativa de riesgo operacional que incorpora el valor en riesgo operacional regulatorio en el cálculo de solvencia.

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

En cumplimiento de la estrategia corporativa de riesgos aprobada por la Junta Directiva y en concordancia con el marco regulatorio, la gestión desarrollada con la metodología de Riesgo Operacional es acorde a los objetivos esperados. En el perfil de riesgo a 31 de marzo de 2024, se puede observar la composición de riesgos por zona de calificación, con 9 riesgos altos al cierre, los cuales cuentan con su respectivo plan de acción y monitoreo permanente para su mitigación.

| Perfil Riesgo Operacional Residual | | | | |
|---|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| Riesgos SARO | BAJO | MEDIO | ALTO | CRÍTICO |
| Política - meta | >80% | <=19% | <=1% | =0% |
| Porcentaje | 93,05% | 6,34% | 0,61% | 0,00% |
| Cantidad | 1.366 | 93 | 9 | 0 |

Durante el primer trimestre del año 2024 se presentaron pérdidas contables netas por \$27.750 Millones de pesos compuesto por los valores de pérdidas y recuperaciones del año en tipologías de fraude y fallas en procesos, para los cuales se tienen identificadas las tipologías de mayor impacto y las acciones para su mitigación y tratamiento.

9.1.4. Atención al Consumidor Financiero

En el primer trimestre del 2024 el Banco continuó consolidando el modelo de servicio al cliente asegurando que en las diferentes interacciones con el consumidor financiero predomina una relación amigable, confiable y sencilla, así como en la protección, trato justo y respeto, fortaleciendo los siguientes elementos fundamentales:

- Cultura de atención, respeto y servicio
- Claridad y transparencia en la información y comunicación
- Oportuna y efectiva atención a las solicitudes, quejas y reclamos
- Seguridad en el trámite de las operaciones
- Educación Financiera

Evaluamos los eventos y conductas que afectan los intereses del Consumidor Financiero y construimos estrategias y planes de acción, a fin de mitigar la ocurrencia de la causa raíz de los mismos.

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

Dando cumplimiento a las políticas aprobadas por la Junta Directiva en concordancia con el marco regulatorio, los riesgos están adecuadamente gestionados. A continuación se presenta el perfil de riesgo a corte de 31 de marzo de 2024 con los porcentajes de riesgos por zonas de calificación, donde se puede observar la composición por riesgos, con 3 riesgos altos al cierre, los cuales cuentan con su respectivo plan de acción y monitoreo permanente para su mitigación.

Perfil Riesgo Residual SAC

| Riesgos SAC | BAJO | MEDIO | ALTO | CRÍTICO |
|-----------------|----------------|-----------------|----------------|------------|
| Política | >80% | <=19% | <=1% | =0% |
| Porcentaje | 91,45% | 7,89% | 0,66% | 0,00% |
| Cantidad | 417 | 36 | 3 | 0 |

Banco Davivienda S.A.

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

10. Partidas específicas del estado condensado separado de situación financiera**10.1. Efectivo****10.1.1. Detalle del disponible**

A continuación se detalle el efectivo y equivalente de efectivo:

Detalle del disponible

| | <u>marzo 31, 2024</u> | <u>diciembre 31, 2023</u> |
|------------------------------|-----------------------|---------------------------|
| <u>Moneda legal</u> | | |
| Efectivo y saldos con bancos | 3.256.875 | 4.532.652 |
| Canje y remesas en tránsito | <u>11.043</u> | <u>452</u> |
| | <u>3.267.918</u> | <u>4.533.104</u> |
| <u>Moneda extranjera</u> | | |
| Efectivo y saldos con bancos | 2.159.587 | 4.216.524 |
| Canje y remesas en tránsito | <u>17.291</u> | <u>13.950</u> |
| | <u>2.176.878</u> | <u>4.230.474</u> |
| | <u>5.444.796</u> | <u>8.763.578</u> |

Distribución de efectivo en función del riesgo de la contraparte

| | <u>marzo 31, 2024</u> | <u>diciembre 31, 2023</u> |
|------------------------------------|-----------------------|---------------------------|
| Garantizado nación Banco República | 565.068 | 1.710.965 |
| Grado de inversión | <u>4.879.728</u> | <u>7.052.613</u> |
| | <u>5.444.796</u> | <u>8.763.578</u> |

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 a los 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>marzo 31, 2024</u> | <u>diciembre 31, 2023</u> |
|----------------------------|-----------------------|---------------------------|
| Promedio encaje requerido | 4.571.795 | 4.758.084 |
| Promedio encaje disponible | 4.666.636 | 4.825.219 |

10.2. Operaciones activas de mercado monetario y relacionados

| <u>marzo 31, 2024</u> | | <u>Fecha</u> | | |
|--|-----------------|----------------|--------------|-----------------------|
| | <u>Tasa</u> | <u>Inicial</u> | <u>Final</u> | <u>Monto en pesos</u> |
| <u>Moneda legal</u> | | | | |
| Simultáneas | | | | |
| Sociedades comisionistas de bolsa de valores | 13,00% | 20-mar-24 | 4-abr-24 | 8.047 |
| Otros | 12,00% - 12,75% | 18-mar-24 | 24-abr-24 | 2.661.344 |
| Interbancarios | | | | |
| Bancos / Corporaciones financieras | 11,04% - 11,39% | 26-mar-24 | 1-abr-24 | <u>238.392</u> |
| | | | | <u>2.907.783</u> |

Banco Davivienda S.A.

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

| diciembre 31. 2023 | | | Fecha | | Monto en pesos |
|--|-----------------|-----------|-----------|------------------|----------------|
| | Tasa | Inicial | Final | | |
| <u>Moneda legal</u> | | | | | |
| Simultáneas | | | | | |
| Sociedades comisionistas de bolsa de valores | 14,10% | 28-dic-23 | 2-ene-24 | 13.524 | |
| Otros | 12,55% - 13,10% | 20-dic-23 | 19-ene-24 | 2.093.881 | |
| Interbancarios | | | | | |
| Bancos / Corporaciones financieras | 12,03% - 12,06% | 20-dic-23 | 17-ene-24 | <u>143.478</u> | |
| | | | | <u>2.250.883</u> | |

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

10.3. Instrumentos financieros de inversión, neto

10.3.1. Inversiones por clasificación, especie y provisiones.

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

| | marzo 31. 2024 | | | diciembre 31. 2023 | | |
|--|-------------------|--------------|-------------------|--------------------|--------------|-------------------|
| | Valor | Provisión | Neto | Valor | Provisión | Neto |
| <u>Negociables</u> | | | | | | |
| Instrumentos de patrimonio | 60.624 | - | 60.624 | 59.310 | - | 59.310 |
| Bonos deuda privada | 54.758 | - | 54.758 | 58.027 | - | 58.027 |
| Títulos deuda pública diferentes de TES | 2.524 | - | 2.524 | 2.848 | - | 2.848 |
| CDTs | 353.953 | - | 353.953 | 238.687 | - | 238.687 |
| Fondos de inversión colectivo, de pensiones y encargos fiduciarios | 22.273 | - | 22.273 | 21.531 | - | 21.531 |
| Títulos hipotecarios y titularizaciones inmobiliarias | 21.595 | - | 21.595 | 23.886 | - | 23.886 |
| Títulos TES | <u>4.857.262</u> | - | <u>4.857.262</u> | <u>4.584.506</u> | - | <u>4.584.506</u> |
| | <u>5.372.989</u> | - | <u>5.372.989</u> | <u>4.988.795</u> | - | <u>4.988.795</u> |
| <u>Disponibles para la venta</u> | | | | | | |
| Títulos de deuda | | | | | | |
| Bono deuda privada colombiana | 1.578.232 | - | 1.578.232 | 1.599.421 | - | 1.599.421 |
| Bono deuda privada extranjera | 158.654 | - | 158.654 | 153.083 | - | 153.083 |
| Títulos deuda pública diferentes de TES | 604.495 | - | 604.495 | 597.329 | - | 597.329 |
| Bono Deuda Pública Extranjera | 142.935 | - | 142.935 | 64.781 | - | 64.781 |
| Títulos hipotecarios y TIPS | 110.191 | - | 110.191 | 83.131 | - | 83.131 |
| Títulos TES | 988.659 | - | 988.659 | 961.500 | - | 961.500 |
| CDTs | 432.327 | - | 432.327 | 111.749 | - | 111.749 |
| Instrumentos de patrimonio (*) | <u>570.574</u> | - | <u>570.574</u> | <u>574.651</u> | - | <u>574.651</u> |
| | <u>4.586.067</u> | - | <u>4.586.067</u> | <u>4.145.645</u> | - | <u>4.145.645</u> |
| Inversiones negociables y disponibles para la venta | <u>9.959.056</u> | - | <u>9.959.056</u> | <u>9.134.440</u> | - | <u>9.134.440</u> |
| <u>Para mantener hasta el vencimiento</u> | | | | | | |
| Inversiones obligatorias | 3.463.438 | 1.057 | 3.462.381 | 3.379.536 | 956 | 3.378.580 |
| Títulos hipotecarios y titularizaciones inmobiliarias | <u>390.067</u> | <u>4.547</u> | <u>385.520</u> | <u>377.029</u> | <u>5.234</u> | <u>371.795</u> |
| | <u>3.853.505</u> | <u>5.604</u> | <u>3.847.901</u> | <u>3.756.565</u> | <u>6.190</u> | <u>3.750.375</u> |
| | <u>13.812.561</u> | <u>5.604</u> | <u>13.806.957</u> | <u>12.891.005</u> | <u>6.190</u> | <u>12.884.815</u> |

(*) Se reconocieron \$205.884 por concepto de dividendos al 31 de marzo de 2024, de los cuales \$24.986 fueron registrados en el resultado y \$147.259 al 31 de diciembre de 2023, de los cuales \$29.773 fueron registrados en el resultado.

Banco Davivienda S.A.

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

Al 31 de marzo de 2024, las inversiones en títulos de deuda o patrimonio comprometidas como garantía ascendieron a \$1.415.425 y al 31 de diciembre de 2023 a \$2.059.942.

El detalle de las provisiones por deterioro es el siguiente:

Detalle de provisiones

| | <u>marzo 31, 2024</u> | <u>diciembre 31, 2023</u> |
|---------------------------|-----------------------|---------------------------|
| <u>Por Emisor</u> | | |
| Bancos en Colombia | 257 | 256 |
| Bancos del exterior | 94 | 117 |
| Corporativo | 694 | 569 |
| Instituciones financieras | 13 | 13 |
| Titularizaciones | <u>4.546</u> | <u>5.235</u> |
| | <u>5.604</u> | <u>6.190</u> |

10.3.2. 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 calificación de riesgo y provisión por deterioro:

| | <u>marzo 31, 2024</u> | | | <u>diciembre 31, 2023</u> | | |
|------------------------------------|-----------------------|--------------------|------------------|---------------------------|--------------------|------------------|
| | <u>Valor</u> | <u>% Particip.</u> | <u>Provisión</u> | <u>Valor</u> | <u>% Particip.</u> | <u>Provisión</u> |
| <u>Calificación de largo plazo</u> | | | | | | |
| AAA | 3.295.665 | 23,9% | - | 3.023.299 | 23,5% | - |
| AA+ | 31.398 | 0,2% | - | 35.017 | 0,3% | - |
| AA | 487.445 | 3,5% | - | 485.272 | 3,8% | - |
| AA- | 38.923 | 0,3% | - | 33.614 | 0,3% | - |
| A+ | 117.529 | 0,9% | - | 144.605 | 1,1% | - |
| A | 48.328 | 0,3% | - | 19.319 | 0,1% | - |
| A- | 65.673 | 0,5% | - | 83.689 | 0,6% | - |
| BBB+ | 31.972 | 0,2% | - | 37.364 | 0,3% | - |
| BBB | 133.073 | 1,0% | - | 58.960 | 0,5% | - |
| BBB- | 54.350 | 0,4% | 13 | 120.993 | 0,9% | 46 |
| BB+ | 217.244 | 1,6% | 1.276 | 158.531 | 1,2% | 1.385 |
| BB | 87.043 | 0,6% | 715 | 114.746 | 0,9% | 994 |
| BB- | 47.655 | 0,3% | 410 | 40.010 | 0,3% | 349 |
| B+ | 4.211 | 0,0% | 1.272 | 21.379 | 0,2% | 1.711 |
| B | 16.513 | 0,1% | 194 | - | 0,0% | - |
| B- | 3.352 | 0,0% | 1.017 | 3.282 | 0,0% | 997 |
| CCC | 1.404 | 0,0% | 704 | 1.405 | 0,0% | 705 |
| Instrumentos de patrimonio | 579.249 | 4,2% | - | 583.244 | 4,5% | - |
| Nación (*) | 7.808.942 | 56,5% | - | 7.469.710 | 57,9% | - |
| Sin calificación | 224.486 | 1,6% | 3 | 150.761 | 1,2% | 3 |
| <u>Calificación de corto plazo</u> | | | | | | |
| 1** | <u>518.107</u> | <u>3,8%</u> | - | <u>305.805</u> | <u>2,4%</u> | - |
| | <u>13.812.562</u> | <u>100,0%</u> | <u>5.604</u> | <u>12.891.005</u> | <u>100,0%</u> | <u>6.190</u> |

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

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

Banco Davivienda S.A.

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

10.3.3. Provisión por deterioro de las inversiones

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

| | <u>enero 1 a marzo 31,</u> <u>2024</u> | <u>enero 1 a marzo 31,</u> <u>2023</u> |
|---------------|---|---|
| Saldo inicial | 6.190 | 90.736 |
| Más: | | |
| Provisión (*) | 69.138 | 895 |
| Menos: | | |
| Reintegros | <u>(688)</u> | <u>(564)</u> |
| Saldo Final | <u>74.640</u> | <u>91.067</u> |

(*) Incluye provisión por \$69.036 correspondiente a riesgo país de las filiales de Centroamérica.

10.3.4. Calidad crediticia de las inversiones

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

marzo 31, 2024

| <u>Calidad crediticia</u> | <u>Valor razonable</u> | | <u>Costo</u> |
|---|-------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| | <u>Títulos de deuda</u> | <u>Instrumentos de patrimonio</u> | <u>amortizado+6311</u> <u>98</u> |
| Grado de inversión | 2.607.341 | - | 2.117.373 |
| Emitidos y garantizados por la nación y/o Banco Central | 6.460.814 | - | 1.445.877 |
| Grado de Especulación | 164.415 | - | 213.007 |
| Sin calificación o no disponible | <u>95.288</u> | <u>631.198</u> | <u>77.248</u> |
| | <u>9.327.858</u> | <u>631.198</u> | <u>3.853.505</u> |

diciembre 31, 2023

| <u>Calidad crediticia</u> | <u>Valor razonable</u> | | <u>Costo amortizado</u> |
|---|-------------------------|-----------------------------------|-------------------------|
| | <u>Títulos de deuda</u> | <u>Instrumentos de patrimonio</u> | |
| Grado de inversión | 2.194.338 | - | 2.064.963 |
| Emitidos y garantizados por la nación y/o Banco Central | 6.150.402 | - | 1.407.943 |
| Grado de especulación | 130.114 | - | 209.240 |
| Sin calificación o no disponible | <u>25.625</u> | <u>633.961</u> | <u>74.419</u> |
| | <u>8.500.479</u> | <u>633.961</u> | <u>3.756.565</u> |

Banco Davivienda S.A.

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

10.3.5. Inversiones en subsidiarias y asociadas

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

marzo 31. 2024

| | <u>País</u> | <u>%part</u> | <u>Costo adquisición</u> | <u>MPP(*)</u> | <u>Costo ajustado</u> | <u>Dividendos</u> | <u>Provisión (**)</u> | <u>Neto</u> |
|---|-------------|--------------|--------------------------|------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|------------------|
| <u>Subsidiarias Internacionales</u> | | | | | | | | |
| Holding Davivienda Internacional S.A. | Panamá | 100% | 3.697.424 | (49.213) | 3.648.211 | - | 36.805 | 3.611.406 |
| Inversiones Financieras Davivienda S.A. | El Salvador | 96,1% | 746.487 | 909.781 | 1.448.114 | 86.854 | 18.967 | 1.429.147 |
| Banco Davivienda Honduras S.A. | Honduras | 94,2% | 262.147 | 562.609 | 884.632 | - | 10.938 | 873.694 |
| Seguros Bolívar Honduras S.A. | Honduras | 88,6% | <u>68.895</u> | <u>105.116</u> | <u>176.929</u> | <u>13.811</u> | <u>2.326</u> | <u>174.603</u> |
| | | | <u>4.774.953</u> | <u>1.528.293</u> | <u>6.157.886</u> | <u>100.665</u> | <u>69.036</u> | <u>6.088.850</u> |
| <u>Subsidiarias Nacionales</u> | | | | | | | | |
| Corredores Davivienda S.A. | Colombia | 91,6% | 123.269 | 96.059 | 214.742 | 18.891 | - | 214.742 |
| Fiduciaria Davivienda S.A. | Colombia | 94,7% | 150.320 | 177.291 | 224.945 | 61.852 | - | 224.945 |
| Cobranzas Sigma S.A. | Colombia | 94,0% | 475 | 1.215 | 1.402 | 752 | - | 1.402 |
| Corporación Financiera Davivienda S.A. | Colombia | 90,0% | <u>499.088</u> | <u>(111.125)</u> | <u>387.963</u> | - | - | <u>387.963</u> |
| | | | <u>773.152</u> | <u>163.440</u> | <u>829.052</u> | <u>81.495</u> | - | <u>829.052</u> |
| <u>Asociadas</u> | | | | | | | | |
| Redeban Multicolor S.A. | Colombia | 26,0% | 18.816 | 34.348 | 50.581 | - | - | 50.581 |
| Titularizadora Colombiana S.A. | Colombia | 26,9% | 28.741 | 6.691 | 37.507 | - | - | 37.507 |
| Servicios de Identidad Digital S.A.S. | Colombia | 33,3% | <u>4.322</u> | <u>(17.830)</u> | <u>4.322</u> | - | - | <u>4.322</u> |
| | | | <u>51.879</u> | <u>23.209</u> | <u>92.410</u> | - | - | <u>92.410</u> |
| | | | <u>5.599.984</u> | <u>1.714.942</u> | <u>7.079.348</u> | <u>182.160</u> | <u>69.036</u> | <u>7.010.312</u> |

(*) Método de Participación Patrimonial

(**) Corresponde a riesgo país de las subsidiarias de Centroamérica.

diciembre 31. 2023

| | <u>País</u> | <u>%part</u> | <u>Costo adquisición</u> | <u>MPP(*)</u> | <u>Costo ajustado</u> | <u>Dividendos</u> | <u>Provisión</u> | <u>Neto</u> |
|---|-------------|--------------|--------------------------|------------------|-----------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| <u>Subsidiarias Internacionales</u> | | | | | | | | |
| Holding Davivienda Internacional S.A. | Panamá | 100% | 1.585.588 | (51.480) | 1.534.108 | - | - | - 1.534.108 |
| Grupo del Istmo Costa Rica S.A. | Costa Rica | 80,8% | 553.872 | 1.071.871 | 1.668.019 | - | - | - 1.668.019 |
| Inversiones Financieras Davivienda S.A. | El Salvador | 96,1% | 746.487 | 949.261 | 1.487.594 | 69.851 | - | - 1.487.594 |
| Banco Davivienda Honduras S.A. | Honduras | 94,2% | 865.659 | 543.637 | 865.659 | - | - | - 865.659 |
| Seguros Bolívar Honduras S.A. | Honduras | 88,6% | <u>68.895</u> | <u>109.854</u> | <u>181.667</u> | <u>12.205</u> | - | <u>181.667</u> |
| | | | <u>3.820.501</u> | <u>2.623.143</u> | <u>5.737.047</u> | <u>82.056</u> | - | <u>- 5.737.047</u> |
| <u>Subsidiarias Nacionales</u> | | | | | | | | |
| Corredores Davivienda S.A. | Colombia | 91,6% | 123.269 | 110.735 | 229.418 | - | - | - 229.418 |
| Fiduciaria Davivienda S.A. | Colombia | 94,7% | 150.320 | 221.515 | 269.170 | 34.997 | - | - 269.170 |
| Cobranzas Sigma S.A.S. | Colombia | 94,0% | 475 | 1.620 | 1.806 | 433 | - | - 1.806 |
| Corporación Financiera Davivienda S.A. | Colombia | 90,0% | <u>499.088</u> | <u>(99.316)</u> | <u>399.772</u> | - | - | <u>399.772</u> |
| | | | <u>773.152</u> | <u>234.554</u> | <u>900.166</u> | <u>35.430</u> | - | <u>900.166</u> |
| <u>Asociadas</u> | | | | | | | | |
| Redeban Multicolor S.A. | Colombia | 26,0% | 18.816 | 30.973 | 47.207 | - | - | - 47.207 |
| Titularizadora Colombiana S.A. | Colombia | 26,9% | 28.742 | 5.866 | 36.682 | - | - | - 36.682 |
| Servicios de Identidad Digital S.A.S. | Colombia | 33,3% | <u>21.942</u> | <u>(16.064)</u> | <u>5.878</u> | - | - | <u>5.878</u> |
| | | | <u>69.500</u> | <u>20.775</u> | <u>89.767</u> | - | - | <u>89.767</u> |
| | | | <u>4.663.153</u> | <u>2.878.472</u> | <u>6.726.980</u> | <u>117.486</u> | - | <u>- 6.726.980</u> |

(*) Método de Participación Patrimonial

10.3.6. Aporte de capital en especie a Holding Davivienda International.

A continuación se detalla el resultado del intercambio a valor razonable de las acciones de la Holding Davivienda Internacional por acciones que el Banco tenía en su filial Grupo del Istmo (Costa Rica) S.A:

| Concepto | Grupo del Istmo (Costa Rica) S.A |
|---|---|
| Valor en libros a la fecha de la operación | 1.698.025 |
| Valor razonable a la fecha de la operación | <u>2.111.827</u> |
| Utilidad en el aporte de capital en especie como contraprestación de la suscripción | <u>413.802</u> |
| <u>Realización Otro Resultado Integral por intercambio de acciones:</u> | |
| Diferencia en cambio | 474.225 |
| Realización de títulos participativos | 413.802 |
| Realización diferencia en cambio de coberturas | (250.204) |
| Impuestos diferencia en cambio bonos cobertura | 87.259 |

(*) Metodología de valoración utilizada

El valor razonable de la inversión de Banco Davivienda S.A. en Grupo del Istmo (Costa Rica) S.A, fue estimado a partir del enfoque de negocio en marcha, el cual asume una continuidad de la empresa con un potencial para generar ganancias económicas futuras. Asimismo, dentro de este enfoque, se seleccionó la metodología de flujos de dividendos descontados.

El flujo de dividendos permite obtener el valor total de una entidad a través de la proyección del efectivo pagado a los accionistas generado por la misma. En este caso se asume que el flujo de dividendos parte del porcentaje de la utilidad neta. Por otra parte, se tuvo en cuenta que este porcentaje de pago de dividendos cumpliera con el margen de solvencia y tuviese una concordancia con el crecimiento de la Compañía. Por lo tanto, el flujo de dividendos ya tiene en cuenta el pago del servicio de la deuda.

Para calcular el valor de una entidad, mediante método de flujo de dividendos descontado, se descuentan los flujos al costo del capital (K_e), y se le agrega el valor presente del valor terminal de la compañía, calculado como el el valor presente del flujo de dividendos que puede generar la entidad a perpetuidad después del último año del horizonte de proyección. Para este caso en particular, dado el horizonte de proyección (dic 2023 – dic 2028)

Aplicación metodológica

La tasa de descuento o costo de capital (K_e) refleja el costo de oportunidad de un potencial inversionista bajo condiciones de riesgo semejantes al de la Compañía. Es decir, la tasa de descuento debe ser equivalente a la rentabilidad mínima esperada por un inversionista del negocio analizado.

El costo de capital es definido a partir de la metodología del CAPM (Capital Asset Pricing Model). Esta metodología establece que el retorno esperado de un activo está explicado por la tasa libre de riesgo así como una serie de primas adicionales.

La tasa libre de riesgo, fue definida como el rendimiento de los bonos del tesoro americano a 10 años. Se utilizó el promedio de los últimos 12 meses a junio de 2023, la cual se reduce linealmente hasta alcanzar niveles promedio observados en 2019 (Previo al efecto de la pandemia).

Banco Davivienda S.A.

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

La prima de mercado, fue definida como el diferencial entre la tasa libre de riesgo y el rendimiento del mercado, se obtuvo de los cálculos mensuales de Damodaran a 1 de julio de 2023, que parten de supuestos futuros de rendimiento del mercado.

El beta, que representa una medida de volatilidad de la compañía frente al mercado, fue definido a partir de las estimaciones de Damodaran de enero de 2023 ponderando las industria Bank (Money Center – 80%) y Banks (Regional – 20%), Insurance (General), Insurance (Life) e Insurance (Porp/Cas)

Se ha incluido una prima de riesgo país correspondiente al valor publicado por Damodaran para cada país con base en su calificación de riesgo. Para 2023 se utilizó la publicación actualizada a 1 julio de 2023 y se redujo linealmente hasta alcanzar el nivel de la publicación de enero de 2020 (Previo al efecto de la pandemia). El KE obtenido es ajustado por la devaluación implícita, utilizando las inflaciones de largo plazo proyectadas por el Fondo Monetario Internacional. Lo anterior con el fin de obtener un Ke en moneda local

10.4. Instrumentos financieros derivados

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

| marzo 31, 2024 | Activos | | Pasivos | | Total |
|------------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | Monto nocional | Valor razonable | Monto nocional | Valor razonable | |
| Operaciones de contado | 14.591 | 50 | 46.480 | 97 | (47) |
| Contratos de opciones | 1.691.994 | 180.328 | 1.681.784 | 11.748 | 168.580 |
| Contratos de futuros | 6.375.643 | - | 6.244.694 | - | - |
| Contratos de swaps | 24.381.838 | 667.859 | 26.284.682 | 706.647 | (38.788) |
| Contratos forwards | <u>12.542.228</u> | <u>436.901</u> | <u>16.603.165</u> | <u>873.443</u> | <u>(436.542)</u> |
| | <u>45.006.294</u> | <u>1.285.138</u> | <u>50.860.805</u> | <u>1.591.935</u> | <u>(306.797)</u> |

| diciembre 31, 2023 | Activos | | Pasivos | | Total |
|------------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | Monto nocional | Valor razonable | Monto nocional | Valor razonable | |
| Operaciones de contado | 14.741 | 14 | 8.247 | 45 | (31) |
| Contratos de opciones | 1.628.821 | 177.349 | 1.523.068 | 26.035 | 151.314 |
| Contratos de futuros | 3.962.315 | - | 4.214.038 | - | - |
| Contratos de swaps | 25.938.375 | 721.504 | 32.474.692 | 780.019 | (58.515) |
| Contratos forwards | <u>10.633.841</u> | <u>680.511</u> | <u>16.706.447</u> | <u>1.166.015</u> | <u>(485.504)</u> |
| | <u>42.178.093</u> | <u>1.579.378</u> | <u>54.926.492</u> | <u>1.972.114</u> | <u>(392.736)</u> |

Calidad crediticia de los derivados de negociación

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:

| <u>marzo 31, 2024</u> | | | |
|----------------------------------|------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <u>Calidad crediticia</u> | <u>Contratos de Opciones</u> | <u>Contratos de Swaps</u> | <u>Contratos Forwards</u> |
| Grado de inversión | 176.843 | 666.649 | 297.791 |
| Sin calificación o no disponible | <u>3.485</u> | <u>1.210</u> | <u>139.110</u> |
| | <u>180.328</u> | <u>667.859</u> | <u>436.901</u> |

| <u>diciembre 31, 2023</u> | | | |
|----------------------------------|------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <u>Calidad crediticia</u> | <u>Contratos de Opciones</u> | <u>Contratos de Swaps</u> | <u>Contratos Forwards</u> |
| Grado de inversión | 168.549 | 720.457 | 438.460 |
| Sin calificación o no disponible | <u>8.800</u> | <u>1.047</u> | <u>242.051</u> |
| | <u>177.349</u> | <u>721.504</u> | <u>680.511</u> |

Banco Davivienda S.A.

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

Coberturas de valor razonable

El Banco implementó cobertura de valor razonable, para la cartera de préstamos en pesos colombianos de largo plazo a interés fijo y, por tanto, está expuesto a cambios en el valor razonable debido a movimientos en los tipos de interés del mercado. El Banco gestiona esta exposición celebrando swaps de tipos de interés que pagan interés fijo y reciben interés variable. Sólo el elemento de riesgo de tipo de interés está cubierto y, por tanto, otros riesgos, como el riesgo de crédito, son gestionados, pero no cubiertos por el Banco.

El componente de riesgo de tasa de interés se determina como el cambio en el valor razonable de la cartera de préstamos que surge únicamente de cambios en tasas de interés, y que suelen ser el componente más grande del cambio general en el valor razonable. Esta estrategia se designa como una cobertura de valor razonable y su efectividad se evalúa comparando los cambios en el valor razonable de la cartera de préstamos cubierta atribuibles a cambios en la tasa de interés de referencia, con los cambios en el valor razonable de los swaps de tasas de interés designados.

El Banco utiliza los siguientes instrumentos financieros derivados en las relaciones de coberturas de valor razonable de carteras de préstamos a tasa de interés fija:

| | Monto Nocional | Valor en Libros | Cambio en el valor razonable utilizado para medir la ineffectividad de la cobertura durante el periodo |
|--------------------------|----------------|-----------------|--|
| Activos | | | |
| Swaps de tasa de interés | 1.299.100 | 7.713 | 4.186 |
| Pasivos | | | |
| Swaps de tasa de interés | 652.300 | (5.689) | (1.712) |

Al 31 de marzo de 2024, el Banco cuenta con contratos *swap*, mediante los cuales recibe la tasa de interés variable IBR y paga sobre dicho importe nocional una tasa de interés fija promedio de 7,6%. Los *swaps* se utilizan para cubrir la exposición a los cambios en el valor razonable del componente de la tasa de interés de referencia de los créditos hipotecarios que devengan una tasa de interés fija promedio de 12,5%.

La siguiente tabla muestra el monto nocional neto de los derivados designados en cobertura de valor razonable, dividido por vencimiento de los instrumentos.

| | 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 |
|--------------------------|--------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|-----------|
| Activos | | | | | | |
| Swaps de tasa de interés | - | - | - | 730.700 | 568.400 | 1.299.100 |
| Pasivos | | | | | | |
| Swaps de tasa de interés | - | - | - | - | 652.300 | 652.300 |

Los saldos contables de las partidas cubiertas al 31 de marzo de 2024 son los siguientes:

| | Valor en Libros | Ajustes Acumulados de Valor Razonable | Cambio en el valor razonable utilizado para medir la ineffectividad de la cobertura durante el periodo | Ineficacia de la cobertura reconocida en el estado de resultados. Ganancia (+) / Pérdida (-) |
|----------------------------------|-----------------|---------------------------------------|--|--|
| Activos | | | | |
| Cartera de Créditos Hipotecarios | 1.088.997 | (2.803) | (2.803) | (329) |

Al 31 de marzo de 2024, el importe acumulado de los ajustes de cobertura del valor razonable que permanecen en el estado de situación financiera se ubican en \$(2,803) y su ineffectividad reconocida en resultado es de \$(329).

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

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

10.5.1. Cartera de créditos y leasing financiero por modalidad

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

| | <u>marzo 31, 2024</u> | <u>diciembre 31, 2023</u> |
|----------------------------------|-----------------------|---------------------------|
| <u>Cartera Comercial</u> | | |
| Corporativos y constructores | 22.949.442 | 21.813.297 |
| Otras líneas comerciales | 14.579.845 | 14.942.201 |
| Leasing financiero | 5.166.106 | 5.139.622 |
| Tarjeta de crédito | 669.222 | 659.146 |
| Descubiertos en cuenta corriente | <u>440.456</u> | <u>298.030</u> |
| | <u>43.805.071</u> | <u>42.852.296</u> |
| <u>Cartera consumo</u> | | |
| Tarjeta de crédito | 5.790.777 | 6.043.352 |
| Otras líneas de consumo | 18.960.446 | 20.850.352 |
| Vehículos | 1.680.122 | 1.841.624 |
| Descubiertos en cuenta corriente | 19.125 | 17.061 |
| Leasing financiero | <u>8.580</u> | <u>10.623</u> |
| | <u>26.459.050</u> | <u>28.763.012</u> |
| <u>Cartera vivienda (1)</u> | | |
| Cartera vivienda | 17.579.721 | 17.207.199 |
| Leasing habitacional | <u>14.097.056</u> | <u>14.265.749</u> |
| | <u>31.676.777</u> | <u>31.472.948</u> |
| <u>Cartera microcrédito</u> | | |
| Microcrédito | <u>544</u> | <u>700</u> |
| | <u>544</u> | <u>700</u> |
| <u>Cartera Bruta</u> | <u>101.941.442</u> | <u>103.088.956</u> |
| Menos provisión individual | (6.448.499) | (6.570.303) |
| Menos provisión general | <u>(317.214)</u> | <u>(315.149)</u> |
| | <u>(6.765.713)</u> | <u>(6.885.452)</u> |
| <u>Total cartera</u> | <u>95.175.729</u> | <u>96.203.504</u> |

(1) Incluye Cartera de Empleados \$276.072 para marzo 31, 2024 y \$277.126 para diciembre 31, 2023.

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

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

A continuación se presenta la cartera de créditos de riesgo:

marzo 31, 2024

| Clasificación | Capital | Intereses | Otros (1) | Total | Garantía Admisible | Capital | Intereses | Otros (1) |
|--|--------------------|------------------|----------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|------------------|
| Comercial | | | | | | | | |
| A - Normal | 37.915.599 | 723.078 | 28.444 | 38.667.121 | 21.117.212 | (417.659) | (19.583) | (2.161) |
| B - Aceptable | 2.321.978 | 194.938 | 6.079 | 2.522.995 | 1.877.412 | (193.925) | (45.007) | (2.131) |
| C - Apreciable | 1.187.858 | 120.430 | 3.651 | 1.311.939 | 520.535 | (330.069) | (84.083) | (3.178) |
| D - Significativo | 1.676.713 | 170.215 | 18.385 | 1.865.313 | 1.173.951 | (1.028.487) | (170.215) | (18.385) |
| E - Incobrable | <u>702.923</u> | <u>89.643</u> | <u>14.389</u> | <u>806.955</u> | <u>396.622</u> | <u>(630.794)</u> | <u>(89.643)</u> | <u>(14.389)</u> |
| | <u>43.805.071</u> | <u>1.298.304</u> | <u>70.948</u> | <u>45.174.323</u> | <u>25.085.732</u> | <u>(2.600.934)</u> | <u>(408.531)</u> | <u>(40.244)</u> |
| Provisión General (Deterioro Comercial) | | | | | | - | | |
| | <u>43.805.071</u> | <u>1.298.304</u> | <u>70.948</u> | <u>45.174.323</u> | <u>25.085.732</u> | <u>(2.600.934)</u> | <u>(408.531)</u> | <u>(40.244)</u> |
| Consumo | | | | | | | | |
| A - Normal | 21.416.540 | 282.189 | 72.804 | 21.771.533 | 2.053.121 | (411.887) | (9.230) | (6.067) |
| B - Aceptable | 1.148.493 | 26.341 | 5.779 | 1.180.613 | 113.370 | (109.266) | (4.744) | (1.986) |
| C - Apreciable | 1.004.400 | 20.188 | 4.683 | 1.029.271 | 140.723 | (170.553) | (15.904) | (3.867) |
| D - Significativo | 2.394.050 | 45.107 | 16.844 | 2.456.001 | 200.749 | (2.173.044) | (45.107) | (16.844) |
| E - Incobrable | <u>495.567</u> | <u>12.550</u> | <u>5.238</u> | <u>513.355</u> | <u>160.855</u> | <u>(400.077)</u> | <u>(12.550)</u> | <u>(5.238)</u> |
| | <u>26.459.050</u> | <u>386.375</u> | <u>105.348</u> | <u>26.950.773</u> | <u>2.668.818</u> | <u>(3.264.827)</u> | <u>(87.535)</u> | <u>(34.002)</u> |
| Provisión General (Deterioro Consumo) | | | | | | - | | |
| | <u>26.459.050</u> | <u>386.375</u> | <u>105.348</u> | <u>26.950.773</u> | <u>2.668.818</u> | <u>(3.264.827)</u> | <u>(87.535)</u> | <u>(34.002)</u> |
| Vivienda | | | | | | | | |
| A - Normal | 29.131.414 | 401.939 | 69.223 | 29.602.576 | 68.978.629 | (291.876) | (28.420) | (7.430) |
| B - Aceptable | 1.171.042 | 24.225 | 8.053 | 1.203.320 | 2.550.314 | (37.899) | (24.225) | (8.053) |
| C - Apreciable | 540.568 | 11.038 | 6.519 | 558.125 | 1.183.541 | (54.202) | (11.038) | (6.519) |
| D - Significativo | 530.872 | 6.549 | 7.688 | 545.109 | 1.160.167 | (106.452) | (6.549) | (7.688) |
| E - Incobrable | <u>302.881</u> | <u>10.284</u> | <u>13.922</u> | <u>327.087</u> | <u>692.278</u> | <u>(92.250)</u> | <u>(10.284)</u> | <u>(13.922)</u> |
| | <u>31.676.777</u> | <u>454.035</u> | <u>105.405</u> | <u>32.236.217</u> | <u>74.564.929</u> | <u>(582.679)</u> | <u>(80.516)</u> | <u>(43.612)</u> |
| Provisión General (Deterioro Vivienda) | | | | | | (317.208) | | |
| | <u>31.676.777</u> | <u>454.035</u> | <u>105.405</u> | <u>32.236.217</u> | <u>74.564.929</u> | <u>(899.887)</u> | <u>(80.516)</u> | <u>(43.612)</u> |
| Microcrédito | | | | | | | | |
| A - Normal | 256 | 6 | 2 | 264 | 836 | (3) | - | - |
| B - Aceptable | 64 | - | 1 | 65 | 93 | (2) | - | (1) |
| C - Apreciable | - | - | - | - | - | - | - | - |
| D - Significativo | 30 | 1 | 1 | 32 | 118 | (5) | (1) | (1) |
| E - Incobrable | 194 | 5 | 6 | 205 | 349 | (50) | (5) | (6) |
| | 544 | 12 | 10 | 566 | 1.396 | (60) | (6) | (8) |
| Provisión General (Deterioro Microcrédito) | | | | | | (5) | - | - |
| | <u>544</u> | <u>12</u> | <u>10</u> | <u>566</u> | <u>1.396</u> | <u>(65)</u> | <u>(6)</u> | <u>(8)</u> |
| Provisión General | | | | | | - | - | - |
| Cartera (*) | <u>101.941.442</u> | <u>2.138.726</u> | <u>281.711</u> | <u>104.361.879</u> | <u>102.320.875</u> | <u>(6.765.713)</u> | <u>(576.588)</u> | <u>(117.866)</u> |

(*) Incluye cartera de leasing

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

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

diciembre 31. 2023

| Clasificación | Capital | Intereses | Otros (1) | Total | Garantía Admisible | Provisiones | | |
|--|--------------------|------------------|----------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|------------------|
| | | | | | | Capital | Intereses | Otros (1) |
| <u>Comercial</u> | | | | | | | | |
| A - Normal | 36.872.048 | 664.322 | 26.917 | 37.563.287 | 20.958.416 | (480.172) | (21.893) | (2.447) |
| B - Aceptable | 2.690.805 | 171.751 | 6.656 | 2.869.212 | 2.254.281 | (130.881) | (41.353) | (1.962) |
| C - Apreciable | 1.055.547 | 105.972 | 3.207 | 1.164.726 | 449.873 | (207.157) | (74.147) | (2.286) |
| D - Significativo | 1.632.334 | 159.105 | 17.368 | 1.808.807 | 1.202.895 | (936.943) | (159.105) | (17.368) |
| E - Incobrable | <u>601.562</u> | <u>76.527</u> | <u>13.017</u> | <u>691.106</u> | <u>328.265</u> | <u>(542.080)</u> | <u>(76.527)</u> | <u>(13.017)</u> |
| | <u>42.852.296</u> | <u>1.177.677</u> | <u>67.165</u> | <u>44.097.138</u> | <u>25.193.730</u> | <u>(2.297.233)</u> | <u>(373.025)</u> | <u>(37.080)</u> |
| <u>Consumo</u> | | | | | | | | |
| A - Normal | 23.084.958 | 302.899 | 73.463 | 23.461.320 | 2.264.675 | (452.630) | (8.997) | (5.894) |
| B - Aceptable | 1.226.818 | 27.519 | 5.785 | 1.260.122 | 105.176 | (112.733) | (5.261) | (2.025) |
| C - Apreciable | 1.139.294 | 23.596 | 5.118 | 1.168.008 | 137.879 | (186.664) | (18.712) | (4.262) |
| D - Significativo | 2.876.130 | 59.118 | 19.337 | 2.954.585 | 214.186 | (2.600.522) | (59.118) | (19.337) |
| E - Incobrable | <u>435.812</u> | <u>11.737</u> | <u>4.707</u> | <u>452.256</u> | <u>148.480</u> | <u>(362.931)</u> | <u>(11.737)</u> | <u>(4.707)</u> |
| | <u>28.763.012</u> | <u>424.869</u> | <u>108.410</u> | <u>29.296.291</u> | <u>2.870.396</u> | <u>(3.715.480)</u> | <u>(103.825)</u> | <u>(36.225)</u> |
| Provisión General (Deterioro Consumo) | | | | | | | = | |
| | <u>28.763.012</u> | <u>424.869</u> | <u>108.410</u> | <u>29.296.291</u> | <u>2.870.396</u> | <u>(3.715.480)</u> | <u>(103.825)</u> | <u>(36.225)</u> |
| <u>Vivienda</u> | | | | | | | | |
| A - Normal | 29.105.546 | 396.991 | 72.102 | 29.574.639 | 68.488.358 | (291.586) | (25.944) | (7.209) |
| B - Aceptable | 1.107.659 | 24.303 | 7.598 | 1.139.560 | 2.406.170 | (36.098) | (24.303) | (7.598) |
| C - Apreciable | 508.830 | 10.760 | 6.237 | 525.827 | 1.111.903 | (51.003) | (10.760) | (6.237) |
| D - Significativo | 471.178 | 6.111 | 6.852 | 484.141 | 1.042.844 | (94.404) | (6.111) | (6.853) |
| E - Incobrable | <u>279.735</u> | <u>9.977</u> | <u>12.185</u> | <u>301.897</u> | <u>641.732</u> | <u>(84.431)</u> | <u>(9.978)</u> | <u>(12.185)</u> |
| | <u>31.472.948</u> | <u>448.142</u> | <u>104.974</u> | <u>32.026.064</u> | <u>73.691.007</u> | <u>(557.522)</u> | <u>(77.096)</u> | <u>(40.082)</u> |
| Provisión General (Deterioro Vivienda) | | | | | | <u>(315.142)</u> | | |
| | <u>31.472.948</u> | <u>448.142</u> | <u>104.974</u> | <u>32.026.064</u> | <u>73.691.007</u> | <u>(872.664)</u> | <u>(77.096)</u> | <u>(40.082)</u> |
| <u>Microcrédito</u> | | | | | | | | |
| A - Normal | 322 | 8 | 3 | 333 | 1.054 | (3) | (1) | (1) |
| B - Aceptable | 52 | 1 | 1 | 54 | 67 | (1) | (1) | (1) |
| C - Apreciable | 26 | 1 | - | 27 | 66 | (2) | - | - |
| D - Significativo | 85 | 1 | 1 | 87 | 165 | (10) | (1) | (1) |
| E - Incobrable | <u>215</u> | <u>3</u> | <u>6</u> | <u>224</u> | <u>412</u> | <u>(52)</u> | <u>(3)</u> | <u>(6)</u> |
| | <u>700</u> | <u>14</u> | <u>11</u> | <u>725</u> | <u>1.764</u> | <u>(68)</u> | <u>(6)</u> | <u>(9)</u> |
| Provisión General (Deterioro Microcrédito) | | | | | | <u>(7)</u> | | |
| | <u>700</u> | <u>14</u> | <u>11</u> | <u>725</u> | <u>1.764</u> | <u>(75)</u> | <u>(6)</u> | <u>(9)</u> |
| Cartera (*) | <u>103.088.956</u> | <u>2.050.702</u> | <u>280.560</u> | <u>105.420.218</u> | <u>101.756.897</u> | <u>(6.885.452)</u> | <u>(553.952)</u> | <u>(113.396)</u> |

(*) Incluye cartera de leasing

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

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

10.5.3. Cartera de créditos y leasing financiero por zona geográfica

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

| | <u>marzo 31, 2024</u> | <u>diciembre 31, 2023</u> |
|-----------------------------|-----------------------|---------------------------|
| <u>Cartera Comercial</u> | | |
| Bogotá | 21.306.386 | 20.874.065 |
| Antioquia | 10.343.122 | 9.764.111 |
| Nororiental | 6.085.910 | 6.120.892 |
| Suroccidental | <u>3.888.056</u> | <u>3.824.716</u> |
| Total Colombia | <u>41.623.474</u> | <u>40.583.784</u> |
| Sucursal Miami | <u>2.181.597</u> | <u>2.268.512</u> |
| | <u>43.805.071</u> | <u>42.852.296</u> |
| <u>Cartera Consumo</u> | | |
| Bogotá | 15.159.199 | 16.359.173 |
| Antioquia | 3.965.174 | 4.342.998 |
| Nororiental | 4.316.353 | 4.760.661 |
| Suroccidental | <u>3.015.781</u> | <u>3.297.717</u> |
| Total Colombia | <u>26.456.507</u> | <u>28.760.549</u> |
| Sucursal Miami | <u>2.543</u> | <u>2.463</u> |
| | <u>26.459.050</u> | <u>28.763.012</u> |
| <u>Cartera Vivienda</u> | | |
| Bogotá | 15.753.766 | 15.679.975 |
| Antioquia | 5.576.059 | 5.589.454 |
| Nororiental | 5.733.131 | 5.692.105 |
| Suroccidental | <u>4.613.821</u> | <u>4.511.414</u> |
| Total Colombia | <u>31.676.777</u> | <u>31.472.948</u> |
| <u>Microcrédito</u> | | |
| Bogotá | 162 | 229 |
| Antioquia | 11 | 11 |
| Nororiental | 301 | 386 |
| Suroccidental | <u>70</u> | <u>74</u> |
| Total Colombia | <u>544</u> | <u>700</u> |
| | <u>101.941.442</u> | <u>103.088.956</u> |

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

10.5.4. Detalle de cartera reestructurada

A continuación se presenta el detalle de la cartera reestructurada:

marzo 31, 2024

| <u>Concepto</u> | <u>Número de obligaciones</u> | <u>Reestructurados ordinarios</u> | <u>Provisión</u> | <u>Garantía</u> |
|-----------------|-------------------------------|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Comercial | 2.454 | 1.576.561 | 844.634 | 739.523 |
| Consumo | 89.505 | 2.093.853 | 1.438.396 | 167.369 |
| Vivienda | 10.632 | 565.511 | 70.610 | 1.394.050 |
| Microcrédito | <u>10</u> | <u>238</u> | <u>50</u> | <u>475</u> |
| | <u>102.601</u> | <u>4.236.163</u> | <u>2.353.690</u> | <u>2.301.417</u> |

diciembre 31, 2023

| <u>Concepto</u> | <u>Número de obligaciones</u> | <u>Reestructurados ordinarios</u> | <u>Provisión</u> | <u>Garantía</u> |
|-----------------|-------------------------------|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Comercial | 2.093 | 1.523.796 | 628.981 | 634.437 |
| Consumo | 91.516 | 2.217.637 | 1.543.741 | 163.818 |
| Vivienda | 10.126 | 513.734 | 65.681 | 1.282.958 |
| Microcrédito | <u>15</u> | <u>331</u> | <u>52</u> | <u>684</u> |
| | <u>103.750</u> | <u>4.255.498</u> | <u>2.238.455</u> | <u>2.081.897</u> |

A continuación se presenta el detalle del leasing financiero reestructurado:

marzo 31, 2024

| <u>Concepto</u> | <u>Número de obligaciones</u> | <u>Reestructurados ordinarios</u> | <u>Provisión</u> | <u>Garantía</u> |
|-----------------|-------------------------------|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Comercial | 333 | 243.833 | 55.502 | 242.741 |
| Consumo | 3 | 96 | 67 | 96 |
| Vivienda | <u>2.750</u> | <u>561.798</u> | <u>62.584</u> | <u>1.120.828</u> |
| | <u>3.086</u> | <u>805.727</u> | <u>118.153</u> | <u>1.363.665</u> |

diciembre 31, 2023

| <u>Concepto</u> | <u>Número de obligaciones</u> | <u>Reestructurados ordinarios</u> | <u>Provisión</u> | <u>Garantía</u> |
|-----------------|-------------------------------|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Comercial | 309 | 198.988 | 40.263 | 193.015 |
| Consumo | 3 | 96 | 67 | 96 |
| Vivienda | <u>2.469</u> | <u>501.572</u> | <u>53.966</u> | <u>1.009.921</u> |
| | <u>2.781</u> | <u>700.656</u> | <u>94.296</u> | <u>1.203.032</u> |

Banco Davivienda S.A.

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

10.5.5. Provisión por deterioro para la cartera de créditos y leasing financieroenero 1 a marzo 31, 2024

| | <u>Comercial</u> | <u>Consumo</u> | <u>Vivienda</u> | <u>Microcrédito</u> | <u>Total</u> |
|---|------------------|------------------|-----------------|---------------------|------------------|
| Saldo inicial | 2.297.233 | 3.715.480 | 872.664 | 75 | 6.885.452 |
| Más: | | | | | |
| Provisión cargada a gastos de operación | 769.570 | 1.660.514 | 80.808 | 53 | 2.510.945 |
| Menos: | | | | | |
| Reintegro | (449.891) | (491.698) | (48.003) | (3) | (989.595) |
| Préstamos castigados | (16.566) | (1.641.372) | (5.695) | (60) | (1.663.693) |
| Diferido cartera castigo | 67 | 23.113 | 113 | - | 23.293 |
| Otros | <u>521</u> | <u>(1.210)</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(689)</u> |
| Saldo final | <u>2.600.934</u> | <u>3.264.827</u> | <u>899.887</u> | <u>65</u> | <u>6.765.713</u> |

enero 1 a marzo 31, 2023

| | <u>Comercial</u> | <u>Consumo</u> | <u>Vivienda</u> | <u>Microcrédito</u> | <u>Total</u> |
|---|------------------|------------------|-----------------|---------------------|------------------|
| Saldo inicial | 2.478.473 | 3.346.169 | 753.330 | 87 | 6.578.059 |
| Más: | | | | | |
| Provisión cargada a gastos de operación | 743.245 | 2.165.805 | 66.699 | 21 | 2.975.770 |
| Menos: | | | | | |
| Reintegro | (898.220) | (993.293) | (39.838) | (14) | (1.931.365) |
| Préstamos castigados | (27.454) | (982.912) | (15.053) | (16) | (1.025.435) |
| Diferido cartera castigo | 2 | 7.639 | 292 | - | 7.933 |
| Otros | <u>-</u> | <u>103.142</u> | <u>569</u> | <u>-</u> | <u>103.711</u> |
| Saldo final | <u>2.296.046</u> | <u>3.646.550</u> | <u>765.999</u> | <u>78</u> | <u>6.708.673</u> |

10.6. Otros activos, neto

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

| | <u>marzo 31, 2024</u> | <u>diciembre 31, 2023</u> |
|-------------------------------------|-----------------------|---------------------------|
| Bienes recibidos en dación de pago | 389.224 | 396.386 |
| Gastos pagados por anticipado | 245.251 | 111.205 |
| Impuesto diferido activo | 1.493.155 | 1.217.822 |
| Anticipos a contratos y proveedores | 666.696 | 824.126 |
| Impuestos por cobrar | 1.650.087 | 1.357.814 |
| Carta de crédito de pago diferido | 10.594 | 18.268 |
| Obras de arte | 2.753 | 2.753 |
| Activos pendientes por activar | 36.062 | 46.330 |
| Otros | 22.253 | 51.115 |
| Provisión por deterioro | <u>(255.354)</u> | <u>(252.905)</u> |
| | <u>4.260.721</u> | <u>3.772.914</u> |

Banco Davivienda S.A.

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

10.7. Depósitos y exigibilidades

A continuación se presenta el detalle de los depósitos y exigibilidades

| | <u>marzo 31, 2024</u> | <u>diciembre 31, 2023</u> |
|---|-----------------------|---------------------------|
| <u>Pasivos que generan intereses</u> | | |
| Cuentas corrientes | 3.231.965 | 1.790.379 |
| Cuentas de ahorro | 36.395.421 | 37.731.006 |
| Depósitos a término (CDT) | <u>48.183.285</u> | <u>47.018.840</u> |
| | <u>87.810.671</u> | <u>86.540.225</u> |
| <u>Pasivos que no generan intereses</u> | | |
| Cuentas corrientes | 4.750.358 | 6.583.118 |
| Cuentas de ahorro | 495.510 | 473.566 |
| Depósitos electrónicos | 837.304 | 998.075 |
| Exigibilidades por servicios | 362.893 | 901.174 |
| Otros * | <u>288.828</u> | <u>291.862</u> |
| | <u>6.734.893</u> | <u>9.247.795</u> |
| | <u>94.545.564</u> | <u>95.788.020</u> |

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

A continuación se presentan los intereses pagados de la captación:

| | <u>enero 1 a marzo 31, 2024</u> | <u>enero 1 a marzo 31, 2023</u> |
|--------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| <u>Pasivos que generan intereses</u> | | |
| Cuentas corrientes | 24.101 | 30.627 |
| Cuentas de ahorro | 492.060 | 731.044 |
| Depósitos a término (CDT) | <u>1.406.432</u> | <u>883.140</u> |
| | <u>1.922.593</u> | <u>1.644.811</u> |

A continuación se presentan los depósitos por moneda y tasa:

| | <u>marzo 31, 2024</u> | | <u>diciembre 31, 2023</u> | |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------|-----------------------|
| | <u>Saldo</u> | <u>Tasa implícita</u> | <u>Saldo</u> | <u>Tasa implícita</u> |
| <u>Moneda Legal</u> | | | | |
| Cuentas corrientes | 6.767.711 | 1,55% | 6.991.094 | 1,65% |
| Cuentas de ahorro | 36.542.475 | 5,49% | 37.865.482 | 5,99% |
| Depósitos electrónicos | 837.304 | | 998.075 | |
| Depósitos a término (CDT) | 46.364.553 | 13,39% | 45.185.313 | 13,72% |
| Exigibilidades por servicios | 185.396 | | 656.400 | |
| Otros * | <u>224.365</u> | | <u>186.642</u> | |
| | <u>90.921.804</u> | | <u>91.883.006</u> | |
| <u>Moneda Extranjera</u> | | | | |
| Cuentas corrientes | 1.214.612 | 2,48% | 1.382.403 | 2,47% |
| Cuentas de ahorro | 348.456 | 2,61% | 339.090 | 2,15% |
| Depósitos a término (CDT) | 1.818.732 | 4,50% | 1.833.527 | 4,22% |
| Exigibilidades por servicios | 177.497 | | 244.774 | |
| Otros * | <u>64.463</u> | | <u>105.220</u> | |
| | <u>3.623.760</u> | | <u>3.905.014</u> | |
| | <u>94.545.564</u> | | <u>95.788.020</u> | |

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

Banco Davivienda S.A.

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

10.8. Operaciones pasivas de mercado monetario y relacionados

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

| <u>marzo 31, 2024</u> | | Fecha | | |
|------------------------|-----------------|----------------|--------------|-----------------------|
| | <u>Tasa</u> | <u>Inicial</u> | <u>Final</u> | <u>Monto en pesos</u> |
| <u>Moneda legal</u> | | | | |
| Interbancarios pasivos | | | | |
| Bancos | 11,39% | 27-mar-24 | 1-abr-24 | 50.079 |
| Simultáneas | | | | |
| Otros | 12,05% - 12,80% | 26-mar-24 | 1-abr-24 | 252.608 |
| Repos pasivos | 12,25% | 21-mar-24 | 1-abr-24 | <u>2.007.081</u> |
| | | | | <u>2.309.768</u> |

| <u>diciembre 31, 2023</u> | | Fecha | | |
|--------------------------------|-----------------|----------------|--------------|-----------------------|
| | <u>Tasa</u> | <u>Inicial</u> | <u>Final</u> | <u>Monto en pesos</u> |
| <u>Moneda legal</u> | | | | |
| Interbancarios pasivos | | | | |
| Bancos | 12,00% - 12,10% | 26-dic-23 | 3-ene-24 | 378.110 |
| Simultáneas | | | | |
| Sociedad comisionista de bolsa | 12,10% | 28-dic-23 | 2-ene-24 | 12.018 |
| Otros | 12,90% - 13,10% | 28-dic-23 | 2-ene-24 | 373.706 |
| Repos pasivos | 13,00% | 28-dic-23 | 2-ene-24 | <u>841.215</u> |
| | | | | <u>1.605.049</u> |

10.9. Créditos de bancos y otras obligaciones

A continuación se detallan las obligaciones financieras:

| | <u>Moneda</u> | <u>Rango de tasa interés</u> | <u>Rango año de vencimiento</u> | <u>Saldo</u> |
|-------------------------------|---------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| <u>Saldo a enero 1, 2024</u> | | | | 12.393.167 |
| Nuevos préstamos | | | | |
| | Pesos | 2,17% - 21,27% | 2024 a 2035 | 392.220 |
| | Dólares | 0,15% - 6,87% | 2024 a 2025 | 368.345 |
| | | | | 23.875 |
| Pagos del periodo | | | | |
| | Pesos | 2,17% - 21,27% | 2024 a 2035 | (1.632.776) |
| | Dólares | 0,15% - 6,87% | 2024 a 2025 | (480.578) |
| | | | | (1.152.198) |
| <u>Otros movimientos</u> | | | | |
| Intereses por pagar | | | | 167.208 |
| Reexpresión | | | | 40.073 |
| Costo por amortizar | | | | 3.727 |
| <u>Saldo a marzo 31, 2024</u> | | | | <u>11.363.619</u> |

Banco Davivienda S.A.

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

| | <u>Moneda</u> | <u>Rango de tasa interés</u> | <u>Rango año de vencimiento</u> | <u>Saldo</u> |
|-----------------------------------|---------------|----------------------------------|-------------------------------------|--------------------|
| <u>Saldo a enero 1, 2023</u> | | | | 15.288.992 |
| Nuevos préstamos | | | | <u>3.663.479</u> |
| | Pesos | 0,0% - 21,82% | 2023 - 2035 | 334.369 |
| | Dólares | 0,15% - 7,86% | 2023 - 2028 | 3.329.110 |
| Pagos del periodo | | | | <u>(4.862.700)</u> |
| | Pesos | 0,0% - 21,82% | 2023 - 2035 | (895.101) |
| | Dólares | 0,15% - 7,88% | 2013 - 2028 | (3.967.599) |
| <u>Otros movimientos</u> | | | | |
| Intereses por pagar | | | | 161.076 |
| Reexpresión | | | | (1.867.802) |
| Costo por amortizar | | | | <u>10.122</u> |
| <u>Saldo a diciembre 31, 2023</u> | | | | <u>12.393.167</u> |

A continuación se detallan los préstamos y créditos del Banco:

| | <u>marzo 31, 2024</u> | <u>diciembre 31, 2023</u> |
|-------------------------------|-----------------------|---------------------------|
| <u>Entidades del país</u> | | |
| Moneda legal | | |
| Obligaciones financieras | 3.084.612 | 3.097.142 |
| Moneda extranjera | | |
| Otras obligaciones | 55.852 | 61.691 |
| <u>Entidades del exterior</u> | | |
| Obligaciones financieras | <u>8.223.156</u> | <u>9.234.334</u> |
| | <u>11.363.620</u> | <u>12.393.167</u> |

10.10. Instrumentos de deuda emitidos

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

| | <u>Saldo</u> |
|-----------------------------------|------------------|
| <u>Saldo a enero 1, 2024</u> | 9.345.191 |
| Redenciones | (198.947) |
| Variación TRM | 9.649 |
| Variación UVR | 14.058 |
| Intereses | 22.758 |
| Costo por amortizar | <u>653</u> |
| <u>Saldo a marzo 31, 2024</u> | <u>9.193.362</u> |
| <u>Saldo a enero 1, 2023</u> | 10.639.936 |
| Redenciones | (839.711) |
| Variación TRM | (496.726) |
| Variación UVR | 60.392 |
| Intereses | (21.197) |
| Costo por amortizar | <u>2.497</u> |
| <u>Saldo a diciembre 31, 2023</u> | <u>9.345.191</u> |

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

10.11. Otros pasivos y pasivos estimados

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

| | <u>marzo 31, 2024</u> | <u>diciembre 31, 2023</u> |
|--|-----------------------|---------------------------|
| <u>Pasivos estimados</u> | | |
| Otras provisiones | 101.815 | 30.239 |
| Litigios | 18.430 | 20.452 |
| <u>Otros pasivos</u> | | |
| Arrendamientos | 715.887 | 714.035 |
| Intereses originados en procesos de reestructuración | 206.719 | 187.007 |
| Impuestos por pagar | 41.801 | 63.402 |
| Abonos por aplicar | 136.230 | 196.438 |
| Ingresos anticipados | 141.797 | 144.396 |
| Cartas de crédito de pago diferido | 10.595 | 18.267 |
| Abonos diferidos | 24 | - |
| Sobrantes y otros | <u>103.997</u> | <u>109.645</u> |
| | <u>1.477.295</u> | <u>1.483.881</u> |
| Beneficios a empleados | <u>212.585</u> | <u>210.193</u> |
| | <u>1.689.880</u> | <u>1.694.074</u> |

10.12. Patrimonio

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

10.12.1. Capital social

A marzo 31, 2024 y diciembre 31, 2023, el capital autorizado del Banco asciende a \$90.000 representado por 500.000.000 acciones, con un valor nominal de \$180 (pesos por acción).

El capital suscrito y pagado a marzo 31, 2024 y diciembre 31, 2023 asciende a \$87.781 y \$81.301 respectivamente.

| | <u>marzo 31, 2024</u> | <u>diciembre 31, 2023</u> |
|---|-----------------------|---------------------------|
| Acciones ordinarias suscritas y pagadas | 371.069.401 | 343.676.929 |
| Acciones con derecho preferencial suscritas y pagadas | <u>116.601.012</u> | <u>107.993.484</u> |
| Total acciones en circulación | <u>487.670.413</u> | <u>451.670.413</u> |
| Valor nominal en la fecha | 180 | 180 |
| Valor patrimonio | <u>13.761.647</u> | <u>13.037.319</u> |
| Valor intrínseco (pesos) | <u>28.219</u> | <u>28.865</u> |

En Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 19 de marzo de 2024, se aprobó:

Distribución de resultados

Aumentar las reservas ocasionales con resultado del ejercicio 2023 por \$105.939.

Banco Davivienda S.A.

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

10.12.2. 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>marzo 31, 2024</u> | <u>diciembre 31, 2023</u> |
|--|-----------------------|---------------------------|
| Prima en colocación de acciones ordinarias | 3.551.999 | 3.009.081 |
| Prima en colocación de acciones preferenciales | <u>1.978.808</u> | <u>1.808.206</u> |
| | <u>5.530.807</u> | <u>4.817.287</u> |

10.12.3. Gestión de capital

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

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

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

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

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

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

- La relación de solvencia básica ordinaria mínima es de 4,5%.
- La relación de solvencia básica adicional mínima es de 6%.
- El mínimo de solvencia total es de 9%

Banco Davivienda S.A.

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

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

Adicionalmente, los establecimientos de crédito deben cumplir en todo momento con el requisito combinado de colchones de capital compuesto por: (i) el colchón de conservación de capital de 1,5% del valor de los activos ponderados por riesgo, (ii) el colchón para entidades de importancia sistémica de 1% del valor de los activos ponderados por riesgo. Estos colchones deberán estar compuestos por patrimonio básico ordinario.

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

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

| | <u>Mínimos Regulatorios</u> |
|--|-----------------------------|
| Solvencia Básica Ordinaria (CET1) | 4,50% |
| Colchón de Conservación (CET1) | 1,50% |
| Colchón Sistémico (CET1) | 1,00% |
| <u>Mínimo Solvencia Básica Ordinaria + Colchones</u> | <u>7,00%</u> |
| Solvencia Básica Adicional (AT1) | 1,50% |
| <u>Mínimo Solvencia Básica Adicional + Colchones</u> | <u>8,50%</u> |
| Solvencia Adicional (T2) | 3,00% |
| <u>Mínimo de Solvencia Total + Colchones</u> | <u>11,50%</u> |
| Relación de Apalancamiento | 3,00% |

El Banco ha cumplido con los requerimientos mínimos, manteniendo unos niveles de capital que superan el mínimo de solvencia total en alrededor de 801 puntos básicos en promedio durante lo corrido del 2024. A continuación se presenta la relación de solvencia a 31 de marzo de 2024:

| | <u>marzo 31, 2024</u> | <u>diciembre 31, 2023</u> | <u>Variación mar 24 - dic 23</u> |
|--|-----------------------|---------------------------|----------------------------------|
| <u>Patrimonio Técnico</u> | | | |
| Patrimonio Básico Ordinario (CET1) ¹ | 10.995.906 | 10.398.559 | 597.347 |
| Patrimonio Básico Adicional (AT1) | <u>1.962.239</u> | <u>1.919.782</u> | <u>42.457</u> |
| <u>Patrimonio Básico (T1)</u> | <u>12.958.145</u> | <u>12.318.341</u> | <u>639.804</u> |
| Patrimonio Adicional | 3.852.055 | 3.921.358 | (69.303) |
| <u>Total Patrimonio Técnico</u> | <u>16.810.200</u> | <u>16.239.699</u> | <u>570.501</u> |
| <u>Activos Ponderados por Nivel de Riesgo</u> | | | |
| Activos Ponderados por Nivel de Riesgo de Crédito | 83.315.722 | 84.924.417 | (1.608.695) |
| Valor en Riesgo de Mercado | 209.154 | 219.029 | (9.875) |
| Valor en Riesgo Operacional | <u>922.864</u> | <u>857.216</u> | <u>65.648</u> |
| <u>Total²</u> | <u>95.893.701</u> | <u>96.882.695</u> | <u>(988.994)</u> |
| <u>Relaciones de solvencia y valor de apalancamiento</u> | | | |
| Solvencia Básica Ordinaria (CET1) | 11,47% | 10,73% | 0,73% |
| Solvencia Básica Adicional (CET1 + AT1) | 13,51% | 12,71% | <u>0,80%</u> |
| Solvencia Total | 17,53% | 16,76% | <u>0,77%</u> |
| Valor de apalancamiento | <u>148.292.430</u> | <u>151.845.881</u> | <u>(3.553.451)</u> |
| <u>Relación de apalancamiento</u> | <u>8,74%</u> | <u>8,11%</u> | <u>0,63%</u> |

¹ Neto de deducciones

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

Banco Davivienda S.A.Notas a la información financiera intermedia condensada 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 resistencia³, el Banco se apoya en herramientas que le permiten medir los niveles de capital futuros, y establecer las acciones requeridas para garantizar el cumplimiento de los niveles de solvencia necesarios para desarrollar las estrategias planteadas.

11. Partidas específicas del estado condensado separado de resultados**11.1. Inversiones y valoración, neto**

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

| | <u>enero 1 a marzo 31, 2024</u> | <u>enero 1 a marzo 31, 2023</u> |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| <u>Instrumentos de Deuda</u> | | |
| Utilidad | 241.310 | 375.272 |
| Pérdida | <u>(17.951)</u> | <u>(40.385)</u> |
| Valoración de inversiones a valor razonable, neto | <u>223.359</u> | <u>334.887</u> |
| | | |
| Utilidad | 93.133 | 96.886 |
| Pérdida | <u>(3.205)</u> | <u>(1.450)</u> |
| Intereses de inversiones a costo amortizado, neto | <u>89.928</u> | <u>95.436</u> |
| | | |
| <u>Instrumentos de Patrimonio</u> | | |
| Utilidad | 8.067 | 32.181 |
| Pérdida | <u>(4.957)</u> | <u>(11.577)</u> |
| Valoración de instrumentos de patrimonio, neto | <u>3.110</u> | <u>20.604</u> |
| | | |
| Utilidad | 5.774 | 6.870 |
| Pérdida | <u>(4.013)</u> | <u>(705)</u> |
| Venta de inversiones, neto | <u>1.761</u> | <u>6.165</u> |
| | <u>318.158</u> | <u>457.092</u> |

11.2. Ingresos por comisiones y servicios, neto

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

| | <u>enero 1 a marzo 31, 2024</u> | <u>enero 1 a marzo 31, 2023</u> |
|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Ingresos comisiones y servicios | 486.107 | 446.987 |
| Gastos comisiones y servicios | <u>172.345</u> | <u>154.637</u> |
| Neto | <u>313.762</u> | <u>292.350</u> |

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

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

Banco Davivienda S.A.

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

11.3. Otros ingresos y gastos, netos

El detalle de otros ingresos y gastos es el siguiente:

| | <u>enero 1 a marzo 31,</u> <u>2024</u> | <u>enero 1 a marzo 31,</u> <u>2023</u> |
|--|---|---|
| <u>Otros ingresos operacionales</u> | | |
| Recuperación seguros riesgo operativo | 19.392 | 18.849 |
| Recuperaciones judiciales y otros | 12.479 | 3.632 |
| Por venta de activos mantenidos para la venta | 9.504 | 3.068 |
| Reversiones pérdidas por deterioro | 4.243 | 14.824 |
| Provisión cobertura de tasa | 853 | 1.002 |
| Venta de inversiones | 413.802 | - |
| Recuperaciones alianza | 9.084 | - |
| Reintegros sobrantes y saldos a favor cartera | 133 | - |
| Otros ingresos | <u>54.658</u> | <u>35.315</u> |
| | <u>524.148</u> | <u>76.690</u> |
| <u>Otros gastos operacionales</u> | | |
| Pérdidas judiciales y otros | 27.248 | 1.249 |
| Por operaciones conjuntas | 300 | 878 |
| Por venta de activos mantenidos para la venta | 6.866 | 8.240 |
| Pérdidas por deterioro | <u>53.711</u> | <u>31.601</u> |
| | <u>88.125</u> | <u>41.968</u> |
| <u>Total otros ingresos y gastos operacionales, neto</u> | <u>436.023</u> | <u>34.722</u> |

11.4. Impuesto a las ganancias

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

En el trimestre terminado al 31 de marzo de 2024 y 2023, no hay tasa efectiva de tributación, considerando que el Banco registró un ingreso por impuesto a las ganancias de \$(360,975) y \$(53.640) respectivamente; el cual se generó al 31 de marzo de 2024 principalmente por la actualización del movimiento de impuesto diferido activo constituido sobre la pérdida fiscal determinada a dicho corte y sobre las provisiones adicionales de cartera, mientras que al 31 de marzo de 2023 se genera principalmente por la constitución de impuesto diferido activo sobre rentas exentas de cartera VIS pendientes de solicitar.

Banco Davivienda S.A.

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

12. Partes relacionadas

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

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

Se consideran como partes vinculadas las siguientes:

1. Sociedades del grupo:

Controlante:

Grupo Bolívar S.A.

Subsidiarias:

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

Compañías Grupo Empresarial Bolívar:

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

2. Empresas Asociadas:

Redeban S.A., Titularizadora S.A. Hitos, Servicios de Identidad Digital S.A.S.

3. Negocios Conjuntos:

No Aplica

Banco Davivienda S.A.

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

- 4. Personal Clave de la Gerencia:** Junta Directiva y Comité de Estratégico este último está conformado por el Presidente y Vicepresidentes Ejecutivos.
Accionistas entre el 5% y 10%: Inversiones Cusezar S.A e Inversiones Meggido S.A, ACH Colombia S.A, Finagro, y Credibanco empresas en las que el Banco participa en más del 10%.
- 5. Otros:**

El Banco cuenta con convenios de red de oficinas con Fiduciaria Davivienda y Corredores Davivienda, contrato de colaboración empresarial con Fiduciaria Davivienda; contratos de arrendamientos de bienes inmuebles con Promociones y Cobranzas Beta, Ediciones Gamma y Seguros Comerciales Bolívar; convenio comercial con 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 0.10% y 17.15% y las de colocación se encuentran entre 0.01% y 40,75% 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 marzo de 2024 no existen préstamos con tasas de interés, plazos, garantías y demás condiciones diferentes a las pactadas con terceros para los créditos otorgados a las compañías que conforman las partes vinculadas del Banco.

Al cierre del 31 de marzo de 2024 no se tienen operaciones de cartera con accionistas cuya participación sea inferior al 10% del capital social del Banco, y que representarán más del 5% del patrimonio técnico.

El Banco por disposición normativa debe efectuar y mantener inversiones obligatorias en títulos emitidos por el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario como TDA – Títulos de Desarrollo Agropecuario por valor de \$1.763,101; para clase A emitidos a tasa del 3,67% nominal trimestre vencido y para clase B 1,71% nominal trimestre vencido; que no corresponde a tasas de mercado.

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

| Operaciones de Redescuento | <u>marzo 31, 2024</u> | <u>diciembre 31, 2023</u> |
|---------------------------------|-----------------------|---------------------------|
| Redescuento Pequeña Garantía | 401.873 | 416.638 |
| Intereses por pagar redescuento | 11.817 | 10.147 |

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

| <u>enero 1 a marzo 31, 2024</u> | <u>enero 1 a marzo 31, 2023</u> |
|---------------------------------|---------------------------------|
| 12.604 | 13.185 |

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

A continuación se presentan las transacciones con partes relacionadas:

marzo 31, 2024

| | <u>Sociedades del Grupo</u> | | | | | | <u>Total</u> |
|--|-----------------------------|---------------------|----------------|---------------------------|---------------------------|----------------|------------------|
| | <u>Controladora</u> | <u>Subsidiarias</u> | <u>Otras</u> | <u>Empresas asociadas</u> | <u>Personal clave (1)</u> | <u>Otros</u> | |
| <u>Activo (2)</u> | - | <u>287.554</u> | <u>565.689</u> | <u>452</u> | <u>3.309</u> | <u>27.103</u> | <u>884.107</u> |
| Efectivo | - | 23.604 | - | - | - | - | 23.604 |
| Cartera de créditos y Leasing financiero | - | 104 | 503.008 | 92 | 3.309 | 12 | 506.525 |
| Cuentas por Cobrar | - | 263.741 | 8.768 | 360 | - | 27.091 | 299.960 |
| Otros activos | - | 105 | 53.913 | - | - | - | 54.018 |
| <u>Pasivo (3)</u> | <u>527.766</u> | <u>119.484</u> | <u>289.414</u> | <u>145.703</u> | <u>4.177</u> | <u>541.487</u> | <u>1.628.031</u> |
| Pasivos Financieros | 527.766 | 99.839 | 214.310 | 63.968 | 4.177 | 94.154 | 1.004.214 |
| Cuentas por pagar | - | 19.645 | 75.083 | 81.735 | - | 447.333 | 623.796 |
| Otros | - | - | 21 | - | - | - | 21 |

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

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

(2) Activos: Las operaciones más significativas con partes relacionadas en el activo incluyeron préstamos de vivienda con beneficio laboral, tasa de colocación a la UVR ó UVR+2.0% aprobados por Junta Directiva con plazo a 15 años con garantías admisibles y créditos de consumo a tasas de mercado máximo 40,75%.

Préstamos de capital de trabajo, crédito constructor, créditos corporativos y tarjeta de crédito a Sociedades del Grupo con tasas entre el 0,01% y 33,07%.

(3) Pasivo: Las transacciones más significativas en el pasivo fueron: con Sociedades del Grupo cuentas corrientes con tasa de interés entre 0,00% y 10,90%, cuentas de ahorros con tasa de interés entre 0,10% y 10,90% y CDT'S con tasa de interés que oscila entre 3,68% y 15,10%, con otros accionistas cuentas de ahorros con tasa de interés de 10,75% de accionistas con participación inferior al 10% y superior o igual al 5% del capital del Banco y cuentas corrientes con tasa del 0% y cuentas de ahorros con tasa de interés de 10% de accionistas con participación igual o superior al 10% del capital del Banco.

diciembre 31, 2023

| | <u>Sociedades del Grupo</u> | | | | | | <u>Total</u> |
|--|-----------------------------|---------------------|----------------|---------------------------|---------------------------|----------------|------------------|
| | <u>Controladora</u> | <u>Subsidiarias</u> | <u>Otras</u> | <u>Empresas asociadas</u> | <u>Personal clave (1)</u> | <u>Otros</u> | |
| <u>Activo (2)</u> | - | <u>365.465</u> | <u>508.432</u> | <u>114</u> | <u>3.001</u> | <u>2.491</u> | <u>879.503</u> |
| Efectivo | - | 170.814 | - | - | - | - | 170.814 |
| Cartera de créditos y Leasing financiero | - | 4 | 496.902 | 112 | 2.989 | 12 | 500.019 |
| Cuentas por Cobrar | - | 194.221 | 8.192 | 2 | 12 | 2.479 | 204.906 |
| Otros activos | - | 426 | 3.338 | - | - | - | 3.764 |
| <u>Pasivo (3)</u> | <u>513.361</u> | <u>120.822</u> | <u>274.710</u> | <u>111.513</u> | <u>1.487</u> | <u>149.850</u> | <u>1.171.743</u> |
| Pasivos Financieros | 513.361 | 99.876 | 245.897 | 45.953 | 1.487 | 118.544 | 1.025.118 |
| Cuentas por pagar | - | 20.946 | 28.797 | 65.560 | - | 31.306 | 146.609 |
| Otros | - | - | 16 | - | - | - | 16 |

Banco Davivienda S.A.

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

(1) De acuerdo con la NIC 24 personal clave de la gerencia se define como aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad, directa o indirectamente: Miembros de Comité estratégico y Miembros de Junta Directiva del Banco. Incluye todas las transacciones con el personal clave de la gerencia, excepto los beneficios a empleados que se detallarán más adelante.

(2) Activos: Las operaciones más significativas con partes relacionadas en el activo incluyeron préstamos de vivienda con beneficio laboral, tasa de colocación a la UVR ó UVR+2,0% aprobados por Junta Directiva con plazo a 15 años con garantías admisibles y créditos de consumo a tasas de mercado máximo 43,40%.

Préstamos de capital de trabajo, crédito constructor, créditos corporativos y tarjeta de crédito a Sociedades del Grupo con tasas entre el 0,01% y 43,40%.

(3) Pasivo: Las transacciones más significativas en el pasivo fueron: con Sociedades del Grupo cuentas corrientes con tasa de interés entre 0,5 % y 12%, cuentas de ahorros con tasa de interés entre 0,10% y 12% y CDT'S con tasa de interés que oscila entre 3,68% y 20,16%, con otros accionistas cuentas de ahorros con tasa de interés de 10,75% de accionistas con participación inferior al 10% y superior o igual al 5% del capital del Banco y cuentas corrientes con tasa del 0% y cuentas de ahorros con tasa de interés de 11% de accionistas con participación igual o superior al 10% del capital del Banco.

Estado de resultados

enero 1 a marzo 31, 2024

| | <u>Sociedades del Grupo</u> | | | <u>Empresas asociadas</u> | <u>Personal clave (1)</u> | <u>Otros</u> | <u>Total</u> |
|------------|-----------------------------|---------------------|--------------|---------------------------|---------------------------|--------------|--------------|
| | <u>Controladora</u> | <u>Subsidiarias</u> | <u>Otras</u> | | | | |
| Ingresos | 1 | 18.406 | 108.513 | 76.955 | 88 | 49.840 | 253.803 |
| Comisiones | 1 | 50 | 87.793 | 76.551 | 4 | 25.136 | 189.535 |
| Intereses | - | - | 19.519 | 5 | 84 | - | 19.608 |
| Dividendos | - | - | - | - | - | 24.542 | 24.542 |
| Otros | - | 18.356 | 1.201 | 399 | - | 162 | 20.118 |
| Egresos | 3.608 | 4.741 | 41.694 | 37.625 | 61 | 27.306 | 115.035 |
| Comisiones | - | 386 | - | 34.810 | - | 18.128 | 53.324 |
| Otros | 3.608 | 4.355 | 41.694 | 2.815 | 61 | 9.178 | 61.711 |

enero 1 a marzo 31, 2023

| | <u>Sociedades del Grupo</u> | | | <u>Empresas asociadas</u> | <u>Personal clave (1)</u> | <u>Otros</u> | <u>Total</u> |
|------------|-----------------------------|---------------------|--------------|---------------------------|---------------------------|--------------|--------------|
| | <u>Controladora</u> | <u>Subsidiarias</u> | <u>Otras</u> | | | | |
| Ingresos | 1 | 12.615 | 115.829 | 56.418 | 96 | 59.296 | 244.255 |
| Comisiones | 1 | 36 | 100.338 | 56.072 | 4 | 40.117 | 196.568 |
| Intereses | - | 21 | 14.401 | 2 | 92 | - | 14.516 |
| Dividendos | - | - | - | - | - | 19.179 | 19.179 |
| Otros | - | 12.558 | 1.090 | 344 | - | - | 13.992 |
| Egresos | 4.293 | 4.427 | 49.055 | 28.321 | 73 | 24.987 | 111.156 |
| Comisiones | - | 201 | - | 26.053 | - | 16.542 | 42.796 |
| Otros | 4.293 | 4.226 | 49.055 | 2.268 | 73 | 8.445 | 68.360 |

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

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

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

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

| | <u>marzo 31, 2024</u> | | <u>diciembre 31, 2023</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 | 639 | 1.534 | 641 | 1.055 |
| Tarjeta de crédito | 66 | 407 | 60 | 355 |
| Otros préstamos | 608 | <u>1.368</u> | 620 | <u>1.580</u> |
| | | <u>3.309</u> | | <u>2.990</u> |

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

| | <u>enero 1 a marzo 31, 2024</u> | <u>enero 1 a marzo 31, 2023</u> |
|--------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Beneficios a corto plazo | | |
| Salarios | <u>3.369</u> | <u>2.777</u> |
| Otros beneficios a corto plazo | <u>86</u> | <u>1.413</u> |
| | <u>3.455</u> | <u>4.190</u> |

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

13. Eventos o hechos posteriores

No se presentan eventos o hechos posteriores que deban revelarse.