

Banco Davivienda S.A. y sus subsidiarias

Información financiera intermedia condensada consolidada
al 30 de junio 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 | 22 |
| 9. Gestión integral de riesgos | 24 |
| 10. Partidas específicas del Estado Condensado Consolidado de Situación Financiera | 37 |
| 11. Partidas específicas del Estado Condensado Consolidado de Resultados | 60 |
| 12. Partes relacionadas | 62 |
| 13. Eventos o hechos posteriores | 67 |



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

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

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

Señores Accionistas
Banco Davivienda S.A.

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada consolidada que se adjunta, al 30 de junio de 2024 de Banco Davivienda S.A. y sus subsidiarias (el Grupo), la cual comprende:

- el estado condensado consolidado de situación financiera al 30 de junio de 2024;
- los estados condensados consolidados de resultados y de otro resultado integral por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2024;
- el estado condensado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2024;
- el estado condensado consolidado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio 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, no ha llegado a mi conocimiento ninguna cuestión que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada consolidada al 30 de junio 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 Rea Camargo
Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.
T.P. 90879 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

14 de agosto 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 30 de junio 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 30 de junio de 2024;
- los estados consolidados de resultados y de otro resultado integral por los periodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2024;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2024;
- el estado consolidado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio 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, no ha llegado a mi conocimiento ninguna cuestión que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia consolidada de Banco Davivienda S.A. al 30 de junio 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 a trailing line, 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.

14 de agosto de 2024

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

| | Nota | junio 30, 2024 | diciembre 31, 2023 |
|--|-------|--------------------|--------------------|
| ACTIVO | | | |
| Efectivo | | 13.661.494 | 15.003.097 |
| Operaciones de mercado monetario y relacionados | 10.1 | 2.683.843 | 2.935.926 |
| Inversiones medidas a valor razonable | 10.2 | 15.427.729 | 13.343.570 |
| Instrumentos financieros derivados | 10.3 | 1.292.916 | 1.580.630 |
| Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto | 10.4 | 133.687.241 | 129.899.052 |
| Cuentas por cobrar, neto | | 2.711.388 | 2.590.566 |
| Activos mantenidos para la venta, neto | | 248.363 | 233.836 |
| Inversiones medidas a costo amortizado, neto | 10.2 | 5.023.678 | 5.131.412 |
| Inversiones en asociadas y acuerdos conjuntos | | 232.399 | 221.976 |
| Inversiones en otras compañías | | 621.429 | 637.102 |
| Propiedades y equipo, neto | | 1.733.517 | 1.669.796 |
| Propiedades de inversión, neto | | 391.390 | 399.589 |
| Plusvalía e intangibles | | 2.015.024 | 1.962.413 |
| Otros activos, neto | 10.5 | 3.586.063 | 2.609.477 |
| Total activo | | 183.316.474 | 178.218.442 |
| PASIVO | | | |
| Depósitos y exigibilidades | 10.6 | 129.109.121 | 124.736.738 |
| Cuentas de ahorro y depósitos electrónicos | | 46.797.199 | 47.308.308 |
| Depósitos en cuentas corrientes | | 15.012.013 | 15.936.584 |
| Certificados de depósito a término | | 66.440.553 | 60.180.191 |
| Otras exigibilidades | | 859.356 | 1.311.655 |
| Operaciones de mercado monetario y relacionados | 10.7 | 5.402.712 | 1.926.320 |
| Instrumentos financieros derivados | 10.3 | 1.358.811 | 1.975.177 |
| Créditos de bancos y otras obligaciones | 10.8 | 14.509.327 | 16.320.457 |
| Instrumentos de deuda emitidos | 10.9 | 12.333.313 | 12.836.332 |
| Cuentas por pagar | | 2.202.733 | 3.112.142 |
| Impuestos por pagar | | 462.893 | 109.811 |
| Impuesto diferido, neto | | 54.491 | 103.838 |
| Otros pasivos y pasivos estimados | 10.10 | 2.406.981 | 2.344.851 |
| Total pasivo | | 167.840.382 | 163.465.666 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital | | 87.781 | 81.301 |
| Prima de emisión | | 5.530.807 | 4.817.287 |
| Reservas | | 6.294.134 | 6.546.635 |
| Adopción por primera vez NIIF | | 105.066 | 107.023 |
| Otro resultado integral | | 3.633.849 | 3.409.360 |
| Resultado del periodo atribuible a los propietarios de la controladora | | (374.486) | (395.700) |
| Total patrimonio de los propietarios de la controladora | | 15.277.151 | 14.565.906 |
| Participación no controladora | | 198.941 | 186.870 |
| Total patrimonio | | 15.476.092 | 14.752.776 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 183.316.474 | 178.218.442 |

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



JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ
Representante Legal



TATIANA SALDARRIAGA JIMÉNEZ
Contador
TP. No. 136928-T



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

| | Nota | Trimestre | | Acumulado | |
|--|------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Por los períodos de tres meses y seis meses que terminaron el 30 de junio de: | | | | | |
| Ingresos por intereses y resultado de inversiones | | 5.076.901 | 5.724.291 | 10.353.831 | 11.558.093 |
| Cartera de créditos | | 4.527.744 | 5.055.092 | 9.227.833 | 10.181.538 |
| Inversiones y valoración, neto | 11.1 | 424.155 | 577.256 | 852.652 | 1.192.280 |
| Fondos interbancarios, overnight, repo y simultáneas | | 125.002 | 91.943 | 273.346 | 184.275 |
| Egresos por intereses | | 2.905.796 | 3.273.419 | 5.943.400 | 6.507.489 |
| Depósitos y exigibilidades | | 2.209.935 | 2.348.583 | 4.467.820 | 4.698.133 |
| Depósitos en cuentas corrientes | | 19.806 | 24.068 | 40.821 | 54.695 |
| Depósitos de ahorro | | 538.519 | 610.544 | 1.115.117 | 1.423.917 |
| Certificados de depósito a término | | 1.651.610 | 1.713.971 | 3.311.882 | 3.219.521 |
| Créditos de bancos y otras obligaciones financieras | | 311.173 | 412.836 | 654.648 | 840.915 |
| Instrumentos de deuda emitidos | | 273.272 | 372.607 | 579.344 | 758.610 |
| Otros intereses | | 111.416 | 139.393 | 241.588 | 209.831 |
| Margen financiero bruto | | 2.171.105 | 2.450.872 | 4.410.431 | 5.050.604 |
| Deterioro activos financieros, neto | | 1.487.821 | 1.522.388 | 3.239.515 | 2.565.398 |
| Deterioro activos financieros | | 2.053.078 | 2.531.811 | 4.758.231 | 5.748.965 |
| Reintegro de activos financieros | | (565.257) | (1.009.423) | (1.518.716) | (3.183.567) |
| Margen financiero, neto | | 683.284 | 928.484 | 1.170.916 | 2.485.206 |
| Ingresos por operación de seguros, neto | 11.2 | 44.160 | 47.559 | 88.399 | 102.479 |
| Ingresos por comisiones y servicios, neto | 11.2 | 498.991 | 460.303 | 965.340 | 907.852 |
| Resultado por inversiones en asociadas y operaciones conjuntas, neto | | (17.359) | (18.345) | (37.355) | (45.782) |
| Gastos operacionales | | 1.546.086 | 1.421.403 | 3.016.456 | 2.918.390 |
| Gastos de personal | | 653.278 | 560.325 | 1.256.871 | 1.169.474 |
| Administrativos y operativos | | 784.964 | 773.932 | 1.540.279 | 1.563.849 |
| Amortizaciones y depreciaciones | | 107.844 | 87.146 | 219.306 | 185.067 |
| Ganancia (pérdida) en cambios, neto | | 46.107 | 413.292 | 48.041 | 470.769 |
| Derivados, neto | | 98.916 | (622.030) | 54.737 | (986.922) |
| Dividendos recibidos | | 1.374 | (303) | 27.411 | 29.681 |
| Otros ingresos, neto | 11.3 | 35.542 | 51.364 | 172.428 | 87.705 |
| Margen operacional | | (155.071) | (161.079) | (526.539) | 132.598 |
| Impuesto de renta | 11.4 | (81.070) | (186.369) | (164.886) | (129.605) |
| Impuesto de renta corriente | | 79.614 | 61.864 | 124.744 | 120.917 |
| Impuesto de renta diferido | | (160.684) | (248.233) | (289.630) | (250.522) |
| Resultado del periodo | | (74.001) | 25.290 | (361.653) | 262.203 |
| Resultado atribuible a los propietarios de la controladora | | (81.306) | 17.879 | (374.486) | 250.179 |
| Resultado atribuible a participaciones no controladoras | | 7.304 | 7.411 | 12.832 | 12.024 |
| Resultado por acción del periodo en pesos (1) | | (167) | 40 | (768) | 554 |

(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 14 de agosto 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 los periodos de tres meses y seis meses que terminaron el 30 de junio de: | Trimestre | | Acumulado | |
|---|-----------------|---------------|------------------|----------------|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Resultado atribuible a los propietarios de la controladora | (81.306) | 17.879 | (374.486) | 250.179 |
| Resultado atribuible a participaciones no controladoras | 7.304 | 7.411 | 12.832 | 12.024 |
| Resultado del periodo | (74.002) | 25.290 | (361.654) | 262.203 |

Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado, neto de impuestos:

| | | | | |
|--|------------------|---------------|------------------|----------------|
| Valoración de instrumentos financieros | (48.531) | 30.764 | (43.715) | 141.737 |
| Beneficios a empleados largo plazo | 186 | (806) | (423) | (1.592) |
| Deterioro cartera para estados financieros consolidados (1) | (160.818) | 5.346 | (157.964) | 64.157 |
| Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado, neto de impuestos | (209.163) | 35.304 | (202.102) | 204.302 |

Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado, neto de impuestos:

| | | | | |
|---|----------------|------------------|----------------|------------------|
| Participación en inversiones valoradas por el método de participación patrimonial | (1.705) | (4.428) | 4.444 | (855) |
| Diferencia en cambio subsidiarias del exterior (Nota 2) | 307.641 | (591.934) | 424.308 | (578.932) |
| Cobertura con derivados de flujo de efectivo | 10.996 | - | 10.996 | - |
| Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado, neto de impuestos | 316.932 | (596.362) | 439.748 | (579.787) |


| | | | | |
|---|----------------|------------------|------------------|------------------|
| Total otro resultado integral, neto de impuestos | 107.769 | (561.058) | 237.646 | (375.485) |
| Resultado integral del periodo | 33.767 | (535.768) | (124.008) | (113.282) |

| | | | | |
|---|---------------|------------------|------------------|------------------|
| Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora | 15.942 | (525.041) | (149.997) | (106.136) |
| Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras | 17.825 | (10.727) | 25.989 | (7.146) |
| Resultado integral del periodo | 33.767 | (535.768) | (124.008) | (113.282) |

(1) Requerido por la Superintendencia Financiera de Colombia.

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


JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ
Representante Legal


TATIANA SALDARRIAGA JIMÉNEZ
Contador
TP. No. 136928-T


GUSTAVO ADOLFO ROA CAMARGO
Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.
TP. No. 90879-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de agosto 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 Cambios en el Patrimonio
(Millones de pesos colombianos (COP))

| Por el periodo de seis meses que terminó el 30 de junio de 2024 y 2023 | 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 | Cobertura con derivados | Resultado ejercicios anteriores | Resultado del periodo | Total patrimonio de los propietarios de la controladora | Participación no controladora | Total patrimonio |
| 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) | - | (16.400) | (16.400) |
| 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: | | | 1.028.382 | | | | | | | | (1.028.382) | | - | 7.943 | 7.943 |
| Reserva ocasional | | | 8.961 | | | | | | | | (8.961) | | - | 291 | 291 |
| Reserva legal | | | | (1.637) | | | | | | | 1.637 | | - | (2) | (2) |
| Realizaciones aplicación NIIF por primera vez | | | | | 140.263 | (1.592) | (866) | 64.157 | (558.277) | | (58.352) | | (414.667) | (19.170) | (433.837) |
| Otro resultado integral, neto de impuesto a las ganancias | | | | | | | | | | | (943) | | (943) | | (943) |
| Retención trasladable por dividendos pagados en acción | | | | | | | | | | | | 250.179 | 250.179 | 12.024 | 262.203 |
| Utilidad del periodo | | | | | | | | | | | | | | | |
| Saldo al 30 de junio de 2023 | 81.301 | 4.817.287 | 7.016.856 | 108.130 | 218.177 | (3.442) | (13.738) | 1.630.470 | 1.320.897 | - | 41.954 | 250.179 | 15.468.071 | 188.374 | 15.656.445 |
| Saldo a 31 de diciembre de 2023 | 81.301 | 4.817.287 | 6.546.635 | 107.023 | 324.608 | (9.486) | (16.946) | 2.150.934 | 960.250 | - | - | (395.700) | 14.565.906 | 186.870 | 14.752.776 |
| 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 | - | (27.940) | (27.940) |
| Movimiento de Reservas: | | | (252.505) | | | | | | | | 252.505 | | - | 13.769 | 13.769 |
| Reserva ocasional | | | 4 | | | | | | | | (4) | | - | 312 | 312 |
| Reserva legal | | | | (1.957) | | | | | | | 1.957 | | - | (59) | (59) |
| Realizaciones aplicación NIIF por primera vez | | | | | (43.613) | (423) | 4.675 | (157.964) | 410.818 | 10.996 | 141.242 | | 365.731 | 13.157 | 378.888 |
| Otro resultado integral, neto de impuesto a las ganancias | | | | | | | | | | | | | (374.486) | (374.486) | |
| Resultado del periodo | | | | | | | | | | | | | | | |
| Saldo al 30 de junio de 2024 | 87.781 | 5.530.807 | 6.294.134 | 105.066 | 280.995 | (9.909) | (12.271) | 1.992.970 | 1.371.068 | 10.996 | - | (374.486) | 15.277.151 | 198.941 | 15.476.092 |

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


JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NUÑEZ
Representante Legal


TATIANA SALDANA JIMENEZ
Contador
TP. No. 136928-T


GUSTAVO ADOLFO RÚA CAMARGO
Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.
TP. No. 90879-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de agosto 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 seis meses que terminó el 30 de junio de:

| | Nota | 2024 | 2023 |
|---|---------|------------------|------------------|
| Flujos de efectivo de las actividades de operación: | | | |
| Resultado del periodo | | (361.653) | 262.203 |
| Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación | | | |
| Deterioro de inversiones, neto | 10.2.3 | 9.237 | 1.276 |
| Deterioro de cartera de créditos y leasing financiero, neto | 10.4.4. | 3.521.447 | 3.075.150 |
| (Reintegro) deterioro de otros activos, neto | | (61.735) | 33.230 |
| Deterioro (reintegro) de activos intangibles | | 116 | - |
| Provisión para cesantías | | 41.062 | 36.349 |
| Provisión de otros pasivos no financieros y pasivos estimados, neto | | 164.063 | 145.326 |
| Ingresos netos por intereses | | (3.557.661) | (3.856.977) |
| Depreciaciones y amortizaciones | | 219.305 | 185.067 |
| Diferencia en cambio, neta | | (36.655) | (630.994) |
| Utilidad en venta de inversiones, neta | | (20.236) | (63.529) |
| Pérdida por método de participación patrimonial asociadas, neto | | 37.355 | 45.782 |
| Resultado neto en inversiones | | (832.533) | (1.130.098) |
| Valoración de derivados y operaciones de contado, neta | | (107.234) | 986.900 |
| Utilidad en venta de cartera y activos leasing, neta | | (3.859) | - |
| Utilidad (pérdida) en venta de propiedad y equipo, neta | | (4.573) | 1.108 |
| Pérdida en venta de activos mantenidos para la venta | | 11.872 | 2.174 |
| Utilidad en venta de propiedades de inversión | | (33) | (1.710) |
| Impuesto de renta | | (164.886) | (129.605) |
| Cambios en activos y pasivos operacionales: | | | |
| Operaciones activas de mercado monetario y relacionados | | 3.905 | 54.032 |
| Instrumentos financieros derivados | | (211.207) | (844.156) |
| Inversiones a valor razonable con cambios en resultados | | (235.392) | 657.719 |
| Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero | | (6.517.139) | (1.078.165) |
| Cuentas por cobrar | | (638.517) | (186.256) |
| Otros activos | | (257.312) | (170.984) |
| Depósitos y exigibilidades | | 3.804.637 | 645.130 |
| Operaciones pasivas de mercado monetario y relacionados | | 3.476.392 | 3.360.425 |
| Cuentas por pagar | | 228.979 | (825.447) |
| Beneficios a empleados | | (27.890) | (97.682) |
| Reservas técnicas | | 29.556 | (59.323) |
| Pasivos estimados | | (8.196) | (71.205) |
| Otros pasivos | | (116.996) | (153.730) |
| Producto de la venta de cartera de créditos | | 348.434 | 244.055 |
| Producto de la venta de activos mantenidos para la venta | | 20.317 | 16.489 |
| Producto de la venta de otros activos | | 20.467 | 47.027 |
| Impuesto a las ganancias pagado | | (665.232) | (257.185) |
| Intereses recibidos | | 9.595.113 | 9.823.201 |
| Intereses pagados | | (5.376.869) | (5.322.072) |
| Pago de cesantías | | (18.514) | (14.019) |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | | 2.307.935 | 4.729.506 |

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

Por el periodo de seis meses que terminó el 30 de junio de:

| | Nota | 2024 | 2023 |
|--|------|--------------------|--------------------|
| Flujos de efectivo de las actividades de inversión: | | | |
| Dividendos recibidos | | 27.411 | 29.681 |
| Adquisición de inversiones a costo amortizado | | (3.506.148) | (2.653.886) |
| Adquisición de inversiones a valor razonable con cambios en ORI | | (5.909.517) | (6.035.957) |
| Aumento de inversiones en asociadas y otras compañías | | (42.957) | 48.686 |
| Aumento participación no controlante | | (762) | (27.338) |
| Adiciones de propiedades y equipos | | (135.393) | (85.897) |
| Producto de la venta de inversiones | | 8.609.853 | 7.141.146 |
| Producto de la venta de propiedades y equipo | | 7.853 | 13.316 |
| Producto de la venta de propiedades de inversión | | 11.824 | 6.991 |
| Aumento activos intangibles, neto | | (108.366) | (79.881) |
| Efectivo neto usado en las actividades de inversión | | (1.046.202) | (1.643.139) |
| Flujos de efectivo de las actividades de financiación: | | | |
| Emisión de acciones | | 720.000 | - |
| Procedente de nuevos préstamos de obligaciones financieras | 10.8 | 1.846.904 | 3.544.864 |
| Pagos obligaciones financieras | 10.8 | (4.866.583) | (4.945.997) |
| Emisiones en instrumentos de deuda | 10.9 | 220.829 | 329.952 |
| Redenciones en instrumentos de deuda emitidos | 10.9 | (1.168.118) | (1.042.717) |
| Pago de pasivos por arrendamiento | | (81.838) | (45.206) |
| Pago de dividendos en efectivo | | (132) | (361.943) |
| Efectivo neto usado en las actividades de financiación | | (3.328.938) | (2.521.047) |
| (Disminución) aumento neto en efectivo y equivalente de efectivo | | (2.067.205) | 565.320 |
| Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo | | 472.482 | (508.371) |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del periodo (*) | | 17.939.023 | 16.282.220 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo (**) | | 16.344.300 | 16.339.169 |

(*) 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 \$2.682.806 para junio de 2024 y \$1.519.239 para junio de 2023.

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


JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ
Representante Legal


TATIANA SALDARRIAGA JIMÉNEZ
Contador
TP. No. 136928-T


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

Durante el periodo del 01 de enero al 30 de junio 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 30 de junio de 2024 la TRM se ubicó en \$4.148,04, lo que ocasionó una devaluación de \$325,99 comparada con la tasa de cierre diciembre de 2023 que fue de \$3.822,05. Esta variación generó un ingreso en resultados de \$48.041.

El efecto de la conversión por diferencia en cambio para las inversiones en moneda extranjera en Centroamérica, generó a junio 30 de 2024, aumento en el patrimonio por \$424.308.

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. A efectos del proceso de consolidación de Estados Financieros, se aplican las disposiciones contenidas en el Capítulo X de la Circular Básica, Contable y Financiera en relación a lo no especificado en la NIIF10 Consolidación de Estados Financieros para el tratamiento de las eliminaciones.

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 partir del 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 desea 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 nomenclaturales 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. Esta operación no tiene efectos económicos en el Estado Financiero Consolidado.

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.

Adicionalmente, el 9 de abril de 2024, el IASB emitió la NIIF 18 (Presentación e información a revelar en los estados financieros) que introduce nuevos requisitos sobre la presentación dentro del estado de resultados, incluidos totales y subtotales específicos. También requiere la revelación de medidas de desempeño definidas por la administración e incluye nuevos requisitos para la agregación y desagregación de información financiera con base en las “funciones” identificadas de los estados financieros principales y las notas. Además, existen modificaciones consiguientes de otras normas contables. Fecha de aplicación internacional el 01 de enero del 2027.

7. Medición al valor razonable

Los criterios y métodos de valoración utilizados para la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros a 30 de junio 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 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

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>junio 30, 2024</u> | <u>1</u> | <u>2</u> | <u>3</u> |
| Activo | | | | |
| <u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u> | <u>15.351.872</u> | <u>9.777.201</u> | <u>5.052.552</u> | <u>522.119</u> |
| <u>En pesos colombianos</u> | <u>9.791.595</u> | <u>7.013.870</u> | <u>2.680.361</u> | <u>97.364</u> |
| Gobierno colombiano | 6.838.229 | 6.831.608 | 6.621 | - |
| Instituciones Financieras | 1.283.577 | 112.312 | 1.162.725 | 8.540 |
| Entidades del Sector Real | 1.436.994 | 3.376 | 1.433.618 | - |
| Otros | 232.795 | 66.574 | 77.397 | 88.824 |
| <u>En moneda extranjera</u> | <u>5.560.277</u> | <u>2.763.331</u> | <u>2.372.191</u> | <u>424.755</u> |
| Gobierno colombiano | 689.274 | 680.888 | - | 8.386 |
| Gobiernos extranjeros | 3.366.817 | 1.434.841 | 1.779.362 | 152.614 |
| Instituciones Financieras | 1.117.030 | 272.693 | 580.582 | 263.755 |
| Entidades del Sector Real | 387.156 | 374.909 | 12.247 | - |
| <u>Inversiones en instrumentos de patrimonio (1)</u> | <u>694.238</u> | <u>70.302</u> | <u>528.431</u> | <u>95.505</u> |
| Con cambio en resultados | 71.485 | 15.246 | - | 56.239 |
| Con cambio en otros resultados integrales | 622.753 | 55.056 | 528.431 | 39.266 |
| <u>Derechos financieros</u> | <u>3.048</u> | = | = | <u>3.048</u> |
| En moneda extranjera | 3.048 | - | - | 3.048 |
| <u>Derivados de negociación (2)</u> | <u>1.290.340</u> | = | <u>1.290.340</u> | = |
| Forward de moneda | 598.015 | - | 598.015 | - |
| Forward títulos | 11 | - | 11 | - |
| Swap tasa de interés | 661.509 | - | 661.509 | - |
| Swap de monedas | 7 | - | 7 | - |
| Otros | 30.798 | - | 30.798 | - |
| <u>Derivados de cobertura</u> | <u>54.762</u> | = | <u>54.762</u> | = |
| Swap de monedas | 54.316 | - | 54.316 | - |
| Swap tasa de interés | 446 | - | 446 | - |
| <u>Subtotal derivados</u> | <u>1.345.102</u> | = | <u>1.345.102</u> | = |
| <u>Cambios del valor razonable por cobertura de cartera</u> | <u>(52.499)</u> | <u>(52.499)</u> | = | = |
| Total activo | <u>17.341.761</u> | <u>9.795.004</u> | <u>6.926.085</u> | <u>620.672</u> |
| Pasivo | | | | |
| <u>Derivados de negociación (2)</u> | <u>1.358.748</u> | = | <u>1.358.748</u> | = |
| Forward de moneda | 630.634 | - | 630.634 | - |
| Forward títulos | 2.672 | - | 2.672 | - |
| Swap tasa de interés | 680.037 | - | 680.037 | - |
| Swap de monedas | 21.456 | - | 21.456 | - |
| Otros | 23.949 | - | 23.949 | - |
| Total pasivo | <u>1.358.748</u> | = | <u>1.358.748</u> | = |

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

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> |
| 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 | | | | |
| <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.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

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

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

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

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

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

Metodologías aplicables para la valoración de instrumentos financieros derivados:

- Instrumentos financieros derivados OTC: estos instrumentos son valorados aplicando el enfoque de flujo de caja descontado, en el que a partir de insumos publicados por el proveedor de precios de curvas de tasa de interés domésticas, extranjeras e implícitas, y tasas de cambio, se proyectan y descuentan los flujos futuros de cada contrato en función del subyacente del que se trate. El portafolio de estos instrumentos, clasificados en el nivel 2 de valor razonable, se compone por contratos swaps de tasa de interés y divisas, forwards sobre divisas y bonos, y opciones europeas sobre divisas.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

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

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

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio 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, 2023</u> | <u>Ganancias (pérdidas) totales en resultados</u> | <u>En otros resultados integrales</u> | <u>Reclasificaciones</u> | <u>Compras</u> | <u>Liquidaciones</u> | <u>Transferencias fuera del Nivel 3</u> | <u>junio 30, 2024</u> |
|--|---------------------------|---|---------------------------------------|--------------------------|----------------|----------------------|---|-----------------------|
| Activo | | | | | | | | |
| <u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u> | <u>439.875</u> | <u>21.658</u> | <u>13.426</u> | <u>8.386</u> | <u>252.366</u> | <u>(213.592)</u> | = | <u>522.119</u> |
| <u>En pesos colombianos</u> | <u>96.888</u> | <u>21.716</u> | = | = | = | <u>(21.240)</u> | = | <u>97.364</u> |
| Instituciones Financieras | 26.680 | 1.221 | - | - | - | (19.361) | - | 8.540 |
| Otros | 70.208 | 20.495 | - | - | - | (1.879) | - | 88.824 |
| <u>En moneda extranjera</u> | <u>342.987</u> | <u>(58)</u> | <u>13.426</u> | <u>8.386</u> | <u>252.366</u> | <u>(192.352)</u> | = | <u>424.755</u> |
| Gobierno colombiano | - | - | - | 8.386 | - | - | - | 8.386 |
| Gobiernos extranjeros | 148.400 | - | 3.386 | - | 117.871 | (117.043) | - | 152.614 |
| Instituciones Financieras | 194.587 | (58) | 10.040 | - | 134.495 | (75.309) | - | 263.755 |
| <u>Inversiones en instrumentos de patrimonio</u> | <u>102.135</u> | <u>3.089</u> | <u>(10.617)</u> | = | <u>2.374</u> | <u>(1.429)</u> | <u>(47)</u> | <u>95.505</u> |
| Con cambio en resultados | 53.318 | 3.089 | - | - | - | (121) | (47) | 56.239 |
| Con cambio en otros resultados integrales | 48.817 | - | (10.617) | - | 2.374 | (1.308) | - | 39.266 |
| <u>Derechos financieros</u> | <u>4.555</u> | = | <u>(1.507)</u> | = | = | = | = | <u>3.048</u> |
| En moneda extranjera | 4.555 | - | (1.507) | - | - | - | - | 3.048 |
| Total activo | 546.565 | 24.747 | 1.302 | 8.386 | 254.740 | (215.021) | (47) | 620.672 |

| | <u>diciembre 31, 2022</u> | <u>Ganancias (pérdidas) totales en resultados</u> | <u>En otros resultados integrales</u> | <u>Reclasificaciones</u> | <u>Compras</u> | <u>Liquidaciones</u> | <u>diciembre 31, 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>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>24.332</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>328.568</u> | <u>(377.558)</u> | <u>342.987</u> |
| Gobiernos extranjeros | 204.546 | - | - | - | 148.400 | (204.546) | 148.400 |

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>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> |
|--|-------------------------------------|---|---|--------------------------|----------------|----------------------|-------------------------------------|
| Instituciones Financieras | 191.247 | (1.003) | (2.813) | - | 180.168 | (173.012) | 194.587 |
| <u>Inversiones en instrumentos</u> <u>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> |

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 | junio 30, 2024 | | | Valor en Libros |
|---|---------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | | Jerarquía | | | |
| | | 1 | 2 | 3 | |
| Activos | | | | | |
| Cartera de créditos, neto | 129.827.549 | - | - | 129.827.549 | 133.687.241 |
| Inversiones a costo amortizado, neto | <u>4.980.887</u> | <u>1.080.259</u> | <u>3.897.654</u> | <u>2.974</u> | <u>5.023.678</u> |
| Total activos financieros | <u>134.808.436</u> | <u>1.080.259</u> | <u>3.897.654</u> | <u>129.830.523</u> | <u>138.710.919</u> |
| Pasivos | | | | | |
| Certificados de Depósito a Término | 47.669.260 | - | 47.669.260 | - | 66.440.553 |
| Instrumentos de deuda emitidos | 6.266.206 | 8.073.749 | - | (1.807.543) | 12.333.313 |
| Créditos de bancos y otras obligaciones | <u>10.482.493</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>10.482.493</u> | <u>14.509.327</u> |
| Total pasivos | <u>64.417.959</u> | <u>8.073.749</u> | <u>47.669.260</u> | <u>8.674.950</u> | <u>93.283.193</u> |
| | | | | | |
| | | diciembre 31, 2023 | | | |
| | Valor Razonable | Jerarquía | | | Valor en Libros |
| | | 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>-</u> | <u>-</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 cuenten con un precio de mercado observable para el día de la valoración se clasifican como Nivel 1, los títulos que no tienen un mercado activo y/o el precio suministrado por el proveedor sea un precio estimado (valor presente de los flujos de un título, descontados con la tasa de referencia y el margen correspondiente) se clasifican como Nivel 2 y Nivel 3.

Certificados de depósito a término

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

Instrumentos de deuda emitidos

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

Obligaciones financieras

El valor razonable de las obligaciones financieras inferiores a un año es su valor en libros. El valor razonable para obligaciones financieras iguales o superiores a un año se determina usando modelos de flujo de caja descontados teniendo las tasas de mercado 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:

Trimestral

Resultados por segmento abril 1, 2024 a junio 30, 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 | 2.152.991 | 1.595.684 | 428.209 | 900.017 | 5.076.901 |
| Egresos por intereses | (544.430) | (1.316.943) | (623.635) | (420.788) | (2.905.796) |
| Neto FTP (*) | (585.189) | 504.324 | 80.865 | - | - |
| Deterioro de activos financieros, neto | (1.207.897) | (212.798) | 50.980 | (118.106) | (1.487.821) |
| <u>Margen financiero, neto</u> | <u>(184.525)</u> | <u>570.267</u> | <u>(63.581)</u> | <u>361.123</u> | <u>683.284</u> |
| Ingresos por comisiones, servicios y seguros, neto | 241.594 | 51.036 | 132.807 | 117.714 | 543.151 |
| Resultado por inversiones en asociadas, neto | - | - | (18.244) | 885 | (17.359) |
| Dividendos recibidos | - | - | 246 | 1.128 | 1.374 |
| Gastos operacionales | (664.434) | (450.618) | (50.542) | (380.492) | (1.546.086) |
| Cambios y derivados, neto | - | - | 65.850 | 79.173 | 145.023 |
| Otros ingresos, neto | 33.418 | 76.038 | (81.597) | 7.683 | 35.542 |
| <u>Margen operacional</u> | <u>(573.947)</u> | <u>246.723</u> | <u>(15.061)</u> | <u>187.214</u> | <u>(155.071)</u> |
| Impuesto de renta | 187.052 | (143.095) | 79.914 | (42.801) | 81.070 |
| <u>Resultado del periodo</u> | <u>(386.895)</u> | <u>103.628</u> | <u>64.853</u> | <u>144.413</u> | <u>(74.001)</u> |

Resultados por segmento abril 1, 2023 a junio 30, 2023

| <u>Estado de Resultados</u> | <u>Personas</u> | <u>Empresas</u> | <u>Información Financiera Diferenciada GAP (1)</u> | <u>Internacional</u> | <u>Total Banco Consolidado</u> |
|--|-----------------------|-------------------------|--|-----------------------|------------------------------------|
| Ingresos por intereses y resultado de inversiones | 2.483.561 | 1.659.223 | 593.387 | 988.120 | 5.724.291 |
| Egresos por intereses | (513.834) | (1.536.548) | (799.750) | (423.287) | (3.273.419) |
| Neto FTP (*) | (687.810) | 698.145 | (10.335) | - | - |
| Deterioro de activos financieros, neto | (515.301) | (916.376) | 2.861 | (93.572) | (1.522.388) |
| <u>Margen financiero, neto</u> | <u>766.616</u> | <u>(95.556)</u> | <u>(213.837)</u> | <u>471.261</u> | <u>928.484</u> |
| Ingresos por comisiones, servicios y seguros, neto | 279.286 | 23.700 | 86.124 | 118.752 | 507.862 |
| Resultado por inversiones en asociadas, neto | - | - | (18.995) | 650 | (18.345) |
| Dividendos recibidos | - | - | 281 | (584) | (303) |
| Gastos operacionales | (537.965) | (270.553) | (218.205) | (394.680) | (1.421.403) |
| Cambios y derivados, neto | - | - | (237.501) | 28.763 | (208.738) |
| Otros ingresos, neto | 35.879 | 8.867 | 599 | 6.019 | 51.364 |
| <u>Margen operacional</u> | <u>543.816</u> | <u>(333.542)</u> | <u>(601.534)</u> | <u>230.181</u> | <u>(161.079)</u> |
| Impuesto de renta | 116.730 | (164.372) | 276.676 | (42.665) | 186.369 |
| <u>Resultado del periodo</u> | <u>660.546</u> | <u>(497.914)</u> | <u>(324.858)</u> | <u>187.516</u> | <u>25.290</u> |

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

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

**Resultados por segmento
enero 1, 2024 a junio 30, 2024**

| Estado de Resultados | Personas | Empresas | Información | Internacional | Total Banco Consolidado |
|--|--------------------|----------------|------------------------------------|----------------|----------------------------|
| | | | Financiera Diferenciada GAP (1) | | |
| Ingresos por intereses y resultado de inversiones | 4.457.759 | 3.134.944 | 991.193 | 1.769.935 | 10.353.831 |
| Egresos por intereses | (1.099.051) | (2.694.598) | (1.308.354) | (841.397) | (5.943.400) |
| Neto FTP (2) | (1.215.879) | 1.017.146 | 198.733 | - | - |
| Deterioro de activos financieros, neto | (2.584.178) | (495.322) | 75.324 | (235.339) | (3.239.515) |
| Margen financiero, neto | (441.349) | 962.170 | (43.104) | 693.199 | 1.170.916 |
| Ingresos por comisiones, servicios y seguros, neto | 462.607 | 84.690 | 276.632 | 229.810 | 1.053.739 |
| Resultado por inversiones en asociadas, neto | - | - | (39.137) | 1.782 | (37.355) |
| Dividendos recibidos | - | - | 25.447 | 1.964 | 27.411 |
| Gastos operacionales | (1.272.296) | (776.193) | (214.860) | (753.107) | (3.016.456) |
| Cambios y derivados, neto | - | - | 59.285 | 43.493 | 102.778 |
| Otros ingresos, neto | 51.228 | 93.624 | 6.376 | 21.200 | 172.428 |
| Margen operacional | (1.199.810) | 364.291 | 70.639 | 238.341 | (526.539) |
| Impuesto de renta | 418.776 | (133.636) | (61.546) | (58.708) | 164.886 |
| Resultado del periodo | (781.034) | 230.655 | 9.093 | 179.633 | (361.653) |

junio 30, 2024

| | | | | | |
|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Activos | 57.128.659 | 40.363.066 | 37.958.176 | 47.866.573 | 183.316.474 |
| Pasivos | 32.361.623 | 59.008.882 | 34.074.508 | 42.395.369 | 167.840.382 |

enero 1, 2023 a junio 30, 2023

| Estado de Resultados | Personas | Empresas | Información | Internacional | Total Banco Consolidado |
|--|------------------|-----------------|------------------------------------|----------------|----------------------------|
| | | | Financiera Diferenciada GAP (1) | | |
| Ingresos por intereses y resultado de inversiones | 5.046.676 | 3.276.775 | 1.279.860 | 1.954.782 | 11.558.093 |
| Egresos por intereses | (994.548) | (3.103.858) | (1.566.805) | (842.278) | (6.507.489) |
| Neto FTP (*) | (1.341.507) | 1.576.240 | (234.733) | - | - |
| Deterioro de activos financieros, neto | (1.550.860) | (826.542) | (923) | (187.073) | (2.565.398) |
| Margen financiero, neto | 1.159.761 | 922.615 | (522.601) | 925.431 | 2.485.206 |
| Ingresos por comisiones, servicios y seguros, neto | 501.731 | 53.177 | 204.854 | 250.569 | 1.010.331 |
| Resultado por inversiones en asociadas, neto | - | - | (50.603) | 4.821 | (45.782) |
| Dividendos recibidos | - | - | 29.423 | 258 | 29.681 |
| Gastos operacionales | (1.153.628) | (550.760) | (398.716) | (815.286) | (2.918.390) |
| Cambios y derivados, neto | - | - | (418.118) | (98.035) | (516.153) |
| Otros ingresos y gastos, netos | 55.440 | 6.469 | 7.556 | 18.240 | 87.705 |
| Margen operacional | 563.304 | 431.501 | (1.148.205) | 285.998 | 132.598 |
| Impuesto de renta y complementarios | 164.352 | (459.460) | 503.452 | (78.739) | 129.605 |
| Resultado del periodo | 727.656 | (27.959) | (644.753) | 207.259 | 262.203 |

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

(*) 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 junio de 2024 en el segmento de Banca Personas fue \$(781.034), explicado por deterioro de cartera debido al comportamiento de los portafolios. En comparación con el mismo periodo del año anterior, el deterioro de cartera aumentó en \$1.033.318, debido al deterioro de las carteras de consumo libre inversión, dada la situación macroeconómica que sigue afectando la capacidad de pago de los clientes. La disminución en la colocación de créditos también tiene impacto en un menor valor del ingreso por \$(588.917) respecto al año anterior.

Banca de empresas

El resultado acumulado a junio de 2024 en el segmento de Banca Empresas fue \$230.655, explicado por un margen bruto mayor respecto al mismo periodo del año anterior por \$267.429, el cual se debe a unos menores costos de fondos debido a la composición del fondeo. En cuanto al deterioro de la cartera, este tuvo un mejor comportamiento respecto al año anterior disminuyendo \$(331.220).

Información Financiera Diferenciada GAP

El resultado acumulado a junio de 2024 en el segmento de Información Financiera Diferenciada GAP fue de \$9.093, 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 de \$59.285 producto de la utilidad por la operación de derivados por \$55.062 y \$4.223 generada por diferencial cambiario, efecto que se explica principalmente por la devaluación 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 junio de 2024 de la unidad internacional fue \$179.633. Esta utilidad es menor en \$(27.626) respecto al año anterior. Esto se debe principalmente a menores ingresos de cartera y mayor deterioro por \$(184.847) y \$48.266 respectivamente comparado contra el año anterior. Esto se ve compensado por una mayor utilidad en cambios y derivados por \$141.528 dado el comportamiento del colón en Costa Rica.

9. Gestión integral de riesgos

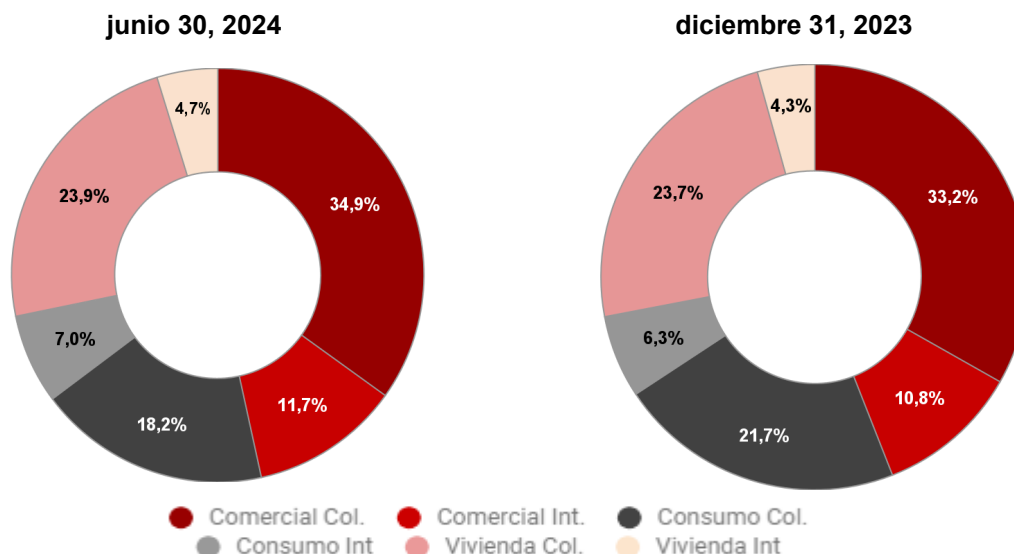
Las políticas y principios de gestión del riesgo, así como los procedimientos y herramientas establecidos implementados al 30 de junio de 2024, no difieren de los revelados en las notas anuales al 31 de diciembre de 2023.

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 segundo trimestre del año es de \$139.628.369 representada en un 76,6% por Banco Davivienda Colombia y el 23,4% restante por subsidiarias del exterior. La distribución por clase de cartera comparativa Junio 2024 - Diciembre 2023 se presenta a continuación:

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



Al cierre del segundo trimestre del año 2024, la cartera presentó una variación de 2,69% con respecto al 31 de diciembre de 2023; la cartera de Colombia aumentó 0,1%, la mayor variación porcentual se presentó en la cartera comercial con una variación de 7,9%. La cartera consumo decreció -13,7% debido a la implementación de políticas de originación encaminadas a corregir deterioros observados en periodos anteriores, así como una menor demanda de crédito. Por su parte, la cartera de vivienda presentó una variación de 1,9%. La cartera de las subsidiarias internacionales expresada en pesos, presentó un aumento de 12.1%, y del 3,4% vista en dólares. Al interior de la cartera de Centroamérica, se observó una mayor dinámica de crecimiento en Pymes, Libranza, Cartera Hipotecaria y Auto, al igual que en el segmento Corporativo de banca comercial. La subsidiaria con mayor crecimiento fue Panamá, especialmente en Banca Comercial, seguida de El Salvador en Banca Comercial, y Honduras en Banca Personas.

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

| Modelo de Negocio | junio 30, 2024 | | | | diciembre 31, 2023 | | | |
|-------------------------------------|--------------------|-------------------|------------------|--------------------|--------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total |
| Davivienda Colombia | | | | | | | | |
| Comercial | 41.811.001 | 3.721.615 | 3.180.976 | 48.713.592 | 39.223.958 | 3.180.371 | 2.757.586 | 45.161.915 |
| Consumo | 20.700.289 | 3.109.036 | 1.598.121 | 25.407.446 | 23.541.406 | 3.502.763 | 2.399.607 | 29.443.776 |
| Vivienda | <u>29.572.265</u> | <u>2.081.105</u> | <u>1.139.506</u> | <u>32.792.876</u> | <u>29.364.334</u> | <u>1.880.718</u> | <u>940.551</u> | <u>32.185.603</u> |
| | <u>92.083.555</u> | <u>8.911.756</u> | <u>5.918.603</u> | <u>106.913.914</u> | <u>92.129.698</u> | <u>8.563.852</u> | <u>6.097.744</u> | <u>106.791.294</u> |
| Subsidiarias Internacionales | | | | | | | | |
| Comercial | 14.762.888 | 1.264.711 | 294.252 | 16.321.851 | 13.357.037 | 1.116.785 | 270.994 | 14.744.816 |
| Consumo | 8.719.165 | 769.701 | 296.840 | 9.785.706 | 7.724.990 | 646.889 | 230.310 | 8.602.189 |
| Vivienda | <u>6.262.107</u> | <u>211.776</u> | <u>133.015</u> | <u>6.606.898</u> | <u>5.489.214</u> | <u>218.701</u> | <u>128.349</u> | <u>5.836.264</u> |
| | <u>29.744.160</u> | <u>2.246.188</u> | <u>724.107</u> | <u>32.714.455</u> | <u>26.571.241</u> | <u>1.982.375</u> | <u>629.653</u> | <u>29.183.269</u> |
| Total | <u>121.827.715</u> | <u>11.157.944</u> | <u>6.642.710</u> | <u>139.628.369</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 86,1% de la cartera de Colombia se encuentra clasificada en stage 1, disminuyendo 2 pbs frente al porcentaje observado al cierre de 2023; el 8,3% de la exposición se encuentra en en stage 2 incrementando respecto al año pasado un 0,3% y el 5,5% en stage 3, con una disminución de 0,2%. Este comportamiento es el resultado de los menores niveles de desembolsos en la cartera de consumo debido a la implementación de políticas de originación orientadas a reducir el riesgo de la cartera. Desde diciembre de 2023, los indicadores de calidad crediticia muestran un cambio de tendencia evidenciando durante todo el 2024 un

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

mejor comportamiento que esperamos continúe en el segundo semestre del año hasta retornar al nivel deseado de apetito para esta cartera.

Por su parte el portafolio de cartera comercial continúa presentando un incremento en el nivel de deterioro en comparación con lo observado en el 2023, en sectores como comercio, algunas actividades agropecuarias y construcción por la cual el banco con el fin de controlar de manera eficiente el deterioro de la cartera viene fortaleciendo sus estrategias de cobranza y se han ajustado políticas de originación y seguimiento. En el portafolio de cartera de vivienda, se observa una disminución en la velocidad de crecimiento, así como un incremento en el nivel de riesgo concentrado en los desembolsos afectados por el incremento en la inflación y en las tasas de colocación, presionando la capacidad que tienen los hogares para asumir el pago de sus deudas.

La cartera de Banco Davivienda Internacional, tuvo una participación en stage 1 del 90,9% similar a la observada en diciembre 2023, mostrando estabilidad en el comportamiento de la morosidad en el primer semestre de 2024. Este comportamiento al interior de cada clase cartera, muestra como movimiento destacado un aumento en stage 1 para vivienda (+80 pbs), explicado por Panamá, debido a crecimiento de cartera y mejoras en recaudo. El comportamiento de Banca Comercial en consolidado CAM permanece similar. Consumo, por su parte, presenta una reducción de 70 pbs en el stage 1, explicado por El Salvador en donde se ha presentado deterioro en un perfil ya controlado en la originación.

| | junio 30, 2024 | | | diciembre 31, 2023 | | |
|-------------------------------------|----------------|-------------|-------------|--------------------|-------------|-------------|
| | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 |
| Davivienda Colombia | 86,1% | 8,3% | 5,5% | 86,3% | 8,0% | 5,7% |
| Comercial | 85,8% | 7,6% | 6,5% | 86,9% | 7,0% | 6,1% |
| Consumo | 81,5% | 12,2% | 6,3% | 80,0% | 11,9% | 8,1% |
| Vivienda | 90,2% | 6,3% | 3,5% | 91,2% | 5,8% | 2,9% |
| Subsidiarias Internacionales | 90,9% | 6,9% | 2,2% | 91,0% | 6,8% | 2,2% |
| Comercial | 90,4% | 7,7% | 1,8% | 90,6% | 7,6% | 1,8% |
| Consumo | 89,1% | 7,9% | 3,0% | 89,8% | 7,5% | 2,7% |
| Vivienda | 94,8% | 3,2% | 2,0% | 94,0% | 3,7% | 2,2% |
| TOTAL | 87,3% | 8,0% | 4,8% | 87,3% | 7,8% | 4,9% |

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 | 5.566.786 | 1.906.700 | 2.546.754 | 10.020.240 |
| Stage 1 | 4.810.253 | 1.763.948 | 2.418.910 | 8.993.111 |
| Stage 2 | 663.203 | 93.353 | 59.772 | 816.328 |
| Stage 3 | 93.330 | 49.399 | 68.072 | 210.801 |
| Salvador | 4.441.845 | 3.879.863 | 1.901.968 | 10.223.676 |
| Stage 1 | 3.995.966 | 3.176.976 | 1.807.099 | 8.980.041 |
| Stage 2 | 384.925 | 531.755 | 64.178 | 980.858 |
| Stage 3 | 60.954 | 171.132 | 30.691 | 262.777 |
| Honduras | 2.644.171 | 3.633.018 | 1.519.809 | 7.796.998 |
| Stage 1 | 2.500.061 | 3.433.205 | 1.469.491 | 7.402.757 |
| Stage 2 | 130.174 | 129.660 | 37.856 | 297.690 |
| Stage 3 | 13.936 | 70.153 | 12.462 | 96.551 |

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

| País | Comercial | Consumo | Vivienda | Total |
|----------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Panamá | 3.669.049 | 366.125 | 638.367 | 4.673.541 |
| Stage 1 | 3.456.608 | 345.036 | 566.607 | 4.368.251 |
| Stage 2 | 86.409 | 14.933 | 49.970 | 151.312 |
| Stage 3 | 126.032 | 6.156 | 21.790 | 153.978 |
| Total general | 16.321.851 | 9.785.706 | 6.606.898 | 32.714.455 |

La composición de stage en cada filial de Centroamérica a junio 2024 comparado con diciembre 2023, presenta como movimientos destacados en el año los siguientes:

- En cartera comercial, Panamá presenta un aumento de 210 pbs, debido a mejoras en el comportamiento de pago y crecimiento de cartera. Por otro lado, Costa Rica presenta reducción de -120 pbs en stage 1, debido a decrecimiento de cartera por cancelaciones; El Salvador presenta reducción de stage 1 por -150 pbs debido a rodamiento de cliente a stage 2 en el primer trimestre del año
- En cartera de vivienda, Panamá presenta un aumento de stage 1 de 530 pbs debido al crecimiento de cartera y disminución en la morosidad en el período; esta cartera había presentado deterioro en 2019 y está retornando a la normalidad del producto como se observa en el semestre. Por su parte, Honduras presenta un aumento de 70 pbs, debido al buen comportamiento en la morosidad de la cartera y al crecimiento destacado en la exposición.
- En la cartera de consumo, en El Salvador, se presentó una reducción de stage 1 por 210 pbs, aumento de 150 pbs en stage 2 y 60 pbs en stage 3, debido al no crecimiento de la cartera en el semestre (especialmente Libranza), y rodamiento de mora especialmente en Tarjeta de Crédito y Préstamo personal. Para esta cartera se identificó perfil riesgoso que origina la mora, y se dió cierre en originación.

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

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

El portafolio de inversiones se concentra principalmente en títulos de deuda soberana de naciones donde tiene operación el Banco, atendiendo el mandato principal del portafolio de constituir una reserva de liquidez. En este orden, el portafolio se concentra en activos de bajo riesgo de crédito y alta liquidez. Se cuenta también con posiciones en títulos de deuda corporativa, en su mayoría de emisores reconocidos y recurrentes, de altas calidades crediticias, y titularizaciones de cartera hipotecaria. En términos de participación para junio de 2024, el 71% corresponde a deuda soberana, en su mayoría colombiana, seguido por deuda privada con un 27,5% y finalmente otras inversiones con 1,5% de participación. La composición del portafolio refleja una administración del riesgo de crédito conservadora y adecuada, de acuerdo con las políticas definidas por los órganos de administración.

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

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

| | <u>junio 30, 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 | - | <u>15.351.872</u> | - | <u>13.272.131</u> |
| Total derivados | <u>758.452</u> | <u>534.151</u> | <u>1.173.826</u> | <u>406.804</u> |
| Instrumentos de deuda a costo amortizado | - | <u>5.043.818</u> | - | <u>5.142.315</u> |
| Cartera de créditos | <u>77.516.505</u> | <u>62.111.864</u> | <u>75.365.727</u> | <u>60.608.836</u> |
| Total activos financieros con riesgo de crédito | <u>78.274.957</u> | <u>83.094.204</u> | <u>76.539.553</u> | <u>79.430.086</u> |
| Riesgo de crédito fuera de balance | <u>16.287.598</u> | <u>36.608.100</u> | <u>15.087.635</u> | <u>35.810.014</u> |
| Total máxima exposición al riesgo de crédito | <u>94.562.555</u> | <u>119.702.304</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 segundo trimestre del año, el 55,5% 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 54,1% 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 (8,4% de la exposición de Consumo). Vale la pena aclarar que como parte de la cartera no garantizada de consumo se encuentran los créditos de libranza, los cuales cuentan con garantía de recaudo. El saldo de créditos de Libranza constituye aproximadamente el 28,6% de los créditos de consumo (23,1% Colombia , 42,9% 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:

| | junio 30, 2024 | | | | diciembre 31, 2023 | | | |
|--|----------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total |
| Davivienda Colombia | | | | | | | | |
| Comercial | 109.945 | 751.448 | 1.691.532 | 2.552.925 | 65.123 | 549.214 | 1.453.765 | 2.068.102 |
| Consumo | 308.846 | 491.134 | 1.283.923 | 2.083.903 | 332.755 | 608.340 | 1.934.509 | 2.875.604 |
| Vivienda | <u>13.812</u> | <u>8.232</u> | <u>421.241</u> | <u>443.285</u> | <u>11.041</u> | <u>7.544</u> | <u>356.830</u> | <u>375.415</u> |
| | 432.603 | 1.250.814 | 3.396.696 | 5.080.113 | 408.919 | 1.165.098 | 3.745.104 | 5.319.121 |
| Subsidiarias Internacionales | | | | | | | | |
| Comercial | 56.939 | 31.686 | 135.893 | 224.518 | 59.501 | 42.436 | 123.641 | 225.578 |
| Consumo | 177.530 | 126.196 | 206.722 | 510.448 | 160.584 | 105.244 | 155.441 | 421.269 |
| Vivienda | <u>16.030</u> | <u>14.354</u> | <u>95.665</u> | <u>126.049</u> | <u>11.886</u> | <u>11.033</u> | <u>86.624</u> | <u>109.543</u> |
| | 250.499 | 172.236 | 438.280 | 861.015 | 231.971 | 158.713 | 365.706 | 756.390 |
| Total deterioro del portafolio de cartera y operaciones de leasing financiero, neto | | | | | | | | |
| | 683.102 | 1.423.050 | 3.834.976 | 5.941.128 | 640.890 | 1.323.811 | 4.110.810 | 6.075.511 |

Al cierre del segundo trimestre del año 2024, el deterioro total de la cartera del Grupo alcanzó \$5.941.128 que equivale al 4,3% de la cartera total, 20 pbs menos que la 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 | junio 30, 2024 | | | | diciembre 31, 2023 | | | |
|-------------------------------------|----------------|--------------|--------------|-------------|--------------------|--------------|--------------|-------------|
| | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total |
| Davivienda Colombia | | | | | | | | |
| Comercial | 0,3% | 20,2% | 53,2% | 5,2% | 0,2% | 17,3% | 52,7% | 4,6% |
| Consumo | 1,5% | 15,8% | 80,3% | 8,2% | 1,4% | 17,4% | 80,6% | 9,8% |
| Vivienda | 0,0% | 0,4% | 37,0% | 1,4% | 0,0% | 0,4% | 37,9% | 1,2% |
| | 0,5% | 14,0% | 57,4% | 4,8% | 0,4% | 13,6% | 61,4% | 5,0% |
| Subsidiarias Internacionales | | | | | | | | |
| Comercial | 0,4% | 2,5% | 46,2% | 1,4% | 0,4% | 3,8% | 45,6% | 1,5% |
| Consumo | 2,0% | 16,4% | 69,6% | 5,2% | 2,1% | 16,3% | 67,5% | 4,9% |
| Vivienda | 0,3% | 6,8% | 71,9% | 1,9% | 0,2% | 5,0% | 67,5% | 1,9% |
| | 0,8% | 7,7% | 60,5% | 2,6% | 0,9% | 8,0% | 58,1% | 2,6% |
| TOTAL | 0,6% | 12,8% | 57,7% | 4,3% | 0,5% | 12,6% | 61,1% | 4,5% |

Al cierre del segundo trimestre del año, la cobertura del total de la cartera fue de 4,3%, manteniendo un nivel similar al observado al cierre del año 2023. En Davivienda Colombia, la cartera comercial muestra un leve aumento en las coberturas lo que obedece a un mayor reconocimiento del riesgo en sectores como comercio, construcción y algunos agropecuarios como medida preventiva frente a potenciales deterioros durante el año. En la cartera de consumo la cobertura presenta una ligera reducción, resultado de los cambios implementados en periodos anteriores, en donde se observa una mejora en el comportamiento de los desembolsos recientes, reflejando 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.

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

En las filiales internacionales, el indicador de cobertura se mantuvo en 2,6%, reflejando estabilidad en el primer semestre de 2024 en la composición por stage observadas en cartera comercial y vivienda, y un aumento de 30 pbs en Consumo debido al aumento de stage 2 y 3 mencionado especialmente para El Salvador.

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 | junio 30, 2024 | | | diciembre 31, 2023 | | | |
|-------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|--|-------------------------|--------------------------|--|-------------------------|
| | | Vr Garantías* | (sin acotar al Saldo) | Vr Aplicable (vr acotado al saldo en deuda) | Vr Garantías* | (sin acotar al Saldo) | Vr Aplicable (vr acotado al saldo en deuda) | |
| Comercial | 2.624.287 | 13.573.679 | 9.321.601 | 1.058.659 | 2.273.389 | 13.359.402 | 9.287.115 | 936.539 |
| Consumo | 1.888.663 | 294.044 | 150.639 | 128.327 | 2.653.455 | 306.827 | 174.003 | 132.890 |
| Vivienda | <u>1.992.176</u> | <u>3.809.959</u> | <u>2.764.336</u> | <u>1.942.634</u> | <u>1.783.613</u> | <u>3.432.352</u> | <u>2.534.372</u> | <u>1.732.381</u> |
| Total | <u>6.505.125</u> | <u>17.677.682</u> | <u>12.236.576</u> | <u>3.129.620</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 cuenta con tres mediciones sobre las 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, luego de aplicar el "haircut", limitándolo al valor de la exposición del crédito, cifra que al cierre de junio de 2024 corresponde a \$3.129.620 sobre los \$6.505.125 de cartera mayor a 90 días.

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 incluyendo adicionalmente 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 | junio 30, 2024 | | diciembre 31, 2023 | |
|-------------------|--|---|--|---|
| | Cobertura Sobre Cartera 90 (Provisiones / Cartera 90) | Cobertura incluido garantías (Provisiones + Vr Garantías) / Cartera 90) | Cobertura Sobre Cartera 90 (Provisiones / Cartera 90) | Cobertura incluido garantías (Provisiones + Vr Garantías) / Cartera 90) |
| Comercial | 105,8% | 145,1% | 100,9% | 142,1% |
| Consumo | 137,1% | 143,8% | 124,2% | 129,2% |
| Vivienda | 28,8% | 125,6% | 27,2% | 124,3% |
| Total | 91,3% | 138,8% | 90,5% | 132,3% |

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 137,1% al 143,8%. Este comportamiento está en línea con las garantías disponibles para esta cartera en donde los colaterales representan un incremento de 6,7% en la cobertura.

Para el caso de la cartera de vivienda, la cobertura incrementa del 28.8% al 125,6%. 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 105,8% al 145,1%, incrementando 39,3% 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 91,3% al cierre del segundo trimestre y del 138,8% al incorporar las garantías disponibles de los créditos mayores a 90 días, incrementando 0,8% y 6,5% respectivamente frente al cierre de 2023. Es importante mencionar que las coberturas individuales de las distintas clases de cartera incrementan en el último semestre en especial la cartera de consumo, que pasó del 124,2% al cierre de diciembre de 2023 al 137,1% en junio de 2024.

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 segundo trimestre del año 2024, pertenecen a empresas del segmento corporativo y constructor, ubicados en Colombia, en sectores correspondientes a Transporte, Construcción y Servicios entre los principales, generando un incremento en el nivel de cobertura al pasar de \$176.821 a \$389.980 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 30 de junio de 2024, se ubicó en \$20.471.547 según los modelos de negocio expuestos:

| Modelo de Negocio | junio 30, 2024 | diciembre 31, 2023 | Variación | |
|---------------------|-------------------|--------------------|------------------|--------------|
| | | | \$ | % |
| Trading | 3.219.189 | 2.095.210 | 1.123.979 | 53,6% |
| Estructural | 17.252.358 | 16.390.675 | 861.683 | 5,3% |
| Reserva de Liquidez | 12.081.299 | 11.373.513 | 707.786 | 6,2% |
| Gestión Balance | 5.171.059 | 5.017.162 | 153.897 | 3,1% |
| Total | 20.471.547 | 18.485.885 | 1.985.662 | 10,7% |

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 53,6%, movimiento ordinario de este portafolio en la medida en que se basa en estrategias de corto plazo. Por su parte, los portafolios que constituyen el portafolio estructural aumentaron un 5,3% 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 30 de junio de 2024, los portafolios se clasificaban de la siguiente manera:

| Clasificación Contable | junio 30, 2024 | diciembre 31, 2023 | Variación | |
|---|-------------------|--------------------|------------------|--------------|
| | | | \$ | % |
| Valor razonable con cambios en resultados | 6.191.820 | 5.327.454 | 864.366 | 16,2% |
| Valor razonable con cambios en ORI | 9.235.909 | 8.016.116 | 1.219.793 | 15,2% |
| Costo Amortizado | 5.043.818 | 5.142.315 | (98.497) | -1,9% |
| Total | 20.471.547 | 18.485.885 | 1.985.662 | 10,7% |

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 30 de junio 2024 las inversiones a valor razonable con cambios en resultados aumentaron un 16,2% y con cambios en ORI aumentan un 15,2% 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 | junio 30, 2024 | diciembre 31, 2023 | Variación | |
|----------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|---------------------|
| | | | \$ | % |
| Colombia | 13.804.202 | 12.178.991 | 1.625.211 | 13,3% |
| Costa Rica | 2.292.913 | 2.306.291 | (13.378) | -0,6% |
| El Salvador | 1.313.634 | 1.378.769 | (65.135) | -4,7% |
| Panamá | 1.974.867 | 1.745.066 | 229.801 | 13,2% |
| Honduras | 405.037 | 340.948 | 64.089 | 18,8% |
| Estados Unidos | 680.894 | 535.820 | 145.074 | 27,1% |
| Total | <u>20.471.547</u> | <u>18.485.885</u> | <u>1.985.662</u> | <u>10,7%</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 8,5%, lo que significó una 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 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 fue el siguiente:

Valores máximos, mínimos y promedios del valor en riesgo

| | junio 30, 2024 | | | |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Mínimo | Promedio | Máximo | Último |
| Tasa de Interés | 219.311 | 239.110 | 254.239 | 244.767 |
| Tasa de Cambio | 7.180 | 17.532 | 34.450 | 7.180 |
| Acciones | 9.494 | 14.178 | 15.701 | 15.587 |
| Carteras Colectivas | 16.225 | 18.630 | 20.283 | 18.669 |
| VeR | <u>260.173</u> | <u>289.450</u> | <u>324.348</u> | <u>286.203</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:

| | junio 30, 2024 | | diciembre 31, 2023 | |
|-----------------|----------------|------------------|--------------------|------------------|
| | Saldo Moneda | Saldo Pesos | Saldo Moneda | Saldo Pesos |
| Dólar Americano | 1.510 | 6.262.107 | 982 | 3.751.725 |
| Lempira | 4.990 | 836.493 | 4.617 | 715.847 |
| Colón | (117.425) | (927.406) | 92.292 | 680.801 |
| Otros (*) | 12 | 51.129 | (3) | (11.260) |
| Total | | 6.222.323 | | 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 30 de junio de 2024, sería de +/- \$61.711, 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 30 de junio de 2023 genera un impacto de +/- \$54.485.

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 junio de 2024, un aumento o disminución de 50 puntos básicos en las tasas de interés, podría haber causado una disminución o aumento, respectivamente, de \$26.846 en los resultados del Banco a lo largo del año. Para junio de 2023 esta sensibilidad habría sido de \$62.099.

| | junio 30, 2024 | | | Impacto Δ50 pb | |
|--|--------------------|-------------------|-------------------|----------------|------------------|
| | Promedio mensual | Ingreso/gasto | tasa promedio (*) | Aumento | Disminución |
| <u>Activos Financieros que devengan intereses</u> | | | | | |
| Operaciones de mercado monetario | <u>2.439.918</u> | <u>232.648</u> | <u>9,5%</u> | <u>12.200</u> | <u>(12.200)</u> |
| Moneda Legal | 2.156.715 | 216.861 | 10,1% | 10.784 | (10.784) |
| Moneda Extranjera | 283.203 | 15.787 | 5,6% | 1.416 | (1.416) |
| Inversiones a valor razonable con cambios en resultados y con cambios en ORI | <u>13.858.443</u> | <u>1.238.288</u> | <u>8,9%</u> | <u>69.292</u> | <u>(69.292)</u> |
| Moneda Legal | 8.016.559 | 827.169 | 10,3% | 40.083 | (40.083) |
| Moneda Extranjera | 5.841.884 | 411.119 | 7,0% | 29.209 | (29.209) |
| Inversiones a costo amortizado | <u>4.221.946</u> | <u>434.896</u> | <u>10,3%</u> | <u>21.110</u> | <u>(21.110)</u> |
| Moneda Legal | 3.496.604 | 381.908 | 10,9% | 17.483 | (17.483) |
| Moneda Extranjera | 725.342 | 52.988 | 7,3% | 3.627 | (3.627) |
| Cartera de Créditos | <u>138.747.485</u> | <u>18.945.825</u> | <u>13,7%</u> | <u>411.179</u> | <u>(411.179)</u> |
| Moneda Legal | 101.382.512 | 15.327.536 | 15,1% | 266.601 | (266.601) |
| Moneda Extranjera | 37.364.973 | 3.618.289 | 9,7% | 144.578 | (144.578) |

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

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

junio 30, 2024

| | Promedio mensual | Ingreso/gasto | tasa promedio (*) | Impacto Δ50 pb | |
|--|---------------------------|--------------------------|---------------------|------------------------|-------------------------|
| | | | | Aumento | Disminución |
| Total Activos en moneda legal | <u>115.052.390</u> | <u>16.753.474</u> | <u>14,6%</u> | <u>334.951</u> | <u>(334.951)</u> |
| Total Activos en moneda extranjera | <u>44.215.402</u> | <u>4.098.183</u> | <u>9,3%</u> | <u>178.830</u> | <u>(178.830)</u> |
| Total Activos que devengan intereses | <u>159.267.792</u> | <u>20.851.657</u> | <u>13,1%</u> | <u>513.781</u> | <u>(513.781)</u> |
| <u>Pasivos Financieros con costo financiero</u> | | | | | |
| Captaciones del Público | <u>124.317.999</u> | <u>9.226.122</u> | <u>7,4%</u> | <u>409.658</u> | <u>(409.658)</u> |
| Moneda Legal | 90.680.194 | 7.904.926 | 8,7% | 320.206 | (320.206) |
| Moneda Extranjera | 33.637.805 | 1.321.196 | 3,9% | 89.452 | (89.452) |
| Bonos | <u>12.997.558</u> | <u>1.241.956</u> | <u>9,6%</u> | <u>28.650</u> | <u>(28.650)</u> |
| Moneda Legal | 7.471.793 | 857.025 | 11,5% | 28.650 | (28.650) |
| Moneda Extranjera | 5.525.765 | 384.931 | 7,0% | - | - |
| Operaciones de mercado monetario | <u>3.476.083</u> | <u>345.979</u> | <u>10,0%</u> | <u>17.380</u> | <u>(17.380)</u> |
| Moneda Legal | 3.288.830 | 337.561 | 10,3% | 16.444 | (16.444) |
| Moneda Extranjera | 187.253 | 8.418 | 4,5% | 936 | (936) |
| Préstamos Entidades | <u>16.987.680</u> | <u>1.474.576</u> | <u>8,7%</u> | <u>84.938</u> | <u>(84.938)</u> |
| Moneda Legal | 3.284.328 | 464.646 | 14,1% | 16.421 | (16.421) |
| Moneda Extranjera | 13.703.352 | 1.009.930 | 7,4% | 68.517 | (68.517) |
| Pasivos en moneda legal | <u>104.725.145</u> | <u>9.564.158</u> | <u>9,1%</u> | <u>381.721</u> | <u>(381.721)</u> |
| Pasivos en moneda extranjera | <u>53.054.175</u> | <u>2.724.475</u> | <u>5,1%</u> | <u>158.905</u> | <u>(158.905)</u> |
| Total Pasivos con costo financiero | <u>157.779.320</u> | <u>12.288.633</u> | <u>7,8%</u> | <u>540.626</u> | <u>(540.626)</u> |
| <u>Total Activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés</u> | | | | | |
| | <u>1.488.471</u> | <u>8.563.024</u> | | <u>(26.846)</u> | <u>26.846</u> |
| Moneda Legal | 10.327.245 | 7.189.316 | | (46.771) | 46.771 |
| Moneda Extranjera | (8.838.774) | 1.373.708 | | 19.925 | (19.925) |

junio 30, 2023

| | Promedio trimestral | Ingreso/gasto | tasa promedio (*) | Impacto Δ50 pb | |
|--|---------------------------|--------------------------|---------------------|-----------------------|-------------------------|
| | | | | Aumento | Disminución |
| <u>Activos Financieros que devengan intereses</u> | | | | | |
| Operaciones de mercado monetario | <u>1.313.823</u> | <u>61.476</u> | <u>4,7%</u> | <u>6.570</u> | <u>(6.570)</u> |
| Moneda Legal | 729.703 | 51.737 | 7,1% | 3.649 | (3.649) |
| Moneda Extranjera | 584.120 | 9.739 | 1,7% | 2.921 | (2.921) |
| Inversiones a valor razonable con cambios en resultados y con cambios en ORI | <u>12.715.117</u> | <u>1.108.176</u> | <u>8,7%</u> | <u>5.344</u> | <u>(5.344)</u> |
| Moneda Legal | 6.585.965 | 696.705 | 10,6% | (23.740) | 23.740 |
| Moneda Extranjera | 6.129.152 | 411.471 | 6,7% | 29.084 | (29.084) |
| Inversiones a costo amortizado | <u>5.726.476</u> | <u>389.337</u> | <u>6,8%</u> | <u>28.632</u> | <u>(28.632)</u> |
| Moneda Legal | 3.737.849 | 330.067 | 8,8% | 18.689 | (18.689) |
| Moneda Extranjera | 1.988.627 | 59.270 | 3,0% | 9.943 | (9.943) |
| Cartera de Créditos | <u>139.998.695</u> | <u>18.950.840</u> | <u>13,5%</u> | <u>409.191</u> | <u>(409.191)</u> |
| Moneda Legal | 100.181.881 | 15.322.896 | 15,3% | 251.935 | (251.935) |
| Moneda Extranjera | <u>39.816.814</u> | <u>3.627.944</u> | <u>9,1%</u> | <u>157.256</u> | <u>(157.256)</u> |
| Total Activos en moneda legal | <u>111.235.398</u> | <u>16.401.405</u> | <u>14,7%</u> | <u>250.533</u> | <u>(250.533)</u> |
| Total Activos en moneda extranjera | <u>48.518.713</u> | <u>4.108.424</u> | <u>8,5%</u> | <u>199.204</u> | <u>(199.204)</u> |
| Total Activos que devengan intereses | <u>159.754.111</u> | <u>20.509.829</u> | <u>12,8%</u> | <u>449.737</u> | <u>(449.737)</u> |
| <u>Pasivos Financieros con costo financiero</u> | | | | | |

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

junio 30, 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> |
| Captaciones del Público | <u>118.263.536</u> | <u>7.788.079</u> | <u>6,6%</u> | <u>365.713</u> | <u>(365.713)</u> |
| Moneda Legal | 84.272.801 | 6.851.307 | 8,1% | 280.269 | (280.269) |
| Moneda Extranjera | 33.990.735 | 936.772 | 2,8% | 85.444 | (85.444) |
| Bonos | <u>14.824.555</u> | <u>1.463.334</u> | <u>9,9%</u> | <u>30.877</u> | <u>(30.877)</u> |
| Moneda Legal | 8.475.530 | 1.033.279 | 12,2% | 30.877 | (30.877) |
| Moneda Extranjera | 6.349.025 | 430.055 | 6,8% | - | - |
| Operaciones de mercado monetario | <u>3.337.842</u> | <u>295.596</u> | <u>8,9%</u> | <u>16.689</u> | <u>(16.689)</u> |
| Moneda Legal | 3.148.663 | 286.524 | 9,1% | 15.743 | (15.743) |
| Moneda Extranjera | 189.179 | 9.072 | 4,8% | 946 | (946) |
| Préstamos Entidades | <u>19.711.267</u> | <u>1.394.475</u> | <u>7,1%</u> | <u>98.556</u> | <u>(98.556)</u> |
| Moneda Legal | 3.432.607 | 414.773 | 12,1% | 17.163 | (17.163) |
| Moneda Extranjera | 16.278.660 | 979.702 | 6,0% | 81.393 | (81.393) |
| Pasivos en moneda legal | <u>99.329.601</u> | <u>8.585.883</u> | <u>8,6%</u> | <u>344.052</u> | <u>(344.052)</u> |
| Pasivos en moneda extranjera | <u>56.807.599</u> | <u>2.355.601</u> | <u>4,1%</u> | <u>167.783</u> | <u>(167.783)</u> |
| Total Pasivos con costo financiero | <u>156.137.200</u> | <u>10.941.484</u> | <u>7,0%</u> | <u>511.835</u> | <u>(511.835)</u> |
| <u>Total Activos financieros netos sujetos a riesgo de</u> <u>tasa de interés</u> | <u>3.616.912</u> | <u>9.568.345</u> | | <u>(62.099)</u> | <u>62.099</u> |
| Moneda Legal | 11.905.796 | 7.815.521 | | (93.520) | 93.520 |
| Moneda Extranjera | (8.288.884) | 1.752.824 | | 31.421 | (31.421) |

(*) 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 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

| <u>junio 30, 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</u> | <u>meses y no más</u> | <u>no más de cinco</u> | <u>años</u> | |
| | | <u>meses</u> | <u>de un año</u> | <u>años</u> | | |
| Certificados de Depósito a Término | 7.802.806 | 15.405.689 | 30.248.988 | 14.779.073 | 7.191.841 | 75.428.397 |
| Cuentas de ahorros y corrientes (*) | 62.422.721 | - | - | - | - | 62.422.721 |
| Bonos | 489.502 | 573.029 | 2.307.655 | 7.959.211 | 4.229.413 | 15.558.810 |
| Préstamos entidades | <u>418.165</u> | <u>1.590.028</u> | <u>4.379.598</u> | <u>8.271.912</u> | <u>2.394.621</u> | <u>17.054.324</u> |
| | <u>71.133.194</u> | <u>17.568.746</u> | <u>36.936.241</u> | <u>31.010.196</u> | <u>13.815.875</u> | <u>170.464.252</u> |

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

| diciembre 31, 2023 | Hasta un mes | Más de un mes | Más de tres | Más de un año y | Más de cinco | Total |
|-------------------------------------|-------------------|------------------------|--------------------------|----------------------|-------------------|--------------------|
| | | y no más de tres meses | meses y no más de un año | no más de cinco años | años | |
| 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:

| junio 30, 2024 | Monto en millones | | Fecha | | Monto |
|----------------------------------|-------------------|---------------|------------|------------|------------------|
| | de dólares | Tasa | Inicial | Final | |
| <u>Moneda extranjera</u> | | | | | |
| Interbancarios | | 3,8% | 06/03/2024 | 06/03/2025 | 1.037 |
| Overnight | USD \$31 | 2,3% - 4,6% | 28/06/2024 | 01/07/2024 | 127.542 |
| Repos | USD \$135 | 1,0% - 6,1% | 28/06/2024 | 01/07/2024 | 558.910 |
| <u>Moneda legal</u> | | | | | |
| Interbancarios | | | | | |
| Bancos/Corporaciones financieras | | 11,0% | 18/06/2024 | 02/07/2024 | 248.510 |
| Simultáneas | | | | | |
| CRCC ¹ | | 11,8% - 12,0% | 14/06/2024 | 18/07/2024 | 1.193.459 |
| FNG ² | | 11,9% | 18/06/2024 | 04/07/2024 | 256.696 |
| Otros | | 11,5% - 15,0% | 24/05/2024 | 24/07/2024 | <u>297.689</u> |
| | | | | | <u>2.683.843</u> |

| diciembre 31, 2023 | Monto en millones | | Fecha | | Monto |
|--------------------------|-------------------|-------------|------------|-----------|---------|
| | de dólares | Tasa | Inicial | Final | |
| <u>Moneda extranjera</u> | | | | | |
| Interbancarios | USD \$2,3 | 6,0% | 29/12/2023 | 2/1/2024 | 8.791 |
| Repos | USD \$140,6 | 1,0% - 9,2% | 23/11/2023 | 25/1/2024 | 536.995 |
| <u>Moneda legal</u> | | | | | |
| Interbancarios | | | | | |
| Bancos/Corporaciones | | 12% - 12,1% | 20/12/2023 | 17/1/2024 | 143.478 |

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> |
| financieras | | | | | |
| 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>junio 30, 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 | 5.370.678 | - | 5.370.678 | 4.631.568 | - | 4.631.568 |
| Instituciones financieras | 612.606 | - | 612.606 | 504.136 | - | 504.136 |
| Corporativo | 46.368 | - | 46.368 | 41.656 | - | 41.656 |
| Titularizaciones | <u>162.168</u> | = | <u>162.168</u> | <u>150.094</u> | = | <u>150.094</u> |
| | <u>6.191.820</u> | = | <u>6.191.820</u> | <u>5.327.454</u> | = | <u>5.327.454</u> |

Inversiones a valor razonable con cambios en el

ORI

| | | | | | | |
|--------------------------------------|------------------|---|------------------|------------------|---|------------------|
| Gobierno nacional | 2.156.824 | - | 2.156.824 | 1.539.987 | - | 1.539.987 |
| Instituciones financieras | 812.435 | - | 812.435 | 460.638 | - | 460.638 |
| Bancos del exterior | 1.018.880 | - | 1.018.880 | 1.006.594 | - | 1.006.594 |
| Organismos multilaterales de crédito | 20.136 | - | 20.136 | 17.099 | - | 17.099 |
| Gobiernos extranjeros | 3.366.817 | - | 3.366.817 | 3.087.165 | - | 3.087.165 |
| Corporativo | 1.790.190 | - | 1.790.190 | 1.860.755 | - | 1.860.755 |
| Titularizaciones | <u>70.627</u> | = | <u>70.627</u> | <u>43.878</u> | = | <u>43.878</u> |
| | <u>9.235.909</u> | = | <u>9.235.909</u> | <u>8.016.116</u> | = | <u>8.016.116</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))

| | junio 30. 2024 | | | diciembre 31. 2023 | | |
|--|-------------------|--------------------------|-------------------|--------------------|--------------------------|-------------------|
| | Valor | Deterioro (Provisión) | Neto | Valor | Deterioro (Provisión) | Neto |
| <u>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados y ORI</u> | <u>15.427.729</u> | - | <u>15.427.729</u> | <u>13.343.570</u> | - | <u>13.343.570</u> |
| <u>Inversiones a costo amortizado</u> | | | | | | |
| Gobierno nacional | 1.332.388 | 2.318 | 1.330.070 | 1.407.943 | 1.218 | 1.406.725 |
| Instituciones financieras | 1.917.927 | 3.199 | 1.914.728 | 1.986.297 | 3.337 | 1.982.960 |
| Bancos del exterior | 350.195 | 5.510 | 344.685 | 366.769 | 646 | 366.123 |
| Gobiernos extranjeros | 420.345 | 714 | 419.631 | 393.075 | 833 | 392.242 |
| Organismos multilaterales de crédito | 2.973 | 3 | 2.970 | - | - | - |
| Corporativo | 732.505 | 7.389 | 725.116 | 692.180 | 3.795 | 688.385 |
| Titularizaciones | <u>287.485</u> | <u>1.007</u> | <u>286.478</u> | <u>296.051</u> | <u>1.074</u> | <u>294.977</u> |
| | <u>5.043.818</u> | <u>20.140</u> | <u>5.023.678</u> | <u>5.142.315</u> | <u>10.903</u> | <u>5.131.412</u> |
| | <u>20.471.547</u> | <u>20.140</u> | <u>20.451.407</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 | Stage 2 | Total | Stage 1 |
|---|--|---|-------------------|--|
| | <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 en los próximos 12 meses</u> |
| | junio 30. 2024 | | | diciembre 31. 2023 |
| <u>Inversiones a costo amortizado</u> | | | | |
| A | 10.448 | - | 10.448 | 10.568 |
| BBB | 56.557 | - | 56.557 | 188.137 |
| BB | 4.582.272 | - | 4.582.272 | 4.599.069 |
| B | 344.199 | - | 344.199 | 338.922 |
| CCC | <u>4.606</u> | <u>45.736</u> | <u>50.342</u> | <u>5.619</u> |
| | 4.998.082 | 45.736 | 5.043.818 | 5.142.315 |
| Deterioro | <u>(11.547)</u> | <u>(8.593)</u> | <u>(20.140)</u> | <u>(10.903)</u> |
| | <u>4.986.535</u> | <u>37.143</u> | <u>5.023.678</u> | <u>5.131.412</u> |
| <u>Inversiones a valor razonable con cambios en ORI - Títulos de deuda</u> | | | | |
| AA | 768.608 | - | 768.608 | 539.163 |
| A | 249.537 | - | 249.537 | 305.459 |
| BBB | 769.664 | - | 769.664 | 654.954 |
| BB | 5.719.541 | - | 5.719.541 | 4.844.406 |
| B | 439.540 | - | 439.540 | 388.477 |
| CCC | <u>1.284.647</u> | - | <u>1.284.647</u> | <u>1.279.650</u> |
| | <u>9.231.537</u> | - | <u>9.231.537</u> | <u>8.012.109</u> |
| <u>Inversiones a valor razonable con cambios ORI - Instrumentos de patrimonio</u> | <u>4.372</u> | - | <u>4.372</u> | <u>4.007</u> |
| <u>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados</u> | <u>6.191.820</u> | - | <u>6.191.820</u> | <u>5.327.454</u> |
| | <u>20.414.264</u> | <u>37.143</u> | <u>20.451.407</u> | <u>18.474.982</u> |

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

A junio 30 de 2024 no se registraron inversiones clasificadas en Stage 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>Stage 1</u> | <u>Stage 2</u> | Total | <u>Stage 1</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 en los próximos 12 meses</u> |
| | <u>junio 30, 2024</u> | | | <u>junio 30, 2023</u> |
| <u>Inversiones a costo amortizado</u> | | | | |
| Saldo inicial | 10.903 | - | 10.903 | 15.705 |
| Deterioro | 2.367 | 8.593 | 10.960 | 7.328 |
| Recuperación deterioro | <u>(1.723)</u> | = | <u>(1.723)</u> | <u>(6.052)</u> |
| | <u>11.547</u> | <u>8.593</u> | <u>20.140</u> | <u>16.981</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>junio 30, 2024</u> | <u>Calidad crediticia</u> | <u>Valor Razonable</u> | | |
|---|---------------------------|-------------------------|-----------------------------------|-------------------------|
| | | <u>Títulos de deuda</u> | <u>Instrumentos de Patrimonio</u> | <u>Costo Amortizado</u> |
| Grado de inversión | | 884.454 | - | 67.005 |
| Emitidos y garantizados por la nación y/o Banco Central | | 10.894.319 | - | 1.752.732 |
| Grado de Especulación | | 3.573.099 | - | 3.224.081 |
| Sin calificación o no disponible | | = | <u>75.857</u> | = |
| | | <u>15.351.872</u> | <u>75.857</u> | <u>5.043.818</u> |

| <u>diciembre 31, 2023</u> | <u>Calidad crediticia</u> | <u>Valor Razonable</u> | | |
|---|---------------------------|-------------------------|-----------------------------------|-------------------------|
| | | <u>Títulos de deuda</u> | <u>Instrumentos de Patrimonio</u> | <u>Costo Amortizado</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:

junio 30, 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 | 85.821 | 313 | 11.995 | 62 | 251 |
| Contratos de opciones | 1.136.612 | 30.798 | 1.112.666 | 23.949 | 6.849 |
| Contratos de swaps | 25.654.729 | 716.278 | 22.708.071 | 701.494 | 14.784 |
| Contratos forwards | <u>16.628.512</u> | <u>598.026</u> | <u>20.384.305</u> | <u>633.306</u> | <u>(35.280)</u> |
| Subtotal derivados | <u>43.505.674</u> | <u>1.345.415</u> | <u>44.217.037</u> | <u>1.358.811</u> | <u>(13.396)</u> |
| Cambios del valor razonable por cobertura de cartera | - | <u>(52.499)</u> | - | - | <u>(52.499)</u> |
| Total | <u>43.505.674</u> | <u>1.292.916</u> | <u>44.217.037</u> | <u>1.358.811</u> | <u>(65.895)</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.

junio 30, 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 | 20.055 | 715.049 | 540.002 |
| Sin calificación o no disponible | <u>10.743</u> | <u>1.229</u> | <u>58.024</u> |
| | <u>30.798</u> | <u>716.278</u> | <u>598.026</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 en febrero de 2024, una cobertura de valor razonable para limitar la exposición a posibles cambios en el valor razonable de la cartera de préstamos de largo plazo a tasa fija por cuenta de los movimientos en las tasas de interés en pesos colombianos. El Banco gestiona esta exposición celebrando permutas financieras de tasa de interés (*Interest Rate Swaps - IRS*) 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 ⁽¹⁾ |
|--------------------------|------------------|-----------------|---|
| Activos | | | |
| Swaps de tasa de interés | 2.544.900 | 61.158 | 62.396 |
| Pasivos | | | |
| Swaps de tasa de interés | 364.000 | (3.044) | (6.133) |
| Total | 2.908.900 | 58.114 | 56.263 |

Al 30 de junio 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 7,8%. 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 de los derivados designados en la cobertura de valor razonable, según su perfil de vencimiento.

| | 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 | 1.814.200 | 2.544.900 |
| Pasivos | | | | | | |
| Swaps de tasa de interés | - | - | - | - | 364.000 | 364.000 |

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 30 de junio 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 | 1.950.301 | (52.499) | (52.499) | 3.764 |

Al 30 de junio de 2024, el importe acumulado de los ajustes de cobertura del valor razonable que permanecen en el estado de situación financiera se ubican en \$(52.499) y el mark to market del derivado asciende a \$56.263⁽¹⁾ y su ineficacia reconocida en resultado es de \$3.764.

Coberturas de Flujo de Efectivo

El Banco implementó a partir de abril de 2024 operaciones de cobertura contable de flujo de efectivo, con el propósito de cubrir el riesgo de tipo de cambio originado por una obligación en moneda extranjera con interés fijo. Para tal fin, se contrataron cross currency swaps (CCS) en los que se recibe una tasa fija en dólares americanos y se paga una tasa fija en pesos colombianos.

El riesgo cubierto se determina como la variabilidad de los flujos de efectivo futuros derivados de cambios en el tipo de cambio peso colombiano - dólar americano de la partida cubierta.

La designación de esta cobertura contable hace parte de una estrategia de fondeo sintético, en la que a través de instrumentos financieros derivados se fija el costo en pesos de obligaciones adquiridas en dólares americanos. La proporción a cubrir de estas obligaciones variará en función de las condiciones de mercado y la dinámica del balance.

El siguiente es el tratamiento contable de esta relación de cobertura:

- El diferencial cambiario procedente de la partida cubierta se reconoce en resultados.
- El instrumento de cobertura la parte efectiva de los cambios en el valor razonable se reconocen en el otro resultado integral (ORI).
- En la medida que la partida cubierta afecte resultados por el riesgo cubierto, los valores acumulados en el ORI son reclasificados a resultados.

A continuación se muestra el monto nominal de los derivados designados en la cobertura de valor razonable, según su perfil de vencimiento.

| | <u>Hasta un mes</u> | <u>Más de un mes y no más de tres meses</u> | <u>Más de tres meses y no más de un año</u> | <u>Más de un año y no más de cinco años</u> | <u>Más de cinco años</u> | <u>Total</u> |
|----------------------------|---------------------|---|---|---|--------------------------|----------------|
| Activos | | | | | | |
| Cross Currency Swaps (CCS) | - | - | - | - | 497.765 | 497.765 |

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

A continuación se detalla la cobertura designada a corte 30 de junio de 2024.

| | <u>Valor nominal en Millones USD</u> | <u>Al 30 de junio de 2024</u> <u>Valor en libros</u> | | <u>Efecto en resultado</u> | <u>Cambios en el valor del instrumento de cobertura reconocido en ORI</u> | <u>Inefectividad de la cobertura reconocida en P&G</u> |
|---------------------------------|--|---|---------------|--------------------------------|---|--|
| | | <u>Activo</u> | <u>Pasivo</u> | | | |
| Instrumento de cobertura | | | | | | |
| Cross Currency Swaps (CCS) | 120 | 54.317 | - | 45.831 | 18.326 | - |
| Partida cubierta | | | | | | |
| Bono Subordinado | 120 | - | 543.596 | 45.831 | - | - |

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>junio 30, 2024</u> | <u>diciembre 31, 2023</u> |
|----------------------------------|-----------------------|---------------------------|
| <u>Cartera Comercial</u> | | |
| Corporativos y constructores | 39.659.416 | 34.712.160 |
| Otras líneas comerciales | 18.003.302 | 18.028.844 |
| Leasing financiero | 5.599.413 | 5.564.670 |
| Tarjeta de Crédito | 731.063 | 710.959 |
| Vehículos | 499.337 | 589.887 |
| Descubiertos en cuenta corriente | <u>542.483</u> | <u>299.477</u> |
| | <u>65.035.014</u> | <u>59.905.997</u> |
| <u>Cartera Consumo (1)</u> | | |
| Tarjeta de Crédito | 8.348.966 | 8.522.731 |
| Otras líneas de consumo | 24.231.189 | 26.902.753 |
| Vehículos | 2.493.433 | 2.508.446 |
| Descubiertos en cuenta corriente | 18.131 | 18.298 |
| Leasing financiero | <u>101.433</u> | <u>93.737</u> |
| | <u>35.193.152</u> | <u>38.045.965</u> |
| <u>Cartera Vivienda (2)</u> | | |
| Cartera Vivienda | 25.114.726 | 23.422.597 |
| Leasing Habitacional | <u>14.285.048</u> | <u>14.599.270</u> |
| | <u>39.399.774</u> | <u>38.021.867</u> |
| <u>Cartera Microcrédito</u> | | |
| Microcrédito | <u>429</u> | <u>734</u> |
| <u>Cartera Bruta</u> | | |
| | <u>139.628.369</u> | <u>135.974.563</u> |
| Menos Deterioro | <u>(5.941.128)</u> | <u>(6.075.511)</u> |
| | <u>133.687.241</u> | <u>129.899.052</u> |

(1) Incluye cartera de empleados por \$144.239 y \$130.898 al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, respectivamente.

(2) Incluye cartera de empleados por \$506.224 y \$489.656 al 30 de junio 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>junio 30. 2024</u> | <u>Stage 1</u> | <u>Stage 2</u> | <u>Stage 3</u> | <u>Total</u> |
|--|--|---|---|--------------------|
| | <u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u> | <u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo</u> | <u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con evidencia objetiva de deterioro</u> | |
| <u>Comercial</u> | | | | |
| Categoría A - Riesgo Normal | 54.951.394 | 1.458.285 | 34.394 | 56.444.073 |
| Categoría B - Riesgo Aceptable | 1.488.783 | 1.753.674 | 267.161 | 3.509.618 |
| Categoría C - Riesgo Apreciable | 116.188 | 872.411 | 558.144 | 1.546.743 |
| Categoría D - Riesgo Significativo | 11.806 | 832.463 | 1.366.379 | 2.210.648 |
| Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad | 5.550 | 69.244 | 1.249.138 | <u>1.323.932</u> |
| | <u>56.573.721</u> | <u>4.986.077</u> | <u>3.475.216</u> | <u>65.035.014</u> |
| Provisión | (166.883) | (783.125) | (1.827.421) | <u>(2.777.429)</u> |
| Cartera Comercial Neta | <u>56.406.838</u> | <u>4.202.952</u> | <u>1.647.795</u> | <u>62.257.585</u> |
| <u>Consumo</u> | | | | |
| Categoría A - Riesgo Normal | 28.305.285 | 992.632 | - | 29.297.917 |
| Categoría B - Riesgo Aceptable | 516.700 | 1.265.390 | 5.489 | 1.787.579 |
| Categoría C - Riesgo Apreciable | 250.570 | 750.124 | 20.706 | 1.021.400 |
| Categoría D - Riesgo Significativo | 156.110 | 775.286 | 1.534.256 | 2.465.652 |
| Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad | 190.790 | 95.305 | 334.509 | <u>620.604</u> |
| | <u>29.419.455</u> | <u>3.878.737</u> | <u>1.894.960</u> | <u>35.193.152</u> |
| Provisión | (486.376) | (617.330) | (1.490.645) | <u>(2.594.351)</u> |
| Cartera Consumo Neta | <u>28.933.079</u> | <u>3.261.407</u> | <u>404.315</u> | <u>32.598.801</u> |
| <u>Vivienda</u> | | | | |
| Categoría A - Riesgo Normal | 35.354.361 | 557.826 | - | 35.912.187 |
| Categoría B - Riesgo Aceptable | 327.292 | 1.203.643 | 153 | 1.531.088 |
| Categoría C - Riesgo Apreciable | 68.259 | 243.588 | 388.746 | 700.593 |
| Categoría D - Riesgo Significativo | 56.581 | 264.684 | 405.413 | 726.678 |
| Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad | 27.879 | 23.139 | 478.210 | <u>529.228</u> |
| | <u>35.834.372</u> | <u>2.292.880</u> | <u>1.272.522</u> | <u>39.399.774</u> |
| Provisión | (29.842) | (22.586) | (516.906) | <u>(569.334)</u> |
| Cartera Vivienda Neta | <u>35.804.530</u> | <u>2.270.294</u> | <u>755.616</u> | <u>38.830.440</u> |
| <u>Microcrédito</u> | | | | |
| Categoría A - Riesgo Normal | 169 | 29 | - | 198 |
| Categoría B - Riesgo Aceptable | - | 42 | - | 42 |
| Categoría C - Riesgo Apreciable | - | 85 | - | 85 |
| Categoría D - Riesgo Significativo | - | 32 | - | 32 |
| Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad | - | 61 | 11 | 72 |
| | <u>169</u> | <u>249</u> | <u>11</u> | <u>429</u> |
| Provisión | (1) | (10) | (3) | <u>(14)</u> |
| Cartera Microcrédito Neta | <u>168</u> | <u>239</u> | <u>8</u> | <u>415</u> |
| | <u>121.144.615</u> | <u>9.734.892</u> | <u>2.807.734</u> | <u>133.687.241</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>Total</u> |
| | <u>esperadas en los</u> | <u>esperadas durante el</u> | <u>tiempo de la vida del</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>junio 30, 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>172</u> | <u>7.582</u> | <u>7.754</u> | <u>54.309</u> | = |
| <u>Con deterioro registrado</u> | | | | | | |
| Comercial | <u>2.896.523</u> | <u>389.412</u> | <u>955.612</u> | <u>4.241.547</u> | <u>2.358.579</u> | <u>1.560.108</u> |
| | <u>2.896.523</u> | <u>389.584</u> | <u>963.194</u> | <u>4.249.301</u> | <u>2.412.888</u> | <u>1.560.108</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>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>Total</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 | 62.632 | (58.604) | (4.028) | - |
| Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3 | (3.386) | 29.437 | (26.050) | 1 |
| Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2 | (755) | (23.228) | 23.984 | 1 |
| Deterioro de activos financieros | (2.112) | 163.487 | 651.003 | 812.378 |
| Deterioro de nuevos activos | 39.500 | 179.159 | 85.851 | 304.510 |
| Recuperación deterioro | (52.977) | (92.133) | (343.023) | (488.133) |
| Préstamos castigados | (4.638) | (13.520) | (156.681) | (174.839) |
| Reexpresión de cartera en moneda extranjera | <u>3.995</u> | <u>6.897</u> | <u>18.970</u> | <u>29.862</u> |
| Neto conciliación deterioro cartera comercial | <u>166.883</u> | <u>783.124</u> | <u>1.827.422</u> | <u>2.777.429</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 | 130.026 | (95.199) | (34.827) | - |
| Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3 | (29.155) | 64.601 | (35.446) | - |
| Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2 | (25.324) | (106.425) | 131.749 | - |
| Deterioro de activos financieros | 133.907 | 994.395 | 1.876.417 | 3.004.719 |
| Deterioro de nuevos activos | 89.975 | 239.213 | 103.871 | 433.059 |
| Recuperación deterioro | (76.727) | (93.956) | (508.408) | (679.091) |
| Préstamos castigados | (259.391) | (1.112.261) | (2.235.604) | (3.607.256) |
| Reexpresión de cartera en moneda extranjera | <u>29.726</u> | <u>13.378</u> | <u>102.943</u> | <u>146.047</u> |
| Neto conciliación deterioro cartera consumo | <u>486.376</u> | <u>617.330</u> | <u>1.490.645</u> | <u>2.594.351</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 | 18.935 | (4.831) | (14.104) | - |
| Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3 | (1.182) | 12.802 | (11.620) | - |
| Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2 | (81) | (5.317) | 5.398 | - |
| Deterioro de activos financieros | (9.865) | 5.054 | 216.247 | 211.436 |
| Deterioro de nuevos activos | 2.196 | 71 | 222 | 2.489 |
| Recuperación deterioro | (6.002) | (1.946) | (72.111) | (80.059) |
| Préstamos castigados | (480) | (191) | (62.620) | (63.291) |
| Reexpresión de cartera en moneda extranjera | <u>3.394</u> | <u>(1.633)</u> | <u>12.040</u> | <u>13.801</u> |
| Neto conciliación deterioro cartera vivienda | <u>29.842</u> | <u>22.586</u> | <u>516.906</u> | <u>569.334</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 | - | - | - | - |
| Deterioro de activos financieros | 1 | 76 | 64 | 141 |
| Recuperación deterioro | - | - | (3) | (3) |
| Préstamos castigados | (1) | (86) | (69) | (156) |
| Reexpresión de cartera en moneda extranjera | - | - | 1 | 1 |
| Neto conciliación deterioro cartera microcrédito | <u>1</u> | <u>10</u> | <u>3</u> | <u>14</u> |
| Importe sin descontar de cartera originada con deterioro crediticio en el momento del reconocimiento inicial | | | | |
| <u>Saldo a junio 30, 2024</u> | <u>683.102</u> | <u>1.423.050</u> | <u>3.834.976</u> | <u>5.941.128</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>esperadas en los</u> | <u>esperadas durante el</u> | <u>esperadas durante el</u> | <u>Total</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> |
| <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 | - |

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>esperadas en los</u> | <u>esperadas durante el</u> | <u>esperadas durante el</u> | <u>Total</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> | |
| 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:

junio 30, 2024

| | <u>Comercial</u> | <u>Consumo</u> | <u>Vivienda</u> | <u>Microcrédito</u> | <u>Total</u> |
|--------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|--------------------|
| Bogotá | 23.528.903 | 14.858.690 | 16.587.629 | 135 | 54.975.357 |
| Antioquia | 11.717.072 | 3.612.419 | 5.517.054 | 11 | 20.846.556 |
| Nororient | 6.859.450 | 4.081.892 | 5.953.415 | 213 | 16.894.970 |
| Suroccidente | 4.049.014 | 2.851.863 | 4.734.778 | 70 | 11.635.725 |
| Miami | 2.558.724 | 2.582 | - | - | 2.561.306 |
| Costa Rica | 5.566.785 | 1.906.700 | 2.546.754 | - | 10.020.239 |
| Honduras | 2.644.171 | 3.633.019 | 1.519.809 | - | 7.796.999 |
| Panamá | 3.669.050 | 366.124 | 638.367 | - | 4.673.541 |
| El Salvador | <u>4.441.845</u> | <u>3.879.863</u> | <u>1.901.968</u> | - | <u>10.223.676</u> |
| | <u>65.035.014</u> | <u>35.193.152</u> | <u>39.399.774</u> | <u>429</u> | <u>139.628.369</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.

junio 30, 2024

| | <u>Comercial</u> | <u>Consumo</u> | <u>Vivienda y Leasing</u> | | <u>Microcrédito</u> | <u>Leasing</u> | | <u>Total</u> |
|---|-------------------|-------------------|---------------------------|--|---------------------|-------------------|--|--------------------|
| | | | <u>Habitacional</u> | | | <u>Financiero</u> | | |
| Créditos no garantizados | 29.615.466 | 32.135.769 | 29.588 | | 23 | 330.765 | | 62.111.611 |
| Créditos garantizados por otros Bancos | 27.053 | - | - | | - | - | | 27.053 |
| Viviendas | 3.060.251 | 657.708 | 36.181.211 | | - | 1.105 | | 39.900.275 |
| Otros bienes raíces | 3.500.137 | 27.436 | 3.177.485 | | - | - | | 6.705.058 |
| Inversiones en instrumentos de patrimonio | 249.772 | - | - | | - | - | | 249.772 |
| Depósitos en efectivo | 369.394 | 111.822 | - | | - | 782 | | 481.998 |
| Otros activos | <u>22.613.528</u> | <u>2.158.984</u> | <u>11.490</u> | | <u>406</u> | <u>5.368.194</u> | | <u>30.152.602</u> |
| | <u>59.435.601</u> | <u>35.091.719</u> | <u>39.399.774</u> | | <u>429</u> | <u>5.700.846</u> | | <u>139.628.369</u> |

diciembre 31, 2023

| | <u>Comercial</u> | <u>Consumo</u> | <u>Vivienda y Leasing</u> | | <u>Microcrédito</u> | <u>Leasing</u> | | <u>Total</u> |
|---|-------------------|-------------------|---------------------------|--|---------------------|-------------------|--|--------------------|
| | | | <u>Habitacional</u> | | | <u>Financiero</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>junio 30, 2024</u> | <u>diciembre 31, 2023</u> |
|--|-----------------------|---------------------------|
| Impuestos por cobrar | 2.114.307 | 1.468.930 |
| Bienes recibidos en dación de pago | 564.256 | 663.768 |
| Gastos pagados por anticipado | 317.120 | 208.295 |
| Anticipos a contratos, proveedores y proyectos | 212.865 | 264.679 |
| Derechos sobre cartera adquirida | 28.392 | 27.047 |
| Impuesto diferido | 383.438 | 141.960 |
| Carta de crédito | 45.982 | 40.644 |
| Derechos fiduciarios | 27.070 | 9.555 |
| Activos pendientes por activar | 7.968 | 58.452 |
| Obras de arte | 3.639 | 3.614 |

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

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Cambios del valor razonable por cobertura de cartera | 52.500 | - |
| Otros | 49.964 | 61.249 |
| Deterioro | <u>(221.438)</u> | <u>(338.716)</u> |
| | <u>3.586.063</u> | <u>2.609.477</u> |

10.6. Depósitos y exigibilidades

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

| | <u>junio 30, 2024</u> | <u>diciembre 31, 2023</u> |
|---|-----------------------|---------------------------|
| <u>Pasivos que generan intereses</u> | | |
| Cuentas corrientes | 9.899.800 | 8.843.177 |
| Cuentas de ahorro | 45.469.932 | 45.836.667 |
| Depósitos a término | <u>66.440.553</u> | <u>60.180.191</u> |
| Total pasivos que generan intereses | <u>121.810.285</u> | <u>114.860.035</u> |
| <u>Pasivos que no generan intereses</u> | | |
| Cuentas corrientes | 5.112.213 | 7.093.407 |
| Cuentas de ahorro | 347.243 | 473.566 |
| Depósitos electrónicos | 980.024 | 998.075 |
| Exigibilidades por servicios | 362.150 | 972.756 |
| Otros (*) | 497.206 | 338.899 |
| Total pasivos que no generan intereses | <u>7.298.836</u> | <u>9.876.703</u> |
| | <u>129.109.121</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>Trimestral</u> | | <u>Acumulado</u> | |
|--------------------------------------|---|---|---|---|
| | <u>abril 1, 2024 a</u> <u>junio 30, 2024</u> | <u>abril 1, 2023 a</u> <u>junio 30, 2023</u> | <u>enero 1, 2024 a</u> <u>junio 30, 2024</u> | <u>enero 1, 2023 a</u> <u>junio 30, 2023</u> |
| <u>Pasivos que generan intereses</u> | | | | |
| Cuentas corrientes | 81.148 | 43.042 | 173.652 | 94.174 |
| Cuentas de ahorro | 477.177 | 590.022 | 982.286 | 1.384.438 |
| Depósitos a término | <u>1.518.338</u> | <u>1.409.332</u> | <u>3.121.370</u> | <u>2.447.027</u> |
| | <u>2.076.663</u> | <u>2.042.396</u> | <u>4.277.308</u> | <u>3.925.639</u> |

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

A continuación se presentan los depósitos por moneda y tasa:

| <u>Moneda Legal</u> | <u>junio 30, 2024</u> | | <u>diciembre 31, 2023</u> | |
|------------------------------|-----------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|
| | <u>Saldo</u> | | <u>Saldo</u> | |
| | <u>Capital</u> | <u>% Tasa Implícita</u> | <u>Capital</u> | <u>% Tasa Implícita</u> |
| Cuentas Corrientes | 6.597.197 | 3,35% | 6.971.904 | 5,33% |
| Cuentas de Ahorro | 36.483.018 | 5,12% | 37.785.091 | 5,74% |
| Depósitos Electrónicos | 980.024 | | 998.075 | |
| Depósitos a término (CDT) | 48.182.288 | 12,87% | 45.185.313 | 14,30% |
| Exigibilidades por servicios | 150.201 | | 656.400 | |
| Otros (*) | <u>460.256</u> | | <u>186.642</u> | |
| | <u>92.852.984</u> | | <u>91.783.425</u> | |
| <u>Moneda Extranjera</u> | | | | |
| Cuentas Corrientes | 8.414.816 | 2,19% | 8.964.680 | 0,89% |
| Cuentas de Ahorro | 9.334.157 | 3,04% | 8.525.142 | 3,48% |
| Depósitos a término (CDT) | 18.258.265 | 5,68% | 14.994.878 | 5,13% |
| Exigibilidades por servicios | 211.949 | | 316.356 | |
| Otros (*) | <u>36.950</u> | | <u>152.257</u> | |
| | <u>36.256.137</u> | | <u>32.953.313</u> | |
| | <u>129.109.121</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.

junio 30, 2024

| | <u>Tasa</u> | <u>Fecha</u> | | <u>Monto</u> |
|---|---------------|----------------|--------------|------------------|
| | | <u>Inicial</u> | <u>Final</u> | |
| <u>Moneda extranjera</u> | | | | |
| Repos pasivos | 4,5% - 6,3% | 09/02/2024 | 26/02/2025 | 296.560 |
| Simultáneas | 5,9% - 7,1% | 25/06/2024 | 09/07/2024 | 17.484 |
| <u>Moneda legal</u> | | | | |
| <u>Interbancarios</u> | | | | |
| Bancos | 11,0% | 25/06/2024 | 02/07/2024 | 607.546 |
| Repos pasivos | 11,8% | 24/06/2024 | 02/07/2024 | 2.003.961 |
| <u>Simultáneas</u> | | | | |
| Bancos | 11,7% - 11,8% | 24/06/2024 | 02/07/2024 | 30.677 |
| Corporaciones financieras | 10,5% | 27/06/2024 | 03/07/2024 | 10.014 |
| Sociedades comisionistas de bolsa | 11,7% | 28/06/2024 | 02/07/2024 | 12.371 |
| CRCC ⁴ | 11,6% - 11,8% | 25/06/2024 | 02/07/2024 | 2.180.315 |
| Otros | 4,0% - 11,9% | 24/06/2024 | 22/07/2024 | 240.283 |
| Cupones por pagar - operaciones simultáneas activas | | | | <u>3.501</u> |
| | | | | <u>5.402.712</u> |

⁴ 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))

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> | | | | |
| <u>Interbancarios</u> | | | | |
| 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 |
| <u>Simultáneas</u> | | | | |
| 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 ⁵ | 12,9% - 13,1% | 28/12/2023 | 2/1/2024 | 373.706 |
| Otros | 4,9% - 13% | 13/12/2023 | 22/1/2024 | 88.591 |
| | | | | <u>1.926.320</u> |

10.8. Créditos de bancos y otras obligaciones

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

| | <u>Moneda</u> | <u>Rango de tasa interés</u> | | <u>Rango Año de Vencimiento</u> | | <u>Saldo</u> |
|-------------------------------|---------------|------------------------------|---------------|---------------------------------|---------------|-------------------|
| | | <u>Mínimo</u> | <u>Máximo</u> | <u>Mínimo</u> | <u>Máximo</u> | |
| <u>Saldo a enero 1, 2024</u> | | | | | | 16.320.457 |
| Nuevos préstamos | Pesos | 2,17% | 19,90% | 2024 | 2035 | 682.068 |
| | Dólares | 0,15% | 7,85% | 2024 | 2034 | 1.128.176 |
| | Colones | 6,10% | 7,00% | 2024 | 2031 | 36.660 |
| Pagos del periodo | Pesos | 2,17% | 19,90% | 2024 | 2035 | (930.197) |
| | Dólares | 0,15% | 10,18% | 2022 | 2035 | (3.898.443) |
| | Colones | 6,10% | 13,98% | 2024 | 2024 | (37.943) |
| <u>Otros movimientos</u> | | | | | | |
| Intereses por pagar | | | | | | 293.972 |
| Reexpresión | | | | | | 902.851 |
| Costo por amortizar | | | | | | 7.558 |
| <u>Otros</u> | | | | | | <u>4.168</u> |
| <u>Saldo a junio 30, 2024</u> | | | | | | <u>14.509.327</u> |

| | <u>Moneda</u> | <u>Rango de tasa interés</u> | | <u>Rango Año de Vencimiento</u> | | <u>Saldo</u> |
|------------------------------|---------------|------------------------------|---------------|---------------------------------|---------------|--------------|
| | | <u>Mínimo</u> | <u>Máximo</u> | <u>Mínimo</u> | <u>Máximo</u> | |
| <u>Saldo a enero 1, 2023</u> | | | | | | 21.638.961 |
| Nuevos préstamos | Pesos | 0,00% | 21,82% | 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) |

⁵ 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))

| | <u>Moneda</u> | <u>Rango de tasa interés</u> | | <u>Rango Año de Vencimiento</u> | | Saldo |
|-----------------------------------|---------------|------------------------------|---------------|---------------------------------|---------------|-------------------|
| | | <u>Mínimo</u> | <u>Máximo</u> | <u>Mínimo</u> | <u>Máximo</u> | |
| 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>junio 30, 2024</u> | <u>diciembre 31, 2023</u> |
|--------------------------|-----------------------|---------------------------|
| Entidades del país: | | |
| Moneda legal: | | |
| Obligaciones financieras | 3.520.217 | 3.097.142 |
| Otros | 178 | - |
| Moneda extranjera: | | |
| Bancos del exterior | 7.323.911 | 10.190.850 |
| Otras obligaciones | 239.238 | 222.318 |
| Entidades del exterior | <u>3.425.783</u> | <u>2.810.147</u> |
| | <u>14.509.327</u> | <u>16.320.457</u> |

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 | | | | | | (532.679) |
| <u>Otros Movimientos</u> | | | | | | |
| Variación en Tasa Representativa de Mercado (TRM) | | | | | | 164.224 |
| Variación Unidad de Valor Real (UVR) | | | | | | 27.306 |
| Intereses | | | | | | (19.368) |
| Costo amortizado | | | | | | 1.304 |
| <u>Bonos emitidos en Subsidiarias Internacionales</u> | | | | | | |
| Nuevas emisiones | | | | | | |
| Colones | 22/05/2024 - 21/06/2024 | 28.239 | 36 - 49 | 6,00% - 7,00% | 21/05/2027 - 07/06/2028 | 220.829 |
| Redenciones | | | | | | (635.439) |
| Otros Movimientos | | | | | | |
| Intereses | | | | | | 47.715 |
| Costo amortizado | | | | | | <u>379</u> |
| Reexpresión | | | | | | <u>222.710</u> |
| <u>Saldo a junio 30, 2024</u> | | | | | | <u>12.333.313</u> |

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

| | <u>Fecha</u> | <u>Valor emisión</u> | <u>Plazo (Meses)</u> | <u>Rendimiento</u> | <u>Vencimiento</u> | <u>Saldo</u> |
|---|----------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------|----------------------------|-------------------|
| <u>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 | | | | | | (591.053) |
| <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>junio 30, 2024</u> | <u>diciembre 31, 2023</u> |
|---|-----------------------|---------------------------|
| <u>Pasivos estimados</u> | | |
| Otras Provisiones | 296.734 | 177.386 |
| Litigios, Indemnizaciones y Demandas | 22.908 | 25.775 |
| En operaciones conjuntas | <u>1.715</u> | <u>1.659</u> |
| | <u>321.357</u> | <u>204.820</u> |
| <u>Otros pasivos</u> | | |
| Beneficios a empleados | 356.917 | 361.407 |
| Reservas Técnicas | 353.922 | 324.366 |
| Arrendamientos | 755.170 | 787.268 |
| Ingresos diferidos | 252.295 | 241.035 |
| Cartas de crédito | 43.752 | 40.645 |
| Abonos para aplicar a obligaciones al cobro | 249.617 | 291.693 |
| Mantenimiento y reparaciones | 11.181 | 10.095 |
| Diversos | <u>62.770</u> | <u>83.522</u> |
| | <u>2.085.624</u> | <u>2.140.031</u> |
| | <u>2.406.981</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 junio 30, 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 junio 30, 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>junio 30, 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>junio 30, 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%.
- b. La relación de solvencia básica adicional mínima es de 6%.
- c. El mínimo de solvencia total es de 9%

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

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

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

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

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 550 puntos básicos en promedio durante el 2024. A continuación se presenta la relación de solvencia a 30 de junio de 2024:

| | <u>junio 30, 2024</u> | <u>diciembre 31, 2023</u> | <u>Variación jun 24 - dic 23</u> |
|--|-----------------------|---------------------------|--------------------------------------|
| <u>Patrimonio Técnico</u> | | | |
| Patrimonio Básico Ordinario ¹ | 13.460.060 | 13.106.036 | 354.024 |
| Patrimonio Básico Adicional (AT1) | <u>2.085.399</u> | <u>1.919.782</u> | <u>165.617</u> |
| Patrimonio Básico (T1) | <u>15.545.459</u> | <u>15.025.818</u> | <u>519.641</u> |
| <u>Patrimonio Adicional</u> | | | |
| Deducciones Patrimonio Técnico | <u>15.752</u> | <u>16.823</u> | <u>(1.071)</u> |
| Total Patrimonio Técnico | <u>19.118.651</u> | <u>18.584.545</u> | <u>534.106</u> |
| <u>Activos Ponderados por Nivel de Riesgo</u> | | | |
| Activos Ponderados por Nivel de Riesgo de Crédito | 111.255.247 | 109.672.836 | 1.582.411 |
| Valor en Riesgo de Mercado | 286.203 | 287.232 | (1.029) |
| Valor en Riesgo Operacional | <u>1.667.868</u> | <u>1.347.206</u> | <u>320.662</u> |
| Total ² | <u>132.967.150</u> | <u>127.833.258</u> | <u>5.133.892</u> |
| <u>Relaciones de solvencia y valor de apalancamiento</u> | | | |
| Solvencia Básica Ordinaria (CET1) | 10,12% | 10,25% | -0,13% |
| Solvencia Básica Adicional (CET1 + AT1) | 11,69% | 11,75% | -0,06% |
| Solvencia Total | 14,38% | 14,54% | -0,16% |
| Valor de apalancamiento | 198.747.514 | 194.301.251 | 4.446.263 |
| Relación de apalancamiento | 7,82% | 7,73% | 0,09% |

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

11. Partidas específicas del Estado Condensado Consolidado de Resultados

11.1. Inversiones y valoración, neto

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

| | <u>Trimestral</u> | | <u>Acumulado</u> | |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | <u>abril 1, 2024 a</u> | <u>abril 1, 2023 a</u> | <u>enero 1, 2024 a</u> | <u>enero 1, 2023 a</u> |
| | <u>junio 30, 2024</u> | <u>junio 30, 2023</u> | <u>junio 30, 2024</u> | <u>junio 30, 2023</u> |
| <u>Instrumentos de deuda</u> | | | | |
| Ingreso | 349.864 | 411.561 | 691.353 | 921.720 |
| Gasto | 56.206 | (8.594) | 84.692 | 49.169 |
| Valoración de Inversiones a valor razonable | <u>293.658</u> | <u>420.155</u> | <u>606.661</u> | <u>872.551</u> |
| Ingreso | 119.502 | 114.659 | 222.525 | 223.154 |
| Gasto | 1.278 | 2.645 | 4.483 | 4.096 |
| Intereses de Inversiones a costo amortizado | <u>118.224</u> | <u>112.014</u> | <u>218.042</u> | <u>219.058</u> |
| | <u>411.882</u> | <u>532.169</u> | <u>824.703</u> | <u>1.091.609</u> |
| <u>Instrumentos de patrimonio</u> | | | | |
| Ingreso | 11.723 | 19.077 | 20.384 | 66.327 |
| Gasto | 7.457 | 12.479 | 12.671 | 29.185 |
| Valoración instrumentos de patrimonio, neto | <u>4.266</u> | <u>6.598</u> | <u>7.713</u> | <u>37.142</u> |
| <u>Venta de inversiones</u> | | | | |
| Utilidad | 14.290 | 47.491 | 31.770 | 75.098 |
| Pérdida | 6.283 | 9.002 | 11.534 | 11.569 |
| Venta de inversiones, neto | <u>8.007</u> | <u>38.489</u> | <u>20.236</u> | <u>63.529</u> |
| | <u>424.155</u> | <u>577.256</u> | <u>852.652</u> | <u>1.192.280</u> |

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

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

| | <u>Trimestral</u> | | <u>Acumulado</u> | |
|----------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | <u>abril 1, 2024 a</u> | <u>abril 1, 2023 a</u> | <u>enero 1, 2024 a</u> | <u>enero 1, 2023 a</u> |
| | <u>junio 30, 2024</u> | <u>junio 30, 2023</u> | <u>junio 30, 2024</u> | <u>junio 30, 2023</u> |
| Ingreso por operación de Seguros | 152.571 | 147.114 | 296.948 | 291.079 |
| Gasto por operación de Seguros | <u>108.411</u> | <u>99.555</u> | <u>208.549</u> | <u>188.600</u> |
| | <u>44.160</u> | <u>47.559</u> | <u>88.399</u> | <u>102.479</u> |

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada

(Millones de pesos colombianos (COP))

| | | | | |
|-----------------------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| Ingreso comisiones y servicios | 718.618 | 668.637 | 1.408.706 | 1.322.439 |
| Gastos por comisiones y servicios | <u>219.627</u> | <u>208.334</u> | <u>443.366</u> | <u>414.587</u> |
| | <u>498.991</u> | <u>460.303</u> | <u>965.340</u> | <u>907.852</u> |
| | <u>543.151</u> | <u>507.862</u> | <u>1.053.739</u> | <u>1.010.331</u> |

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

11.3. Otros ingresos y gastos

El detalle de otros ingresos y gastos es el siguiente:

| | <u>Trimestral</u> | | <u>Acumulado</u> | |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| | <u>abril 1, 2024 a junio 30, 2024</u> | <u>abril 1, 2023 a junio 30, 2023</u> | <u>enero 1, 2024 a junio 30, 2024</u> | <u>enero 1, 2023 a junio 30, 2023</u> |
| Recuperaciones judiciales y otros | 9.833 | 3.150 | 22.313 | 6.782 |
| Reversiones pérdidas por deterioro, neto | (20.867) | (18.270) | 35.282 | (37.965) |
| Provisión cobertura de tasa | 796 | 255 | 1.648 | 1.257 |
| Resultado alianzas | 20.764 | - | 52.326 | - |
| Reintegros sobrantes y saldos a favor cartera | 4.794 | 7.293 | 4.927 | 7.709 |
| Otros ingresos | 73.166 | 46.811 | 134.729 | 110.884 |
| Pérdidas riesgo operativo, neto | 10.418 | 18.094 | (13.337) | 10.354 |
| Por venta de propiedades, neto | (5.280) | (5.344) | (7.269) | (10.418) |
| Otros gastos | <u>(58.082)</u> | <u>(625)</u> | <u>(58.191)</u> | <u>(898)</u> |
| Total otros ingresos y gastos, neto | <u>35.542</u> | <u>51.364</u> | <u>172.428</u> | <u>87.705</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 seis meses terminado al 30 de junio de 2024, no hay tasa efectiva de tributación, considerando que el Banco y sus subsidiarias registró un ingreso por impuesto a las ganancias de (\$164.886) 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 30 de junio de 2024.

Así mismo para el periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2023, no hay tasa efectiva de tributación, dado por la actualización del movimiento del impuesto diferido activo constituido por parte del Banco separado sobre la pérdida fiscal determinada a corte 30 de junio de 2023, así como el constituido sobre las rentas exentas pendientes de solicitar por intereses de cartera de vivienda de interés social VIS y los dividendos recibidos bajo la calidad de régimen CHC – Compañías Holding Colombianas.

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:

| | |
|---|---|
| <u>Controlante:</u> | 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. |
| <u>Subsidiarias:</u> | 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. |
| <u>Compañías Grupo Empresarial Bolívar:</u> | Redeban S.A, Titularizadora S.A Hitos, Servicios de Identidad Digital S.A.S, Sersaproa, Serfinsa, ACH El Salvador, Zip Amaratoca, Bancajero Banet. |
| 2. Empresas Asociadas: | |
| 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. |

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada

(Millones de pesos colombianos (COP))

5. Otros:

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

El Banco cuenta con convenios de red de oficinas con Fiduciaria Davivienda y Corredores Davivienda, contrato de colaboración empresarial con Fiduciaria Davivienda; contratos de arrendamientos de bienes inmuebles con Promociones y Cobranzas Beta, Ediciones Gamma y Seguros Comerciales Bolívar; con Servicios Bolivar (contrato de prestación de servicios, contrato de Licencias e integración de Productos Financieros, contrato de transferencia de datos); con Servicios Bolivar Facilities (contrato mantenimiento); con Prevención Técnica (contrato de servicios especializados); 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 0,00% y 15,10% y las de colocación se encuentran entre 0,00% y 31,99% 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 junio 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.

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 \$1.610.937; 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>junio 30, 2024</u> | <u>diciembre 31, 2023</u> |
|-----------------------------------|-----------------------|---------------------------|
| Redescuento Pequeña Garantía | 376.105 | 416.638 |
| Intereses por pagar redescuento | 7.085 | 10.147 |

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

| <u>Trimestral</u> | | <u>Acumulado</u> | |
|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <u>abril 1 a junio 30,</u> | <u>abril 1 a junio 30,</u> | <u>enero 1 a junio 30,</u> | <u>enero 1 a junio 30,</u> |
| <u>2024</u> | <u>2023</u> | <u>2024</u> | <u>2023</u> |
| 11.361 | 15.087 | 23.965 | 28.272 |

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

junio 30, 2024

| | <u>Sociedades del Grupo</u> | | | | <u>Empresas asociadas</u> | <u>Negocios conjuntos</u> | <u>Personal clave (1)</u> | <u>Otros</u> | <u>Total</u> |
|---|-----------------------------|---------------------|----------------|--|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|----------------|------------------|
| | <u>Controladora</u> | <u>Subsidiarias</u> | <u>Otras</u> | | | | | | |
| <u>Activo (2)</u> | - | <u>284.718</u> | <u>498.690</u> | | <u>35.719</u> | <u>51.338</u> | <u>5.329</u> | <u>13.572</u> | <u>889.366</u> |
| Efectivo | - | 120.513 | - | | - | - | - | - | 120.513 |
| Cartera de créditos y operaciones de Leasing financiero | - | 21 | 455.949 | | 35.458 | - | 5.314 | 8 | 496.750 |
| Cuentas por Cobrar | - | 164.034 | 5.051 | | 261 | 51.338 | 15 | 13.564 | 234.263 |
| Otros activos | - | 150 | 37.690 | | - | - | - | - | 37.840 |
| <u>Pasivo (3)</u> | <u>416.479</u> | <u>110.839</u> | <u>190.433</u> | | <u>28.036</u> | <u>82.440</u> | <u>7.892</u> | <u>477.647</u> | <u>1.313.766</u> |
| Pasivos Financieros | 416.479 | 109.637 | 167.957 | | 22.580 | 82.440 | 7.818 | 35.569 | 842.480 |
| Cuentas por pagar | - | 1.202 | 22.465 | | 5.456 | - | 74 | 442.078 | 471.275 |
| Otros | - | - | 11 | | - | - | - | - | 11 |

(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 31,99%.

Préstamos de capital de trabajo, crédito constructor, créditos corporativos y tarjeta de crédito a Sociedades del Grupo con tasas entre el 5,99% y 29,38%.

(3) Pasivo: Las transacciones más significativas en el pasivo fueron: con Sociedades del Grupo cuentas corrientes con tasa de interés entre 0,00% y 10,40%, cuentas de ahorros con tasa de interés entre 0,00% y 10,40% y CDT'S con tasa de interés que oscila entre 8,23% y 15,10%, con otros accionistas cuentas de ahorros con tasa de interés de 9,25% de accionistas con participación inferior al 10% y superior o igual al 5% del capital del Banco , cuentas corrientes 0% y cuentas de ahorros con tasa de interés de 9,50% 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> | |
| <u>Activo (2)</u> | - | <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 |
| <u>Pasivo (3)</u> | <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

Trimestral

abril 1 a junio 30, 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>Ingresos</u> | <u>1</u> | <u>19.294</u> | <u>87.695</u> | <u>84.698</u> | <u>7</u> | <u>91</u> | <u>23.678</u> | <u>215.464</u> |
| Comisiones | 1 | 38 | 66.940 | 84.308 | 7 | 4 | 23.532 | 174.830 |
| Intereses | - | - | 19.506 | 390 | - | 87 | - | 19.983 |
| Otros | - | 19.256 | 1.249 | - | - | - | 146 | 20.651 |
| <u>Egresos</u> | <u>1.281</u> | <u>4.546</u> | <u>38.359</u> | <u>43.127</u> | <u>2.405</u> | <u>53</u> | <u>33.171</u> | <u>122.942</u> |
| Comisiones | - | 464 | 26 | 43.043 | - | - | 22.497 | 66.030 |
| Otros | 1.281 | 4.082 | 38.333 | 84 | 2.405 | 53 | 10.674 | 56.912 |

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

abril 1 a junio 30, 2023

| | <u>Sociedades del Grupo</u> | | | | | | | <u>Total</u> |
|-----------------|-----------------------------|---------------------|----------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------|----------------|
| | <u>Controladora</u> | <u>Subsidiarias</u> | <u>Otras</u> | <u>Empresas asociadas</u> | <u>Negocios conjuntos</u> | <u>Personal clave (1)</u> | <u>Otros</u> | |
| <u>Ingresos</u> | <u>1</u> | <u>14.630</u> | <u>116.559</u> | <u>75.949</u> | <u>12.765</u> | <u>100</u> | <u>48.281</u> | <u>268.285</u> |
| Comisiones | 1 | 51 | 98.636 | 75.416 | 9 | 3 | 42.247 | 216.363 |
| Intereses | - | 21 | 16.641 | 320 | 12.756 | 97 | - | 29.835 |
| Dividendos | - | - | - | - | - | - | 6.034 | 6.034 |
| Otros | - | 14.558 | 1.282 | 213 | - | - | - | 16.053 |
| <u>Egresos</u> | <u>3.597</u> | <u>5.346</u> | <u>41.476</u> | <u>41.956</u> | <u>111</u> | <u>86</u> | <u>31.612</u> | <u>124.184</u> |
| Comisiones | - | 424 | - | 24.035 | - | - | 21.166 | 45.625 |
| Otros | 3.597 | 4.922 | 41.476 | 17.921 | 111 | 86 | 10.446 | 78.559 |

Acumulado

enero 1 a junio 30, 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>Ingresos</u> | <u>2</u> | <u>37.700</u> | <u>196.211</u> | <u>165.838</u> | <u>13</u> | <u>179</u> | <u>73.518</u> | <u>473.461</u> |
| Comisiones | 2 | 88 | 154.736 | 160.963 | 13 | 8 | 48.668 | 364.478 |
| Intereses | - | - | 39.025 | 4.496 | - | 171 | - | 43.692 |
| Dividendos | - | - | - | - | - | - | 24.542 | 24.542 |
| Otros | - | 37.612 | 2.450 | 379 | - | - | 308 | 40.749 |
| <u>Egresos</u> | <u>4.889</u> | <u>9.287</u> | <u>80.075</u> | <u>87.753</u> | <u>4.817</u> | <u>144</u> | <u>60.477</u> | <u>247.442</u> |
| Comisiones | - | 850 | 26 | 84.672 | - | - | 40.625 | 126.173 |
| Otros | 4.889 | 8.437 | 80.049 | 3.081 | 4.817 | 144 | 19.852 | 121.269 |

enero 1 a junio 30, 2023

| | <u>Sociedades del Grupo</u> | | | | | | | <u>Total</u> |
|-----------------|-----------------------------|---------------------|----------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------|----------------|
| | <u>Controladora</u> | <u>Subsidiarias</u> | <u>Otras</u> | <u>Empresas asociadas</u> | <u>Negocios conjuntos</u> | <u>Personal clave (1)</u> | <u>Otros</u> | |
| <u>Ingresos</u> | <u>2</u> | <u>27.203</u> | <u>232.390</u> | <u>137.444</u> | <u>24.164</u> | <u>197</u> | <u>107.576</u> | <u>528.976</u> |
| Comisiones | 2 | 87 | 198.975 | 133.094 | 17 | 7 | 82.363 | 414.545 |
| Intereses | - | - | 31.042 | 3.793 | 24.147 | 190 | - | 59.172 |
| Dividendos | - | - | - | - | - | - | 25.213 | 25.213 |
| Otros | - | 27.116 | 2.373 | 557 | - | - | - | 30.046 |
| <u>Egresos</u> | <u>7.890</u> | <u>9.772</u> | <u>90.740</u> | <u>78.335</u> | <u>116</u> | <u>159</u> | <u>56.599</u> | <u>243.611</u> |
| Comisiones | - | 624 | - | 58.092 | - | - | 37.709 | 96.425 |
| Otros | 7.890 | 9.148 | 90.740 | 20.243 | 116 | 159 | 18.890 | 147.186 |

(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.

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

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

| | <u>junio 30, 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 | 636 | 1.441 | 644 | 1.512 |
| Tarjeta de crédito | 50 | 454 | 74 | 373 |
| Otros préstamos | 2.093 | <u>3.420</u> | 631 | <u>1.604</u> |
| | | <u>5.315</u> | | <u>3.489</u> |

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

| | <u>Trimestral</u> | | <u>Acumulado</u> | |
|--------------------------------|---|---|---|---|
| | <u>abril 1 a junio 30,</u> <u>2024</u> | <u>abril 1 a junio 30,</u> <u>2023</u> | <u>enero 1 a junio 30,</u> <u>2024</u> | <u>enero 1 a junio 30,</u> <u>2023</u> |
| Beneficios a corto plazo | | | | |
| Salarios | 3.399 | 2.990 | 6.768 | 5.767 |
| Otros beneficios a corto plazo | <u>67</u> | <u>79</u> | <u>152</u> | <u>1.492</u> |
| | <u>3.466</u> | <u>3.069</u> | <u>6.920</u> | <u>7.259</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

Capitalización Holding Davivienda Internacional

El 26 de julio de 2024 se realizó aporte de capital en especie a valor razonable de las acciones que poseía el Banco Davivienda S.A. en Banco Honduras S.A. equivalente al 84,60% de la inversión por \$979.482. Producto de esta capitalización Holding Davivienda Internacional es en adelante la matriz de esta entidad. Esta operación no tiene efectos económicos en el Estado Financiero Consolidado.