

# **Banco Davivienda S.A.**

Información financiera intermedia condensada separada  
al 30 de junio de 2024

## **Contenido**

<b>Informe del revisor fiscal</b>	<b>3</b>
<b>Estado condensado separado de situación financiera</b>	<b>7</b>
<b>Estado condensado separado de resultados</b>	<b>8</b>
<b>Estado condensado separado de otro resultado integral</b>	<b>9</b>
<b>Estado condensado separado de cambios en el patrimonio</b>	<b>10</b>
<b>Estado condensado separado de flujo de efectivo</b>	<b>11</b>
<b>1. Entidad que reporta</b>	<b>13</b>
<b>2. Hechos significativos</b>	<b>13</b>
<b>3. Bases de preparación</b>	<b>13</b>
<b>4. Principales políticas contables</b>	<b>14</b>
<b>5. Uso de estimaciones y juicios</b>	<b>14</b>
<b>6. Nuevas normas e interpretaciones emitidas pero no vigentes</b>	<b>15</b>
<b>7. Medición al valor razonable</b>	<b>15</b>
<b>8. Segmentos de operación</b>	<b>20</b>
<b>9. Gestión integral de riesgos</b>	<b>23</b>
<b>10. Partidas específicas del estado condensado separado de situación financiera</b>	<b>38</b>
<b>11. Partidas específicas del estado condensado separado de resultados</b>	<b>60</b>
<b>12. Partes relacionadas</b>	<b>61</b>
<b>13. Eventos o hechos posteriores</b>	<b>67</b>



**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](http://www.kpmg.com/co)

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

Señores Accionistas  
Banco Davivienda S.A.

### **Introducción**

He revisado la información financiera intermedia condensada separada que se adjunta, al 30 de junio de 2024 de Banco Davivienda S.A. (la compañía), la cual comprende:

- el estado condensado separado de situación financiera al 30 de junio de 2024;
- los estados condensados separados 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 separado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2024;
- el estado condensado separado 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 separada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia condensada separada, basado en mi revisión.

### **Alcance de la revisión**

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

**Conclusión**

Basado en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ninguna cuestión que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada separada 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 Roa 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](http://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. (la compañía), que incorpora la información financiera intermedia separada, la cual comprende:

- el estado separado de situación financiera al 30 de junio de 2024;
- los estados separados 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 separado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2024;
- el estado separado 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 separada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y por la presentación del reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) según instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia separada, basado en mi revisión.

### **Alcance de la revisión**

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



## **Conclusión**

Basado en mi revisión, 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 separada 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.



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.**  
Estado Condensado Separado de Situación Financiera  
(Millones de pesos colombianos (COP))

	Nota	junio 30, 2024	diciembre 31, 2023
<b>ACTIVO</b>			
Efectivo		7.409.926	8.763.578
Operaciones activas de mercado monetario y relacionados	10.1	1.826.207	2.250.883
Instrumentos financieros de inversión, neto	10.2	11.138.041	9.134.440
Instrumentos financieros derivados	10.3	1.288.544	1.579.378
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	10.4	96.797.449	96.203.504
Cuentas por cobrar, neto		3.563.470	3.523.819
Activos mantenidos para la venta, neto		187.000	189.421
Inversiones medidas a costo amortizado, neto	10.2	3.600.354	3.750.375
Inversiones en subsidiarias y asociadas	10.2.5	7.427.627	6.726.980
Propiedades y equipo, neto		1.211.015	1.178.571
Propiedades de inversión, neto		206.559	237.766
Plusvalía e intangibles		1.385.528	1.359.665
Otros activos, neto	10.5	4.527.314	3.772.914
<b>Total activo</b>		<b>140.569.034</b>	<b>138.671.294</b>
<b>PASIVO</b>			
Depósitos y exigibilidades	10.6	96.960.239	95.788.020
Cuentas de ahorro y depósitos electrónicos		37.870.364	39.202.647
Depósitos en cuentas corrientes		8.093.500	8.373.497
Certificados de depósito a término		50.264.816	47.018.840
Otras exigibilidades		731.559	1.193.036
Operaciones pasivas de mercado monetario y relacionados	10.7	4.795.323	1.605.049
Instrumentos financieros derivados	10.3	1.355.124	1.972.114
Créditos de bancos y otras obligaciones	10.8	10.626.756	12.393.167
Instrumentos de deuda emitidos	10.9	8.985.979	9.345.191
Cuentas por pagar	10.10	1.819.766	2.836.360
Otros pasivos y pasivos estimados	10.11	2.044.931	1.694.074
<b>Total pasivo</b>		<b>126.588.118</b>	<b>125.633.975</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital		87.781	81.301
Prima de emisión		5.530.807	4.817.287
Reservas		7.083.165	6.977.226
Adopción por primera vez NIIF		279.188	281.145
Otro resultado integral		637.924	627.896
Utilidades acumuladas		140.657	146.525
Resultado del periodo		221.394	105.939
<b>Total patrimonio</b>		<b>13.980.916</b>	<b>13.037.319</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>140.569.034</b>	<b>138.671.294</b>

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

  
\_\_\_\_\_  
**JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ**  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
**TATIANA SALDARRIAGA JIMÉNEZ**  
Contador  
TP. No. 136928-T

  
\_\_\_\_\_  
**GUSTAVO ADOLFO ROA CAMARGO**  
Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.  
TP. No. 90879-T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 14 de agosto de 2024)

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

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

Por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de:	Nota	Trimestre		Acumulado	
		2024	2023	2024	2023
Ingresos por intereses y resultado de inversiones		3.945.466	4.395.125	8.010.995	9.009.743
Cartera de créditos		3.642.773	4.085.400	7.386.099	8.253.286
Inversiones y valoración, neto	11.1	302.711	388.432	620.869	845.524
Operaciones del mercado monetario		(18)	(78.707)	4.027	(89.067)
Egresos por intereses		2.408.095	2.744.009	4.904.030	5.520.984
Depósitos y exigibilidades		1.914.150	2.089.598	3.860.532	4.195.483
Depósitos en cuenta corriente		44.866	24.068	65.881	54.695
Depósitos de ahorro		437.448	526.342	906.851	1.257.386
Certificados de depósito a término		1.431.836	1.539.188	2.887.800	2.883.402
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras		251.040	327.756	529.098	665.975
Instrumentos de deuda emitidos		215.295	300.779	458.104	607.690
Otros intereses		27.610	25.876	56.296	51.836
<b>Margen financiero bruto</b>		<b>1.537.371</b>	<b>1.651.116</b>	<b>3.106.965</b>	<b>3.488.759</b>
Provisiones de activos financieros, neto		1.115.295	1.357.895	2.723.907	2.314.847
Provisiones de activos financieros		1.817.505	2.447.964	4.617.610	5.677.335
Reintegros de activos financieros		(702.210)	(1.090.069)	(1.893.703)	(3.362.488)
<b>Margen financiero, neto</b>		<b>422.076</b>	<b>293.221</b>	<b>383.058</b>	<b>1.173.912</b>
Ingresos por comisiones y servicios, neto	11.2	341.650	314.840	655.412	607.190
Resultado por inversiones en subsidiarias y asociadas		141.362	181.144	180.829	206.385
Gastos operacionales		1.158.930	981.559	2.252.272	2.035.100
Gastos de personal		460.516	372.170	868.800	777.085
Gastos administrativos y operativos		624.981	551.561	1.230.500	1.132.192
Amortizaciones y depreciaciones		73.433	57.828	152.972	125.823
Ganancia (pérdida) en cambio, neta		(41.957)	386.844	218.551	556.914
Derivados, neto		102.650	(612.614)	55.720	(952.539)
Dividendos recibidos		14	5	25.000	29.101
Otros ingresos, neto	11.3	93.164	32.465	529.187	67.187
<b>Margen operacional</b>		<b>(99.971)</b>	<b>(385.654)</b>	<b>(204.515)</b>	<b>(346.950)</b>
Impuesto de renta	11.4	(64.934)	(302.145)	(425.909)	(355.785)
Impuesto de renta corriente		10.054	(220)	(76.437)	1.955
Impuesto de renta diferido		(74.988)	(301.925)	(349.472)	(357.740)
<b>Resultado del periodo</b>		<b>(35.037)</b>	<b>(83.509)</b>	<b>221.394</b>	<b>8.835</b>
Resultado por acción del periodo en pesos <sup>(1)</sup> .		(72)	(185)	468	20

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

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

  
JUAN CARLOS 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 Condensados Separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.



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

	Nota	Trimestre		Acumulado	
		2024	2023	2024	2023
<b>Por los periodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de:</b>					
<b>Resultado del periodo</b>		<b>(35.037)</b>	<b>(83.509)</b>	<b>221.394</b>	<b>8.835</b>
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado, neto de impuestos:					
Beneficios a empleados largo plazo		248	(775)	(354)	(1.454)
<b>Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado, neto de impuestos</b>		<b>248</b>	<b>(775)</b>	<b>(354)</b>	<b>(1.454)</b>
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado, neto de impuestos:					
Valoración de instrumentos financieros		(30.968)	13.458	(45.020)	73.046
Inversiones valoradas por el método de participación patrimonial		(40.405)	(1.179)	(28.601)	86.194
Realización a utilidades acumuladas por títulos participativos de filiales		-	-	7.825	-
Diferencia en cambio por inversión en filiales del exterior		314.436	(553.891)	383.671	(570.802)
Realización diferencia en cambio filiales del exterior	10.2.6	-	-	(474.225)	-
Realización diferencia en cambio bonos cobertura	10.2.6	-	-	250.204	-
Impuestos diferencia en cambio bonos cobertura		-	-	(94.467)	-
Cobertura con derivados de flujo de efectivo		10.995	-	10.995	-
<b>Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado, neto de impuestos</b>		<b>254.058</b>	<b>(541.612)</b>	<b>10.382</b>	<b>(411.562)</b>
<b>Total otro resultado integral, neto de impuestos</b>		<b>254.306</b>	<b>(542.387)</b>	<b>10.028</b>	<b>(413.016)</b>
<b>Resultado integral total del periodo</b>		<b>219.269</b>	<b>(625.896)</b>	<b>231.422</b>	<b>(404.181)</b>

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

  
JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ  
Representante Legal

  
TATIANA SALDARRIAGA JIMÉNEZ  
Contador  
TP. No. 136928-T

  
GUSTAVO ADOLFO ROA CAMARGO  
Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.  
TP. No. 90879-T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 14 de agosto de 2024)

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

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

Por el periodo de seis meses que terminó el 30 de junio de 2024 y 2023:	<u>OTRO RESULTADO INTEGRAL</u>									<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>		
	<u>Capital</u>	<u>Prima de emisión</u>	<u>Reservas</u>	<u>Adopción por primera vez NIIF</u>	<u>Participación en inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial</u>	<u>Diferencia en cambio subsidiarias del exterior</u>	<u>Valoración de instrumentos financieros</u>	<u>Cobertura con derivados</u>	<u>Beneficios a empleados largo plazo</u>	<u>Utilidades acumuladas</u>	<u>Resultado del periodo</u>	<u>Total patrimonio de los accionistas</u>
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2022</b>	<b>81.301</b>	<b>4.817.287</b>	<b>6.292.981</b>	<b>283.892</b>	<b>(98.587)</b>	<b>1.681.303</b>	<b>134.869</b>	<b>-</b>	<b>1.850</b>	<b>126.996</b>	<b>1.140.432</b>	<b>14.462.324</b>
<b>Traslado de utilidades</b>										1.140.432	(1.140.432)	-
<b>Distribución de dividendos</b>										(456.187)		(456.187)
Pago de dividendos en efectivo a razón de \$1.010 pesos por acción sobre 451.670.413 acciones suscritas y pagadas. Fechas de pago: abril 12 y septiembre 13 de 2023.												
<b>Movimiento de reservas</b>												
Reserva ocasional			684.245							(684.245)		-
<b>Realizaciones aplicación NIIF por primera vez</b>				(1.639)						1.639		-
<b>Otro resultado integral, neto de impuesto a las ganancias</b>					86.194	(570.802)	73.046		(1.454)			(413.016)
<b>Retención trasladable por dividendos pagados en acción</b>										(944)		(944)
<b>Resultado del periodo</b>											8.835	8.835
<b>Saldo a 30 de junio de 2023</b>	<b>81.301</b>	<b>4.817.287</b>	<b>6.977.226</b>	<b>282.253</b>	<b>(12.393)</b>	<b>1.110.501</b>	<b>207.915</b>	<b>-</b>	<b>396</b>	<b>127.691</b>	<b>8.835</b>	<b>13.601.012</b>
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2023</b>	<b>81.301</b>	<b>4.817.287</b>	<b>6.977.226</b>	<b>281.145</b>	<b>(65.406)</b>	<b>396.648</b>	<b>301.791</b>	<b>-</b>	<b>(5.137)</b>	<b>146.525</b>	<b>105.939</b>	<b>13.037.319</b>
<b>Emisión de acciones:</b>												
Incremento capital emitido por emisión de 27.392.472 acciones ordinarias y 8.607.528 acciones preferenciales.	6.480	713.520										720.000
<b>Traslado utilidades</b>										105.939	(105.939)	-
<b>Movimiento de Reservas:</b>												
Reserva ocasional	-	-	105.939							(105.939)	-	-
<b>Realizaciones aplicación NIIF por primera vez</b>				(1.957)						1.957	-	-
<b>Otro resultado integral, neto de impuesto a las ganancias:</b>					(20.776)	65.183	(45.020)	10.995	(354)	(7.825)		2.203
<b>Resultado del periodo</b>											221.394	221.394
<b>Saldo a 30 de junio de 2024</b>	<b>87.781</b>	<b>5.530.807</b>	<b>7.083.165</b>	<b>279.188</b>	<b>(86.182)</b>	<b>461.831</b>	<b>256.771</b>	<b>10.995</b>	<b>(5.491)</b>	<b>140.657</b>	<b>221.394</b>	<b>13.980.916</b>

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

  
**JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NUÑEZ**  
Representante Legal

  
**TATIANA SALDARRIAGA JIMÉNEZ**  
Contador  
TP. No. 136928-T

  
**GUSTAVO ADOLFO RÚA CAMARGO**  
Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.  
TP. No. 90879-T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 14 de agosto de 2024)

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

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

Por el periodo de seis meses que terminó el 30 de junio de:	Nota	2024	2023
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>			
<b>Resultado del periodo</b>		<b>221.394</b>	<b>8.835</b>
<b>Conciliación entre la utilidad del ejercicio y el efectivo neto usado en las actividades de operación</b>			
Provisión de instrumentos financieros de inversión, neto		71.853	145
Provisión de cartera de créditos y leasing financiero, neto	10.4.5	2.681.432	2.531.661
Provisión de otros activos, neto		177.117	277.248
Provisión para cesantías		36.967	32.894
Provisión de pasivos estimados, neto		128.623	105.687
Ingresos netos por intereses		(2.533.619)	(2.739.895)
Depreciaciones y amortizaciones		152.972	125.823
Diferencia en cambio, neta		35.851	(351.239)
Realización diferencia en cambio por títulos participativos de filiales (Utilidad) en venta de cartera, neta		(224.021) (3.859)	- -
Utilidad Método Participación Patrimonial (MPP), neta		(180.829)	(206.385)
Valoración de inversiones, neta		(617.990)	(838.259)
Utilidad en venta de inversiones negociables, neta		(2.912)	(7.290)
Pérdida en venta de inversiones disponibles para la venta, neta (Utilidad) en venta de inversiones títulos participativos, neta		33 (413.802)	25 -
Valoración de derivados y operaciones de contado, neta		(105.416)	952.540
Utilidad en venta de activos mantenidos para la venta, neta (Utilidad) pérdida en venta de propiedades y equipo y bienes dados en leasing neta		(2.415) (526)	(1.314) 1.195
Utilidad en venta de propiedades de inversión, neta		(33)	(1.710)
Pérdida en venta de otros activos		13.833	2.246
Cambio en impuesto a las ganancias e impuesto diferido		(425.909)	(355.785)
<b>Cambios en activos y pasivos operacionales:</b>			
Operaciones activas de mercado monetario y relacionados		-	(137)
Instrumentos financieros de inversión, neto		(669.700)	142.701
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		(3.220.324)	(2.467.125)
Cuentas por cobrar		67.918	(258.160)
Otros activos		(700.745)	(269.039)
Depósitos y exigibilidades		778.552	2.161.000
Operaciones pasivas de mercado monetario y relacionados		3.190.274	3.626.950
Instrumentos financieros derivados		(262.244)	(799.187)
Cuentas por pagar		(697.121)	(1.331.027)
Beneficios a empleados		326	(32.390)
Otros pasivos y pasivos estimados		749.610	739.742
Producto de la venta de cartera de créditos		348.165	243.792
Producto de la venta de activos mantenidos para la venta		33.509	19.091
Producto de la venta de otros activos		27.886	39.041
Pago de cesantías		(50.302)	(46.330)
Impuesto a las ganancias pagado		(475.843)	(474.421)
Intereses pagados		(4.633.590)	(4.459.130)
Intereses recibidos		7.460.228	8.116.768
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		<b>955.343</b>	<b>4.488.561</b>

**Banco Davivienda S.A.**  
Estado Condensado Separado 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
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Dividendos recibidos		182.161	116.479
Adquisición de inversiones disponibles para la venta		(2.444.801)	(2.444.725)
Adquisición de inversiones hasta el vencimiento		(3.373.372)	(2.306.230)
Adquisición de inversiones títulos participativos		(2.114.323)	(180.434)
Adición de propiedades y equipo		(111.437)	(65.586)
Producto de la venta de inversiones		7.264.909	4.113.029
Producto de la venta de propiedades y equipo		1.740	(10.815)
Producto de la venta de propiedades de inversión		12.098	6.991
Adquisición de activos intangibles		(51.425)	(51.630)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>		<b>(634.450)</b>	<b>(822.921)</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación:</b>			
Emisión de acciones	2	720.000	-
Redenciones en instrumentos de deuda	10.9	(532.679)	(217.438)
Nuevas obligaciones financieras	10.8	854.259	1.356.134
Pagos del período de obligaciones financieras	10.8	(3.450.614)	(2.252.958)
Pagos de pasivos por arrendamientos		(71.325)	(63.540)
Pago de dividendos en efectivo		(131)	(227.963)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de financiación</b>		<b>(2.480.490)</b>	<b>(1.405.765)</b>
<b>(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalente de efectivo</b>		<b>(2.159.597)</b>	<b>2.259.875</b>
<b>Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo</b>		<b>381.269</b>	<b>(466.941)</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del periodo (*)</b>		<b>11.014.461</b>	<b>8.114.699</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo (**)</b>		<b>9.236.133</b>	<b>9.907.633</b>

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

(\*\*) Incluye equivalentes de efectivo menores a 90 días en operaciones activas del mercado monetario y relacionados por \$1.826.207 para junio 30, 2024 y \$1.107.282 para junio 30, 2023.

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


---

**JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ**  
Representante Legal


---

**TAJIANA SALDARRIAGA JIMÉNEZ**  
Contador  
TP. No. 136928-T


---

**GUSTAVO ADOLFO ROA CAMARGO**  
Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.  
TP. No. 90879-T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 14 de agosto de 2024)

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

## **Banco Davivienda S.A.**

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

### **1. Entidad que reporta**

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

### **2. Hechos significativos**

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 separados de la entidad:

#### Emisión de acciones

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

#### Capitalización Holding Davivienda Internacional

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

#### Efecto tasa de cambio

Al 30 de junio de 2024 la TRM se ubicó en \$4.148,04 pesos lo que ocasionó una devaluación de \$325,99 comparada con la tasa de cierre a diciembre de 2023 que fue de \$3.822,05 pesos. Esta variación generó una pérdida en resultados de \$(5.470).

El efecto de la conversión por diferencia en cambio y la realización de bonos de cobertura para las inversiones en moneda extranjera en Centroamérica, generó al 30 de junio de 2024 un aumento neto en el patrimonio por \$383.671.

### **3. Bases de preparación**

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

La información financiera intermedia condensada separada ha sido preparada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia, contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009,

## **Banco Davivienda S.A.**

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

reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 del 2021 y 1611 del 2022.

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

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

### **4. Principales políticas contables**

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

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

### **5. Uso de estimaciones y juicios**

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

## **6. Nuevas normas e interpretaciones emitidas pero no vigentes**

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

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 junio 30, 2024 no difieren de los detallados en lo revelado a diciembre 31, 2023. Durante lo corrido del año 2024, no se han producido transferencias significativas de instrumentos financieros entre los distintos niveles de la jerarquía de métodos de valoración utilizados y las variaciones del valor razonable obedecen a los cambios en el periodo de los inputs utilizados en la valoración de los instrumentos financieros.

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

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

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

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

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

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

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

El Banco clasifica los activos y pasivos financieros en cada una de estas jerarquías partiendo de la evaluación de los datos de entrada utilizados para obtener el valor razonable. Para estos efectos el Banco determina qué

**Banco Davivienda S.A.**

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

variables son observables partiendo de criterios como la disponibilidad de precios en mercados, su publicación y actualización regular, la confiabilidad y posibilidad de verificación, y su publicación por parte de fuentes independientes que participan en los mercados.

Mediciones de valor razonable sobre base recurrente

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

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

	<u>Valor razonable</u>	<u>Jerarquía</u>		
	<u>junio 30, 2024</u>	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>3</u>
<b>Activo</b>				
<u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u>	<u>10.503.328</u>	<u>7.892.127</u>	<u>2.607.148</u>	<u>4.053</u>
<u>En pesos colombianos</u>	<u>9.380.198</u>	<u>6.938.038</u>	<u>2.438.107</u>	<u>4.053</u>
Gobierno colombiano	6.772.704	6.766.083	6.621	-
Instituciones Financieras	1.049.597	101.966	947.631	-
Entidades del Sector Real	1.436.995	3.377	1.433.618	-
Otros	120.902	66.612	50.237	4.053
<u>En moneda extranjera</u>	<u>1.123.130</u>	<u>954.089</u>	<u>169.041</u>	<u>-</u>
Gobierno colombiano	662.643	662.643	-	-
Gobiernos extranjeros	182.871	22.452	160.419	-
Instituciones Financieras	92.410	92.410	-	-
Entidades del Sector Real	185.206	176.584	8.622	-
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio</u>	<u>634.713</u>	<u>48.502</u>	<u>581.000</u>	<u>5.211</u>
Con cambio en resultados	63.423	9.261	54.162	-
Con cambio en otros resultados integrales	571.290	39.241	526.838	5.211
<u>Derivados de negociación (*)</u>	<u>1.286.088</u>	<u>-</u>	<u>1.286.088</u>	<u>-</u>
Forward de moneda	593.763	-	593.763	-
Forward títulos	11	-	11	-
Swap tasa de interés	660.983	-	660.983	-
Swap de moneda	533	-	533	-
Otros	30.798	-	30.798	-
<u>Derivados de cobertura</u>	<u>54.762</u>	<u>-</u>	<u>54.762</u>	<u>-</u>
Swap de moneda	54.316	-	54.316	-
Swap tasa de interés	446	-	446	-
<u>Subtotal derivados</u>	<u>1.340.850</u>	<u>-</u>	<u>1.340.850</u>	<u>-</u>
<u>Cambios valor razonable cobertura de la cartera</u>	<u>(52.499)</u>	<u>(52.499)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Total activo</b>	<b><u>12.426.392</u></b>	<b><u>7.888.130</u></b>	<b><u>4.528.998</u></b>	<b><u>9.264</u></b>
<b>Pasivo</b>				
Derivados de negociación (*)	1.355.124	-	1.355.124	-
Forward de moneda	629.681	-	629.681	-
Swap tasa	701.494	-	701.494	-
Otros	23.949	-	23.949	-
<b>Total pasivo</b>	<b><u>1.355.124</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>1.355.124</u></b>	<b><u>-</u></b>

(\*) No incluye operaciones de contado.



**Banco Davivienda S.A.**

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

	<u>Valor razonable</u>	<u>Jerarquía</u>		
	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>3</u>
<b>Activo</b>				
<u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u>	<u>8.500.480</u>	<u>6.406.694</u>	<u>2.089.693</u>	<u>4.093</u>
<u>En pesos colombianos</u>	<u>7.656.630</u>	<u>5.633.090</u>	<u>2.019.447</u>	<u>4.093</u>
Gobierno colombiano	5.553.465	5.546.124	7.341	-
Instituciones Financieras	481.740	47.116	434.624	-
Entidades del Sector Real	1.510.314	20	1.510.294	-
Otros	111.111	39.830	67.188	4.093
<u>En moneda extranjera</u>	<u>843.850</u>	<u>773.604</u>	<u>70.246</u>	<u>-</u>
Gobierno colombiano	515.057	515.057	-	-
Gobiernos extranjeros	64.782	34.391	30.391	-
Instituciones Financieras	86.943	69.844	17.099	-
Entidades del Sector Real	177.068	154.312	22.756	-
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio</u>	<u>633.960</u>	<u>53.726</u>	<u>574.945</u>	<u>5.289</u>
Con cambio en resultados	59.310	8.593	50.717	-
Con cambio en otros resultados integrales	574.650	45.133	524.228	5.289
<u>Derivados de negociación (*)</u>	<u>1.579.364</u>	<u>-</u>	<u>1.579.364</u>	<u>-</u>
Forward de moneda	680.511	-	680.511	-
Swap tasa de interés	721.504	-	721.504	-
Otros	177.349	-	177.349	-
<b>Total activo</b>	<b><u>10.713.804</u></b>	<b><u>6.460.420</u></b>	<b><u>4.244.002</u></b>	<b><u>9.382</u></b>
<b>Pasivo</b>				
<u>Derivados de negociación (*)</u>	<u>1.972.069</u>	<u>-</u>	<u>1.972.069</u>	<u>-</u>
Forward de moneda	1.163.519	-	1.163.519	-
Forward títulos	2.496	-	2.496	-
Swap tasa	780.019	-	780.019	-
Otros	26.035	-	26.035	-
<b>Total pasivo</b>	<b><u>1.972.069</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>1.972.069</u></b>	<b><u>-</u></b>

(\*) No incluye operaciones de contado

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

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

	<u>Saldo inicial</u>	<u>Ganancia</u>	<u>Saldo final</u>
	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>(pérdida)</u>	<u>junio 30, 2024</u>
		<u>En ORI</u>	
<b>Activo</b>			
<u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u>	<u>4.093</u>	<u>(40)</u>	<u>4.053</u>
En pesos colombianos	4.093	(40)	4.053
Otros	4.093	(40)	4.053
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio</u>	<u>5.289</u>	<u>(78)</u>	<u>5.211</u>
Con cambio en otros resultados integrales	5.289	(78)	5.211
<u>Total activo</u>	<u>9.382</u>	<u>(118)</u>	<u>9.264</u>

**Banco Davivienda S.A.**

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

	<u>Saldo inicial</u>	<u>Ganancia</u>	<u>Reclasificaciones</u>	<u>Compras</u>	<u>Saldo final</u>
	<u>diciembre 31,</u>	<u>(pérdida)</u>			<u>diciembre 31,</u>
	<u>2022</u>	<u>En ORI</u>			<u>2023</u>
<b>Activo</b>					
<u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u>	<u>2.915</u>	<u>8</u>	<u>256</u>	<u>914</u>	<u>4.093</u>
En pesos colombianos	2.915	8	256	914	4.093
Otros	2.915	8	256	914	4.093
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio</u>	<u>4.869</u>	<u>(342)</u>	<u>-</u>	<u>762</u>	<u>5.289</u>
Con cambio en otros resultados integrales	4.869	(342)	-	762	5.289
<u>Total activo</u>	<u>7.784</u>	<u>(334)</u>	<u>256</u>	<u>1.676</u>	<u>9.382</u>

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

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

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

Metodologías aplicables para la valoración de instrumentos financieros derivados:

- Instrumentos financieros derivados OTC: estos instrumentos son valorados aplicando el enfoque de flujo de caja descontado, en el que a partir de insumos publicados por el proveedor de precios de curvas de tasa de interés

**Banco Davivienda S.A.**

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

domésticas, extranjeras e implícitas, y tasas de cambio, se proyectan y descuentan los flujos futuros de cada contrato en función del subyacente del que se trate. El portafolio de estos instrumentos, clasificados en el nivel 2 de valor razonable, se compone por contratos swaps de tasa de interés y divisas, forwards sobre divisas y bonos, y opciones europeas sobre divisas.

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

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2024 no hubo transferencia significativa de instrumentos financieros entre los niveles de jerarquía de métodos de valoración. Las variaciones del valor razonable obedecen a los cambios en el periodo de las variables de mercado empleadas en la valoración de los instrumentos financieros.

Mediciones de valor razonable de instrumentos medidos a costo amortizado

A continuación se presentan los activos y pasivos del Banco a valor razonable y su valor en libros a 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	<u>Valor razonable</u>	<u>junio 30, 2024</u>			<u>Valor en libros</u>
		<u>Jerarquía</u>			
		<u>1</u>	<u>2</u>	<u>3</u>	
<b><u>Activos</u></b>					
Cartera de créditos, neto	93.585.943	-	-	93.585.943	96.797.449
Inversiones a costo amortizado, neto	<u>3.573.026</u>	<u>222.956</u>	<u>3.265.300</u>	<u>84.770</u>	<u>3.600.354</u>
<b><u>Total activos financieros</u></b>	<u>97.158.969</u>	<u>222.956</u>	<u>3.265.300</u>	<u>93.670.713</u>	<u>100.397.803</u>
<b><u>Pasivos</u></b>					
Certificados de depósito a término	48.541.004	-	48.541.004	-	50.264.816
Instrumentos de deuda emitidos	8.073.749	8.073.749	-	-	8.985.979
Créditos de bancos y otras obligaciones	<u>10.617.770</u>	=	=	<u>10.617.770</u>	<u>10.626.756</u>
<b><u>Total pasivos</u></b>	<u>67.232.523</u>	<u>8.073.749</u>	<u>48.541.004</u>	<u>10.617.770</u>	<u>69.877.551</u>

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

## **8. Segmentos de operación**

El Banco determina la presentación de sus segmentos operativos de negocio basado en cómo se organiza y recibe la información, estos segmentos son componentes del Banco dedicados a actividades financieras y bancarias, que generan ingresos e incurren en gastos, y de los cuales se asegura una rendición de cuentas eficaz, para una óptima medición de sus resultados, activos y pasivos, que son regularmente evaluados y verificados por el Comité Estratégico, para la correcta toma de decisiones, la apropiada asignación de recursos y la respectiva evaluación de su rendimiento. Teniendo en cuenta esta organización, los segmentos operativos para el Banco se determinaron considerando:

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

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

### **Personas**

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

### **Empresas**

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

### **Información Financiera Diferenciada GAP**

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

**Banco Davivienda S.A.**

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

**Resultados por segmento**

**Trimestral**

**abril 1 a junio 30, 2024**

<u>Estado de Resultados</u>	<u>Personas</u>	<u>Empresas</u>	<u>Información Financiera Diferenciada GAP (1)</u>	<u>Total Banco</u>
Ingresos por intereses y resultado de inversiones	2.077.033	1.537.982	330.451	3.945.466
Egresos por intereses	(544.431)	(1.316.942)	(546.722)	(2.408.095)
Neto FTP (*)	(585.189)	504.324	80.865	-
Provisiones de activos financieros, neto	(1.043.495)	(68.391)	(3.409)	(1.115.295)
<b><u>Margen financiero, neto</u></b>	<b><u>(96.082)</u></b>	<b><u>656.973</u></b>	<b><u>(138.815)</u></b>	<b><u>422.076</u></b>
Ingresos por comisiones y servicios, neto	241.594	51.035	49.021	341.650
Resultado por inversiones en subsidiarias y asociadas	-	-	141.362	141.362
Dividendos recibidos	-	-	14	14
Gastos operacionales	(672.309)	(454.155)	(32.466)	(1.158.930)
Cambios y derivados, neto	-	-	60.693	60.693
Otros ingresos, neto	33.419	76.037	(16.292)	93.164
<b><u>Margen operacional</u></b>	<b><u>(493.378)</u></b>	<b><u>329.890</u></b>	<b><u>63.517</u></b>	<b><u>(99.971)</u></b>
Impuesto de renta	187.052	(143.096)	20.979	64.935
<b><u>Resultado del periodo</u></b>	<b><u>(306.326)</u></b>	<b><u>186.794</u></b>	<b><u>84.496</u></b>	<b><u>(35.036)</u></b>

**abril 1 a junio 30, 2023**

<u>Estado de Resultados</u>	<u>Personas</u>	<u>Empresas</u>	<u>Información Financiera Diferenciada GAP (1)</u>	<u>Total Banco</u>
Ingresos por intereses y resultado de inversiones	2.343.614	1.699.865	351.646	4.395.125
Egresos por intereses	(514.230)	(1.536.152)	(693.627)	(2.744.009)
Neto FTP (*)	(684.641)	770.852	(86.211)	-
Provisiones de activos financieros, neto	(1.235.696)	(129.162)	6.963	(1.357.895)
<b><u>Margen financiero, neto</u></b>	<b><u>(90.953)</u></b>	<b><u>805.403</u></b>	<b><u>(421.229)</u></b>	<b><u>293.221</u></b>
Ingresos por comisiones y servicios, neto	244.536	46.575	23.729	314.840
Resultado por inversiones en subsidiarias y asociadas	-	-	181.144	181.144
Dividendos recibidos	-	-	5	5
Gastos operacionales	(570.663)	(273.384)	(137.512)	(981.559)
Cambios y derivados, neto	-	-	(225.770)	(225.770)
Otros ingresos, neto	17.346	5.223	9.896	32.465
<b><u>Margen operacional</u></b>	<b><u>(399.734)</u></b>	<b><u>583.817</u></b>	<b><u>(569.737)</u></b>	<b><u>(385.654)</u></b>
Impuesto de renta	220.184	(242.426)	324.387	302.145
<b><u>Resultado del periodo</u></b>	<b><u>(179.550)</u></b>	<b><u>341.391</u></b>	<b><u>(245.350)</u></b>	<b><u>(83.509)</u></b>

**Banco Davivienda S.A.**

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

**Acumulado**

**enero 1 a junio 30, 2024**

<u>Estado de Resultados</u>	<u>Personas</u>	<u>Empresas</u>	<u>Información Financiera Diferenciada GAP (1)</u>	<u>Total Banco</u>
Ingresos por intereses y resultado de inversiones	4.244.074	2.988.422	778.499	8.010.995
Egresos por intereses	(1.099.052)	(2.694.597)	(1.110.381)	(4.904.030)
Neto FTP (*)	(1.215.879)	1.017.146	198.733	-
Provisiones de activos financieros, neto	<u>(2.231.043)</u>	<u>(426.829)</u>	<u>(66.035)</u>	<u>(2.723.907)</u>
<b><u>Margen financiero, neto</u></b>	<b><u>(301.900)</u></b>	<b><u>884.142</u></b>	<b><u>(199.184)</u></b>	<b><u>383.058</u></b>
Ingresos por comisiones y servicios, neto	462.607	84.689	108.116	655.412
Resultado por inversiones en subsidiarias y asociadas	-	-	180.829	180.829
Dividendos recibidos	-	-	25.000	25.000
Gastos operacionales	(1.288.065)	(783.277)	(180.930)	(2.252.272)
Cambios y derivados, neto	-	-	274.271	274.271
<u>Otros ingresos, neto</u>	<u>51.228</u>	<u>93.624</u>	<u>384.335</u>	<u>529.187</u>
<b><u>Margen operacional</u></b>	<b><u>(1.076.130)</u></b>	<b><u>279.178</u></b>	<b><u>592.437</u></b>	<b><u>(204.515)</u></b>
Impuesto de renta	<u>418.776</u>	<u>(133.636)</u>	<u>140.769</u>	<u>425.909</u>
<b><u>Resultado del periodo</u></b>	<b><u>(657.354)</u></b>	<b><u>145.542</u></b>	<b><u>733.206</u></b>	<b><u>221.394</u></b>

**junio 30, 2024**

<b>Activos</b>	<b>56.954.356</b>	<b>39.824.813</b>	<b>43.789.865</b>	<b>140.569.034</b>
<b>Pasivos</b>	<b>32.361.623</b>	<b>59.008.882</b>	<b>35.217.613</b>	<b>126.588.118</b>

**enero 1 a junio 30, 2023**

<u>Estado de Resultados</u>	<u>Personas</u>	<u>Empresas</u>	<u>Información Financiera Diferenciada GAP (1)</u>	<u>Total Banco</u>
Ingresos por intereses y resultado de inversiones	4.807.140	3.352.357	850.246	9.009.743
Egresos por intereses	(996.377)	(3.102.029)	(1.422.578)	(5.520.984)
Neto FTP (*)	(1.337.817)	1.582.143	(244.326)	-
Provisiones de activos financieros, neto	<u>(2.303.282)</u>	<u>(17.280)</u>	<u>5.715</u>	<u>(2.314.847)</u>
<b><u>Margen financiero, neto</u></b>	<b><u>169.664</u></b>	<b><u>1.815.191</u></b>	<b><u>(810.943)</u></b>	<b><u>1.173.912</u></b>
Ingresos por comisiones y servicios, neto	470.405	87.847	48.938	607.190
Resultado por inversiones en subsidiarias y asociadas	-	-	206.385	206.385
Dividendos recibidos	-	-	29.101	29.101
Gastos operacionales	(1.192.835)	(559.483)	(282.782)	(2.035.100)
Cambios y derivados, neto	-	-	(395.625)	(395.625)
<u>Otros ingresos, neto</u>	<u>46.074</u>	<u>5.536</u>	<u>15.577</u>	<u>67.187</u>
<b><u>Margen operacional</u></b>	<b><u>(506.692)</u></b>	<b><u>1.349.091</u></b>	<b><u>(1.189.349)</u></b>	<b><u>(346.950)</u></b>
Impuesto de renta	<u>321.143</u>	<u>(556.960)</u>	<u>591.602</u>	<u>355.785</u>
<b><u>Resultado del periodo</u></b>	<b><u>(185.549)</u></b>	<b><u>792.131</u></b>	<b><u>(597.747)</u></b>	<b><u>8.835</u></b>

**diciembre 31, 2023**

<b>Activos</b>	<b>60.277.714</b>	<b>40.611.953</b>	<b>37.781.627</b>	<b>138.671.294</b>
<b>Pasivos</b>	<b>30.603.902</b>	<b>59.437.997</b>	<b>35.592.076</b>	<b>125.633.975</b>

(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.

## **Banco Davivienda S.A.**

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

### **Banca personas**

El resultado acumulado al 30 de junio de 2024 en el segmento de Banca Personas fue \$(657.354). Este desempeño se atribuye a la disminución del ingreso de Cartera (11,7%) y aumento en costos en los depósitos 10,5%. Este impacto se ve reflejado en un margen neto negativo \$(301.900), el cual presenta una variación de \$(471.563) respecto al mismo periodo del año anterior.

### **Banca de empresas**

El resultado acumulado al 30 de junio de 2024 en el segmento de Banca Empresas fue \$145.542. Este resultado se derivó principalmente por el aprovisionamiento de la cartera por \$426.829, el cual fue mayor que el mismo periodo del año anterior en \$409.549. Para contrarrestar este aumento, hubo una disminución en los egresos por intereses por \$(407.432) causados por la recomposición del pasivo a fuentes de menor costo. Por su parte, el ingreso por intereses disminuye en \$(160.918) por el reprecio de la cartera respecto a 2023.

### **Información Financiera Diferenciada GAP**

El resultado acumulado al 30 de junio de 2024 en el segmento de Información Financiera Diferenciada GAP fue de \$733.206. Este resultado obedece principalmente al decrecimiento en los egresos por intereses que responde a la reducción en las tasas de captación presentada de forma generalizada en los mercados financieros, como consecuencia en la reducción de la tasa de intervención del Banco Central y las expectativas frente a la evolución de la inflación. Adicionalmente por cuenta del 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. se generó un efecto en resultados de \$725.082 neto de impuestos.

## **9. Gestión integral de riesgos**

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

### **9.1. Sistemas de administración de riesgo**

#### **9.1.1. Riesgo de crédito**

#### **Exposición al riesgo de crédito - composición de cartera**

Al cierre del segundo trimestre de 2024, la cartera bruta presenta un valor de \$103.287.709 de los cuales la cartera de Banca Personas aporta 55% y la cartera de Banca Empresas el 45%, evidenciando una disminución del 4% en la participación de la Cartera de Consumo, con respecto al cierre de 2023.

## Banco Davivienda S.A.

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



La cartera comercial incluye cartera de microcrédito.

Al 30 de junio de 2024, la cartera del Banco Davivienda presentó una variación positiva del 0,19% respecto al cierre del año 2023. A nivel de modalidad de crédito, el portafolio de vivienda presentó una dinámica de crecimiento positiva durante este periodo con una variación de 1,83%. En cuanto a los subproductos, el portafolio Vivienda VIS presenta un crecimiento del 10% del saldo a pesar de mantener una menor dinámica de desembolsos a la observada en el último trimestre de 2023. Para la cartera de Vivienda Mayor a VIS y Leasing Habitacional se observaron variaciones negativas durante el trimestre de -2,21% y -2,2% respectivamente, con una disminución en el comportamiento de desembolsos frente a los resultados del cierre del año anterior.

Por otra parte, la Cartera de Consumo presentó una variación negativa de -13,5%, comportamiento explicado por una menor colocación durante el año, producto de los ajustes que se han realizado en políticas de originación y a una menor demanda de crédito. A nivel de producto, los créditos de libre inversión son los más afectados con una disminución de -20,6% respecto al 31 de diciembre 2023, mientras que los créditos de libranza presentaron el menor decrecimiento dentro de la cartera de consumo con una variación de -6,51% y el portafolio de tarjetas de crédito obtuvo una variación de -6,8%.

De igual manera, en la Banca Comercial se observó un crecimiento del 8,21% en el saldo de cartera respecto al cierre de 2023, donde los segmentos Corporativo y Constructor presentaron un incremento de 11,03%, principalmente en los macrosectores Constructor, Comercio y Servicios. En relación al segmento Pyme, se sigue observando decrecimiento del saldo de cartera, con una variación semestral del -3,16%, correspondiente a \$216.794 entre diciembre de 2023 y junio de 2024. No obstante, se espera una mejora en la dinámica en el segmento PyME durante el segundo semestre del año, apalancado en estrategias masivas orientadas a pequeñas empresas. Se espera que este componente comience una senda de recuperación gradual para el segundo semestre del 2024.

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

Línea de negocio	Saldo	Cartera C. D y E	Provisión	Cobertura	Δ Saldo	Δ Provisión
<b>Comercial (1)</b>						
junio 30, 2024	46.370.971	7,9%	2.593.579	71,2%	8,2%	12,9%
diciembre 31, 2023	42.852.996	7,7%	2.297.308	69,9%	-3,8%	-7,3%
<b>Consumo</b>						
junio 30, 2024	24.867.722	13,9%	2.967.493	86,1%	-13,5%	-20,1%
diciembre 31, 2023	28.763.012	15,5%	3.715.480	83,5%	-16,5%	11,0%
<b>Vivienda (2)</b>						
junio 30, 2024	32.049.016	4,8%	929.188	61,0%	1,8%	6,5%
diciembre 31, 2023	31.472.948	4,0%	872.664	69,3%	10,8%	15,8%
<b>Total</b>						
<b>junio 30, 2024</b>	<b>103.287.709</b>	<b>8,3%</b>	<b>6.490.260</b>	<b>75,4%</b>	<b>0,2%</b>	<b>-5,7%</b>
<b>diciembre 31, 2023</b>	<b>103.088.956</b>	<b>8,7%</b>	<b>6.885.452</b>	<b>76,5%</b>	<b>-4,0%</b>	<b>4,7%</b>

(1) Incluye cartera de microcrédito

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

La variación de diciembre 2023 es calculada dic 23 – dic 22; La variación junio 2024 corresponde a jun - dic 23



## **Banco Davivienda S.A.**

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

Al cierre del segundo trimestre del año 2024 el indicador CDE fue de 8,34%, y la cobertura del total de la cartera en CDE cerró en 75,36% mostrando una disminución de 114 pbs con respecto al cierre del año anterior.

En la cartera de Vivienda se evidencia un aumento en el indicador CDE de 76 pbs respecto al cierre de 2023 quedando en 4,76%, afectado por el rodamiento de créditos desembolsados a tasas altas durante el periodo de alta inflación, factor que impacta la capacidad de pago de los clientes por mayor costo de vida y a su vez por incremento en la cuota de créditos pactados a tasa variable. El subproducto con mayor variación en este indicador fue leasing habitacional con un aumento de 102 pbs; por su parte Vivienda Mayor a VIS y Vivienda VIS aumentaron en 86 y 34 pbs, respectivamente. Estos incrementos son, para todos los productos, inferiores a los registrados en el último trimestre de 2023.

Como consecuencia de lo anterior, la cobertura de vivienda pasó a ser 60,95% al cierre de junio de 2024, con una disminución de 832 pbs.

Por otro lado, el indicador CDE de la cartera de Consumo presentó una reducción de 162 puntos básicos respecto al cierre del año anterior, debido a una disminución en el deterioro de las originaciones del 2024 respecto lo observado en 2023, 2022 y parte de 2021, esto a pesar del decrecimiento en saldos de la cartera. Como resultado de estas dinámicas, el producto de libre inversión tuvo una desaceleración de 290 puntos básicos, mientras que los productos rotativos y tarjetas de crédito presentaron disminución en el indicador de 199 y 113 puntos básicos respectivamente. Cabe recordar que desde el segundo semestre de 2022 se han tomado medidas y ajustes en políticas de originación encaminadas a contener el deterioro, restringiendo los perfiles de mayor riesgo y acotando los niveles de apalancamiento y endeudamiento de los clientes. Acompañando a las medidas en la originación, se han desplegado acciones de cobranza encaminadas a mitigar la afectación que presentan nuestros clientes y ajustar las cuotas a la capacidad de pago actual.

Como consecuencia del deterioro descrito anteriormente, la cobertura de este portafolio pasó de 83,47% en diciembre de 2023 a 86,09% al cierre de junio de 2024, significando un aumento de 262 pbs.

En lo referente a la Cartera Comercial, el indicador de cartera improductiva aumentó 17 puntos básicos al pasar de 7,68% a 7,85% al 30 de junio de 2024. En los segmentos Corporativo, Empresarial y Constructor el Indicador aumentó 17 pbs, particularmente por deterioros en los sectores de la Construcción y comercios derivados de rodamientos de mora y el reconocimiento de una perspectiva desfavorable en algunos deudores. En consecuencia, se observa un aumento en la cobertura para este segmento. En el portafolio Pyme el indicador de cartera improductiva aumentó 378 puntos básicos, pasando del 12,91% en diciembre de 2023 a 16,69% en junio de 2024. Dicho aumento sigue correspondiendo a la baja dinámica de la economía y el alto costo del endeudamiento que afecta el crecimiento de la cartera. Adicionalmente, estos factores han impactado la capacidad de pago de los clientes en sectores como el comercio y la financiación de vehículos de transporte de carga liviana. Por otra parte, el sector de contratistas de obras civiles sigue experimentando dificultades por retrasos en los pagos principalmente del sector público. Finalmente, en el sector agropecuario varias actividades como la ganadería, el café, el aguacate o el arroz se han afectado por las variaciones de factores climáticos, la volatilidad en el precio de los commodities y el incremento en el precio de los insumos.

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

El portafolio de inversiones se concentra principalmente en títulos de deuda soberana colombiana, atendiendo el mandato principal del portafolio de constituir una reserva de liquidez. En este orden, el portafolio se concentra en activos de bajo riesgo de crédito y alta liquidez. Se cuenta también con posiciones en títulos de deuda privada, en su mayoría emisores reconocidos y recurrentes, de altas calidades crediticias, y titularizaciones de cartera hipotecaria. En términos de participación para junio de 2024, el 60,2% corresponde a títulos de deuda soberana, seguido un 36,4% por deuda privada y finalmente titularizaciones con 3,5% 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 del Banco.

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

	<u>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	=	10.503.328	-	8.500.480
Total derivados	758.453	530.091	1.173.826	405.552
Instrumentos de deuda a costo amortizado	-	3.609.008	-	3.756.565
Cartera de créditos	59.007.016	44.280.693	58.740.945	44.348.011
Total activos financieros con riesgo de crédito	59.765.469	58.923.120	59.914.771	57.010.608
Riesgo de crédito fuera de Balance	<u>14.720.954</u>	<u>28.899.604</u>	<u>13.805.679</u>	<u>29.497.279</u>
Total máxima exposición al riesgo de crédito	<u>74.486.423</u>	<u>87.822.724</u>	<u>73.720.450</u>	<u>86.507.887</u>

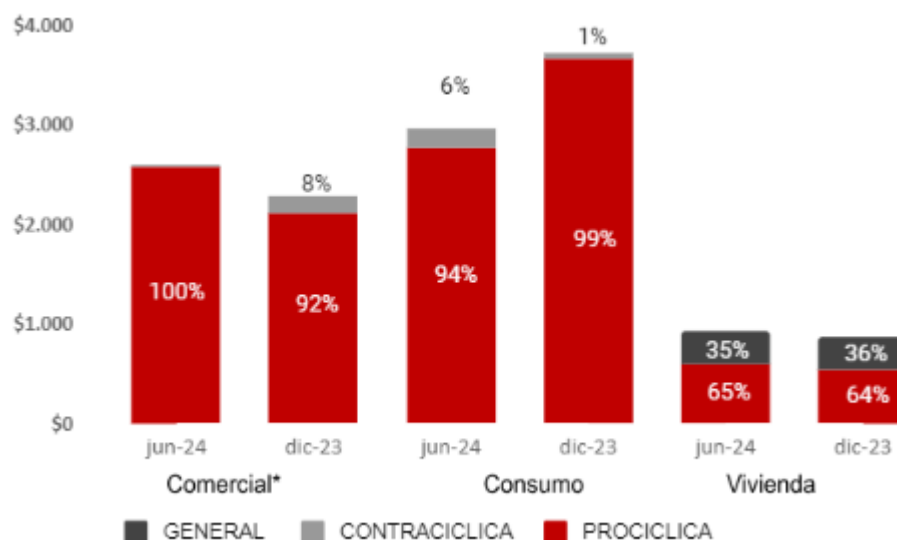
En lo que respecta a la cartera de créditos, desde el proceso de otorgamiento, y como parte de las políticas internas del Banco, se exige la constitución de una garantía para mitigar la exposición al riesgo de crédito en función de criterios tales como: la naturaleza del producto, el plazo al que se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

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

Al 30 de junio de 2024 el 57,1% de la exposición de cartera cuenta con el respaldo de una garantía: La cartera comercial cuenta con garantías hipotecarias, prendas, colaterales financieros, contratos de fiducia, garantías otorgadas por el Fondo Nacional de Garantías (FNG) y el Fondo Agropecuario de Garantías (FAG), entre otras, cubriendo el 55,5% de la exposición.

## Estimación de provisiones para riesgo de crédito

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



\* Incluye cartera de microcrédito

Al cierre del segundo trimestre de 2024, la provisión total de la cartera del Banco alcanzó \$6.490.260 que equivalen al 6,3% de la cartera total, la cual presentó una variación negativa de -5,74% respecto a la provisión observada en diciembre de 2023.

El portafolio de consumo presentó una disminución en la provisión de -20,13% asociado a un menor deterioro de cartera durante el último trimestre. Adicionalmente, el segmento de Vivienda presentó una variación de 6,48% respecto a diciembre de 2023.

En la Cartera Comercial se evidencia un aumento en las provisiones de 12,90% respecto a diciembre de 2023. Lo anterior, se explica por el reconocimiento en el nivel de riesgo de forma preventiva de algunos clientes que proyectan un posible deterioro por el sector en el que se encuentran y/o debido a su situación particular. Esta determinación se tomó para sectores como el de constructor, transporte y salud.

### Cambios en provisiones durante el año

En el transcurso del primer semestre del año se cumplieron las condiciones que permiten liberar la provisión individual adicional de consumo establecida en la Circular Externa 026 de 2012, teniendo en cuenta la desaceleración de la cartera vencida por varios meses consecutivos. Sin embargo, a cierre de junio se mantiene una constitución parcial de dicha provisión por \$19.661.

Por otra parte, se continúa con la acumulación de provisión contracíclica para las carteras de consumo y comercial, de acuerdo con el cronograma planteado a la Superintendencia Financiera de Colombia. Al cierre de junio de 2024 se cuenta con un acumulado del 46% para este componente en la cartera de consumo, que equivale a un total de \$191.738. Para la cartera Comercial se encuentra acumulado un 3% de este componente equivalente a un total de \$5.041.

Finalmente, y de acuerdo con la Circular Externa 022 de 2020, al cierre de junio se cuenta con un total de \$26.578 de provisión general de intereses causados no recaudados (ICNR) de obligaciones sujetas de alivios durante la

**Banco Davivienda S.A.**

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

pandemia, dentro de la cual \$6.168 corresponde a cartera de consumo, \$17.913 a vivienda y \$2.497 cartera comercial.

**9.1.2. Administración de riesgo de mercado y liquidez****9.1.2.1. Riesgo de mercado****Modelo de negocio y estructura del portafolio**

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

El portafolio bruto de inversiones al 30 de junio de 2024, se ubicó en \$14.747.049, según los modelos de negocio expuestos:

<u>Modelo de negocio</u>	<u>junio 30, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>Variación</u>	
			\$	%
Trading	3.219.190	2.095.210	1.123.980	53,65
<u>Estructural</u>	<u>11.527.859</u>	<u>10.795.795</u>	<u>732.064</u>	<u>6,78</u>
Reserva de Liquidez	8.449.920	7.777.154	672.766	8,65
Gestión Balance	<u>3.077.939</u>	<u>3.018.641</u>	<u>59.298</u>	<u>1,96</u>
Total	<u>14.747.049</u>	<u>12.891.005</u>	<u>1.856.044</u>	<u>14,40</u>

Las inversiones en títulos de deuda mayoritariamente corresponden a la reserva de liquidez que se mantiene dentro del portafolio estructural. Respecto a las variaciones observadas en el periodo, trading aumenta su posición 54%, movimiento ordinario de este portafolio en la medida en que se basa en estrategias de corto plazo. Por su parte, el portafolio estructural crece 7% consistente con las inversiones realizadas para la administración del riesgo de balance. Las reglas de clasificación contable de las inversiones están asociadas a los modelos de negocio con los que se administran los portafolios. Al 30 de junio de 2024, los portafolios brutos se clasificaron de la siguiente manera:

<u>Clasificación contable</u>	<u>junio 30, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>Variación</u>	
			\$	%
Negociable	5.868.890	4.988.795	880.095	17,64
Disponible para la venta	5.269.151	4.145.645	1.123.506	27,10
Al vencimiento	<u>3.609.008</u>	<u>3.756.565</u>	<u>(147.557)</u>	<u>(3,93)</u>
	<u>14.747.049</u>	<u>12.891.005</u>	<u>1.856.044</u>	<u>14,40</u>

La mayor parte de las inversiones se clasifican negociables y disponibles para la venta, pues la reserva de liquidez y los portafolios de trading, dada su naturaleza de eventual venta a precios de mercado, deben reflejar el precio de liquidación o valor razonable.

## Banco Davivienda S.A.

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

### Riesgo de tasas de interés y tasa de cambio

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

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

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

De acuerdo con el modelo estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia, el valor en riesgo para el portafolio de inversiones al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 fue el siguiente:

Valores máximos, mínimos y promedios del Valor en Riesgo:

	<u>junio 30, 2024</u>			
	<u>Mínimo</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Último</u>
Tasa de interés	168.515	182.420	191.673	189.404
Tasa de cambio	7.309	17.397	32.599	7.309
Acciones	757	5.603	6.751	6.564
Fondos de inversión colectiva	<u>10.137</u>	<u>10.339</u>	<u>10.518</u>	<u>10.517</u>
VeR	<u>195.124</u>	<u>215.759</u>	<u>240.508</u>	<u>213.794</u>

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

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

## Banco Davivienda S.A.

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

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

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

### Riesgo de variación en las tasas de cambio

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

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

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

Por otro lado, en lo corrido del año 2024, el peso colombiano tuvo una devaluación del 8,5%, lo que significó resultados positivos sobre la posición estructural neta en moneda extranjera que tiene como objetivo proteger el índice de solvencia del riesgo cambiario.

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

	<u>junio 30, 2024</u>		<u>diciembre 31, 2023</u>	
	<u>Saldo Moneda</u>	<u>Saldo Pesos</u>	<u>Saldo Moneda</u>	<u>Saldo Pesos</u>
Dólar Americano	1.252	5.192.810	733	2.801.516
Lempira	6.084	1.019.994	5.894	913.787
Colón	-	-	200.970	1.482.466
Otros*	12	<u>51.129</u>	(3)	<u>(11.260)</u>
Total		<u>6.263.933</u>		<u>5.186.509</u>

\*Cifras expresadas en Dólar Americano.

El efecto estimado por el aumento o disminución en un 1,00% de la tasa de cambio del dólar americano a pesos colombianos, vigente al 30 de junio de 2024, manteniendo los demás tipos de cambio constantes, sería de +/- \$62.128 para las posiciones en moneda extranjera del balance más relevantes (Dólar Americano y Lempira).

**Banco Davivienda S.A.**

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

**Riesgo de tasa de interés de estructura de balance**

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

A continuación se presenta la sensibilidad de los activos que devengan intereses y los pasivos con costo financiero. De esta forma, para junio 30 de 2024, un aumento o disminución de 50 puntos básicos en las tasas de interés, podría haber causado una disminución o aumento, respectivamente, de \$127.932 del margen del Banco a lo largo del año. Para junio 30 de 2023 esta sensibilidad habría sido de \$111.598.

<u>junio 30, 2024</u>	<u>Promedio mensual</u>	<u>Ingreso/gasto</u>	<u>tasa promedio (*)</u>	<u>Impacto Δ50 pb</u>	
				<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
<u>Activos financieros que devengan intereses</u>					
Operaciones de mercado monetario	<u>2.135.466</u>	<u>206.590</u>	<u>9,7%</u>	<u>10.677</u>	<u>(10.677)</u>
Moneda legal	<u>2.124.837</u>	<u>206.590</u>	<u>9,7%</u>	<u>10.624</u>	<u>(10.624)</u>
Moneda extranjera	<u>10.629</u>	<u>-</u>	<u>0,0%</u>	<u>53</u>	<u>(53)</u>
Inversiones en títulos de deuda negociables y disponibles para la venta	<u>8.728.555</u>	<u>849.374</u>	<u>9,7%</u>	<u>1.012</u>	<u>(1.012)</u>
Moneda legal	<u>7.673.446</u>	<u>799.212</u>	<u>10,4%</u>	<u>(4.246)</u>	<u>4.246</u>
Moneda extranjera	<u>1.055.109</u>	<u>50.162</u>	<u>4,8%</u>	<u>5.258</u>	<u>(5.258)</u>
Inversiones en títulos de deuda hasta el vencimiento	<u>3.768.042</u>	<u>394.966</u>	<u>10,5%</u>	<u>18.841</u>	<u>(18.841)</u>
Moneda legal	<u>3.545.321</u>	<u>381.908</u>	<u>10,8%</u>	<u>17.727</u>	<u>(17.727)</u>
Moneda extranjera	<u>222.721</u>	<u>13.058</u>	<u>5,9%</u>	<u>1.114</u>	<u>(1.114)</u>
Cartera de Créditos	<u>104.033.609</u>	<u>15.354.801</u>	<u>14,8%</u>	<u>281.268</u>	<u>(281.268)</u>
Moneda legal	<u>97.405.851</u>	<u>14.745.686</u>	<u>15,1%</u>	<u>249.290</u>	<u>(249.290)</u>
Moneda extranjera	<u>6.627.758</u>	<u>609.115</u>	<u>9,2%</u>	<u>31.978</u>	<u>(31.978)</u>
Total activos en moneda legal	<u>110.749.455</u>	<u>16.133.396</u>	<u>14,6%</u>	<u>273.395</u>	<u>(273.395)</u>
Total activos en moneda extranjera	<u>7.916.217</u>	<u>672.335</u>	<u>8,5%</u>	<u>38.403</u>	<u>(38.403)</u>
<b>Total activos que devengan intereses</b>	<b><u>118.665.672</u></b>	<b><u>16.805.731</u></b>	<b><u>14,2%</u></b>	<b><u>311.798</u></b>	<b><u>(311.798)</u></b>
<u>Pasivos financieros con costo financiero</u>					
Captaciones del público	<u>94.788.654</u>	<u>8.063.448</u>	<u>8,5%</u>	<u>334.720</u>	<u>(334.720)</u>
Moneda legal	<u>90.499.957</u>	<u>7.915.046</u>	<u>8,7%</u>	<u>325.654</u>	<u>(325.654)</u>
Moneda extranjera	<u>4.288.697</u>	<u>148.402</u>	<u>3,5%</u>	<u>9.066</u>	<u>(9.066)</u>
Bonos	<u>9.375.763</u>	<u>991.897</u>	<u>10,6%</u>	<u>28.592</u>	<u>(28.592)</u>
Moneda legal	<u>7.376.072</u>	<u>857.025</u>	<u>11,6%</u>	<u>28.592</u>	<u>(28.592)</u>
Moneda extranjera	<u>1.999.691</u>	<u>134.872</u>	<u>6,7%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Operaciones de mercado monetario	<u>2.843.147</u>	<u>337.251</u>	<u>11,9%</u>	<u>14.216</u>	<u>(14.216)</u>
Moneda legal	<u>2.843.147</u>	<u>337.251</u>	<u>11,9%</u>	<u>14.216</u>	<u>(14.216)</u>
Préstamos Entidades	<u>12.440.395</u>	<u>1.199.569</u>	<u>9,6%</u>	<u>62.202</u>	<u>(62.202)</u>
Moneda legal	<u>3.264.446</u>	<u>464.645</u>	<u>14,2%</u>	<u>16.322</u>	<u>(16.322)</u>
Moneda extranjera	<u>9.175.949</u>	<u>734.924</u>	<u>8,0%</u>	<u>45.880</u>	<u>(45.880)</u>
Total pasivos en moneda legal	<u>103.983.622</u>	<u>9.573.967</u>	<u>9,2%</u>	<u>384.784</u>	<u>(384.784)</u>
Total pasivos en moneda extranjera	<u>15.464.337</u>	<u>1.018.198</u>	<u>6,6%</u>	<u>54.946</u>	<u>(54.946)</u>
<b>Total pasivos con costo financiero</b>	<b><u>119.447.959</u></b>	<b><u>10.592.165</u></b>	<b><u>8,9%</u></b>	<b><u>439.730</u></b>	<b><u>(439.730)</u></b>
<b>Total Activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés</b>	<b><u>(782.289)</u></b>	<b><u>6.213.567</u></b>		<b><u>(127.932)</u></b>	<b><u>127.932</u></b>
Moneda legal	<u>6.765.832</u>	<u>6.559.430</u>		<u>(111.388)</u>	<u>111.388</u>
Moneda extranjera	<u>(7.548.121)</u>	<u>(345.863)</u>		<u>(16.544)</u>	<u>16.544</u>

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

**Banco Davivienda S.A.**

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

junio 30. 2023

	Promedio mensual	Ingreso/gasto	tasa promedio (*)	Impacto Δ50 pb	
				Aumento	Disminución
<b>Activos Financieros que devengan intereses</b>					
<b>Operaciones de mercado monetario</b>	<b>726.358</b>	<b>50.923</b>	<b>7.0%</b>	<b>3.632</b>	<b>(3.632)</b>
Moneda legal	726.358	50.923	7,0%	3.632	(3.632)
Moneda extranjera	-	-	0,0%	-	-
<b>Inversiones en títulos de deuda negociables y disponibles para la venta</b>	<b>7.325.942</b>	<b>751.413</b>	<b>10.3%</b>	<b>(16.188)</b>	<b>16.188</b>
Moneda legal	6.156.383	714.175	11,6%	(21.732)	21.732
Moneda extranjera	1.169.559	37.238	3,2%	5.544	(5.544)
<b>Inversiones en títulos de deuda hasta el vencimiento</b>	<b>4.045.691</b>	<b>346.372</b>	<b>8.6%</b>	<b>20.228</b>	<b>(20.228)</b>
Moneda legal	3.770.017	330.067	8,8%	18.850	(18.850)
Moneda extranjera	275.674	16.305	5,9%	1.378	(1.378)
<b>Cartera de Créditos</b>	<b>106.355.068</b>	<b>15.340.332</b>	<b>14.4%</b>	<b>281.394</b>	<b>(281.394)</b>
Moneda legal	98.751.922	14.772.913	15,0%	244.727	(244.727)
Moneda extranjera	7.603.146	567.419	7,5%	36.667	(36.667)
<b>Total activos en moneda legal</b>	<b>109.404.680</b>	<b>15.868.078</b>	<b>14.5%</b>	<b>245.477</b>	<b>(245.477)</b>
<b>Total activos en moneda extranjera</b>	<b>9.048.379</b>	<b>620.962</b>	<b>6.9%</b>	<b>43.589</b>	<b>(43.589)</b>
<b>Total activos que devengan intereses</b>	<b>118.453.059</b>	<b>16.489.040</b>	<b>13.9%</b>	<b>289.066</b>	<b>(289.066)</b>
<b>Pasivos Financieros con costo financiero</b>					
<b>Captaciones del Público</b>	<b>87.695.796</b>	<b>6.925.829</b>	<b>7.9%</b>	<b>283.490</b>	<b>(283.490)</b>
Moneda legal	84.048.577	6.858.790	8,2%	276.215	(276.215)
Moneda extranjera	3.647.219	67.039	1,8%	7.275	(7.275)
<b>Bonos</b>	<b>10.851.372</b>	<b>1.190.454</b>	<b>11.0%</b>	<b>31.083</b>	<b>(31.083)</b>
Moneda legal	8.532.062	1.033.279	12,1%	31.083	(31.083)
Moneda extranjera	2.319.310	157.175	6,8%	-	-
<b>Operaciones de mercado monetario</b>	<b>3.005.569</b>	<b>286.031</b>	<b>9.5%</b>	<b>15.028</b>	<b>(15.028)</b>
Moneda legal	3.005.569	285.960	9,5%	15.028	(15.028)
Moneda extranjera	-	71	0,0%	-	-
<b>Préstamos Entidades</b>	<b>14.212.504</b>	<b>1.089.589</b>	<b>7.7%</b>	<b>71.063</b>	<b>(71.063)</b>
Moneda legal	3.390.573	414.773	12,2%	16.953	(16.953)
Moneda extranjera	10.821.931	674.816	6,2%	54.110	(54.110)
<b>Total pasivos en moneda legal</b>	<b>98.976.781</b>	<b>8.592.802</b>	<b>8.7%</b>	<b>339.279</b>	<b>(339.279)</b>
<b>Total pasivos en moneda extranjera</b>	<b>16.788.460</b>	<b>899.101</b>	<b>5.4%</b>	<b>61.385</b>	<b>(61.385)</b>
<b>Total pasivos con costo financiero</b>	<b>115.765.241</b>	<b>9.491.903</b>	<b>8.2%</b>	<b>400.664</b>	<b>(400.664)</b>
<b>Total Activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés</b>	<b>2.687.817</b>	<b>6.997.137</b>		<b>(111.598)</b>	<b>111.598</b>
Moneda legal	10.427.899	7.275.275		(93.803)	93.803
Moneda extranjera	(7.740.082)	(278.138)		(17.795)	17.795

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



**Banco Davivienda S.A.**

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

**9.1.2.2. Riesgo de liquidez**

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

Se presenta a continuación el resultado del indicador estándar de liquidez - IRL para el 30 de junio de 2024 y el 31 de diciembre de 2023.

<u>Bandas</u>	<u>Mínimo</u>	<u>junio 30, 2024</u>		
		<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Último</u>
7 Días	11.382.834	14.152.990	16.297.332	13.158.054
15 Días	9.118.840	11.853.523	13.819.017	10.674.442
30 Días	5.886.041	8.288.858	10.342.960	7.351.137

<u>Bandas</u>	<u>Mínimo</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>		
		<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Último</u>
7 Días	10.728.974	14.662.240	18.733.149	15.764.149
15 Días	9.216.133	12.208.372	16.564.157	13.626.615
30 Días	4.985.246	8.177.817	11.404.381	8.790.448

Producto de las políticas internas y el perfil conservador del Banco en la gestión de liquidez, el modelo estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia refleja un exceso de activos líquidos para un horizonte de 30 días de 8,3 billones de pesos en promedio durante el año 2024. Los activos líquidos del Banco, de acuerdo con el modelo estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia, se ubican alrededor de los 15,6 billones de pesos al cierre del mes de junio. Éstos se componen principalmente por efectivo, títulos aceptados en operaciones de expansión monetaria por el Banco de la República y otros títulos de deuda.

En lo corrido de 2024, se han mantenido excedentes de liquidez debido al bajo ritmo de crecimiento de cartera y el apetito de los inversionistas por tener recursos a plazo debido a las altas tasas de interés, por lo anterior, se ha mantenido de manera permanente niveles de liquidez adecuada y acorde con las políticas de riesgo. Dados los niveles de activos líquidos, y la administración equilibrada y prudente de los flujos de recaudo y desembolso de cartera, no se prevén dificultades de liquidez en Davivienda.

**Flujos de pasivos financieros**

junio 30, 2024

	<u>Hasta un mes</u>	<u>Más de un mes</u>	<u>Más de tres</u>	<u>Más de un año</u>	<u>Más de cinco</u>	<u>Total</u>
		<u>y no más de tres</u>	<u>meses y no</u>	<u>y no más de</u>	<u>años</u>	
		<u>meses</u>	<u>más de un año</u>	<u>cinco años</u>		
Certificados de depósito a término	6.130.550	12.489.373	20.387.441	12.657.070	7.186.359	58.850.793
Cuentas de ahorros y corrientes (*)	45.963.865	-	-	-	-	45.963.865
Bonos	343.935	405.914	1.727.157	5.899.329	3.723.149	12.099.484
Préstamos entidades	<u>190.390</u>	<u>1.083.935</u>	<u>3.231.153</u>	<u>7.109.514</u>	<u>1.572.907</u>	<u>13.187.899</u>
	<u>52.628.740</u>	<u>13.979.222</u>	<u>25.345.751</u>	<u>25.665.913</u>	<u>12.482.415</u>	<u>130.102.041</u>

## Banco Davivienda S.A.

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

diciembre 31. 2023

	<u>Hasta un mes</u>	<u>Más de un mes</u> <u>y no más de tres</u> <u>meses</u>	<u>Más de tres</u> <u>meses y no</u> <u>más de un año</u>	<u>Más de un año</u> <u>y no más de</u> <u>cinco años</u>	<u>Más de cinco</u> <u>años</u>	<u>Total</u>
Certificados de depósito a término	5.256.401	10.962.178	18.497.587	15.736.435	6.748.949	57.201.550
Cuentas de ahorros y corrientes (*)	49.767.421	-	-	-	-	49.767.421
Bonos	41.727	400.828	1.757.728	7.102.333	3.946.891	13.249.507
Préstamos entidades	<u>233.883</u>	<u>588.653</u>	<u>5.245.132</u>	<u>7.784.820</u>	<u>1.559.716</u>	<u>15.412.204</u>
	<u>55.299.432</u>	<u>11.951.659</u>	<u>25.500.447</u>	<u>30.623.588</u>	<u>12.255.556</u>	<u>135.630.682</u>

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

### 9.1.3. Riesgo Operacional

El sistema de administración de riesgo operacional permite un monitoreo sistemático de controles en su diseño, evidencias y especialmente el logro de los resultados esperados en los procesos y negocio, de igual forma nuestro modelo de riesgo operacional y control permite cubrir los procesos de impacto financiero contable, líneas de negocio, canales, operación y tecnología. Hemos adoptado la capacidad analítica como base fundamental para el aseguramiento de la información, documentación y aplicación de modelos y metodologías que contribuyen al logro de la estrategia en la gestión y control de riesgos. Así mismo hemos contribuido con el desarrollo seguro de las distintas estrategias digitales y en general de los negocios y procesos del Banco y Filiales, logrando mejores esquemas de control, eficiencias y especialmente un fortalecimiento de la cultura del riesgo en los distintos niveles de la organización.

En el segundo trimestre del año 2024 se desarrollaron estrategias encaminadas a robustecer la cultura y gestión preventiva de riesgos, con especial énfasis en la gestión de los controles que cubren los riesgos operacionales de mayor relevancia que puedan afectar la sostenibilidad, continuidad de nuestros negocios, el servicio, la estrategia y solvencia. Por su parte se continúa haciendo monitoreo diferenciado e intensivo sobre los riesgos en concordancia con los objetivos de riesgos corporativos, control al apetito de riesgo operacional y cumplimiento a la normativa de riesgo operacional que incorpora el valor en riesgo operacional regulatorio en el cálculo de solvencia.

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

En cumplimiento de la estrategia corporativa de riesgos aprobada por la Junta Directiva y en concordancia con el marco regulatorio, la gestión desarrollada con la metodología de Riesgo Operacional es acorde a los objetivos esperados. En el perfil de riesgo a 30 de junio de 2024, se puede observar la composición de riesgos por zona de calificación, con 9 riesgos altos al cierre, los cuales cuentan con su respectivo plan de acción y monitoreo permanente para su mitigación.

**Perfil Riesgo Residual SARO**

<b>Riesgos SARO</b>	<b>BAJO</b>	<b>MEDIO</b>	<b>ALTO</b>	<b>CRÍTICO</b>
<i>Política - meta</i>	<b>&gt; 80%</b>	<b>&lt;= 19%</b>	<b>&lt;= 1%</b>	<b>=0%</b>
Porcentaje	92,68%	6,71%	0.61%	0.00%
Cantidad	1367	99	9	0

Durante el segundo trimestre del año 2024 se presentaron pérdidas contables netas por \$(12.596) compuesto por los valores de pérdidas y especialmente recuperaciones del trimestre en tipologías de fraude y fallas en procesos, para los cuales se tienen identificadas las tipologías de mayor impacto y las acciones para su mitigación y tratamiento.

**9.1.4. Atención al Consumidor Financiero**

En el segundo trimestre del 2024 el Banco continuó consolidando el modelo de servicio al cliente asegurando que en las diferentes interacciones con el consumidor financiero predomina una relación amigable, confiable y sencilla, así como en la protección, trato justo y respeto, fortaleciendo los siguientes elementos fundamentales:

- Cultura de atención, respeto y servicio
- Claridad y transparencia en la información y comunicación
- Oportuna y efectiva atención a las solicitudes, quejas y reclamos
- Seguridad en el trámite de las operaciones
- Educación Financiera

Evaluamos los eventos y conductas que afectan los intereses del Consumidor Financiero y construimos estrategias y planes de acción, a fin de mitigar la ocurrencia de la causa raíz de los mismos.

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

Dando cumplimiento a las políticas aprobadas por la Junta Directiva en concordancia con el marco regulatorio, los riesgos están adecuadamente gestionados. A continuación se presenta el perfil de riesgo a corte de 30 de junio de 2024 con los porcentajes de riesgos por zonas de calificación, donde se puede observar la composición por riesgos, con 3 riesgos altos al cierre, los cuales cuentan con su respectivo plan de acción y monitoreo permanente para su mitigación.

### Perfil Riesgo Residual SAC

Riesgos SAC	BAJO	MEDIO	ALTO	CRÍTICO
<i>Política</i>	> 80%	<= 19%	<= 1%	=0%
Porcentaje	90,95%	8,42%	0.63%	0.00%
Cantidad	432	40	3	0

#### 9.1.5. Riesgo país

El Riesgo País se define como la probabilidad de incurrir en pérdidas en virtud de sus operaciones financieras en el exterior, dado el detrimento de las condiciones económicas, sociopolíticas, jurídicas y ambientales de los países receptores de dichas operaciones. Bajo esta definición, se entiende por operaciones financieras las inversiones de capital en el exterior<sup>1</sup> realizadas por El Banco de forma directa (inversiones en subsidiarias del exterior) e indirecta (inversión en una filial local que a su vez tiene operaciones financieras en el exterior), cuyos términos están recogidos y alineados en la regulación de Riesgo País, recogida en el capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Dado el alcance de las operaciones financieras, al corte evaluado el Banco tiene exposición directa de capital en las subsidiarias domiciliadas en Costa Rica, Panamá, El Salvador y Honduras. Así mismo, el Banco mantiene una exposición indirecta en Panamá y Estados Unidos, a través de la subsidiaria Corredores Davivienda S.A.

La gestión de riesgo país se basa en una estrategia de diversificación, en la que se busca desarrollar las actividades del negocio en jurisdicciones cuyas economías atienden a variables con correlación baja u opuesta, de manera que en el largo plazo provean estabilidad a los ingresos del Banco. Dicha estrategia se enmarca en un esquema de políticas, un marco de apetito de riesgo y un gobierno corporativo que orienta la toma de decisiones.

#### Gestión de Riesgo País

El objetivo de la gestión de Riesgo País se enmarca en la oportuna identificación y evaluación del posible detrimento a las condiciones económicas y sociopolíticas del país receptor de la inversión, lo que implica actividades de análisis y seguimiento de los principales indicadores económicos, de mercado, sociopolíticos, jurídicos y ambientales de dichos países; con el fin de evaluar la probabilidad de ocurrencia y el grado de severidad en caso de materialización de este riesgo.

La evaluación de riesgo país se realiza a través del desarrollo de modelos que incorporan el enfoque prospectivo de las variables que miden las condiciones económicas y sociopolíticas de los países, con el objetivo de clasificarlos en 5 posibles categorías de riesgos, donde la Categoría denominada “A” refleja países con menor riesgo dado el nivel de estabilidad y favorabilidad de los indicadores evaluados, mientras que la categoría “E” relaciona a países de muy alto riesgo, dado que sus indicadores reflejan la grave situación económica, financiera y/o sociopolítica.

Dependiendo la categoría de riesgo se traduce en un menor o mayor nivel de deterioro que corresponde al reconocimiento del riesgo dado el nivel de exposición de las inversiones de capital en los países. Para el caso de la Categoría “A” el porcentaje de deterioro aplicado sobre el valor de la exposición es del 0%, mientras que para la categoría “E” el deterioro es del 100% del valor de la inversión. Para el caso de las categorías intermedias “B”, “C”

<sup>1</sup> Aquellas inversiones valoradas bajo el método de participación patrimonial.

**Banco Davivienda S.A.**

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

y "D" se asignan porcentajes de deterioro escalables de acuerdo al mayor nivel de riesgo, tomando como base el resultado del modelo de evaluación de riesgo país y el criterio de materialidad sobre los Estados Financieros Separados como práctica contable.

Dado estos niveles de deterioro y la asignación de la categoría de riesgo a los países con exposición, El Banco delimita el deterioro global asociado a Riesgo País, incorporando las políticas y lineamientos para el cálculo del deterioro de los activos financieros clasificados como subsidiarias bajos los parámetros de la norma Contable NIC 36. Lo anterior permite alinear y complementar los resultados de deterioro requerido en el sistema de administración de Riesgo País, desde diferentes metodologías que contemplan el reconocimiento de indicios de detrimento en las variables asociadas a riesgo país.

En línea con el modelo para delimitar el deterioro global asociado a Riesgo País, a corte de junio de 2024 y tomando el valor de la inversión en los países con exposición \$(6.572.473) la variación semestral del deterioro fue de 0,51%, explicado por el incremento del valor de la inversión en el semestre.

Respecto al valor deterioro sobre la exposición de las inversiones indirectas descritas en esta nota, este se reconocen implícitamente a través de la valoración de la inversión en Corredores Davivienda el cual se registra en los Estados Financieros de Davivienda vía el método de participación patrimonial.

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

**10. Partidas específicas del estado condensado separado de situación financiera**

**10.1. Operaciones activas de mercado monetario y relacionados**

<u>junio 30, 2024</u>	<u>Monto en millones de dólares</u>		<u>Fecha</u>		<u>Monto en pesos</u>	
			<u>Tasa</u>	<u>Inicial</u>		<u>Final</u>
<u>Moneda extranjera</u>						
Overnight bancos exterior	\$ US 31		2,31% - 4,55%	28-jun-24	1-jul-24	127.542
<u>Moneda legal</u>						
Simultáneas						
Otros			11,75% - 12,00%	14-jun-24	18-jul-24	1.450.155
Interbancarios						
Bancos / Corporaciones financieras			10,96% - 10,96%	18-jun-24	2-jul-24	<u>248.510</u>
						<u>1.826.207</u>

<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>Tasa</u>		<u>Fecha</u>		<u>Monto en pesos</u>	
			<u>Inicial</u>	<u>Final</u>		
<u>Moneda legal</u>						
Simultáneas						
Sociedades comisionistas de bolsa de valores		14,10%		28-dic-23	2-ene-24	13.524
Otros		12,55% - 13,10%		20-dic-23	19-ene-24	2.093.881
Interbancarios						
Bancos / Corporaciones financieras		12,03% - 12,06%		20-dic-23	17-ene-24	<u>143.478</u>
						<u>2.250.883</u>

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

**10.2. Instrumentos financieros de inversión, neto**

**10.2.1. Inversiones por clasificación, especie y provisiones.**

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

	<u>junio 30, 2024</u>			<u>diciembre 31, 2023</u>		
	<u>Valor</u>	<u>Provisión</u>	<u>Neto</u>	<u>Valor</u>	<u>Provisión</u>	<u>Neto</u>
<u>Negociables</u>						
Instrumentos de patrimonio	63.423	-	63.423	59.310	-	59.310
Bonos deuda privada	55.050	-	55.050	58.027	-	58.027
Títulos deuda pública diferentes de TES	31.738	-	31.738	2.848	-	2.848
CDTs	380.272	-	380.272	238.687	-	238.687
Fondos de inversión colectivo, de pensiones y encargos fiduciarios	27.160	-	27.160	21.531	-	21.531
Títulos hipotecarios y titularizaciones inmobiliarias	16.289	-	16.289	23.886	-	23.886
Títulos TES	<u>5.294.958</u>	=	<u>5.294.958</u>	<u>4.584.506</u>	=	<u>4.584.506</u>
	<u>5.868.890</u>	=	<u>5.868.890</u>	<u>4.988.795</u>	=	<u>4.988.795</u>

**Banco Davivienda S.A.**

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

Disponibles para la venta

Títulos de deuda						
Bono deuda privada colombiana	1.505.299	-	1.505.299	1.599.421	-	1.599.421
Bono deuda privada extranjera	168.407	-	168.407	153.083	-	153.083
Títulos deuda pública diferentes de TES	756.216	-	756.216	597.329	-	597.329
Bono Deuda Pública Extranjera	182.871	-	182.871	64.781	-	64.781
Títulos hipotecarios y TIPS	100.561	-	100.561	83.131	-	83.131
Títulos TES	1.441.876	-	1.441.876	961.500	-	961.500
CDTs	542.631	-	542.631	111.749	-	111.749
Instrumentos de patrimonio (*)	<u>571.290</u>	=	<u>571.290</u>	<u>574.651</u>	=	<u>574.651</u>
	<u>5.269.151</u>	=	<u>5.269.151</u>	<u>4.145.645</u>	=	<u>4.145.645</u>
Inversiones negociables y disponibles para la venta	<u>11.138.041</u>	=	<u>11.138.041</u>	<u>9.134.440</u>	=	<u>9.134.440</u>
<u>Para mantener hasta el vencimiento</u>						
Inversiones obligatorias	3.211.399	4.186	3.207.213	3.379.536	956	3.378.580
Títulos hipotecarios y titularizaciones inmobiliarias	<u>397.609</u>	<u>4.468</u>	<u>393.141</u>	<u>377.029</u>	<u>5.234</u>	<u>371.795</u>
	<u>3.609.008</u>	<u>8.654</u>	<u>3.600.354</u>	<u>3.756.565</u>	<u>6.190</u>	<u>3.750.375</u>
	<u>14.747.049</u>	<u>8.654</u>	<u>14.738.395</u>	<u>12.891.005</u>	<u>6.190</u>	<u>12.884.815</u>

(\*) Se reconocieron \$207.160 por concepto de dividendos al 30 de junio de 2024, de los cuales \$25.000 fueron registrados en el resultado y \$147.259 al 31 de diciembre de 2023, de los cuales \$29.773 fueron registrados en el resultado.

Al 30 de junio de 2024, las inversiones en títulos de deuda o patrimonio comprometidas como garantía ascendieron a \$4.703.624 y al 31 de diciembre de 2023 a \$2.059.942.

El detalle de las provisiones por deterioro es el siguiente:

**Detalle de provisiones**

	<u>junio 30, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
<u>Por Emisor</u>		
Bancos en Colombia	248	256
Bancos del exterior	79	117
Corporativo	3.846	569
Instituciones financieras	14	13
Titularizaciones	<u>4.467</u>	<u>5.235</u>
	<u>8.654</u>	<u>6.190</u>

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

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

	<u>junio 30, 2024</u>			<u>diciembre 31, 2023</u>		
	<u>Valor</u>	<u>% Particip.</u>	<u>Provisión</u>	<u>Valor</u>	<u>% Particip.</u>	<u>Provisión</u>
<u>Calificación de largo plazo</u>						
AAA	3.277.608	22,2%	-	3.023.299	23,5%	-
AA+	9.722	0,1%	-	35.017	0,3%	-
AA	461.589	3,1%	-	485.272	3,8%	-
AA-	36.717	0,2%	-	33.614	0,3%	-
A+	131.662	0,9%	-	144.605	1,1%	-
A	64.997	0,4%	-	19.319	0,1%	-
A-	47.039	0,3%	-	83.689	0,6%	-

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

BBB+	17.658	0,1%	-	37.364	0,3%	-
BBB	79.540	0,5%	-	58.960	0,5%	-
BBB-	75.494	0,5%	15	120.993	0,9%	46
BB+	230.705	1,6%	1.313	158.531	1,2%	1.385
BB	92.730	0,6%	564	114.746	0,9%	994
BB-	55.212	0,4%	434	40.010	0,3%	349
B+	4.231	0,0%	1.278	21.379	0,2%	1.711
B-	3.421	0,0%	1.038	3.282	0,0%	997
CCC	18.992	0,1%	4.009	1.405	0,0%	705
Instrumentos de patrimonio	580.552	3,9%	-	583.244	4,5%	-
Nación (*)	8.761.585	59,4%	-	7.469.710	57,9%	-
Sin calificación	327.964	2,2%	3	150.761	1,2%	3
Calificación de corto plazo						
1**	469.631	3,2%	-	305.805	2,4%	-
	<u>14.747.049</u>	<u>100,0%</u>	<u>8.654</u>	<u>12.891.005</u>	<u>100,0%</u>	<u>6.190</u>

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

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

### 10.2.3. Provisión por deterioro de las inversiones

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

	<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>
Saldo inicial	74.640	91.067	6.190	90.736
Más:				
Provisión (*)	2.012	(709)	71.150	186
Menos:				
Reintegros	<u>1.391</u>	<u>523</u>	<u>703</u>	<u>(41)</u>
Saldo Final	<u>78.043</u>	<u>90.881</u>	<u>78.043</u>	<u>90.881</u>

(\*) Incluye provisión por \$69.389 correspondiente a riesgo país de las filiales de Centroamérica.

### 10.2.4. Calidad crediticia de las inversiones

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

junio 30, 2024

<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	2.671.300	-	1.953.357
Emitidos y garantizados por la nación y/o Banco Central	7.498.651	-	1.332.388
Grado de Especulación	152.560	-	230.278
Sin calificación o no disponible	<u>180.817</u>	<u>634.713</u>	<u>92.985</u>
	<u>10.503.328</u>	<u>634.713</u>	<u>3.609.008</u>



**Banco Davivienda S.A.**

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

diciembre 31, 2023

<u>Calidad crediticia</u>	<u>Valor razonable</u>		<u>Costo amortizado</u>
	<u>Títulos de deuda</u>	<u>Instrumentos de patrimonio</u>	
Grado de inversión	2.194.338	-	2.064.963
Emitidos y garantizados por la nación y/o Banco Central	6.150.402	-	1.407.943
Grado de especulación	130.114	-	209.240
Sin calificación o no disponible	<u>25.625</u>	<u>633.961</u>	<u>74.419</u>
	<u>8.500.479</u>	<u>633.961</u>	<u>3.756.565</u>

**10.2.5. Inversiones en subsidiarias y asociadas**

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

junio 30, 2024

	<u>País</u>	<u>%part</u>	<u>Costo adquisición</u>	<u>MPP(*)</u>	<u>Costo ajustado</u>	<u>Dividendos</u>	<u>Provisión (**)</u>	<u>Neto</u>
<u>Subsidiarias Internacionales</u>								
Holding Davivienda Internacional S.A.	Panamá	100,0%	3.697.424	124.787	3.822.211	-	39.931	3.782.280
Inversiones Financieras Davivienda S.A.	El Salvador	96,1%	746.487	1.045.928	1.584.261	86.854	16.990	1.567.271
Banco Davivienda Honduras S.A.	Honduras	94,2%	262.147	648.980	971.003	-	10.376	960.626
Seguros Bolívar Honduras S.A.	Honduras	88,6%	<u>68.896</u>	<u>123.186</u>	<u>194.998</u>	<u>13.812</u>	<u>2.092</u>	<u>192.907</u>
			<u>4.774.954</u>	<u>1.942.881</u>	<u>6.572.473</u>	<u>100.666</u>	<u>69.389</u>	<u>6.503.084</u>
<u>Subsidiarias Nacionales</u>								
Corredores Davivienda S.A.	Colombia	91,6%	123.269	101.887	220.571	18.891	-	220.571
Fiduciaria Davivienda S.A.	Colombia	94,7%	150.320	192.872	240.526	61.852	-	240.526
Cobranzas Sigma S.A.S.	Colombia	94,0%	475	1.377	1.564	752	-	1.564
Corporación Davivienda S.A.	Colombia	90,0%	<u>499.088</u>	<u>(132.959)</u>	<u>366.128</u>	-	-	<u>366.128</u>
			<u>773.152</u>	<u>163.177</u>	<u>828.789</u>	<u>81.495</u>	-	<u>828.789</u>
<u>Asociadas</u>								
Redeban Multicolor S.A.	Colombia	26,0%	18.816	36.664	52.898	-	-	52.898
Titularizadora Colombiana S.A.	Colombia	26,9%	28.741	7.232	38.049	-	-	38.049
Servicios de Identidad Digital S.A.S.	Colombia	33,3%	<u>24.429</u>	<u>(19.621)</u>	<u>4.807</u>	-	-	<u>4.807</u>
			<u>71.986</u>	<u>24.275</u>	<u>95.754</u>	-	-	<u>95.754</u>
			<u>5.620.092</u>	<u>2.130.333</u>	<u>7.497.016</u>	<u>182.161</u>	<u>69.389</u>	<u>7.427.627</u>

(\*) Método de Participación Patrimonial.

(\*\*) Corresponde a riesgo país de las subsidiarias de Centroamérica.

**Banco Davivienda S.A.**

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

diciembre 31. 2023

	<u>País</u>	<u>%part</u>	<u>Costo adquisición</u>	<u>MPP(*)</u>	<u>Costo ajustado</u>	<u>Dividendos</u>	<u>Provisión</u>	<u>Neto</u>
<b><u>Subsidiarias Internacionales</u></b>								
Holding Davivienda Internacional S.A.	Panamá	100%	1.585.588	(51.480)	1.534.108	-	-	- 1.534.108
Grupo del Istmo Costa Rica S.A.	Costa Rica	80,8%	553.872	1.071.871	1.668.019	-	-	- 1.668.019
Inversiones Financieras Davivienda S.A.	El Salvador	96,1%	746.487	949.261	1.487.594	69.851	-	- 1.487.594
Banco Davivienda Honduras S.A.	Honduras	94,2%	865.659	543.637	865.659	-	-	- 865.659
Seguros Bolívar Honduras S.A.	Honduras	88,6%	<u>68.895</u>	<u>109.854</u>	<u>181.667</u>	<u>12.205</u>	-	= <u>181.667</u>
			<u>3.820.501</u>	<u>2.623.143</u>	<u>5.737.047</u>	<u>82.056</u>	-	= <u>5.737.047</u>
<b><u>Subsidiarias Nacionales</u></b>								
Corredores Davivienda S.A.	Colombia	91,6%	123.269	110.735	229.418	-	-	- 229.418
Fiduciaria Davivienda S.A.	Colombia	94,7%	150.320	221.515	269.170	34.997	-	- 269.170
Cobranzas Sigma S.A.	Colombia	94,0%	475	1.620	1.806	433	-	- 1.806
Corporación Financiera Davivienda S.A.	Colombia	90,0%	<u>499.088</u>	<u>(99.316)</u>	<u>399.772</u>	-	-	= <u>399.772</u>
			<u>773.152</u>	<u>234.554</u>	<u>900.166</u>	<u>35.430</u>	-	= <u>900.166</u>
<b><u>Asociadas</u></b>								
Redeban Multicolor S.A.	Colombia	26,0%	18.816	30.973	47.207	-	-	- 47.207
Titularizadora Colombiana S.A.	Colombia	26,9%	28.742	5.866	36.682	-	-	- 36.682
Servicios de Identidad Digital S.A.S.	Colombia	33,3%	<u>21.942</u>	<u>(16.064)</u>	<u>5.878</u>	-	-	= <u>5.878</u>
			<u>69.500</u>	<u>20.775</u>	<u>89.767</u>	-	-	= <u>89.767</u>
			<u>4.663.153</u>	<u>2.878.472</u>	<u>6.726.980</u>	<u>117.486</u>	-	= <u>6.726.980</u>

(\*) Método de Participación Patrimonial.

**10.2.6. Aporte de capital en especie a Holding Davivienda Internacional**

A continuación se detalla el resultado del intercambio a valor razonable de las acciones de la Holding Davivienda Internacional por acciones que el Banco tenía en su filial Grupo del Istmo (Costa Rica) S.A., realizado en el primer trimestre del año:

<b>Concepto</b>	<b>Grupo del Istmo (Costa Rica) S.A.</b>
Valor en libros a la fecha de la operación	1.698.025
Valor razonable a la fecha de la operación	2.111.827
<u>Utilidad en el aporte de capital en especie como contraprestación de la suscripción</u>	<u>413.802</u>
Realización Otro Resultado Integral por intercambio de acciones:	
Diferencia en cambio	474.225
Realización diferencia en cambio de coberturas	-250.204
Impuestos diferencia en cambio bonos cobertura	<u>87.259</u>
<u>Total realizaciones del ORI</u>	<u>311.280</u>
<b><u>Total efecto en resultado</u></b>	<b><u>725.082</u></b>

**(\*) Metodología de valoración utilizada**

El valor razonable de la inversión de Banco Davivienda S.A. en Grupo del Istmo (Costa Rica) S.A, fue estimado partir del enfoque de negocio en marcha, el cual asume una continuidad de la empresa con un potencial para

generar ganancias económicas futuras. Asimismo, dentro de este enfoque, se seleccionó la metodología de flujos de dividendos descontados.

El flujo de dividendos permite obtener el valor total de una entidad a través de la proyección del efectivo pagado a los accionistas generado por la misma. En este caso se asume que el flujo de dividendos parte del porcentaje de la utilidad neta. Por otra parte, se tuvo en cuenta que este porcentaje de pago de dividendos cumpliera con el margen de solvencia y tuviera una concordancia con el crecimiento de la Compañía. Por lo tanto, el flujo de dividendos ya tiene en cuenta el pago del servicio de la deuda.

Para calcular el valor de una entidad, mediante método de flujo de dividendos descontado, se descuentan los flujos al costo del capital ( $K_e$ ), y se le agrega el valor presente del valor terminal de la compañía, calculado como el valor presente del flujo de dividendos que puede generar la entidad a perpetuidad después del último año del horizonte de proyección. Para este caso en particular, dado el horizonte de proyección (dic 2023 – dic 2028).

### **Aplicación metodológica**

La tasa de descuento o costo de capital ( $K_e$ ) refleja el costo de oportunidad de un potencial inversionista bajo condiciones de riesgo semejantes al de la Compañía. Es decir, la tasa de descuento debe ser equivalente a la rentabilidad mínima esperada por un inversionista del negocio analizado.

El costo de capital es definido a partir de la metodología del CAPM (Capital Asset Pricing Model). Esta metodología establece que el retorno esperado de un activo está explicado por la tasa libre de riesgo así como una serie de primas adicionales.

La tasa libre de riesgo, fue definida como el rendimiento de los bonos del tesoro americano a 10 años. Se utilizó el promedio de los últimos 12 meses a junio de 2023, la cual se reduce linealmente hasta alcanzar niveles promedio observados en 2019 (Previo al efecto de la pandemia).

La prima de mercado, fue definida como el diferencial entre la tasa libre de riesgo y el rendimiento del mercado, se obtuvo de los cálculos mensuales de Damodaran a 1 de julio de 2023, que parten de supuestos futuros de rendimiento del mercado.

El beta, que representa una medida de volatilidad de la compañía frente al mercado, fue definido a partir de las estimaciones de Damodaran de enero de 2023 ponderando las industria Bank (Money Center – 80%) y Banks (Regional – 20%), Insurance (General), Insurance (Life) e Insurance (Corp/Cas).

Se ha incluido una prima de riesgo país correspondiente al valor publicado por Damodaran para cada país con base en su calificación de riesgo. Para 2023 se utilizó la publicación actualizada a 1 julio de 2023 y se redujo linealmente hasta alcanzar el nivel de la publicación de enero de 2020 (Previo al efecto de la pandemia). El  $K_e$  obtenido es ajustado por la devaluación implícita, utilizando las inflaciones de largo plazo proyectadas por el Fondo Monetario Internacional. Lo anterior con el fin de obtener un  $K_e$  en moneda local.

**Banco Davivienda S.A.**

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

**10.3. Instrumentos financieros derivados**

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

junio 30, 2024	Activos		Pasivos		Total
	Monto nocional	Valor razonable	Monto nocional	Valor razonable	
Operaciones de contado	85.821	193	11.995	-	193
Contratos de opciones	1.136.612	30.798	1.112.666	23.949	6.849
Contratos de futuros	5.740.436	-	7.162.838	-	-
Contratos de swaps	25.654.729	716.278	22.708.071	701.494	14.784
Contratos forwards	<u>16.628.212</u>	<u>593.774</u>	<u>20.365.997</u>	<u>629.681</u>	<u>(35.907)</u>
Subtotal derivados	<u>49.245.810</u>	<u>1.341.043</u>	<u>51.361.567</u>	<u>1.355.124</u>	<u>(14.081)</u>
Cambios valor razonable cobertura de la cartera	=	<u>(52.499)</u>	=	=	<u>(52.499)</u>
	<u>49.245.810</u>	<u>1.288.544</u>	<u>51.361.567</u>	<u>1.355.124</u>	<u>(66.580)</u>

diciembre 31, 2023	Activos		Pasivos		Total
	Monto nocional	Valor razonable	Monto nocional	Valor razonable	
Operaciones de contado	14.741	14	8.247	45	(31)
Contratos de opciones	1.628.821	177.349	1.523.068	26.035	151.314
Contratos de futuros	3.962.315	-	4.214.038	-	-
Contratos de swaps	25.938.375	721.504	32.474.692	780.019	(58.515)
Contratos forwards	<u>10.633.841</u>	<u>680.511</u>	<u>16.706.447</u>	<u>1.166.015</u>	<u>(485.504)</u>
	<u>42.178.093</u>	<u>1.579.378</u>	<u>54.926.492</u>	<u>1.972.114</u>	<u>(392.736)</u>

**Calidad crediticia de los derivados de negociación**

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

junio 30, 2024

Calidad crediticia	Contratos de	Contratos de	Contratos
	Opciones	Swaps	Forwards
Grado de inversión	20.055	715.049	535.970
Sin calificación o no disponible	<u>10.743</u>	<u>1.229</u>	<u>57.804</u>
	<u>30.798</u>	<u>716.278</u>	<u>593.774</u>

diciembre 31, 2023

Calidad crediticia	Contratos de	Contratos de	Contratos
	Opciones	Swaps	Forwards
Grado de inversión	168.549	720.457	438.460
Sin calificación o no disponible	<u>8.800</u>	<u>1.047</u>	<u>242.051</u>
	<u>177.349</u>	<u>721.504</u>	<u>680.511</u>

**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

**Banco Davivienda S.A.**

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

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)
<b>Activos</b>			
Swaps de tasa de interés	2,544,900	61,158	62,396
<b>Pasivos</b>			
Swaps de tasa de interés	364,000	(3,044)	(6,133)
<b>Total</b>	<b>2,908,900</b>	<b>58,114</b>	<b>56,263</b>

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
<b>Activos</b>						
Swaps de tasa de interés	-	-	-	730.700	1.814.200	<b>2.544.900</b>
<b>Pasivos</b>						
Swaps de tasa de interés	-	-	-	-	364.000	<b>364.000</b>

**Banco Davivienda S.A.**

Notas a la información financiera intermedia condensada separada  
(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 inefectividad de la cobertura durante el periodo	Ineficacia de la cobertura reconocida en el estado de resultados. Ganancia (+) / Pérdida (-)
<b>Activos</b>				
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<sup>(1)</sup> 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 nocional 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	<b>497.765</b>

**Banco Davivienda S.A.**

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

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

	<b>Al 30 de junio de 2024</b>					
	<u>Valor nominal en Millones USD</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&amp;G</u>
		<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>			
<b>Instrumento de cobertura</b>						
Cross Currency Swaps (CCS)	120	54.317	-	45.831	18.326	-
<b>Partida cubierta</b>						
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	25.281.899	21.813.297
Otras líneas comerciales	14.783.321	14.942.201
Leasing financiero	5.090.097	5.139.622
Tarjeta de crédito	673.877	659.146
Descubiertos en cuenta corriente	<u>541.361</u>	<u>298.030</u>
	<u>46.370.555</u>	<u>42.852.296</u>
<u>Cartera consumo</u>		
Tarjeta de crédito	5.631.439	6.043.352
Otras líneas de consumo	17.674.374	20.850.352
Vehículos	1.536.419	1.841.624
Descubiertos en cuenta corriente	18.000	17.061
Leasing financiero	<u>7.490</u>	<u>10.623</u>
	<u>24.867.722</u>	<u>28.763.012</u>
<u>Cartera vivienda (1)</u>		
Cartera vivienda	18.100.559	17.207.199
Leasing habitacional	<u>13.948.457</u>	<u>14.265.749</u>
	<u>32.049.016</u>	<u>31.472.948</u>
<u>Cartera microcrédito</u>		
Microcrédito	<u>416</u>	<u>700</u>
	<u>416</u>	<u>700</u>
<u>Cartera Bruta</u>	<u>103.287.709</u>	<u>103.088.956</u>
Menos provisión individual	(6.169.301)	(6.570.303)
Menos provisión general	<u>(320.959)</u>	<u>(315.149)</u>
	<u>(6.490.260)</u>	<u>(6.885.452)</u>
<u>Total cartera</u>	<u>96.797.449</u>	<u>96.203.504</u>

(1) Incluye Cartera de Empleados \$273.825 para junio 30, 2024 y \$277.126 para diciembre 31, 2023.

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

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

A continuación se presenta la cartera de créditos de riesgo:

junio 30. 2024

Clasificación	Capital	Intereses	Otros (1)	Total	Garantía Admisible	Provisiones		
						Capital	Intereses	Otros (1)
<u>Comercial</u>								
A - Normal	40.326.479	678.083	27.557	41.032.119	21.491.996	(393.254)	(37.824)	(2.334)
B - Aceptable	2.403.317	178.265	5.912	2.587.494	1.958.721	(205.955)	(23.984)	(1.626)
C - Apreciable	1.157.097	123.325	3.973	1.284.395	538.586	(319.439)	(80.565)	(3.174)
D - Significativo	1.742.875	169.730	25.193	1.937.798	1.207.423	(1.029.232)	(169.730)	(25.193)
E - Incobrable	<u>740.787</u>	<u>92.247</u>	<u>17.522</u>	<u>850.556</u>	<u>413.017</u>	<u>(645.659)</u>	<u>(92.247)</u>	<u>(17.522)</u>
	<u>46.370.555</u>	<u>1.241.650</u>	<u>80.157</u>	<u>47.692.362</u>	<u>25.609.743</u>	<u>(2.593.539)</u>	<u>(404.350)</u>	<u>(49.849)</u>
<u>Consumo</u>								
A - Normal	20.426.237	247.507	71.236	20.744.980	1.889.151	(447.727)	(8.806)	(5.867)
B - Aceptable	994.338	20.222	5.041	1.019.601	93.951	(108.639)	(4.276)	(1.903)
C - Apreciable	892.035	16.118	4.031	912.184	125.677	(164.341)	(12.878)	(3.340)
D - Significativo	2.067.294	37.167	14.065	2.118.526	193.148	(1.861.742)	(37.167)	(14.065)
E - Incobrable	<u>487.818</u>	<u>11.408</u>	<u>5.811</u>	<u>505.037</u>	<u>159.610</u>	<u>(385.044)</u>	<u>(11.408)</u>	<u>(5.811)</u>
	<u>24.867.722</u>	<u>332.422</u>	<u>100.184</u>	<u>25.300.328</u>	<u>2.461.537</u>	<u>(2.967.493)</u>	<u>(74.535)</u>	<u>(30.986)</u>
<u>Vivienda</u>								
A - Normal	29.392.719	384.847	70.215	29.847.781	70.243.071	(294.538)	(27.605)	(7.750)
B - Aceptable	1.131.840	21.538	7.147	1.160.525	2.442.708	(36.671)	(21.538)	(7.147)
C - Apreciable	612.641	11.752	7.491	631.884	1.355.786	(61.453)	(11.752)	(7.491)
D - Significativo	595.861	6.901	8.658	611.420	1.296.976	(119.454)	(6.901)	(8.657)
E - Incobrable	<u>315.955</u>	<u>9.572</u>	<u>14.555</u>	<u>340.082</u>	<u>709.597</u>	<u>(96.117)</u>	<u>(9.572)</u>	<u>(14.555)</u>
	<u>32.049.016</u>	<u>434.610</u>	<u>108.066</u>	<u>32.591.692</u>	<u>76.048.138</u>	<u>(608.233)</u>	<u>(77.368)</u>	<u>(45.600)</u>
Provisión General (Deterioro Vivienda)						<u>(320.955)</u>	=	=
	<u>32.049.016</u>	<u>434.610</u>	<u>108.066</u>	<u>32.591.692</u>	<u>76.048.138</u>	<u>(929.188)</u>	<u>(77.368)</u>	<u>(45.600)</u>
<u>Microcrédito</u>								
A - Normal	192	7	2	201	517	(2)	-	-
B - Aceptable	41	-	-	41	91	(1)	-	-
C - Apreciable	82	-	1	83	99	(7)	-	(1)
D - Significativo	31	-	-	31	100	(5)	-	-
E - Incobrable	<u>70</u>	<u>=</u>	<u>2</u>	<u>72</u>	<u>229</u>	<u>(21)</u>	<u>=</u>	<u>(2)</u>
	<u>416</u>	<u>7</u>	<u>5</u>	<u>428</u>	<u>1.036</u>	<u>(36)</u>	<u>=</u>	<u>(3)</u>
Provisión General (Deterioro Microcrédito)						<u>(4)</u>	=	=
	<u>416</u>	<u>7</u>	<u>5</u>	<u>428</u>	<u>1.036</u>	<u>(40)</u>	<u>=</u>	<u>(3)</u>
Cartera (*)	<u>103.287.709</u>	<u>2.008.689</u>	<u>288.412</u>	<u>105.584.810</u>	<u>104.120.454</u>	<u>(6.490.260)</u>	<u>(556.253)</u>	<u>(126.438)</u>

(\*) Incluye cartera de leasing

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



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

diciembre 31. 2023

Clasificación	Capital	Intereses	Otros (1)	Total	Garantía Admisible	Provisiones		
						Capital	Intereses	Otros (1)
<u>Comercial</u>								
A - Normal	36.872.048	664.322	26.917	37.563.287	20.958.416	(480.172)	(21.893)	(2.447)
B - Aceptable	2.690.805	171.751	6.656	2.869.212	2.254.281	(130.881)	(41.353)	(1.962)
C - Apreciable	1.055.547	105.972	3.207	1.164.726	449.873	(207.157)	(74.147)	(2.286)
D - Significativo	1.632.334	159.105	17.368	1.808.807	1.202.895	(936.943)	(159.105)	(17.368)
E - Incobrable	<u>601.562</u>	<u>76.527</u>	<u>13.017</u>	<u>691.106</u>	<u>328.265</u>	<u>(542.080)</u>	<u>(76.527)</u>	<u>(13.017)</u>
	<u>42.852.296</u>	<u>1.177.677</u>	<u>67.165</u>	<u>44.097.138</u>	<u>25.193.730</u>	<u>(2.297.233)</u>	<u>(373.025)</u>	<u>(37.080)</u>
<u>Consumo</u>								
A - Normal	23.084.958	302.899	73.463	23.461.320	2.264.675	(452.630)	(8.997)	(5.894)
B - Aceptable	1.226.818	27.519	5.785	1.260.122	105.176	(112.733)	(5.261)	(2.025)
C - Apreciable	1.139.294	23.596	5.118	1.168.008	137.879	(186.664)	(18.712)	(4.262)
D - Significativo	2.876.130	59.118	19.337	2.954.585	214.186	(2.600.522)	(59.118)	(19.337)
E - Incobrable	<u>435.812</u>	<u>11.737</u>	<u>4.707</u>	<u>452.256</u>	<u>148.480</u>	<u>(362.931)</u>	<u>(11.737)</u>	<u>(4.707)</u>
	<u>28.763.012</u>	<u>424.869</u>	<u>108.410</u>	<u>29.296.291</u>	<u>2.870.396</u>	<u>(3.715.480)</u>	<u>(103.825)</u>	<u>(36.225)</u>
<u>Vivienda</u>								
A - Normal	29.105.546	396.991	72.102	29.574.639	68.488.358	(291.586)	(25.944)	(7.209)
B - Aceptable	1.107.659	24.303	7.598	1.139.560	2.406.170	(36.098)	(24.303)	(7.598)
C - Apreciable	508.830	10.760	6.237	525.827	1.111.903	(51.003)	(10.760)	(6.237)
D - Significativo	471.178	6.111	6.852	484.141	1.042.844	(94.404)	(6.111)	(6.853)
E - Incobrable	<u>279.735</u>	<u>9.977</u>	<u>12.185</u>	<u>301.897</u>	<u>641.732</u>	<u>(84.431)</u>	<u>(9.978)</u>	<u>(12.185)</u>
	<u>31.472.948</u>	<u>448.142</u>	<u>104.974</u>	<u>32.026.064</u>	<u>73.691.007</u>	<u>(557.522)</u>	<u>(77.096)</u>	<u>(40.082)</u>
Provisión General (Deterioro Vivienda)						<u>(315.142)</u>		
	<u>31.472.948</u>	<u>448.142</u>	<u>104.974</u>	<u>32.026.064</u>	<u>73.691.007</u>	<u>(872.664)</u>	<u>(77.096)</u>	<u>(40.082)</u>
<u>Microcrédito</u>								
A - Normal	322	8	3	333	1.054	(3)	(1)	(1)
B - Aceptable	52	1	1	54	67	(1)	(1)	(1)
C - Apreciable	26	1	-	27	66	(2)	-	-
D - Significativo	85	1	1	87	165	(10)	(1)	(1)
E - Incobrable	<u>215</u>	<u>3</u>	<u>6</u>	<u>224</u>	<u>412</u>	<u>(52)</u>	<u>(3)</u>	<u>(6)</u>
	<u>700</u>	<u>14</u>	<u>11</u>	<u>725</u>	<u>1.764</u>	<u>(68)</u>	<u>(6)</u>	<u>(9)</u>
Provisión General (Deterioro Microcrédito)						<u>(7)</u>		
	<u>700</u>	<u>14</u>	<u>11</u>	<u>725</u>	<u>1.764</u>	<u>(75)</u>	<u>(6)</u>	<u>(9)</u>
Cartera (*)	<u>103.088.956</u>	<u>2.050.702</u>	<u>280.560</u>	<u>105.420.218</u>	<u>101.756.897</u>	<u>(6.885.452)</u>	<u>(553.952)</u>	<u>(113.396)</u>

(\*) Incluye cartera de leasing

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

**Banco Davivienda S.A.**

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

**10.4.3. Cartera de créditos y leasing financiero por zona geográfica**

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

	<u>junio 30, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
<u>Cartera Comercial</u>		
Bogotá	22.384.707	20.874.065
Antioquia	11.383.073	9.764.111
Nororiental	6.144.882	6.120.892
Suroccidental	<u>3.922.043</u>	<u>3.824.716</u>
Total Colombia	<u>43.834.705</u>	<u>40.583.784</u>
Sucursal Miami	<u>2.535.850</u>	<u>2.268.512</u>
	<u>46.370.555</u>	<u>42.852.296</u>
<u>Cartera Consumo</u>		
Bogotá	14.344.285	16.359.173
Antioquia	3.691.376	4.342.998
Nororiental	3.992.797	4.760.661
Suroccidental	<u>2.836.708</u>	<u>3.297.717</u>
Total Colombia	<u>24.865.166</u>	<u>28.760.549</u>
Sucursal Miami	<u>2.556</u>	<u>2.463</u>
	<u>24.867.722</u>	<u>28.763.012</u>
<u>Cartera Vivienda</u>		
Bogotá	15.964.423	15.679.975
Antioquia	5.618.219	5.589.454
Nororiental	5.790.607	5.692.105
Suroccidental	<u>4.675.767</u>	<u>4.511.414</u>
Total Colombia	<u>32.049.016</u>	<u>31.472.948</u>
<u>Microcrédito</u>		
Bogotá	133	229
Antioquia	10	11
Nororiental	206	386
Suroccidental	<u>67</u>	<u>74</u>
Total Colombia	<u>416</u>	<u>700</u>
	<u>103.287.709</u>	<u>103.088.956</u>

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

**10.4.4. Detalle de cartera reestructurada**

A continuación se presenta el detalle de la cartera reestructurada:

junio 30, 2024

<u>Concepto</u>	<u>Número de obligaciones</u>	<u>Reestructurados ordinarios</u>	<u>Provisión</u>	<u>Garantía</u>
Comercial	2.676	1.780.918	934.527	915.899
Consumo	87.136	1.947.638	1.308.461	163.436
Vivienda	11.676	667.726	78.903	1.603.653
Microcrédito	<u>7</u>	<u>151</u>	<u>26</u>	<u>414</u>
	<u>101.495</u>	<u>4.396.433</u>	<u>2.321.917</u>	<u>2.683.402</u>

diciembre 31, 2023

<u>Concepto</u>	<u>Número de obligaciones</u>	<u>Reestructurados ordinarios</u>	<u>Provisión</u>	<u>Garantía</u>
Comercial	2.093	1.523.796	628.981	634.437
Consumo	91.516	2.217.637	1.543.741	163.818
Vivienda	10.126	513.734	65.681	1.282.958
Microcrédito	<u>15</u>	<u>331</u>	<u>52</u>	<u>684</u>
	<u>103.750</u>	<u>4.255.498</u>	<u>2.238.455</u>	<u>2.081.897</u>

A continuación se presenta el detalle del leasing financiero reestructurado:

junio 30, 2024

<u>Concepto</u>	<u>Número de obligaciones</u>	<u>Reestructurados ordinarios</u>	<u>Provisión</u>	<u>Garantía</u>
Comercial	380	210.796	70.248	209.632
Consumo	4	179	81	179
Vivienda	<u>3.241</u>	<u>666.370</u>	<u>70.182</u>	<u>1.324.166</u>
	<u>3.625</u>	<u>877.345</u>	<u>140.511</u>	<u>1.533.977</u>

diciembre 31, 2023

<u>Concepto</u>	<u>Número de obligaciones</u>	<u>Reestructurados ordinarios</u>	<u>Provisión</u>	<u>Garantía</u>
Comercial	309	198.988	40.263	193.015
Consumo	3	96	67	96
Vivienda	<u>2.469</u>	<u>501.572</u>	<u>53.966</u>	<u>1.009.921</u>
	<u>2.781</u>	<u>700.656</u>	<u>94.296</u>	<u>1.203.032</u>

**Banco Davivienda S.A.**

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

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

**Trimestral**

abril 1 a junio 30, 2024

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial	2.600.934	3.264.827	899.887	65	6.765.713
Más:					
Provisión cargada a gastos de operación	383.351	1.207.389	87.381	52	1.678.173
Menos:					
Reintegro	(307.889)	(184.156)	(26.044)	(2)	(518.091)
Préstamos castigados	(85.469)	(1.360.395)	(32.358)	(74)	(1.478.296)
Diferido cartera castigo	2.505	16.526	322	-	19.353
Otros	<u>106</u>	<u>23.302</u>	=	=	<u>23.408</u>
Saldo final	<u>2.593.538</u>	<u>2.967.493</u>	<u>929.188</u>	<u>41</u>	<u>6.490.260</u>

abril 1 a junio 30, 2023

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial	2.296.046	3.646.550	765.999	78	6.708.673
Más:					
Provisión cargada a gastos de operación	353.207	1.853.260	61.093	68	2.267.628
Menos:					
Reintegro	(251.767)	(502.852)	(25.739)	(14)	(780.372)
Préstamos castigados	(32.108)	(1.193.375)	(10.662)	(51)	(1.236.196)
Diferido cartera castigo	9	7.003	177	=	7.189
Saldo final	<u>2.365.387</u>	<u>3.810.586</u>	<u>790.868</u>	<u>81</u>	<u>6.966.922</u>

**Acumulado**

enero 1 a junio 30, 2024

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial	2.297.233	3.715.481	872.664	74	6.885.452
Más:					
Provisión cargada a gastos de operación	1.152.921	2.867.903	168.189	105	4.189.118
Menos:					
Reintegro	(757.780)	(675.854)	(74.047)	(5)	(1.507.686)
Préstamos castigados	(102.035)	(3.001.768)	(38.053)	(134)	(3.141.990)
Diferido cartera castigo	2.573	39.639	435	-	42.647
Otros	<u>627</u>	<u>22.092</u>	=	=	<u>22.719</u>
Saldo final	<u>2.593.539</u>	<u>2.967.493</u>	<u>929.188</u>	<u>40</u>	<u>6.490.260</u>

enero 1 a junio 30, 2023

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial	2.478.473	3.346.169	753.330	87	6.578.059
Más:					
Provisión cargada a gastos de operación	1.096.453	4.019.065	127.791	88	5.243.397
Menos:					
Reintegro	(1.149.987)	(1.496.145)	(65.577)	(27)	(2.711.736)
Préstamos castigados	(59.562)	(2.176.286)	(25.714)	(67)	(2.261.629)
Diferido cartera castigo	10	14.642	469	-	15.121
Otros	=	<u>103.141</u>	<u>569</u>	=	<u>103.710</u>
Saldo final	<u>2.365.387</u>	<u>3.810.586</u>	<u>790.868</u>	<u>81</u>	<u>6.966.922</u>

**Banco Davivienda S.A.**

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

**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>
Bienes recibidos en dación de pago	379.886	396.386
Gastos pagados por anticipado	192.588	111.205
Impuesto diferido activo	1.572.545	1.217.822
Anticipos a contratos y proveedores	633.263	824.126
Impuestos por cobrar	1.969.039	1.357.814
Carta de crédito	9.003	18.268
Obras de arte	2.757	2.753
Activos pendientes por activar	2.476	46.330
Otros	5.172	51.115
Provisión por deterioro	<u>(239.415)</u>	<u>(252.905)</u>
	<u>4.527.314</u>	<u>3.772.914</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	3.468.880	1.790.379
Cuentas de ahorro	36.543.097	37.731.006
Depósitos a término (CDT)	<u>50.264.816</u>	<u>47.018.840</u>
	<u>90.276.793</u>	<u>86.540.225</u>
<u>Pasivos que no generan intereses</u>		
Cuentas corrientes	4.624.620	6.583.118
Cuentas de ahorro	347.243	473.566
Depósitos electrónicos	980.024	998.075
Exigibilidades por servicios	269.705	901.174
Otros *	<u>461.854</u>	<u>291.862</u>
	<u>6.683.446</u>	<u>9.247.795</u>
	<u>96.960.239</u>	<u>95.788.020</u>

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

A continuación se presentan los intereses pagados de la captación:

	<u>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>
<u>Pasivos que generan intereses</u>				
Cuentas corrientes	44.866	24.068	91.632	54.695
Cuentas de ahorro	437.447	526.342	906.851	1.257.386
Depósitos a término (CDT)	<u>1.300.491</u>	<u>1.237.092</u>	<u>2.706.923</u>	<u>2.120.232</u>
	<u>1.782.804</u>	<u>1.787.502</u>	<u>3.705.406</u>	<u>3.432.313</u>

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

A continuación se presentan los depósitos por moneda y tasa:

	<u>junio 30, 2024</u>		<u>diciembre 31, 2023</u>	
	<u>Saldo</u>	<u>Tasa implícita</u>	<u>Saldo</u>	<u>Tasa implícita</u>
<b>Moneda Legal</b>				
Cuentas corrientes	6.611.638	1,49%	6.991.094	1,65%
Cuentas de ahorro	36.576.579	5,22%	37.865.482	5,99%
Depósitos electrónicos	980.024		998.075	
Depósitos a término (CDT)	48.182.288	12,74%	45.185.313	13,72%
Exigibilidades por servicios	150.201		656.400	
Otros *	<u>460.257</u>		<u>186.642</u>	
	<u>92.960.987</u>		<u>91.883.006</u>	
<b>Moneda Extranjera</b>				
Cuentas corrientes	1.481.862	2,45%	1.382.403	2,47%
Cuentas de ahorro	313.761	3,30%	339.090	2,15%
Depósitos a término (CDT)	2.082.528	4,93%	1.833.527	4,22%
Exigibilidades por servicios	119.504		244.774	
Otros *	<u>1.597</u>		<u>105.220</u>	
	<u>3.999.252</u>		<u>3.905.014</u>	
	<u>96.960.239</u>		<u>95.788.020</u>	

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

### 10.7. Operaciones pasivas de mercado monetario y relacionados

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

<u>junio 30, 2024</u>	<u>Tasa</u>	<u>Fecha</u>		<u>Monto en pesos</u>
		<u>Inicial</u>	<u>Final</u>	
<b>Moneda legal</b>				
Interbancarios pasivos				
Bancos	10,96%	25-jun-24	2-jul-24	607.546
Simultáneas				
CRCC	11,60% - 11,80%	25-jun-24	2-jul-24	2.180.315
Repos pasivos	11,75%	24-jun-24	2-jul-24	2.003.961
Cupones por pagar - operaciones simultáneas activas (1)				<u>3.501</u>
				<u>4.795.323</u>

(1) Corresponde a la obligación contractual de entregar los cupones originados por títulos de deuda recibidos en calidad de garantía en celebración de operaciones simultáneas activas.

<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>Tasa</u>	<u>Fecha</u>		<u>Monto en pesos</u>
		<u>Inicial</u>	<u>Final</u>	
<b>Moneda legal</b>				
Interbancarios pasivos				
Bancos	12,00% - 12,10%	26-dic-23	3-ene-24	378.110
Simultáneas				
Sociedad comisionista de bolsa	12,10%	28-dic-23	2-ene-24	12.018
CRCC	12,90% - 13,10%	28-dic-23	2-ene-24	373.706
Repos pasivos	13,00%	28-dic-23	2-ene-24	<u>841.215</u>
				<u>1.605.049</u>

**Banco Davivienda S.A.**

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

**10.8. Créditos de bancos y otras obligaciones**

A continuación se detallan las obligaciones financieras:

	<u>Moneda</u>	<u>Rango de tasa interés</u>	<u>Rango año de vencimiento</u>	<u>Saldo</u>
<u>Saldo a enero 1, 2024</u>				12.393.167
Nuevos préstamos				<u>854.259</u>
	Pesos	2,17% - 19,90%	2024 - 2035	682.068
	Dólares	0,15% - 6,28%	2024 - 2025	172.191
Pagos del periodo				<u>(3.450.614)</u>
	Pesos	2,17% - 19,90%	2024 - 2035	(930.197)
	Dólares	0,15% - 7,46%	2024 - 2035	(2.520.417)
<u>Otros movimientos</u>				
Intereses por pagar				250.912
Reexpresión				571.473
Costo por amortizar				<u>7.559</u>
<u>Saldo a junio 30, 2024</u>				<u>10.626.756</u>

	<u>Moneda</u>	<u>Rango de tasa interés</u>	<u>Rango año de vencimiento</u>	<u>Saldo</u>
<u>Saldo a enero 1, 2023</u>				15.288.992
Nuevos préstamos				<u>3.663.479</u>
	Pesos	0,00% - 21,82%	2023 - 2035	334.369
	Dólares	0,15% - 7,86%	2023 - 2028	3.329.110
Pagos del periodo				<u>(4.862.700)</u>
	Pesos	0,00% - 21,82%	2023 - 2035	(895.101)
	Dólares	0,15% - 7,88%	2013 - 2028	(3.967.599)
<u>Otros movimientos</u>				
Intereses por pagar				161.076
Reexpresión				(1.867.802)
Costo por amortizar				<u>10.122</u>
<u>Saldo a diciembre 31, 2023</u>				<u>12.393.167</u>

A continuación se detallan los préstamos y créditos del Banco:

	<u>junio 30, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
<u>Entidades del país</u>		
Moneda legal		
Obligaciones financieras	3.520.217	3.097.142
Moneda extranjera		
Otras obligaciones	10.630	61.691
<u>Entidades del exterior</u>		
Obligaciones financieras	<u>7.095.909</u>	<u>9.234.334</u>
	<u>10.626.756</u>	<u>12.393.167</u>

**Banco Davivienda S.A.**

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

**10.9. Instrumentos de deuda emitidos**

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

	<u>Saldo</u>
<u>Saldo a enero 1, 2024</u>	9.345.191
Redenciones	(532.679)
Variación TRM	164.224
Variación UVR	27.306
Intereses	(19.368)
Costo por amortizar	<u>1.305</u>
<u>Saldo a junio 30, 2024</u>	<u>8.985.979</u>
<u>Saldo a enero 1, 2023</u>	10.639.936
Redenciones	(839.711)
Variación TRM	(496.726)
Variación UVR	60.392
Intereses	(21.197)
Costo por amortizar	<u>2.497</u>
<u>Saldo a diciembre 31, 2023</u>	<u>9.345.191</u>

**10.10. Cuentas por pagar**

A continuación se presenta el detalle de las cuentas por pagar:

	<u>junio 30, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Contribución sobre transacción	48.225	46.349
Proveedores y servicios por pagar	768.204	1.690.059
Fondo de Garantías Instituciones Financieras	520	1.521
Cuentas por pagar casa matriz - subordinadas	23.667	49.664
TES Ley 546 de 1999	1.550	1.490
Seguro de depósitos	147.554	149.713
Desembolsos pendientes cartera	32.776	160.652
Sobrantes créditos	3.335	3.589
Leasing restituidos	7.772	7.037
Bonos de seguridad	16.858	16.868
Cheques pendientes de cobro	27.339	18.775
Liquidación forward terceros	17.293	26.241
Seguros	22.728	24.056
Franquicias	89.521	97.070
Tarjeta de crédito	7.784	7.707
Comisiones y honorarios	11.054	7.878
Dividendos y excedentes	4.077	4.208
Prometientes compradores	20.719	26.458
Retenciones y aportes laborales	224.141	246.341
Diversas	<u>344.649</u>	<u>250.684</u>
	<u>1.819.766</u>	<u>2.836.360</u>



**Banco Davivienda S.A.**

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

**10.11. Otros pasivos y pasivos estimados**

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

	<u>junio 30, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
<u>Pasivos estimados</u>		
Otras provisiones	162.295	30.239
Litigios	17.018	20.452
<u>Otros pasivos</u>		
Arrendamientos	689.035	714.035
Intereses originados en procesos de reestructuración	194.902	187.007
Impuestos por pagar	393.682	63.402
Abonos por aplicar	140.107	196.438
Ingresos anticipados	146.058	144.396
Cartas de crédito	9.003	18.267
Abonos diferidos	24	-
Sobrantes y otros	<u>94.900</u>	<u>109.645</u>
	<u>1.847.024</u>	<u>1.483.881</u>
Beneficios a empleados	<u>197.907</u>	<u>210.193</u>
	<u>2.044.931</u>	<u>1.694.074</u>

**10.12. Patrimonio**

Comprende todos los conceptos y valores que representan los aportes o derechos de los accionistas por el capital suscrito, las reservas apropiadas de utilidades de ejercicios anteriores por mandato de la asamblea, con el objeto de cumplir disposiciones legales, estatutarias o fines específicos, el superávit y los dividendos decretados en acciones como su prima en colocación.

**10.12.1. Capital social**

A 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.

	<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
Valor patrimonio	<u>13.980.916</u>	<u>13.037.319</u>
Valor intrínseco (pesos)	<u>28.669</u>	<u>28.865</u>

**10.12.2. Prima en colocación de acciones**

Corresponde a los valores en los mayores importes obtenidos sobre el valor nominal de la acción y por la capitalización de reservas ocasionales obtenidas en la distribución de utilidades de ejercicios anteriores con aumento de valor nominal, determinadas por las decisiones de la Asamblea General de Accionistas.

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

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>
Prima en colocación de acciones ordinarias	3.552.000	3.009.081
Prima en colocación de acciones preferenciales	<u>1.978.807</u>	<u>1.808.206</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.

**10.12.2. Gestión de capital**

El Banco Davivienda define su capital como el nivel de fondos propios con los cuales podría enfrentar un escenario de pérdidas derivado de la materialización de los riesgos a los cuales se encuentra expuesto. El Banco tiene como política mantener niveles de solvencia suficientes, que le permitan desarrollar sus diferentes 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. Se calculan los indicadores de solvencia con base al Decreto Único 2555 de 2010, modificado por los decretos 1477 de 2018, 1421 de 2019 y 1286 de 2020.

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).

Los 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%
- d. La relación de apalancamiento mínima es de 3%

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

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

Así mismo, la razón de apalancamiento mínima es del 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

**Banco Davivienda S.A.**

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

apalancamiento. Este último corresponde al valor de los activos netos de provisión, valor de exposición de operaciones de mercado monetario, valor de exposición de contingencias y valor de exposición crediticia de instrumentos financieros derivados.

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

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

El Banco ha cumplido con los requerimientos mínimos, manteniendo unos niveles de capital que superan el mínimo de solvencia total en alrededor de 826 puntos básicos en promedio durante lo corrido del 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 (CET1) <sup>2</sup>	11.169.857	10.398.559	771.298
Patrimonio Básico Adicional (AT1)	<u>2.085.398</u>	<u>1.919.782</u>	<u>165.616</u>
<u>Patrimonio Básico (T1)</u>	<u>13.255.255</u>	<u>12.318.341</u>	<u>936.914</u>
Patrimonio Adicional	3.936.482	3.921.358	15.124
<u>Total Patrimonio Técnico</u>	<u>17.191.737</u>	<u>16.239.699</u>	<u>952.038</u>
<u>Activos Ponderados por Nivel de Riesgo</u>			
Activos Ponderados por Nivel de Riesgo de Crédito	84.503.555	84.924.417	(420.862)
Valor en Riesgo de Mercado	213.794	219.029	(5.235)
Valor en Riesgo Operacional	<u>951.775</u>	<u>857.216</u>	<u>94.559</u>
<u>Total<sup>3</sup></u>	<u>97.454.322</u>	<u>96.882.695</u>	<u>571.627</u>
<u>Relaciones de solvencia y valor de apalancamiento</u>			
Solvencia Básica Ordinaria (CET1)	11,46%	10,73%	0,73%
Solvencia Básica Adicional (CET1 + AT1)	13,60%	12,71%	<u>0,89%</u>
Solvencia Total	17,64%	16,76%	<u>0,88%</u>
Valor de apalancamiento	<u>153.320.607</u>	<u>151.845.881</u>	<u>1.474.726</u>
<u>Relación de apalancamiento</u>	<u>8,65%</u>	<u>8,11%</u>	<u>0,54%</u>

<sup>2</sup> Neto de deducciones

<sup>3</sup> Incluye APNR RC + 100/9\*(VeR en Riesgo de Mercado + VeR en Riesgo Operacional)

**Banco Davivienda S.A.**

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

Los niveles de capital se monitorean mensualmente con el fin de identificar posibles cambios en las relaciones de solvencia actuales y tomar las medidas correctivas de forma oportuna. Así mismo, para efectos de la planificación estratégica, en el proceso presupuestal y el esquema de pruebas de resistencia<sup>4</sup>, el Banco se apoya en herramientas que le permiten medir los niveles de capital futuros, y establecer las acciones requeridas para garantizar el cumplimiento de los niveles de solvencia necesarios para desarrollar las estrategias planteadas.

**11. Partidas específicas del estado condensado separado de resultados****11.1. Inversiones y valoración, neto**

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

	<u>Trimestral</u>		<u>Acumulado</u>	
	<u>abril 1 a junio</u> <u>30, 2024</u>	<u>abril 1 a junio</u> <u>30, 2023</u>	<u>enero 1 a junio</u> <u>30, 2024</u>	<u>enero 1 a junio</u> <u>30, 2023</u>
Instrumentos de Deuda				
Utilidad	252.938	279.050	494.248	654.323
Pérdida	<u>(59.963)</u>	<u>2.973</u>	<u>(77.914)</u>	<u>(37.413)</u>
Valoración de inversiones a valor razonable, neto	<u>192.975</u>	<u>282.023</u>	<u>416.334</u>	<u>616.910</u>
Utilidad	109.681	103.583	202.813	200.469
Pérdida	<u>(1.278)</u>	<u>(2.645)</u>	<u>(4.483)</u>	<u>(4.096)</u>
Intereses de inversiones a costo amortizado, neto	<u>108.403</u>	<u>100.938</u>	<u>198.330</u>	<u>196.373</u>
Instrumentos de Patrimonio				
Utilidad	7.652	14.420	15.719	46.602
Pérdida	<u>(7.436)</u>	<u>(10.049)</u>	<u>(12.393)</u>	<u>(21.626)</u>
Valoración de instrumentos de patrimonio, neto	<u>216</u>	<u>4.371</u>	<u>3.326</u>	<u>24.976</u>
Utilidad	3.192	5.755	8.966	12.625
Pérdida	<u>(2.075)</u>	<u>(4.655)</u>	<u>(6.087)</u>	<u>(5.360)</u>
Venta de inversiones, neto	<u>1.117</u>	<u>1.100</u>	<u>2.879</u>	<u>7.265</u>
	<u>302.711</u>	<u>388.432</u>	<u>620.869</u>	<u>845.524</u>

**11.2. Ingresos por comisiones y servicios, neto**

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

	<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>
Ingresos comisiones y servicios	509.824	473.934	995.931	920.921
Gastos comisiones y servicios	<u>168.174</u>	<u>159.094</u>	<u>340.519</u>	<u>313.731</u>
<b>Neto</b>	<u>341.650</u>	<u>314.840</u>	<u>655.412</u>	<u>607.190</u>

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

<sup>4</sup> Capítulo XXVIII de la Circular Básica Contable y Financiera, publicado en diciembre de 2015 por la Superintendencia Financiera de Colombia.

**Banco Davivienda S.A.**

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

**11.3. Otros ingresos y gastos, netos**

El detalle de otros ingresos y gastos es el siguiente:

	<u>Trimestral</u>		<u>Acumulado</u>	
	<u>abril 1 a junio</u>	<u>abril 1 a junio</u>	<u>enero 1 a junio</u>	<u>enero 1 a junio</u>
	<u>30, 2024</u>	<u>30, 2023</u>	<u>30, 2024</u>	<u>30, 2023</u>
Recuperación seguros riesgo operativo	49.988	25.471	69.381	44.320
Recuperaciones judiciales y otros, neto	8.849	2.137	(5.920)	4.520
Por venta de propiedades, neto	4.644	(5.329)	7.281	(10.501)
Reversiones pérdidas por deterioro, neto	(22.787)	(19.213)	(72.254)	(35.990)
Provisión cobertura de tasa	796	255	1.648	1.257
Venta de inversiones en subsidiarias	-	-	413.802	-
Resultado alianzas	20.762	-	52.326	-
Reintegros sobrantes y saldos a favor cartera	4.794	7.292	4.927	7.709
Otros ingresos	26.118	22.102	58.296	57.000
Por operaciones conjuntas	-	(250)	(300)	(1.128)
<b>Total otros ingresos y gastos, neto</b>	<b><u>93.164</u></b>	<b><u>32.465</u></b>	<b><u>529.187</u></b>	<b><u>67.187</u></b>

**11.4. Impuesto a las ganancias**

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

En el semestre terminado al 30 de junio de 2024 y 2023, no hay tasa efectiva de tributación, considerando que el Banco registró un ingreso por impuesto a las ganancias de \$(425.909) y \$(355.785) respectivamente; el cual se generó principalmente por la actualización del movimiento de impuesto diferido activo constituido sobre la pérdida fiscal determinada a dicho corte, mientras que al 30 de junio de 2023 se genera principalmente por la constitución de impuesto diferido activo sobre rentas exentas de cartera VIS pendientes de solicitar.

**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.

## Banco Davivienda S.A.

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

Se consideran como partes vinculadas las siguientes:

### 1. Sociedades del grupo:

Controlante: Grupo Bolívar S.A.

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

Subsidiarias:

Capitalizadora Bolívar S.A., Compañía de Seguros Bolívar S.A., Seguros Comerciales Bolívar S.A., Investigaciones y Cobranzas el Libertador S.A., Multinversiones Bolívar S.A.S., Soluciones Bolivar S.A.S., Servicios Bolívar Facilités 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 Bolivar 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., Bolivar Salud IPS S.A.S., Salud Bolivar EPS S.A.S., Ekkoservicios S.A.S. E.S.P.

Compañías Grupo  
Empresarial Bolívar:

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

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

**4. Otros:** Accionistas entre el 5% y 10%: Inversiones Cusezar 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

**Banco Davivienda S.A.**

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

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:

Operaciones de Redescuento	<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

A continuación se presentan las transacciones con partes relacionadas:

**Estado de situación financiera**

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>Personal clave (1)</u>	<u>Otros</u>	
<u>Activo (2)</u>	=	<u>284.719</u>	<u>498.690</u>	<u>372</u>	<u>3.236</u>	<u>13.572</u>	<u>800.589</u>
Efectivo	-	120.513	-	-	-	-	120.513
Cartera de créditos y Leasing financiero	-	21	455.949	112	3.221	8	459.311
Cuentas por Cobrar	-	164.034	5.051	260	15	13.564	182.924
Otros activos	-	151	37.690	-	-	-	37.841
<u>Pasivo (3)</u>	<u>416.479</u>	<u>110.838</u>	<u>184.852</u>	<u>13.620</u>	<u>4.408</u>	<u>477.647</u>	<u>1.207.844</u>
Pasivos Financieros	416.479	109.636	162.376	8.164	4.334	35.569	736.558
Cuentas por pagar	-	1.202	22.465	5.456	74	442.078	471.275
Otros	-	-	11	-	-	-	11

**Banco Davivienda S.A.**

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

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

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

(2) Activos: Las operaciones más significativas con partes relacionadas en el activo incluyeron préstamos de vivienda con beneficio laboral, tasa de colocación a la UVR ó UVR+2,0% aprobados por Junta Directiva con plazo a 15 años con garantías admisibles y créditos de consumo a tasas de mercado máximo 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 30,76%.

(3) Pasivo: Las transacciones más significativas en el pasivo fueron: con Sociedades del Grupo cuentas corrientes con tasa de interés entre 0,50% 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.

diciembre 31, 2023

	<u>Sociedades del Grupo</u>			<u>Empresas asociadas</u>	<u>Personal clave (1)</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
	<u>Controladora</u>	<u>Subsidiarias</u>	<u>Otras</u>				
<u>Activo (2)</u>	-	<u>365.465</u>	<u>508.432</u>	<u>114</u>	<u>3.001</u>	<u>2.491</u>	<u>879.503</u>
Efectivo	-	170.814	-	-	-	-	170.814
Cartera de créditos y Leasing financiero	-	4	496.902	112	2.989	12	500.019
Cuentas por Cobrar	-	194.221	8.192	2	12	2.479	204.906
Otros activos	-	426	3.338	-	-	-	3.764
<u>Pasivo (3)</u>	<u>513.361</u>	<u>120.822</u>	<u>274.710</u>	<u>111.513</u>	<u>1.487</u>	<u>149.850</u>	<u>1.171.743</u>
Pasivos Financieros	513.361	99.876	245.897	45.953	1.487	118.544	1.025.118
Cuentas por pagar	-	20.946	28.797	65.560	-	31.306	146.609
Otros	-	-	16	-	-	-	16

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

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



**Banco Davivienda S.A.**

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

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

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

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

**Estado de resultados**

**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>Personal clave (1)</u>	<u>Otros</u>	
<u>Ingresos</u>	<u>1</u>	<u>19.294</u>	<u>87.694</u>	<u>84.191</u>	<u>91</u>	<u>23.678</u>	<u>214.949</u>
Comisiones	1	38	66.939	84.187	4	23.532	174.701
Intereses	-	-	19.506	4	87	-	19.597
Otros	-	19.256	1.249	-	-	146	20.651
<u>Egresos</u>	<u>1.280</u>	<u>4.546</u>	<u>37.676</u>	<u>35.762</u>	<u>52</u>	<u>33.171</u>	<u>112.487</u>
Comisiones	-	464	-	35.670	-	22.497	58.631
Otros	1.280	4.082	37.676	92	52	10.674	53.856

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>Personal clave (1)</u>	<u>Otros</u>	
<u>Ingresos</u>	<u>1</u>	<u>14.609</u>	<u>116.558</u>	<u>74.258</u>	<u>100</u>	<u>48.281</u>	<u>253.807</u>
Comisiones	1	51	98.634	74.043	3	42.247	214.979
Intereses	-	-	16.641	2	97	-	16.740
Dividendos	-	-	-	-	-	6.034	6.034
Otros	-	14.558	1.283	213	-	-	16.054
<u>Egresos</u>	<u>3.597</u>	<u>5.345</u>	<u>41.162</u>	<u>34.516</u>	<u>85</u>	<u>31.612</u>	<u>116.317</u>
Comisiones	-	423	-	32.039	-	21.166	53.628
Otros	3.597	4.922	41.162	2.477	85	10.446	62.689

**Banco Davivienda S.A.**

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

**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>Personal clave (1)</u>	<u>Otros</u>	
<u>Ingresos</u>	<u>2</u>	<u>37.700</u>	<u>196.207</u>	<u>161.126</u>	<u>179</u>	<u>73.518</u>	<u>468.732</u>
Comisiones	2	88	154.732	160.738	8	48.668	364.236
Intereses	-	-	39.025	9	171	-	39.205
Dividendos	-	-	-	-	-	24.542	24.542
Otros	-	37.612	2.450	379	-	308	40.749
<u>Egresos</u>	<u>4.888</u>	<u>9.287</u>	<u>79.370</u>	<u>73.388</u>	<u>113</u>	<u>60.477</u>	<u>227.523</u>
Comisiones	-	850	-	70.481	-	40.625	111.956
Otros	4.888	8.437	79.370	2.907	113	19.852	115.567

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>Personal clave (1)</u>	<u>Otros</u>	
<u>Ingresos</u>	<u>2</u>	<u>27.203</u>	<u>232.388</u>	<u>130.676</u>	<u>196</u>	<u>107.577</u>	<u>498.042</u>
Comisiones	2	87	198.973	130.115	7	82.364	411.548
Intereses	-	-	31.042	4	189	-	31.235
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>90.217</u>	<u>62.837</u>	<u>158</u>	<u>56.599</u>	<u>227.473</u>
Comisiones	-	624	-	58.092	-	37.709	96.425
Otros	7.890	9.148	90.217	4.745	158	18.890	131.048

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

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

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

	<u>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	1.362	641	1.055
Tarjeta de crédito	50	454	60	355
Otros préstamos	597	<u>1.405</u>	620	<u>1.580</u>
		<u>3.221</u>		<u>2.990</u>

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

A continuación se detalla la remuneración 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 el 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 \$978.630 como contraprestación de la suscripción realizada y \$853 en efectivo. La transacción generó un efecto en resultados del Estado Financiero Separado por \$217.505 netos de impuestos.