

Informe Periódico Trimestral

Resultados Segundo Trimestre 2024

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



DAVIVIENDA

CONTENIDO

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

Bogotá, Colombia. 14 de agosto de 2024. Banco Davivienda S.A. (BVC: PFDVVNDA, BCS: DAVIVIENCL, SGX: DAVIVI) anuncia sus resultados del segundo trimestre de 2024. Este informe ha sido elaborado conforme a las instrucciones impartidas a través del Decreto 151 de 2021 del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, la Circular Externa 012 de 2022 y la Circular Externa 031 de 2021 de la Superintendencia Financiera de Colombia, que lo reglamentan. Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Pesos Colombianos (COP).

DESTACADOS

- Davivienda continúa consolidando su estrategia de transformación digital, y el 91% de sus clientes son considerados digitales. Esta participación se ubica en cerca del 93% en Colombia y en 71% para Centroamérica.
- DaviPlata alcanzó 18 millones de clientes, añadiendo alrededor de 329 mil en el trimestre y 1,56 millones en el año. El saldo de depósitos de bajo monto se ubicó en \$979 mil millones y los ingresos de la plataforma alcanzaron cerca de \$83 mil millones en el acumulado del año.
- La cartera sostenible alcanzó \$18,8 billones, creciendo 5,8% en el trimestre y 25,3% frente al año anterior, representando 13,4% de la cartera bruta consolidada.
- En junio de 2024, Davivienda se adhirió a los Principios del Ecuador para continuar fortaleciendo las prácticas de gestión de riesgo ambiental y social que ha integrado en sus procesos de crédito desde hace más de una década.
- A junio de 2024, Davivienda cuenta con presencia en 6 países, más de 24,3 millones de clientes, más de 17.300 funcionarios, 663 oficinas y más de 2.000 cajeros automáticos.

Estados Financieros Separados¹

- La cartera bruta en Colombia cerró en \$103,3 billones, aumentando 1,3% durante el trimestre, principalmente como resultado del crecimiento de las carteras comercial y de vivienda.
- Los indicadores de solvencia de Davivienda en Colombia reflejan la solidez patrimonial del Banco (Solvencia Básica Ordinaria = 11,46%, ubicándose 4,46 puntos porcentuales por encima del mínimo regulatorio; Solvencia Total = 17,64%, 6,14 puntos porcentuales por encima del mínimo regulatorio).
- La utilidad neta acumulada a junio de 2024 cerró en \$221 mil millones, reflejando mejores comportamientos en los costos financieros, mayores ingresos relacionados con la estrategia de cambios y derivados, y una tendencia favorable en términos de eficiencia operacional. Este resultado incluye ingresos no recurrentes relacionados con la transacción entre Banco Davivienda S.A. y la Holding Davivienda Internacional S.A. (Marzo de 2024), relacionados con la operación de Costa Rica.

Estados Financieros Consolidados²

- La cartera bruta consolidada cerró en \$139,6 billones, aumentando 3,0% en el trimestre, como resultado del efecto de la tasa de cambio, el crecimiento de las carteras comercial y de vivienda en Colombia, así como las carteras de consumo y vivienda en Centroamérica.
- El indicador de calidad total cerró en 4,66%, mejorando 18 pbs en el trimestre, principalmente por mejores comportamientos en la calidad de cartera de consumo (-68 pbs T/T). La cobertura total incluyendo garantías se encuentra en 138,8%.

¹ Los Estados Financieros Separados presentan los resultados del Banco Davivienda S.A. en Colombia, bajo los estándares de contabilidad local (NIIF con ajustes propios de la Superintendencia Financiera de Colombia).

² Los Estados Financieros Consolidados presentan los resultados del Banco Davivienda S.A. y sus filiales locales e internacionales bajo los estándares de contabilidad internacional NIIF.

- La Solvencia Básica Ordinaria (CET1) se ubicó en 10,12% (3,12 puntos porcentuales por encima del mínimo regulatorio) y la relación de Solvencia Total cerró en 14,38% (2,88 puntos porcentuales por encima del mínimo regulatorio).
- El resultado neto consolidado del trimestre fue de -\$74 mil millones, presentando tendencias positivas en los egresos financieros (-4,3% T/T), reducción del gasto de provisiones (-15,1% T/T) y control de los gastos operacionales (+5,1% T/T).

1. ENTORNO MACROECONÓMICO

1.1. Colombia

De acuerdo con las cifras del Indicador de Seguimiento Económico ISE³ en los meses de abril y mayo de este año, el crecimiento anual de la actividad económica fue cercano al 4%. Este dinamismo estuvo explicado por el crecimiento de las actividades primarias, como el sector agropecuario, minas y canteras que crecieron un 7,3% y, las terciarias, que aumentaron un 4,2%, destacándose la administración pública.

Durante la primera parte del año la inflación anual se estancó en su tendencia decreciente. En efecto, la inflación anual promedió 7,17% al terminar el trimestre, cifra que contrasta con el 7,82% alcanzado al finalizar el primer trimestre del año. Este comportamiento fue el resultado de una aceleración en los precios de los alimentos, que pasaron de crecer un 1,74% en marzo a 5,26% en junio.

Durante el segundo trimestre del año, el Banco de la República realizó dos recortes en su tasa de política monetaria, que pasó de 12,25% en marzo a 11,25% en junio del 2024. Es importante destacar que esta reducción refleja una postura cautelosa ante los riesgos de desbalances en la tasa de cambio y la inflación.

En el periodo se observó un comportamiento continuo a la baja en las tasas de captación. Este comportamiento estuvo influenciado por la reducción de la inflación y la continuidad en los recortes de la tasa de política monetaria. Por su parte, las tasas de colocación registraron reducciones significativas, especialmente en consumo y tarjetas de crédito, mientras que las tasas de créditos comerciales y de vivienda se mantuvieron por encima de sus promedios históricos.

Al cierre de mayo de 2024, el indicador de calidad⁴ de la cartera total del sistema se mantuvo estable en 3,6%, nivel similar al observado al finalizar el primer trimestre del año. Esta estabilidad se explica por las carteras de consumo y comercial, cuyos indicadores de calidad se mantuvieron estables respecto a los niveles registrados en marzo de 2024. En contraste, el indicador de calidad de la cartera de vivienda mostró un incremento de 14 pbs, ubicándose en 3,1% al cierre de mayo.

La tasa de cambio frente al dólar americano⁵ cerró el trimestre en COP \$4.148,04, mostrando una depreciación de 8,0% frente al trimestre anterior explicado por factores principalmente externos, entre lo que se destaca la apreciación del valor de dólar a nivel internacional. Frente al año anterior, la tasa de cambio presentó una apreciación de 0,7%, como resultado de los ajustes fiscales en el año en Colombia. La volatilidad del tipo de cambio durante el trimestre fue notable, alcanzando un máximo de COP \$4.175,9 y un mínimo de COP \$3.763,4.

En materia fiscal, en junio se publicó el Marco Fiscal de Mediano Plazo (MFMP), en el que se dio a conocer el aumento de la meta de déficit fiscal del Gobierno Nacional Central (GNC) de -5,3% del PIB a -5,6% del PIB para la vigencia 2024, cifra que representa el máximo déficit permitido por la regla fiscal de Colombia. Durante este periodo, el recaudo tributario bruto alcanzó a COP \$68,2 billones, mostrando un decrecimiento de 18% frente al mismo periodo de 2023.

³ Indicador de Seguimiento Económico.

⁴ Se refiere a la cartera en mora mayor a 90 días.

⁵ Estas cifras hacen referencia a la Tasa Representativa de Mercado (TRM).

1.2. Centroamérica

La actividad económica en el primer trimestre de 2024 registró una desaceleración en la región frente al crecimiento del último trimestre de 2023. El crecimiento anual del Producto Interno Bruto para este periodo fue de 4,6% para Costa Rica, 2,6% para El Salvador, 3,3% para Honduras y 1,7% para Panamá.

Por otra parte, los indicadores mensuales de actividad económica IMAE e IVAE⁶ para los meses de abril y mayo registraron un mayor dinamismo frente al desempeño del mismo indicador en el primer trimestre del año. En el caso costarricense, el promedio del crecimiento anual de los meses mencionados fue 4,23%, en el hondureño 6,18% y en el panameño 1,99%, mientras que en El Salvador el crecimiento anual promedio fue -0,45%, inferior al promedio registrado en el primer trimestre de 2024.

La inflación anual en la región mostró diferentes comportamientos en junio: en Costa Rica alcanzó un -0,03%, en El Salvador 1,5%, 4,9% en Honduras, y 0,9% en Panamá. Los descensos en la inflación anual han sido explicados por aportes negativos de los rubros de alimentos y transporte. Específicamente para el caso costarricense, el Banco Central espera que la inflación anual ingrese al rango meta en el primer trimestre de 2025.

Las menores expectativas de inflación en Costa Rica le han permitido al Banco Central continuar con la reducción de su tasa de política monetaria (TPM), pasando de 5,25% en marzo a 4,75% en abril, manteniéndose estable en junio y julio. En contraste, el Banco Central de Honduras ha mantenido su TPM en 3% desde noviembre de 2020.

En materia de tipo de cambio, al cierre de junio de 2024, se registró una depreciación de 0,4% para el lempira y 4,7% para el colón. En el caso de este último, la depreciación está asociada al menor flujo de divisas provenientes de sectores claves como el turismo y las exportaciones.

Por último, en el segundo trimestre de 2024, la calificación crediticia de El Salvador mejoró por parte de Moody's, de Caa3 a Caa1. El incremento en la calificación se dio por la disminución significativa de los riesgos crediticios, dada una menor probabilidad de episodios de tensión de liquidez.

2. GESTIÓN SOSTENIBLE (ASG)

El portafolio sostenible consolidado cerró en COP \$18,8 billones, representando el 13,4% de la cartera total del Banco y aumentando 5,8% en el trimestre y 25,3% en el año.

La cartera verde representa el 31,9% (COP \$6 billones) del financiamiento sostenible, incrementando 10% en el trimestre y 33,7% frente a junio de 2023, principalmente resultado del crecimiento de la línea de construcción sostenible, y la línea agrosostenible.

Por su parte, la cartera social representa el 68,1% (COP \$12,8 billones) del total de la cartera sostenible, aumentando 3,9% en el trimestre y 21,7% en el año, principalmente en las líneas VIS y VIS Mujer, las cuales ya representan el 90,5% de la cartera social.

El fondeo sostenible cerró en \$7,7 billones de pesos, creciendo 5,5% frente a marzo de 2024 explicado principalmente por la depreciación de la tasa de cambio; y se contrajo 5,4% frente al año anterior debido a la amortización de la deuda. Davivienda continúa asegurando la colocación de estos fondos en proyectos con impacto social y ambiental. A través de sus capacidades digitales y el aprovechamiento de la tecnología, el Banco impulsa el desarrollo de una oferta integral de productos y servicios financieros y no financieros que favorecen la inclusión financiera y, en general la inclusión social de públicos desatendidos, como mujeres, pequeños negocios, jóvenes y el sector agropecuario.

En junio de 2024, Davivienda se adhirió a los Principios del Ecuador (EPFI, por sus siglas en inglés) para continuar fortaleciendo las prácticas de gestión de riesgo ambiental y social que ha integrado en sus procesos de crédito desde hace más de una década. De esta manera, el banco reiteró su compromiso para asegurar que los proyectos de infraestructura (*project finance*) se desarrollen de manera ambiental y socialmente responsable y reflejen prácticas

⁶ Indicador Mensual de la Actividad Económica e Indicador de Volumen de la Actividad Económica, IMAE e IVAE por sus siglas en español.

sólidas en estos frentes. Desde hace cerca de 12 años, Davivienda integra la evaluación de riesgo ambiental y social en el proceso de crédito, y ha contemplado elementos del referente metodológico Principios del Ecuador y las Normas de Desempeño de la *International Finance Corporation* (IFC) en su Sistema de Administración de Riesgo Ambiental y Social (SARAS).

Con respecto al componente social del Banco, la estrategia de inclusión financiera de Davivienda se destaca por ofrecer servicios no financieros que buscan promover el bienestar de las personas y fortalecer su capacidad de tomar decisiones informadas sobre los productos bancarios que adquieren. Es así como a través de “El Profe de Finanzas”, el primer asistente virtual de educación financiera en Colombia y la región, el Banco busca apalancar la promoción y creación de soluciones educativas especializadas con inteligencia artificial generativa, permitiendo a los clientes manejar sus finanzas con confianza, estar preparados para emergencias y planificar su futuro. Desde su lanzamiento en mayo de 2024, más de 15.000 preguntas han sido respondidas con información personalizada, adaptada al contexto, situación o problema planteado.

Con el objetivo de extender las prácticas ambientales, el Banco Davivienda ha puesto a disposición de sus proveedores y aliados en Colombia y Centroamérica una herramienta de diagnóstico ASG, con la cual es posible determinar el nivel de madurez de cada uno de los evaluados y de esta forma establecer una ruta personalizada de aprendizaje que les permita consolidarse como negocios sostenibles.

Dando cumplimiento a las instrucciones impartidas por la Circular Externa 031 de 2021, Davivienda informa que no hubo cambios materiales sobre sus prácticas, procesos, políticas e indicadores implementados en relación con los asuntos sociales y ambientales, incluidos los climáticos, en el periodo comprendido entre abril y junio de 2024.

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

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

<p>Generación de inclusión y capacidad financieras</p>	<p>FN-CB-240a.1 <i>(1) Número y (2) cuantía de los préstamos cualificados para programas diseñados para promocionar las pequeñas empresas y el desarrollo de la comunidad</i></p> <p>(1) Número de obligaciones vigentes: 117.306 (2) Cuantía: COP 6.640.315.569.126</p> <p>FN-CB-240a.2 <i>(1) Número y (2) cuantía de los préstamos vencidos e improductivos cualificados para programas diseñados para promocionar las pequeñas empresas y el desarrollo de la comunidad</i></p> <p>Respuesta: Indicador de mora > 30 días: N. de préstamos: 14.970 Cuantía: COP 1.062.989.429.383</p> <p>Indicador de cartera improductiva > 90 días: N. de préstamos: 11.743 Cuantía: COP 802.020.248.515</p>
---	--

	<p>(Información de pequeñas y medianas empresas con ventas hasta COP 20.000.000.000 al año)</p> <p>FN-CB-240a.3 Número de cuentas corrientes minoristas sin coste proporcionadas a clientes previamente no bancarizados o infrabancarizados</p> <p>4.312.284 cuentas a corte 30 de junio de 2024.</p> <p>FN-CB-240a.4 Número de participantes en iniciativas de educación financiera para clientes no bancarizados, infrabancarizados o desatendidos.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Clientes Jóvenes: 603.740 2. Población Inclusión Financiera: 12.681.434 (Daviplata) 3. Beneficiarios Subsidios del Gobierno: 272.778 4. No Clientes: 633.384
--	--

El resto de los indicadores SASB no presentan ningún cambio frente a lo reportado en el informe de fin de ejercicio de 2023 y transmitido a la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) en marzo de 2024.

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

Diversidad e inclusión de empleados	<p>FN-AC-330a.1 Porcentaje de representación de géneros y grupos raciales/étnicos en (1) la dirección ejecutiva, (2) la dirección no ejecutiva, (3) los profesionales y (4) todos los demás empleados</p> <table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <thead> <tr> <th colspan="3">Porcentaje de representación de género</th> </tr> <tr> <th>Nivel</th> <th>Femenino</th> <th>Masculino</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Dirección ejecutiva</td> <td>100,0%</td> <td>0,0%</td> </tr> <tr> <td>Directivos no ejecutivos</td> <td>72,0%</td> <td>28,0%</td> </tr> <tr> <td>Profesionales</td> <td>70,1%</td> <td>29,9%</td> </tr> <tr> <td>Resto de empleados</td> <td>70,0%</td> <td>30,0%</td> </tr> </tbody> </table>	Porcentaje de representación de género			Nivel	Femenino	Masculino	Dirección ejecutiva	100,0%	0,0%	Directivos no ejecutivos	72,0%	28,0%	Profesionales	70,1%	29,9%	Resto de empleados	70,0%	30,0%
Porcentaje de representación de género																			
Nivel	Femenino	Masculino																	
Dirección ejecutiva	100,0%	0,0%																	
Directivos no ejecutivos	72,0%	28,0%																	
Profesionales	70,1%	29,9%																	
Resto de empleados	70,0%	30,0%																	
Incorporación de factores medioambientales, sociales y de gobernanza en las actividades de gestión y custodia de activos	<p>FN-AC-410a.1 Cantidad de activos en gestión, por clase de activos, que emplean (1) integración de temas ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG), (2) inversión temática en sostenibilidad, y (3) screening</p> <p>1. Total activos bajo administración (AUM): COP 10,38 billones AUM Renta fija: COP 10,19 billones AUM Renta variable : COP 193.479 millones</p> <p>2. Total AUM: COP 29.962 millones Portafolio Acciones Global: 2.907 clientes y AUM por COP 20.675 millones Portafolio Sostenible Global: 1.149 clientes y AUM por COP 9.287 millones</p>																		
Gestión del riesgo sistémico	<p>FN-AC-550a.1 Porcentaje de activos de fondos de composición abierta gestionados por categoría de clasificación de liquidez.</p>																		

	La Fiduciaria tiene 5 fondos de inversión colectiva de naturaleza abierta, los cuales por normatividad tienen una clasificación de liquidez, en virtud de la aplicación del IRL regulatorio del Capítulo XXXI, Anexo 11, así: 2 monetarios que comprenden un total de activos bajo administración (AUM) de COP 1,6 billones; y 3 balanceados con AUM de COP 6,4 billones (cifras al 30 de junio de 2024)
Parámetros de actividad	<p>FN-AC-000.A (1) Total de activos registrados y (2) total de activos gestionados no registrados (AUM) Vehículos en donde la gestión (toma de decisiones de inversión) es ejercida por la Fiduciaria Davivienda al 30 junio de 2024 FICs + FVP + PA/Encargos + Consorcios/Pensionales Total: COP 14,9 billones.</p> <p>FICs: COP 8 billones. FVP: COP 3,1 billones. PA/Encargos: COP 2,1 billones. Consorcios/Pensiones: COP 1,7 billones.</p> <p>FN-AC-000.B Total de activos bajo custodia y supervisión Activos en fiducia de inversión (fideicomitidos). FICs: COP 8,0 billones.</p>

En materia de Gobierno Corporativo, el Banco Davivienda reportó al mercado, a través del módulo de información relevante de la SFC, las siguientes situaciones:

El Banco Davivienda celebró nuevas convenciones colectivas 2024 - 2027, así como la firma de un nuevo Pacto Colectivo 2024 - 2027. Los acuerdos alcanzados se basan en el profundo interés por el cuidado y bienestar de los trabajadores de la entidad, acorde con las condiciones actuales del mercado.

Por otro lado, el 26 de junio de 2024, el Banco informó que la directora Ana Milena López Rocha presentó renuncia a su cargo de miembro principal de la Junta Directiva de esta entidad. La citada renuncia será sometida a la Asamblea General de Accionistas del Banco. Una vez se designe su reemplazo, se informará oportunamente.

Adicional a las situaciones mencionadas anteriormente, durante el segundo trimestre de 2024 no se presentaron cambios materiales adicionales en materia de Gobierno Corporativo que afecten y/o modifiquen la gestión de los órganos de gobierno del Banco de Davivienda.

3. TRANSFORMACIÓN DIGITAL Y DAVIPLATA

En cuanto al proceso de transformación digital del Banco, a cierre de junio de 2024, el 91,3% de los clientes consolidados eran considerados como digitales, 92 pbs por encima del año anterior. En la operación de Colombia el porcentaje correspondiente fue del 92,9%, 78 pbs por encima del año anterior; en Centroamérica, este indicador llegó al 71,2%, presentando un crecimiento anual de 310 pbs.

En Colombia, el saldo de productos digitales de crédito⁷ presentó una reducción del 18,7% respecto al año anterior, alcanzando COP \$9,2 billones. Este comportamiento refleja las medidas tomadas sobre las políticas de originación con el fin de controlar el crecimiento y mejorar el perfil de riesgo de la cartera.

⁷ Productos digitales de crédito incluyen: Productos de crédito móvil de consumo y vivienda, y créditos Daviplata.

Por otro lado, el saldo de captación digital⁸ cerró en COP \$7,2 billones, aumentando 45,5% frente al año anterior, especialmente por los depósitos a término, acompañado del aumento en la adopción digital que se ha presentado en el último año.

Por último, los productos de inversión digital⁹ presentaron un incremento del 55,6% frente al año anterior, llegando a COP \$1,3 billones. Este crecimiento se presenta como resultado de las atractivas rentabilidades que continúa ofreciendo el mercado.

Durante el trimestre, el 52% de las ventas (en cantidad) y el 63% de las transacciones monetarias en Colombia se realizaron a través de canales digitales. En el caso de Centroamérica a través de los mismos canales, las ventas (en cantidad) representaron el 25% y las transacciones monetarias el 34%.

Daviplata alcanzó 18,0 millones de clientes al cierre del segundo trimestre de 2024, de los cuales 7,1 millones cuentan con productos de otras entidades en el sector, 4,5 millones tienen DaviPlata como único producto financiero y 6,5 millones son clientes del Banco.

El saldo en depósitos de bajo monto incrementó 17,1% en el trimestre y 7,5% respecto al año anterior, alcanzando \$979 mil millones de pesos.

Los ingresos totalizaron \$43,9 mil millones de pesos en el segundo trimestre del año, presentando un crecimiento de 11,6% en el trimestre y de 9,5% frente al cierre de junio de 2023, reflejando una mayor recurrencia transaccional en DaviPlata principalmente por parte de las empresas a través del pago de nóminas.

El portafolio de nanocréditos de DaviPlata totalizó \$16,7 mil millones de pesos, presentando una reducción 18,8% en el trimestre y 11,2% en el año, en línea con los ajustes en las políticas de originación, en el marco de un ambiente macroeconómico retador.

Por su parte, el saldo de los créditos colocados a través de Davivienda a clientes DaviPlata cerró en \$3,4 billones de pesos, reduciéndose 7,6% en el trimestre y 28,7% en el año, en línea con las dinámicas observadas en el portafolio de crédito de consumo.

4. RESULTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

4.1. Principales Cifras e Indicadores

Estado de Situación Financiera

(Miles de millones COP)

Activos	2T23	1T24	2T24	% Var.	
				T/T	A/A
Disponible e Interbancarios	16.339	14.609	16.345	11,9	0,0
Inversiones	19.552	20.723	21.305	2,8	9,0
Cartera Bruta	141.059	135.561	139.628	3,0	-1,0
Provisiones	-6.673	-5.999	-5.941	-1,0	-11,0
Otros Activos	10.720	11.267	11.979	6,3	11,7
Total Activo	180.997	176.161	183.316	4,1	1,3
Pasivos					
Repos e Interbancarios	4.483	2.657	5.403	103,3	20,5
Depósitos a la Vista	61.858	61.035	61.809	1,3	-0,1
Depósitos a Término	58.278	62.405	66.441	6,5	14,0
Bonos	13.696	12.479	12.333	-1,2	-9,9
Créditos	18.465	15.173	14.509	-4,4	-21,4

⁸ Captación digital incluye: Cuenta Móvil, CDATs y DaviPlata.

⁹ Inversión digital incluye fondos de pensión voluntaria y fondos de inversión colectiva.

Otros Pasivos	8.560	7.130	7.345	3,0	-14,2
Total Pasivos	165.340	160.879	167.840	4,3	1,5

Patrimonio

Interés Minoritario	176	179	186	4,1	5,5
Patrimonio	15.480	15.103	15.290	1,2	-1,2
Total Patrimonio	15.656	15.282	15.476	1,3	-1,2
Total Pasivo y Patrimonio	180.997	176.161	183.316	4,1	1,3

Estado de Resultados (Miles de millones COP)	Cifras Trimestrales			% Var.		Cifras Acum.		% Var.
	2T23	1T24	2T24	T/T	A/A	2T23	2T24	A/A
Ingresos por Intereses	5.724	5.277	5.077	-3,8	-11,3	11.558	10.354	-10,4
Ingresos de Cartera	5.055	4.700	4.528	-3,7	-10,4	10.182	9.228	-9,4
Ingresos de Inversiones	577	428	424	-1,0	-26,5	1.192	853	-28,5
Otros Ingresos	92	148	125	-15,7	36,0	184	273	48,3
Egresos Financieros	3.273	3.038	2.906	-4,3	-11,2	6.507	5.943	-8,7
Margen Financiero Bruto	2.451	2.239	2.171	-3,0	-11,4	5.051	4.410	-12,7
Gasto de Provisiones	1.522	1.752	1.488	-15,1	-2,3	2.565	3.240	26,3
Margen Financiero Neto	928	488	683	40,1	-26,4	2.485	1.171	-52,9
Cambios y Derivados	-209	-42	145	-443,3	-169,5	-516	103	-119,9
Ingresos no Financieros	541	654	563	-13,9	4,1	1.082	1.216	12,4
Gastos Operacionales	1.421	1.470	1.546	5,1	8,8	2.918	3.016	3,4
Resultado antes de Impuestos	-161	-371	-155	-58,3	-3,7	133	-527	-497,1
Impuestos	-186	-84	-81	-3,3	-56,5	-130	-165	27,2
Resultado Neto	25	-288	-74	-74,3	-392,6	262	-362	-237,9
Intereses no Controlantes	7	6	7	32,1	-1,4	12	13	6,7

12 Meses	Pbs Var.					
	2T23	1T24	2T24	T/T	A/A	
NIM	6,15%	5,70%	5,55%	-15	-60	
NIM FX+D	5,82%	5,47%	5,55%	8	-27	
Costo de Riesgo	3,30%	4,89%	4,72%	-17	142	
Eficiencia	51,5%	54,5%	55,2%	67	366	
ROAE	4,50%	-5,81%	-6,52%	-70	-1102	
ROAA	0,40%	-0,50%	-0,55%	-6	-95	

Trimestre Anualizado	Pbs Var.					
	2T23	1T24	2T24	T/T	A/A	
NIM	6,11%	5,82%	5,54%	-28	-57	
NIM FX+D	5,59%	5,71%	5,91%	20	32	
Costo de Riesgo	4,32%	5,17%	4,26%	-91	-5	
Eficiencia	51,1%	52,1%	53,7%	167	266	
ROAE	0,64%	-7,66%	-1,92%	574	-256	
ROAA	0,05%	-0,65%	-0,16%	48	-22	

4.2. Estado de Situación Financiera

4.2.1. Activos

Activos	Consolidado (Miles de Millones COP)					Colombia (Miles de Millones COP)			Internacional (Millones USD)		
	Jun. 23	Mar. 24	Jun. 24	% Var.		Jun. 24	% Var.		Jun. 24	% Var.	
				T/T	A/A		T/T	A/A		T/T	A/A
Disponible e Interbancarios	16.339	14.609	16.345	11,9	0,0	8.715	11,7	3,2	1.840	3,9	-2,7
Inversiones	19.552	20.723	21.305	2,8	9,0	19.268	4,3	36,3	1.503	-10,5	-4,1
Cartera Bruta	141.059	135.561	139.628	3,0	-1,0	106.826	1,2	-3,1	7.908	1,4	7,3
Provisiones de Cartera	-6.673	-5.999	-5.941	-1,0	-11,0	-5.080	-2,6	-12,8	-208	2,1	2,3
Otros Activos	10.720	11.267	11.979	6,3	11,7	9.627	6,2	15,5	497	-0,2	8,8
Total Activos	180.997	176.161	183.316	4,1	1,3	139.356	2,7	3,0	11.540	0,0	4,1

Desempeño T/T:

Los activos totalizaron \$183,3 billones de pesos, incrementando 4,1% en el trimestre. Excluyendo el efecto de la depreciación del peso colombiano durante el trimestre (8,0%), los activos aumentaron 1,7%.

El disponible e interbancarios totalizó \$16,3 billones presentando un incremento de 11,9% en relación al trimestre anterior, principalmente explicado por el aumento de operaciones repo con el Banco de la República para obtener mayor liquidez de corto plazo, en línea con las estrategias de gestión de liquidez del Banco.

El portafolio de inversiones alcanzó un saldo de \$21,3 billones, aumentando 2,8% en el trimestre, este comportamiento se explica en su mayoría por el crecimiento del portafolio de instrumentos de deuda.

La cartera bruta cerró en \$139,6 billones, aumentando 3,0% frente al trimestre anterior, como resultado de la mayor dinámica de los portafolios comercial, vivienda y del portafolio de crédito en Centroamérica, además del efecto de la depreciación de la tasa de cambio en el trimestre.

El saldo de provisiones de cartera se redujo en 1,0% comparado con el trimestre anterior cerrando en \$5,9 billones, explicado por los castigos realizados durante el trimestre, así como por el cambio en las necesidades de cobertura, dado el crecimiento de las carteras comercial y de vivienda.

Finalmente, los otros activos incrementaron 6,3% en el trimestre, principalmente por el aumento en el saldo de las cuentas por cobrar relacionadas con impuestos.

Desempeño A/A:

El activo total incrementó 1,3% en el año. Por su parte, el disponible e interbancarios no presentaron variación (0,0%), pues el pago de obligaciones financieras fue contrarrestado por los de excesos de liquidez que fueron invertidos y que como resultado explican el aumento del 9,0% en el portafolio de inversiones.

La cartera bruta disminuyó 1,0% explicada por la contracción del portafolio de consumo, como resultado de menores niveles de desembolsos y por los castigos ejecutados durante los últimos 12 meses. El saldo de provisiones de cartera presentó una reducción de 11,0% como resultado de los castigos realizados durante el año, así como por el cambio en las necesidades de cobertura, dado el mayor crecimiento de las carteras comercial y de vivienda.

Por último, los otros activos presentaron un crecimiento de 11,7% principalmente por el aumento en el saldo de las cuentas por cobrar relacionadas con impuestos.

4.2.2. Cartera

Cartera Bruta	Consolidado (Miles de Millones COP)					Colombia (Miles de Millones COP)			Internacional (Millones USD)		
	Jun. 23	Mar. 24	Jun. 24	% Var.		Jun. 24	% Var.		Jun. 24	% Var.	
				T/T	A/A		T/T	A/A		T/T	A/A
Comercial	63.198	61.225	65.035	6,2	2,9	48.626	5,5	2,9	3.956	0,4	3,6
Consumo	41.397	35.906	35.193	-2,0	-15,0	25.407	-6,2	-22,3	2.359	2,8	13,5
Vivienda	36.464	38.430	39.400	2,5	8,1	32.793	1,1	8,2	1.593	1,9	7,9
Total	141.059	135.561	139.628	3,0	-1,0	106.826	1,2	-3,1	7.908	1,4	7,3

Desempeño T/T:

La cartera bruta cerró en \$139,6 billones, registrando un crecimiento de 3,0% en el trimestre.

Este comportamiento se explica por : i) la depreciación del peso colombiano durante el trimestre (excluyendo este efecto, la cartera bruta hubiese crecido 1,2%), y ii) por la mayor dinámica en los portafolios comercial y vivienda en Colombia, además de la buena dinámica en Centroamérica.

El portafolio comercial presentó un incremento de 6,2% durante el trimestre, lo anterior como resultado de mayor dinámica de desembolsos en sectores como construcción, energía, servicios financieros y vehículos, así como por el efecto de la tasa de cambio (al excluir el efecto de la depreciación del peso colombiano durante el trimestre, el portafolio comercial crece el 3,8%).

La cartera de consumo disminuyó 2,0% en el trimestre, explicado principalmente por los castigos y la dinámica natural de pagos de los clientes.

La cartera de vivienda aumentó 2,5%, explicado por las dinámicas tanto en vivienda tradicional como en vivienda de interés social.

En las filiales internacionales, la cartera bruta alcanzó los \$7,9 mil millones de USD, incrementando 1,4%, como resultado del aumento del portafolio de consumo (+2,8%) principalmente por la dinámica en Honduras y Costa Rica, seguido del portafolio de vivienda (+1,9%) especialmente por el buen desempeño en El Salvador y Honduras.

Desempeño A/A:

La cartera bruta se redujo 1,0% en el último año.

El portafolio comercial registró un crecimiento de 2,9% frente al saldo de Junio de 2023, explicado principalmente por la dinámica del trimestre en Colombia.

La cartera de consumo se redujo 15,0% explicado por la contracción del portafolio, como resultado de menores desembolsos, así como por los castigos efectuados durante el año.

La cartera de vivienda aumentó 8,1%, producto de mayor crecimiento en el segmento de vivienda de interés social, especialmente en Colombia.

En las filiales internacionales, la cartera bruta denominada en USD aumentó 7,3%. Este crecimiento fue impulsado principalmente por la cartera de consumo que creció \$280,8 millones USD (+13,5%) en el año, seguido por la cartera comercial con un aumento de \$138,9 millones USD (+3,6%) y vivienda que creció \$117,1 millones USD (+7,9%). En el año, Honduras y Panamá destacaron como los países de mayor crecimiento en la cartera bruta denominada en USD.

4.2.3. Calidad

Calidad de Cartera	Consolidado			Colombia			Internacional		
	2T23	1T24	2T24	2T23	1T24	2T24	2T23	1T24	2T24
Comercial	3,95%	4,05%	4,04%	4,78%	4,92%	5,04%	1,50%	1,40%	1,05%
Consumo	5,51%	6,04%	5,37%	6,34%	7,14%	6,33%	2,39%	2,66%	2,85%
Vivienda	3,99%	4,98%	5,06%	4,16%	5,36%	5,55%	3,15%	2,95%	2,58%
Total (90)	4,42%	4,84%	4,66%	5,07%	5,62%	5,51%	2,08%	2,08%	1,90%
Vivienda (120)	3,27%	4,03%	4,24%	3,41%	4,31%	4,63%	2,60%	2,51%	2,30%
Total (120)	4,23%	4,57%	4,43%	4,87%	5,30%	5,22%	1,97%	1,99%	1,84%

Total > 90: (Vivienda > 90 días + Comercial > 90 días + Consumo > 90 días) / Cartera Bruta

Total > 120: (Vivienda > 120 días + Comercial > 90 días + Consumo > 90 días) / Cartera Bruta

Cartera	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
				(Miles de Millones COP)
Comercial	86,99%	7,67%	5,34%	65.035
Consumo	83,59%	11,02%	5,38%	35.193
Vivienda	90,95%	5,82%	3,23%	39.400
Total	87,25%	7,99%	4,76%	139.628

Castigos (Miles de Millones COP)	Cifras Trimestrales			% Var.	
	2T23	1T24	2T24	T/T	A/A
Total Castigos	1.452	2.120	1.760	-17,0	21,2

Desempeño T/T:

El indicador de cartera en mora mayor a 90 días para el portafolio consolidado cerró en 4,66%, disminuyendo 18 pbs durante el trimestre, principalmente por la mejora en la calidad de la cartera de consumo.

El indicador de consumo se redujo 68 pbs frente al trimestre anterior, como resultado de menor formación de cartera en mora dado el mejor comportamiento de pago de los nuevos desembolsos, así como por los castigos realizados durante el trimestre.

El indicador de mora mayor a 90 días del portafolio comercial disminuyó 1 pb en el trimestre, explicado por el crecimiento del portafolio en el trimestre, así como por los castigos realizados.

El indicador de vivienda mayor a 90 días aumentó 8 pbs respecto al cierre del trimestre anterior, principalmente por la afectación en la capacidad de pago de algunos clientes dadas las altas tasas de interés.

Los castigos del segundo trimestre de 2024 totalizaron \$1,76 billones presentando un decrecimiento de 17,0% frente al trimestre anterior.

Desempeño A/A:

El indicador de calidad consolidado mayor a 90 días presentó un incremento de 24 pbs en el año, como resultado de la materialización de un ciclo de crédito retador para el sistema financiero en Colombia, en donde se observaron aumentos en los niveles de mora dada la situación macroeconómica que afectó los niveles de endeudamiento y capacidad de pago de los clientes.

Los castigos acumulados presentaron un crecimiento de 21,2% respecto a los acumulados en el mismo período del año anterior.

4.2.4. Cobertura

Cobertura	2T23	1T24	2T24
Comercial	91,8%	102,4%	105,8%
Consumo	173,4%	134,8%	137,1%
Vivienda	29,1%	28,1%	28,8%
Cobertura total	107,0%	91,4%	91,3%

Cobertura + Colaterales	2T23	1T24	2T24
Comercial	133,9%	142,5%	145,1%
Consumo	177,9%	140,6%	143,8%
Vivienda	125,7%	125,2%	125,6%
Cobertura + Colaterales	148,1%	136,8%	138,8%

Desempeño T/T:

El indicador de cobertura cerró el 2T24 en 91,3%, manteniéndose relativamente estable frente al 1T24; y el indicador de cobertura incluyendo colaterales cerró en 138,8%, aumentando 192 pbs en el trimestre. Lo anterior se explica por: (i) los esfuerzos realizados en provisiones durante el trimestre y ii) la reducción presentada en la cartera en mora mayor a 90 días.

Todos los portafolios presentan aumentos en sus niveles de cobertura respecto al trimestre anterior, y las coberturas incluyendo garantías se mantienen por encima del 125% para todos los segmentos.

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

Desempeño A/A:

El indicador de Cobertura tradicional se redujo en el año, principalmente por el aumento en los niveles de mora del portafolio, así como por el mejor reconocimiento de las garantías para las carteras comercial y vivienda.

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

4.2.5. Fuentes de Fondo

Fuentes de Fondo	Consolidado (Miles de Millones COP)					Colombia (Miles de Millones COP)			Internacional (Millones USD)		
	Jun. 23	Mar. 24	Jun. 24	% Var.		Jun. 24	% Var.		Jun. 24	% Var.	
				T/T	A/A		T/T	A/A		T/T	A/A
Depósitos a la Vista	61.858	61.035	61.809	1,3	-0,1	45.204	0,3	0,9	4.003	-3,7	-2,0
Depósitos a Término	58.278	62.405	66.441	6,5	14,0	50.036	4,2	12,1	3.955	5,8	21,0
Bonos	13.696	12.479	12.333	-1,2	-9,9	8.844	-2,4	-12,7	841	-5,4	-1,4
Créditos	18.465	15.173	14.509	-4,4	-21,4	10.548	-6,4	-21,0	955	-5,9	-22,0
Total	152.297	151.092	155.092	2,6	1,8	114.633	1,1	1,5	9.754	-0,5	3,4

Desempeño T/T:

Las fuentes de fondeo totalizaron \$155,1 billones, incrementándose 2,6% frente al trimestre anterior, principalmente por el efecto de tasa de cambio. Excluyendo el efecto de la depreciación (8,0%), las fuentes de fondeo hubiesen aumentado 0,4% en el trimestre.

Los depósitos a la vista alcanzaron un saldo de \$61,8 billones, incrementando 1,3% en el trimestre, en línea con la

estrategia transaccional para adquirir depósitos de bajo costo, especialmente en segmentos de personas, empresarial y pymes.

Por su parte, los depósitos a término incrementaron 6,5%. Este comportamiento se debe principalmente a la lenta disminución de los altos niveles de tasas, que continúan impulsando la preferencia por este tipo de instrumentos.

Los bonos cerraron el segundo trimestre con un saldo de \$12,3 billones, presentando una reducción de 1,2% frente al 1T24. Este comportamiento se debe principalmente al vencimiento de emisiones en Colombia.

Los créditos con entidades, alcanzaron un saldo de \$14,5 billones, presentando un decrecimiento de 4,4% en el trimestre, lo cual se explica principalmente por la amortización de créditos con entidades en el mercado local e internacional.

La relación de cartera bruta sobre fuentes de fondeo se ubicó en 90,0%, incrementando 31 pbs frente al indicador del trimestre anterior, como resultado del menor ritmo de crecimiento de las fuentes de fondeo en comparación con el crecimiento de la cartera bruta.

Desempeño A/A:

Durante el año las fuentes de fondeo aumentaron 1,8%, en línea con las necesidades de crecimiento del balance observadas durante el año.

En general, los depósitos a término continuaron siendo la principal fuente de financiamiento durante el último año, presentando un crecimiento de 14,0%, mientras que se observaron decrecimientos en depósitos a la vista (-0,1%), bonos (-9,9%) y préstamos con entidades (-21,4%).

La relación de cartera bruta sobre fuentes de fondeo se ubicó en 90,0% reduciéndose 259 pbs frente al segundo trimestre de 2023 (92,6%).

4.2.6. Patrimonio y Capital Regulatorio

Patrimonio Técnico y Activos Ponderados por Riesgo (Miles de millones COP)	2T23	1T24	2T24	% Var.	
				T/T	A/A
Patrimonio	15.656	15.282	15.476	1,3%	-1,2%
Patrimonio Básico Ordinario (CET1)	14.158	13.445	13.460	0,1%	-4,9%
Patrimonio Básico Adicional (AT1)	2.099	1.962	2.085	6,3%	-0,6%
Patrimonio Adicional (Tier II)	3.865	3.506	3.589	2,4%	-7,1%
Patrimonio Técnico	20.118	18.894	19.119	1,2%	-5,0%
APNR Riesgo de Crédito	113.401	108.123	111.255	2,9%	-1,9%
VeR Riesgo de Mercado *100/9	4.896	3.281	3.180	-3,1%	-35,1%
VeR Riesgo Operativo * 100/9	13.569	17.780	18.532	4,2%	36,6%
Activos Ponderados por Nivel de Riesgo	131.866	129.184	132.967	2,9%	0,8%
Relación de Solvencia Básica Ordinaria (CET1)	10,74%	10,41%	10,12%	-28 pbs	-61 pbs
Relación de Solvencia Básica Adicional (Tier 1)	12,33%	11,93%	11,69%	-24 pbs	-64 pbs
Relación de Solvencia Total	15,26%	14,63%	14,38%	-25 pbs	-88 pbs
Relación de Apalancamiento	8,26%	8,05%	7,82%	-23 pbs	-43 pbs

Desempeño T/T:

El patrimonio contable consolidado se ubicó en \$15,5 billones a junio de 2024, incrementando 1,3% respecto al trimestre anterior, principalmente por el efecto de la tasa de cambio.

La relación de solvencia básica ordinaria cerró en 10,12% reduciéndose 28 pbs en el trimestre, principalmente por el resultado del ejercicio y el incremento en los Activos Ponderados por Nivel de Riesgo, dado el crecimiento de las carteras de comercial y de vivienda.

El Patrimonio Básico Adicional y el Patrimonio Adicional presentaron un incremento de 6,3% y 2,4% durante el

trimestre respectivamente, como resultado de la depreciación del peso colombiano frente al dólar.

La relación de Solvencia Total se ubicó en 14,38% a corte de junio de 2024.

Por otro lado, la relación de apalancamiento se ubicó en 7,82%, es decir 23 pbs por debajo del trimestre anterior, explicado principalmente por mayor crecimiento en los activos con ponderación al 0%.

Por su parte, la densidad de los Activos Ponderados por Nivel de Riesgo¹⁰ se ubicó en 72,53%, decreciendo 80 pbs frente a la del 1T24 (73,33%), como resultado del mayor valor de activos con ponderación al 0%.

Desempeño A/A:

El patrimonio contable consolidado se redujo 1,2% respecto al mismo periodo del año anterior, producto de los resultados del ejercicio.

La relación de solvencia básica ordinaria se redujo 61 pbs en el año, dados los resultados presentados en los últimos 12 meses, así como por el incremento en los Activos Ponderados por Nivel de Riesgo Operacional principalmente como consecuencia del incremento del Indicador de Pérdida Interna, que pasó de 1,3 a 1,5 en Enero de 2024.

La relación de solvencia total disminuyó en 88 pbs frente a la reportada en el 2T23, explicado principalmente por el efecto sobre el Patrimonio Básico Ordinario mencionado anteriormente, y por una menor ponderación en algunos bonos del Patrimonio Adicional.

Por su parte, la relación de apalancamiento disminuyó 43 pbs frente al 2T23, como consecuencia del menor valor del Patrimonio Básico Ordinario.

La densidad de los Activos Ponderados por Nivel de Riesgo se redujo 32 pbs frente a la del 2T23 (72,86%).

4.3. Estado de Resultados

Estado de Resultados (Miles de millones COP)	Cifras Trimestrales			% Var.		Cifras Acumuladas			% Var.
	2T23	1T24	2T24	T/T	A/A	2T23	2T24	A/A	
Ingresos Financieros por Interés	5.724	5.277	5.077	-3,8	-11,3	11.558	10.354	-10,4	
Ingresos de Cartera Créditos	5.055	4.700	4.528	-3,7	-10,4	10.182	9.228	-9,4	
Comercial	2.066	1.922	1.886	-1,9	-8,7	4.088	3.807	-6,9	
Consumo	1.859	1.622	1.516	-6,6	-18,5	3.786	3.137	-17,1	
Vivienda	1.131	1.156	1.127	-2,6	-0,3	2.308	2.283	-1,1	
Ingresos de Inversiones	577	428	424	-1,0	-26,5	1.192	853	-28,5	
Otros Ingresos	92	148	125	-15,7	36,0	184	273	48,3	
Egresos Financieros	3.273	3.038	2.906	-4,3	-11,2	6.507	5.943	-8,7	
Depósitos a la Vista	635	598	558	-6,6	-12,0	1.479	1.156	-21,8	
Depósitos a Término	1.714	1.660	1.652	-0,5	-3,6	3.220	3.312	2,9	
Créditos con Entidades	413	343	311	-9,4	-24,6	841	655	-22,2	
Bonos	373	306	273	-10,7	-26,7	759	579	-23,6	
Otros	139	130	111	-14,4	-20,1	210	242	15,1	
Margen Financiero Bruto	2.451	2.239	2.171	-3,0	-11,4	5.051	4.410	-12,7	
Gasto de Provisiones	1.522	1.752	1.488	-15,1	-2,3	2.565	3.240	26,3	
Margen Financiero Neto	928	488	683	40,1	-26,4	2.485	1.171	-52,9	
Cambios y Derivados	-209	-42	145	-443,3	-169,5	-516	103	-119,9	
Ingresos no Financieros	541	654	563	-13,9	4,1	1.082	1.216	12,4	
Ingresos por Comisiones	460	466	499	7,0	8,4	908	965	6,3	

¹⁰ Densidad de los Activos Ponderados por Nivel de Riesgo: (Activos Ponderados por Nivel de Riesgo de crédito, mercado y operacional) / Total Activos

Otros Ingresos y Gastos Netos	80	187	64	-66,0	-20,6	174	251	44,1
Gastos Operacionales	1.421	1.470	1.546	5,1	8,8	2.918	3.016	3,4
Gastos de Personal	560	604	653	8,2	16,6	1.169	1.257	7,5
Gastos de Operación	579	544	574	5,5	-0,8	1.167	1.119	-4,2
Otros Gastos	282	322	319	-1,2	12,8	581	641	10,2
Resultado antes de Impuestos	-161	-371	-155	-58,3	-3,7	133	-527	-497,1
Impuestos	-186	-84	-81	-3,3	-56,5	-130	-165	27,2
Resultado Neto	25	-288	-74	-74,3	-392,6	262	-362	-237,9

4.3.1. Resultado Neto

Cifras Trimestrales

Desempeño T/T:

El resultado neto cerró el 2T24 en -\$74 mil millones, aumentando en \$213 mil millones respecto al trimestre anterior, como resultado de menores egresos financieros, menor gasto de provisiones, y mayores resultados de cambios y derivados. El retorno sobre el patrimonio promedio (ROAE) trimestre anualizado cerró en -1,92%.

El resultado neto en Colombia fue de -\$218,4 mil millones, en línea con el comportamiento del resultado consolidado.

El resultado de la operación en Centroamérica totalizó cerca de \$36,8 millones de USD, creciendo 309,1% en el trimestre por el aumento en los ingresos financieros, no financieros y por cambios y derivados, así como por la reducción en los egresos financieros.

Desempeño A/A:

El resultado consolidado presentó una disminución anual de \$99,3 mil millones explicada principalmente por menores ingresos financieros y el incremento presentado en los gastos operacionales.

La operación en Colombia registró una reducción de \$56,2 mil millones en la utilidad neta. Esto se explica en mayor medida por la reducción de los ingresos financieros. Lo anterior estuvo acompañado por mayores gastos operacionales compensado por un aumento en los ingresos de cambios y derivados.

En las filiales internacionales, el resultado neto en USD decreció 10,2% frente al mismo trimestre del año anterior. Lo anterior se explica principalmente por menores ingresos por inversiones, así como por mayores egresos financieros, gastos de provisiones y operacionales.

Cifras Acumuladas

Desempeño A/A:

El resultado consolidado cerró en -\$361,7 mil millones, reduciéndose un 237,9% frente a la cifra acumulada en junio de 2023, explicada por: i) la reducción de los ingresos financieros como resultado de cambios en la composición del portafolio de créditos, disminución de las tasas de colocación en general en el sistema, normalización en los ingresos de inversiones e interbancarios; y ii) mayor gasto de provisiones. En consecuencia, el retorno sobre el patrimonio promedio (ROAE) 12 meses cerró en -6,52%.

En la operación en Colombia, el resultado neto cerró en -\$541,3 mil millones, reduciéndose 1085,2% frente a junio de 2023, siguiendo el mismo comportamiento de las cifras consolidadas.

En las filiales internacionales, el resultado acumulado en USD cerró en \$45,8 millones, incrementándose 1,5% frente a junio de 2023, debido principalmente a mayores ingresos de cartera y no financieros, así como mejores resultados de cambios y derivados.

4.3.2. Margen Financiero Bruto

Margen Financiero Bruto (Miles de millones COP)	Cifras Trimestrales			% Var.		Cifras Acumuladas		% Var.
	2T23	1T24	2T24	T/T	A/A	2T23	2T24	A/A
Ingresos Cartera	5.055	4.700	4.528	-3,7	-10,4	10.182	9.228	-9,4
Ingresos Inversiones + Interban.	669	577	549	-4,8	-17,9	1.377	1.126	-18,2
Ingresos Financieros	5.724	5.277	5.077	-3,8	-11,3	11.558	10.354	-10,4
Egresos Financieros	3.273	3.038	2.906	-4,3	-11,2	6.507	5.943	-8,7
Margen Financiero Bruto	2.451	2.239	2.171	-3,0	-11,4	5.051	4.410	-12,7

NIM Trimestre Anualizado	NIM			Pbs Var.	
	2T23	1T24	2T24	T/T	A/A
NIM	6,11%	5,82%	5,54%	-28	-57
NIM FX+D	5,59%	5,71%	5,91%	20	32

NIM 12 meses	NIM			Pbs Var.	
	2T23	1T24	2T24	T/T	A/A
NIM	6,15%	5,70%	5,55%	-15	-60
NIM FX+D	5,82%	5,47%	5,55%	8	-27

Cifras Trimestrales

Desempeño T/T:

El margen financiero bruto consolidado del trimestre se ubicó en \$2,2 billones, presentando un decrecimiento de 3,0%, principalmente por la disminución de los ingresos financieros.

Los ingresos de cartera disminuyeron 3,7% como resultado de (i) disminución de las tasas de colocación en el sistema, en línea con la disminución de la tasa de política monetaria en Colombia desde Diciembre de 2023, así como por la fuerte caída en la tasa de usura y mayor competencia y (ii) recomposición del portafolio de cartera, en donde los segmentos comercial y vivienda aumentan su participación.

La reducción en los ingresos de inversiones del trimestre fueron resultado de una menor valorización en la curva de rendimiento de los TES, que a pesar de que generó ingresos superiores al promedio histórico, no superó el primer trimestre del 2024.

Durante el trimestre, los egresos financieros disminuyeron 4,3% principalmente como resultado del reprecio del pasivo, dada la disminución que se ha presentado en las tasas de interés.

El NIM trimestre anualizado se ubicó en 5,54% disminuyendo 28 pbs frente al trimestre anterior, como resultado de la caída del margen financiero bruto.

Sin embargo, el NIM incluyendo los ingresos netos por cambios y derivados, que incluyen el resultado de estrategias de gestión de riesgo de tasa de interés y tasa de cambio cerró en 5,91%, aumentando 20 puntos básicos en el trimestre.

Desempeño A/A:

El margen financiero bruto del segundo trimestre del año presentó un decrecimiento de 11,4% anual, principalmente por la reducción de los ingresos financieros durante el año, como resultado del inicio de la normalización de las tasas de interés y de la menor valorización de la curva de TES, lo que generó menores ingresos de cartera y de inversiones.

En Colombia, el margen financiero bruto decreció un 22,0%. Este comportamiento se explica principalmente por la reducción presentada en los ingresos financieros durante el año, en línea con el resultado consolidado.

En la operación internacional, el margen financiero bruto en USD se redujo 4,1% durante el año, como resultado del aumento de los egresos financieros.

Cifras Acumuladas

Desempeño A/A:

El margen financiero bruto acumulado a junio de 2024 alcanzó cerca de \$4,4 billones, con un decrecimiento de -12,7% en relación al mismo periodo del 2023, debido a menores ingresos de cartera y de inversiones.

En Colombia, el margen financiero bruto acumulado cerró en \$3,5 billones, con un decrecimiento de 11,6% como resultado de menores ingresos de cartera debido al efecto de normalización de tasas en el sistema financiero colombiano en línea con la caída de la tasa de usura, además de la recomposición que ha tenido nuestro portafolio de créditos en el último año, en donde los portafolios comercial y vivienda han aumentado su participación. Al igual que por menores ingresos por inversiones como resultado de una menor valorización en la curva de rendimiento de los TES, que a pesar de ser mayor a los niveles históricos, fue inferior a los niveles observados a lo largo del 2023.

En la operación de Centroamérica, el margen financiero bruto acumulado alcanzó \$237 millones USD, decreciendo 2,3%, como resultado de menores ingresos por inversiones y mayores egresos financieros.

4.3.3. Gasto de Provisiones

Gasto de Provisiones (Miles de millones COP)	Cifras Trimestrales			% Var.		Cifras Acumuladas		% Var.
	2T23	1T24	2T24	T/T	A/A	2T23	2T24	A/A
Deterioro	1.907	1.973	1.703	-13,7	-10,7	3.326	3.676	10,5
Recuperación	385	217	215	-0,9	-44,0	760	432	-43,2
Neto Venta de Cartera	0	4	0	-100,0	0,0	0	4	100,0
Deterioro de Activos Financieros (Neto)	1.522	1.752	1.488	-15,1	-2,3	2.565	3.240	26,3

Costo de Riesgo	Cifras Trimestrales			Pbs Var.		
	Trimestre Anualizado	2T23	1T24	2T24	T/T	A/A
Costo de Riesgo		4,32%	5,17%	4,26%	-91	-5

Costo de Riesgo	Cifras Trimestrales			Pbs Var.		
	12 meses	2T23	1T24	2T24	T/T	A/A
Costo de Riesgo		3,30%	4,89%	4,72%	-17	142

Cifras Trimestrales

Desempeño T/T:

El gasto de provisiones (neto de recuperación) fue cercano a los \$1,49 billones, presentando un decrecimiento de 15,1% frente al trimestre anterior. Esto se debe principalmente al menor gasto requerido para el portafolio de consumo, apalancado en la mejora de calidad y la menor formación de cartera en mora para el segmento.

En consecuencia, el Costo de Riesgo trimestre anualizado se ubicó en 4,26%, decreciendo 91 pbs respecto al trimestre anterior.

Desempeño A/A:

En la operación consolidada, el gasto de provisiones (neto de recuperación) disminuyó 2,3% respecto a junio de 2023, principalmente como resultado de los mejores comportamientos observados en el portafolio de consumo.

El Costo de Riesgo 12 meses se ubicó en 4,72%, presentando un crecimiento de 142 pbs frente al indicador del año anterior.

Cifras Acumuladas**Desempeño A/A:**

El gasto de provisiones (neto de recuperación) alcanzó \$3,2 billones a junio de 2024, presentando un crecimiento de 26,3% frente al acumulado en el mismo período del año anterior. Este comportamiento se da como resultado del reconocimiento de las condiciones del portafolio, que continúa requiriendo esfuerzos en provisiones.

4.3.4. Ingresos no Financieros

Ingresos no Financieros (Miles de millones COP)	Cifras Trimestrales			% Var.		Cifras Acumuladas		% Var.
	2T23	1T24	2T24	T/T	A/A	2T23	2T24	A/A
Ingresos por Comisiones	460	466	499	7,0	8,4	908	965	6,3
Otros Ingresos y Gastos Netos	80	187	64	-66,0	-20,6	174	251	44,1
Ingresos no Financieros	541	654	563	-13,9	4,1	1.082	1.216	12,4

Cifras Trimestrales**Desempeño T/T:**

Los ingresos no financieros totalizaron \$563 mil millones en el segundo trimestre del año, lo cual representa un decrecimiento de 13,9% frente al trimestre anterior, principalmente explicado por un efecto base presentado en el primer trimestre de 2024 en relación a dividendos y menor valor de provisión de bienes recibidos en pago por actualización de avalúos.

Los ingresos por comisiones presentaron un crecimiento de 7,0% en el trimestre, explicado principalmente por mayores ingresos transaccionales, el negocio de adquirencia y banca seguros, además de mayores ingresos por servicios.

Desempeño A/A:

Los ingresos no financieros registraron un crecimiento del 4,1% respecto a junio del 2024.

Los ingresos por comisiones presentaron un crecimiento de 8,4%, principalmente explicado por aumento de ingresos transaccionales e ingresos por servicios.

Por su parte, los otros ingresos y gastos netos decrecen 20,6% en el año, explicado por menores resultados de entidades valoradas por método de participación patrimonial.

Cifras Acumuladas**Desempeño A/A:**

Los ingresos no financieros acumulados a junio de 2024 incrementaron 12,4% frente al año anterior, principalmente en Colombia por el aumento en los ingresos por comisiones de tarjeta débito y crédito e ingresos transaccionales.

Los otros ingresos presentaron un incremento de 44,1% frente al valor obtenido a junio de 2023, por menor valor de provisión de bienes recibidos en pago por actualización en avalúos.

4.3.5. Gastos Operacionales

Gastos Operacionales (Miles de millones COP)	Cifras Trimestrales			% Var.		Cifras Acumuladas		% Var.
	2T23	1T24	2T24	T/T	A/A	2T23	2T24	A/A
Gastos de Personal	560	604	653	8,2	16,6	1.169	1.257	7,5
Gastos de Operación y Otros	861	867	893	3,0	3,7	1.749	1.760	0,6
Total	1.421	1.470	1.546	5,1	8,8	2.918	3.016	3,4

Eficiencia Trimestre Anualizado	Cifras Trimestrales			Pbs Var.	
	2T23	1T24	2T24	T/T	A/A
Eficiencia	51,1%	52,1%	53,7%	167	266

Eficiencia 12 meses	Cifras Trimestrales			Pbs Var.	
	2T23	1T24	2T24	T/T	A/A
Eficiencia	51,5%	54,5%	55,2%	67	366

Cifras Trimestrales

Desempeño T/T:

Durante el 2T24 los gastos operacionales presentaron un crecimiento de 5,1% frente al período anterior, explicado principalmente por un mayor gasto de personal (+8,2%), como resultado de la celebración del pacto colectivo. Excluyendo este efecto, los gastos operacionales hubiesen crecido 1,3%.

Por su parte, los gastos de operación y otros crecieron en 3,0% frente al periodo anterior principalmente por mayores gastos relacionados con honorarios de infraestructura tecnológica, servicios en la nube y publicidad.

El indicador de Eficiencia trimestre anualizado se ubicó en 53,7% creciendo 167 puntos básicos respecto al indicador del trimestre anterior, como resultado del incremento de los gastos operacionales en el trimestre y la disminución del margen financiero bruto y de los ingresos no financieros en el trimestre.

Desempeño A/A:

Los gastos operacionales del 2T24 aumentaron 8,8% con respecto al segundo trimestre del año anterior. El crecimiento se da principalmente por los gastos de personal (+16,6%) provenientes de la celebración del pacto colectivo.

Además, los gastos de operación y otros se incrementaron 3,7% como resultado de mayores gastos administrativos en Colombia, principalmente por concepto de honorarios de infraestructura tecnológica.

Cifras Acumuladas

Desempeño A/A:

Los gastos operacionales acumulados a junio de 2024 alcanzaron los \$3,0 billones aumentando 3,4% frente al acumulado a junio de 2023, impactados por el mayor gasto de personal relacionado con el acuerdo colectivo celebrado con los colaboradores durante el 2T24. Excluyendo el efecto del gasto no recurrente del 2T24, los gastos operacionales crecen 1,4% respecto a junio de 2023.

Los gastos de operación y otros aumentaron 0,6%, explicado por mayores gastos de mantenimiento de infraestructura tecnológica y seguro de depósito.

4.3.6. Impuestos

Cifras Trimestrales

Impuesto de Renta Trimestre	Impuesto de Renta			% Var.	
	2T23	1T24	2T24	T/T	A/A
Impuesto	-186	-84	-81	-3,3	-56,5

Desempeño T/T y A/A:

El impuesto de renta se ubicó en -\$81 mil millones disminuyendo frente a ambos trimestres, debido al resultado antes de impuestos y al uso de las deducciones contempladas en la ley.

Cifras Acumuladas

Impuesto de Renta Acumulada	Impuesto de Renta			% Var.	
	2T23	2T24	A/A		
Impuesto	-130	-165	27,2		

Desempeño A/A:

El impuesto de renta acumulado a junio de 2024 se ubicó en -\$165 mil millones, incrementando respecto al monto acumulado en el mismo período del año anterior, debido a la reducción en el resultado antes de impuestos y al uso de las deducciones contempladas en la ley.

5. RESULTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

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

5.1. Estado de Situación Financiera

Estado de Situación Financiera (Miles de millones COP)				% Var.	
Activos	2T23	1T24	2T24	T/T	A/A
Disponible e Interbancarios	9.908	8.353	9.236	10,6	-6,8
Inversiones	18.816	20.817	22.166	6,5	17,8
Cartera Bruta	106.560	101.941	103.288	1,3	-3,1
Comercial	44.906	43.806	46.371	5,9	3,3
Consumo	32.002	26.459	24.868	-6,0	-22,3
Vivienda	29.652	31.677	32.049	1,2	8,1
Provisiones	-6.967	-6.766	-6.490	4,1	6,8
Otros Activos	10.889	12.114	12.369	2,1	13,6
Total Activo	139.205	136.459	140.569	3,0	1,0
Pasivos y Patrimonio					
Repos e Interbancarios	3.957	2.310	4.795	107,6	21,2
Depósitos a la Vista	46.685	45.711	45.964	0,6	-1,5
Cuentas de Ahorro	38.272	37.728	37.870	0,4	-1,1
Cuentas Corrientes	8.413	7.982	8.094	1,4	-3,8
Depósitos a Término	44.680	48.183	50.265	4,3	12,5
Bonos	10.147	9.193	8.986	-2,3	-11,4
Créditos	13.375	11.364	10.627	-6,5	-20,5

Otros Pasivos	6.759	5.937	5.951	0,2	-11,9
Total Pasivos	125.604	122.698	126.588	3,2	0,8
Total Patrimonio	13.601	13.762	13.981	1,6	2,8
Total Pasivo y Patrimonio	139.205	136.459	140.569	3,0	1,0

5.1.1. Activos

Los activos totalizaron \$140,6 billones de pesos, incrementando 3,0% en el trimestre y 1,0% en términos anuales. En el trimestre el incremento se debe principalmente a los crecimientos presentados en el portafolio de inversiones y en la cartera bruta. Por su parte, el aumento en el año se debe principalmente al comportamiento observado en el portafolio de inversiones y en los otros activos.

El disponible e interbancarios totalizó \$9,2 billones presentando un incremento de 10,6% en relación al trimestre anterior y un decrecimiento de 6,8% en el año. El crecimiento trimestral está principalmente explicado por el aumento de operaciones repo con el Banco de la República para obtener mayor liquidez de corto plazo, en línea con las estrategias de gestión de liquidez del Banco.

Por su parte, el portafolio de inversiones alcanzó un saldo de \$22,2 billones, presentando un incremento de 6,5% en el trimestre y 17,8% en el año. Este comportamiento se debe a las estrategias de liquidez implementadas por el Banco, que garantizan la disponibilidad adecuada de recursos y una gestión eficiente y rentable de los activos.

La cartera bruta cerró en \$103,3 billones con lo cual creció 1,3% frente al trimestre anterior y decreció 3,1% en el año. A continuación se detalla el comportamiento de los diferentes segmentos de cartera:

El portafolio comercial cerró en \$46,4 billones, aumentando 5,9% frente al trimestre anterior y 3,3% en el año. Explicado por la mejor dinámica presentada en los segmentos corporativo y constructor, principalmente en los sectores de servicios y el financiero.

El portafolio de consumo totalizó \$24,9 billones, disminuyendo 6,0% frente al trimestre anterior y 22,3% en el año, en línea con menor demanda de crédito y menores desembolsos, dados los ajustes a las políticas de originación, así como por castigos.

El portafolio de vivienda cerró en \$32,0 billones, incrementando 1,2% en el trimestre y 8,1% en el año. Este comportamiento se debe principalmente al desempeño de la cartera de vivienda de interés social, en donde se ha presentado una mayor dinámica en la asignación de subsidios gubernamentales y vivienda mayor a VIS.

Finalmente, los otros activos incrementaron 2,1% en el trimestre y 13,6% frente al año anterior. El crecimiento trimestral y anual se vio principalmente por mayores cuentas por cobrar, mientras que el incremento en el año está explicado principalmente por el aumento en el saldo de las cuentas por cobrar relacionadas con impuestos.

5.1.2. Pasivos y Patrimonio

Los pasivos del banco totalizaron \$126,6 billones, incrementando 3,2% frente al trimestre anterior, principalmente debido al crecimiento de los repos e interbancarios y los depósitos a términos del periodo. El incremento de 0,8% en términos anuales se da principalmente como resultado del aumento en certificados de depósito a término.

Los depósitos a la vista cerraron con un saldo de \$46,0 billones, aumentando 0,6% como resultado de un mayor saldo en cuentas de ahorro en el trimestre, y disminuyendo 1,5% en términos anuales, dada la preferencia de los clientes por productos de mayor rentabilidad.

Por su parte, los depósitos a término alcanzaron los \$50,3 billones, aumentando 4,3% en el trimestre y 12,5% en el año. Este comportamiento se debe principalmente a los altos niveles de tasas que continuaron impulsando la demanda por este tipo de instrumentos.

Los bonos cerraron el trimestre en \$9,0 billones, disminuyendo 2,3% en el trimestre y 11,4% en el año, como resultado de los vencimientos de algunas emisiones.

Los créditos con entidades, alcanzaron un saldo de \$10,6 billones, disminuyendo 6,5% en el trimestre y 20,5% en el año, como resultado del pago de las obligaciones adquiridas con entidades en el exterior que se han venido dando desde el año anterior.

El patrimonio contable separado se ubicó en cerca de \$14,0 billones, aumentando 1,6% en el trimestre y 2,8% en el año. Por su parte, la relación de solvencia básica ordinaria cerró en 11,46%, reduciéndose 1 pbs en el trimestre y 8 en el año. La relación de solvencia total cerró en 17,64% a corte de junio de 2024, aumentando 11 pbs en el trimestre y disminuyendo 7 pbs en el año.

5.2. Estado de Resultados

Estado de Resultados (Miles de millones COP)	Cifras Trimestrales			% Var.		Cifras Acum.		% Var.
	2T23	1T24	2T24	T/T	A/A	2T23	2T24	A/A
Ingresos Financieros por Interés	4.395	4.066	3.945	-3,0	-10,2	9.010	8.011	-11,1
Ingresos de Cartera Créditos	4.085	3.743	3.643	-2,7	-10,8	8.253	7.386	-10,5
Comercial	1.647	1.501	1.487	-0,9	-9,7	3.235	2.988	-7,6
Consumo	1.487	1.251	1.160	-7,2	-22,0	3.064	2.411	-21,3
Vivienda	951	992	995	0,4	4,7	1.954	1.987	1,7
Ingresos de Inversiones	388	318	303	-4,9	-22,1	846	621	-26,6
Otros Ingresos	-79	4	0	-100,5	100,0	-89	4	104,5
Egresos Financieros	2.744	2.496	2.408	-3,5	-12,2	5.521	4.904	-11,2
Depósitos a la Vista	550	490	482	-1,7	-12,4	1.312	973	-25,9
Depósitos a Término	1.539	1.456	1.432	-1,7	-7,0	2.883	2.888	0,2
Créditos con Entidades	342	293	266	-9,3	-22,2	694	559	-19,5
Bonos	301	243	215	-11,3	-28,4	608	458	-24,6
Otros	12	14	13	-6,9	6,2	23	26	11,8
Margen Financiero Bruto	1.651	1.570	1.537	-2,1	-6,9	3.489	3.107	-10,9
Gasto de Provisiones	1.358	1.609	1.115	-30,7	-17,9	2.315	2.724	17,7
Margen Financiero Neto	293	-39	422	1181,7	43,9	1.174	383	-67,4
Cambios y Derivados	-226	214	61	-71,6	126,9	-396	274	169,3
Ingresos no Financieros	528	814	576	-29,2	9,0	910	1.390	52,8
Ingresos por Comisiones	315	314	342	8,9	8,5	607	655	7,9
Otros Ingresos y Gastos Netos	214	500	235	-53,1	9,8	303	735	142,8
Gastos Operacionales	982	1.093	1.159	6,0	18,1	2.035	2.252	10,7
Gastos de Personal	372	408	461	12,8	23,7	777	869	11,8
Gastos de Operación	385	420	441	5,0	14,4	798	860	7,8
Otros Gastos	224	265	258	-2,8	15,0	460	523	13,7
Resultado antes de Impuestos	-386	-105	-100	4,4	74,1	-347	-205	41,1
Impuestos	-302	-361	-65	82,0	78,5	-356	-426	-19,7
Resultado Neto	-84	256	-35	-113,7	58,0	9	221	2406,0

Desempeño T/T y A/A:

El resultado neto del segundo trimestre de 2024 cerró en -\$35 mil millones, reduciéndose 113,7% frente al trimestre anterior e incrementándose 58% frente al segundo trimestre del año anterior. El resultado trimestral se explica principalmente por la contracción de los ingresos de cartera e inversiones, menores ingresos no financieros y mayores gastos operacionales.

El margen financiero bruto alcanzó \$1,5 billones, disminuyendo 2,1% frente al trimestre anterior. La variación trimestral se explica principalmente por la reducción de los ingresos de cartera e inversiones.

El gasto de provisiones (neto de recuperación) totalizó \$1,1 billones, disminuyendo 30,7% en el trimestre. La disminución se da como resultado del mejor desempeño en el portafolio de consumo, en donde ya se observó la inflexión en la calidad mayor a 90 días, así como la mejora en el indicador de mora de cosechas tempranas, que se sitúan por debajo de los niveles internos de apetito.

Los ingresos no financieros totalizaron \$576 mil millones, disminuyendo 29,2% en el trimestre. Este comportamiento se explica principalmente por un menor resultado obtenido mediante el método de participación patrimonial, en donde se ven reflejados los resultados de nuestras filiales internacionales, las cuales presentaron reducciones en su utilidad.

Los gastos operacionales cerraron en \$1,2 billones, aumentando 6,0% en el trimestre. El comportamiento trimestral se explica por el crecimiento de gastos de personal, provenientes de la celebración del pacto colectivo, así como mayores gastos por impuestos diferentes a renta.

El impuesto de renta del 2T24 se ubicó en -\$65 mil millones, presentando una disminución del reintegro en el trimestre, debido a que el 1T24 incluye el ingreso no gravado por el aporte de capital en especie de las acciones de Grupo del Istmo a la Holding Davivienda Internacional.

Cifras Acumuladas:

Desempeño A/A:

Por su parte, el resultado neto acumulado cerró en \$221 mil millones, incrementándose \$213 mil millones frente a la cifra acumulada a junio de 2023, principalmente por la reducción de los egresos financieros, mayores ingresos por cambios y derivados e ingresos no financieros.

En la comparación acumulada, el margen financiero bruto cerró en \$3,1 billones y disminuyó 10,9%. Lo anterior como efecto de que los ingresos financieros presentaron un decrecimiento, explicado por menores ingresos de cartera y de inversiones que no compensan los menores egresos financieros.

El gasto de provisiones (neto de recuperación) se ubicó en \$2,7 billones, aumentando 17,7% respecto al mismo período del año anterior. El aumento en general se da como la materialización de un ciclo de crédito con aumentos en los niveles de mora.

Así mismo, los ingresos no financieros aumentaron 52,8%. Este aumento se presenta como efecto de la transacción realizada en marzo de 2024 con Holding Davivienda Internacional, así como por el desempeño de los ingresos por comisiones y de servicios, relacionados con recaudo de seguros, franquicias y el negocio de adquirencia.

Los gastos operacionales cerraron en \$2,3 billones, aumentando 10,7% frente al acumulado de junio del 2023. Este incremento se explica por el aumento de los gastos de personal debido a la celebración del pacto colectivo e impuestos diferentes a renta.

El impuesto de renta acumulado a junio de 2024 se ubicó en -\$426 mil millones, aumentando respecto al monto acumulado en el mismo período del año anterior, debido a que el resultado acumulado a junio 24 incluye el ingreso no gravado por el aporte de capital en especie de las acciones de Grupo del Istmo a la Holding Davivienda Internacional realizado en el 1T24.

6. GESTIÓN DE RIESGOS

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

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

6.1. Riesgo de Mercado

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

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

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

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

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

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

Separado:

Modelo de Negocio (Miles de Millones COP)				T/T		A/A	
	2T23	1T24	2T24	\$	%	\$	%
Trading	1.614	2.622	3.219	597	22,8%	1.605	99,4%
Estructural	10.827	11.191	11.528	337	3,0%	701	6,5%
Reserva de Liquidez	8.824	8.139	8.450	311	3,8%	-374	-4,2%
Gestión Balance	2.003	3.052	3.078	26	0,8%	1.075	53,7%
Total Portafolio	12.441	13.813	14.747	934	6,8%	2.306	18,5%

Clasificación Contable (Miles de Millones COP)				T/T		A/A	
	2T23	1T24	2T24	\$	%	\$	%
Valor Razonable con Cambios en Resultados	4.174	5.373	5.869	496	9,2%	1.694	40,6%
Valor Razonable con Cambios en ORI	4.242	4.586	5.269	683	14,9%	1.027	24,2%
Costo Amortizado	4.025	3.854	3.609	-244	-6,3%	-416	-10,3%
Total Portafolio	12.441	13.813	14.747	934	6,8%	2.306	18,5%

El portafolio de inversiones se concentra (78%) en posiciones estructurales que buscan generar utilidades sostenibles a través del tiempo, consistentes con la gestión de riesgos del balance y el plan de negocio. Por lo anterior, el portafolio tiene un perfil de riesgo conservador, con un apetito de riesgo bajo, entendiendo que su vocación principal es la gestión de los riesgos de la compañía. Sin perjuicio de lo anterior, la línea de trading tiene un perfil de riesgo menos conservador, pero su exposición a riesgo guarda consistencia con el tamaño del negocio y su retorno esperado. Para efectos de determinar el tamaño de la exposición a riesgo de mercado se toman como criterios la relación riesgo/retorno del portafolio, el perfil de riesgo definido por la Junta, el impacto de un escenario de estrés (evento

inesperado pero probable) sobre su desempeño, y el impacto sobre los indicadores clave y los resultados globales de la compañía.

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

Por su parte, el portafolio en cifras consolidadas cerró el trimestre con una posición de 20,4 billones de pesos. Al igual que el Banco en Colombia, el 84% del portafolio consolidado se concentra en las inversiones que tienen como propósito la administración de riesgo del balance porque lo que se mantiene el perfil conservador del mismo. A continuación se presenta la información del portafolio por modelo de negocio y clasificación contable:

Consolidado:

Modelo de Negocio				T/T		A/A	
	2T23	1T24	2T24	\$	%	\$	%
(Miles Millones COP)							
Trading	1.614	2.622	3.219	597	22,8%	1.605	99,4%
Estructural	17.073	17.268	17.252	-15	-0,1%	179	1,1%
Reserva de Liquidez	13.036	12.148	12.081	-67	-0,6%	-955	-7,3%
Gestión Balance	4.037	5.120	5.171	52	1,0%	1.134	28,1%
Total Portafolio	18.687	19.890	20.472	582	2,9%	1.784	9,5%

Clasificación Contable				T/T		A/A	
	2T23	1T24	2T24	\$	%	\$	%
(Miles Millones COP)							
Valor Razonable con Cambios en Resultados	4.584	5.816	6.192	375	6,5%	1.608	35,1%
Valor Razonable con Cambios en ORI	8.462	8.822	9.236	414	4,7%	774	9,1%
Costo Amortizado	5.641	5.251	5.044	-208	-4,0%	-597	-10,6%
Total Portafolio	18.687	19.890	20.472	582	2,9%	1.784	9,5%

Bajo el mismo mandato y filosofía de administración, el portafolio consolidado ha mantenido una duración inferior a 2,0. Esta métrica ha permanecido similar frente junio de 2023 y marzo de 2024.

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

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

Separado:

VeR					
(% del Portafolio)	2T23	1T24	2T24	T/T	A/A
Tasa de Interés	2,29%	1,22%	1,28%	0,06%	-1,00%
Tasa de Cambio	0,58%	0,17%	0,05%	-0,12%	-0,53%
Acciones	0,01%	0,05%	0,04%	0,00%	0,04%
Carteras Colectivas	0,08%	0,07%	0,07%	0,00%	-0,01%
VeR	2,95%	1,51%	1,45%	-0,06%	-1,50%

Consolidado:

VeR					
(% del Portafolio)	2T23	1T24	2T24	T/T	A/A
Tasa de Interés	1,83%	1,18%	1,20%	0,02%	-0,63%
Tasa de Cambio	0,39%	0,12%	0,04%	-0,09%	-0,35%
Acciones	0,04%	0,08%	0,08%	0,00%	0,04%
Carteras Colectivas	0,10%	0,10%	0,09%	-0,01%	-0,01%
VeR	2,36%	1,48%	1,40%	-0,09%	-0,96%

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

6.2. Riesgo de Crédito**Consolidado**

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

Las colocaciones recientes mantienen un mejor nivel de riesgo frente a las del 2022 y primer semestre del 2023, y empiezan a aumentar su participación en el portafolio, lo que, sumado a los castigos realizados, lograron generar una inflexión en los indicadores de cartera a partir de diciembre de 2023, a pesar del decrecimiento en saldo.

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

Como consecuencia de lo anterior, para el cierre del primer semestre de 2024, la cartera de Consumo en Stage 3 disminuyó su participación, representando el 5,38% respecto al portafolio de este tipo de modalidad, con un nivel de cobertura de 78,4%.

En cuanto a la cartera comercial, durante el segundo trimestre del año se ha mantenido la tendencia observada durante el segundo semestre del año 2023, con rodamientos asociados al ciclo económico y condiciones particulares en algunos sectores. Con el propósito de gestionar efectivamente estas condiciones, las diversas áreas involucradas en el ciclo de crédito han fortalecido su gestión, implementando ajustes en políticas de originación, seguimiento y medidas de normalización para las empresas. Los esfuerzos se han focalizado especialmente en sectores como contratistas del sector de construcción, comercio (retail y vehículos), y agricultura; los cuales presentan una mayor afectación dentro del portafolio.

Separado

Durante el segundo trimestre del año la cartera del Banco en Colombia se mantuvo relativamente estable (+0,19%), debido a los factores macroeconómicos mencionados en el numeral anterior, en donde la cartera de consumo presentó una variación negativa del saldo de -13,54%, lo cual se explica por los ajustes realizados en políticas de

originación y una demanda de crédito que aún no responde a las medidas de política monetaria. En cuanto a los productos, los créditos de libre inversión disminuyeron -20,6% durante el trimestre, mientras que el saldo de tarjetas de crédito presentó una disminución, con una variación de -6,8% en este periodo de tiempo.

Por su parte, el indicador CDE alcanzó el 8,34%, lo que representa una caída de 39 puntos básicos en comparación con el cierre del trimestre anterior. La cobertura total de la cartera en CDE disminuyó en un 1,1% con respecto al trimestre anterior, cerrando en 75,4%.

La cartera vivienda presentó un aumento en el indicador CDE de 76 puntos básicos en comparación con el trimestre anterior. Dentro de la cartera comercial, el segmento PyME ha presentado un nivel de afectación significativo, seguido de los productos de crédito corporativo y empresarial. Teniendo en cuenta lo anterior el Banco realizó algunas provisiones adicionales de manera prudencial en pro de anticiparse a eventos futuros. Los indicadores de cartera CDE por clase de cartera se ven en el cuadro adjunto:

Cartera CDE	Cifras Trimestrales (%)			Var. pbs	
	2T23	1T24	2T24	T/T	A/A
Total	7,92	8,73	8,34	-39	41
Comercial	6,85	7,68	7,85	17	100
Consumo	13,59	15,48	13,86	-162	27
Vivienda	3,42	4,00	4,76	76	133

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

6.3. Otros Sistemas de Administración de Riesgos

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

A partir de este modelo de gestión de riesgo, durante el primer semestre del 2024 no se identificaron situaciones o eventos materiales asociadas a los demás riesgos¹¹ a los que está expuesto el Banco.

Respecto al Riesgo de Liquidez, el Banco Davivienda cuenta con una reserva de activos líquidos suficientes (en línea con su perfil de riesgo conservador) para soportar eventos de estrés de liquidez. Adicionalmente, cuenta con métricas y mecanismos para asegurar un correcto equilibrio entre sus activos estructurales y su fondeo estable. De igual forma, en las filiales de Centroamérica se han mantenido niveles de liquidez adecuados tanto en el corto como en el largo plazo.

6.4. Calificaciones de Riesgo Crediticio

La calificación internacional de emisor de largo plazo para Davivienda se encuentra en BB+ para Fitch y S&P, con perspectiva negativa. En junio Moody's mantuvo su calificación en Baa3, pero modificó su perspectiva de estable a negativa, como resultado del cambio en la perspectiva del soberano.

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

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

¹¹ Referencia para los siguientes sistemas de administración de riesgos: Riesgo de Liquidez, Riesgo Estratégico, Riesgo País, Riesgo Operacional, Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, Riesgo de Fraude y Transaccional, Seguridad de la Información y Ciberseguridad, Riesgos de Protección de Datos y Privacidad, Riesgo Tecnológico, Riesgos en Terceros y Aliados, Continuidad del Negocio, Cumplimiento Normativo.

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

7. HECHOS POSTERIORES

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

7.1. Estados Financieros Consolidados (Junio de 2024)

El 26 de julio de 2024, el Banco Davivienda S.A. informó que, previa autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia y de la Comisión Nacional Bancos y Seguros de Honduras (CNBS), el Banco realizó una inversión de capital en la sociedad Holding Davivienda Internacional S.A. por un valor aproximado de USD \$244 millones de dólares, a través del aporte de capital en especie (representado en el valor razonable de las inversiones que Banco Davivienda tenía en la filial internacional Banco Davivienda Honduras S.A.).

Esta operación se efectuó a precios de mercado y no tiene efectos en el balance consolidado del Banco, debido a que este tipo de transacciones se eliminan en el proceso de consolidación entre matriz y filiales. Además, no genera modificaciones a la estructura de gobierno, no implica nuevos riesgos, ni tendrá impacto alguno para los accionistas ni inversionistas.

7.2. Estados Financieros Separados (Junio de 2024)

El 26 de julio de 2024, el Banco Davivienda S.A. informó que, previa autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia y de la Comisión Nacional Bancos y Seguros de Honduras (CNBS), el Banco realizó una inversión de capital en la sociedad Holding Davivienda Internacional S.A. por un valor aproximado de USD \$244 millones de dólares, a través del aporte de capital en especie (representado en el valor razonable de las inversiones que Banco Davivienda tenía en la filial internacional Banco Davivienda Honduras S.A.).

Esta transacción reflejará un ingreso en los estados financieros separados del Banco Davivienda S.A. por la utilidad en la suscripción de las acciones emitidas por la Holding.

8. EMISIONES VIGENTES

8.1. Acciones

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

Información Bursátil	2T23	1T24	2T24	% Var.	
				T/T	A/A
Acciones Totales	451.670.413	487.670.413	487.670.413	0,0	8,0
Número de Acciones Ordinarias	343.676.929	371.069.401	371.069.401	0,0	8,0
Número de Acciones Preferenciales	107.993.484	116.601.012	116.601.012	0,0	8,0
Precio de Cierre Preferencial COP	19.610	20.300	20.000	-1,5	2,0
Precio de Cierre Preferencial USD	4,7	5,3	4,8	-8,7	2,7
Capitalización de Mercado (MM COP)	8.857	9.900	9.753	-1,5	10,1
Capitalización de Mercado (MM USD)	2,1	2,6	2,4	-8,7	10,9

Utilidad por Acción (EPS) COP	1.571	-1.839	-2.043	-11,1	-230,0
Utilidad por Acción (EPS) USD	0,38	-0,48	-0,49	-2,9	-230,9
Precio / Utilidad por Acción (P/E)	12,5	-11,0	-9,8	11,3	-178,5
Dividendos por Acción COP	1.072	0	0	0,0	-100,0
Valor en Libros por Acción (BV) COP	34.273	30.971	31.353	1,2	-8,5
Precio a Valor en Libros (P/BV) (x)	0,57	0,66	0,64	-2,7	11,5

8.2. Bonos

Bonos Internacionales (USD millones)

Actualmente, contamos con una emisión internacional de un instrumento AT1 perpetuo por un monto colocado y vigente al 30 de junio de 2024 de \$500 millones USD. Este instrumento es negociado en la Bolsa de Singapur (SGX).

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

Items Distribuibles

A corte de junio de 2024, el Banco Davivienda contaba con ítems distribuibles en sus Estados Financieros Separados por un valor total de 2,1 Billones COP. Los elementos distribuibles se componen de i) Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores, y ii) Reservas ocasionales constituidas para propósitos de distribución.

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

El cupo global del programa de bonos ordinarios y subordinados es de hasta \$6 billones, de los cuales se encontraban disponibles \$200 mil millones al 30 de junio de 2024. A continuación detallamos cada lote de emisiones vigentes correspondiente al programa.

Programa de Bonos Ordinarios y Subordinados 2011	Fecha emisión	Fecha Vencimiento	Moneda	Monto Emisión*	Monto Colocado	Monto Vigente a Jun 24**
Segunda Emisión	25/04/2012	25/04/2027	COP	400	400	219
Tercera Emisión	15/08/2012	15/08/2027	COP	500	500	230
Cuarta Emisión	13/02/2013	13/02/2028	COP	500	500	185
Séptima Emisión	09/10/2014	09/10/2024	COP	600	600	128
Octava Emisión	12/02/2015	12/02/2025	COP	700	700	134
Novena Emisión	13/05/2015	13/05/2025	COP	400	400	400
Décima Emisión	10/11/2015	10/11/2025	COP	600	600	274
Total						1.569

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

**El monto vigente solo incluye capital.

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

El cupo global del programa de bonos ordinarios y subordinados es de hasta \$14,51 billones, de los cuales se encontraban disponibles \$8,1 billones al 30 de junio de 2024. A continuación detallamos cada lote de emisiones vigentes correspondiente al programa.

Programa de Bonos Ordinarios y Subordinados 2015	Fecha emisión	Fecha Vencimiento	Moneda	Monto Emisión*	Monto Colocado*	Monto Vigente a Jun 24**
Primera Emisión	27/07/2016	27/07/2028	COP	600	600	246
Segunda Emisión	28/09/2016	28/09/2026	COP	400	359	359
Tercera Emisión	29/03/2017	29/03/2025	COP	400	399	200
Cuarta Emisión	07/06/2017	07/06/2027	COP	700	700	169
Quinta Emisión	15/11/2018	15/11/2026	COP	300	453	166
Sexta Emisión	19/02/2019	19/02/2029	COP	500	500	224
Séptima Emisión	16/07/2019	16/07/2029	COP	600	600	430
Octava Emisión	26/09/2019	26/09/2031	COP	700	700	409
Novena Emisión	11/02/2020	11/02/2032	COP + UVR	700	807	807
Décima Emisión	18/02/2021	18/02/2031	COP + UVR	700	770	770
Décima Primera Emisión	07/09/2021	07/09/2031	COP	700	700	700
Total						4.480

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

** Se toma el valor de la UVR con corte al 30 de junio de 2024 para la reexpresión de los Bonos UVR a COP. El monto vigente solo incluye capital.

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

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

**El monto vigente solo incluye capital.

8.3. Certificados de Depósito a Término (CDT)

Los CDT emitidos por el Banco Davivienda registrados en la Bolsa de Valores de Colombia tienen un valor nominal vigente con corte a 30 de junio de 2024 de COP \$26,1 billones.

9. GLOSARIO

- Calidad > 90** = Cartera en mora mayor a 90 días / Cartera Bruta
- Calidad Vivienda > 120** = Vivienda en mora mayor a 120 días / Cartera Bruta
- Calidad Total > 120** = (Vivienda en mora mayor a 120 días + Comercial en mora mayor a 90 días + Consumo en mora mayor a 90 días) / Cartera Bruta
- Capitalización de Mercado (MM COP)** = Número de Acciones Totales * Precio de Cierre Preferencial
- Capitalización de Mercado (MM USD)** = (Número de Acciones Totales * Precio de Cierre Preferencial) / Tasa de Cambio de Cierre del Actual Trimestre Reportado
- Cartera Bruta / Fuentes de Fondo** = Cartera bruta / (Depósitos a la vista + Depósitos a término + Préstamos con entidades + Bonos)
- Cartera CDE:** Corresponde a la calificación otorgada a los clientes asignados por la metodología de calificación de la superfinanciera en donde las carteras CDE corresponden a los clientes con mayor nivel de

deterioro.

8. **Cobertura:** Stock de Provisiones de Cartera / Cartera en mora mayor a 90 días
9. **Cobertura + Colaterales:** Stock de Provisiones de Cartera + Valor Colaterales / Cartera en mora mayor a 90 días, donde el valor de los colaterales corresponde al valor de las garantías cubriendo cada crédito de la cartera mayor a 90 días, aplicando haircuts según los tipos de garantías.
10. **Costo de Riesgo (12 meses)** = Gasto de Provisiones (12 Meses) / Cartera Bruta
11. **Costo de Riesgo (Trimestre Anualizado)** = Gasto de Provisiones (Trimestre) x 4 / Cartera Bruta
12. **Eficiencia** = Gastos Operacionales / (Margen Financiero Bruto + Ingresos no Financieros + C&D)
13. **NIM (12 Meses)** = Margen financiero bruto (12 meses) / Activos productivos promedio (5 periodos)
14. **NIM Cartera (12 meses)** = (Ingresos Cartera (12 Meses) - (Egresos Cuentas de Ahorro 12 Meses) + Egresos Cuenta Corriente (12 Meses) + Egresos CDTs (12 Meses) + Egresos Préstamos con Entidades (12 Meses) + Egresos Bonos (12 Meses)) / Cartera Productiva Promedio (5 Periodos)
15. **NIM Inversiones (12 meses)** = (Ingresos Inversiones de Deuda (Acum. 12 Meses) + Ingresos Interbancarios (Acum. 12. Meses) - Egresos Financieros por Operaciones del Mercado Monetario (Acum. 12 Meses)) / Inversiones de Deuda Promedio (5 Periodos) + Interbancarios Promedio (5 Periodos)
16. **NIM (FX&D) (12 meses)** = (Margen Financiero Bruto Acumulado (12 Meses) + Cambios y Derivados Acumulados (12 Meses)) / Activos Productivos (5 periodos)
17. **NIM Inversiones (FX&D) (12 meses)** = (Ingresos Inversiones de Deuda (Acum. 12 Meses) + Ingresos Interbancarios (Acum. 12 Meses) - Egresos Financieros por Operaciones del Mercado Monetario (Acum. 12 Meses)) + (Cambios y Derivados Acum. 12 Meses) / (Interbancarios Promedio (5 periodos) + Inversiones de Deuda (5 periodos))
18. **NIM (Trimestre Anualizado)** = Margen financiero bruto (Trimestre) x 4 / Activos productivos promedio (2 Periodos)
19. **NIM (FX&D) (Trimestre Anualizado)** = ((Margen Financiero Bruto (Trimestre) + Cambios y Derivados (Trimestre)) x 4 / Activos Productivos (2 periodos)
20. **Precio a Valor en Libros (P/BV) (x)** = Precio de Cierre Preferencial / Valor en Libros por Acción (BV) COP
21. **Precio de Cierre Preferencial USD** = Precio de Cierre Preferencial COP / Tasa de Cambio de Cierre del Actual Trimestre Reportado
22. **Precio / Utilidad por Acción (P/E)** = Precio de Cierre Preferencial / Utilidad por Acción (EPS) COP
23. **Relación de Ingresos no financieros** = Total Ingresos no Financieros / (Margen Financiero Bruto + Ingresos por Cambios y Derivados + Otros Ingresos no Financieros)
24. **Riesgo de Mercado:** Consiste en la posibilidad de incurrir en pérdidas asociadas a la disminución del valor de los portafolios debido a cambios en el precio de los instrumentos financieros en los cuales se mantienen posiciones dentro o fuera del balance. Se entiende también como la incertidumbre acerca del valor futuro de una inversión, por lo que su administración consiste en identificar, medir, monitorear y controlar los riesgos derivados de fluctuaciones en los diversos factores de riesgo, dentro de los que se encuentra: tasas de interés, tasa de cambio, precios, índices y demás factores a los que se encuentra expuesta la actividad de la entidad.
25. **ROAE (12 meses)** = Utilidad Neta (12 meses) / Patrimonio promedio (5 periodos).
26. **ROAA (12 meses)** = Utilidad Neta (12 meses) / Activos promedio (5 periodos).
27. **ROAE (Trimestre Anualizado)** = (Utilidad Neta (Trimestre) x 4) / Patrimonio promedio (2 periodos)
28. **ROAA (Trimestre Anualizado)** = (Utilidad Neta (Trimestre) x 4) / Activos promedio (2 periodos)
29. **Utilidad por Acción (EPS) COP** = (Utilidad Acumulada (12 Meses)) / Número de Acciones Totales
30. **Utilidad por Acción (EPS) USD** = ((Utilidad Acumulada (12 Meses)) / Tasa de Cambio de Cierre del Actual Trimestre Reportado) / Número de Acciones Totales
31. **Valor en Libros por Acción (BV) COP** = (Patrimonio Consolidado - Participación no Controladora) / Número Total de Acciones
32. **VeR:** El Valor en Riesgo (VeR) busca estimar el monto que podría variar el valor de un portafolio ante movimientos de los precios que afectan su valoración en un horizonte de tiempo, con un nivel de probabilidad. El VeR es calculado bajo la metodología definida por la Superintendencia Financiera de Colombia, a través del Anexo I del Capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera. Corresponde a un modelo de VaR paramétrico en condiciones de estrés que busca la asignación de capital por concepto de riesgo de mercado.

TELECONFERENCIA DE RESULTADOS 2T24

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

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

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

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

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

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

Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y se presentan en términos nominales. El estado de resultados del trimestre terminado el 30 de junio de 2024 no será necesariamente indicativo de resultados esperados para cualquier otro periodo.

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



DAVIVIENDA



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

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

Banco Davivienda S.A. y sus subsidiarias

Información financiera intermedia condensada consolidada
al 30 de junio de 2024

CONTENIDO

Informe del revisor fiscal	3
Estado Condensado Consolidado de Situación Financiera	7
Estado Condensado Consolidado de Resultados	8
Estado Condensado Consolidado de Otro Resultado Integral	9
Estado Condensado Consolidado de Cambios en el Patrimonio	10
Estado Condensado Consolidado de Flujos de Efectivo	11
1. Entidad que reporta	13
2. Hechos significativos	13
3. Bases de preparación	13
4. Principales políticas contables	14
5. Uso de juicios y estimaciones	15
6. Nuevas normas e interpretaciones emitidas pero no vigentes	15
7. Medición al valor razonable	15
8. Segmentos de operación	22
9. Gestión integral de riesgos	24
10. Partidas específicas del Estado Condensado Consolidado de Situación Financiera	37
11. Partidas específicas del Estado Condensado Consolidado de Resultados	60
12. Partes relacionadas	62
13. Eventos o hechos posteriores	67



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

Teléfono +57 (601) 618 8000
+57 (601) 618 8100

www.kpmg.com/co

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

Señores Accionistas
Banco Davivienda S.A.

Introducción

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

- el estado condensado consolidado de situación financiera al 30 de junio de 2024;
- los estados condensados consolidados de resultados y de otro resultado integral por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2024;
- el estado condensado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2024;
- el estado condensado consolidado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2024; y
- las notas a la información financiera intermedia.

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

Alcance de la revisión

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

Conclusión

Basado en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ninguna cuestión que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada consolidada al 30 de junio de 2024 que se adjunta, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.



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

14 de agosto de 2024



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

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

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

Señores Accionistas
Banco Davivienda S.A.

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de junio de 2024 de Banco Davivienda S.A. y sus subsidiarias (el Grupo), que incorpora la información financiera intermedia consolidada, la cual comprende:

- el estado consolidado de situación financiera al 30 de junio de 2024;
- los estados consolidados de resultados y de otro resultado integral por los periodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2024;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2024;
- el estado consolidado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2024; y
- las notas al reporte.

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

Alcance de la revisión

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

Conclusión

Basado en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ninguna cuestión que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia consolidada de Banco Davivienda S.A. al 30 de junio de 2024, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.



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

14 de agosto de 2024

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

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

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



JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ
Representante Legal

TATIANA SALDARRIAGA JIMÉNEZ
Contador
TP. No. 136928-T



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

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

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

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

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

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



JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ
Representante Legal

TATIANA SALDARRIAGA JIMÉNEZ
Contador
TP. No. 136928-T



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(1) Requerido por la Superintendencia Financiera de Colombia.

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


JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ
Representante Legal

TATIANA SALDARRIAGA JIMÉNEZ
Contador
TP. No. 136928-T


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

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

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

Por el periodo de seis meses que terminó el 30 de junio de 2024 y 2023	Capital	Prima de emisión	Reservas	Adopción por primera vez NIIF	Valoración de instrumentos financieros	Beneficios a empleados largo plazo	OTRO RESULTADO INTEGRAL		Diferencia en cambio subsidiarias del exterior	Cobertura con derivados	RESULTADOS ACUMULADOS
							Participación en inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial	Deterioro cartera de crédito para propósito de estados financieros consolidados			
Saldo a 31 de diciembre de 2022	81.301	4.817.287	5.979.513	109.767	77.914	(1.850)	(12.872)	1.566.313	1.879.174	-	1.593.142
Traslado utilidades											
Distribución de dividendos: Dividendos decretados en efectivo, \$1.010 por acción sobre 451.670.413 acciones suscritas y pagadas. abr 12 y sep 13 de 2023.											(456.187)
Movimiento de reservas:											
Reserva ocasional			1.028.382								(1.028.382)
Reserva legal			8.961								(8.961)
Realizaciones aplicación NIIF por primera vez				(1.637)							1.637
Otro resultado integral, neto de impuesto a las ganancias					140.263	(1.592)	(866)	64.157	(558.277)		(58.352)
Retención trasladable por dividendos pagados en acción											(943)
Utilidad del periodo											
Saldo al 30 de junio de 2023	81.301	4.817.287	7.016.856	108.130	218.177	(3.442)	(13.738)	1.630.470	1.320.897	-	41.954
Saldo a 31 de diciembre de 2023	81.301	4.817.287	6.546.635	107.023	324.608	(9.486)	(16.946)	2.150.934	960.250	-	-
Emisión de acciones: Incremento capital emitido por emisión de 27.392.472 acciones ordinarias y 8.607.528 acciones preferenciales.	6.480	713.520									(395.700)
Traslado utilidades											
Movimiento de Reservas:											
Reserva ocasional			(252.505)								252.505
Reserva legal			4								(4)
Realizaciones aplicación NIIF por primera vez				(1.957)							1.957
Otro resultado integral, neto de impuesto a las ganancias					(43.613)	(423)	4.675	(157.964)	410.818	10.996	141.242
Resultado del periodo											
Saldo al 30 de junio de 2024	87.781	5.530.807	6.294.134	105.066	280.995	(9.909)	(12.271)	1.992.970	1.371.068	10.996	-

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


JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ
Representante Legal

TATIANA SALDARRIAGA JIMÉNEZ
Contador
TP. No. 136928-T


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

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

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

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

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

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

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

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

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

(**) Incluye equivalentes de efectivo menores a 90 días en operaciones activas del mercado monetario y relacionados por \$2.682.806 para junio de 2024 y \$1.519.239 para junio de 2023.

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


JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ
Representante Legal

TATIANA SALDARRIAGA JIMÉNEZ
Contador
TP. No. 136928-T


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

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

1. Entidad que reporta

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

2. Hechos significativos

Durante el periodo del 01 de enero al 30 de junio de 2024, se registraron los siguientes hechos significativos en las operaciones de los Estados Financieros Consolidados:

Emisión de acciones

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

Efecto de tasa de cambio

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

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

3. Bases de preparación

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

La información financiera intermedia condensada consolidada ha sido preparada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia, contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2021 y 1611 del 2022. A efectos del proceso de consolidación de Estados Financieros, se aplican las disposiciones contenidas en el Capítulo X de la Circular Básica, Contable y Financiera en relación a lo no especificado en la NIIF10 Consolidación de Estados Financieros para el tratamiento de las eliminaciones.

Esta información financiera intermedia condensada consolidada tiene como intención de poner al día el último informe de estados financieros anuales, haciendo énfasis en las nuevas actividades, hechos y circunstancias ocurridas durante el periodo intermedio que se reporta, sin duplicar información previamente publicada en el informe anual, por

lo tanto estas notas intermedias deben leerse en conjunto con las notas anuales presentadas con corte al 31 de diciembre de 2023.

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

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

4. Principales políticas contables

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

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

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

Para este tipo de coberturas se requiere:

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

4.1. Bases de consolidación de estados financieros

Subsidiarias del exterior

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

Holding Davivienda Internacional S.A.

El 12 de marzo de 2024 se realizó el aporte de capital en especie a valor razonable de las inversiones que poseía el Banco Davivienda S.A. en Grupo del Istmo (Costa Rica) S.A. por \$2.111.827, producto de esta capitalización la

Holding Davivienda Internacional en adelante es la matriz directa de esta entidad y sus filiales, lo que conlleva a que la consolide desde marzo de 2024. Esta operación no tiene efectos económicos en el Estado Financiero Consolidado.

5. Uso de juicios y estimaciones

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

6. Nuevas normas e interpretaciones emitidas pero no vigentes

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

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

7. Medición al valor razonable

Los criterios y métodos de valoración utilizados para la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros a 30 de junio de 2024 no difieren de los detallados en lo revelado a 31 de diciembre de 2023.

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

Mediciones de valor razonable sobre base recurrente

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

A continuación se presentan los activos y pasivos medidos de forma recurrente a valor razonable por tipo de instrumento, indicando la jerarquía correspondiente para el 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

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

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

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

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

	<u>Valor Razonable</u>	<u>Jerarquía</u>		
	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>3</u>
Activo				
<u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u>	<u>13.272.131</u>	<u>8.284.278</u>	<u>4.547.978</u>	<u>439.875</u>
<u>En pesos colombianos</u>	<u>8.127.942</u>	<u>5.711.769</u>	<u>2.319.285</u>	<u>96.888</u>
Gobierno colombiano	5.631.229	5.623.889	7.340	-
Instituciones Financieras	791.960	48.075	717.205	26.680
Entidades del Sector Real	1.510.781	20	1.510.761	-
Otros	193.972	39.785	83.979	70.208
<u>En moneda extranjera</u>	<u>5.144.189</u>	<u>2.572.509</u>	<u>2.228.693</u>	<u>342.987</u>
Gobierno colombiano	540.326	540.326	-	-
Gobiernos extranjeros	3.087.164	1.515.068	1.423.696	148.400
Instituciones Financieras	1.137.289	184.614	758.088	194.587
Entidades del Sector Real	379.410	332.501	46.909	-
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio (1)</u>	<u>703.986</u>	<u>76.183</u>	<u>525.668</u>	<u>102.135</u>
Con cambio en resultados	67.432	14.114	-	53.318
Con cambio en otros resultados integrales	636.554	62.069	525.668	48.817
<u>Derechos financieros</u>	<u>4.555</u>	=	=	<u>4.555</u>
En moneda extranjera	4.555	-	-	4.555
<u>Derivados de negociación (2)</u>	<u>1.580.597</u>	=	<u>1.580.597</u>	=
Forward de moneda	681.744	-	681.744	-
Swap tasa de interés	721.504	-	721.504	-
Otros	177.349	-	177.349	-
Total activo	<u>15.561.269</u>	<u>8.360.461</u>	<u>6.654.243</u>	<u>546.565</u>
Pasivo				
<u>Derivados de negociación (2)</u>	<u>1.975.111</u>	=	<u>1.975.111</u>	=
Forward de moneda	1.166.561	-	1.166.561	-
Forward títulos	2.496	-	2.496	-
Swap tasa	780.019	-	780.019	-
Otros	26.035	-	26.035	-
Total pasivo	<u>1.975.111</u>	=	<u>1.975.111</u>	=

(1) Incluye inversiones en otras compañías

(2) No incluye operaciones de contado

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

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

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

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

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

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

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

Metodologías aplicables para la valoración de instrumentos financieros derivados:

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

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

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

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

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2024, no se han producido transferencias significativas de instrumentos financieros entre los distintos niveles de la jerarquía de métodos de valoración utilizados y las variaciones del valor razonable obedecen a los cambios en el periodo de los insumos utilizados en la valoración de los instrumentos financieros.

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

	<u>diciembre</u> <u>31, 2023</u>	<u>Ganancias</u> <u>(pérdidas)</u> <u>totales en</u> <u>resultados</u>	<u>En otros</u> <u>resultados</u> <u>integrales</u>	<u>Reclasificaciones</u>	<u>Compras</u>	<u>Liquidaciones</u>	<u>Transferencias</u> <u>fuera del Nivel 3</u>	<u>junio 30,</u> <u>2024</u>
Activo								
<u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y</u>								
<u>garantizados</u>	<u>439.875</u>	<u>21.658</u>	<u>13.426</u>	<u>8.386</u>	<u>252.366</u>	<u>(213.592)</u>	=	<u>522.119</u>
<u>En pesos colombianos</u>	<u>96.888</u>	<u>21.716</u>	=	=	=	<u>(21.240)</u>	=	<u>97.364</u>
Instituciones Financieras	26.680	1.221	-	-	-	(19.361)	-	8.540
Otros	70.208	20.495	-	-	-	(1.879)	-	88.824
<u>En moneda extranjera</u>	<u>342.987</u>	<u>(58)</u>	<u>13.426</u>	<u>8.386</u>	<u>252.366</u>	<u>(192.352)</u>	=	<u>424.755</u>
Gobierno colombiano	-	-	-	8.386	-	-	-	8.386
Gobiernos extranjeros	148.400	-	3.386	-	117.871	(117.043)	-	152.614
Instituciones Financieras	194.587	(58)	10.040	-	134.495	(75.309)	-	263.755
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio</u>	<u>102.135</u>	<u>3.089</u>	<u>(10.617)</u>	=	<u>2.374</u>	<u>(1.429)</u>	<u>(47)</u>	<u>95.505</u>
Con cambio en resultados	53.318	3.089	-	-	-	(121)	(47)	56.239
Con cambio en otros resultados integrales	48.817	-	(10.617)	-	2.374	(1.308)	-	39.266
<u>Derechos financieros</u>	<u>4.555</u>	=	<u>(1.507)</u>	=	=	=	=	<u>3.048</u>
En moneda extranjera	4.555	-	(1.507)	-	-	-	-	3.048
Total activo	<u>546.565</u>	<u>24.747</u>	<u>1.302</u>	<u>8.386</u>	<u>254.740</u>	<u>(215.021)</u>	<u>(47)</u>	<u>620.672</u>

	<u>diciembre 31,</u> <u>2022</u>	<u>Ganancias</u> <u>(pérdidas)</u> <u>totales en</u> <u>resultados</u>	<u>En otros</u> <u>resultados</u> <u>integrales</u>	<u>Reclasificaciones</u>	<u>Compras</u>	<u>Liquidaciones</u>	<u>diciembre 31,</u> <u>2023</u>
Activo							
<u>Inversiones en títulos de</u>							
<u>deuda emitidos y</u>	<u>444.531</u>	<u>22.560</u>	<u>(2.558)</u>	=	<u>352.900</u>	<u>(377.558)</u>	<u>439.875</u>
<u>garantizados</u>							
<u>En pesos colombianos</u>	<u>48.738</u>	<u>23.563</u>	<u>255</u>	=	<u>24.332</u>	=	<u>96.888</u>
Instituciones Financieras	1.364	1.898	-	-	23.418	-	26.680
Otros	47.374	21.665	255	-	914	-	70.208
<u>En moneda extranjera</u>	<u>395.793</u>	<u>(1.003)</u>	<u>(2.813)</u>	=	<u>328.568</u>	<u>(377.558)</u>	<u>342.987</u>
Gobiernos extranjeros	204.546	-	-	-	148.400	(204.546)	148.400

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

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

	<u>diciembre 31.</u> <u>2022</u>	<u>Ganancias</u> <u>(pérdidas)</u> <u>totales en</u> <u>resultados</u>	<u>En otros</u> <u>resultados</u> <u>integrales</u>	<u>Reclasificaciones</u>	<u>Compras</u>	<u>Liquidaciones</u>	<u>diciembre 31.</u> <u>2023</u>
Instituciones Financieras	191.247	(1.003)	(2.813)	-	180.168	(173.012)	194.587
<u>Inversiones en instrumentos</u> <u>de patrimonio</u>	<u>147.777</u>	<u>6.052</u>	<u>(6.974)</u>	<u>1.135</u>	<u>3.129</u>	<u>(48.984)</u>	<u>102.135</u>
Con cambio en resultados	87.567	6.052	-	1.135	1.466	(42.902)	53.318
Con cambio en otros resultados integrales	60.210	-	(6.974)	-	1.663	(6.082)	48.817
<u>Derechos financieros</u>	<u>3.821</u>	<u>734</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4.555</u>
En moneda extranjera	3.821	734	-	-	-	-	4.555
<u>Total activo</u>	<u>596.129</u>	<u>29.346</u>	<u>(9.532)</u>	<u>1.135</u>	<u>356.029</u>	<u>(426.542)</u>	<u>546.565</u>

Mediciones de valor razonable de instrumentos medidos a costo amortizado

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

	Valor Razonable	junio 30, 2024			Valor en Libros
		Jerarquía			
		1	2	3	
Activos					
Cartera de créditos, neto	129.827.549	-	-	129.827.549	133.687.241
Inversiones a costo amortizado, neto	<u>4.980.887</u>	<u>1.080.259</u>	<u>3.897.654</u>	<u>2.974</u>	<u>5.023.678</u>
Total activos financieros	<u>134.808.436</u>	<u>1.080.259</u>	<u>3.897.654</u>	<u>129.830.523</u>	<u>138.710.919</u>
Pasivos					
Certificados de Depósito a Término	47.669.260	-	47.669.260	-	66.440.553
Instrumentos de deuda emitidos	6.266.206	8.073.749	-	(1.807.543)	12.333.313
Créditos de bancos y otras obligaciones	<u>10.482.493</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10.482.493</u>	<u>14.509.327</u>
Total pasivos	<u>64.417.959</u>	<u>8.073.749</u>	<u>47.669.260</u>	<u>8.674.950</u>	<u>93.283.193</u>
	Valor Razonable	diciembre 31, 2023			Valor en Libros
		Jerarquía			
		1	2	3	
Activos					
Cartera de créditos, neto	122.878.316	-	-	122.878.316	129.899.052
Inversiones a costo amortizado, neto	<u>5.119.922</u>	<u>896.057</u>	<u>4.223.864</u>	<u>1</u>	<u>5.131.412</u>
Total activos financieros	<u>127.998.238</u>	<u>896.057</u>	<u>4.223.864</u>	<u>122.878.317</u>	<u>135.030.464</u>
Pasivos					
Certificados de Depósito a Término	59.001.741	-	59.001.741	-	60.180.191
Instrumentos de deuda emitidos	12.084.259	8.570.839	-	3.513.420	12.836.332
Créditos de bancos y otras obligaciones	<u>16.149.516</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>16.149.516</u>	<u>16.320.457</u>
Total pasivos	<u>87.235.516</u>	<u>8.570.839</u>	<u>59.001.741</u>	<u>19.662.936</u>	<u>89.336.980</u>

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

Cartera de créditos (neto)

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

Inversiones a costo amortizado (neto)

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

Certificados de depósito a término

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

Instrumentos de deuda emitidos

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

Obligaciones financieras

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

8. Segmentos de operación

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

Trimestral

Resultados por segmento abril 1, 2024 a junio 30, 2024

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

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

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

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

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

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

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

junio 30, 2024

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

enero 1, 2023 a junio 30, 2023

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

diciembre 31, 2023

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

(1) Gestión de activos y pasivos

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

Banca personas

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

Banca de empresas

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

Información Financiera Diferenciada GAP

El resultado acumulado a junio de 2024 en el segmento de Información Financiera Diferenciada GAP fue de \$9.093, explicado por un decrecimiento en las tasas de colocación y captación presentado de forma generalizada en los mercados financieros, explicada por factores como el nivel de las tasas de intervención del Banco Central.

Respecto al resultado de cambios y derivados neto, se observa para el año 2024 un resultado de \$59.285 producto de la utilidad por la operación de derivados por \$55.062 y \$4.223 generada por diferencial cambiario, efecto que se explica principalmente por la devaluación de las tasas de cambio peso dólar, que afectaron las posiciones estructurales largas que mantiene el Banco y sus filiales y que hacen parte de la estrategia cambiaria que busca inmunizar la solvencia del balance consolidado.

Unidad Internacional

El resultado acumulado a junio de 2024 de la unidad internacional fue \$179.633. Esta utilidad es menor en \$(27.626) respecto al año anterior. Esto se debe principalmente a menores ingresos de cartera y mayor deterioro por \$(184.847) y \$48.266 respectivamente comparado contra el año anterior. Esto se ve compensado por una mayor utilidad en cambios y derivados por \$141.528 dado el comportamiento del colón en Costa Rica.

9. Gestión integral de riesgos

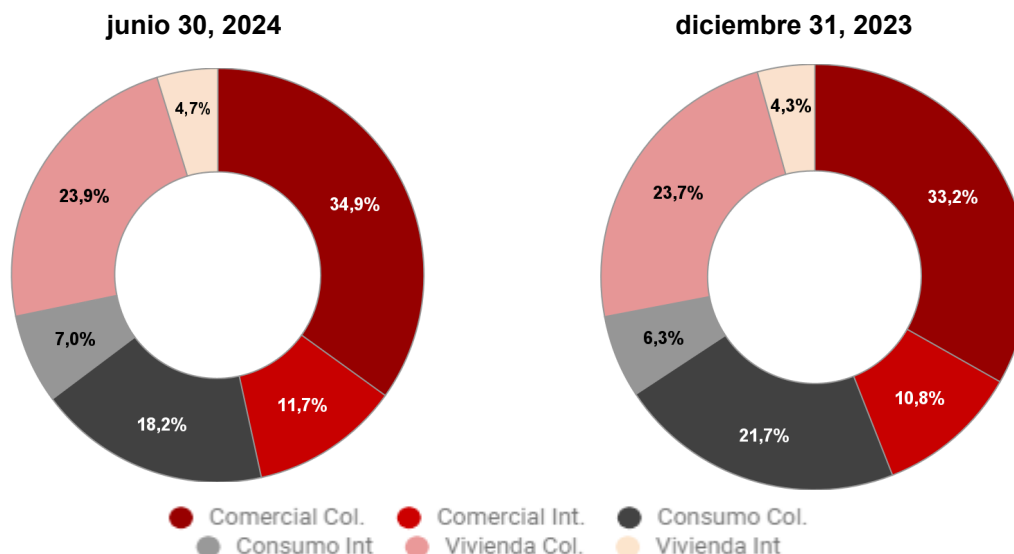
Las políticas y principios de gestión del riesgo, así como los procedimientos y herramientas establecidos implementados al 30 de junio de 2024, no difieren de los revelados en las notas anuales al 31 de diciembre de 2023.

9.1. Riesgo de crédito

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

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

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



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

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

Modelo de Negocio	junio 30, 2024				diciembre 31, 2023			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Davivienda Colombia								
Comercial	41.811.001	3.721.615	3.180.976	48.713.592	39.223.958	3.180.371	2.757.586	45.161.915
Consumo	20.700.289	3.109.036	1.598.121	25.407.446	23.541.406	3.502.763	2.399.607	29.443.776
Vivienda	<u>29.572.265</u>	<u>2.081.105</u>	<u>1.139.506</u>	<u>32.792.876</u>	<u>29.364.334</u>	<u>1.880.718</u>	<u>940.551</u>	<u>32.185.603</u>
	<u>92.083.555</u>	<u>8.911.756</u>	<u>5.918.603</u>	<u>106.913.914</u>	<u>92.129.698</u>	<u>8.563.852</u>	<u>6.097.744</u>	<u>106.791.294</u>
Subsidiarias Internacionales								
Comercial	14.762.888	1.264.711	294.252	16.321.851	13.357.037	1.116.785	270.994	14.744.816
Consumo	8.719.165	769.701	296.840	9.785.706	7.724.990	646.889	230.310	8.602.189
Vivienda	<u>6.262.107</u>	<u>211.776</u>	<u>133.015</u>	<u>6.606.898</u>	<u>5.489.214</u>	<u>218.701</u>	<u>128.349</u>	<u>5.836.264</u>
	<u>29.744.160</u>	<u>2.246.188</u>	<u>724.107</u>	<u>32.714.455</u>	<u>26.571.241</u>	<u>1.982.375</u>	<u>629.653</u>	<u>29.183.269</u>
Total	<u>121.827.715</u>	<u>11.157.944</u>	<u>6.642.710</u>	<u>139.628.369</u>	<u>118.700.939</u>	<u>10.546.227</u>	<u>6.727.397</u>	<u>135.974.563</u>

Al analizar los resultados de manera porcentual, se observa que el 86,1% de la cartera de Colombia se encuentra clasificada en stage 1, disminuyendo 2 pbs frente al porcentaje observado al cierre de 2023; el 8,3% de la exposición se encuentra en en stage 2 incrementando respecto al año pasado un 0,3% y el 5,5% en stage 3, con una disminución de 0,2%. Este comportamiento es el resultado de los menores niveles de desembolsos en la cartera de consumo debido a la implementación de políticas de originación orientadas a reducir el riesgo de la cartera. Desde diciembre de 2023, los indicadores de calidad crediticia muestran un cambio de tendencia evidenciando durante todo el 2024 un

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

	<u>junio 30, 2024</u>		<u>diciembre 31, 2023</u>	
	<u>Con Garantía</u>	<u>Sin Garantía</u>	<u>Con Garantía</u>	<u>Sin Garantía</u>
Instrumentos de deuda a valor razonable	-	<u>15.351.872</u>	-	<u>13.272.131</u>
Total derivados	<u>758.452</u>	<u>534.151</u>	<u>1.173.826</u>	<u>406.804</u>
Instrumentos de deuda a costo amortizado	-	<u>5.043.818</u>	-	<u>5.142.315</u>
Cartera de créditos	<u>77.516.505</u>	<u>62.111.864</u>	<u>75.365.727</u>	<u>60.608.836</u>
Total activos financieros con riesgo de crédito	<u>78.274.957</u>	<u>83.094.204</u>	<u>76.539.553</u>	<u>79.430.086</u>
Riesgo de crédito fuera de balance	<u>16.287.598</u>	<u>36.608.100</u>	<u>15.087.635</u>	<u>35.810.014</u>
Total máxima exposición al riesgo de crédito	<u>94.562.555</u>	<u>119.702.304</u>	<u>91.627.188</u>	<u>115.240.100</u>

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

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

Al cierre del segundo trimestre del año, el 55,5% de la exposición de cartera cuenta con el respaldo de al menos una garantía: La cartera Comercial cuenta con garantías como hipotecas, prendas, colaterales financieros, contratos de fiducia, garantías otorgadas por el Gobierno Nacional de Colombia a través del Fondo Nacional de Garantías (FNG) y el Fondo Agropecuario de Garantías (FAG), entre otras, cubriendo el 54,1% de la exposición de este segmento.

La cartera de Consumo se encuentra en su mayoría sin garantía (con pagarés personales), a excepción de los créditos de vehículo con prenda y los créditos de libre inversión con garantía hipotecaria (8,4% de la exposición de Consumo). Vale la pena aclarar que como parte de la cartera no garantizada de consumo se encuentran los créditos de libranza, los cuales cuentan con garantía de recaudo. El saldo de créditos de Libranza constituye aproximadamente el 28,6% de los créditos de consumo (23,1% Colombia , 42,9% en filiales internacionales).

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

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

9.1.1.2. Medición de reservas por concepto de deterioro

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

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

Al cierre del segundo trimestre del año 2024, el deterioro total de la cartera del Grupo alcanzó \$5.941.128 que equivale al 4,3% de la cartera total, 20 pbs menos que la observada al cierre de 2023.

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

Modelo de Negocio	junio 30, 2024				diciembre 31, 2023			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Davivienda Colombia								
Comercial	0,3%	20,2%	53,2%	5,2%	0,2%	17,3%	52,7%	4,6%
Consumo	1,5%	15,8%	80,3%	8,2%	1,4%	17,4%	80,6%	9,8%
Vivienda	0,0%	0,4%	37,0%	1,4%	0,0%	0,4%	37,9%	1,2%
	0,5%	14,0%	57,4%	4,8%	0,4%	13,6%	61,4%	5,0%
Subsidiarias Internacionales								
Comercial	0,4%	2,5%	46,2%	1,4%	0,4%	3,8%	45,6%	1,5%
Consumo	2,0%	16,4%	69,6%	5,2%	2,1%	16,3%	67,5%	4,9%
Vivienda	0,3%	6,8%	71,9%	1,9%	0,2%	5,0%	67,5%	1,9%
	0,8%	7,7%	60,5%	2,6%	0,9%	8,0%	58,1%	2,6%
TOTAL	0,6%	12,8%	57,7%	4,3%	0,5%	12,6%	61,1%	4,5%

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

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

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

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

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

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

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

Modelo de Negocio	Cartera 90	junio 30, 2024			diciembre 31, 2023			
		Vr Garantías*	(sin acotar al Saldo)	Vr Aplicable (vr acotado al saldo en deuda)	Vr Garantías*	(sin acotar al Saldo)	Vr Aplicable (vr acotado al saldo en deuda)	
Comercial	2.624.287	13.573.679	9.321.601	1.058.659	2.273.389	13.359.402	9.287.115	936.539
Consumo	1.888.663	294.044	150.639	128.327	2.653.455	306.827	174.003	132.890
Vivienda	<u>1.992.176</u>	<u>3.809.959</u>	<u>2.764.336</u>	<u>1.942.634</u>	<u>1.783.613</u>	<u>3.432.352</u>	<u>2.534.372</u>	<u>1.732.381</u>
Total	<u>6.505.125</u>	<u>17.677.682</u>	<u>12.236.576</u>	<u>3.129.620</u>	<u>6.710.457</u>	<u>17.098.581</u>	<u>11.995.490</u>	<u>2.801.811</u>

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

La tabla anterior cuenta con tres mediciones sobre las garantías: Por un lado, el valor total de las garantías que respaldan los créditos que se encuentran en mora mayor a 90 días. El segundo valor corresponde a estas garantías teniendo en cuenta su recuperación histórica, aplicando un descuento al valor de los activos o "haircut" del 26,21% para las garantías hipotecarias y del 50% para otros tipos de colaterales y de esta forma reconocer los costos y depreciaciones asociados a la operación de recuperación a través de las garantías. Por último, la columna de Valor Aplicable (valor acotado al saldo en deuda) hace referencia al valor de las garantías, luego de aplicar el "haircut", limitándolo al valor de la exposición del crédito, cifra que al cierre de junio de 2024 corresponde a \$3.129.620 sobre los \$6.505.125 de cartera mayor a 90 días.

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

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

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

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

Como se observa en la tabla, para la cartera de consumo no hay una diferencia significativa entre la cobertura con y sin los colaterales, pasando de 137,1% al 143,8%. Este comportamiento está en línea con las garantías disponibles para esta cartera en donde los colaterales representan un incremento de 6,7% en la cobertura.

Para el caso de la cartera de vivienda, la cobertura incrementa del 28.8% al 125,6%. Este comportamiento es natural, pues la cartera de vivienda cuenta con colaterales respaldando la totalidad de la deuda y desde la originación de los créditos los porcentajes de financiación no superan el 70% para la cartera hipotecaria y el 80% para la cartera de vivienda de interés social y el leasing habitacional en Colombia. Si bien en Centroamérica los porcentajes de financiación son un poco más altos, las garantías de igual manera respaldan el total de la deuda.

Por su parte la cartera comercial pasa de tener una cobertura de 105,8% al 145,1%, incrementando 39,3% a través de los colaterales disponibles para esta cartera afectados por los haircuts correspondientes.

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

9.1.1.3. Impacto clientes individualmente significativos

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

Los principales clientes que generaron impacto en el deterioro en el segundo trimestre del año 2024, pertenecen a empresas del segmento corporativo y constructor, ubicados en Colombia, en sectores correspondientes a Transporte, Construcción y Servicios entre los principales, generando un incremento en el nivel de cobertura al pasar de \$176.821 a \$389.980 de 2023 a 2024 respectivamente. Ver Nota 10.4.3 (Cartera de créditos evaluados individualmente) para mayor detalle sobre la cartera calificada individualmente.

9.2. Riesgo de mercado y liquidez

9.2.1. Riesgo de mercado

9.2.1.1. Modelo de negocio y estructura de portafolio

El portafolio bruto de inversiones, con corte a 30 de junio de 2024, se ubicó en \$20.471.547 según los modelos de negocio expuestos:

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

Las inversiones en títulos de deuda mayoritariamente corresponden a posiciones estructurales asociadas a la reserva de liquidez. Respecto a las variaciones observadas en el periodo, trading aumenta su posición en 53,6%, movimiento ordinario de este portafolio en la medida en que se basa en estrategias de corto plazo. Por su parte, los portafolios que constituyen el portafolio estructural aumentaron un 5,3% como consecuencia del incremento del balance y de la estructura de fondeo del mismo.

Las reglas de clasificación contable de las inversiones están asociadas a los modelos de negocio con los que se administran los portafolios. A 30 de junio de 2024, los portafolios se clasificaban de la siguiente manera:

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

La mayor parte de las inversiones se clasifican como valor razonable con cambios en resultados y cambios en ORI, pues la reserva de liquidez y los portafolios de trading, dada su naturaleza de eventual venta a precios de mercado, deben reflejar el precio de liquidación o valor razonable. Al 30 de junio 2024 las inversiones a valor razonable con cambios en resultados aumentaron un 16,2% y con cambios en ORI aumentan un 15,2% como consecuencia de los incrementos en el portafolio de trading y la reserva de liquidez.

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

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

País	junio 30, 2024	diciembre 31, 2023	Variación	
			\$	%
Colombia	13.804.202	12.178.991	1.625.211	13,3%
Costa Rica	2.292.913	2.306.291	(13.378)	-0,6%
El Salvador	1.313.634	1.378.769	(65.135)	-4,7%
Panamá	1.974.867	1.745.066	229.801	13,2%
Honduras	405.037	340.948	64.089	18,8%
Estados Unidos	680.894	535.820	145.074	27,1%
Total	<u>20.471.547</u>	<u>18.485.885</u>	<u>1.985.662</u>	<u>10,7%</u>

9.2.1.2. Riesgo de tasa de interés y tasa de cambio

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

Por su parte, el peso colombiano se devaluó el 8,5%, lo que significó una apreciación de la posición estructural neta en moneda extranjera que tiene como objetivo proteger el índice de solvencia del riesgo cambiario. Davivienda estructuralmente mantiene una exposición larga en moneda extranjera con el propósito de reducir la sensibilidad de la relación de solvencia ante escenarios de devaluación del tipo de cambio. Esta sensibilidad en la relación de Solvencia se origina en la medida que una porción de la cartera está originada en Moneda Extranjera.

Valor en Riesgo - VaR

De acuerdo con el modelo estándar, el valor en riesgo para el portafolio de inversiones del balance consolidado a 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 fue el siguiente:

Valores máximos, mínimos y promedios del valor en riesgo

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

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

Riesgo de variación en las tasas de cambio

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

	junio 30, 2024		diciembre 31, 2023	
	Saldo Moneda	Saldo Pesos	Saldo Moneda	Saldo Pesos
Dólar Americano	1.510	6.262.107	982	3.751.725
Lempira	4.990	836.493	4.617	715.847
Colón	(117.425)	(927.406)	92.292	680.801
Otros (*)	12	51.129	(3)	(11.260)
Total		6.222.323		5.137.113

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

El efecto estimado por el aumento o disminución en un 1% en la tasa de cambio del dólar americano, manteniendo los demás tipos de cambio constantes, con respecto al tipo de cambio vigente al 30 de junio de 2024, sería de +/- \$61.711, es decir, si la tasa de cambio del dólar americano presenta un incremento generará un impacto positivo, si por el contrario presenta una disminución, generará un impacto negativo por efecto de reexpresión. Por su parte, el mismo ejercicio para el 30 de junio de 2023 genera un impacto de +/- \$54.485.

9.2.1.3. Riesgo de tasa de interés de estructura de balance

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

A continuación se presenta la sensibilidad de los activos que devengan intereses y los pasivos con costo financiero. De esta forma, para junio de 2024, un aumento o disminución de 50 puntos básicos en las tasas de interés, podría haber causado una disminución o aumento, respectivamente, de \$26.846 en los resultados del Banco a lo largo del año. Para junio de 2023 esta sensibilidad habría sido de \$62.099.

junio 30, 2024

	Promedio mensual	Ingreso/gasto	tasa promedio (*)	Impacto Δ 50 pb	
				Aumento	Disminución
<u>Activos Financieros que devengan intereses</u>					
Operaciones de mercado monetario	<u>2.439.918</u>	<u>232.648</u>	<u>9,5%</u>	<u>12.200</u>	<u>(12.200)</u>
Moneda Legal	2.156.715	216.861	10,1%	10.784	(10.784)
Moneda Extranjera	283.203	15.787	5,6%	1.416	(1.416)
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados y con cambios en ORI	<u>13.858.443</u>	<u>1.238.288</u>	<u>8,9%</u>	<u>69.292</u>	<u>(69.292)</u>
Moneda Legal	8.016.559	827.169	10,3%	40.083	(40.083)
Moneda Extranjera	5.841.884	411.119	7,0%	29.209	(29.209)
Inversiones a costo amortizado	<u>4.221.946</u>	<u>434.896</u>	<u>10,3%</u>	<u>21.110</u>	<u>(21.110)</u>
Moneda Legal	3.496.604	381.908	10,9%	17.483	(17.483)
Moneda Extranjera	725.342	52.988	7,3%	3.627	(3.627)
Cartera de Créditos	<u>138.747.485</u>	<u>18.945.825</u>	<u>13,7%</u>	<u>411.179</u>	<u>(411.179)</u>
Moneda Legal	101.382.512	15.327.536	15,1%	266.601	(266.601)
Moneda Extranjera	37.364.973	3.618.289	9,7%	144.578	(144.578)

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

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

junio 30. 2024

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

junio 30. 2023

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

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

junio 30, 2023

	<u>Promedio</u> <u>trimestral</u>	<u>Ingreso/gasto</u>	<u>tasa promedio (*)</u>	<u>Impacto Δ50 pb</u>	
				<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
Captaciones del Público	<u>118.263.536</u>	<u>7.788.079</u>	<u>6,6%</u>	<u>365.713</u>	<u>(365.713)</u>
Moneda Legal	84.272.801	6.851.307	8,1%	280.269	(280.269)
Moneda Extranjera	33.990.735	936.772	2,8%	85.444	(85.444)
Bonos	<u>14.824.555</u>	<u>1.463.334</u>	<u>9,9%</u>	<u>30.877</u>	<u>(30.877)</u>
Moneda Legal	8.475.530	1.033.279	12,2%	30.877	(30.877)
Moneda Extranjera	6.349.025	430.055	6,8%	-	-
Operaciones de mercado monetario	<u>3.337.842</u>	<u>295.596</u>	<u>8,9%</u>	<u>16.689</u>	<u>(16.689)</u>
Moneda Legal	3.148.663	286.524	9,1%	15.743	(15.743)
Moneda Extranjera	189.179	9.072	4,8%	946	(946)
Préstamos Entidades	<u>19.711.267</u>	<u>1.394.475</u>	<u>7,1%</u>	<u>98.556</u>	<u>(98.556)</u>
Moneda Legal	3.432.607	414.773	12,1%	17.163	(17.163)
Moneda Extranjera	16.278.660	979.702	6,0%	81.393	(81.393)
Pasivos en moneda legal	<u>99.329.601</u>	<u>8.585.883</u>	<u>8,6%</u>	<u>344.052</u>	<u>(344.052)</u>
Pasivos en moneda extranjera	<u>56.807.599</u>	<u>2.355.601</u>	<u>4,1%</u>	<u>167.783</u>	<u>(167.783)</u>
Total Pasivos con costo financiero	<u>156.137.200</u>	<u>10.941.484</u>	<u>7,0%</u>	<u>511.835</u>	<u>(511.835)</u>
<u>Total Activos financieros netos sujetos a riesgo de</u> <u>tasa de interés</u>	<u>3.616.912</u>	<u>9.568.345</u>		<u>(62.099)</u>	<u>62.099</u>
Moneda Legal	11.905.796	7.815.521		(93.520)	93.520
Moneda Extranjera	(8.288.884)	1.752.824		31.421	(31.421)

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

9.2.1.4. Riesgo de liquidez

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

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

A continuación se presentan los flujos contractuales de capital e intereses de los pasivos financieros, con corte a 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

<u>junio 30, 2024</u>	<u>Más de un mes</u>		<u>Más de tres</u>	<u>Más de un año y</u>	<u>Más de cinco</u>	<u>Total</u>
	<u>Hasta un mes</u>	<u>y no más de tres</u>	<u>meses y no más</u>	<u>no más de cinco</u>	<u>años</u>	
		<u>meses</u>	<u>de un año</u>	<u>años</u>		
Certificados de Depósito a Término	7.802.806	15.405.689	30.248.988	14.779.073	7.191.841	75.428.397
Cuentas de ahorros y corrientes (*)	62.422.721	-	-	-	-	62.422.721
Bonos	489.502	573.029	2.307.655	7.959.211	4.229.413	15.558.810
Préstamos entidades	<u>418.165</u>	<u>1.590.028</u>	<u>4.379.598</u>	<u>8.271.912</u>	<u>2.394.621</u>	<u>17.054.324</u>
	<u>71.133.194</u>	<u>17.568.746</u>	<u>36.936.241</u>	<u>31.010.196</u>	<u>13.815.875</u>	<u>170.464.252</u>

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

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

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

10. Partidas específicas del Estado Condensado Consolidado de Situación Financiera

10.1. Operaciones de mercado monetario y relacionados

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

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

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

¹ Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.

² Fondo Nacional de Garantías S.A.

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

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

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

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

10.2.1. Inversiones por clasificación y emisor

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

	<u>junio 30, 2024</u>			<u>diciembre 31, 2023</u>		
	<u>Valor</u>	<u>Deterioro (Provisión)</u>	<u>Neto</u>	<u>Valor</u>	<u>Deterioro (Provisión)</u>	<u>Neto</u>
<u>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados</u>						
Gobierno nacional	5.370.678	-	5.370.678	4.631.568	-	4.631.568
Instituciones financieras	612.606	-	612.606	504.136	-	504.136
Corporativo	46.368	-	46.368	41.656	-	41.656
Titularizaciones	<u>162.168</u>	=	<u>162.168</u>	<u>150.094</u>	=	<u>150.094</u>
	<u>6.191.820</u>	=	<u>6.191.820</u>	<u>5.327.454</u>	=	<u>5.327.454</u>

Inversiones a valor razonable con cambios en el

ORI

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

³ Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.

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

	<u>junio 30. 2024</u>			<u>diciembre 31. 2023</u>		
	<u>Valor</u>	<u>Deterioro</u> <u>(Provisión)</u>	<u>Neto</u>	<u>Valor</u>	<u>Deterioro</u> <u>(Provisión)</u>	<u>Neto</u>
<u>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados y ORI</u>	<u>15.427.729</u>	-	<u>15.427.729</u>	<u>13.343.570</u>	-	<u>13.343.570</u>
<u>Inversiones a costo amortizado</u>						
Gobierno nacional	1.332.388	2.318	1.330.070	1.407.943	1.218	1.406.725
Instituciones financieras	1.917.927	3.199	1.914.728	1.986.297	3.337	1.982.960
Bancos del exterior	350.195	5.510	344.685	366.769	646	366.123
Gobiernos extranjeros	420.345	714	419.631	393.075	833	392.242
Organismos multilaterales de crédito	2.973	3	2.970	-	-	-
Corporativo	732.505	7.389	725.116	692.180	3.795	688.385
Titularizaciones	<u>287.485</u>	<u>1.007</u>	<u>286.478</u>	<u>296.051</u>	<u>1.074</u>	<u>294.977</u>
	<u>5.043.818</u>	<u>20.140</u>	<u>5.023.678</u>	<u>5.142.315</u>	<u>10.903</u>	<u>5.131.412</u>
	<u>20.471.547</u>	<u>20.140</u>	<u>20.451.407</u>	<u>18.485.885</u>	<u>10.903</u>	<u>18.474.982</u>

10.2.2. Calidad del riesgo crediticio

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

	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Total</u>	<u>Stage 1</u>
	<u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo</u>		<u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u>
	<u>junio 30. 2024</u>			<u>diciembre 31. 2023</u>
<u>Inversiones a costo amortizado</u>				
A	10.448	-	10.448	10.568
BBB	56.557	-	56.557	188.137
BB	4.582.272	-	4.582.272	4.599.069
B	344.199	-	344.199	338.922
CCC	<u>4.606</u>	<u>45.736</u>	<u>50.342</u>	<u>5.619</u>
	4.998.082	45.736	5.043.818	5.142.315
Deterioro	<u>(11.547)</u>	<u>(8.593)</u>	<u>(20.140)</u>	<u>(10.903)</u>
	<u>4.986.535</u>	<u>37.143</u>	<u>5.023.678</u>	<u>5.131.412</u>
<u>Inversiones a valor razonable con cambios en ORI - Títulos de deuda</u>				
AA	768.608	-	768.608	539.163
A	249.537	-	249.537	305.459
BBB	769.664	-	769.664	654.954
BB	5.719.541	-	5.719.541	4.844.406
B	439.540	-	439.540	388.477
CCC	<u>1.284.647</u>	-	<u>1.284.647</u>	<u>1.279.650</u>
	<u>9.231.537</u>	-	<u>9.231.537</u>	<u>8.012.109</u>
<u>Inversiones a valor razonable con cambios ORI - Instrumentos de patrimonio</u>	<u>4.372</u>	-	<u>4.372</u>	<u>4.007</u>
<u>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados</u>	<u>6.191.820</u>	-	<u>6.191.820</u>	<u>5.327.454</u>
	<u>20.414.264</u>	<u>37.143</u>	<u>20.451.407</u>	<u>18.474.982</u>

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

A junio 30 de 2024 no se registraron inversiones clasificadas en Stage 3. La escala de riesgo es asignada por la Dirección de Riesgo de Crédito de Entidades Financieras empleando criterios de nivel global.

10.2.3. Conciliación del deterioro de inversiones

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

	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	Total	<u>Stage 1</u>
	<u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo</u>		<u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u>
	<u>junio 30, 2024</u>			<u>junio 30, 2023</u>
<u>Inversiones a costo amortizado</u>				
Saldo inicial	10.903	-	10.903	15.705
Deterioro	2.367	8.593	10.960	7.328
Recuperación deterioro	<u>(1.723)</u>	=	<u>(1.723)</u>	<u>(6.052)</u>
	<u>11.547</u>	<u>8.593</u>	<u>20.140</u>	<u>16.981</u>

10.2.4. Calidades crediticias

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

<u>junio 30, 2024</u>	<u>Calidad crediticia</u>	<u>Valor Razonable</u>		
		<u>Títulos de deuda</u>	<u>Instrumentos de Patrimonio</u>	<u>Costo Amortizado</u>
Grado de inversión		884.454	-	67.005
Emitidos y garantizados por la nación y/o Banco Central		10.894.319	-	1.752.732
Grado de Especulación		3.573.099	-	3.224.081
Sin calificación o no disponible		=	<u>75.857</u>	=
		<u>15.351.872</u>	<u>75.857</u>	<u>5.043.818</u>

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

10.3. Instrumentos financieros derivados

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

junio 30, 2024

<u>Producto</u>	<u>Activos</u>		<u>Pasivos</u>		<u>Total</u>
	<u>Monto nocional</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Monto nocional</u>	<u>Valor razonable</u>	
Operaciones de contado	85.821	313	11.995	62	251
Contratos de opciones	1.136.612	30.798	1.112.666	23.949	6.849
Contratos de swaps	25.654.729	716.278	22.708.071	701.494	14.784
Contratos forwards	<u>16.628.512</u>	<u>598.026</u>	<u>20.384.305</u>	<u>633.306</u>	<u>(35.280)</u>
Subtotal derivados	<u>43.505.674</u>	<u>1.345.415</u>	<u>44.217.037</u>	<u>1.358.811</u>	<u>(13.396)</u>
Cambios del valor razonable por cobertura de cartera	-	<u>(52.499)</u>	-	-	<u>(52.499)</u>
Total	<u>43.505.674</u>	<u>1.292.916</u>	<u>44.217.037</u>	<u>1.358.811</u>	<u>(65.895)</u>

diciembre 31, 2023

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

Calidad crediticia de los derivados de negociación

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

junio 30, 2024

<u>Calidad crediticia</u>	<u>Derivados</u>		
	<u>Contratos de opciones</u>	<u>Contratos de swaps</u>	<u>Contratos forwards</u>
Grado de inversión	20.055	715.049	540.002
Sin calificación o no disponible	<u>10.743</u>	<u>1.229</u>	<u>58.024</u>
	<u>30.798</u>	<u>716.278</u>	<u>598.026</u>

diciembre 31, 2023

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

Coberturas de valor razonable

El Banco implementó en febrero de 2024, una cobertura de valor razonable para limitar la exposición a posibles cambios en el valor razonable de la cartera de préstamos de largo plazo a tasa fija por cuenta de los movimientos en las tasas de interés en pesos colombianos. El Banco gestiona esta exposición celebrando permutas financieras de tasa de interés (*Interest Rate Swaps - IRS*) que pagan interés fijo y reciben interés variable. Sólo el elemento de riesgo de tipo de interés está cubierto y, por tanto, otros riesgos, como el riesgo de crédito, son gestionados, pero no cubiertos por el Banco.

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

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

	Monto Nocional	Valor en Libros	Cambio en el valor razonable utilizado para medir la ineffectividad de la cobertura durante el periodo ⁽¹⁾
Activos			
Swaps de tasa de interés	2.544.900	61.158	62.396
Pasivos			
Swaps de tasa de interés	364.000	(3.044)	(6.133)
Total	2.908.900	58.114	56.263

Al 30 de junio de 2024, el Banco cuenta con contratos *swap*, mediante los cuales recibe la tasa de interés variable IBR y paga sobre dicho importe nocional una tasa de interés fija promedio de 7,8%. Los *swaps* se utilizan para cubrir la exposición a los cambios en el valor razonable del componente de la tasa de interés de referencia de los créditos hipotecarios que devengan una tasa de interés fija promedio de 12,5%.

La siguiente tabla muestra el monto nocional de los derivados designados en la cobertura de valor razonable, según su perfil de vencimiento.

	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Más de un año y no más de cinco años	Más de cinco años	Total
Activos						
Swaps de tasa de interés	-	-	-	730.700	1.814.200	2.544.900
Pasivos						
Swaps de tasa de interés	-	-	-	-	364.000	364.000

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

Los saldos contables de las partidas cubiertas al 30 de junio de 2024 son los siguientes:

	Valor en Libros	Ajustes Acumulados de Valor Razonable	Cambio en el valor razonable utilizado para medir la ineffectividad de la cobertura durante el periodo	Ineficacia de la cobertura reconocida en el estado de resultados. Ganancia (+) / Pérdida (-)
Activos				
Cartera de Créditos Hipotecarios	1.950.301	(52.499)	(52.499)	3.764

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

Coberturas de Flujo de Efectivo

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

10.4.1. Cartera de créditos y leasing financiero por modalidad

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

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

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

(2) Incluye cartera de empleados por \$506.224 y \$489.656 al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, respectivamente.

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

10.4.2. Cartera de créditos por calificación del riesgo crediticio

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

<u>junio 30. 2024</u>	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	<u>Total</u>
	<u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con evidencia objetiva de deterioro</u>	
<u>Comercial</u>				
Categoría A - Riesgo Normal	54.951.394	1.458.285	34.394	56.444.073
Categoría B - Riesgo Aceptable	1.488.783	1.753.674	267.161	3.509.618
Categoría C - Riesgo Apreciable	116.188	872.411	558.144	1.546.743
Categoría D - Riesgo Significativo	11.806	832.463	1.366.379	2.210.648
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad	5.550	69.244	1.249.138	<u>1.323.932</u>
	<u>56.573.721</u>	<u>4.986.077</u>	<u>3.475.216</u>	<u>65.035.014</u>
Provisión	(166.883)	(783.125)	(1.827.421)	<u>(2.777.429)</u>
Cartera Comercial Neta	<u>56.406.838</u>	<u>4.202.952</u>	<u>1.647.795</u>	<u>62.257.585</u>
<u>Consumo</u>				
Categoría A - Riesgo Normal	28.305.285	992.632	-	29.297.917
Categoría B - Riesgo Aceptable	516.700	1.265.390	5.489	1.787.579
Categoría C - Riesgo Apreciable	250.570	750.124	20.706	1.021.400
Categoría D - Riesgo Significativo	156.110	775.286	1.534.256	2.465.652
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad	190.790	95.305	334.509	<u>620.604</u>
	<u>29.419.455</u>	<u>3.878.737</u>	<u>1.894.960</u>	<u>35.193.152</u>
Provisión	(486.376)	(617.330)	(1.490.645)	<u>(2.594.351)</u>
Cartera Consumo Neta	<u>28.933.079</u>	<u>3.261.407</u>	<u>404.315</u>	<u>32.598.801</u>
<u>Vivienda</u>				
Categoría A - Riesgo Normal	35.354.361	557.826	-	35.912.187
Categoría B - Riesgo Aceptable	327.292	1.203.643	153	1.531.088
Categoría C - Riesgo Apreciable	68.259	243.588	388.746	700.593
Categoría D - Riesgo Significativo	56.581	264.684	405.413	726.678
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad	27.879	23.139	478.210	<u>529.228</u>
	<u>35.834.372</u>	<u>2.292.880</u>	<u>1.272.522</u>	<u>39.399.774</u>
Provisión	(29.842)	(22.586)	(516.906)	<u>(569.334)</u>
Cartera Vivienda Neta	<u>35.804.530</u>	<u>2.270.294</u>	<u>755.616</u>	<u>38.830.440</u>
<u>Microcrédito</u>				
Categoría A - Riesgo Normal	169	29	-	198
Categoría B - Riesgo Aceptable	-	42	-	42
Categoría C - Riesgo Apreciable	-	85	-	85
Categoría D - Riesgo Significativo	-	32	-	32
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad	-	61	11	72
	<u>169</u>	<u>249</u>	<u>11</u>	<u>429</u>
Provisión	(1)	(10)	(3)	<u>(14)</u>
Cartera Microcrédito Neta	<u>168</u>	<u>239</u>	<u>8</u>	<u>415</u>
	<u>121.144.615</u>	<u>9.734.892</u>	<u>2.807.734</u>	<u>133.687.241</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada

(Millones de pesos colombianos (COP))

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

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

10.4.3. Cartera de créditos evaluados individualmente

A continuación se presenta la cartera de créditos evaluados individualmente:

<u>junio 30, 2024</u>	<u>Al día 0-30 días</u>	<u>31 - 90 días</u>	<u>> 90 días</u>	<u>Valor bruto registrado</u>	<u>Garantías</u>	<u>Provisión constituida</u>
<u>Sin deterioro registrado</u>						
Comercial	=	<u>172</u>	<u>7.582</u>	<u>7.754</u>	<u>54.309</u>	=
<u>Con deterioro registrado</u>						
Comercial	<u>2.896.523</u>	<u>389.412</u>	<u>955.612</u>	<u>4.241.547</u>	<u>2.358.579</u>	<u>1.560.108</u>
	<u>2.896.523</u>	<u>389.584</u>	<u>963.194</u>	<u>4.249.301</u>	<u>2.412.888</u>	<u>1.560.108</u>
<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>Al día 0-30 días</u>	<u>31 - 90 días</u>	<u>> 90 días</u>	<u>Valor bruto registrado</u>	<u>Garantías</u>	<u>Provisión constituida</u>
<u>Sin deterioro registrado</u>						
Comercial	<u>80</u>	<u>1.686</u>	<u>56.302</u>	<u>58.068</u>	<u>4.051</u>	=
<u>Con deterioro registrado</u>						
Comercial	<u>2.267.661</u>	<u>118.790</u>	<u>913.752</u>	<u>3.300.203</u>	<u>1.823.621</u>	<u>1.342.367</u>
	<u>2.267.741</u>	<u>120.476</u>	<u>970.054</u>	<u>3.358.271</u>	<u>1.827.672</u>	<u>1.342.367</u>

10.4.4. Conciliación deterioro de cartera y leasing financiero

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

	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	<u>Total</u>
	<u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro</u>	
<u>Comercial</u>				
<u>Saldo a enero 1, 2024</u>	124.624	591.629	1.577.396	2.293.649
Transferencias a stage 1 de stage 2 y 3	62.632	(58.604)	(4.028)	-
Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3	(3.386)	29.437	(26.050)	1
Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2	(755)	(23.228)	23.984	1
Deterioro de activos financieros	(2.112)	163.487	651.003	812.378
Deterioro de nuevos activos	39.500	179.159	85.851	304.510
Recuperación deterioro	(52.977)	(92.133)	(343.023)	(488.133)
Préstamos castigados	(4.638)	(13.520)	(156.681)	(174.839)
Reexpresión de cartera en moneda extranjera	<u>3.995</u>	<u>6.897</u>	<u>18.970</u>	<u>29.862</u>
Neto conciliación deterioro cartera comercial	<u>166.883</u>	<u>783.124</u>	<u>1.827.422</u>	<u>2.777.429</u>

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

	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	
	<u>Pérdidas crediticias</u>	<u>Pérdidas crediticias</u>	<u>Pérdidas crediticias</u>	<u>Total</u>
	<u>esperadas en los</u>	<u>esperadas durante el</u>	<u>esperadas durante el</u>	
	<u>próximos 12 meses</u>	<u>tiempo de la vida del</u>	<u>tiempo de la vida del</u>	
		<u>activo</u>	<u>activo con deterioro</u>	
<u>Consumo</u>				
<u>Saldo a enero 1, 2024</u>	493.339	713.584	2.089.950	3.296.873
Transferencias a stage 1 de stage 2 y 3	130.026	(95.199)	(34.827)	-
Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3	(29.155)	64.601	(35.446)	-
Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2	(25.324)	(106.425)	131.749	-
Deterioro de activos financieros	133.907	994.395	1.876.417	3.004.719
Deterioro de nuevos activos	89.975	239.213	103.871	433.059
Recuperación deterioro	(76.727)	(93.956)	(508.408)	(679.091)
Préstamos castigados	(259.391)	(1.112.261)	(2.235.604)	(3.607.256)
Reexpresión de cartera en moneda extranjera	<u>29.726</u>	<u>13.378</u>	<u>102.943</u>	<u>146.047</u>
Neto conciliación deterioro cartera consumo	<u>486.376</u>	<u>617.330</u>	<u>1.490.645</u>	<u>2.594.351</u>
<u>Vivienda</u>				
<u>Saldo a enero 1, 2024</u>	22.927	18.577	443.454	484.958
Transferencias a stage 1 de stage 2 y 3	18.935	(4.831)	(14.104)	-
Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3	(1.182)	12.802	(11.620)	-
Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2	(81)	(5.317)	5.398	-
Deterioro de activos financieros	(9.865)	5.054	216.247	211.436
Deterioro de nuevos activos	2.196	71	222	2.489
Recuperación deterioro	(6.002)	(1.946)	(72.111)	(80.059)
Préstamos castigados	(480)	(191)	(62.620)	(63.291)
Reexpresión de cartera en moneda extranjera	<u>3.394</u>	<u>(1.633)</u>	<u>12.040</u>	<u>13.801</u>
Neto conciliación deterioro cartera vivienda	<u>29.842</u>	<u>22.586</u>	<u>516.906</u>	<u>569.334</u>
<u>Microcrédito</u>				
<u>Saldo a enero 1, 2024</u>	-	21	10	31
Transferencias a stage 1 de stage 2 y 3	1	(1)	-	-
Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2	-	-	-	-
Deterioro de activos financieros	1	76	64	141
Recuperación deterioro	-	-	(3)	(3)
Préstamos castigados	(1)	(86)	(69)	(156)
Reexpresión de cartera en moneda extranjera	-	-	1	1
Neto conciliación deterioro cartera microcrédito	<u>1</u>	<u>10</u>	<u>3</u>	<u>14</u>
Importe sin descontar de cartera originada con deterioro crediticio en el momento del reconocimiento inicial				
<u>Saldo a junio 30, 2024</u>	<u>683.102</u>	<u>1.423.050</u>	<u>3.834.976</u>	<u>5.941.128</u>

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada

(Millones de pesos colombianos (COP))

	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	
	<u>Pérdidas crediticias</u>	<u>Pérdidas crediticias</u>	<u>Pérdidas crediticias</u>	
	<u>esperadas en los</u>	<u>esperadas durante el</u>	<u>esperadas durante el</u>	<u>Total</u>
	<u>próximos 12 meses</u>	<u>tiempo de la vida del</u>	<u>tiempo de la vida del</u>	
		<u>activo</u>	<u>activo con deterioro</u>	
<u>Comercial</u>				
<u>Saldo a enero 1, 2023</u>	170.811	720.032	1.364.839	2.255.682
Transferencias a stage 1 de stage 2 y 3	30.490	(20.375)	(10.115)	-
Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3	(10.466)	101.001	(90.535)	-
Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2	(2.788)	(133.581)	136.369	-
Deterioro de activos financieros	(24.569)	12.297	885.774	873.502
Deterioro de nuevos activos	53.191	358.836	340.909	752.936
Recuperación deterioro	(58.883)	(427.991)	(657.099)	(1.143.973)
Préstamos castigados	(8.591)	(2.369)	(392.746)	(403.706)
Reexpresión de cartera en moneda extranjera	<u>(24.571)</u>	<u>(16.221)</u>	-	<u>(40.792)</u>
Neto conciliación deterioro cartera comercial	<u>124.624</u>	<u>591.629</u>	<u>1.577.396</u>	<u>2.293.649</u>
<u>Consumo</u>				
<u>Saldo a enero 1, 2023</u>	912.956	1.751.110	971.223	3.635.289
Transferencias a stage 1 de stage 2 y 3	252.495	(241.287)	(11.208)	-
Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3	(40.483)	49.544	(9.061)	-
Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2	(35.431)	(89.133)	124.564	-
Deterioro de activos financieros	2.020.353	1.133.497	2.931.783	6.085.633
Deterioro de nuevos activos	210.504	418.217	1.115.305	1.744.026
Recuperación deterioro	(295.353)	(450.846)	(1.161.688)	(1.907.887)
Préstamos castigados	(2.494.184)	(1.824.845)	(2.168.484)	(6.487.513)
Reexpresión de cartera en moneda extranjera	<u>(37.518)</u>	<u>(32.673)</u>	<u>297.516</u>	<u>227.325</u>
Neto conciliación deterioro cartera consumo	<u>493.339</u>	<u>713.584</u>	<u>2.089.950</u>	<u>3.296.873</u>
<u>Vivienda</u>				
<u>Saldo a enero 1, 2023</u>	27.859	21.333	378.320	427.512
Transferencias a stage 1 de stage 2 y 3	30.122	(4.736)	(25.386)	-
Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3	(888)	24.486	(23.598)	-
Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2	(302)	(9.309)	9.611	-
Deterioro de activos financieros	(26.880)	(3.202)	343.611	313.529
Deterioro de nuevos activos	4.761	844	1.496	7.101
Recuperación deterioro	(17.851)	(3.281)	(152.460)	(173.592)
Préstamos castigados	(1.042)	(61)	(66.396)	(67.499)
Reexpresión de cartera en moneda extranjera	<u>7.148</u>	<u>(7.497)</u>	<u>(21.744)</u>	<u>(22.093)</u>
Neto conciliación deterioro cartera vivienda	<u>22.927</u>	<u>18.577</u>	<u>443.454</u>	<u>484.958</u>
<u>Microcrédito</u>				
<u>Saldo a enero 1, 2023</u>	4	17	23	44
Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3	(1)	18	(17)	-
Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2	-	(1)	1	-

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

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

10.4.5. Cartera de créditos y leasing financiero por zona geográfica

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

junio 30, 2024

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

diciembre 31, 2023

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

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

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

junio 30, 2024

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

diciembre 31, 2023

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

10.5. Otros activos, neto

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

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

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

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

10.6. Depósitos y exigibilidades

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

	<u>junio 30, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
<u>Pasivos que generan intereses</u>		
Cuentas corrientes	9.899.800	8.843.177
Cuentas de ahorro	45.469.932	45.836.667
Depósitos a término	<u>66.440.553</u>	<u>60.180.191</u>
Total pasivos que generan intereses	<u>121.810.285</u>	<u>114.860.035</u>
<u>Pasivos que no generan intereses</u>		
Cuentas corrientes	5.112.213	7.093.407
Cuentas de ahorro	347.243	473.566
Depósitos electrónicos	980.024	998.075
Exigibilidades por servicios	362.150	972.756
Otros (*)	497.206	338.899
Total pasivos que no generan intereses	<u>7.298.836</u>	<u>9.876.703</u>
	<u>129.109.121</u>	<u>124.736.738</u>

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

A continuación se presentan los intereses pagados de la captación:

	<u>Trimestral</u>		<u>Acumulado</u>	
	<u>abril 1, 2024 a</u> <u>junio 30, 2024</u>	<u>abril 1, 2023 a</u> <u>junio 30, 2023</u>	<u>enero 1, 2024 a</u> <u>junio 30, 2024</u>	<u>enero 1, 2023 a</u> <u>junio 30, 2023</u>
<u>Pasivos que generan intereses</u>				
Cuentas corrientes	81.148	43.042	173.652	94.174
Cuentas de ahorro	477.177	590.022	982.286	1.384.438
Depósitos a término	<u>1.518.338</u>	<u>1.409.332</u>	<u>3.121.370</u>	<u>2.447.027</u>
	<u>2.076.663</u>	<u>2.042.396</u>	<u>4.277.308</u>	<u>3.925.639</u>

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

A continuación se presentan los depósitos por moneda y tasa:

<u>Moneda Legal</u>	<u>junio 30, 2024</u>		<u>diciembre 31, 2023</u>	
	<u>Saldo</u>		<u>Saldo</u>	
	<u>Capital</u>	<u>% Tasa Implícita</u>	<u>Capital</u>	<u>% Tasa Implícita</u>
Cuentas Corrientes	6.597.197	3,35%	6.971.904	5,33%
Cuentas de Ahorro	36.483.018	5,12%	37.785.091	5,74%
Depósitos Electrónicos	980.024		998.075	
Depósitos a término (CDT)	48.182.288	12,87%	45.185.313	14,30%
Exigibilidades por servicios	150.201		656.400	
Otros (*)	<u>460.256</u>		<u>186.642</u>	
	<u>92.852.984</u>		<u>91.783.425</u>	
<u>Moneda Extranjera</u>				
Cuentas Corrientes	8.414.816	2,19%	8.964.680	0,89%
Cuentas de Ahorro	9.334.157	3,04%	8.525.142	3,48%
Depósitos a término (CDT)	18.258.265	5,68%	14.994.878	5,13%
Exigibilidades por servicios	211.949		316.356	
Otros (*)	<u>36.950</u>		<u>152.257</u>	
	<u>36.256.137</u>		<u>32.953.313</u>	
	<u>129.109.121</u>		<u>124.736.738</u>	

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

10.7. Operaciones de mercado monetario y relacionados

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

junio 30, 2024

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

⁴ Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.

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

diciembre 31, 2023

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

10.8. Créditos de bancos y otras obligaciones

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

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

	<u>Moneda</u>	<u>Rango de tasa interés</u>		<u>Rango Año de Vencimiento</u>		<u>Saldo</u>
		<u>Mínimo</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>	<u>Máximo</u>	
<u>Saldo a enero 1, 2023</u>						21.638.961
Nuevos préstamos	Pesos	0,00%	21,82%	2023	2034	334.369
	Dólares	0,15%	8,23%	2023	2034	5.316.413
	Colones	9,25%	10,00%	2023	2026	1.954
Pagos del periodo	Pesos	0,00%	21,82%	2021	2034	(895.101)
	Dólares	0,15%	9,90%	2022	2034	(6.998.672)
	Colones	6,10%	11,53%	2023	2023	(2.013)

⁵ Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada

(Millones de pesos colombianos (COP))

	<u>Moneda</u>	<u>Rango de tasa interés</u>		<u>Rango Año de Vencimiento</u>		Saldo
		<u>Mínimo</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>	<u>Máximo</u>	
Otros movimientos						
Intereses por pagar						194.896
Reexpresión						(3.277.995)
Costo por amortizar						<u>10.122</u>
<u>Otros</u>						<u>(2.477)</u>
<u>Saldo a diciembre 31, 2023</u>						<u>16.320.457</u>

A continuación se detallan los préstamos y créditos del Banco:

	<u>junio 30, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Entidades del país:		
Moneda legal:		
Obligaciones financieras	3.520.217	3.097.142
Otros	178	-
Moneda extranjera:		
Bancos del exterior	7.323.911	10.190.850
Otras obligaciones	239.238	222.318
Entidades del exterior	<u>3.425.783</u>	<u>2.810.147</u>
	<u>14.509.327</u>	<u>16.320.457</u>

10.9. Instrumentos de deuda emitidos

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

	<u>Fecha</u>	<u>Valor emisión</u>	<u>Plazo (Meses)</u>	<u>Rendimiento</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Saldo</u>
<u>Saldo a enero 1, 2024</u>						12.836.332
<u>Bonos emitidos en Colombia</u>						
Redenciones						(532.679)
<u>Otros Movimientos</u>						
Variación en Tasa Representativa de Mercado (TRM)						164.224
Variación Unidad de Valor Real (UVR)						27.306
Intereses						(19.368)
Costo amortizado						1.304
<u>Bonos emitidos en Subsidiarias Internacionales</u>						
Nuevas emisiones						
Colones	22/05/2024 - 21/06/2024	28.239	36 - 49	6,00% - 7,00%	21/05/2027 - 07/06/2028	220.829
Redenciones						(635.439)
Otros Movimientos						
Intereses						47.715
Costo amortizado						<u>379</u>
Reexpresión						<u>222.710</u>
<u>Saldo a junio 30, 2024</u>						<u>12.333.313</u>

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

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

10.10. Otros pasivos y pasivos estimados

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

	<u>junio 30, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
<u>Pasivos estimados</u>		
Otras Provisiones	296.734	177.386
Litigios, Indemnizaciones y Demandas	22.908	25.775
En operaciones conjuntas	<u>1.715</u>	<u>1.659</u>
	<u>321.357</u>	<u>204.820</u>
<u>Otros pasivos</u>		
Beneficios a empleados	356.917	361.407
Reservas Técnicas	353.922	324.366
Arrendamientos	755.170	787.268
Ingresos diferidos	252.295	241.035
Cartas de crédito	43.752	40.645
Abonos para aplicar a obligaciones al cobro	249.617	291.693
Mantenimiento y reparaciones	11.181	10.095
Diversos	<u>62.770</u>	<u>83.522</u>
	<u>2.085.624</u>	<u>2.140.031</u>
	<u>2.406.981</u>	<u>2.344.851</u>

10.11. Patrimonio

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

10.11.1. Capital Social

A junio 30, 2024 y diciembre 31, 2023, el capital autorizado del Banco asciende a \$90.000 representado por 500.000.000 acciones, con un valor nominal de \$180 (pesos por acción).

El capital suscrito y pagado a junio 30, 2024 y diciembre 31, 2023 asciende a \$87.781 y \$81.301 respectivamente.

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

	<u>junio 30, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Acciones ordinarias suscritas y pagadas	371.069.401	343.676.929
Acciones con derecho preferencial suscritas y pagadas	<u>116.601.012</u>	<u>107.993.484</u>
Total acciones en circulación	<u>487.670.413</u>	<u>451.670.413</u>
Valor nominal en la fecha	180	180

10.11.2. Prima en colocación de acciones

Corresponde a los valores en los mayores importes obtenidos sobre el valor nominal de la acción y por la capitalización de reservas ocasionales obtenidas en la distribución de utilidades de ejercicios anteriores con aumento de valor nominal, determinadas por las decisiones de la Asamblea General de Accionistas. El detalle de la prima en colocación de acciones que componen el patrimonio, es el siguiente:

	<u>junio 30, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Por prima en colocación de acciones ordinarias	3.551.999	3.009.080
Por prima en colocación de acciones preferenciales	<u>1.978.808</u>	<u>1.808.207</u>
	<u>5.530.807</u>	<u>4.817.287</u>

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

Distribución de resultados

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

10.11.3. Gestión de capital

El Banco Davivienda define su capital como el nivel de fondos propios con los cuales podría enfrentar un escenario de pérdidas derivado de la materialización de los riesgos a los cuales se encuentra expuesto. El Banco tiene como

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

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

política mantener niveles de solvencia suficientes que le permitan desarrollar sus diferentes actividades con un capital acorde con los riesgos asumidos, velando por la sostenibilidad de la entidad en el largo plazo.

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

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

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

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

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

- a. La relación de solvencia básica ordinaria mínima es de 4,5%.
- b. La relación de solvencia básica adicional mínima es de 6%.
- c. El mínimo de solvencia total es de 9%

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

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

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

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

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

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

El Banco ha cumplido con los requerimientos mínimos, manteniendo unos niveles de capital que superan el mínimo de solvencia total en alrededor de 550 puntos básicos en promedio durante el 2024. A continuación se presenta la relación de solvencia a 30 de junio de 2024:

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

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

11. Partidas específicas del Estado Condensado Consolidado de Resultados

11.1. Inversiones y valoración, neto

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

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

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

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

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

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

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

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

11.3. Otros ingresos y gastos

El detalle de otros ingresos y gastos es el siguiente:

	<u>Trimestral</u>		<u>Acumulado</u>	
	<u>abril 1, 2024 a</u> <u>junio 30, 2024</u>	<u>abril 1, 2023 a</u> <u>junio 30, 2023</u>	<u>enero 1, 2024 a</u> <u>junio 30, 2024</u>	<u>enero 1, 2023 a</u> <u>junio 30, 2023</u>
Recuperaciones judiciales y otros	9.833	3.150	22.313	6.782
Reversiones pérdidas por deterioro, neto	(20.867)	(18.270)	35.282	(37.965)
Provisión cobertura de tasa	796	255	1.648	1.257
Resultado alianzas	20.764	-	52.326	-
Reintegros sobrantes y saldos a favor cartera	4.794	7.293	4.927	7.709
Otros ingresos	73.166	46.811	134.729	110.884
Pérdidas riesgo operativo, neto	10.418	18.094	(13.337)	10.354
Por venta de propiedades, neto	(5.280)	(5.344)	(7.269)	(10.418)
Otros gastos	<u>(58.082)</u>	<u>(625)</u>	<u>(58.191)</u>	<u>(898)</u>
Total otros ingresos y gastos, neto	<u>35.542</u>	<u>51.364</u>	<u>172.428</u>	<u>87.705</u>

11.4. Impuesto a las ganancias

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

Para el periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2024, no hay tasa efectiva de tributación, considerando que el Banco y sus subsidiarias registró un ingreso por impuesto a las ganancias de (\$164.886) el cual se generó principalmente por la actualización del movimiento del impuesto diferido activo constituido por parte del Banco separado sobre la pérdida fiscal determinada a corte 30 de junio de 2024.

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

12. Partes relacionadas

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

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

Se consideran como partes vinculadas las siguientes:

1. Sociedades del grupo:

<u>Controlante:</u>	Grupo Bolívar S.A. Fiduciaria Davivienda S.A, Corredores Davivienda S.A, Cobranzas Sigma S.A, Corporación Financiera Davivienda S.A, VC Investments S.A.S, Inversiones CFD S.A.S, Promociones y cobranzas Beta S.A, Ediciones Gamma S.A, Delta Internacional Holding, Banco Davivienda Panamá S.A, Banco Davivienda Internacional S.A, Inversiones Rojo Holding S.A, Torre Davivienda sucursal S.A, Torre Davivienda piso 12 S.A, Torre Davivienda piso 13 S.A, Torre Davivienda piso 14 S.A, Torre Davivienda piso 15 S.A, Torre Davivienda piso 16 S.A, Torre Davivienda piso 17 S.A, Torre Davivienda piso 18 S.A, Corredores Panamá S.A, Banco Davivienda Honduras S.A, Seguros Honduras S.A, Grupo del Istmo Costa Rica S.A, Davivienda Seguros Costa Rica S.A, Banco Davivienda Costa Rica S.A, Corporación Davivienda Costa Rica S.A, Davivienda corredora de Seguros S.A, Davivienda Leasing Costa Rica S.A, Banco Davivienda Salvadoreño S.A, Davivienda Puesto de Bolsa S.A, Inversiones Financieras Davivienda El Salvador, Davivienda Servicios de C.V S.A, Seguros Comerciales Bolívar El Salvador S.A, Valores Davivienda El Salvador S.A, Davivienda Investment Advisor USA LLC, Datio Inversiones S.A.S, Holding Davivienda Internacional S.A.
<u>Subsidiarias:</u>	Capitalizadora Bolívar S.A, Compañía de Seguros Bolívar S.A, Seguros Comerciales Bolívar S.A, Investigaciones y Cobranzas el Libertador S.A, Multinversiones Bolívar S.A.S, Soluciones Bolivar S.A.S, Servicios Bolívar Facilites S.A.S, Construcción y Desarrollo Bolívar S.A.S, Inversora Bolívar S.A.S, Constructora Bolívar Bogotá S.A, Constructora Bolívar Cali S.A, CB inmobiliaria S.A, CB Hoteles y Resorts S.A, Prevención Técnica LTDA, Riesgo e Inversiones Bolívar Internacional S.A, Agencia de Seguros el Libertador LTDA, Sentido Empresarial S.A.S, Sentido Empresarial Internacional S.A, Servicios 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 Bolívar EPS S.A.S, Ekkoservicios S.A.S. E.S.P.
<u>Compañías Grupo Empresarial Bolívar:</u>	Redeban S.A, Titularizadora S.A Hitos, Servicios de Identidad Digital S.A.S, Sersaprosa, Serfinsa, ACH El Salvador, Zip Amaratéca, Bancajero Banet.
2. Empresas Asociadas:	
3. Negocios conjuntos	Holding Rappipay S.A.S, Rappipay compañía de financiamiento S.A.
4. Personal Clave de la Gerencia:	Junta Directiva y Comité de Estratégico este último está conformado por el Presidente y Vicepresidentes Ejecutivos.

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada

(Millones de pesos colombianos (COP))

5. Otros:

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

El Banco cuenta con convenios de red de oficinas con Fiduciaria Davivienda y Corredores Davivienda, contrato de colaboración empresarial con Fiduciaria Davivienda; contratos de arrendamientos de bienes inmuebles con Promociones y Cobranzas Beta, Ediciones Gamma y Seguros Comerciales Bolívar; con Servicios Bolivar (contrato de prestación de servicios, contrato de Licencias e integración de Productos Financieros, contrato de transferencia de datos); con Servicios Bolivar Facilities (contrato mantenimiento); con Prevención Técnica (contrato de servicios especializados); contrato de administración y soporte portal Davivienda empresarial Multilatina entre Davivienda Servicios con Banco Davivienda El Salvador, Banco Davivienda Colombia, Banco Davivienda Costa Rica, Banco Davivienda Honduras y Banco Davivienda Panamá; contrato de pruebas de vulnerabilidad entre Davivienda Servicios con Banco Davivienda Panamá, Banco Davivienda Costa Rica, Banco Davivienda Honduras y Banco Davivienda Colombia; contrato por servicios de desarrollo, soporte y asesoría informática entre Davivienda Servicios con Banco Davivienda Panamá y Banco Davivienda Colombia.

También existen convenios de colocación y recaudo de pólizas de seguros y contratos de comercialización Banca seguros con las Compañías Seguros Bolívar y Seguros Comerciales Bolívar.

Todas las operaciones se realizaron a precios de mercado; las tasas de captación se encuentran entre 0,00% y 15,10% y las de colocación se encuentran entre 0,00% y 31,99% incluyendo préstamos de vivienda a personal clave de la gerencia con tasas a UVR y UVR+2%; pactadas como beneficios a empleados.

Al cierre de junio de 2024 no existen préstamos con tasas de interés, plazos, garantías y demás condiciones diferentes a las pactadas con terceros para los créditos otorgados a las compañías que conforman las partes vinculadas del Banco.

El Banco por disposición normativa debe efectuar y mantener inversiones obligatorias en títulos emitidos por el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario como TDA – Títulos de Desarrollo Agropecuario por valor de \$1.610.937; para clase A emitidos a tasa del 3,67% nominal trimestre vencido y para clase B 1,71% nominal trimestre vencido; que no corresponde a tasas de mercado.

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

<u>Operaciones de Redescuento</u>	<u>junio 30, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Redescuento Pequeña Garantía	376.105	416.638
Intereses por pagar redescuento	7.085	10.147

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

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

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

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

Activos y pasivos

junio 30, 2024

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

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

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

(2) Activos: Las operaciones más significativas con partes relacionadas en el activo incluyeron préstamos de vivienda con beneficio laboral, tasa de colocación a la UVR ó UVR+2,0% aprobados por Junta Directiva con plazo a 15 años con garantías admisibles y créditos de consumo a tasas de mercado máximo 31,99%.

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

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

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

diciembre 31, 2023

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

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

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

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

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

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

Resultados

Trimestral

abril 1 a junio 30, 2024

	<u>Sociedades del Grupo</u>							<u>Total</u>
	<u>Controladora</u>	<u>Subsidiarias</u>	<u>Otras</u>	<u>Empresas asociadas</u>	<u>Negocios conjuntos</u>	<u>Personal clave (1)</u>	<u>Otros</u>	
<u>Ingresos</u>	<u>1</u>	<u>19.294</u>	<u>87.695</u>	<u>84.698</u>	<u>7</u>	<u>91</u>	<u>23.678</u>	<u>215.464</u>
Comisiones	1	38	66.940	84.308	7	4	23.532	174.830
Intereses	-	-	19.506	390	-	87	-	19.983
Otros	-	19.256	1.249	-	-	-	146	20.651
<u>Egresos</u>	<u>1.281</u>	<u>4.546</u>	<u>38.359</u>	<u>43.127</u>	<u>2.405</u>	<u>53</u>	<u>33.171</u>	<u>122.942</u>
Comisiones	-	464	26	43.043	-	-	22.497	66.030
Otros	1.281	4.082	38.333	84	2.405	53	10.674	56.912

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

abril 1 a junio 30, 2023

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

Acumulado

enero 1 a junio 30, 2024

	<u>Sociedades del Grupo</u>							<u>Total</u>
	<u>Controladora</u>	<u>Subsidiarias</u>	<u>Otras</u>	<u>Empresas asociadas</u>	<u>Negocios conjuntos</u>	<u>Personal clave (1)</u>	<u>Otros</u>	
<u>Ingresos</u>	<u>2</u>	<u>37.700</u>	<u>196.211</u>	<u>165.838</u>	<u>13</u>	<u>179</u>	<u>73.518</u>	<u>473.461</u>
Comisiones	2	88	154.736	160.963	13	8	48.668	364.478
Intereses	-	-	39.025	4.496	-	171	-	43.692
Dividendos	-	-	-	-	-	-	24.542	24.542
Otros	-	37.612	2.450	379	-	-	308	40.749
<u>Egresos</u>	<u>4.889</u>	<u>9.287</u>	<u>80.075</u>	<u>87.753</u>	<u>4.817</u>	<u>144</u>	<u>60.477</u>	<u>247.442</u>
Comisiones	-	850	26	84.672	-	-	40.625	126.173
Otros	4.889	8.437	80.049	3.081	4.817	144	19.852	121.269

enero 1 a junio 30, 2023

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

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

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

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

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

	<u>junio 30, 2024</u>		<u>diciembre 31, 2023</u>	
	<u>Saldo máximo</u>	<u>Saldo de cierre</u>	<u>Saldo máximo</u>	<u>Saldo de cierre</u>
Préstamos hipotecarios	636	1.441	644	1.512
Tarjeta de crédito	50	454	74	373
Otros préstamos	2.093	<u>3.420</u>	631	<u>1.604</u>
		<u>5.315</u>		<u>3.489</u>

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

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

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

13. Eventos o hechos posteriores

Capitalización Holding Davivienda Internacional

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

Banco Davivienda S.A.

Información financiera intermedia condensada separada
al 30 de junio de 2024

Contenido

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



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

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

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

Señores Accionistas
Banco Davivienda S.A.

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada 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

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
ACTIVO			
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
Total activo		140.569.034	138.671.294
PASIVO			
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
Total pasivo		126.588.118	125.633.975
PATRIMONIO			
Capital		87.781	81.301
Prima de emisión		5.530.807	4.817.287
Reservas		7.083.165	6.977.226
Adopción por primera vez NIIF		279.188	281.145
Otro resultado integral		637.924	627.896
Utilidades acumuladas		140.657	146.525
Resultado del periodo		221.394	105.939
Total patrimonio		13.980.916	13.037.319
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		140.569.034	138.671.294

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



JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ
Representante Legal

TATIANA SALDARRIAGA JIMÉNEZ
Contador
TP. No. 136928-T



GUSTAVO ADOLFO ROA CAMARGO
Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.
TP. No. 90879-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 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
Margen financiero bruto		1.537.371	1.651.116	3.106.965	3.488.759
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)
Margen financiero, neto		422.076	293.221	383.058	1.173.912
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
Margen operacional		(99.971)	(385.654)	(204.515)	(346.950)
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)
Resultado del periodo		(35.037)	(83.509)	221.394	8.835
Resultado por acción del periodo en pesos ⁽¹⁾ .		(72)	(185)	468	20

(¹) 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
Por los periodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de:					
Resultado del periodo		(35.037)	(83.509)	221.394	8.835
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado, neto de impuestos:					
Beneficios a empleados largo plazo		248	(775)	(354)	(1.454)
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado, neto de impuestos		248	(775)	(354)	(1.454)
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	-
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado, neto de impuestos		254.058	(541.612)	10.382	(411.562)
Total otro resultado integral, neto de impuestos		254.306	(542.387)	10.028	(413.016)
Resultado integral total del periodo		219.269	(625.896)	231.422	(404.181)

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>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>
Saldo a 31 de diciembre de 2022	81.301	4.817.287	6.292.981	283.892	(98.587)	1.681.303	134.869	-	1.850
Traslado de utilidades									
Distribución de dividendos									
Pago de dividendos en efectivo a razón de \$1.010 pesos por acción sobre 451.670.413 acciones suscritas y pagadas. Fechas de pago: abril 12 y septiembre 13 de 2023.									
Movimiento de reservas									
Reserva ocasional			684.245						
Realizaciones aplicación NIIF por primera vez				(1.639)					
Otro resultado integral, neto de impuesto a las ganancias					86.194	(570.802)	73.046		(1.454)
Retención trasladable por dividendos pagados en acción									
Resultado del periodo									
Saldo a 30 de junio de 2023	81.301	4.817.287	6.977.226	282.253	(12.393)	1.110.501	207.915	-	396
Saldo a 31 de diciembre de 2023	81.301	4.817.287	6.977.226	281.145	(65.406)	396.648	301.791	-	(5.137)
Emisión de acciones:									
Incremento capital emitido por emisión de 27.392.472 acciones ordinarias y 8.607.528 acciones preferenciales.	6.480	713.520							
Traslado utilidades									
Movimiento de Reservas:									
Reserva ocasional	-	-	105.939						
Realizaciones aplicación NIIF por primera vez				(1.957)					
Otro resultado integral, neto de impuesto a las ganancias:					(20.776)	65.183	(45.020)	10.995	(354)
Resultado del periodo									
Saldo a 30 de junio de 2024	87.781	5.530.807	7.083.165	279.188	(86.182)	461.831	256.771	10.995	(5.491)

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
Revisor Fiscal de B
TP. No.
Miembro de
(Véase mi informe de

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 reflejan la 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
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Resultado del periodo		221.394	8.835
Conciliación entre la utilidad del ejercicio y el efectivo neto usado en las actividades de operación			
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)
Cambios en activos y pasivos operacionales:			
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
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		955.343	4.488.561

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
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
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)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(634.450)	(822.921)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación:			
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)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación		(2.480.490)	(1.405.765)
(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalente de efectivo		(2.159.597)	2.259.875
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo		381.269	(466.941)
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del periodo (*)		11.014.461	8.114.699
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo (**)		9.236.133	9.907.633

(*) 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

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.

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>
Activo				
<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>
Total activo	<u>12.426.392</u>	<u>7.888.130</u>	<u>4.528.998</u>	<u>9.264</u>
Pasivo				
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	-
Total pasivo	<u>1.355.124</u>	<u>-</u>	<u>1.355.124</u>	<u>-</u>

(*) 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>
Activo				
<u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u>	<u>8.500.480</u>	<u>6.406.694</u>	<u>2.089.693</u>	<u>4.093</u>
<u>En pesos colombianos</u>	<u>7.656.630</u>	<u>5.633.090</u>	<u>2.019.447</u>	<u>4.093</u>
Gobierno colombiano	5.553.465	5.546.124	7.341	-
Instituciones Financieras	481.740	47.116	434.624	-
Entidades del Sector Real	1.510.314	20	1.510.294	-
Otros	111.111	39.830	67.188	4.093
<u>En moneda extranjera</u>	<u>843.850</u>	<u>773.604</u>	<u>70.246</u>	<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	-
Total activo	<u>10.713.804</u>	<u>6.460.420</u>	<u>4.244.002</u>	<u>9.382</u>
Pasivo				
<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	-
Total pasivo	<u>1.972.069</u>	<u>-</u>	<u>1.972.069</u>	<u>-</u>

(*) No incluye operaciones de contado

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

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>	
Activo			
<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>
Activo					
<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>	
<u>Activos</u>					
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>
<u>Total activos financieros</u>	<u>97.158.969</u>	<u>222.956</u>	<u>3.265.300</u>	<u>93.670.713</u>	<u>100.397.803</u>
<u>Pasivos</u>					
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>
<u>Total pasivos</u>	<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>	
<u>Activos</u>					
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>
<u>Total activos financieros</u>	<u>94.250.155</u>	<u>195.064</u>	<u>3.499.381</u>	<u>90.555.710</u>	<u>99.953.879</u>
<u>Pasivos</u>					
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>
<u>Total pasivos</u>	<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)
<u>Margen financiero, neto</u>	<u>(96.082)</u>	<u>656.973</u>	<u>(138.815)</u>	<u>422.076</u>
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
<u>Margen operacional</u>	<u>(493.378)</u>	<u>329.890</u>	<u>63.517</u>	<u>(99.971)</u>
Impuesto de renta	187.052	(143.096)	20.979	64.935
<u>Resultado del periodo</u>	<u>(306.326)</u>	<u>186.794</u>	<u>84.496</u>	<u>(35.036)</u>

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)
<u>Margen financiero, neto</u>	<u>(90.953)</u>	<u>805.403</u>	<u>(421.229)</u>	<u>293.221</u>
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
<u>Margen operacional</u>	<u>(399.734)</u>	<u>583.817</u>	<u>(569.737)</u>	<u>(385.654)</u>
Impuesto de renta	220.184	(242.426)	324.387	302.145
<u>Resultado del periodo</u>	<u>(179.550)</u>	<u>341.391</u>	<u>(245.350)</u>	<u>(83.509)</u>

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>
<u>Margen financiero, neto</u>	<u>(301.900)</u>	<u>884.142</u>	<u>(199.184)</u>	<u>383.058</u>
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>
<u>Margen operacional</u>	<u>(1.076.130)</u>	<u>279.178</u>	<u>592.437</u>	<u>(204.515)</u>
Impuesto de renta	<u>418.776</u>	<u>(133.636)</u>	<u>140.769</u>	<u>425.909</u>
<u>Resultado del periodo</u>	<u>(657.354)</u>	<u>145.542</u>	<u>733.206</u>	<u>221.394</u>

junio 30, 2024

Activos	56.954.356	39.824.813	43.789.865	140.569.034
Pasivos	32.361.623	59.008.882	35.217.613	126.588.118

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>
<u>Margen financiero, neto</u>	<u>169.664</u>	<u>1.815.191</u>	<u>(810.943)</u>	<u>1.173.912</u>
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>
<u>Margen operacional</u>	<u>(506.692)</u>	<u>1.349.091</u>	<u>(1.189.349)</u>	<u>(346.950)</u>
Impuesto de renta	<u>321.143</u>	<u>(556.960)</u>	<u>591.602</u>	<u>355.785</u>
<u>Resultado del periodo</u>	<u>(185.549)</u>	<u>792.131</u>	<u>(597.747)</u>	<u>8.835</u>

diciembre 31, 2023

Activos	60.277.714	40.611.953	37.781.627	138.671.294
Pasivos	30.603.902	59.437.997	35.592.076	125.633.975

(1) Gestión de activos y pasivos.

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

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
Comercial (1)						
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%
Consumo						
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%
Vivienda (2)						
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%
Total						
junio 30, 2024	103.287.709	8,3%	6.490.260	75,4%	0,2%	-5,7%
diciembre 31, 2023	103.088.956	8,7%	6.885.452	76,5%	-4,0%	4,7%

(1) Incluye cartera de microcrédito

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

La variación de diciembre 2023 es calculada dic 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>

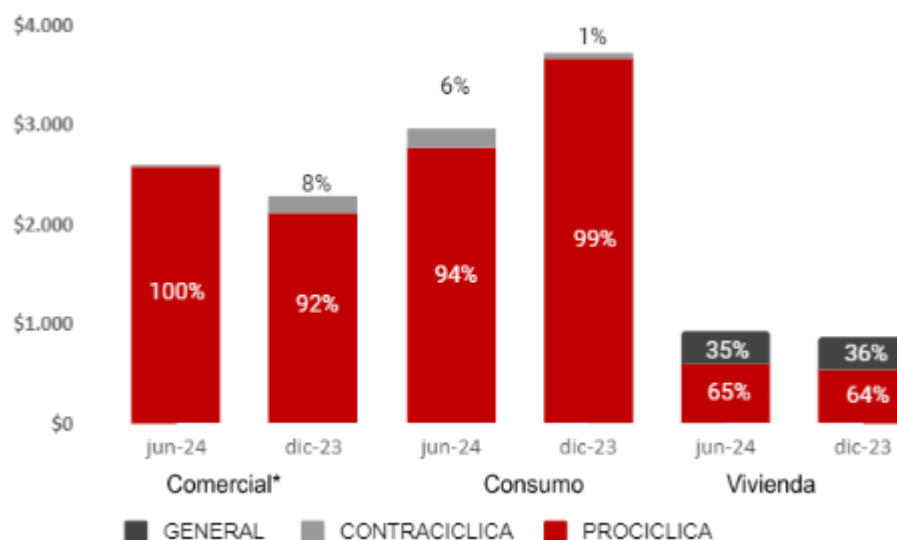
En lo que respecta a la cartera de créditos, desde el proceso de otorgamiento, y como parte de las políticas internas del Banco, se exige la constitución de una garantía para mitigar la exposición al riesgo de crédito en función de criterios tales como: la naturaleza del producto, el plazo al que se 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.

junio 30, 2024	Promedio mensual	Ingreso/gasto	tasa promedio (*)	Impacto Δ50 pb	
				Aumento	Disminución
Activos financieros que devengan intereses					
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	2.124.837	206.590	9,7%	10.624	(10.624)
Moneda extranjera	10.629	-	0,0%	53	(53)
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	7.673.446	799.212	10,4%	(4.246)	4.246
Moneda extranjera	1.055.109	50.162	4,8%	5.258	(5.258)
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	3.545.321	381.908	10,8%	17.727	(17.727)
Moneda extranjera	222.721	13.058	5,9%	1.114	(1.114)
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	97.405.851	14.745.686	15,1%	249.290	(249.290)
Moneda extranjera	6.627.758	609.115	9,2%	31.978	(31.978)
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>
Total activos que devengan intereses	<u>118.665.672</u>	<u>16.805.731</u>	<u>14.2%</u>	<u>311.798</u>	<u>(311.798)</u>
Pasivos financieros con costo financiero					
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	90.499.957	7.915.046	8,7%	325.654	(325.654)
Moneda extranjera	4.288.697	148.402	3,5%	9.066	(9.066)
Bonos	<u>9.375.763</u>	<u>991.897</u>	<u>10.6%</u>	<u>28.592</u>	<u>(28.592)</u>
Moneda legal	7.376.072	857.025	11,6%	28.592	(28.592)
Moneda extranjera	1.999.691	134.872	6,7%	-	-
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	2.843.147	337.251	11,9%	14.216	(14.216)
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	3.264.446	464.645	14,2%	16.322	(16.322)
Moneda extranjera	9.175.949	734.924	8,0%	45.880	(45.880)
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>
Total pasivos con costo financiero	<u>119.447.959</u>	<u>10.592.165</u>	<u>8.9%</u>	<u>439.730</u>	<u>(439.730)</u>
Total Activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés	(782.289)	6.213.567		(127.932)	127.932
Moneda legal	6.765.832	6.559.430		(111.388)	111.388
Moneda extranjera	(7.548.121)	(345.863)		(16.544)	16.544

(*) 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
Activos Financieros que devengan intereses					
Operaciones de mercado monetario	726.358	50.923	7.0%	3.632	(3.632)
Moneda legal	726.358	50.923	7,0%	3.632	(3.632)
Moneda extranjera	-	-	0,0%	-	-
Inversiones en títulos de deuda negociables y disponibles para la venta	7.325.942	751.413	10.3%	(16.188)	16.188
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)
Inversiones en títulos de deuda hasta el vencimiento	4.045.691	346.372	8.6%	20.228	(20.228)
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)
Cartera de Créditos	106.355.068	15.340.332	14.4%	281.394	(281.394)
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)
Total activos en moneda legal	109.404.680	15.868.078	14.5%	245.477	(245.477)
Total activos en moneda extranjera	9.048.379	620.962	6.9%	43.589	(43.589)
Total activos que devengan intereses	118.453.059	16.489.040	13.9%	289.066	(289.066)
Pasivos Financieros con costo financiero					
Captaciones del Público	87.695.796	6.925.829	7.9%	283.490	(283.490)
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)
Bonos	10.851.372	1.190.454	11.0%	31.083	(31.083)
Moneda legal	8.532.062	1.033.279	12,1%	31.083	(31.083)
Moneda extranjera	2.319.310	157.175	6,8%	-	-
Operaciones de mercado monetario	3.005.569	286.031	9.5%	15.028	(15.028)
Moneda legal	3.005.569	285.960	9,5%	15.028	(15.028)
Moneda extranjera	-	71	0,0%	-	-
Préstamos Entidades	14.212.504	1.089.589	7.7%	71.063	(71.063)
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)
Total pasivos en moneda legal	98.976.781	8.592.802	8.7%	339.279	(339.279)
Total pasivos en moneda extranjera	16.788.460	899.101	5.4%	61.385	(61.385)
Total pasivos con costo financiero	115.765.241	9.491.903	8.2%	400.664	(400.664)
Total Activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés	2.687.817	6.997.137		(111.598)	111.598
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

Riesgos SARO	BAJO	MEDIO	ALTO	CRÍTICO
<i>Política - meta</i>	> 80%	<= 19%	<= 1%	=0%
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 exterior¹ 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”

¹ 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>
Subsidiarias Internacionales								
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>
Subsidiarias Nacionales								
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>
Asociadas								
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:

Concepto	Grupo del Istmo (Costa Rica) S.A.
Valor en libros a la fecha de la operación	1.698.025
Valor razonable a la fecha de la operación	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>
<u>Total efecto en resultado</u>	<u>725.082</u>

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

Al 30 de junio de 2024, el Banco cuenta con contratos *swap*, mediante los cuales recibe la tasa de interés variable IBR y paga sobre dicho importe nocional una tasa de interés fija promedio de 7,8%. Los *swaps* se utilizan para cubrir la exposición a los cambios en el valor razonable del componente de la tasa de interés de referencia de los créditos hipotecarios que devengan una tasa de interés fija promedio de 12,5%.

La siguiente tabla muestra el monto nocional de los derivados designados en la cobertura de valor razonable, según su perfil de vencimiento.

	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Más de un año y no más de cinco años	Más de cinco años	Total
Activos						
Swaps de tasa de interés	-	-	-	730.700	1.814.200	2.544.900
Pasivos						
Swaps de tasa de interés	-	-	-	-	364.000	364.000

Banco Davivienda S.A.

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 (-)
Activos				
Cartera de Créditos				
Hipotecarios	1,950,301	(52,499)	(52,499)	3,764

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

Coberturas de Flujo de Efectivo

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

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

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

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

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

A continuación se muestra el monto 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	497.765

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.

	Al 30 de junio de 2024					
	<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&G</u>
		Activo	Pasivo			
Instrumento de cobertura						
Cross Currency Swaps (CCS)	120	54.317	-	45.831	18.326	-
Partida cubierta						
Bono Subordinado	120	-	543.596	45.831	-	-

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

10.4.1. Cartera de créditos y leasing financiero por modalidad

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

	<u>junio 30, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
<u>Cartera Comercial</u>		
Corporativos y constructores	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>2</u>	<u>72</u>	<u>229</u>	<u>(21)</u>	=	<u>(2)</u>
	<u>416</u>	<u>7</u>	<u>5</u>	<u>428</u>	<u>1.036</u>	<u>(36)</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>(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	<u>9</u>	<u>7.003</u>	<u>177</u>	=	<u>7.189</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>

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>
Moneda Legal				
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>	
Moneda Extranjera				
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>	
Moneda legal				
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>	
Moneda legal				
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:

- La relación de solvencia básica ordinaria mínima es de 4,5%.
- La relación de solvencia básica adicional mínima es de 6%.
- El mínimo de solvencia total es de 9%
- 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) ²	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>Total³</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>

² Neto de deducciones

³ 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 resistencia⁴, 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:

	Trimestral		Acumulado	
	abril 1 a junio 30, 2024	abril 1 a junio 30, 2023	enero 1 a junio 30, 2024	enero 1 a junio 30, 2023
Instrumentos de Deuda				
Utilidad	252.938	279.050	494.248	654.323
Pérdida	(59.963)	2.973	(77.914)	(37.413)
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	(1.278)	(2.645)	(4.483)	(4.096)
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	(7.436)	(10.049)	(12.393)	(21.626)
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	(2.075)	(4.655)	(6.087)	(5.360)
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:

	abril 1 a junio 30, 2024	abril 1 a junio 30, 2023	enero 1 a junio 30, 2024	enero 1 a junio 30, 2023
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>
Neto	<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.

⁴ 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)
Total otros ingresos y gastos, neto	<u>93.164</u>	<u>32.465</u>	<u>529.187</u>	<u>67.187</u>

11.4. Impuesto a las ganancias

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

En el 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.