

# Informe Periódico Trimestral

## Resultados Tercer Trimestre 2024



## CONTENIDO

<b>DESTACADOS</b>	<b>3</b>
<b>1. ENTORNO MACROECONÓMICO</b>	<b>4</b>
1.1. Colombia	4
1.2. Centroamérica	5
<b>2. GESTIÓN SOSTENIBLE (ASG)</b>	<b>5</b>
<b>3. TRANSFORMACIÓN DIGITAL Y DAVIPLATA</b>	<b>10</b>
<b>4. RESULTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS</b>	<b>11</b>
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
<b>5. RESULTADOS FINANCIEROS SEPARADOS</b>	<b>23</b>
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
<b>6. GESTIÓN DE RIESGOS</b>	<b>26</b>
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
<b>7. HECHOS POSTERIORES</b>	<b>30</b>
7.1. Estados Financieros Consolidados (Septiembre de 2024)	30
7.2. Estados Financieros Separados (Septiembre de 2024)	30
<b>8. EMISIONES VIGENTES</b>	<b>31</b>
8.1. Acciones	31
8.2. Bonos	31
8.3. Certificados de Depósito a Término (CDT)	33
<b>9. GLOSARIO</b>	<b>33</b>

Bogotá, Colombia. 14 de noviembre de 2024. Banco Davivienda S.A. (BVC: PFDVVNDA, BCS: DAVIVIENCL, SGX: DAVIVI) anuncia sus resultados del tercer 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 del trimestre

- Davivienda continúa consolidando su estrategia de transformación digital, y el 92% de sus clientes son considerados digitales. Esta participación se ubica alrededor del 93% en Colombia y en 72% para Centroamérica.
- DaviPlata alcanzó 18,3 millones de clientes, añadiendo alrededor de 300 mil en el trimestre y 1,46 millones en el año. El promedio mensual de los depósitos de bajo monto se ubicó en \$969 mil millones en el 3T24 y los ingresos de la plataforma alcanzaron cerca de \$132,6 mil millones en el acumulado del año.
- La cartera sostenible alcanzó \$19,8 billones, creciendo 5,5% en el trimestre y 23,8% frente al año anterior, representando 14,1% de la cartera bruta consolidada.
- A septiembre de 2024, Davivienda cuenta con presencia en 6 países, más de 24,6 millones de clientes, más de 17.000 funcionarios, 661 oficinas y más de 2.800 cajeros automáticos.

### Hechos relevantes adicionales<sup>1</sup>

- En el mes de octubre, Davivienda adquirió EPAYCO.COM S.A.S. para continuar fortaleciendo su oferta de valor en el mercado de pagos y así continuar siendo un gran aliado para los comercios del país.
- En el mes de octubre, Banco Davivienda celebró un acuerdo con la IFC para la suscripción de un Bono Biodiversidad por un monto de USD 50 millones.
- En el mes de noviembre, Davivienda realizó el aporte en especie de las acciones que a la fecha poseía en su filial internacional Inversiones Financieras El Salvador S.A. por un valor aproximado de USD 450 millones a la Holding Davivienda Internacional S.A.. Con esta transacción, Davivienda finalizó el proceso de traslado de sus operaciones en Centroamérica a la Holding Davivienda Internacional S.A..

### Estados Financieros Separados<sup>2</sup>

- La cartera bruta en Colombia cerró en \$104 billones, aumentando 0,7% 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 CET1 = 11,75% (4,75 puntos porcentuales por encima del mínimo regulatorio) y Solvencia Total = 18,12% (6,62 puntos porcentuales por encima del mínimo regulatorio).
- La utilidad neta del 3T24 fue de \$175 mil millones y la utilidad neta acumulada a septiembre de 2024 cerró en \$396 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 ingresos no financieros. Estos resultados incluyen ingresos no recurrentes relacionados con los procesos de aporte de las inversiones de las filiales en Centroamérica a la Holding Davivienda Internacional.

<sup>1</sup> Los destacados expuestos en este apartado son hechos posteriores al ejercicio de este informe (3T24).

<sup>2</sup> 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).

### Estados Financieros Consolidados<sup>3</sup>

- La cartera bruta consolidada cerró en \$140,8 billones, aumentando 0,8% en el trimestre, como resultado principalmente del crecimiento de las carteras comercial y de vivienda en Colombia, así como las carteras de consumo y vivienda en Centroamérica y por el efecto de la tasa de cambio.
- El indicador de calidad total cerró en 4,64%, mejorando 2 pbs en el trimestre, principalmente por mejores comportamientos en la calidad de cartera de consumo (-65 pbs T/T). La cobertura total incluyendo garantías se encuentra en 136,9%.
- La Solvencia Básica Ordinaria (CET1) se ubicó en 10,37% (3,37 puntos porcentuales por encima del mínimo regulatorio) y la relación de Solvencia Total cerró en 14,74% (3,24 puntos porcentuales por encima del mínimo regulatorio).
- La utilidad neta consolidada del trimestre fue de \$109 mil millones, presentando tendencias positivas en los egresos financieros (-4,6% T/T), reducción del gasto de provisiones (-29,1% T/T) y control de los gastos operacionales (-3,0% T/T).

## 1. ENTORNO MACROECONÓMICO

### 1.1. Colombia

De acuerdo con las cifras del Indicador de Seguimiento Económico ISE<sup>4</sup> en los meses de julio y agosto de este año, el crecimiento anual de la actividad económica fue cercano al 3%. Este dinamismo estuvo explicado por el crecimiento de las actividades primarias (+5,4%), como el sector agropecuario, minas y canteras y, las terciarias que aumentaron un 2,9%, destacándose la administración pública, educación y salud.

Durante el tercer trimestre, la inflación anual retomó nuevamente la tendencia descendente, luego de haberse estancado en el segundo trimestre del año. La inflación anual, que se había ubicado al cierre de junio en 7,18%, al terminar septiembre se situó en 5,81%. Este comportamiento fue el resultado de la desinflación de los alimentos, que pasaron de crecer 5,26% en junio a 2,73% en septiembre.

En línea con lo anterior, la tasa de política monetaria tuvo dos recortes de 0,50% en las reuniones de julio y septiembre, pasando de 11,25% en junio a 10,25% en septiembre del 2024. Es importante destacar que estas reducciones reflejan una postura cautelosa del Banco de la República, ante su preocupación por la situación fiscal del país.

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, así como las tasas de créditos de adquisición de vivienda que han sido ajustadas a la baja por parte de varias entidades bancarias con el fin de promover la demanda de créditos de este segmento.

Al cierre del 3T24, la cartera total de créditos del sistema continuó mostrando un bajo dinamismo, registrando un crecimiento anual de 1,1%, explicado principalmente por la tendencia contractiva de la cartera de consumo.

Al cierre de agosto de 2024, el indicador de calidad<sup>5</sup> de la cartera total del sistema se encontraba en 3,6%, estable respecto al observado al finalizar el segundo trimestre del año. Esta estabilidad se explica por la cartera de consumo, cuyo indicador de calidad se mantuvo por debajo de los niveles registrados en junio de 2024. En contraste, los indicadores de calidad de las carteras comercial y vivienda mostraron incrementos, ubicándose en 3,0% y 3,4% respectivamente.

<sup>3</sup> 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.

<sup>4</sup> Indicador de Seguimiento Económico.

<sup>5</sup> Se refiere a la cartera en mora mayor a 90 días.

La tasa de cambio frente al dólar americano<sup>6</sup> cerró el trimestre en COP \$4.164,21, presentando depreciaciones frente al cierre del trimestre y año anterior. Entre los factores que explican la depreciación del peso se encuentran factores internos como externos. Entre los primeros se destaca el aumento en la prima de riesgo país y en cuanto a los factores externos, se destaca el aumento de la cotización del petróleo en los mercados internacionales.

## 1.2. Centroamérica

Las cifras más recientes reflejan que el crecimiento económico en el segundo trimestre de 2024 fue dispar en la región. Por una parte, Honduras y Panamá experimentaron un mayor dinamismo con crecimientos del Producto Interno Bruto de 3,9% y 2,5%, respectivamente. En el caso de Costa Rica y El Salvador se presentaron desaceleraciones con crecimientos de 4,2% y 1,4%, respectivamente, frente al segundo trimestre de 2023.

Por otra parte, los indicadores mensuales de actividad económica IMAE e IVA<sup>7</sup> para los meses de julio y agosto registraron un mayor dinamismo frente al desempeño del mismo indicador en el segundo trimestre del año. En el caso costarricense, el promedio del crecimiento anual de los meses mencionados fue 4,01%, en el hondureño 3,08% y en el panameño 2,65%, mientras que en El Salvador el crecimiento anual promedio fue 1,75%, inferior al promedio registrado en el segundo trimestre de 2024.

En el caso de la inflación, se presentó un descenso en todos los países de la región frente a las cifras del segundo trimestre de 2023. El Salvador y Honduras registraron una inflación anual de 0,6% y 4,5%, respectivamente. Costa Rica y Panamá, por su parte, registraron una descenso en la inflación anual hasta ser negativa, -0,1% y -0,2%, respectivamente. En general, los precios estuvieron presionados a la baja por reducciones en los precios de los combustibles y alimentos.

La tasa de política monetaria de Costa Rica fue reducida en octubre, hasta ubicarse en 4%, descendiendo en 75 pbs desde junio de 2024. El Banco Central de Honduras por su parte elevó su tasa de política monetaria de 3% a 4% para complementar las medidas de reducción de liquidez implementadas desde 2022.

En materia de tipo de cambio, al cierre de septiembre de 2024, se registró una depreciación de 0,4% para el lempira y de 2% para el colón. En el caso de este último, se ha observado una menor volatilidad en los últimos meses, con menores presiones a la apreciación a raíz de la ausencia de emisiones de eurobonos y un menor superávit relativo en el mercado privado cambiario.

Por último, en el 3T24 Moody's mejoró la calificación crediticia de Costa Rica al incrementar la calificación desde B1 a Ba3, dado la mejora del perfil fiscal del Gobierno, debido a la gestión del endeudamiento, unido a una reducción de su costo y un crecimiento económico mayor al esperado.

Por otra parte, S&P cambió las perspectivas de las calificaciones crediticias de Honduras y Costa Rica. En el primer caso, le asignó una perspectiva negativa, dado las rigideces cambiarias y monetarias del país. En el caso costarricense, el cambio de la perspectiva se dio de estable a positiva, que refleja las posibles mejoras adicionales del perfil del soberano.

## 2. GESTIÓN SOSTENIBLE (ASG)

El portafolio de cartera sostenible consolidado cerró en COP \$19,8 billones, aumentando 5,5% en el trimestre y 23,8% en el año, y representando el 14,1% de la cartera total del Banco.

La cartera verde totalizó COP \$6,3 billones, incrementando 5,9% en el trimestre y 28,9% frente a septiembre de 2023, principalmente como resultado del crecimiento de las carteras de construcción sostenible y agrosostenible. La cartera verde representa el 32,0% del total del portafolio sostenible.

<sup>6</sup> Estas cifras hacen referencia a la Tasa Representativa de Mercado (TRM).

<sup>7</sup> Indicador Mensual de la Actividad Económica e Indicador de Volumen de la Actividad Económica, IMAE e IVA<sup>7</sup> por sus siglas en español.

Por su parte, la cartera social se ubicó en COP \$13,5 billones, aumentando 5,4% en el trimestre y 21,5% en el año, principalmente en las líneas VIS y VIS Mujer, las cuales ya representan el 91,5% de la cartera social. La cartera social a cierre del 3T24 representa el 68,0% del total de la cartera sostenible.

El fondeo sostenible cerró en \$7,7 billones de pesos, decreciendo 0,6% frente a junio de 2024 y 2,3% frente al año anterior, este comportamiento se debe principalmente a la amortización de la deuda. Con el ánimo de impulsar el fondeo temático, el Banco ha buscado nuevos recursos e instrumentos financieros innovadores, tal y como se describe en el apartado de Hechos Posteriores.

En línea con lo anterior, 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.

Como parte del plan de acción del Banco para cumplir con su ruta de descarbonización y contribuir a hacer del mundo una casa más verde, Davivienda realizó un proceso para completar la identificación y medición de todas las categorías 1 a la 14 de su inventario de emisiones para el alcance 3, las cuales totalizaron aproximadamente 82.690 toneladas métricas de CO<sub>2</sub>e. Además, avanzó en el proceso de refinar el cálculo de las emisiones de la categoría 15 del mismo alcance, con el objetivo de avanzar en los pasos para definir sus objetivos basados en ciencia para 2030 y 2050, y cumplir con el compromiso de ser Net Zero.

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

Durante el tercer trimestre, Davivienda publicó la política *“El mundo es nuestra casa: Hagámosla más próspera, incluyente y verde”* con el objetivo de definir los activos o actividades que el banco quiere respaldar, estimular y perseguir desde sus diferentes frentes de negocio, debido a su contribución al progreso y competitividad de los países, a la inclusión social, al bienestar general y al crecimiento bajo en carbono y en armonía con la naturaleza; así como las actividades que son de transición hacia la construcción de economías más sostenibles en el tiempo y aquellas en las que el banco no presenta apetito por no estar alineadas con el propósito de la entidad. Esta política aplica para el Banco Davivienda S.A. en Colombia y sus operaciones en Costa Rica, El Salvador, Honduras, Panamá y Miami. Su contenido complementa políticas existentes en otras materias, acoge la Política Ambiental y de Cambio Climático, previamente adoptada por el banco, y define las declaraciones de finanzas sostenibles e inclusión financiera.

En este sentido, la política enmarca la definición de la Taxonomía Sostenible del banco, una actualización a los criterios de elegibilidad para las actividades con beneficio social y ambiental que se promueven desde el financiamiento, tomando como referente los sectores y actividades económicas de la Taxonomía Verde de Colombia (TVC) de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC), los Principios de los Bonos Verdes y Sociales de la International Capital Market Association (ICMA), la Guía de Finanzas para la Biodiversidad de International Finance Corporation (IFC), los lineamientos de Climate Bonds Initiative (CBI), así como sectores y actividades contemplados por las líneas de crédito de bancas de desarrollo como Findeter, FDN, entre otros.

La actualización de la Taxonomía define una nueva arquitectura para el financiamiento sostenible del Banco y permite pasar de seis categorías ambientales y tres sociales, a nueve categorías sostenibles, 25 subcategorías y 134 actividades con beneficio ambiental y social. De forma transversal, se incorpora una categoría para el financiamiento a través de créditos atados a indicadores de sostenibilidad, la cual tiene potencial de contribución desde lo ambiental y lo social de acuerdo con la particularidades en la estructuración de estos instrumentos.

En línea con esto y reafirmando el compromiso de hacer del mundo una casa más verde, Davivienda reconoce el papel clave del financiamiento para alcanzar los objetivos de la Agenda de Desarrollo Sostenible, los compromisos del Acuerdo de París y de Kunming-Montreal, entre otros propios del contexto de los países en los que operamos. Es así como la Taxonomía Sostenible define siete categorías, 16 subcategorías y más de 100 actividades que tienen una contribución sustancial e impacto ambiental positivo, por lo cual son de carácter preferente para el banco.

Por otra parte, en busca de hacer del mundo una casa más incluyente, la Taxonomía Sostenible define seis categorías, ocho subcategorías y más de 30 actividades, proyectos e inversiones que contribuyan a la reducción de la desigualdad, el acceso a trabajo decente, el logro de niveles de vida dignos y, en general, el bienestar de las comunidades y la mejora en la calidad de vida de todos. Adicionalmente, el Banco estableció en esta política su compromiso con la inclusión financiera y definió los enfoques diferenciales como perspectiva de análisis para la identificación, caracterización y entendimiento de sus necesidades, así como el cierre de brechas y favorecimiento de su acceso a la Banca. A su vez, define los grupos poblacionales priorizados en concordancia con su estrategia de negocio sostenible, y el alcance de sus acciones en materia de bienestar financiero.

A partir de esta actualización, el Banco ajustará progresivamente las cifras referentes a su portafolio sostenible, para que reflejen de manera adecuada sus nuevas definiciones en materia de criterios de elegibilidad.

Adicionalmente, buscando focalizar sus esfuerzos y contribuir a la descarbonización, en este documento Davivienda: i) priorizó y definió, por primera vez, los siguientes como sectores productivos carbono intensivos: fabricación de hierro y acero, fabricación de cemento, transporte aéreo y marítimo, fabricación de automóviles y la ganadería; y ii) desarrolló políticas específicas de condicionamiento para las actividades relacionadas con el carbón térmico y la producción de petróleo y gas de fuentes no convencionales. En ambos casos, estos sectores forman parte de la estrategia de engagement del Banco, la cual busca acompañar a sus clientes en el camino de la descarbonización.

Con el objetivo de facilitar el logro de los sueños de las personas, familias y negocios y de contribuir al progreso y competitividad de los países en los que operamos, Davivienda definió en esta política, la oferta de soluciones financieras y no financieras que contribuyen a una economía robusta e incluyente, así como las actividades que excluye por no estar alineada con su propósito superior.

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><b>Generación de inclusión y capacidad financieras</b></p>	<p><b>FN-CB-240a.1</b>  <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: 115.125                  (2) Cuantía: COP 6.511.423.773.302</p> <p><b>FN-CB-240a.2</b>  <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 &gt; 30 días:                  Número de préstamos: 14.794                  Cuantía: COP 1.062.269.671.826</p> <p>Indicador de cartera improductiva &gt; 90 días:</p>
---	---

	<p>Número de préstamos: 12.192 Cuantía: COP 827.934.989.395</p> <p>(Información de pequeñas y medianas empresas con ventas hasta COP 20.000.000.000 al año)</p> <p><b>FN-CB-240a.3</b> <b>Número de cuentas corrientes minoristas sin coste proporcionadas a clientes previamente no bancarizados o infrabancarizados.</b></p> <p>4.398.356 cuentas a corte 30 de septiembre de 2024.</p> <p><b>FN-CB-240a.4</b> <b>Número de participantes en iniciativas de educación financiera para clientes no bancarizados, infrabancarizados o desatendidos.</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Clientes Jóvenes: 2.231.376</li> <li>2. Población Inclusión Financiera: 7.188.973 (Daviplata)</li> <li>3. Beneficiarios de Subsidios del Gobierno: 759.515</li> <li>4. Número de Clientes: 2.280.973</li> </ol>
--	---

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 junio de 2024. Así como tampoco hay novedades sobre el reporte TCFD.

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:

<b>Diversidad e inclusión de empleados</b>	<p><b>FN-AC-330a.1</b> <b>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.</b></p> <table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <thead> <tr style="background-color: #f2f2f2;"> <th colspan="3">Porcentaje de representación de género</th> </tr> <tr style="background-color: #e91e63; color: white;"> <th>Nivel</th> <th>Femenino</th> <th>Masculino</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Dirección ejecutiva</td> <td>100,0%</td> <td>0,0%</td> </tr> <tr> <td>Directivos no ejecutivos</td> <td>72,0%</td> <td>28,0%</td> </tr> <tr> <td>Profesionales</td> <td>70,1%</td> <td>29,9%</td> </tr> <tr> <td>Resto de empleados</td> <td>70,0%</td> <td>30,0%</td> </tr> </tbody> </table>	Porcentaje de representación de género			Nivel	Femenino	Masculino	Dirección ejecutiva	100,0%	0,0%	Directivos no ejecutivos	72,0%	28,0%	Profesionales	70,1%	29,9%	Resto de empleados	70,0%	30,0%
Porcentaje de representación de género																			
Nivel	Femenino	Masculino																	
Dirección ejecutiva	100,0%	0,0%																	
Directivos no ejecutivos	72,0%	28,0%																	
Profesionales	70,1%	29,9%																	
Resto de empleados	70,0%	30,0%																	
<b>Incorporación de factores medioambientales, sociales y de gobernanza en las actividades de gestión y custodia de activos</b>	<p><b>FN-AC-410a.1</b> <b>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.</b></p> <p>1. Total activos bajo administración (AUM): COP 11,17 billones AUM Renta fija: COP 10,95 billones AUM Renta variable : COP 215.161 millones</p> <p>2. Total AUM: COP 34.533 millones Portafolio Acciones Global: 2.994 clientes y AUM por COP 23.041 millones</p>																		

	Portafolio Sostenible Global: 1.400 clientes y AUM por COP 11.492 millones
<b>Gestión del riesgo sistémico</b>	<p><b>FN-AC-550a.1</b> <b>Porcentaje de activos de fondos de composición abierta gestionados por categoría de clasificación de liquidez.</b></p> <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 894 mil millones; y 3 balanceados con AUM de COP 7,8 billones (cifras al 30 de septiembre de 2024)</p>
<b>Parámetros de actividad</b>	<p><b>FN-AC-000.A</b> <b>(1) Total de activos registrados y (2) total de activos gestionados no registrados (AUM)</b></p> <p>Vehículos en donde la gestión (toma de decisiones de inversión) es ejercida por la Fiduciaria Davivienda al 30 septiembre de 2024 FICs + FVP + PA/Encargos + Consorcios/Pensionales Total: COP 15,8 billones.</p> <p>FICs: COP 8,7 billones. FVP: COP 3,2 billones. PA/Encargos: COP 2,1 billones. Consorcios/Pensiones: COP 1,8 billones.</p> <p><b>FN-AC-000.B</b> <b>Total de activos bajo custodia y supervisión</b></p> <p>Activos en fiducia de inversión (fideicomitidos). FICs: COP 8,7 billones.</p>

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

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

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), realizó el aporte en especie de las acciones que tenía en el Banco Davivienda Honduras S.A. y Seguros Bolívar Honduras S.A., en la sociedad Holding Davivienda Internacional S.A., el 26 de julio de 2024 por un valor de USD 244 millones, el 27 de agosto de 2024 por un valor de USD 56 millones y el 30 de septiembre de 2024 por un valor de USD 44 millones.

Adicionalmente, el 27 de septiembre de 2024 la Junta Directiva del Banco Davivienda S.A. aprobó el aumento de la inversión de capital directo en su filial Banco Davivienda Honduras S.A. por aproximadamente USD 35,06 millones, e indirecta (a través de Seguros Bolívar Honduras S.A.) por aproximadamente USD 1.06 millones en Banco Davivienda Honduras S.A, mediante la capitalización de utilidades de ejercicios anteriores.

Estas operaciones se efectuaron a precios de mercado y no tienen 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

generan modificaciones a la estructura de gobierno, no implican nuevos riesgos, ni tendrán impacto alguno para los accionistas ni inversionistas.

Estas transacciones reflejaron un ingreso en los estados financieros separados del Banco Davivienda S.A en julio, agosto y septiembre, por la utilidad en la suscripción de las acciones emitidas por la Holding.

Adicional a las situaciones mencionadas anteriormente, durante el tercer 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 septiembre de 2024, el 91,6% de los clientes consolidados eran considerados como digitales, 91 pbs por encima del año anterior. En la operación de Colombia el porcentaje correspondiente fue del 93,2%, 75 pbs por encima del año anterior; en Centroamérica, este indicador llegó al 71,8%, presentando un crecimiento anual de 335 pbs.

En Colombia, el saldo de productos digitales de crédito<sup>8</sup> presentó una reducción del 13,4% respecto al año anterior, alcanzando COP \$9,2 billones. Este comportamiento refleja principalmente los ajustes en las políticas de originación del portafolio de consumo con el fin de controlar el crecimiento y mejorar el perfil de riesgo de la cartera.

Por otro lado, el saldo de captación digital<sup>9</sup> cerró en COP \$8,1 billones, aumentando 60,3% 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 digital<sup>10</sup> presentaron un incremento del 56,8% frente al año anterior, llegando a COP \$1,4 billones. Este crecimiento se presenta como resultado de las atractivas rentabilidades que continúa ofreciendo el mercado.

Durante el trimestre, el 55% de las ventas (en cantidad) y el 64% 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 27% y las transacciones monetarias el 34%.

Daviplata alcanzó 18,3 millones de clientes al cierre del tercer trimestre de 2024, de los cuales 7,5 millones cuentan con productos de otras entidades en el sector, 4,4 millones tienen DaviPlata como único producto financiero y 6,4 millones son clientes del Banco.

El promedio mensual de los depósitos de bajo costo se ubicó en COP \$969 mil millones en el 3T24, incrementando 3,9% en el trimestre y 19,9% frente al mismo trimestre del año anterior.

Los ingresos acumulados del año totalizaron \$132,6 mil millones de pesos en el tercer trimestre del año, presentando un incremento de 4,1% frente al cierre de septiembre de 2023, reflejando mayores ingresos asociados a transacciones, así como comisiones a empresas por pago de nóminas.

Las transacciones realizadas durante el trimestre ascendieron a más de 1.300 millones, aumentando 29,3% en el trimestre y 58,3% en el año. Por su parte, el saldo de las compras realizadas en la plataforma en el trimestre fue de COP \$3,9 billones, incrementándose 7,0% en el trimestre y 29,7% comparado con el mismo trimestre del año anterior.

<sup>8</sup> Productos digitales de crédito incluyen: Productos de crédito móvil de consumo y vivienda, y créditos DaviPlata.

<sup>9</sup> Captación digital incluye: Cuenta Móvil, CDATs y DaviPlata.

<sup>10</sup> Inversión digital incluye fondos de pensión voluntaria y fondos de inversión colectiva.

## 4. RESULTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

### 4.1. Principales Cifras e Indicadores

#### Estado de Situación Financiera

(Miles de millones COP)

Activos	3T23	2T24	3T24	% Var.	
				T/T	A/A
Disponible e Interbancarios	17.376	16.345	14.174	-13,3	-18,4
Inversiones	19.184	21.305	21.445	0,7	11,8
Cartera Bruta	139.626	139.628	140.801	0,8	0,8
Provisiones	-6.607	-5.941	-5.620	-5,4	-14,9
Otros Activos	10.882	11.979	11.668	-2,6	7,2
<b>Total Activo</b>	<b>180.461</b>	<b>183.316</b>	<b>182.468</b>	<b>-0,5</b>	<b>1,1</b>
<b>Pasivos</b>					
Repos e Interbancarios	4.380	5.403	3.477	-35,6	-20,6
Depósitos a la Vista	61.450	61.809	59.230	-4,2	-3,6
Depósitos a Término	59.820	66.441	70.366	5,9	17,6
Bonos	13.027	12.333	11.579	-6,1	-11,1
Créditos	18.866	14.509	15.389	6,1	-18,4
Otros Pasivos	7.671	7.345	6.736	-8,3	-12,2
<b>Total Pasivos</b>	<b>165.213</b>	<b>167.840</b>	<b>166.777</b>	<b>-0,6</b>	<b>0,9</b>
<b>Patrimonio</b>					
Interés Minoritario	172	186	188	1,0	9,2
Patrimonio	15.076	15.290	15.502	1,4	2,8
<b>Total Patrimonio</b>	<b>15.248</b>	<b>15.476</b>	<b>15.690</b>	<b>1,4</b>	<b>2,9</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>180.461</b>	<b>183.316</b>	<b>182.468</b>	<b>-0,5</b>	<b>1,1</b>

Estado de Resultados (Miles de millones COP)	Cifras Trimestrales			% Var.		Cifras Acum.		% Var.
	3T23	2T24	3T24	T/T	A/A	3T23	3T24	A/A
Ingresos por Intereses	5.279	5.077	4.951	-2,5	-6,2	16.837	15.305	-9,1
Ingresos de Cartera	4.851	4.528	4.313	-4,7	-11,1	15.033	13.541	-9,9
Ingresos de Inversiones	293	424	524	23,6	79,0	1.485	1.377	-7,3
Otros Ingresos	135	125	114	-8,7	-15,1	319	388	21,5
<b>Egresos Financieros</b>	<b>3.266</b>	<b>2.906</b>	<b>2.772</b>	<b>-4,6</b>	<b>-15,1</b>	<b>9.774</b>	<b>8.715</b>	<b>-10,8</b>
<b>Margen Financiero Bruto</b>	<b>2.012</b>	<b>2.171</b>	<b>2.179</b>	<b>0,4</b>	<b>8,3</b>	<b>7.063</b>	<b>6.590</b>	<b>-6,7</b>
Gasto de Provisiones	1.631	1.488	1.055	-29,1	-35,3	4.197	4.294	2,3
<b>Margen Financiero Neto</b>	<b>381</b>	<b>683</b>	<b>1.124</b>	<b>64,6</b>	<b>195,2</b>	<b>2.866</b>	<b>2.295</b>	<b>-19,9</b>
Cambios y Derivados	24	145	16	-88,7	-31,7	-492	119	-124,2
Ingresos no Financieros	486	563	555	-1,4	14,2	1.568	1.771	13,0
Gastos Operacionales	1.467	1.546	1.499	-3,0	2,2	4.385	4.516	3,0
<b>Resultado antes de Impuestos</b>	<b>-576</b>	<b>-155</b>	<b>197</b>	<b>-226,8</b>	<b>-134,1</b>	<b>-443</b>	<b>-330</b>	<b>-25,6</b>
Impuestos	-212	-81	87	-207,7	-141,3	-341	-78	-77,3
<b>Resultado Neto</b>	<b>-364</b>	<b>-74</b>	<b>109</b>	<b>-247,8</b>	<b>-130,0</b>	<b>-102</b>	<b>-252</b>	<b>146,8</b>
Intereses no Controlantes	6	7	5	-24,7	-7,3	18	18	2,1

12 Meses	3T23	2T24	3T24	Pbs Var.	
				T/T	A/A
NIM	5,94%	5,55%	5,64%	10	-29
NIM FX+D	5,61%	5,55%	5,64%	9	3
Costo de Riesgo	3,95%	4,72%	4,27%	-45	32
Eficiencia	53,6%	55,2%	54,3%	-84	72
Gastos / Activos	3,21%	3,36%	3,37%	1	16
ROAE	-0,34%	-6,52%	-3,42%	310	-308
ROAA	-0,03%	-0,55%	-0,29%	26	-26

Trimestre Anualizado	3T23	2T24	3T24	Pbs Var.	
				T/T	A/A
NIM	5,14%	5,54%	5,49%	-5	34
NIM FX+D	5,20%	5,91%	5,53%	-38	32
Costo de Riesgo	4,67%	4,26%	3,00%	-127	-168
Eficiencia	58,2%	53,7%	54,5%	77	-367
Gastos / Activos	3,25%	3,44%	3,28%	-16	3
ROAE	-9,43%	-1,92%	2,81%	473	1224
ROAA	-0,81%	-0,16%	0,24%	40	105

## 4.2. Estado de Situación Financiera

### 4.2.1. Activos

Activos	Consolidado (Miles de Millones COP)					Colombia (Miles de Millones COP)			Internacional (Millones USD)		
	Sep. 23	Jun. 24	Sep. 24	% Var.		Sep. 24	% Var.		Sep. 24	% Var.	
				T/T	A/A		T/T	A/A		T/T	A/A
Disponible e Interbancarios	17.376	16.345	14.174	-13,3	-18,4	6.490	-25,5	-38,5	1.839	0,0	9,4
Inversiones	19.184	21.305	21.445	0,7	11,8	20.678	7,3	49,1	1.450	-3,6	-8,9
Cartera Bruta	139.626	139.628	140.801	0,8	0,8	107.294	0,4	-2,1	8.019	1,4	8,3
Provisiones de Cartera	-6.607	-5.941	-5.620	-5,4	-14,9	-4.738	-6,7	-17,9	-211	1,8	2,6
Otros Activos	10.882	11.979	11.668	-2,6	7,2	9.452	-1,8	11,6	493	-0,7	3,5
<b>Total Activos</b>	<b>180.461</b>	<b>183.316</b>	<b>182.468</b>	<b>-0,5</b>	<b>1,1</b>	<b>139.177</b>	<b>-0,1</b>	<b>1,8</b>	<b>11.590</b>	<b>0,4</b>	<b>5,9</b>

#### Desempeño T/T:

Los activos totalizaron \$182,5 billones de pesos, disminuyendo 0,5% en el trimestre. Excluyendo el efecto de la depreciación del peso colombiano durante el trimestre (0,7%), los activos disminuyeron 0,8%.

El disponible e interbancarios totalizó \$14,2 billones presentando un decrecimiento de 13,3% en relación al trimestre anterior, principalmente explicado por la disminución de operaciones repo con el Banco de la República dadas las menores necesidades de liquidez.

El portafolio de inversiones alcanzó un saldo de \$21,4 billones, aumentando 0,7% en el trimestre, esta dinámica se explica principalmente por el portafolio de trading.

La cartera bruta ascendió a los \$140,8 billones con lo cual creció 0,8% frente al trimestre anterior.

El saldo de provisiones de cartera disminuyó en 5,4% comparado con el trimestre anterior cerrando en \$5,6 billones, explicado por los castigos realizados durante el trimestre, así como por menores necesidades relativas de cobertura, dado el crecimiento de carteras con altos niveles de garantías como comercial y de vivienda.

Finalmente, los otros activos disminuyeron 2,6% en el trimestre, principalmente por la reducción en el saldo de los contratos de derivados y en las cuentas por cobrar.

#### Desempeño A/A:

El activo total incrementó 1,1% en el año. Excluyendo el efecto de la depreciación del peso colombiano durante el año (3,1%), los activos disminuyeron 0,3%.

El disponible e interbancarios disminuyó 18,4% explicado en mayor medida por el disponible, correspondiente al pago de obligaciones financieras en moneda extranjera y la disminución de operaciones repo con el Banco de la República.

El saldo de inversiones incrementó 11,8% debido principalmente al aumento del portafolio de activos líquidos y la constitución de inversiones en títulos deuda en Colombia, soportados en las estrategias de liquidez implementadas por el Banco.

La cartera bruta aumentó 0,8% impulsada principalmente por los portafolios comercial y de vivienda.

Las provisiones de cartera presentaron un decrecimiento de 14,9% como resultado de los castigos realizados durante el año, así como por menores necesidades relativas de cobertura, dado el crecimiento de carteras con altos niveles de garantías como comercial y de vivienda.

Por último, los otros activos presentaron un crecimiento de 7,2% 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)		
	Sep. 23	Jun. 24	Sep. 24	% Var.		Sep. 24	% Var.		Sep. 24	% Var.	
				T/T	A/A		T/T	A/A		T/T	A/A
Comercial	62.370	65.035	65.930	1,4	5,7	49.377	1,5	4,6	3.962	0,1	5,8
Consumo	40.032	35.193	34.750	-1,3	-13,2	24.607	-3,2	-21,3	2.428	2,9	12,4
Vivienda	37.225	39.400	40.121	1,8	7,8	33.310	1,6	7,0	1.630	2,3	8,6
<b>Total</b>	<b>139.626</b>	<b>139.628</b>	<b>140.801</b>	<b>0,8</b>	<b>0,8</b>	<b>107.294</b>	<b>0,4</b>	<b>-2,1</b>	<b>8.019</b>	<b>1,4</b>	<b>8,3</b>

#### Desempeño T/T:

La cartera bruta cerró en \$140,8 billones, registrando un crecimiento de 0,8% en el trimestre.

Este comportamiento se explica principalmente por: i) por la mayor dinámica en los portafolios comercial y vivienda en Colombia, junto con las carteras de consumo y vivienda en Centroamérica, y ii) la depreciación del peso colombiano durante el trimestre (excluyendo este efecto, la cartera bruta hubiese crecido 0,5%).

El portafolio comercial presentó un incremento de 1,4% durante el trimestre, lo anterior como resultado de mayor dinámica de desembolsos en sectores como energía e hidrocarburos, agro, construcción y servicios. 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 1,0%).

La cartera de consumo disminuyó 1,3% en el trimestre, explicado principalmente por los castigos y la dinámica natural de pagos de los clientes.

La cartera de vivienda aumentó 1,8%, explicado principalmente por la dinámica observada en vivienda de interés social.

En las filiales internacionales, la cartera bruta alcanzó los \$8,0 mil millones de USD, incrementando 1,4%, como resultado del aumento del portafolio de consumo (+2,9%) principalmente por la dinámica en Honduras y Costa Rica,

seguido del portafolio de vivienda (+2,3%) especialmente por el buen desempeño en El Salvador, Honduras y Costa Rica.

**Desempeño A/A:**

La cartera bruta se incrementó 0,8% en el último año. Excluyendo el efecto de la depreciación del peso colombiano durante el año (3,1%), la cartera bruta se redujo 0,3%.

El portafolio comercial registró un crecimiento de 5,7% frente al saldo de septiembre de 2023, explicado por la dinámica del portafolio en Colombia y Centroamérica durante el 2024.

La cartera de consumo se redujo 13,2%, como resultado de los castigos efectuados durante el año y la dinámica natural de pagos de los clientes.

La cartera de vivienda aumentó 7,8%, 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 8,3%. Este crecimiento fue impulsado principalmente por la cartera de consumo que creció \$268,3 millones USD (+12,4%) en el año, seguido por la cartera comercial con un aumento de \$216,4 millones USD (+5,8%) y vivienda que creció \$128,9 millones USD (+8,6%). 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		
	3T23	2T24	3T24	3T23	2T24	3T24	3T23	2T24	3T24
Comercial	4,21%	4,04%	4,25%	5,12%	5,04%	5,27%	1,40%	1,05%	1,21%
Consumo	6,02%	5,37%	4,71%	7,03%	6,33%	5,48%	2,41%	2,85%	2,86%
Vivienda	4,20%	5,06%	5,19%	4,43%	5,55%	5,71%	3,03%	2,58%	2,65%
<b>Total (90)<sup>1</sup></b>	<b>4,73%</b>	<b>4,66%</b>	<b>4,64%</b>	<b>5,47%</b>	<b>5,51%</b>	<b>5,46%</b>	<b>2,03%</b>	<b>1,90%</b>	<b>2,00%</b>
Vivienda (120)	3,38%	4,24%	4,33%	3,51%	4,63%	4,76%	2,70%	2,30%	2,25%
<b>Total (120)<sup>2</sup></b>	<b>4,51%</b>	<b>4,43%</b>	<b>4,39%</b>	<b>5,21%</b>	<b>5,22%</b>	<b>5,16%</b>	<b>1,96%</b>	<b>1,84%</b>	<b>1,92%</b>

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	86,90%	7,17%	5,93%	65.930
Consumo	86,86%	8,41%	4,73%	34.750
Vivienda	91,26%	5,38%	3,37%	40.121
<b>Total</b>	<b>88,13%</b>	<b>6,97%</b>	<b>4,90%</b>	<b>140.801</b>

Castigos (Miles de Millones COP)	Cifras Trimestrales			% Var.	
	3T23	2T24	3T24	T/T	A/A
Total Castigos	1.996	1.760	1.612	-8,4	-19,2

### Desempeño T/T:

El indicador de cartera en mora mayor a 90 días para el portafolio consolidado cerró en 4,64%, disminuyendo 2 pbs durante el trimestre, principalmente por la mejora en la calidad de la cartera de consumo.

El indicador de consumo se redujo 65 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 se incrementó en 22 pbs en el trimestre. Este comportamiento se explica principalmente por la afectación natural de algunos sectores en el segmento PyME, y otros clientes aislados que se han visto más afectados por el ciclo de altas tasas de interés.

El indicador de vivienda mayor a 90 días aumentó 14 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 tercer trimestre de 2024 totalizaron \$1,61 billones presentando un decrecimiento de 8,4% frente al trimestre anterior.

### Desempeño A/A:

El indicador de calidad consolidado mayor a 90 días presentó una contracción de 9 pbs en el año, principalmente por la mejora en la calidad de la cartera de consumo y a los castigos realizados durante el año.

Los castigos acumulados presentaron un crecimiento de 14,1% respecto a los acumulados en el mismo período del año anterior.

#### 4.2.4. Cobertura

<b>Cobertura</b>	<b>3T23</b>	<b>2T24</b>	<b>3T24</b>
Comercial	91,1%	105,8%	99,7%
Consumo	155,4%	137,1%	136,7%
Vivienda	29,9%	28,8%	28,1%
<b>Cobertura total</b>	<b>100,1%</b>	<b>91,3%</b>	<b>86,1%</b>

<b>Cobertura + Colaterales</b>	<b>3T23</b>	<b>2T24</b>	<b>3T24</b>
Comercial	133,7%	145,1%	141,6%
Consumo	160,3%	143,8%	143,8%
Vivienda	126,7%	125,6%	125,2%
<b>Cobertura + Colaterales</b>	<b>141,8%</b>	<b>138,8%</b>	<b>136,9%</b>

### Desempeño T/T:

El indicador de cobertura cerró el 3T24 en 86,1%, reduciéndose 5 pps frente al 2T24; y el indicador de cobertura incluyendo colaterales cerró en 136,9%, disminuyendo 184 pbs en el trimestre. Al observar el detalle por modalidad de cartera se observa relativa estabilidad en las coberturas de consumo y vivienda, y una reducción en la cobertura de la cartera comercial, en la medida en que no se identificaron necesidades de provisión adicional para los clientes que están entrando en mora, dados sus niveles de garantía.

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 la menor formación de cartera en mora en el portafolio de consumo así como por los castigos realizados durante el año.

El indicador de cobertura más colaterales se redujo en el año, en línea con el comportamiento del indicador de Cobertura tradicional.

**4.2.5. Fuentes de Fondo**

Fuentes de Fondo	Consolidado (Miles de Millones COP)					Colombia (Miles de Millones COP)			Internacional (Millones USD)		
	Sep. 23	Jun. 24	Sep. 24	% Var.		Sep. 24	% Var.		Sep. 24	% Var.	
				T/T	A/A		T/T	A/A		T/T	A/A
Depósitos a la Vista	61.450	61.809	59.230	-4,2	-3,6	43.095	-4,7	-6,1	3.862	-3,5	0,6
Depósitos a Término	59.820	66.441	70.366	5,9	17,6	52.925	5,8	14,8	4.174	5,5	23,5
Bonos	13.027	12.333	11.579	-6,1	-11,1	8.305	-6,1	-11,5	784	-6,8	-12,9
Créditos	18.866	14.509	15.389	6,1	-18,4	11.369	7,8	-19,9	962	0,7	-16,5
<b>Total</b>	<b>153.162</b>	<b>155.092</b>	<b>156.564</b>	<b>0,9</b>	<b>2,2</b>	<b>115.694</b>	<b>0,9</b>	<b>0,1</b>	<b>9.781</b>	<b>0,3</b>	<b>5,5</b>

**Desempeño T/T:**

Las fuentes de fondeo totalizaron \$156,6 billones, incrementándose 0,9% frente al trimestre anterior, principalmente por el aumento del saldo de los depósitos a término y créditos. Excluyendo el efecto de la depreciación (0,7%), las fuentes de fondeo hubiesen aumentado 0,6% en el trimestre.

Los depósitos a la vista alcanzaron un saldo de \$59,2 billones, reduciéndose 4,2% en el trimestre, como resultado de la migración de clientes institucionales hacia CDTs, anticipando la disminución de la tasa de política monetaria.

Por su parte, los depósitos a término incrementaron 5,9%. Este comportamiento se debe principalmente a la lenta disminución de las tasas de interés, que continúan impulsando la preferencia por este tipo de instrumentos.

Los bonos cerraron el tercer trimestre con un saldo de \$11,6 billones, presentando una reducción de 6,1% frente al 2T24. Este comportamiento se debe principalmente al vencimiento de emisiones en Colombia.

Los créditos con entidades alcanzaron un saldo de \$15,4 billones, presentando un aumento de 6,1% en el trimestre. El comportamiento trimestral está dado por mayores obligaciones adquiridas con instituciones del exterior.

La relación de cartera bruta sobre fuentes de fondeo se ubicó en 89,9%, reduciéndose 10 pbs frente al indicador del trimestre anterior, como resultado del menor ritmo de crecimiento de la cartera bruta en comparación con el crecimiento de las fuentes de fondeo.

**Desempeño A/A:**

Durante el año las fuentes de fondeo aumentaron 2,2%, 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 17,6%, mientras que se observaron decrecimientos en depósitos a la vista (-3,6%), bonos (-11,1%) y préstamos con entidades (-18,4%).

La relación de cartera bruta sobre fuentes de fondeo se ubicó en 89,9% reduciéndose 123 pbs frente al tercer trimestre de 2023 (91,2%).

#### 4.2.6. Patrimonio y Capital Regulatorio

<b>Patrimonio Técnico y Activos Ponderados por Riesgo</b> (Miles de millones COP)	<b>3T23</b>	<b>2T24</b>	<b>3T24</b>	<b>% Var.</b>	
				<b>T/T</b>	<b>A/A</b>
<b>Patrimonio</b>	<b>15.248</b>	<b>15.476</b>	<b>15.690</b>	<b>1,4%</b>	<b>2,9%</b>
Patrimonio Básico Ordinario (CET1)	13.619	13.460	13.709	1,9%	0,7%
Patrimonio Básico Adicional (AT1)	2.070	2.085	2.136	2,4%	3,2%
Patrimonio Adicional (Tier II)	3.802	3.589	3.648	1,6%	-4,1%
<b>Patrimonio Técnico</b>	<b>19.485</b>	<b>19.119</b>	<b>19.493</b>	<b>2,0%</b>	<b>0,0%</b>
APNR Riesgo de Crédito	114.340	111.255	110.277	-0,9%	-3,6%
VeR Riesgo de Mercado *100/9	4.523	3.180	2.998	-5,7%	-33,7%
VeR Riesgo Operativo * 100/9	14.233	18.532	18.932	2,2%	33,0%
<b>Activos Ponderados por Nivel de Riesgo</b>	<b>133.096</b>	<b>132.967</b>	<b>132.207</b>	<b>-0,6%</b>	<b>-0,7%</b>
Relación de Solvencia Básica Ordinaria	10,23%	10,12%	10,37%	25 pbs	14 pbs
Relación de Solvencia Básica (Tier I)	11,79%	11,69%	11,99%	29 pbs	20 pbs
Relación de Solvencia Total	14,64%	14,38%	14,74%	37 pbs	10 pbs
Relación de Apalancamiento	7,89%	7,82%	8,04%	22 pbs	15 pbs

##### Desempeño T/T:

El patrimonio contable consolidado se ubicó en \$15,7 billones a septiembre de 2024, incrementando 1,4% respecto al trimestre anterior, principalmente por las utilidades del trimestre, así como por la depreciación del peso en el mismo periodo.

La relación de solvencia básica ordinaria cerró en 10,37% incrementándose 25 pbs en el trimestre, principalmente por el resultado del ejercicio y la disminución en los activos ponderados por riesgo de crédito, como resultado del decrecimiento del portafolio de consumo y de un menor valor del VeR de Riesgo de Mercado.

El Patrimonio Básico Adicional y el Patrimonio Adicional presentaron un incremento de 2,4% y 1,6% durante el trimestre respectivamente, como resultado de la depreciación del peso colombiano frente al dólar.

La relación de Solvencia Total se ubicó en 14,74% a corte de septiembre de 2024.

Por otro lado, la relación de apalancamiento se ubicó en 8,04%, es decir 22 pbs por encima del trimestre anterior, explicado principalmente por el mayor valor del Patrimonio Básico Ordinario.

Por su parte, la densidad de los Activos Ponderados por Nivel de Riesgo<sup>11</sup> se ubicó en 72,45%, decreciendo 8 pbs frente a la del 2T24 (72,53%), como resultado del menor valor de activos ponderados por nivel de riesgo de crédito, en línea con lo mencionado anteriormente.

##### Desempeño A/A:

El patrimonio contable consolidado se incrementó 2,9% respecto al mismo periodo del año anterior, producto de los resultados del ejercicio y la diferencia en cambio de las filiales en el exterior.

La relación de solvencia básica ordinaria aumentó 14 pbs en el año, como resultado de las utilidades en el 3T24, la capitalización en el 1T24, y la disminución en los Activos Ponderados por Nivel de Riesgo de Crédito y de Mercado.

La relación de solvencia total se incrementó en 10 pbs frente a la reportada en el 3T23, explicado principalmente por el mayor valor del Patrimonio Básico Ordinario mencionado anteriormente, la depreciación de la tasa de cambio durante el año, y el menor valor de los Activos Ponderados por Nivel de Riesgo de Crédito y de Mercado.

Por su parte, la relación de apalancamiento aumentó 15 pbs frente al 3T23, como consecuencia del mayor valor del Patrimonio Básico Ordinario y menor saldo de la cartera de consumo.

<sup>11</sup> Densidad de los Activos Ponderados por Nivel de Riesgo: (Activos Ponderados por Nivel de Riesgo de crédito, mercado y operacional) / Total Activos

La densidad de los Activos Ponderados por Nivel de Riesgo se redujo 130 pbs frente a la del 3T23 (73,75%).

### 4.3. Estado de Resultados

Estado de Resultados (Miles de millones COP)	Cifras Trimestrales			% Var.		Cifras Acumuladas			% Var.
	3T23	2T24	3T24	T/T	A/A	3T23	3T24	A/A	
Ingresos Financieros por Interés	5.279	5.077	4.951	-2,5	-6,2	16.837	15.305	-9,1	
Ingresos de Cartera Créditos <sup>12</sup>	4.851	4.528	4.313	-4,7	-11,1	15.033	13.541	-9,9	
Comercial	2.090	1.986	1.888	-4,9	-9,7	6.464	5.894	-8,8	
Consumo	1.815	1.516	1.458	-3,8	-19,6	5.601	4.596	-17,9	
Vivienda	947	1.026	967	-5,8	2,1	2.968	3.051	2,8	
Ingresos de Inversiones	293	424	524	23,6	79,0	1.485	1.377	-7,3	
Otros Ingresos	135	125	114	-8,7	-15,1	319	388	21,5	
<b>Egresos Financieros</b>	<b>3.266</b>	<b>2.906</b>	<b>2.772</b>	<b>-4,6</b>	<b>-15,1</b>	<b>9.774</b>	<b>8.715</b>	<b>-10,8</b>	
Depósitos a la Vista	637	558	455	-18,4	-28,5	2.116	1.611	-23,8	
Depósitos a Término	1.745	1.652	1.641	-0,7	-6,0	4.965	4.952	-0,3	
Créditos con Entidades	416	311	294	-5,5	-29,3	1.257	949	-24,5	
Bonos	338	273	247	-9,4	-26,8	1.097	827	-24,6	
Otros	130	111	134	20,5	3,2	340	376	10,6	
<b>Margen Financiero Bruto</b>	<b>2.012</b>	<b>2.171</b>	<b>2.179</b>	<b>0,4</b>	<b>8,3</b>	<b>7.063</b>	<b>6.590</b>	<b>-6,7</b>	
Gasto de Provisiones	1.631	1.488	1.055	-29,1	-35,3	4.197	4.294	2,3	
<b>Margen Financiero Neto</b>	<b>381</b>	<b>683</b>	<b>1.124</b>	<b>64,6</b>	<b>195,2</b>	<b>2.866</b>	<b>2.295</b>	<b>-19,9</b>	
Cambios y Derivados	24	145	16	-88,7	-31,7	-492	119	-124,2	
Ingresos no Financieros	486	563	555	-1,4	14,2	1.568	1.771	13,0	
Ingresos por Comisiones	455	499	471	-5,5	3,7	1.362	1.437	5,4	
Otros Ingresos y Gastos Netos	32	64	84	31,5	164,6	206	335	62,7	
Gastos Operacionales	1.467	1.546	1.499	-3,0	2,2	4.385	4.516	3,0	
Gastos de Personal	570	653	625	-4,4	9,6	1.740	1.882	8,2	
Gastos de Operación	583	574	557	-3,0	-4,4	1.750	1.675	-4,3	
Otros Gastos	314	319	317	-0,3	1,0	896	958	7,0	
<b>Resultado antes de Impuestos</b>	<b>-576</b>	<b>-155</b>	<b>197</b>	<b>-226,8</b>	<b>-134,1</b>	<b>-443</b>	<b>-330</b>	<b>-25,6</b>	
Impuestos	-212	-81	87	-207,7	-141,3	-341	-78	-77,3	
<b>Resultado Neto</b>	<b>-364</b>	<b>-74</b>	<b>109</b>	<b>-247,8</b>	<b>-130,0</b>	<b>-102</b>	<b>-252</b>	<b>146,8</b>	

#### 4.3.1. Utilidad Neta

##### Cifras Trimestrales

##### Desempeño T/T:

La utilidad neta cerró el 3T24 en \$109 mil millones, aumentando en \$183 mil millones respecto al trimestre anterior, como resultado de mayores ingresos de inversiones, menores egresos financieros, menores gastos de provisiones y gastos operacionales. El retorno sobre el patrimonio promedio (ROAE) trimestre anualizado cerró en 2,81%.

La utilidad neta en Colombia fue de \$29,3 mil millones, en línea con el comportamiento del resultado consolidado.

La utilidad de la operación en Centroamérica totalizó cerca de \$19,4 millones de USD, decreciendo 47,2% en el trimestre por menores ingresos por cambios y derivados asociados a la apreciación del Colón durante el trimestre. Honduras y El Salvador presentaron el mayor aporte a los resultados de Centroamérica en el trimestre con \$7 y \$6 millones de USD respectivamente.

<sup>12</sup> Se realizó una reclasificación histórica entre los intereses de la cartera comercial y la cartera de vivienda, correspondientes a cartera constructor en UVR antes presentada como cartera de vivienda. Estas reclasificaciones no afectan el ingreso de cartera total.

**Desempeño A/A:**

El resultado consolidado presentó un aumento anual de \$473,8 mil millones explicado principalmente por mayores ingresos de inversiones e ingresos no financieros, y menores gastos financieros y de provisiones.

La operación en Colombia registró un incremento de \$453,5 mil millones en la utilidad neta, en línea con el comportamiento del resultado consolidado.

En las filiales internacionales, el resultado neto en USD aumentó 26,0% frente al mismo trimestre del año anterior. Lo anterior se explica principalmente por mayores ingresos financieros, así como por mayores ingresos no financieros.

**Cifras Acumuladas****Desempeño A/A:**

El resultado consolidado registró una disminución de \$150,1 mil millones frente a la cifra acumulada en septiembre de 2023, explicada principalmente por menores ingresos financieros. En consecuencia, el retorno sobre el patrimonio promedio (ROAE) 12 meses cerró en -3,42%.

En la operación en Colombia, el resultado neto decreció -\$142,7 mil millones frente a septiembre de 2023, siguiendo el mismo comportamiento de las cifras consolidadas.

En las filiales internacionales, el resultado acumulado en USD cerró en \$65,2 millones, incrementándose 7,7% frente a septiembre de 2023, debido principalmente a mayores ingresos de cartera y no financieros, así como mejores resultados de cambios y derivados. El Salvador y Honduras presentaron el mayor aporte a los resultados de Centroamérica en el acumulado del año con \$25 y \$23 millones de USD respectivamente.

**4.3.2. Margen Financiero Bruto**

<b>Margen Financiero Bruto</b> (Miles de millones COP)	<b>Cifras Trimestrales</b>			<b>% Var.</b>		<b>Cifras Acumuladas</b>		<b>% Var.</b>
	<b>3T23</b>	<b>2T24</b>	<b>3T24</b>	<b>T/T</b>	<b>A/A</b>	<b>3T23</b>	<b>3T24</b>	<b>A/A</b>
Ingresos Cartera	4.851	4.528	4.313	-4,7	-11,1	15.033	13.541	-9,9
Ingresos Inversiones + Interban.	427	549	638	16,2	49,4	1.804	1.764	-2,2
<b>Ingresos Financieros</b>	<b>5.279</b>	<b>5.077</b>	<b>4.951</b>	<b>-2,5</b>	<b>-6,2</b>	<b>16.837</b>	<b>15.305</b>	<b>-9,1</b>
Egresos Financieros	3.266	2.906	2.772	-4,6	-15,1	9.774	8.715	-10,8
<b>Margen Financiero Bruto</b>	<b>2.012</b>	<b>2.171</b>	<b>2.179</b>	<b>0,4</b>	<b>8,3</b>	<b>7.063</b>	<b>6.590</b>	<b>-6,7</b>
Cambios y Derivados	24	145	16	-88,7	-31,7	-492	119	124,2
<b>MFB<sup>13</sup> + CyD</b>	<b>2.036</b>	<b>2.316</b>	<b>2.196</b>	<b>-5,2</b>	<b>7,8</b>	<b>6.571</b>	<b>6.709</b>	<b>2,1</b>

<b>NIM</b>				<b>Pbs Var.</b>	
<b>Trimestre Anualizado</b>	<b>3T23</b>	<b>2T24</b>	<b>3T24</b>	<b>T/T</b>	<b>A/A</b>
NIM	5,14%	5,54%	5,49%	-5	34
NIM + CyD	5,20%	5,91%	5,53%	-38	32

<b>NIM</b>				<b>Pbs Var.</b>	
<b>12 meses</b>	<b>3T23</b>	<b>2T24</b>	<b>3T24</b>	<b>T/T</b>	<b>A/A</b>
NIM	5,94%	5,55%	5,64%	10	-29
NIM + CyD	5,61%	5,55%	5,64%	9	3

<sup>13</sup> MFB = Margen Financiero Bruto

## Cifras Trimestrales

### Desempeño T/T:

El margen financiero bruto consolidado del trimestre se ubicó en \$2,2 billones, presentando un crecimiento de 0,4%, principalmente por mayores ingresos de inversiones y la disminución de los egresos financieros.

Los ingresos de cartera disminuyeron 4,7% 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.

Los ingresos de inversiones del trimestre fueron resultado de la valorización observada en la curva de rendimiento de los TES, que generó mayores ingresos.

Durante el trimestre, los egresos financieros disminuyeron 4,6% 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 5,49% disminuyendo 5 pbs frente al trimestre anterior, como resultado del aumento de los activos productivos, explicado por los ya mencionados incrementos en la cartera bruta e inversiones de deuda.

Por otra parte, 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 5,53%, disminuyendo 38 puntos básicos respecto al 2T24, explicado principalmente por la apreciación del colón respecto al dólar durante el trimestre.

### Desempeño A/A:

El margen financiero bruto del tercer trimestre del año presentó un crecimiento de 8,3% anual, principalmente por el incremento de los ingresos de inversiones durante el año, como resultado de la mayor valorización de la curva de TES, así como por la disminución de los egresos financieros.

El NIM trimestre anualizado se incrementó 34 pbs comparado con el 3T23, como resultado del aumento en el margen financiero bruto. Por su parte, el NIM incluyendo los ingresos netos por cambios y derivados se incrementó 32 pbs frente al 3T23.

En Colombia, el margen financiero bruto creció un 7,9%. Este comportamiento se explica principalmente por el incremento presentado en los ingresos de inversiones durante el año, así como por la disminución en los egresos financieros, en línea con el resultado consolidado.

En la operación internacional, el margen financiero bruto en USD aumentó 7,7% durante el año, como resultado del crecimiento de los ingresos de cartera, en línea con el crecimiento del portafolio y mayores tasas de interés.

## Cifras Acumuladas

### Desempeño A/A:

El margen financiero bruto acumulado a septiembre de 2024 alcanzó cerca de \$6,6 billones, con un decrecimiento de 6,7% en relación al mismo periodo del 2023, debido a menores ingresos de cartera y de inversiones.

El NIM 12 meses se ubicó en 5,64% disminuyendo 29 pbs frente al año anterior, como resultado del decrecimiento del margen financiero bruto en el año. Por su parte, el NIM incluyendo los ingresos netos por cambios y derivados cerró en 5,64%, aumentando 3 pbs respecto al 3T23, explicado principalmente por el mejor resultado por cambios y derivados en el año, que incluye tanto la cobertura de tasa de cambio como la estrategia riesgo de tasa de interés a través de derivados.

En Colombia, el margen financiero bruto acumulado cerró en \$5,2 billones, con un decrecimiento de 6,1% 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; así como por la disminución en los ingresos de inversiones, dada la menor valorización en la curva de rendimiento de los TES.

En la operación de Centroamérica, el margen financiero bruto acumulado alcanzó \$359 millones USD, aumentando ligeramente (+0,9%), como resultado de mayores ingresos de cartera, parcialmente compensados por menores ingresos de inversiones y mayores egresos financieros.

#### 4.3.3. Gasto de Provisiones

Gasto de Provisiones (Miles de millones COP)	Cifras Trimestrales			% Var.		Cifras Acumuladas		% Var.
	3T23	2T24	3T24	T/T	A/A	3T23	3T24	A/A
Deterioro	1.924	1.703	1.275	-25,1	-33,7	5.250	4.951	-5,7
Recuperación	293	215	220	2,3	-24,8	1.053	652	-38,1
Neto Venta de Cartera	0	0	0	0,0	0,0	0	4	100,0
<b>Deterioro de Activos Financieros (Neto)</b>	<b>1.631</b>	<b>1.488</b>	<b>1.055</b>	<b>-29,1</b>	<b>-35,3</b>	<b>4.197</b>	<b>4.295</b>	<b>2,3</b>

Costo de Riesgo Trimestre Anualizado	Cifras Trimestrales			Pbs Var.	
	3T23	2T24	3T24	T/T	A/A
Costo de Riesgo	4,67%	4,26%	3,00%	-127	-168

Costo de Riesgo 12 meses	Cifras Trimestrales			Pbs Var.	
	3T23	2T24	3T24	T/T	A/A
Costo de Riesgo	3,95%	4,72%	4,27%	-45	32

#### Cifras Trimestrales

##### Desempeño T/T:

El gasto de provisiones (neto de recuperación) fue cercano a los \$1,06 billones, presentando un decrecimiento de 29,1% frente al trimestre anterior. Esto se debe principalmente al menor gasto requerido para el portafolio de consumo, apalancado en la menor formación de cartera en mora para el segmento y por el proceso de maduración de las cosechas antiguas con mayor afectación.

En consecuencia, el Costo de Riesgo trimestre anualizado se ubicó en 3,00%, decreciendo 127 pbs respecto al trimestre anterior.

##### Desempeño A/A:

En la operación consolidada, el gasto de provisiones (neto de recuperación) disminuyó 35,3% respecto a septiembre de 2023, principalmente como resultado de los mejores comportamientos observados en el portafolio de consumo.

#### Cifras Acumuladas

##### Desempeño A/A:

El gasto de provisiones (neto de recuperación) alcanzó \$4,3 billones a septiembre de 2024, presentando un crecimiento de 2,3% frente al acumulado en el mismo período del año anterior. Este comportamiento se da como resultado del reconocimiento de las condiciones del portafolio, que ha requerido esfuerzos en provisiones.

El Costo de Riesgo 12 meses se ubicó en 4,27%, presentando un crecimiento de 32 pbs frente al indicador del año anterior.

#### 4.3.4. Ingresos no Financieros

Ingresos no Financieros (Miles de millones COP)	Cifras Trimestrales			% Var.		Cifras Acumuladas		% Var.
	3T23	2T24	3T24	T/T	A/A	3T23	3T24	A/A
Ingresos por Comisiones	455	499	471	-5,5	3,7	1.362	1.437	5,4
Otros Ingresos y Gastos Netos	32	64	84	31,5	164,6	206	335	62,7
<b>Ingresos no Financieros</b>	<b>486</b>	<b>563</b>	<b>555</b>	<b>-1,4</b>	<b>14,2</b>	<b>1.568</b>	<b>1.771</b>	<b>13,0</b>

##### Cifras Trimestrales

##### Desempeño T/T:

Los ingresos no financieros totalizaron \$555 mil millones en el tercer trimestre del año, lo cual representa un decrecimiento de 1,4% frente al trimestre anterior.

Los ingresos por comisiones presentaron un decrecimiento de 5,5% en el trimestre, explicado principalmente por la estacionalidad en servicios transaccionales, así como por el aumento de gastos relacionados con los negocios de medios de pago franquiciados.

Por otro lado, los otros ingresos y gastos netos presentaron un crecimiento de 31,5% frente al trimestre anterior, explicado principalmente por el menor valor de provisión de bienes recibidos en pago por actualización de avalúos.

##### Desempeño A/A:

Los ingresos no financieros registraron un crecimiento del 14,2% respecto a septiembre del 2023.

Los ingresos por comisiones presentaron un crecimiento de 3,7%, principalmente explicado por aumento de ingresos transaccionales e ingresos en los negocios de medios de pago franquiciados.

Por su parte, los otros ingresos y gastos netos crecen 164,6% en el año, explicado por mejores resultados de entidades valoradas por método de participación patrimonial y menor valor de provisión de bienes recibidos en pago por actualización de avalúos.

##### Cifras Acumuladas

##### Desempeño A/A:

Los ingresos no financieros acumulados a septiembre de 2024 incrementaron 13,0% 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 62,7% frente al valor obtenido a septiembre de 2023, por menor valor de provisión de bienes recibidos en pago por actualización de avalúos.

#### 4.3.5. Gastos Operacionales

Gastos Operacionales (Miles de millones COP)	Cifras Trimestrales			% Var.		Cifras Acumuladas		% Var.
	3T23	2T24	3T24	T/T	A/A	3T23	3T24	A/A
Gastos de Personal	570	653	625	-4,4	9,6	1.740	1.882	8,2
Gastos de Operación y Otros	897	893	874	-2,1	-2,5	2.646	2.634	-0,4
<b>Total</b>	<b>1.467</b>	<b>1.546</b>	<b>1.499</b>	<b>-3,0</b>	<b>2,2</b>	<b>4.385</b>	<b>4.516</b>	<b>3,0</b>

<b>Eficiencia y Gastos / Activos</b>			<b>Pbs Var.</b>		
<b>Trimestre Anualizado</b>	<b>3T23</b>	<b>2T24</b>	<b>3T24</b>	<b>T/T</b>	<b>A/A</b>
Eficiencia	58,2%	53,7%	54,5%	77	-367
Gastos / Activos	3,25%	3,44%	3,28%	-16	3

<b>Eficiencia y Gastos / Activos</b>			<b>Pbs Var.</b>		
<b>12 meses</b>	<b>3T23</b>	<b>2T24</b>	<b>3T24</b>	<b>T/T</b>	<b>A/A</b>
Eficiencia	53,6%	55,2%	54,3%	-84	72
Gastos / Activos	3,21%	3,36%	3,37%	1	16

### Cifras Trimestrales

#### Desempeño T/T:

Durante el 3T24 los gastos operacionales presentaron un decrecimiento de 3,0% frente al período anterior, explicado principalmente por menores gastos de personal, dado el efecto base del segundo trimestre del año, cuando se presentó un gasto no recurrente asociado a la celebración del pacto colectivo.

Por su parte, los gastos de operación y otros disminuyeron en 2,1% frente al periodo anterior principalmente por menores gastos relacionados con honorarios e impuestos diferentes al impuesto de renta, así como por el efecto de tasa de cambio colón dólar.

El indicador de Eficiencia trimestre anualizado se ubicó en 54,5% creciendo 77 puntos básicos respecto al indicador del trimestre anterior, como resultado del decrecimiento en los ingresos no financieros y el resultado de cambios y derivados en el trimestre.

#### Desempeño A/A:

Los gastos operacionales del 3T24 aumentaron 2,2% con respecto al tercer trimestre del año anterior. El crecimiento se da principalmente por los gastos de personal (+9,6%) como resultado principalmente del incremento salarial, dado el efecto inflacionario.

Además, los gastos de operación y otros disminuyeron 2,5% como resultado de menores gastos administrativos en Colombia, principalmente por concepto de pólizas de seguro.

### Cifras Acumuladas

#### Desempeño A/A:

Los gastos operacionales acumulados a septiembre de 2024 alcanzaron los \$4,5 billones aumentando 3,0% frente al acumulado a septiembre 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 1,7% respecto a septiembre de 2023.

Los gastos de operación y otros decrecieron 0,4%, explicado por menores gastos de mantenimiento de infraestructura tecnológica y pólizas de seguro.

### 4.3.6. Impuestos

#### Cifras Trimestrales

<b>Impuesto de Renta</b>			<b>% Var.</b>		
<b>Trimestre</b>	<b>3T23</b>	<b>2T24</b>	<b>3T24</b>	<b>T/T</b>	<b>A/A</b>
Impuesto	-212	-81	87	-207,7	-141,3

**Desempeño T/T y A/A:**

El impuesto de renta se ubicó en \$87 mil millones aumentando frente a ambos trimestres, debido a la utilidad antes de impuestos del 3T24.

**Cifras Acumuladas**

Impuesto de Renta Acumulado			% Var.
	3T23	3T24	A/A
Impuesto	-341	-78	-77,3

**Desempeño A/A:**

El reintegro de impuestos acumulado a septiembre de 2024 se ubicó en \$78 mil millones, disminuyendo respecto al monto acumulado en el mismo período del año anterior, debido a la variación en el resultado antes de impuestos y a mayores deducciones realizadas en el año 2023.

**5. RESULTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**

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

**5.1. Estado de Situación Financiera****Estado de Situación Financiera**

(Miles de millones COP)

Activos	3T23	2T24	3T24	% Var.	
				T/T	A/A
Disponibles e Interbancarios	10.981	9.236	7.148	-22,6	-34,9
Inversiones	18.791	22.166	22.735	2,6	21,0
Cartera Bruta	105.706	103.288	103.963	0,7	-1,6
Comercial	44.679	46.371	47.236	1,9	5,7
Consumo	30.568	24.868	24.138	-2,9	-21,0
Vivienda	30.459	32.049	32.589	1,7	7,0
Provisiones	-6.959	-6.490	-6.416	1,1	7,8
Otros Activos	11.336	12.369	11.869	-4,0	4,7
<b>Total Activo</b>	<b>139.856</b>	<b>140.569</b>	<b>139.299</b>	<b>-0,9</b>	<b>-0,4</b>
<b>Pasivos y Patrimonio</b>					
Repos e Interbancarios	4.079	4.795	2.996	-37,5	-26,6
Depósitos a la Vista	46.630	45.964	43.839	-4,6	-6,0
Cuentas de Ahorro	37.101	37.870	36.367	-4,0	-2,0
Cuentas Corrientes	9.529	8.094	7.472	-7,7	-21,6
Depósitos a Término	46.151	50.265	53.125	5,7	15,1
Bonos	9.491	8.986	8.451	-6,0	-11,0
Créditos	14.220	10.627	11.457	7,8	-19,4
Otros Pasivos	6.125	5.951	5.257	-11,7	-14,2
<b>Total Pasivos</b>	<b>126.697</b>	<b>126.588</b>	<b>125.124</b>	<b>-1,2</b>	<b>-1,2</b>
<b>Total Patrimonio</b>	<b>13.160</b>	<b>13.981</b>	<b>14.175</b>	<b>1,4</b>	<b>7,7</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>139.856</b>	<b>140.569</b>	<b>139.299</b>	<b>-0,9</b>	<b>-0,4</b>

### 5.1.1. Activos

Los activos totalizaron \$139,3 billones de pesos, disminuyendo 0,9% en el trimestre y 0,4% en términos anuales. La disminución en el trimestre se debe principalmente a las contracciones presentadas en el disponible e interbancarios. Por su parte, el decrecimiento en el año se debe principalmente a los comportamientos observados en el disponible e interbancarios y en la cartera bruta.

El disponible e interbancarios totalizó \$7,1 billones presentando un decrecimiento de 22,6% en relación al trimestre anterior y 34,9% en el año. La contracción trimestral está principalmente explicada por la disminución de operaciones repo con el Banco de la República. Por otro lado, el decrecimiento en el año se da en mayor medida por el disponible, correspondiente al pago de obligaciones financieras en moneda extranjera y la disminución de operaciones repo con el Banco de la República.

Por su parte, el portafolio de inversiones alcanzó un saldo de \$22,7 billones, presentando un incremento de 2,6% en el trimestre y 21,0% 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 \$104,0 billones con lo cual creció 0,7% frente al trimestre anterior y decreció 1,6% en el año. A continuación se detalla el comportamiento de los diferentes segmentos de cartera:

El portafolio comercial cerró en \$47,2 billones, aumentando 1,9% frente al trimestre anterior y 5,7% en el año, explicado por la mejor dinámica de desembolsos presentada en los segmentos de comercio, energía e hidrocarburos.

El portafolio de consumo totalizó \$24,1 billones, disminuyendo 2,9% frente al trimestre anterior y 21,0% en el año, en línea con menor demanda de crédito, así como por castigos.

El portafolio de vivienda cerró en \$32,6 billones, incrementando 1,7% en el trimestre y 7,0% en el año. Este comportamiento se debe principalmente al desempeño de la cartera de vivienda de interés social.

Finalmente, los otros activos disminuyeron 4,0% en el trimestre e incrementaron 4,7% frente al año anterior. El decrecimiento trimestral se dio principalmente por menores cuentas por cobrar; mientras que el incremento en el año está explicado principalmente por el aumento en el saldo de los otros activos no financieros.

### 5.1.2. Pasivos y Patrimonio

Los pasivos del banco totalizaron \$125,1 billones, disminuyendo 1,2% respecto al trimestre y al año anterior, principalmente debido al decrecimiento de los repos e interbancarios y a los depósitos a la vista.

Los depósitos a la vista cerraron con un saldo de \$43,8 billones, disminuyendo 4,6% durante el trimestre y 6,0% en términos anuales, como resultado de un menor saldo en cuentas de ahorro y corriente en el trimestre, como resultado de la migración de clientes institucionales hacia CDTs, anticipando la disminución de la tasa de política monetaria.

Por su parte, los depósitos a término alcanzaron los \$53,1 billones, aumentando 5,7% en el trimestre y 15,1% en el año. Este comportamiento se debe principalmente a los aún altos niveles de tasas que continuaron impulsando la demanda por este tipo de instrumentos.

Los bonos cerraron el trimestre en \$8,5 billones, disminuyendo 6,0% en el trimestre y 11,0% en el año, como resultado de los vencimientos de algunas emisiones.

Los créditos con entidades, alcanzaron un saldo de \$11,5 billones, aumentando 7,8% en el trimestre y disminuyendo 19,4% en el año. El comportamiento trimestral está dado por mayores obligaciones adquiridas con entidades del exterior, mientras que la variación anual se explica como resultado del pago de las obligaciones adquiridas.

El patrimonio contable de los estados financieros separados se ubicó en cerca de \$14,2 billones, aumentando 1,4% en el trimestre y 7,7% en el año. Por su parte, la relación de solvencia básica ordinaria cerró en 11,75%,

incrementándose 29 pbs en el trimestre y 124 pbs en el año. La relación de solvencia total cerró en 18,12% a corte de septiembre de 2024, aumentando 48 pbs en el trimestre y 161 pbs en el año.

## 5.2. Estado de Resultados

Estado de Resultados (Miles de millones COP)	Cifras Trimestrales			% Var.		Cifras Acum.		% Var.
	3T23	2T24	3T24	T/T	A/A	3T23	3T24	A/A
Ingresos Financieros por Interés	4.113	3.945	3.777	-4,3	-8,1	13.122	11.788	-10,2
Ingresos de Cartera Créditos <sup>14</sup>	3.954	3.643	3.408	-6,5	-13,8	12.208	10.794	-11,6
Comercial	1.715	1.587	1.461	-8,0	-14,8	5.236	4.648	-11,2
Consumo	1.439	1.160	1.087	-6,3	-24,4	4.503	3.498	-22,3
Vivienda	801	895	859	-4,0	7,2	2.469	2.648	7,2
Ingresos de Inversiones	191	303	405	34,0	112,4	1.036	1.026	-1,0
Otros Ingresos	-33	0	-36	-100,0	-9,0	-122	-32	74,0
<b>Egresos Financieros</b>	<b>2.767</b>	<b>2.408</b>	<b>2.221</b>	<b>-7,8</b>	<b>-19,7</b>	<b>8.288</b>	<b>7.151</b>	<b>-13,7</b>
Depósitos a la Vista	564	482	381	-21,1	-32,5	1.876	1.379	-26,5
Depósitos a Término	1.561	1.432	1.387	-3,1	-11,1	4.445	4.275	-3,8
Créditos con Entidades	354	266	249	-6,2	-29,5	1.048	809	-22,8
Bonos	276	215	191	-11,3	-30,9	884	649	-26,6
Otros	11,66	13	13	2,3	10,4	35	39	11,3
<b>Margen Financiero Bruto</b>	<b>1.346</b>	<b>1.537</b>	<b>1.556</b>	<b>1,2</b>	<b>15,6</b>	<b>4.835</b>	<b>4.637</b>	<b>-4,1</b>
Gasto de Provisiones	1.491	1.116	1.127	0,9	-24,4	3.807	3.852	1,2
<b>Margen Financiero Neto</b>	<b>-145</b>	<b>421</b>	<b>430</b>	<b>2,0</b>	<b>-396,5</b>	<b>1.028</b>	<b>785</b>	<b>-23,6</b>
Cambios y Derivados	16	61	38	-38,0	137,0	-380	309	181,4
Ingresos no Financieros	441	564	631	11,9	43,1	1.351	2.031	50,4
Ingresos por Comisiones	302	342	311	-8,9	3,1	909	967	6,3
Otros Ingresos y Gastos Netos	139	222	320	44,0	130,0	442	1.064	141,0
Gastos Operacionales	1.051	1.146	1.081	-5,7	2,8	3.085	3.313	7,4
Gastos de Personal	391	461	430	-6,6	9,8	1.169	1.299	11,1
Gastos de Operación	400	428	396	-7,4	-1,0	1.197	1.236	3,3
Otros Gastos	260	258	255	-1,1	-1,8	720	778	8,1
<b>Resultado antes de Impuestos</b>	<b>-739</b>	<b>-100</b>	<b>17</b>	<b>117,5</b>	<b>102,4</b>	<b>-1.086</b>	<b>-187</b>	<b>82,8</b>
Impuestos	-334	-65	-158	-142,7	52,8	-690	-584	15,4
<b>Resultado Neto</b>	<b>-405</b>	<b>-35</b>	<b>175</b>	<b>599,7</b>	<b>143,2</b>	<b>-396</b>	<b>396</b>	<b>200,1</b>

### Desempeño T/T y A/A:

La utilidad neta del tercer trimestre de 2024 cerró en \$175 mil millones, incrementándose 599,7% frente al trimestre anterior y 143,2% frente al tercer trimestre del año anterior. El resultado trimestral se explica principalmente por el aumento de los ingresos de inversiones y no financieros y menores gastos financieros y operacionales.

El margen financiero bruto alcanzó \$1,6 billones, aumentando 1,2% frente al trimestre anterior. La variación trimestral se explica principalmente por el incremento de los ingresos de inversiones y menores egresos financieros.

El gasto de provisiones (neto de recuperación) totalizó \$1,1 billones, aumentando 0,9% en el trimestre. El aumento se da como resultado de las condiciones actuales del ciclo de crédito en Colombia, en donde se han observado mayores niveles de deterioro en las carteras de comercial y vivienda, dado las afectaciones en sectores específicos dentro de estos segmentos.

Los ingresos no financieros totalizaron \$631 mil millones, aumentando 11,9% en el trimestre y 43,1% en el año. Es

<sup>14</sup> Se realizó una reclasificación histórica entre los intereses de la cartera comercial y la cartera de vivienda, correspondientes a cartera constructor en UVR antes presentada como cartera de vivienda. Estas reclasificaciones no afectan el ingreso de cartera total.

importante recordar que en línea con lo revelado al mercado sobre la decisión de consolidar las operaciones de Centroamérica en la sociedad Holding Davivienda Internacional S.A., Banco Davivienda S.A. ha realizado aportes de capital en especie a valor razonable de las inversiones que tenía en sus filiales internacionales y esto ha ocasionado ingresos no recurrentes. De esta manera, el incremento trimestral (+11,9%) de los ingresos no financieros está relacionado con las transacciones realizadas con las filiales internacionales Banco Davivienda Honduras S.A. y Seguros Bolívar Honduras S.A. durante julio, agosto y septiembre de 2024, en comparación con el trimestre anterior donde no se realizaron transacciones relacionadas con la reorganización en el Holding. El incremento anual (+43,1%) está relacionado con las transacciones realizadas en general.

Los gastos operacionales cerraron en \$1,1 billones, disminuyendo 5,7% en el trimestre. El comportamiento trimestral se explica por menores gastos de personal, dado el efecto base por la celebración del pacto colectivo en el trimestre pasado, así como menores gastos de operación.

El impuesto de renta del 3T24 se ubicó en -\$158 mil millones, presentando un aumento en el reintegro frente al trimestre anterior, debido a que en el trimestre se incluye el ingreso no gravado por el aporte a capital en especie de las acciones de Banco Davivienda Honduras S.A. y Seguros Bolívar Honduras S.A. a la Holding Davivienda Internacional y al uso de las deducciones contempladas en la ley.

#### **Cifras Acumuladas:**

##### **Desempeño A/A:**

Por su parte, el resultado neto acumulado cerró en \$396 mil millones, incrementándose \$793 mil millones frente a la cifra acumulada a septiembre de 2023, principalmente por mayores ingresos por cambios y derivados e ingresos no financieros, así como menores egresos financieros.

En la comparación acumulada, el margen financiero bruto cerró en \$4,6 billones y disminuyó 4,1%. Lo anterior explicado por la disminución en los ingresos financieros, debido a menores ingresos de cartera y de inversiones.

El gasto de provisiones (neto de recuperación) se ubicó en \$3,9 billones, aumentando 1,2% 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 de la cartera comercial y vivienda.

Así mismo, los ingresos no financieros aumentaron 50,4%. Este aumento se presenta como efecto de las transacciones realizadas con Holding Davivienda Internacional en marzo con Grupo del Istmo (Costa Rica) S.A. y en julio, agosto y septiembre de 2024 con Banco Davivienda Honduras S.A. y Seguros Bolívar Honduras S.A., 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 \$3,3 billones, aumentando 7,4% frente al acumulado de septiembre del 2023. Este incremento se explica por el aumento en los gastos de personal, el efecto inflacionario e impuestos diferentes al de renta.

El impuesto de renta acumulado a septiembre de 2024 se ubicó en -\$584 mil millones, disminuyendo respecto al reintegro acumulado en el mismo período del año anterior, debido a los resultados del período y al uso de deducciones contempladas en la ley.

## **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:

<b>Modelo de Negocio</b> (Miles de Millones COP)	<b>3T23</b>	<b>2T24</b>	<b>3T24</b>	<b>T/T</b>		<b>A/A</b>	
				<b>\$</b>	<b>%</b>	<b>\$</b>	<b>%</b>
<b>Trading</b>	<b>1.147</b>	<b>3.219</b>	<b>3.438</b>	<b>219</b>	<b>6,8%</b>	<b>2.291</b>	<b>199,8%</b>
<b>Estructural</b>	<b>11.240</b>	<b>11.528</b>	<b>11.464</b>	<b>-64</b>	<b>-0,6%</b>	<b>224</b>	<b>2,0%</b>
Reserva de Liquidez	8.489	8.450	8.199	-251	-3,0%	-289	-3,4%
Gestión Balance	2.751	3.078	3.265	187	6,1%	513	18,7%
<b>Total Portafolio</b>	<b>12.387</b>	<b>14.747</b>	<b>14.902</b>	<b>155</b>	<b>1,1%</b>	<b>2.515</b>	<b>20,3%</b>

<b>Clasificación Contable</b> (Miles de Millones COP)	<b>3T23</b>	<b>2T24</b>	<b>3T24</b>	<b>T/T</b>		<b>A/A</b>	
				<b>\$</b>	<b>%</b>	<b>\$</b>	<b>%</b>
Valor Razonable con Cambios en Resultados	3.982	5.869	5.492	-377	-6,4%	1.510	37,9%
Valor Razonable con Cambios en ORI	4.514	5.269	5.778	509	9,7%	1.264	28,0%
Costo Amortizado	3.890	3.609	3.632	23	0,6%	-259	-6,6%
<b>Total Portafolio</b>	<b>12.387</b>	<b>14.747</b>	<b>14.902</b>	<b>155</b>	<b>1,1%</b>	<b>2.515</b>	<b>20,3%</b>

El portafolio de inversiones se concentra (76,9%) 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 20,6 billones de pesos. Al igual que el Banco en Colombia, el 83% 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:**

<b>Modelo de Negocio</b> (Miles Millones COP)				<b>T/T</b>		<b>A/A</b>	
	<b>3T23</b>	<b>2T24</b>	<b>3T24</b>	<b>\$</b>	<b>%</b>	<b>\$</b>	<b>%</b>
<b>Trading</b>	<b>1.147</b>	<b>3.219</b>	<b>3.438</b>	<b>219</b>	<b>6,8%</b>	<b>2.291</b>	<b>199,8%</b>
<b>Estructural</b>	<b>17.181</b>	<b>17.252</b>	<b>17.177</b>	<b>-75</b>	<b>-0,4%</b>	<b>-4</b>	<b>0,0%</b>
Reserva de Liquidez	12.587	12.081	12.051	-30	-0,3%	-536	-4,3%
Gestión Balance	4.595	5.171	5.126	-45	-0,9%	532	11,6%
<b>Total Portafolio</b>	<b>18.328</b>	<b>20.472</b>	<b>20.615</b>	<b>144</b>	<b>0,7%</b>	<b>2.287</b>	<b>12,5%</b>

<b>Clasificación Contable</b> (Miles Millones COP)				<b>T/T</b>		<b>A/A</b>	
	<b>3T23</b>	<b>2T24</b>	<b>3T24</b>	<b>\$</b>	<b>%</b>	<b>\$</b>	<b>%</b>
Valor Razonable con Cambios en Resultados	4.321	6.192	5.927	-265	-4,3%	1.605	37,2%
Valor Razonable con Cambios en ORI	8.524	9.236	10.120	884	9,6%	1.596	18,7%
Costo Amortizado	5.483	5.044	4.568	-476	-9,4%	-915	-16,7%
<b>Total Portafolio</b>	<b>18.328</b>	<b>20.472</b>	<b>20.615</b>	<b>144</b>	<b>0,7%</b>	<b>2.287</b>	<b>12,5%</b>

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 septiembre de 2023 y junio 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:**

<b>VeR</b> (% del Portafolio)	<b>3T23</b>	<b>2T24</b>	<b>3T24</b>	<b>T/T</b>	<b>A/A</b>
Tasa de Interés	2,37%	1,28%	1,16%	-0,12%	-1,21%
Tasa de Cambio	0,27%	0,05%	0,03%	-0,02%	-0,23%
Acciones	0,01%	0,04%	0,04%	0,00%	0,03%
Carteras Colectivas	0,08%	0,07%	0,07%	0,00%	-0,01%
<b>VeR</b>	<b>2,72%</b>	<b>1,45%</b>	<b>1,30%</b>	<b>-0,15%</b>	<b>-1,42%</b>

**Consolidado:**

<b>VeR</b> (% del Portafolio)	<b>3T23</b>	<b>2T24</b>	<b>3T24</b>	<b>T/T</b>	<b>A/A</b>
Tasa de Interés	1,88%	1,20%	1,15%	-0,05%	-0,73%
Tasa de Cambio	0,19%	0,04%	0,02%	-0,02%	-0,20%
Acciones	0,04%	0,08%	0,06%	-0,01%	-0,06%
Carteras Colectivas	0,11%	0,09%	0,08%	-0,02%	-0,12%
<b>VeR</b>	<b>2,22%</b>	<b>1,40%</b>	<b>1,31%</b>	<b>-0,09%</b>	<b>-0,91%</b>

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 las inversiones estructurales del modelo de gestión balance y a 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**

Al cierre del tercer trimestre de 2024, observamos una desaceleración en el decrecimiento de la cartera de consumo, lo que indica una gradual recuperación en los niveles de desembolso y una reducción en los niveles de castigos. Si bien la demanda de crédito permanece estable en comparación con el 2023, los menores niveles de desembolso observados desde el segundo semestre de 2022, resultado de políticas de originación más prudentes, ejercen cierta presión sobre el crecimiento. A pesar de los ajustes en la tasa de intervención por parte del Banco de la República, la demanda de crédito se mantiene en niveles similares a la observada a finales de 2023 y por debajo de los de 2022.

La calidad de las colocaciones continúa mejorando, impactando positivamente los indicadores de calidad, y se espera que esta tendencia se mantenga durante el resto del año. Esta mejora es el resultado de las medidas implementadas, que incluyen ajustes en los parámetros de otorgamiento y la priorización de clientes con perfiles de riesgo más sólidos. Adicionalmente, se ha fortalecido la capacidad analítica para la originación y profundización de clientes, y se han explorado alternativas para optimizar la recuperación de cartera en mora. Se realiza un monitoreo continuo para evaluar el impacto de estas medidas y realizar calibraciones adicionales si es necesario.

Como resultado de las medidas implementadas, al cierre del tercer trimestre de 2024, se observa un fortalecimiento de la cartera de consumo, con un aumento en la participación de la cartera en Stage 1, que ahora representa el 85,8% del total. Adicionalmente, la cartera en Stage 2 ha disminuido su participación al 8,7%, con una mejora notable en su cobertura, que alcanza el 81,3%. La participación de la cartera en Stage 3 se mantiene estable en torno al 5,4%.

La cartera comercial ha mantenido la tendencia observada en el primer semestre, caracterizada por un incremento en el saldo, especialmente en clientes corporativos y del sector de la construcción. Se han registrado rodamientos asociados al ciclo económico, particularmente en actividades específicas. Para gestionar estos rodamientos, se han intensificado los esfuerzos mediante ajustes en las políticas de originación, monitoreo y cobranza, con especial enfoque en los sectores de construcción, salud, comercio y contratistas, que presentan un mayor grado de afectación. 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 del 2022 y 2023, presionando la capacidad que tienen los hogares para asumir el pago de sus deudas. En la medida en que continúe la disminución de tasas de interés se espera un mejor desempeño de los indicadores y una reactivación en la colocación de los créditos.

**Separado**

A pesar de los desafíos macroeconómicos, la cartera total del Banco en Colombia mostró un crecimiento positivo del 0,85% durante el tercer trimestre. Si bien la cartera de consumo registró una variación de -16,1%, es importante destacar que esta cifra indica una desaceleración en la caída del saldo, impulsada por una reactivación en los

desembolsos. Estos desembolsos, asociados a clientes con un mejor perfil de riesgo, reflejan la efectividad de las medidas correctivas implementadas.

El indicador calidad CDE del portafolio cerró en de 7,98%, lo que representa una caída de 36 puntos básicos en comparación con el cierre del año anterior. La cobertura total de la cartera en CDE aumentó en un 2,02% con respecto al cierre del segundo trimestre del año en curso cerrando en un 77,4%.

Las variaciones más notables en el nivel de riesgo se observaron en la cartera de vivienda, donde el indicador CDE aumentó en 19 puntos básicos en comparación con el cierre del trimestre anterior. Este incremento se atribuye a las colocaciones realizadas durante 2022 y 2023, en un contexto de tasas de interés elevadas. Producto de las medidas recientes, ha mejorado la calidad crediticia de los nuevos desembolsos. Los indicadores CDE detallados por clase de cartera se presentan en el cuadro adjunto.

Cartera CDE	Cifras Trimestrales (%)			Var. pbs	
	3T23	2T23	3T24	T/T	A/A
Total	8,42	8,34	7,98	-36	-44
Comercial	7,51	7,85	7,84	-1	33
Consumo	14,55	13,86	12,32	-154	-223
Vivienda	3,58	4,76	4,95	19	137

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 tercer trimestre del 2024 no se identificaron situaciones o eventos materiales asociadas a los demás riesgos<sup>15</sup> 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 materiales 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

Ninguna de las calificaciones de riesgo para Davivienda y sus emisiones presentaron cambios durante el trimestre.

La calificación internacional de emisor de largo plazo para Davivienda se encuentra en BB+ para Fitch y S&P, con perspectiva negativa. Para Moody's se encuentra en Baa3, con perspectiva negativa.

La calificación local de emisor de deuda a largo plazo para Davivienda se encuentra en AAA y de deuda de corto plazo de 1+, para BRC Ratings. Para Fitch Ratings se encuentra en AAA y de deuda de corto plazo de F1+.

Finalmente, los programas de bonos locales se encuentran calificados por Fitch Ratings Colombia en AAA para los bonos ordinarios y AA en el caso de los subordinados.

<sup>15</sup> 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.

## 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 (Septiembre de 2024)

El 07 de octubre de 2024, el Banco Davivienda S.A. informó que su subsidiaria, inversiones CFD S.A.S., cuyo accionista único es la Corporación Financiera Davivienda S.A., dentro de su giro ordinario de negocios, adquirió el 100% de las acciones de la sociedad EPAYCO.COM S.A.S. Con esta adquisición, Davivienda da un gran paso para fortalecer su oferta de valor en el mercado de pagos y así continuar siendo un gran aliado para los comercios del país.

Por último, el 01 de noviembre de 2024, el Banco Davivienda S.A. informó que, previa autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia y de la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador (SSF), el Banco realizó el aporte en especie a la Holding Davivienda Internacional de las acciones que a la fecha poseía en su filial internacional Inversiones Financieras El Salvador S.A. por un valor aproximado de USD 450 millones.

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 (Septiembre de 2024)

El 01 de noviembre de 2024, el Banco Davivienda S.A. informó que, previa autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia y de la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador (SSF), el Banco realizó el aporte en especie a la Holding Davivienda Internacional de las acciones que a la fecha poseía en su filial internacional Inversiones Financieras El Salvador S.A. por un valor aproximado de USD 450 millones.

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	3T23	2T24	3T24	% 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	17.500	20.000	18.980	-5,1	8,5
Precio de Cierre Preferencial USD	4,3	4,8	4,5	-5,8	5,2
Capitalización de Mercado (MM COP)	7.904	9.753	9.256	-5,1	17,1
Capitalización de Mercado (MM USD)	1,9	2,4	2,2	-5,8	13,6
Utilidad por Acción (EPS) COP	-120	-2.043	-1.071	-47,6	794,7
Utilidad por Acción (EPS) USD	-0,03	-0,49	-0,26	-47,9	768,1

Precio / Utilidad por Acción (P/E)	-146,2	-9,8	-17,7	81,0	-87,9
Dividendos por Acción COP	1.072	0	0	0,0	-100,0
Valor en Libros por Acción (BV) COP	33.378	31.353	31.789	1,4	-4,8
Precio a Valor en Libros (P/BV) (x)	0,52	0,64	0,60	-6,4	13,9

## 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 septiembre 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 (Sep 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 septiembre 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 septiembre 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 Sep 24***
Primera Emisión	10/03/2011	10/09/2013	COP	1.300	334	0
	10/03/2011	10/03/2015	COP		176	0
	10/03/2011	10/09/2018	COP		235	0
	10/03/2011	10/09/2021	COP		354	0
Segunda Emisión	25/04/2012	25/04/2022	COP	400	181	0
	25/04/2012	25/04/2027	COP		219	219
Tercera Emisión	15/08/2012	15/08/2015	COP	500	96	0
	15/08/2012	15/08/2022	COP		174	0
	15/08/2012	15/08/2027	COP		230	230
Cuarta Emisión	13/02/2013	13/02/2016	COP	500	101	0
	13/02/2013	13/02/2023	COP		215	0
	13/02/2013	13/02/2028	COP		185	185
Quinta Emisión	10/12/2013	10/12/2015	COP	400	316	0

	10/12/2013	10/12/2020	COP		84	0
Sexta Emisión	15/05/2014	15/05/2017	COP		256	0
	15/05/2014	15/05/2019	COP	600	183	0
	15/05/2014	15/05/2024	COP		161	0
Séptima Emisión	09/10/2014	09/10/2016	COP		273	0
	09/10/2014	09/10/2017	COP	600	90	0
	09/10/2014	09/10/2019	COP		109	0
	09/10/2014	09/10/2024	COP		128	128
Octava Emisión	12/02/2015	12/02/2018	COP		379	0
	12/02/2015	12/02/2020	COP	700	187	0
	12/02/2015	12/02/2025	COP		134	134
Novena Emisión	13/05/2015	13/05/2025	COP	400	400	400
Décima Emisión	10/11/2015	10/11/2017	COP		177	0
	10/11/2015	10/11/2020	COP	600	149	0
	10/11/2015	10/11/2025	COP		274	274
<b>Total</b>				<b>6.000</b>	<b>5.800</b>	<b>1.569</b>

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

\*\* Para reexpresar los bonos UVR a COP se toma el valor de la UVR con corte en el momento de emisión.

\*\*El monto vigente solo incluye capital.

	Cupo Global	Disponible a sept 24
Programa 2011	6.000	200

### 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 septiembre 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 sept 24***
Primera Emisión	27/07/2016	27/07/2019	COP		222	0
	27/07/2016	27/07/2023	COP	600	132	0
	27/07/2016	27/07/2028	COP		246	246
Segunda Emisión	28/09/2016	28/09/2026	COP	400	359	359
Tercera Emisión	29/03/2017	29/03/2024	COP	400	199	0
	29/03/2017	29/03/2025	COP		200	200
Cuarta Emisión	07/06/2017	07/06/2020	COP		357	0
	07/06/2017	07/06/2024	COP	700	174	0

	07/06/2017	07/06/2027	COP		169	169
Quinta Emisión	15/11/2018	27/07/2023	COP		200	0
	15/11/2018	15/11/2021	COP	500	87	0
	15/11/2018	15/11/2026	COP		166	166
Sexta Emisión	19/02/2019	19/02/2022	COP		276	0
	19/02/2019	19/02/2029	COP	500	224	224
Séptima Emisión	16/07/2019	16/07/2022	COP		169	0
	16/07/2019	16/07/2024	COP	600	307	0
	16/07/2019	16/07/2029	COP		124	124
Octava Emisión	26/09/2019	26/09/2023	COP		291	0
	26/09/2019	26/09/2026	COP	700	290	290
	26/09/2019	26/09/2031	COP		119	119
Novena Emisión	11/02/2020	11/02/2025	COP		244	244
	11/02/2020	11/02/2027	COP	700	169	169
	11/02/2020	11/02/2032	UVR		287	287
Décima Emisión	18/02/2021	18/02/2026	COP		221	221
	18/02/2021	18/02/2028	COP	700	276	276
	18/02/2021	18/02/2031	UVR		203	203
Décima Primera Emisión	07/09/2021	07/09/2031	COP		217	217
	07/09/2021	07/09/2024	COP	700	277	0
	07/09/2021	07/09/2026	COP		205	205
<b>Total</b>				<b>6.500</b>	<b>6.410</b>	<b>3.718</b>

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

\*\* Para reexpresar los bonos UVR a COP se toma el valor de la UVR con corte en el momento de emisión.

\*\*\*El monto vigente solo incluye capital.

Cupo Global		Disponible a sep 24
Programa 2015	14.510	8.101

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

Ordinarios	Tenedor	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Moneda	Monto Colocado	Monto Vigente a Sep 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 septiembre de 2024 de COP 28,52 billones.

## 9. GLOSARIO

1. **Calidad > 90** = Cartera en mora mayor a 90 días / Cartera Bruta

2. **Calidad Vivienda > 120** = Vivienda en mora mayor a 120 días / Cartera Bruta
3. **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
4. **Capitalización de Mercado (MM COP)** = Número de Acciones Totales \* Precio de Cierre Preferencial
5. **Capitalización de Mercado (MM USD)** = (Número de Acciones Totales \* Precio de Cierre Preferencial) / Tasa de Cambio de Cierre del Actual Trimestre Reportado
6. **Cartera Bruta / Fuentes de Fondo** = Cartera bruta / (Depósitos a la vista + Depósitos a término + Préstamos con entidades + Bonos)
7. **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 3T24

Davivienda lo invita a participar de la teleconferencia de resultados del Tercer Trimestre de 2024, que se llevará a cabo el próximo 15 de noviembre a las 8:00 a.m COT / 8:00 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 septiembre 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](mailto:ir@davivienda.com) - [ir.davivienda.com](http://ir.davivienda.com)

[www.davivienda.com](http://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 septiembre de 2024

## **CONTENIDO**

<b>Informe del revisor fiscal</b>	<b>3</b>
<b>Estado Condensado Consolidado de Situación Financiera</b>	<b>7</b>
<b>Estado Condensado Consolidado de Resultados</b>	<b>8</b>
<b>Estado Condensado Consolidado de Otro Resultado Integral</b>	<b>9</b>
<b>Estado Condensado Consolidado de Cambios en el Patrimonio</b>	<b>10</b>
<b>Estado Condensado Consolidado de Flujos de Efectivo</b>	<b>11</b>
<b>1. Entidad que reporta</b>	<b>13</b>
<b>2. Hechos significativos</b>	<b>13</b>
<b>3. Bases de preparación</b>	<b>13</b>
<b>4. Principales políticas contables</b>	<b>14</b>
<b>5. Uso de juicios y estimaciones</b>	<b>15</b>
<b>6. Nuevas normas e interpretaciones emitidas pero no vigentes</b>	<b>15</b>
<b>7. Medición al valor razonable</b>	<b>15</b>
<b>8. Segmentos de operación</b>	<b>22</b>
<b>9. Gestión integral de riesgos</b>	<b>24</b>
<b>10. Partidas específicas del Estado Condensado Consolidado de Situación Financiera</b>	<b>37</b>
<b>11. Partidas específicas del Estado Condensado Consolidado de Resultados</b>	<b>61</b>
<b>12. Partes relacionadas</b>	<b>62</b>
<b>13. Eventos o hechos posteriores</b>	<b>68</b>



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

Teléfono +57 (601) 618 8000  
+57 (601) 618 8100  
[www.kpmg.com/co](http://www.kpmg.com/co)

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

Señores Accionistas  
Banco Davivienda S.A.

### **Introducción**

He revisado la información financiera intermedia condensada consolidada que se adjunta, al 30 de septiembre 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 septiembre de 2024;
- los estados condensados consolidados de resultados y de otro resultado integral por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2024;
- el estado condensado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2024;
- el estado condensado consolidado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre 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.

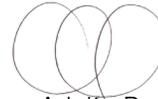
### **Alcance de la revisión**

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 septiembre 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 noviembre de 2024



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

Teléfono +57 (601) 618 8000  
+57 (601) 618 8100  
[www.kpmg.com/co](http://www.kpmg.com/co)

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

Señores Accionistas  
Banco Davivienda S.A.

### **Introducción**

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de septiembre 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 septiembre de 2024;
- los estados consolidados de resultados y de otro resultado integral por los periodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2024;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2024;
- el estado consolidado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre 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 septiembre 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 noviembre de 2024

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

	Nota	septiembre 30, 2024	diciembre 31, 2023
<b>ACTIVO</b>			
Efectivo	10.1.	12.940.694	15.003.097
Operaciones de mercado monetario y relacionados	10.2.	1.233.146	2.935.926
Inversiones medidas a valor razonable	10.3.	16.047.266	13.343.570
Instrumentos financieros derivados	10.4.	1.163.925	1.580.630
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	10.5.	135.180.936	129.899.052
Cuentas por cobrar, neto		2.285.800	2.590.566
Activos mantenidos para la venta, neto		181.888	233.836
Inversiones medidas a costo amortizado, neto	10.3.	4.549.778	5.131.412
Inversiones en asociadas y acuerdos conjuntos		221.161	221.976
Inversiones en otras compañías		627.040	637.102
Propiedades y equipo, neto		1.684.690	1.669.796
Propiedades de inversión, neto		483.846	399.589
Plusvalía e intangibles		2.018.796	1.962.413
Otros activos, neto	10.6.	3.848.794	2.609.477
<b>Total activo</b>		<b>182.467.760</b>	<b>178.218.442</b>
<b>PASIVO</b>			
Depósitos y exigibilidades	10.7.	130.278.592	124.736.738
Cuentas de ahorro y depósitos electrónicos		45.198.793	47.308.308
Depósitos en cuentas corrientes		14.031.538	15.936.584
Certificados de depósito a término		70.366.054	60.180.191
Otras exigibilidades		682.207	1.311.655
Operaciones de mercado monetario y relacionados	10.8.	3.477.195	1.926.320
Instrumentos financieros derivados	10.4.	971.413	1.975.177
Créditos de bancos y otras obligaciones	10.9.	15.388.960	16.320.457
Instrumentos de deuda emitidos	10.10.	11.578.730	12.836.332
Cuentas por pagar	10.11.	1.821.253	3.112.142
Impuestos por pagar		765.114	109.811
Impuesto diferido, neto		49.241	103.838
Otros pasivos y pasivos estimados	10.12.	2.446.829	2.344.851
<b>Total pasivo</b>		<b>166.777.327</b>	<b>163.465.666</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital		87.781	81.301
Prima de emisión		5.530.807	4.817.287
Reservas		6.028.338	6.546.635
Adopción por primera vez NIIF		105.066	107.023
Otro resultado integral		4.002.699	3.409.360
Resultado del periodo atribuible a los propietarios de la controladora		(270.626)	(395.700)
<b>Total patrimonio de los propietarios de la controladora</b>		<b>15.484.065</b>	<b>14.565.906</b>
<b>Participación no controladora</b>		<b>206.368</b>	<b>186.870</b>
<b>Total patrimonio</b>		<b>15.690.433</b>	<b>14.752.776</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>182.467.760</b>	<b>178.218.442</b>

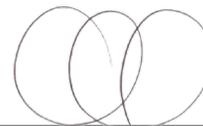
Véanse las notas que acompañan la información financiera intermedia condensada consolidada.



**JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ**  
Representante Legal



**TATIANA SALDAÑAGA 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 noviembre 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
<b>Por los períodos de tres meses y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de:</b>					
Ingresos por intereses y resultado de inversiones		4.951.053	5.278.689	15.304.884	16.836.782
Cartera de créditos		4.312.762	4.851.332	13.540.595	15.032.870
Inversiones y valoración, neto	11.1.	524.136	292.822	1.376.788	1.485.102
Fondos interbancarios, overnight, repo y simultáneas		114.155	134.535	387.501	318.810
Egresos por intereses		2.771.768	3.266.376	8.715.168	9.773.865
Depósitos y exigibilidades		2.095.998	2.382.299	6.563.818	7.080.432
Depósitos en cuentas corrientes		16.343	28.640	57.164	83.335
Depósitos de ahorro		439.148	608.354	1.554.265	2.032.271
Certificados de depósito a término		1.640.507	1.745.305	4.952.389	4.964.826
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras		294.011	415.680	948.659	1.256.595
Instrumentos de deuda emitidos		247.495	338.307	826.839	1.096.917
Otros intereses		134.264	130.090	375.852	339.921
<b>Margen financiero bruto</b>		<b>2.179.285</b>	<b>2.012.313</b>	<b>6.589.716</b>	<b>7.062.917</b>
Deterioro activos financieros, neto		1.054.927	1.631.370	4.294.442	4.196.768
Deterioro activos financieros		1.440.003	2.148.763	6.198.234	7.897.728
Reintegro de activos financieros		(385.076)	(517.393)	(1.903.792)	(3.700.960)
<b>Margen financiero, neto</b>		<b>1.124.358</b>	<b>380.943</b>	<b>2.295.274</b>	<b>2.866.149</b>
Ingresos por operación de seguros, neto	11.2.	48.733	44.443	137.132	146.922
Ingresos por comisiones y servicios, neto	11.2.	471.318	454.576	1.436.658	1.362.428
Resultado por inversiones en asociadas y operaciones conjuntas, neto		(10.407)	(37.190)	(47.762)	(82.972)
Gastos operacionales		1.499.126	1.467.077	4.515.582	4.385.467
Gastos de personal		624.771	570.283	1.881.642	1.739.757
Administrativos y operativos		763.555	806.009	2.303.834	2.369.858
Amortizaciones y depreciaciones		110.800	90.785	330.106	275.852
Ganancia en cambio, neta		25.538	74.896	73.579	545.665
Derivados, neto		(9.195)	(50.963)	45.542	(1.037.885)
Dividendos recibidos		33	305	27.444	29.986
Otros ingresos y gastos, neto	11.3.	45.418	24.102	217.846	111.807
<b>Resultado antes de impuesto a las ganancias</b>		<b>196.670</b>	<b>(575.965)</b>	<b>(329.869)</b>	<b>(443.367)</b>
Impuesto de renta	11.4.	87.311	(211.529)	(77.575)	(341.134)
Impuesto de renta corriente		(123)	53.624	124.621	174.541
Impuesto de renta diferido		87.434	(265.153)	(202.196)	(515.675)
<b>Resultado neto del periodo</b>		<b>109.359</b>	<b>(364.436)</b>	<b>(252.294)</b>	<b>(102.233)</b>
Resultado atribuible a los propietarios de la controladora		103.859	(370.370)	(270.626)	(120.191)
Resultado atribuible a participaciones no controladoras		5.500	5.934	18.332	17.958
<b>Resultado por acción del periodo en pesos (1)</b>		<b>213</b>	<b>(820)</b>	<b>(555)</b>	<b>(266)</b>

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

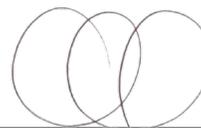
Véanse las notas que acompañan la información financiera intermedia condensada consolidada.



JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NUÑEZ  
Representante Legal



TATIANA SALDARRIAGA JIMÉNEZ  
Contador  
TP. No. 136928-T



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

	Trimestre		Acumulado	
	2024	2023	2024	2023
<b>Por los períodos de tres meses y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de:</b>				
Resultado atribuible a los propietarios de la controladora	103.860	(370.370)	(270.626)	(120.191)
Resultado atribuible a participaciones no controladoras	5.500	5.934	18.332	17.958
<b>Resultado neto del periodo</b>	<b>109.360</b>	<b>(364.436)</b>	<b>(252.294)</b>	<b>(102.233)</b>
<b>Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado, neto de impuestos:</b>				
Valoración de instrumentos financieros	37.840	77.033	(5.875)	218.770
Beneficios a empleados largo plazo	64	(163)	(359)	(1.755)
Deterioro cartera para estados financieros consolidados (1)	266.290	90.737	108.326	154.894
<b>Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado, neto de impuestos</b>	<b>304.194</b>	<b>167.607</b>	<b>102.092</b>	<b>371.909</b>
<b>Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado, neto de impuestos:</b>				
Participación en inversiones valoradas por el método de participación patrimonial	1.581	(2.484)	6.025	(3.339)
Diferencia en cambio subsidiarias del exterior (Nota 2)	69.181	(129.754)	493.489	(708.686)
Cobertura con derivados de flujo de efectivo	(3.823)	-	7.173	-
<b>Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado, neto de impuestos</b>	<b>66.939</b>	<b>(132.238)</b>	<b>506.687</b>	<b>(712.025)</b>
<b>Total otro resultado integral, neto de impuestos</b>	<b>371.133</b>	<b>35.369</b>	<b>608.779</b>	<b>(340.116)</b>
<b>Resultado integral total del periodo</b>	<b>480.493</b>	<b>(329.067)</b>	<b>356.485</b>	<b>(442.349)</b>
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	472.710	(330.340)	322.713	(436.476)
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	7.783	1.273	33.772	(5.873)
<b>Resultado integral total del periodo</b>	<b>480.493</b>	<b>(329.067)</b>	<b>356.485</b>	<b>(442.349)</b>

(1) Requerido por la Superintendencia Financiera de Colombia.

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

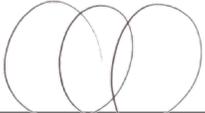

---

**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 noviembre 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.

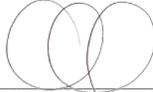
**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**  
**Estado Condensado Consolidado de Cambios en el Patrimonio**  
(Millones de pesos colombianos (COP))

Por el periodo de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2024 y 2023	OTRO RESULTADO INTEGRAL								RESULTADOS ACUMULADOS						
	Capital	Prima de emisión	Reservas	Adopción por primera vez NIF	Valoración de instrumentos financieros	Beneficios a empleados largo plazo	Participación en inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial	Deterioro cartera de crédito para propósito de estados financieros consolidados	Diferencia en cambio subsidiarias del exterior	Cobertura con derivados	Resultado ejercicios anteriores	Resultado del periodo	Total patrimonio de los propietarios de la controladora	Participación no controladora	Total patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	81.301	4.817.287	5.979.513	109.767	77.914	(1.850)	(12.872)	1.566.313	1.879.174	-	-	16.089.689	-	16.293.378	
<b>Traslado utilidades</b>											1.593.142	(1.593.142)			
<b>Distribución de dividendos:</b> Dividendos decretados en efectivo, \$1.010 por acción sobre 451.670.413 acciones suscritas y pagadas, abr 12 y sep 13 de 2023.											(456.187)	(456.187)	(1)	(456.188)	
<b>Movimiento de reservas:</b>															
Reserva ocasional			990.612								(990.612)	-	7.993	7.993	
Reserva legal			8.961								(8.961)	-	291	291	
<b>Realizaciones aplicación NIF por primera vez</b>				(1.637)							1.637	-	(2)	(2)	
<b>Otro resultado integral, neto de impuesto a las ganancias</b>					217.418	(1.755)	(3.350)	154.894	(683.492)		(139.019)	(455.304)	(23.831)	(479.135)	
<b>Resultado neto del periodo</b>											(120.191)	(120.191)	17.958	(102.233)	
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2023</b>	<b>81.301</b>	<b>4.817.287</b>	<b>6.979.086</b>	<b>108.130</b>	<b>295.332</b>	<b>(3.605)</b>	<b>(16.222)</b>	<b>1.721.207</b>	<b>1.195.682</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15.058.007</b>	<b>190.075</b>	<b>15.248.082</b>	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	81.301	4.817.287	6.546.635	107.023	324.608	(9.486)	(16.946)	2.150.934	960.250	-	-	14.565.906	186.870	14.752.776	
<b>Emisión de acciones:</b> Incremento capital emitido por emisión de 27.392.472 acciones ordinarias y 8.607.528 acciones preferenciales.	6.480	713.520										720.000		720.000	
<b>Traslado utilidades</b>											(395.700)	395.700	(28.151)	(28.151)	
<b>Movimiento de Reservas:</b>															
Reserva ocasional			(518.301)								518.301	-	13.655	13.655	
Reserva legal			4								(4)	-	296	296	
<b>Realizaciones aplicación NIF por primera vez</b>				(1.957)							1.957	-	(74)	(74)	
<b>Otro resultado integral, neto de impuesto a las ganancias</b>					(5.908)	(359)	5.928	108.326	478.179	7.173	(124.554)	468.785	15.440	484.225	
<b>Resultado neto del periodo</b>											(270.626)	(270.626)	18.332	(252.294)	
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2024</b>	<b>87.781</b>	<b>5.530.807</b>	<b>6.028.338</b>	<b>105.066</b>	<b>318.700</b>	<b>(9.845)</b>	<b>(11.018)</b>	<b>2.259.260</b>	<b>1.438.429</b>	<b>7.173</b>	<b>-</b>	<b>(270.626)</b>	<b>15.484.065</b>	<b>206.368</b>	<b>15.690.433</b>

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

  
**JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NUÑEZ**  
Representante Legal

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

  
**GUSTAVO ADOLFO ROA CAMARGO**  
Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.  
TP. No. 90879-T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 14 de noviembre 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 nueve meses que terminó el 30 de septiembre de:

	Nota	2024	2023
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>			
<b>Resultado neto del periodo</b>		<b>(252.294)</b>	<b>(102.233)</b>
<b>Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>			
Deterioro de inversiones, neto	10.3.3.	7.231	(868)
Deterioro de cartera de créditos y leasing financiero, neto	10.5.4.	4.737.275	4.922.304
(Reintegro) deterioro de otros activos, neto		(102.069)	72.585
Deterioro (reintegro) de activos intangibles		118	-
Provisión para cesantías		62.226	56.240
Provisión de otros pasivos no financieros y pasivos estimados, neto		320.677	241.060
Ingresos netos por intereses		(5.212.712)	(5.576.131)
Depreciaciones y amortizaciones		330.106	275.852
Diferencia en cambio, neta		284.289	(1.029.516)
Utilidad en venta de inversiones, neta		(36.505)	(69.408)
Pérdida por método de participación patrimonial asociadas, neto		47.762	82.972
Resultado neto en inversiones		(1.340.499)	(1.417.378)
Valoración de derivados y operaciones de contado, neta		71.009	1.037.885
Utilidad en venta de cartera y activos leasing, neta		(3.859)	-
Utilidad (pérdida) en venta de propiedad y equipo, neta		(2.103)	922
Pérdida en venta de activos mantenidos para la venta		16.383	3.363
Utilidad en venta de propiedades de inversión		(33)	(1.710)
Impuesto de renta		(77.575)	(341.134)
<b>Cambios en activos y pasivos operacionales:</b>			
Operaciones activas de mercado monetario y relacionados		10.054	56.445
Instrumentos financieros derivados		(651.549)	(1.249.403)
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		583.294	1.020.203
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		(9.278.087)	(2.210.393)
Cuentas por cobrar		(521.009)	(508.422)
Otros activos		(191.324)	(183.767)
Depósitos y exigibilidades		5.102.606	2.037.601
Operaciones pasivas de mercado monetario y relacionados		1.550.875	3.257.440
Cuentas por pagar		301.239	(607.409)
Beneficios a empleados		70.243	(15.776)
Reservas técnicas		34.961	(62.088)
Pasivos estimados		(27.267)	(77.033)
Otros pasivos		(263.968)	(146.277)
Producto de la venta de cartera de créditos		350.516	353.610
Producto de la venta de activos mantenidos para la venta		39.223	27.511
Producto de la venta de otros activos		35.635	50.847
Impuesto a las ganancias pagado		(927.836)	(401.155)
Intereses recibidos		14.520.683	14.573.916
Intereses pagados		(8.100.209)	(7.986.118)
Pago de cesantías		(54.160)	(46.932)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		<b>1.433.347</b>	<b>6.037.605</b>

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

Por el periodo de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de:

	Nota	2024	2023
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Dividendos recibidos		27.444	29.986
Adquisición de inversiones a costo amortizado		(3.317.173)	(3.302.140)
Adquisición de inversiones a valor razonable con cambios en ORI		(9.076.806)	(10.292.461)
Aumento de inversiones en asociadas y otras compañías		(43.459)	(9.783)
Aumento participación no controlante		1.166	(31.572)
Adiciones de propiedades y equipos		(155.072)	(120.391)
Producto de la venta de inversiones		10.501.048	12.244.160
Producto de la venta de propiedades y equipo		9.604	1.931
Producto de la venta de propiedades de inversión		13.441	8.039
Aumento activos intangibles, neto		(140.611)	(93.709)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>		<b>(2.180.418)</b>	<b>(1.565.940)</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación:</b>			
Emisión de acciones		720.000	-
Procedente de nuevos préstamos de obligaciones financieras	10.9.	4.385.100	5.514.721
Pagos obligaciones financieras	10.9.	(6.740.218)	(6.477.290)
Emisiones en instrumentos de deuda	10.10.	228.701	579.183
Redenciones en instrumentos de deuda emitidos	10.10.	(2.046.952)	(1.851.991)
Pago de pasivos por arrendamiento		(130.515)	(45.206)
Pago de dividendos en efectivo		(132)	(456.571)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de financiación</b>		<b>(3.584.016)</b>	<b>(2.737.154)</b>
(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalente de efectivo		(4.331.087)	1.734.511
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo		564.859	(640.957)
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del periodo (*)		17.939.023	16.282.220
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo (**)</b>		<b>14.172.795</b>	<b>17.375.774</b>

(\*) 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 \$1.232.101 para septiembre de 2024 y \$1.623.316 para septiembre 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 noviembre 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 septiembre de 2024, se registraron los siguientes hechos significativos en las operaciones de los Estados Financieros Consolidados de la entidad:

### Emisión de acciones

En marzo de 2024 se realizó la colocación de 36.000.000 de acciones, equivalentes a \$720.000, correspondientes a: (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 septiembre de 2024 la TRM se ubicó en \$4.178,30, lo que ocasionó una devaluación de \$356,25 comparada con la tasa de cierre diciembre de 2023 que fue de \$3.822,05. Esta variación generó un ingreso neto en resultados de \$73.579.

El efecto de la conversión por diferencia en cambio para las inversiones en moneda extranjera en Centroamérica, generó a septiembre 30 de 2024, aumento en el patrimonio por \$493.489.

## 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 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 notacionales 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 lo corrido del año 2024 se mantuvieron las mismas filiales que se consolidaron a diciembre 2023, sin embargo, se presentó un cambio en la tenencia de las acciones de algunas de las filiales de Centroamérica 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.

En el mes agosto de 2024 se realizó el aporte de capital en especie a valor razonable de las acciones que poseía el Banco Davivienda S.A. en Seguros Honduras S.A. por \$228.153 y entre julio y septiembre 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. por \$1.162.634.

Producto de estas capitalizaciones el Holding Davivienda Internacional en adelante es la matriz directa de estas entidades y sus filiales, lo que conlleva a que las consolide. Estas operaciones no tienen 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. El Banco se encuentra en revisión de los impactos asociados con la implementación de este nuevo estándar.

## **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 septiembre de 2024 no difieren de los detallados en lo revelado a 31 de diciembre de 2023.

En relación con el contexto de cambio de la política monetaria a nivel mundial, 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.

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

Mediciones de valor razonable sobre base recurrente

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

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

	<u>Valor Razonable</u>	<u>Jerarquía</u>		
	<u>septiembre 30, 2024</u>	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>3</u>
<b>Activo</b>				
<u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u>	<u>15.970.429</u>	<u>10.603.722</u>	<u>4.895.392</u>	<u>471.315</u>
<u>En pesos colombianos</u>	<u>10.146.955</u>	<u>7.147.359</u>	<u>2.909.304</u>	<u>90.292</u>
Gobierno colombiano	7.044.532	7.035.251	9.281	-
Instituciones Financieras	1.200.041	61.543	1.130.848	7.650
Entidades del Sector Real	1.681.565	2.433	1.679.132	-
Otros	220.817	48.132	90.043	82.642
<u>En moneda extranjera</u>	<u>5.823.474</u>	<u>3.456.363</u>	<u>1.986.088</u>	<u>381.023</u>
Gobierno colombiano	695.027	686.495	-	8.532
Gobiernos extranjeros	3.704.139	2.009.779	1.584.445	109.915
Instituciones Financieras	993.643	341.915	389.152	262.576
Entidades del Sector Real	430.665	418.174	12.491	-
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio (1)</u>	<u>700.807</u>	<u>53.492</u>	<u>528.362</u>	<u>118.953</u>
Con cambio en resultados	72.392	14.545	-	57.847
Con cambio en otros resultados integrales	628.415	38.947	528.362	61.106
<u>Derechos financieros</u>	<u>3.070</u>	=	=	<u>3.070</u>
En moneda extranjera	3.070	-	-	3.070
<u>Derivados de negociación (2)</u>	<u>1.000.930</u>	=	<u>1.000.930</u>	=
Forward de moneda	309.108	-	309.108	-
Forward títulos	1.242	-	1.242	-
Swap tasa de interés	629.315	-	629.315	-
Swap de monedas	35.369	-	35.369	-
Otros	25.896	-	25.896	-
<u>Derivados de cobertura</u>	<u>46.245</u>	=	<u>46.245</u>	=
Swap de monedas	46.245	-	46.245	-
<u>Subtotal derivados</u>	<u>1.047.175</u>	=	<u>1.047.175</u>	=
<u>Cambios del valor razonable por cobertura de cartera</u>	<u>116.550</u>	<u>116.550</u>	=	=
<b>Total activo</b>	<b><u>17.838.031</u></b>	<b><u>10.773.764</u></b>	<b><u>6.470.929</u></b>	<b><u>593.338</u></b>
<b>Pasivo</b>				
<u>Derivados de negociación (2)</u>	<u>970.884</u>	=	<u>970.884</u>	=
Forward de moneda	277.714	-	277.714	-
Forward títulos	2.015	-	2.015	-
Swap tasa de interés	645.253	-	645.253	-
Swap de monedas	24.276	-	24.276	-
Otros	21.626	-	21.626	-
<u>Derivados de cobertura</u>	<u>303</u>	=	<u>303</u>	=
Swap tasa de interés	303	-	303	-
<b>Total pasivo</b>	<b><u>971.187</u></b>	<b>=</b>	<b><u>971.187</u></b>	<b>=</b>

(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>
<b>Activo</b>				
<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	-
<b>Total activo</b>	<b><u>15.561.269</u></b>	<b><u>8.360.461</u></b>	<b><u>6.654.243</u></b>	<b><u>546.565</u></b>
<b>Pasivo</b>				
<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	-
<b>Total pasivo</b>	<b><u>1.975.111</u></b>	=	<b><u>1.975.111</u></b>	=

(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 septiembre 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>septiembre</u> <u>30. 2024</u>
<b>Activo</b>							
<u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y</u>							
<u>garantizados</u>	<u>439.875</u>	<u>16.104</u>	<u>10.760</u>	<u>8.532</u>	<u>253.707</u>	<u>(257.663)</u>	471.315
<u>En pesos colombianos</u>	<u>96.888</u>	<u>15.682</u>	<u>(24)</u>	=	<u>4.405</u>	<u>(26.659)</u>	90.292
Instituciones Financieras	26.680	1.345	-	-	4.405	(24.780)	7.650
Otros	70.208	14.337	(24)	-	-	(1.879)	82.642
<u>En moneda extranjera</u>	<u>342.987</u>	<u>422</u>	<u>10.784</u>	<u>8.532</u>	<u>249.302</u>	<u>(231.004)</u>	<u>381.023</u>
Gobierno colombiano	-	-	-	8.532	-	-	8.532
Gobiernos extranjeros	148.400	-	3.914	-	74.644	(117.043)	109.915
Instituciones Financieras	194.587	422	6.870	-	174.658	(113.961)	262.576
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio</u>	<u>102.135</u>	<u>4.697</u>	<u>(7.456)</u>	=	<u>19.745</u>	<u>(168)</u>	<u>118.953</u>
Con cambio en resultados	53.318	4.697	-	-	-	(168)	57.847
Con cambio en otros resultados							
integrales	48.817	-	(7.456)	-	19.745	-	61.106
<u>Derechos financieros</u>	<u>4.555</u>	=	<u>(1.485)</u>	=	=	=	<u>3.070</u>
En moneda extranjera	4.555	-	(1.485)	-	-	-	3.070
<b>Total activo</b>	<b><u>546.565</u></b>	<b><u>20.801</u></b>	<b><u>1.819</u></b>	<b><u>8.532</u></b>	<b><u>273.452</u></b>	<b><u>(257.831)</u></b>	<b><u>593.338</u></b>

**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>
<b>Activo</b>							
<u>Inversiones en títulos de</u> <u>deuda emitidos y</u> <u>garantizados</u>	<u>444.531</u>	<u>22.560</u>	<u>(2.558)</u>	=	<u>352.900</u>	<u>(377.558)</u>	<u>439.875</u>
<u>En pesos colombianos</u>	<u>48.738</u>	<u>23.563</u>	<u>255</u>	=	<u>24.332</u>	-	<u>96.888</u>
Instituciones Financieras	1.364	1.898	-	-	23.418	-	26.680
Otros	47.374	21.665	255	-	914	-	70.208
<u>En moneda extranjera</u>	<u>395.793</u>	<u>(1.003)</u>	<u>(2.813)</u>	=	<u>328.568</u>	<u>(377.558)</u>	<u>342.987</u>
Gobiernos extranjeros	204.546	-	-	-	148.400	(204.546)	148.400
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>4.555</u>
En moneda extranjera	3.821	734	-	-	-	-	4.555
<b>Total activo</b>	<b><u>596.129</u></b>	<b><u>29.346</u></b>	<b><u>(9.532)</u></b>	<b><u>1.135</u></b>	<b><u>356.029</u></b>	<b><u>(426.542)</u></b>	<b><u>546.565</u></b>

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:

		<b>septiembre 30, 2024</b>			
	<b>Valor Razonable</b>	<b>1</b>	<b>Jerarquía</b>	<b>3</b>	<b>Valor en Libros</b>
			<b>2</b>		
<b>Activos</b>					
Cartera de créditos, neto	133.276.329	-	-	133.276.329	135.180.936
Inversiones a costo amortizado, neto	<u>4.561.286</u>	<u>989.956</u>	<u>3.568.295</u>	<u>3.035</u>	<u>4.549.778</u>
<b>Total activos financieros</b>	<b><u>137.837.615</u></b>	<b><u>989.956</u></b>	<b><u>3.568.295</u></b>	<b><u>133.279.364</u></b>	<b><u>139.730.714</u></b>
<b>Pasivos</b>					
Certificados de Depósito a Término	68.751.240	-	68.751.240	-	70.366.054
Instrumentos de deuda emitidos	11.114.616	7.976.704	-	3.137.912	11.578.730
Créditos de bancos y otras obligaciones	<u>15.347.340</u>	=	=	<u>15.347.340</u>	<u>15.388.960</u>
<b>Total pasivos</b>	<b><u>95.213.196</u></b>	<b><u>7.976.704</u></b>	<b><u>68.751.240</u></b>	<b><u>18.485.252</u></b>	<b><u>97.333.744</u></b>

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

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

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

julio 1, 2024 a septiembre 30, 2024

Estado de Resultados	Personas	Empresas	Información		Total Banco Consolidado
			Financiera	Internacional	
			Diferenciada GAP (1)		
Ingresos por intereses y resultado de inversiones	1.991.117	1.432.897	575.657	951.382	4.951.053
Egresos por intereses	(511.654)	(1.221.873)	(587.590)	(450.651)	(2.771.768)
Neto FTP (*)	(491.500)	546.164	(54.664)	-	-
Deterioro de activos financieros, neto	(782.864)	(203.009)	60.299	(129.353)	(1.054.927)
<b>Margen financiero, neto</b>	<b>205.099</b>	<b>554.179</b>	<b>(6.298)</b>	<b>371.378</b>	<b>1.124.358</b>
Ingresos por comisiones, servicios y seguros, neto	216.341	39.491	143.875	120.344	520.051
Resultado por inversiones en asociadas, neto	-	-	(11.471)	1.064	(10.407)
Dividendos recibidos	-	-	1.046	(1.013)	33
Gastos operacionales	(611.781)	(330.299)	(148.762)	(408.284)	(1.499.126)
Cambios y derivados, neto	34.802	-	(17.147)	(1.312)	16.343
Otros ingresos y gastos, neto	(4.421)	(15.066)	49.753	15.152	45.418
<b>Resultado antes de impuesto a las ganancias</b>	<b>(159.960)</b>	<b>248.305</b>	<b>10.996</b>	<b>97.329</b>	<b>196.670</b>
Impuesto de renta	140.954	(119.086)	(91.876)	(17.303)	(87.311)
<b>Resultado neto del periodo</b>	<b>(19.006)</b>	<b>129.219</b>	<b>(80.880)</b>	<b>80.026</b>	<b>109.359</b>

#### Resultados por segmento

julio 1, 2023 a septiembre 30, 2023

Estado de Resultados	Personas	Empresas	Información		Total Banco Consolidado
			Financiera	Internacional	
			Diferenciada GAP (1)		
Ingresos por intereses y resultado de inversiones	2.393.845	1.637.064	390.789	856.991	5.278.689
Egresos por intereses	(565.647)	(1.515.329)	(784.860)	(400.540)	(3.266.376)
Neto FTP (*)	(628.888)	698.990	(70.102)	-	-
Deterioro de activos financieros, neto	(1.965.269)	448.440	5.124	(119.665)	(1.631.370)
<b>Margen financiero, neto</b>	<b>(765.959)</b>	<b>1.269.165</b>	<b>(459.049)</b>	<b>336.786</b>	<b>380.943</b>
Ingresos por comisiones, servicios y seguros, neto	203.897	24.986	156.148	113.988	499.019
Resultado por inversiones en asociadas, neto	-	-	(34.710)	(2.480)	(37.190)
Dividendos recibidos	-	-	85	220	305
Gastos operacionales	(664.956)	(401.399)	(28.777)	(371.945)	(1.467.077)
Cambios y derivados, neto	39.551	-	(14.854)	(764)	23.933
Otros ingresos y gastos, neto	47.044	105.385	(134.474)	6.147	24.102
<b>Resultado antes de impuesto a las ganancias</b>	<b>(1.140.423)</b>	<b>998.137</b>	<b>(515.631)</b>	<b>81.952</b>	<b>(575.965)</b>
Impuesto de renta	280.042	(157.922)	111.638	(22.229)	211.529
<b>Resultado neto del periodo</b>	<b>(860.381)</b>	<b>840.215</b>	<b>(403.993)</b>	<b>59.723</b>	<b>(364.436)</b>

**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 septiembre 30, 2024**

Estado de Resultados	Personas	Empresas	Información		Total Banco Consolidado
			Financiera	Internacional	
			Diferenciada GAP (1)		
Ingresos por intereses y resultado de inversiones	6.448.876	4.567.841	1.566.850	2.721.317	15.304.884
Egresos por intereses	(1.610.705)	(3.916.471)	(1.895.944)	(1.292.048)	(8.715.168)
Neto FTP (*)	(1.707.379)	1.563.310	144.069	-	-
Deterioro de activos financieros, neto	(3.367.042)	(698.331)	135.623	(364.692)	(4.294.442)
<b>Margen financiero, neto</b>	<b>(236.250)</b>	<b>1.516.349</b>	<b>(49.402)</b>	<b>1.064.577</b>	<b>2.295.274</b>
Ingresos por comisiones, servicios y seguros, neto	678.948	124.181	420.507	350.154	1.573.790
Resultado por inversiones en asociadas, neto	-	-	(50.608)	2.846	(47.762)
Dividendos recibidos	-	-	26.493	951	27.444
Gastos operacionales	(1.884.077)	(1.106.492)	(363.622)	(1.161.391)	(4.515.582)
Cambios y derivados, neto	34.802	-	42.138	42.181	119.121
Otros ingresos y gastos, neto	46.807	78.558	56.129	36.352	217.846
<b>Resultado antes de impuesto a las ganancias</b>	<b>(1.359.770)</b>	<b>612.596</b>	<b>81.635</b>	<b>335.670</b>	<b>(329.869)</b>
Impuesto de renta	559.730	(252.722)	(153.422)	(76.011)	77.575
<b>Resultado neto del periodo</b>	<b>(800.040)</b>	<b>359.874</b>	<b>(71.787)</b>	<b>259.659</b>	<b>(252.294)</b>
<b>septiembre 30, 2024</b>					
<b>Activos</b>	<b>56.925.562</b>	<b>42.322.187</b>	<b>34.794.246</b>	<b>48.425.765</b>	<b>182.467.760</b>
<b>Pasivos</b>	<b>32.209.246</b>	<b>60.349.393</b>	<b>31.439.267</b>	<b>42.779.421</b>	<b>166.777.327</b>

**enero 1, 2023 a septiembre 30, 2023**

Estado de Resultados	Personas	Empresas	Información		Total Banco Consolidado
			Financiera	Internacional	
			Diferenciada GAP (1)		
Ingresos por intereses y resultado de inversiones	7.440.521	4.913.839	1.670.649	2.811.773	16.836.782
Egresos por intereses	(1.560.195)	(4.619.187)	(2.351.665)	(1.242.818)	(9.773.865)
Neto FTP (*)	(1.970.396)	2.275.230	(304.834)	-	-
Deterioro de activos financieros, neto	(3.516.129)	(378.102)	4.201	(306.738)	(4.196.768)
<b>Margen financiero, neto</b>	<b>393.801</b>	<b>2.191.780</b>	<b>(981.649)</b>	<b>1.262.217</b>	<b>2.866.149</b>
Ingresos por comisiones, servicios y seguros, neto	705.628	78.163	361.002	364.557	1.509.350
Resultado por inversiones en asociadas, neto	-	-	(85.313)	2.341	(82.972)
Dividendos recibidos	-	-	29.508	478	29.986
Gastos operacionales	(1.818.583)	(952.160)	(427.494)	(1.187.230)	(4.385.467)
Cambios y derivados, neto	39.551	-	(432.972)	(98.799)	(492.220)
Otros ingresos y gastos, neto	102.485	111.853	(126.918)	24.387	111.807
<b>Resultado antes de impuesto a las ganancias</b>	<b>(577.118)</b>	<b>1.429.636</b>	<b>(1.663.836)</b>	<b>367.951</b>	<b>(443.367)</b>
Impuesto de renta y complementarios	444.394	(617.382)	615.090	(100.968)	341.134
<b>Resultado neto del periodo</b>	<b>(132.724)</b>	<b>812.254</b>	<b>(1.048.746)</b>	<b>266.983</b>	<b>(102.233)</b>
<b>diciembre 31, 2023</b>					
<b>Activos</b>	<b>60.441.056</b>	<b>41.281.161</b>	<b>32.824.196</b>	<b>43.672.029</b>	<b>178.218.442</b>
<b>Pasivos</b>	<b>30.603.902</b>	<b>59.437.996</b>	<b>34.726.427</b>	<b>38.697.341</b>	<b>163.465.666</b>

(1) Gestión de activos y pasivos

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

## **Banca personas**

El resultado acumulado a septiembre de 2024 en el segmento de Banca Personas fue \$(800.040), explicado por el deterioro de cartera debido al comportamiento de los portafolios. A pesar que, en comparación con el mismo periodo del año anterior el deterioro de cartera disminuyó en \$(149.087), el deterioro de las carteras de consumo libre inversión y tarjetas de crédito siguen con altos niveles de mora. La disminución en la colocación de créditos también tiene impacto en un menor valor del ingreso por \$(991.645) respecto al año anterior.

## **Banca de empresas**

El resultado acumulado a septiembre de 2024 en el segmento de Banca Empresas fue \$359.874, explicado por un margen bruto (Ingresos por Intereses - Egreso por Intereses) mayor respecto al mismo periodo del año anterior por \$356.718, el cual se debe a que el reprecio de los pasivos es más rápido que el de los activos, razón por la cual, con senda de tasas a la baja, el margen bruto mejora. El deterioro de la cartera fue de \$698.331, principalmente en los segmentos Corporativo, Pyme y Empresarial por \$280.809, \$170.748 y \$97.954 respectivamente. El deterioro total fue mayor que el año anterior en \$320.229.

## **Información Financiera Diferenciada GAP**

El resultado acumulado a septiembre de 2024 en el segmento de Información Financiera Diferenciada GAP fue de \$(71.787), 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 \$42.138 producto de la utilidad por la operación de derivados 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 septiembre de 2024 de la unidad internacional fue \$259.659. Esta utilidad es menor en \$(7.324) respecto al año anterior. Esto se debe principalmente a menores ingresos de cartera y mayor deterioro por \$(90.456) y \$57.954 respectivamente comparado contra el año anterior. Esto se ve compensado por una mayor utilidad en cambios y derivados por \$140.980 dado el comportamiento del colón en Costa Rica.

## **9. Gestión integral de riesgos**

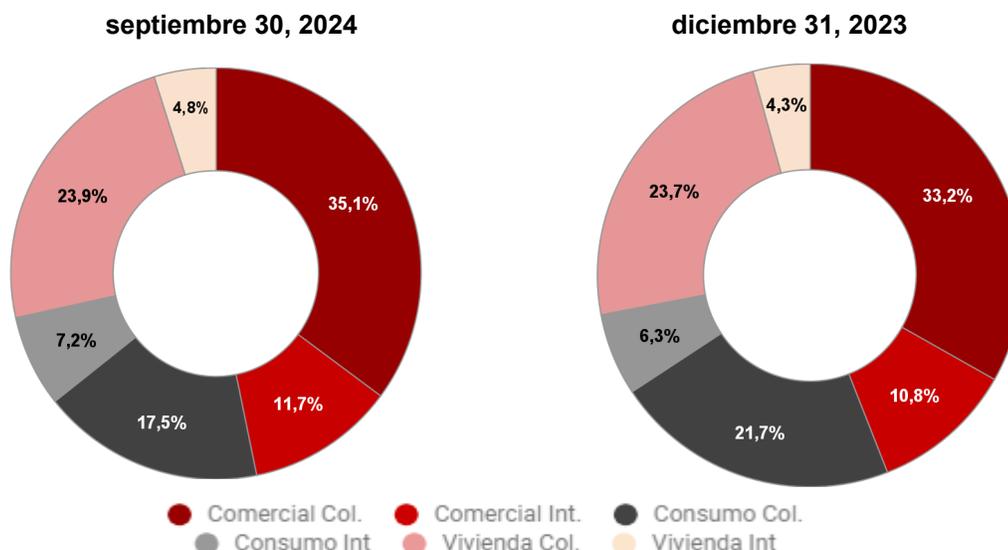
Las políticas y principios de gestión del riesgo, así como los procedimientos y herramientas establecidos implementados al 30 de septiembre de 2024, no difieren de los revelados en las notas anuales al 31 de diciembre de 2023.

### **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 tercer trimestre del año es de \$140.801.377 representada en un 76,3% por Banco Davivienda Colombia y el 23,7% restante por subsidiarias del exterior. La distribución por clase de cartera comparativa septiembre 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 tercer trimestre del año 2024, la cartera presentó una variación de 3,55% con respecto al 31 de diciembre de 2023; la cartera de Colombia aumentó 0,6%, la mayor variación porcentual se presentó en la cartera comercial con una variación de 9,5%. La cartera consumo decreció -16,4% 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 3,5%.

Dentro de la cartera de Centroamérica, se observó una mayor dinámica porcentual de crecimiento en las carteras de Autos (con prenda), Pymes e Hipotecaria (siendo esta última la de mayor crecimiento en valor: USD +116 millones). La subsidiaria con mayor crecimiento fue Panamá, explicada por la Banca Comercial, seguida por Honduras en Banca Personas (Libranza, Tarjeta de Crédito y Vivienda) y El Salvador en Banca Comercial.

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

Modelo de Negocio	septiembre 30, 2024				diciembre 31, 2023			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
<b>Davivienda Colombia</b>								
Comercial	42.367.433	3.509.119	3.594.930	49.471.482	39.223.958	3.180.371	2.757.586	45.161.915
Consumo	21.120.719	2.150.371	1.335.981	24.607.071	23.541.406	3.502.763	2.399.607	29.443.776
Vivienda	<u>30.150.878</u>	<u>1.943.632</u>	<u>1.215.740</u>	<u>33.310.250</u>	<u>29.364.334</u>	<u>1.880.718</u>	<u>940.551</u>	<u>32.185.603</u>
	<u>93.639.030</u>	<u>7.603.122</u>	<u>6.146.651</u>	<u>107.388.803</u>	<u>92.129.698</u>	<u>8.563.852</u>	<u>6.097.744</u>	<u>106.791.294</u>
<b>Subsidiarias Internacionales</b>								
Comercial	14.926.590	1.220.295	311.461	16.458.346	13.357.037	1.116.785	270.994	14.744.816
Consumo	9.064.073	772.706	306.258	10.143.037	7.724.990	646.889	230.310	8.602.189
Vivienda	<u>6.462.433</u>	<u>213.400</u>	<u>135.358</u>	<u>6.811.191</u>	<u>5.489.214</u>	<u>218.701</u>	<u>128.349</u>	<u>5.836.264</u>
	<u>30.453.096</u>	<u>2.206.401</u>	<u>753.077</u>	<u>33.412.574</u>	<u>26.571.241</u>	<u>1.982.375</u>	<u>629.653</u>	<u>29.183.269</u>
Total	<u>124.092.126</u>	<u>9.809.523</u>	<u>6.899.728</u>	<u>140.801.377</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, al cierre del tercer trimestre, el 87,2% de la cartera de Colombia está clasificada en stage 1, lo que representa un aumento de 9 puntos básicos respecto al porcentaje observado al cierre de 2023. La exposición en stage 2 disminuyó al 7,1%, reducción de 9 puntos básicos mientras que stage 3 se mantuvo estable en 5,7%. Este desempeño positivo refleja los menores niveles de desembolsos en la cartera de consumo resultado de políticas de originación enfocadas a mitigar el riesgo. Desde diciembre de 2023, los indicadores

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

de calidad crediticia han mostrado una tendencia favorable y sostenida a lo largo de 2024. Esperamos que esta tendencia se prolongue por el resto del año.

Por otro lado, la cartera comercial continúa presentando un incremento en el nivel de deterioro en comparación con lo observado en el 2023, en sectores como construcción, salud, comercio y contratistas, que presentan un mayor grado de afectación. Para controlar eficientemente el deterioro de la cartera, el banco ha venido fortaleciendo sus estrategias de cobranza y ajustando sus políticas de originación y seguimiento. En la cartera de vivienda, se observa una disminución en la velocidad de crecimiento, así como un aumento en el nivel de riesgo concentrado en los desembolsos afectados por el aumento de la inflación y de las tasas de colocación, lo que presiona la capacidad de los hogares para asumir el pago de sus deudas.

La cartera de Banco Davivienda Internacional, tuvo una participación en stage 1 del 91,1% 10 puntos básicos por encima superior a la observada en diciembre 2023. Este comportamiento al interior de cada clase cartera, muestra como movimiento destacado un aumento en stage 1 para vivienda (+90 pbs), con un buen desempeño en todos los países, especialmente en Panamá, debido a un mayor crecimiento de la cartera y a mejoras en el recaudo. El comportamiento de la Banca Comercial en el consolidado de Centroamérica se mantiene estable. La cartera de consumo, por su parte, presenta una reducción de 40 puntos básicos en el stage 1, explicado por El Salvador, donde se ha presentado un deterioro en perfiles riesgosos detectados, los cuales han sido cerrados en la originación y se continúa con el seguimiento para la detección de perfiles adicionales y la toma de medidas correspondientes de ser necesario.

	septiembre 30, 2024			diciembre 31, 2023		
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3
<b>Davivienda Colombia</b>	<b>87,2%</b>	<b>7,1%</b>	<b>5,7%</b>	<b>86,3%</b>	<b>8,0%</b>	<b>5,7%</b>
Comercial	85,6%	7,1%	7,3%	86,9%	7,0%	6,1%
Consumo	85,8%	8,7%	5,4%	80,0%	11,9%	8,1%
Vivienda	90,5%	5,8%	3,6%	91,2%	5,8%	2,9%
<b>Subsidiarias Internacionales</b>	<b>91,1%</b>	<b>6,6%</b>	<b>2,3%</b>	<b>91,0%</b>	<b>6,8%</b>	<b>2,2%</b>
Comercial	90,7%	7,4%	1,9%	90,6%	7,6%	1,8%
Consumo	89,4%	7,6%	3,0%	89,8%	7,5%	2,7%
Vivienda	94,9%	3,1%	2,0%	94,0%	3,7%	2,2%
<b>TOTAL</b>	<b>88,1%</b>	<b>7,0%</b>	<b>4,9%</b>	<b>87,3%</b>	<b>7,8%</b>	<b>4,9%</b>

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
<b>Costa Rica</b>	<b>5.586.067</b>	<b>2.029.710</b>	<b>2.610.117</b>	<b>10.225.894</b>
Stage 1	4.866.971	1.903.034	2.491.571	9.261.576
Stage 2	615.628	69.955	51.259	736.842
Stage 3	103.468	56.721	67.287	227.476
<b>Salvador</b>	<b>4.437.146</b>	<b>3.946.511</b>	<b>1.963.182</b>	<b>10.346.839</b>
Stage 1	3.997.983	3.208.859	1.864.625	9.071.467
Stage 2	377.529	558.811	66.068	1.002.408
Stage 3	61.634	178.841	32.489	272.964
<b>Honduras</b>	<b>2.655.992</b>	<b>3.777.539</b>	<b>1.576.206</b>	<b>8.009.737</b>
Stage 1	2.530.420	3.584.428	1.533.156	7.648.004
Stage 2	108.309	129.590	30.252	268.151
Stage 3	17.263	63.521	12.798	93.582

**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
<b>Panamá</b>	<b>3.779.141</b>	<b>389.277</b>	<b>661.686</b>	<b>4.830.104</b>
Stage 1	3.531.216	367.752	573.081	4.472.049
Stage 2	118.829	14.350	65.821	199.000
Stage 3	129.096	7.175	22.784	159.055
<b>Total general</b>	<b>16.458.346</b>	<b>10.143.037</b>	<b>6.811.191</b>	<b>33.412.574</b>

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

- En cartera de vivienda, Panamá experimentó un crecimiento de 315 puntos básicos en el stage 1. Este avance positivo se atribuye al crecimiento de cartera y disminución en la morosidad en el período. Esta cartera había presentado deterioro en 2019 y ahora muestra una tendencia de recuperación como se ha evidenciado a lo largo de 2024. Por otro lado, Honduras presenta un aumento de 130 puntos básicos, en el stage 1 impulsado por un buen comportamiento en la morosidad de la cartera y por el crecimiento destacado en la exposición. Tanto El Salvador como Costa Rica presentaron aumentos en el stage 1, aunque en una escala más moderada.
- En cartera comercial, Panamá presenta un aumento de 131 puntos básicos en stage 1, debido a mejoras en el comportamiento de pago y crecimiento de cartera. En contraste, El Salvador registró una disminución de -132 pbs en stage 1, debido a la reclasificación de algunos clientes a stage 2 durante el primer trimestre del año. Costa Rica también mostró una disminución en stage 1, mientras que Honduras muestra aumento, aunque menos pronunciado que en los casos mencionados anteriormente.
- En la cartera de consumo, en El Salvador, se presentó una reducción de 268 puntos básicos, aumento de 200 pbs en stage 2 y 70 pbs en stage 3, debido al no crecimiento de la cartera en el año (+0,9%), Este comportamiento se atribuye principalmente a un estancamiento en el crecimiento de la cartera durante el año (con un aumento de sólo el 0,9%), particularmente debido a una disminución en la cartera de Libranza. Además, se observó un aumento en la morosidad, especialmente en Tarjetas de Crédito y Préstamos personales. Para esta cartera se han identificado los perfiles riesgosos que contribuyeron al aumento de la morosidad y se han implementado medidas para mitigar el riesgo en la originación. Tanto Costa Rica como Honduras registraron aumentos en el stage 1 durante el año. Panamá, por su parte, experimentó una reducción (principalmente en tarjetas de crédito), aunque de menor magnitud.

Para mayor detalle sobre la composición de cartera ver la nota 10.5.1. (Cartera de créditos y leasing financiero por modalidad), 10.5.2. (Cartera de créditos por calificación del riesgo crediticio), 10.5.5. (Cartera de créditos y leasing financiero por zona geográfica) y 10.5.6 (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, titularizaciones de cartera hipotecaria. En términos de participación para septiembre de 2024, el 63% corresponde a deuda soberana, en su mayoría colombiana, seguido por deuda privada con un 35% y finalmente otras inversiones con 2% 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.

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

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.

	<b>septiembre 30, 2024</b>		<b>diciembre 31, 2023</b>	
	<b>Con Garantía</b>	<b>Sin Garantía</b>	<b>Con Garantía</b>	<b>Sin Garantía</b>
Instrumentos de deuda a valor razonable	-	<u>15.970.429</u>	-	<u>13.272.131</u>
Total derivados	<u>777.472</u>	<u>386.253</u>	<u>1.173.826</u>	<u>406.804</u>
Instrumentos de deuda a costo amortizado	-	<u>4.567.912</u>	-	<u>5.142.315</u>
Cartera de créditos	<u>78.733.018</u>	<u>62.068.359</u>	<u>75.365.727</u>	<u>60.608.836</u>
Total activos financieros con riesgo de crédito	<u>79.510.490</u>	<u>82.876.403</u>	<u>76.539.553</u>	<u>79.430.086</u>
Riesgo de crédito fuera de balance	<u>16.439.963</u>	<u>38.213.906</u>	<u>15.087.635</u>	<u>35.810.014</u>
Total máxima exposición al riesgo de crédito	<b><u>95.950.453</u></b>	<b><u>121.090.309</u></b>	<b><u>91.627.188</u></b>	<b><u>115.240.100</u></b>

En relación con la cartera de créditos, desde la etapa de otorgamiento y como parte de las políticas internas del Grupo, se requiere la constitución de garantías para mitigar la exposición al riesgo de crédito. Esta política se basa en diversos 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 al sector y la exposición del deudor con el grupo, entre otros.

Para determinar el valor de las garantías y la frecuencia de su valoración, el Grupo considera las características específicas del bien que respalda la operación. Estas características determinan si la valoración se basa principalmente en el precio de mercado, en índices de valoración calculados por entidades gubernamentales y/o en el criterio de expertos, cuando sea necesario.

Al cierre del tercer trimestre del año, el 55,9% de la exposición de cartera cuenta con el respaldo de al menos una garantía: La cartera Comercial cuenta con garantías como hipotecas, prendas, colaterales financieros, contratos de fiducia, garantías otorgadas por el Gobierno Nacional de Colombia a través del Fondo Nacional de Garantías (FNG) y el Fondo Agropecuario de Garantías (FAG), entre otras, cubriendo el 53,9% 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 (8,7% 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 29,3% de los créditos de consumo (23,9% Colombia, 42,2% 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 10.5.6 (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:

	septiembre 30, 2024				diciembre 31, 2023			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
<b>Davivienda Colombia</b>								
Comercial	114.339	611.341	1.846.456	2.572.136	65.123	549.214	1.453.765	2.068.102
Consumo	269.353	358.919	1.086.392	1.714.664	332.755	608.340	1.934.509	2.875.604
Vivienda	<u>15.155</u>	<u>7.706</u>	<u>427.856</u>	<u>450.717</u>	<u>11.041</u>	<u>7.544</u>	<u>356.830</u>	<u>375.415</u>
	<b>398.847</b>	<b>977.966</b>	<b>3.360.704</b>	<b>4.737.517</b>	<b>408.919</b>	<b>1.165.098</b>	<b>3.745.104</b>	<b>5.319.121</b>
<b>Subsidiarias Internacionales</b>								
Comercial	53.003	34.845	137.094	224.942	59.501	42.436	123.641	225.578
Consumo	180.719	134.235	213.441	528.395	160.584	105.244	155.441	421.269
Vivienda	<u>16.879</u>	<u>14.977</u>	<u>97.731</u>	<u>129.587</u>	<u>11.886</u>	<u>11.033</u>	<u>86.624</u>	<u>109.543</u>
	<b>250.601</b>	<b>184.057</b>	<b>448.266</b>	<b>882.924</b>	<b>231.971</b>	<b>158.713</b>	<b>365.706</b>	<b>756.390</b>
<b>Total deterioro del portafolio de cartera y operaciones de leasing financiero, neto</b>	<b>649.448</b>	<b>1.162.023</b>	<b>3.808.970</b>	<b>5.620.441</b>	<b>640.890</b>	<b>1.323.811</b>	<b>4.110.810</b>	<b>6.075.511</b>

Al cierre del tercer trimestre del año 2024, el deterioro total de la cartera del Grupo alcanzó \$5.620.441 que equivale al 4,0% de la cartera total, 50 puntos básicos 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	septiembre 30, 2024				diciembre 31, 2023			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
<b>Davivienda Colombia</b>								
Comercial	0,3%	17,4%	51,4%	5,2%	0,2%	17,3%	52,7%	4,6%
Consumo	1,3%	16,7%	81,3%	7,0%	1,4%	17,4%	80,6%	9,8%
Vivienda	0,1%	0,4%	35,2%	1,4%	0,0%	0,4%	37,9%	1,2%
	<b>0,4%</b>	<b>12,9%</b>	<b>54,7%</b>	<b>4,4%</b>	<b>0,4%</b>	<b>13,6%</b>	<b>61,4%</b>	<b>5,0%</b>
<b>Subsidiarias Internacionales</b>								
Comercial	0,4%	2,9%	44,0%	1,4%	0,4%	3,8%	45,6%	1,5%
Consumo	2,0%	17,4%	69,7%	5,2%	2,1%	16,3%	67,5%	4,9%
Vivienda	0,3%	7,0%	72,2%	1,9%	0,2%	5,0%	67,5%	1,9%
	<b>0,8%</b>	<b>8,3%</b>	<b>59,5%</b>	<b>2,6%</b>	<b>0,9%</b>	<b>8,0%</b>	<b>58,1%</b>	<b>2,6%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>0,5%</b>	<b>11,8%</b>	<b>55,2%</b>	<b>4,0%</b>	<b>0,5%</b>	<b>12,6%</b>	<b>61,1%</b>	<b>4,5%</b>

A septiembre de 2024, la cobertura del total de la cartera fue de 4,0%, lo que representa una disminución de 50 puntos básicos en comparación con el cierre de 2023. Esta disminución se debe principalmente a la cartera de Colombia. En particular, la cartera comercial muestra un aumento en las coberturas como consecuencia del reconocimiento de un mayor nivel de riesgo en sectores como comercio, construcción y algunos sectores agropecuarios. Esta medida se adopta con un enfoque prudente y proactivo para anticipar posibles deterioros en la calidad crediticia durante el resto del año.

Por otro lado, la cobertura de la cartera de consumo ha disminuido. Esta reducción es el resultado directo de los cambios estratégicos implementados en períodos anteriores, los cuales han tenido un impacto positivo en el

## Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada

(Millones de pesos colombianos (COP))

comportamiento de los desembolsos recientes. Estos cambios reflejan una mejora en la composición de la cartera, con un mayor enfoque en perfiles de clientes de riesgo medio - bajo que presentan una menor sensibilidad a las fluctuaciones del entorno en su capacidad de pago. Esta mejora en la calidad crediticia de la cartera permite mantener un nivel de provisiones adecuado.

En las filiales internacionales, el indicador de cobertura se mantuvo en 2,6%. Esta estabilidad a lo largo de 2024 se observa en la composición por stages en las carteras comercial y vivienda. Sin embargo, se registró un aumento de 30 puntos básicos en la cartera de consumo, principalmente debido al aumento de los stages 2 y 3 especialmente en El Salvador, como se mencionó anteriormente.

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 desempeñan un papel fundamental en el proceso de otorgamiento y reconocimiento del riesgo de crédito, ya que brindan respaldo en caso de incumplimiento de las obligaciones crediticias. En el caso de los créditos hipotecarios, las hipotecas sobre la propiedad inmobiliaria proporcionan un activo tangible que puede ejecutarse en caso de incumplimiento de los préstamos. De manera similar, el respaldo de colaterales en las carteras de consumo y comercial ayuda a mitigar el riesgo de crédito en caso de incumplimiento.

La valoración de las garantías se realiza de acuerdo con la normatividad vigente en cada uno de los países donde operamos. La periodicidad y la metodología de valoración dependen de la naturaleza de los distintos colaterales. Por ejemplo, los vehículos se valoran mensualmente utilizando índices de mercado basados en la marca, el modelo y el año del vehículo. En el caso de los inmuebles, tanto residenciales como comerciales, la valoración de los activos se lleva a cabo anualmente mediante índices de valoración predial que consideran la ciudad, el tipo de inmueble y el estrato socioeconómico. Además, se realizan periódicamente avalúos por parte de terceros certificados cuando se requiere. Las maquinarias y equipos se desvalorizan anualmente utilizando el 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	septiembre 30, 2024				diciembre 31, 2023			
	Cartera 90	Vr Garantías HC		Vr Aplicable	Cartera 90	Vr Garantías HC		Vr Aplicable
		Vr Garantías*	(sin acotar al Saldo)	(vr acotado al saldo en deuda)		Vr Garantías*	(sin acotar al Saldo)	(vr acotado al saldo en deuda)
Comercial	2.909.387	14.245.714	9.566.973	1.175.368	2.273.389	13.359.402	9.287.115	936.539
Consumo	1.668.081	272.112	154.724	116.964	2.653.455	306.827	174.003	132.890
Vivienda	<u>2.133.263</u>	<u>3.988.027</u>	<u>2.945.923</u>	<u>2.023.170</u>	<u>1.783.613</u>	<u>3.432.352</u>	<u>2.534.372</u>	<u>1.732.381</u>
<b>Total</b>	<b><u>6.710.731</u></b>	<b><u>18.505.853</u></b>	<b><u>12.667.620</u></b>	<b><u>3.315.502</u></b>	<b><u>6.710.457</u></b>	<b><u>17.098.581</u></b>	<b><u>11.995.490</u></b>	<b><u>2.801.811</u></b>

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

La tabla anterior presenta tres métricas relacionadas con las garantías. En primer lugar, se muestra el valor total de las garantías que respaldan los créditos que presentan una mora superior a 90 días. En segundo lugar, se presenta el valor de estas garantías ajustado por su recuperación histórica. Este ajuste se realiza aplicando un descuento al valor de los activos o "haircut" del 26,21% para las garantías hipotecarias y del 50% para otro tipo de colaterales. Este "haircut" tiene como objetivo reconocer los costos y depreciaciones asociados al proceso de recuperación a través de las garantías. Por último, la columna de "Valor Aplicable" (valor ajustado al saldo en deuda) se refiere al valor de las

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

garantías después de aplicar el “haircut”, pero limitado al valor de la exposición del crédito. Al cierre de septiembre de 2024, este valor asciende a \$3.315.502 en relación a una cartera con mora mayor a 90 días de \$6.710.731.

La siguiente tabla muestra la cobertura de la cartera con mora superior a 90 días por clase de cartera (reservas / cartera con mora mayor a 90 días). Además se incluye la cobertura considerando las garantías asociadas a la cartera deteriorada. Este segundo indicador de cobertura, que incorpora las garantías, se calcula de la siguiente manera:

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

Modelo de Negocio	septiembre 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	99,7%	141,6%	100,9%	142,1%
Consumo	136,7%	143,8%	124,2%	129,2%
Vivienda	28,1%	125,2%	27,2%	124,3%
<b>Total</b>	<b>86,1%</b>	<b>136,9%</b>	<b>90,5%</b>	<b>132,3%</b>

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 136,7% al 143,8%. Este comportamiento es consistente con la disponibilidad de garantías para esta cartera en donde los colaterales representan un incremento de 7,1% en la cobertura.

Para el caso de la cartera de vivienda, la cobertura incrementa del 28,1% al 125,2%. Este comportamiento es esperable, ya que la cartera de vivienda está respaldada por garantías que cubren la totalidad de la deuda. 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. Aunque los porcentajes de financiación en Centroamérica son ligeramente superiores, las garantías siguen respaldando la totalidad de la deuda.

Por su parte la cartera comercial pasa de tener una cobertura de 99,7% al 141,6%. Este incremento del 41,9% se atribuye a los colaterales disponibles para esta cartera, después de aplicar los descuentos correspondientes (“haircuts”).

En el caso de la cartera total, la cobertura sobre la cartera mayor a 90 días es del 86,1% al cierre del tercer trimestre. Al incorporar las garantías disponibles la cobertura aumenta al 136,9%, lo que representa un incremento del 4,6% en la cobertura con garantía en comparación con el cierre de 2023.

### 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 tercer 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 \$169.886 a \$380.401 de 2023 a 2024 respectivamente. Ver Nota 10.5.3 (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 septiembre de 2024, se ubicó en \$20.615.178 según los modelos de negocio expuestos:

Modelo de Negocio	septiembre 30, 2024	diciembre 31, 2023	Variación	
			\$	%
Trading	3.438.158	2.095.210	1.342.948	64,1%
<u>Estructural</u>	<u>17.177.020</u>	<u>16.390.675</u>	<u>786.345</u>	<u>4,8%</u>
Reserva de Liquidez	12.050.833	11.373.513	677.320	6,0%
Gestión Balance	5.126.187	5.017.162	109.025	2,2%
<u>Total</u>	<u>20.615.178</u>	<u>18.485.885</u>	<u>2.129.293</u>	<u>11,5%</u>

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 64,1%, movimiento ordinario de este portafolio en la medida en que se basa en estrategias de corto plazo. Por su parte, los portafolios que constituyen el portafolio estructural aumentaron un 4,8% como consecuencia del incremento del balance y de la estructura de fondeo del mismo.

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

Clasificación Contable	septiembre 30, 2024	diciembre 31, 2023	Variación	
			\$	%
Valor razonable con cambios en resultados	5.926.862	5.327.454	599.408	11,3%
Valor razonable con cambios en ORI	10.120.404	8.016.116	2.104.288	26,3%
Costo Amortizado	4.567.912	5.142.315	(574.403)	-11,2%
<u>Total</u>	<u>20.615.178</u>	<u>18.485.885</u>	<u>2.129.293</u>	<u>11,5%</u>

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 septiembre de 2024 las inversiones a valor razonable con cambios en resultados aumentaron un 11,3% y con cambios en ORI aumentan un 26,3% 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	septiembre 30, 2024	diciembre 31, 2023	Variación	
			\$	%
Colombia	14.223.183	12.178.991	2.044.192	16,8%
Costa Rica	2.037.470	2.306.291	(268.821)	-11,7%
El Salvador	1.542.339	1.378.769	163.570	11,9%
Panamá	1.860.906	1.745.066	115.840	6,6%
Honduras	360.525	340.948	19.577	5,7%
Estados Unidos	590.755	535.820	54.935	10,3%
<b>Total</b>	<b><u>20.615.178</u></b>	<b><u>18.485.885</u></b>	<b><u>2.129.293</u></b>	<b><u>11,5%</u></b>

### 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 9,3%, 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 septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 fue el siguiente:

Valores máximos, mínimos y promedios del valor en riesgo.

	<u>septiembre 30, 2024</u>			
	<u>Mínimo</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Último</u>
Tasa de Interés	212.209	234.821	254.239	236.936
Tasa de Cambio	4.076	14.595	34.450	4.076
Acciones	9.494	13.832	15.701	13.265
Carteras Colectivas	15.473	17.880	20.283	15.516
<b><u>VeR</u></b>	<b><u>252.317</u></b>	<b><u>281.128</u></b>	<b><u>324.348</u></b>	<b><u>269.793</u></b>

	<u>diciembre 31, 2023</u>			
	<u>Mínimo</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Último</u>
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
<b><u>VeR</u></b>	<b><u>287.232</u></b>	<b><u>457.550</u></b>	<b><u>618.208</u></b>	<b><u>287.232</u></b>

## Riesgo de variación en las tasas de cambio

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

	septiembre 30, 2024		diciembre 31, 2023	
	Saldo Moneda	Saldo Pesos	Saldo Moneda	Saldo Pesos
Dólar Americano	907	3.787.776	982	3.751.725
Lempira	5.890	990.594	4.617	715.847
Colón	135.140	1.092.608	92.292	680.801
Otros (*)	6	23.287	(3)	(11.260)
<b>Total</b>		<b>5.894.265</b>		<b>5.137.113</b>

(\*) 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 septiembre de 2024, sería de +/- \$58.710, es decir, si la tasa de cambio del dólar americano presenta un incremento generará un impacto positivo, si por el contrario presenta una disminución, generará un impacto negativo por efecto de reexpresión. Por su parte, el mismo ejercicio para el 31 de diciembre de 2023 genera un impacto de +/- \$51.484.

### 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 septiembre de 2024, un aumento o disminución de 50 puntos básicos en las tasas de interés, podría haber causado una disminución o aumento, respectivamente, de \$75.745 en los resultados del Banco a lo largo del año. Para septiembre de 2023 esta sensibilidad habría sido de \$60.286.

	septiembre 30, 2024			Impacto Δ50 pb	
	Promedio mensual	Ingreso/gasto	tasa promedio (*)	Aumento	Disminución
<b>Activos Financieros que devengan intereses</b>					
Operaciones de mercado monetario	<u>2.386.943</u>	<u>223.604</u>	<u>9,4%</u>	<u>11.935</u>	<u>(11.935)</u>
Moneda Legal	2.077.164	206.479	9,9%	10.386	(10.386)
Moneda Extranjera	309.779	17.125	5,5%	1.549	(1.549)
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados y con cambios en ORI	<u>14.399.476</u>	<u>1.497.241</u>	<u>10,4%</u>	<u>17.339</u>	<u>(17.339)</u>
Moneda Legal	8.692.304	1.084.714	12,5%	(10.267)	10.267
Moneda Extranjera	5.707.172	412.527	7,2%	27.606	(27.606)
Inversiones a costo amortizado	<u>5.088.449</u>	<u>395.383</u>	<u>7,8%</u>	<u>25.442</u>	<u>(25.442)</u>
Moneda Legal	3.426.998	348.642	10,2%	17.135	(17.135)
Moneda Extranjera	1.661.451	46.741	2,8%	8.307	(8.307)
Cartera de Créditos	<u>138.536.942</u>	<u>18.387.672</u>	<u>13,3%</u>	<u>413.226</u>	<u>(413.226)</u>
Moneda Legal	100.606.290	14.941.650	14,9%	266.748	(266.748)
Moneda Extranjera	37.930.652	3.446.022	9,1%	146.478	(146.478)

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

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

septiembre 30. 2024

	Promedio mensual	Ingreso/gasto	tasa promedio (*)	Impacto Δ50 pb	
				Aumento	Disminución
Total Activos en moneda legal	<u>114.802.756</u>	<u>16.581.485</u>	<u>14,4%</u>	<u>284.002</u>	<u>(284.002)</u>
Total Activos en moneda extranjera	<u>45.609.054</u>	<u>3.922.415</u>	<u>8,6%</u>	<u>183.940</u>	<u>(183.940)</u>
Total Activos que devengan intereses	<b><u>160.411.810</u></b>	<b><u>20.503.900</u></b>	<b><u>12,8%</u></b>	<b><u>467.942</u></b>	<b><u>(467.942)</u></b>
<b><u>Pasivos Financieros con costo financiero</u></b>					
Captaciones del Público	<u>126.239.339</u>	<u>8.946.314</u>	<u>7,1%</u>	<u>417.537</u>	<u>(417.537)</u>
Moneda Legal	91.928.437	7.542.919	8,2%	324.820	(324.820)
Moneda Extranjera	34.310.902	1.403.395	4,1%	92.717	(92.717)
Bonos	<u>12.576.142</u>	<u>1.151.144</u>	<u>9,2%</u>	<u>28.471</u>	<u>(28.471)</u>
Moneda Legal	7.163.726	771.853	10,8%	28.471	(28.471)
Moneda Extranjera	5.412.416	379.291	7,0%	-	-
Operaciones de mercado monetario	<u>3.409.792</u>	<u>348.412</u>	<u>10,2%</u>	<u>17.049</u>	<u>(17.049)</u>
Moneda Legal	3.191.198	337.089	10,6%	15.956	(15.956)
Moneda Extranjera	218.594	11.323	5,2%	1.093	(1.093)
Préstamos Entidades	<u>16.126.185</u>	<u>1.352.906</u>	<u>8,4%</u>	<u>80.630</u>	<u>(80.630)</u>
Moneda Legal	3.293.098	436.884	13,3%	16.465	(16.465)
Moneda Extranjera	12.833.087	916.022	7,1%	64.165	(64.165)
Pasivos en moneda legal	<u>105.576.459</u>	<u>9.088.745</u>	<u>8,6%</u>	<u>385.712</u>	<u>(385.712)</u>
Pasivos en moneda extranjera	<u>52.774.999</u>	<u>2.710.031</u>	<u>5,1%</u>	<u>157.975</u>	<u>(157.975)</u>
Total Pasivos con costo financiero	<b><u>158.351.458</u></b>	<b><u>11.798.776</u></b>	<b><u>7,5%</u></b>	<b><u>543.687</u></b>	<b><u>(543.687)</u></b>
<b><u>Total Activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés</u></b>					
Moneda Legal	9.226.297	7.492.742		(101.710)	101.710
Moneda Extranjera	(7.165.944)	1.212.382		25.965	(25.965)

septiembre 30. 2023

	Promedio trimestral	Ingreso/gasto	tasa promedio (*)	Impacto Δ50 pb	
				Aumento	Disminución
<b><u>Activos Financieros que devengan intereses</u></b>					
Operaciones de mercado monetario	<u>1.642.186</u>	<u>104.341</u>	<u>6,4%</u>	<u>8.211</u>	<u>(8.211)</u>
Moneda Legal	1.106.396	91.295	8,3%	5.532	(5.532)
Moneda Extranjera	535.790	13.046	2,4%	2.679	(2.679)
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados y con cambios en ORI	<u>8.534.370</u>	<u>665.057</u>	<u>7,8%</u>	<u>42.672</u>	<u>(42.672)</u>
Moneda Legal	2.298.812	203.223	8,8%	11.494	(11.494)
Moneda Extranjera	6.235.558	461.834	7,4%	31.178	(31.178)
Inversiones a costo amortizado	<u>5.715.306</u>	<u>420.038</u>	<u>7,3%</u>	<u>28.576</u>	<u>(28.576)</u>
Moneda Legal	3.722.264	361.174	9,7%	18.611	(18.611)
Moneda Extranjera	1.993.042	58.864	3,0%	9.965	(9.965)
Cartera de Créditos	<u>142.390.388</u>	<u>19.814.491</u>	<u>13,9%</u>	<u>411.789</u>	<u>(411.789)</u>
Moneda Legal	102.506.927	15.790.062	15,4%	258.977	(258.977)
Moneda Extranjera	<u>39.883.461</u>	<u>4.024.429</u>	<u>10,1%</u>	<u>152.812</u>	<u>(152.812)</u>
Total Activos en moneda legal	<u>109.634.399</u>	<u>16.445.754</u>	<u>15,0%</u>	<u>294.614</u>	<u>(294.614)</u>
Total Activos en moneda extranjera	<u>48.647.851</u>	<u>4.558.173</u>	<u>9,4%</u>	<u>196.634</u>	<u>(196.634)</u>
Total Activos que devengan intereses	<b><u>158.282.250</u></b>	<b><u>21.003.927</u></b>	<b><u>13,3%</u></b>	<b><u>491.248</u></b>	<b><u>(491.248)</u></b>

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

septiembre 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>
Pasivos Financieros con costo financiero					
Captaciones del Público	<u>120.354.870</u>	<u>8.821.329</u>	<u>7,3%</u>	<u>373.812</u>	<u>(373.812)</u>
Moneda Legal	86.063.697	7.754.553	9,0%	287.349	(287.349)
Moneda Extranjera	<u>34.291.173</u>	<u>1.066.776</u>	<u>3,1%</u>	<u>86.463</u>	<u>(86.463)</u>
Bonos	<u>14.508.198</u>	<u>1.458.793</u>	<u>10,1%</u>	<u>30.364</u>	<u>(30.364)</u>
Moneda Legal	8.237.374	1.023.702	12,4%	30.364	(30.364)
Moneda Extranjera	<u>6.270.824</u>	<u>435.091</u>	<u>6,9%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Operaciones de mercado monetario	<u>3.465.608</u>	<u>345.526</u>	<u>10,0%</u>	<u>17.328</u>	<u>(17.328)</u>
Moneda Legal	3.299.920	336.236	10,2%	16.500	(16.500)
Moneda Extranjera	<u>165.688</u>	<u>9.290</u>	<u>5,6%</u>	<u>828</u>	<u>(828)</u>
Préstamos Entidades	<u>19.843.333</u>	<u>1.592.750</u>	<u>8,0%</u>	<u>99.217</u>	<u>(99.217)</u>
Moneda Legal	3.425.606	465.753	13,6%	17.128	(17.128)
Moneda Extranjera	<u>16.417.727</u>	<u>1.126.997</u>	<u>6,9%</u>	<u>82.089</u>	<u>(82.089)</u>
Pasivos en moneda legal	<u>101.026.597</u>	<u>9.580.244</u>	<u>9,5%</u>	<u>351.341</u>	<u>(351.341)</u>
Pasivos en moneda extranjera	<u>57.145.412</u>	<u>2.638.154</u>	<u>4,6%</u>	<u>169.380</u>	<u>(169.380)</u>
Total Pasivos con costo financiero	<b><u>158.172.009</u></b>	<b><u>12.218.398</u></b>	<b><u>7,7%</u></b>	<b><u>520.721</u></b>	<b><u>(520.721)</u></b>
<u>Total Activos financieros netos sujetos a riesgo de</u> <u>tasa de interés</u>	<b><u>4.768.184</u></b>	<b><u>9.347.909</u></b>		<b><u>(60.286)</u></b>	<b><u>60.286</u></b>
Moneda Legal	13.134.832	7.430.871		(86.587)	86.587
Moneda Extranjera	(8.366.648)	1.917.038		26.301	(26.301)

(\*) 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 septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

<u>septiembre 30, 2024</u>	<u>Hasta un mes</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>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	10.102.994	17.587.148	32.821.425	12.441.256	4.018.190	76.971.013
Cuentas de ahorros y corrientes (*)	59.763.559	-	-	-	-	59.763.559
Bonos	2.863.608	302.585	1.873.858	8.077.092	3.948.071	17.065.214
Préstamos entidades	<u>134.638</u>	<u>2.317.373</u>	<u>4.242.122</u>	<u>7.656.544</u>	<u>1.950.437</u>	<u>16.301.114</u>
	<u>72.864.799</u>	<u>20.207.106</u>	<u>38.937.405</u>	<u>28.174.892</u>	<u>9.916.698</u>	<u>170.100.900</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>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>
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. Efectivo

#### 10.1.1. Detalle del disponible

A continuación se detalla el efectivo:

	<u>septiembre 30, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
<u>Moneda legal</u>		
Efectivo y saldos con bancos	4.250.986	4.439.918
Canje y remesas en tránsito	<u>4.160</u>	<u>452</u>
	<u>4.255.146</u>	<u>4.440.370</u>
<u>Moneda extranjera</u>		
Efectivo y saldos con bancos	8.589.929	10.481.888
Canje y remesas en tránsito	95.619	<u>80.839</u>
	<u>8.685.548</u>	<u>10.562.727</u>
	<u>12.940.694</u>	<u>15.003.097</u>

Los saldos en caja y bancos centrales de moneda legal, son parte del encaje requerido que el Banco debe mantener sobre los depósitos recibidos de clientes, de acuerdo con las disposiciones legales.

A continuación se presentan los saldos de efectivo restringidos:

	<u>septiembre 30, 2024</u>		<u>diciembre 31, 2023</u>	
	<u>Requerido (*)</u>	<u>Disponible (*)</u>	<u>Requerido (*)</u>	<u>Disponible (*)</u>
Colombia	4.489.441	4.616.143	4.758.084	4.825.219
Subsidiarias del exterior	4.105.972	5.067.286	3.883.421	4.699.656

(\*) Corresponde a los saldos promedios de encaje y/o peaje para el periodo reportado.

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

Distribución de efectivo en función del riesgo de la contraparte

	<u>septiembre 30, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Garantizado Nación Banco República	1.708.245	1.710.970
Grado de Inversión	<u>11.232.449</u>	<u>13.292.127</u>
Total	<u>12.940.694</u>	<u>15.003.097</u>

**10.2. Operaciones de mercado monetario y relacionados**

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

<u>septiembre 30, 2024</u>	<u>Monto en millones</u>		<u>Fecha</u>		<u>Monto</u>
	<u>de dólares</u>	<u>Tasa</u>	<u>Inicial</u>	<u>Final</u>	
<u>Moneda extranjera</u>					
Interbancarios		3,8%	06/03/2024	06/03/2025	1.044
Overnight	USD \$24	1,1% - 4,1%	30/09/2024	01/10/2024	101.979
Repos	USD \$50	2,0% - 7,0%	30/09/2024	17/10/2024	211.312
<u>Moneda legal</u>					
Interbancarios					
Bancos		10,1%	24/09/2024	01/10/2024	166.249
Simultáneas					
CRCC <sup>1</sup>		10,7% - 11,8%	10/09/2024	15/10/2024	417.205
FNA <sup>2</sup>		11,8%	30/09/2024	02/10/2024	17.919
FNG <sup>3</sup>		11,8%	26/09/2024	02/10/2024	194.383
Personas Jurídicas		14,5%	26/09/2024	29/10/2024	111.754
Sociedades Comisionistas Bolsa de Valores		11,3%	27/09/2024	02/10/2024	<u>11.301</u>
					<u>1.233.146</u>

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

<sup>1</sup> Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.

<sup>2</sup> Fondo Nacional del Ahorro S.A.

<sup>3</sup> 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))

diciembre 31, 2023

	<u>Monto en millones de dólares</u>	<u>Tasa</u>	<u>Fecha</u>		<u>Monto</u>
			<u>Inicial</u>	<u>Final</u>	
Simultáneas					
CRCC <sup>4</sup>		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.

### 10.3. Inversiones medidas a valor razonable y costo amortizado, neto

#### 10.3.1. Inversiones por clasificación y emisor

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

	<u>septiembre 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	5.195.267	-	5.195.267	4.631.568	-	4.631.568
Instituciones financieras	525.589	-	525.589	504.136	-	504.136
Corporativo	46.204	-	46.204	41.656	-	41.656
Titularizaciones	<u>159.802</u>	=	<u>159.802</u>	<u>150.094</u>	=	<u>150.094</u>
	<u>5.926.862</u>	=	<u>5.926.862</u>	<u>5.327.454</u>	=	<u>5.327.454</u>
<u>Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI</u>						
Gobierno nacional	2.544.292	-	2.544.292	1.539.987	-	1.539.987
Instituciones financieras	823.658	-	823.658	460.638	-	460.638
Bancos del exterior	888.552	-	888.552	1.006.594	-	1.006.594
Organismos multilaterales de crédito	20.395	-	20.395	17.099	-	17.099
Gobiernos extranjeros	3.704.140	-	3.704.140	3.087.165	-	3.087.165
Corporativo	2.078.352	-	2.078.352	1.860.755	-	1.860.755
Titularizaciones	<u>61.015</u>	=	<u>61.015</u>	<u>43.878</u>	=	<u>43.878</u>
	<u>10.120.404</u>	=	<u>10.120.404</u>	<u>8.016.116</u>	=	<u>8.016.116</u>
<u>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados y ORI</u>	<u>16.047.266</u>	=	<u>16.047.266</u>	<u>13.343.570</u>	=	<u>13.343.570</u>

<sup>4</sup> 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>septiembre 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 costo amortizado</u>						
Gobierno nacional	1.366.033	1.718	1.364.315	1.407.943	1.218	1.406.725
Instituciones financieras	1.970.895	3.195	1.967.700	1.986.297	3.337	1.982.960
Bancos del exterior	313.195	5.598	307.597	366.769	646	366.123
Gobiernos extranjeros	1	-	1	393.075	833	392.242
Organismos multilaterales de crédito	3.034	3	3.031	-	-	-
Corporativo	642.238	6.714	635.524	692.180	3.795	688.385
Titularizaciones	<u>272.516</u>	<u>906</u>	<u>271.610</u>	<u>296.051</u>	<u>1.074</u>	<u>294.977</u>
	<u>4.567.912</u>	<u>18.134</u>	<u>4.549.778</u>	<u>5.142.315</u>	<u>10.903</u>	<u>5.131.412</u>
	<u>20.615.178</u>	<u>18.134</u>	<u>20.597.044</u>	<u>18.485.885</u>	<u>10.903</u>	<u>18.474.982</u>

### 10.3.2. 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</u> <u>esperadas en los</u> <u>próximos 12 meses</u>	<u>Pérdidas crediticias</u> <u>esperadas durante el</u> <u>tiempo de la vida del</u> <u>activo</u>		<u>Pérdidas crediticias</u> <u>esperadas en los</u> <u>próximos 12 meses</u>
	<u>septiembre 30, 2024</u>			<u>diciembre 31, 2023</u>
<u>Inversiones a costo amortizado</u>				
A	10.691	-	10.691	10.568
BBB	56.935	-	56.935	188.137
BB	4.420.850	-	4.420.850	4.599.069
B	28.031	-	28.031	338.922
CCC	<u>4.607</u>	<u>46.798</u>	<u>51.405</u>	<u>5.619</u>
	4.521.114	46.798	4.567.912	5.142.315
Deterioro	<u>(9.341)</u>	<u>(8.793)</u>	<u>(18.134)</u>	<u>(10.903)</u>
	<u>4.511.773</u>	<u>38.005</u>	<u>4.549.778</u>	<u>5.131.412</u>
<u>Inversiones a valor razonable con cambios en ORI - Títulos de deuda</u>				
AA	445.730	-	445.730	539.163
A	172.394	-	172.394	305.459
BBB	1.105.499	-	1.105.499	654.954
BB	6.828.639	-	6.828.639	4.844.406
B	369.682	-	369.682	388.477
CCC	<u>1.194.015</u>	<u>-</u>	<u>1.194.015</u>	<u>1.279.650</u>
	<u>10.115.959</u>	<u>-</u>	<u>10.115.959</u>	<u>8.012.109</u>
<u>Inversiones a valor razonable con cambios ORI - Instrumentos de patrimonio</u>				
	<u>4.445</u>	<u>-</u>	<u>4.445</u>	<u>4.007</u>
<u>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados</u>				
	<u>5.926.862</u>	<u>-</u>	<u>5.926.862</u>	<u>5.327.454</u>
	<u>20.559.039</u>	<u>38.005</u>	<u>20.597.044</u>	<u>18.474.982</u>

A septiembre 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.

### 10.3.3. 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>		<u>Stage 1</u>
	<u>Pérdidas crediticias</u>	<u>Pérdidas crediticias</u>		<u>Pérdidas crediticias</u>
	<u>esperadas en los</u>	<u>esperadas durante</u>	Total	<u>esperadas en los</u>
	<u>próximos 12 meses</u>	<u>el tiempo de la</u>		<u>próximos 12 meses</u>
		<u>vida del activo</u>		
	<u>septiembre 30, 2024</u>			<u>septiembre 30, 2023</u>
<u>Inversiones a costo amortizado</u>				
Saldo inicial	10.903	-	10.903	15.705
Deterioro	2.793	8.793	11.586	6.358
Recuperación deterioro	<u>(4.355)</u>	-	<u>(4.355)</u>	<u>(7.226)</u>
	<u>9.341</u>	<u>8.793</u>	<u>18.134</u>	<u>14.837</u>

### 10.3.4. Calidades crediticias

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

<u>septiembre 30, 2024</u>	<u>Valor Razonable</u>			
<u>Calidad crediticia</u>	<u>Títulos de deuda</u>	<u>Instrumentos de</u>		<u>Costo Amortizado</u>
		<u>Patrimonio</u>		
Grado de inversión	785.479	-		67.626
Emitidos y garantizados por la nación y/o Banco Central	11.443.698	-		1.366.034
Grado de Especulación	3.741.252	-		3.134.252
Sin calificación o no disponible	-	<u>76.837</u>		-
	<u>15.970.429</u>	<u>76.837</u>		<u>4.567.912</u>

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

#### 10.4. Instrumentos financieros derivados

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

septiembre 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	83.366	200	226	226	(26)
Contratos de opciones	1.571.946	25.896	21.626	21.626	4.270
Contratos de swaps	19.228.889	710.929	669.832	669.833	41.096
Contratos forwards	<u>17.314.260</u>	<u>310.350</u>	<u>382.890</u>	<u>279.728</u>	<u>30.622</u>
Subtotal derivados	<u>43.957.905</u>	<u>1.047.375</u>	<u>1.074.574</u>	<u>971.413</u>	<u>75.962</u>
Cambios del valor razonable por cobertura de cartera	-	<u>116.550</u>	-	-	<u>116.550</u>
Total	<u>43.957.905</u>	<u>1.163.925</u>	<u>1.074.574</u>	<u>971.413</u>	<u>192.512</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.

septiembre 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	16.695	710.096	265.489
Sin calificación o no disponible	<u>9.201</u>	<u>833</u>	<u>44.861</u>
	<u>25.896</u>	<u>710.929</u>	<u>310.350</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 <sup>(1)</sup>
<b>Pasivos</b>			
Swaps de tasa de interés	3.997.405	(107.699)	(110.687)
<b>Total</b>	<b>3.997.405</b>	<b>(107.699)</b>	<b>(110.687)</b>

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

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

	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Más de un año y no más de cinco años	Más de cinco años	Total
<b>Pasivos</b>						
Swaps de tasa de interés	-	-	-	1.000.600	2.996.805	3.997.405

**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 septiembre 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 (-)
<b>Activos</b>				
Cartera de Créditos Hipotecarios	3.207.855	116.550	116.550	5.863

Al 30 de septiembre de 2024, el importe acumulado del valor razonable de la partida cubierta asciende a \$116.550 y el mark to market del derivado asciende a \$(110.687)<sup>(1)</sup> generando una ineficacia de \$5.863 que está dentro de los rangos establecidos en la estrategia de cobertura.

### 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>
<b>Activos</b>						
Cross Currency Swaps (CCS)	-	-	-		501.396	501.396

**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 septiembre de 2024:

	Valor nacional en Millones USD	Al 30 de Septiembre de 2024		Efecto en resultado	Cambios en el valor del instrumento de cobertura reconocido en ORI	Inefectividad de la cobertura reconocida en P&G
		Valor en libros Activo	Pasivo			
<u>Instrumento de cobertura</u>						
Cross Currency Swaps (CCS)	120	46.245	-	57.964	11.955	-
<u>Partida cubierta</u>						
Bono Subordinado	120	-	559.360	57.964	-	-

## 10.5. Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto

### 10.5.1. Cartera de créditos y leasing financiero por modalidad

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

	<u>septiembre 30, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
<u>Cartera Comercial</u>		
Corporativos y constructores	40.633.854	34.712.160
Otras líneas comerciales	18.029.594	18.028.844
Leasing financiero	5.621.525	5.564.670
Tarjeta de Crédito	722.362	710.959
Vehículos	386.821	589.887
Descubiertos en cuenta corriente	<u>535.307</u>	<u>299.477</u>
	<u>65.929.463</u>	<u>59.905.997</u>
<u>Cartera Consumo (1)</u>		
Tarjeta de Crédito	8.412.297	8.522.731
Otras líneas de consumo	23.759.772	26.902.753
Vehículos	2.457.363	2.508.446
Descubiertos en cuenta corriente	17.548	18.298
Leasing financiero	<u>103.128</u>	<u>93.737</u>
	<u>34.750.108</u>	<u>38.045.965</u>
<u>Cartera Vivienda (2)</u>		
Cartera Vivienda	25.981.933	23.422.597
Leasing Habitacional	<u>14.139.508</u>	<u>14.599.270</u>
	<u>40.121.441</u>	<u>38.021.867</u>
<u>Cartera Microcrédito</u>		
Microcrédito	<u>365</u>	<u>734</u>
Leasing Financiero	-	-
	<u>365</u>	<u>734</u>
<u>Cartera Bruta</u>		
	<u>140.801.377</u>	<u>135.974.563</u>
Menos Deterioro	<u>(5.620.441)</u>	<u>(6.075.511)</u>
	<u>135.180.936</u>	<u>129.899.052</u>

(1) Incluye cartera de empleados por \$149.855 y \$130.898 al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, respectivamente.

(2) Incluye cartera de empleados por \$511.408 y \$489.656 al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, respectivamente.

### 10.5.2. Cartera de créditos por calificación del riesgo crediticio

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

<u>septiembre 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>	57.293.882	4.729.241	3.906.340	65.929.463
<u>Consumo</u>	30.184.792	2.923.077	1.642.239	34.750.108
<u>Vivienda</u>	36.613.311	2.157.033	1.351.097	40.121.441
<u>Microcrédito</u>	<u>141</u>	<u>172</u>	<u>52</u>	<u>365</u>
<u>Cartera Bruta</u>	<u>124.092.126</u>	<u>9.809.523</u>	<u>6.899.728</u>	<u>140.801.377</u>
Menos Deterioro	<u>(649.447)</u>	<u>(1.162.023)</u>	<u>(3.808.971)</u>	<u>(5.620.441)</u>
Cartera de créditos y operación de leasing, neto	<u>123.442.679</u>	<u>8.647.500</u>	<u>3.090.757</u>	<u>135.180.936</u>

<u>diciembre 31, 2023</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>	52.580.746	4.296.740	3.028.511	59.905.997
<u>Consumo</u>	31.266.396	4.149.652	2.629.917	38.045.965
<u>Vivienda</u>	34.853.548	2.099.419	1.068.900	38.021.867
<u>Microcrédito</u>	<u>249</u>	<u>416</u>	<u>69</u>	<u>734</u>
<u>Cartera Bruta</u>	<u>118.700.939</u>	<u>10.546.227</u>	<u>6.727.397</u>	<u>135.974.563</u>
Menos Deterioro	<u>(640.890)</u>	<u>(1.323.811)</u>	<u>(4.110.810)</u>	<u>(6.075.511)</u>
Cartera de créditos y operación de leasing, neto	<u>118.060.049</u>	<u>9.222.416</u>	<u>2.616.587</u>	<u>129.899.052</u>

### 10.5.3. Cartera de créditos evaluados individualmente

A continuación se presenta la cartera de créditos evaluados individualmente:

<u>septiembre 30, 2024</u>	<u>Al día 0-30 días</u>	<u>31 - 90 días</u>	<u>&gt; 90 días</u>	<u>Valor bruto registrado</u>	<u>Garantías</u>	<u>Provisión constituida</u>
<u>Sin deterioro registrado</u>						
Comercial	2.772.436	397.397	1.149.046	4.318.879	1.598.758	2.182.800
<u>Con deterioro registrado</u>						
Comercial	<u>17.713</u>	<u>21.935</u>	<u>127.352</u>	<u>167.000</u>	<u>202.941</u>	<u>77.925</u>
	<u>2.790.149</u>	<u>419.332</u>	<u>1.276.398</u>	<u>4.485.879</u>	<u>1.801.699</u>	<u>2.260.725</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>Al día 0-30 días</u>	<u>31 - 90 días</u>	<u>&gt; 90 días</u>	<u>Valor bruto registrado</u>	<u>Garantías</u>	<u>Provisión constituida</u>
<u>Sin deterioro registrado</u>						
Comercial	80	1.686	56.302	58.068	4.051	-
<u>Con deterioro registrado</u>						
Comercial	2.267.661	118.790	913.752	3.300.203	1.823.621	1.342.367
	<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>

#### 10.5.4. 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	69.357	(61.035)	(8.322)	-
Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3	(2.795)	23.541	(20.746)	-
Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2	(1.239)	(151.593)	152.832	-
Deterioro de activos financieros	(10.918)	163.805	844.484	997.371
Deterioro de nuevos activos	49.335	190.303	122.728	362.366
Recuperación deterioro	(72.784)	(97.186)	(396.271)	(566.241)
Préstamos castigados	(4.936)	(14.005)	(316.743)	(335.684)
Reexpresión de cartera en moneda extranjera	<u>16.697</u>	<u>724</u>	<u>28.173</u>	<u>45.594</u>
Neto conciliación deterioro cartera comercial	<u>167.341</u>	<u>646.183</u>	<u>1.983.531</u>	<u>2.797.055</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	152.638	(116.793)	(35.845)	-
Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3	(23.159)	47.985	(24.826)	-
Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2	(17.382)	(55.687)	73.069	-
Deterioro de activos financieros	857.809	1.291.159	1.744.756	3.893.724
Deterioro de nuevos activos	117.735	234.326	304.755	656.816
Recuperación deterioro	(113.735)	(116.840)	(565.642)	(796.217)
Préstamos castigados	(1.048.083)	(1.522.881)	(2.409.970)	(4.980.934)
Reexpresión de cartera en moneda extranjera	<u>30.910</u>	<u>18.301</u>	<u>123.585</u>	<u>172.796</u>
Neto conciliación deterioro cartera consumo	<u>450.072</u>	<u>493.154</u>	<u>1.299.832</u>	<u>2.243.058</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>esperadas en los</u> <u>próximos 12 meses</u>	<u>Pérdidas crediticias</u> <u>esperadas durante el</u> <u>tiempo de la vida del</u> <u>activo</u>	<u>Pérdidas crediticias</u> <u>esperadas durante el</u> <u>tiempo de la vida del</u> <u>activo con deterioro</u>	<u>Total</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	19.814	(4.825)	(14.989)	-
Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3	(953)	15.930	(14.977)	-
Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2	(175)	(5.720)	5.895	-
Deterioro de activos financieros	(9.062)	1.960	300.886	293.784
Deterioro de nuevos activos	4.091	183	264	4.538
Recuperación deterioro	(8.165)	(3.488)	(97.373)	(109.026)
Préstamos castigados	(809)	(328)	(113.942)	(115.079)
Reexpresión de cartera en moneda extranjera	<u>4.366</u>	<u>395</u>	<u>16.369</u>	<u>21.130</u>
Neto conciliación deterioro cartera vivienda	<u>32.034</u>	<u>22.684</u>	<u>525.587</u>	<u>580.305</u>

Microcrédito

<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	-	(1)	1	-
Deterioro de activos financieros	1	83	79	163
Recuperación deterioro	-	(1)	(2)	(3)
Préstamos castigados	(1)	(99)	(69)	(169)
Reexpresión de cartera en moneda extranjera	-	-	1	1
Neto conciliación deterioro cartera microcrédito	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>20</u>	<u>23</u>
Importe sin descontar de cartera originada con deterioro crediticio en el momento del reconocimiento inicial				
<u>Saldo a septiembre 30, 2024</u>	<u>649.448</u>	<u>1.162.023</u>	<u>3.808.970</u>	<u>5.620.441</u>

	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	
	<u>Pérdidas crediticias</u> <u>esperadas en los</u> <u>próximos 12 meses</u>	<u>Pérdidas crediticias</u> <u>esperadas durante el</u> <u>tiempo de la vida del</u> <u>activo</u>	<u>Pérdidas crediticias</u> <u>esperadas durante el</u> <u>tiempo de la vida del</u> <u>activo con deterioro</u>	<u>Total</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)

**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>	
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	-
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	-	<u>21</u>	<u>10</u>	<u>31</u>
 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>

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

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

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

septiembre 30, 2024

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Bogotá	24.062.303	14.491.738	16.926.350	101	55.480.492
Antioquia	11.888.288	3.501.741	5.539.026	-	20.929.055
Nororient	6.537.744	3.871.501	6.026.529	196	16.435.970
Suroccidente	4.239.134	2.739.405	4.818.345	68	11.796.952
Miami	2.743.648	2.686	-	-	2.746.334
Costa Rica	5.586.067	2.029.710	2.610.117	-	10.225.894
Honduras	2.655.991	3.777.539	1.576.207	-	8.009.737
Panamá	3.779.142	389.277	661.685	-	4.830.104
El Salvador	<u>4.437.146</u>	<u>3.946.511</u>	<u>1.963.182</u>	-	<u>10.346.839</u>
	<u>65.929.463</u>	<u>34.750.108</u>	<u>40.121.441</u>	<u>365</u>	<u>140.801.377</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	4.288.334	5.489.943	12	19.814.434
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	1.680.253	2.315.924	-	9.769.173
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>

**10.5.6. Cartera de créditos y leasing financiero por tipo de garantía**

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

septiembre 30, 2024

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda y Leasing Habitacional</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Leasing Financiero</u>	<u>Total</u>
Créditos no garantizados	30.063.961	31.641.779	940	25	401.110	62.107.815
Créditos garantizados por otros Bancos	28.006	-	-	-	-	28.006
Viviendas	198.343	195.653	36.844.889	-	50.475	37.289.360

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

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

Otros bienes raíces	6.519.555	498.304	3.268.364	-	-	10.286.223
Inversiones en instrumentos de patrimonio	394.692	-	-	-	-	394.692
Depósitos en efectivo	719.309	130.450	-	-	507	850.266
Otros activos	<u>22.384.072</u>	<u>2.180.794</u>	<u>7.248</u>	<u>340</u>	<u>5.272.561</u>	<u>29.845.015</u>
	<u>60.307.938</u>	<u>34.646.980</u>	<u>40.121.441</u>	<u>365</u>	<u>5.724.653</u>	<u>140.801.377</u>

diciembre 31, 2023

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

**10.6. Otros activos, neto**

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

	<u>septiembre 30, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Impuestos por cobrar	2.412.978	1.468.930
Bienes recibidos en dación de pago	584.435	663.768
Gastos pagados por anticipado	298.207	208.295
Anticipos a contratos, proveedores y proyectos	213.975	264.679
Derechos sobre cartera adquirida	49.153	27.047
Impuesto diferido	337.881	141.960
Carta de crédito	32.374	40.644
Derechos fiduciarios	26.471	9.555
Activos pendientes por activar	6.893	58.452
Obras de arte	3.646	3.614
Otros	54.446	61.249
Deterioro	<u>(171.665)</u>	<u>(338.716)</u>
	<u>3.848.794</u>	<u>2.609.477</u>

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

### 10.7. Depósitos y exigibilidades

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

	<u>septiembre 30, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
<u>Pasivos que generan intereses</u>		
Cuentas corrientes	8.995.077	8.843.177
Cuentas de ahorro	43.922.855	45.836.667
Depósitos a término	<u>70.366.054</u>	<u>60.180.191</u>
Total pasivos que generan intereses	<u>123.283.986</u>	<u>114.860.035</u>
 <u>Pasivos que no generan intereses</u>		
Cuentas corrientes	5.036.461	7.093.407
Cuentas de ahorro	333.376	473.566
Depósitos electrónicos	942.562	998.075
Exigibilidades por servicios	369.975	972.756
Otros (*)	312.232	338.899
Total pasivos que no generan intereses	<u>6.994.606</u>	<u>9.876.703</u>
	<u>130.278.592</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>julio 1, 2024 a</u> <u>septiembre 30,</u> <u>2024</u>	<u>julio 1, 2023 a</u> <u>septiembre 30,</u> <u>2023</u>	<u>enero 1, 2024 a</u> <u>septiembre 30,</u> <u>2024</u>	<u>enero 1, 2023 a</u> <u>septiembre 30,</u> <u>2023</u>
<u>Pasivos que generan intereses</u>				
Cuentas corrientes	69.298	41.360	242.950	135.534
Cuentas de ahorro	386.193	595.635	1.368.479	1.980.073
Depósitos a término	<u>1.683.979</u>	<u>1.636.860</u>	<u>4.805.349</u>	<u>4.083.887</u>
	<u>2.139.470</u>	<u>2.273.855</u>	<u>6.416.778</u>	<u>6.199.494</u>

A continuación se presentan los depósitos por moneda y tasa:

<u>Moneda Legal</u>	<u>septiembre 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	6.459.083	4,44%	6.971.904	5,33%
Cuentas de Ahorro	35.068.515	4,69%	37.785.091	5,74%

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada

(Millones de pesos colombianos (COP))

Depósitos Electrónicos	942.562		998.075	
Depósitos a término (CDT)	50.970.498	12,11%	45.185.313	14,30%
Exigibilidades por servicios	176.128		656.400	
Otros (*)	<u>166.844</u>		<u>186.642</u>	
	<u>93.783.630</u>		<u>91.783.425</u>	
<b>Moneda Extranjera</b>				
Cuentas Corrientes	7.572.455	2,89%	8.964.680	0,89%
Cuentas de Ahorro	9.187.716	2,63%	8.525.142	3,48%
Depósitos a término (CDT)	19.395.556	5,86%	14.994.878	5,13%
Exigibilidades por servicios	193.847		316.356	
Otros (*)	<u>145.388</u>		<u>152.257</u>	
	<u>36.494.962</u>		<u>32.953.313</u>	
	<u>130.278.592</u>		<u>124.736.738</u>	

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

### 10.8. Operaciones de mercado monetario y relacionados

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

septiembre 30, 2024

	Tasa	Fecha		Monto
		Inicial	Final	
<b>Moneda extranjera</b>				
Repos pasivos	2,0% - 6,3%	09/02/2024	26/02/2025	226.039
Simultáneas	2,3% - 2,4%	30/09/2024	07/10/2024	8.944
<b>Moneda legal</b>				
<b>Interbancarios</b>				
Bancos	10,1%	25/09/2024	01/10/2024	522.899
Entidades Oficiales	10,1%	20/09/2024	01/10/2024	96.694
Compromisos originados en posiciones en corto	7,3%	30/08/2024	09/10/2024	50.547
<b>Simultáneas</b>				
Banco de la República	10,1%	26/09/2024	03/10/2024	2.203.079
Otros	10,0% - 11,5%	24/09/2024	29/10/2024	180.117
Sociedades comisionistas de bolsa	10,6% - 10,8%	24/09/2024	02/10/2024	123.587
Bancos	10,9% - 11,0%	24/09/2024	02/10/2024	45.935
CRCC <sup>5</sup>	10,0%	30/09/2024	02/10/2024	19.275
Cupones por pagar - operaciones simultáneas activas				<u>79</u>
				<u>3.477.195</u>

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

### 10.9. 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%	19,29%	2024	2035	972.467
	Dólares	0,15%	7,85%	2024	2034	3.375.606
	Colones	6,10%	7,00%	2024	2031	37.027
Pagos del periodo	Pesos	2,17%	19,29%	2024	2035	(1.302.513)
	Dólares	0,15%	15,09%	2022	2032	(5.398.163)
	Colones	6,10%	13,98%	2024	2024	(39.542)
<u>Otros movimientos</u>						
Intereses por pagar						425.059
Reexpresión						983.410
Costo por amortizar						11.424
Otros						<u>3.728</u>
<u>Saldo a septiembre 30, 2024</u>						<u>15.388.960</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

<sup>6</sup> 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>	
Pagos del periodo	Pesos	0,00%	21,82%	2021	2034	(895.101)
	Dólares	0,15%	9,90%	2022	2034	(6.998.672)
	Colones	6,10%	11,53%	2023	2023	(2.013)
Otros movimientos						
Intereses por pagar						194.896
Reexpresión						(3.277.995)
Costo por amortizar						<u>10.122</u>
<u>Otros</u>						<u>(2.477)</u>
<u>Saldo a diciembre 31, 2023</u>						<u>16.320.457</u>

A continuación se detallan los préstamos y créditos del Banco:

	<u>septiembre 30, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Entidades del país:		
Moneda legal:		
Obligaciones financieras	3.150.041	3.097.142
Moneda extranjera:		
Bancos del exterior	8.554.903	10.190.850
Otras obligaciones	245.396	222.318
Entidades del exterior	<u>3.438.620</u>	<u>2.810.147</u>
	<u>15.388.960</u>	<u>16.320.457</u>

**10.10. Instrumentos de deuda emitidos**

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

	<u>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						(1.117.488)
<u>Otros Movimientos</u>						
Variación en Tasa Representativa de Mercado (TRM)						180.241
Variación Unidad de Valor Real (UVR)						32.224
Intereses						8.805
Costo amortizado						1.982
<u>Bonos emitidos en Subsidiarias Internacionales</u>						
Nuevas emisiones						
Dólares	10/09/2024 - 17/09/2024	1	18	7,05%	10/03/2026 - 17/03/2026	2.507
Colones	22/05/2024 - 21/06/2024	28.239	36 - 49	6,00% - 7,00%	21/05/2027 - 07/06/2028	226.194
Redenciones						(929.464)

**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>Otros Movimientos</u>						
Intereses						46.386
Costo amortizado						(2.435)
Reexpresión						<u>293.446</u>
<u>Saldo a septiembre 30, 2024</u>						<u>11.578.730</u>

	<u>Fecha</u>	<u>Valor emisión</u>	<u>Plazo (Meses)</u>	<u>Rendimiento</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Saldo</u>
<u>Saldo a enero 1, 2023</u>						14.976.148
<u>Bonos emitidos en Colombia</u>						
Redenciones						(839.712)
<u>Otros Movimientos</u>						
Variación en Tasa Representativa de Mercado (TRM)						(496.725)
Variación Unidad de Valor Real (UVR)						60.392
Intereses						(21.197)
Costo amortizado						2.497

Bonos emitidos en Subsidiarias Internacionales

<u>Nuevas emisiones</u>						
Dólares	02/02/2023 - 23/06/2023	148	24 - 180	5,6% - 7,60%	23/01/2025 - 23/01/2034	565.184
Colones	06/10/2023 - 06/10/2023	17.886	50 - 61	6,30% - 6,50%	05/11/2027 - 06/10/2028	129.674
Lempiras	27/11/2023	170	120	TF 10,43%	27/11/2033	33
Redenciones						(1.008.235)
<u>Otros Movimientos</u>						
Intereses						59.091
Costo amortizado						235
Reexpresión						<u>(591.053)</u>
<u>Saldo a diciembre 31, 2023</u>						<u>12.836.332</u>

**10.11. Cuentas por pagar**

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

	<u>septiembre 30, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Proveedores y servicios por pagar	612.975	1.731.407
Retenciones y aportes laborales	232.770	289.817
Contribución sobre transacciones	49.379	46.686
Reaseguradores exterior cuenta corriente	67.937	48.011
A casa matriz, subsidiarias, relacionadas	33.812	28.816
Cuenta por pagar Nación Ley 546	1.718	1.490
Seguro de depósitos	149.192	149.713
Desembolsos pendientes acreedores	42.134	160.652

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

	<u>septiembre 30, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Acreeedores varios	81.669	74.223
Acreeedor bonos de seguridad	16.853	16.868
Cheques pendientes de cobro	23.452	18.775
Liquidación forward terceros	12.996	26.241
Seguros	23.386	24.057
Fondo garantías instituciones financieras	47.334	68.363
Franquicias	46.424	44.338
Tarjeta de crédito	5.579	6.416
Prometientes compradores	19.956	26.691
Comisiones y honorarios	19.099	12.728
Dividendos y excedentes	6.710	5.641
Diversas	<u>327.878</u>	<u>331.209</u>
	<u>1.821.253</u>	<u>3.112.142</u>

#### 10.12. Otros pasivos y pasivos estimados

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

	<u>septiembre 30, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
<u>Pasivos estimados</u>		
Otras Provisiones	398.870	177.386
Litigios, Indemnizaciones y Demandas	22.815	25.775
En operaciones conjuntas	<u>1.738</u>	<u>1.659</u>
	<u>423.423</u>	<u>204.820</u>
<u>Otros pasivos</u>		
Beneficios a empleados	440.361	361.407
Reservas Técnicas	359.328	324.366
Arrendamientos	725.343	787.268
Ingresos diferidos	230.292	241.035
Cartas de crédito	32.374	40.645
Abonos para aplicar a obligaciones al cobro	135.296	291.693
Mantenimiento y reparaciones	11.088	10.095
Diversos	<u>89.324</u>	<u>83.522</u>
	<u>2.023.406</u>	<u>2.140.031</u>
	<u>2.446.829</u>	<u>2.344.851</u>

#### 10.13. 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.

### 10.13.1. Capital Social

A septiembre 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 septiembre 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>septiembre 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

### 10.13.2. 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>septiembre 30, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Por prima en colocación de acciones ordinarias	3.552.000	3.009.080
Por prima en colocación de acciones preferenciales	<u>1.978.807</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.

### 10.13.3. Gestión de capital

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

El Banco se rige por lo establecido en la normatividad colombiana, en la cual se definen los estándares para el cálculo y los requerimientos mínimos de capital de las entidades de crédito. Desde el 1 de enero de 2021 los establecimientos

de crédito calculan los indicadores de solvencia bajo las definiciones de los decretos 1477 de 2018, 1421 de 2019 y 1286 de 2020, los cuales modificaron el decreto 2555 de 2010 en aquellos aspectos relacionados con los requerimientos de patrimonio adecuado de los establecimientos de crédito en Colombia.

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

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

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

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

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

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

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

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

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%

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

<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 558 puntos básicos en promedio durante el 2024. A continuación se presenta la relación de solvencia a 30 de septiembre de 2024:

	<u>septiembre 30, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>Variación sept 24 - dic 23</u>
<u>Patrimonio Técnico</u>			
Patrimonio Básico Ordinario <sup>7</sup>	13.709.356	13.106.036	603.320
Patrimonio Básico Adicional (AT1)	<u>2.135.909</u>	<u>1.919.782</u>	<u>216.127</u>
Patrimonio Básico (T1)	<u>15.845.265</u>	<u>15.025.818</u>	<u>819.447</u>
<u>Patrimonio Adicional</u>	3.647.788	3.575.550	72.238
Deducciones Patrimonio Técnico	<u>91</u>	<u>16.823</u>	<u>(16.732)</u>
Total Patrimonio Técnico	<u>19.492.962</u>	<u>18.584.545</u>	<u>908.417</u>
<u>Activos Ponderados por Nivel de Riesgo</u>			
Activos Ponderados por Nivel de Riesgo de Crédito	110.276.993	109.672.836	604.157
Valor en Riesgo de Mercado	269.793	287.232	(17.439)
Valor en Riesgo Operacional	<u>1.703.880</u>	<u>1.347.206</u>	<u>356.674</u>
Total <sup>8</sup>	<u>132.206.693</u>	<u>127.833.258</u>	<u>4.373.435</u>
<u>Relaciones de solvencia y valor de apalancamiento</u>			
Solvencia Básica Ordinaria (CET1)	10,37%	10,25%	0,12%
Solvencia Básica Adicional (CET1 + AT1)	11,99%	11,75%	0,24%
Solvencia Total	14,74%	14,54%	0,20%
Valor de apalancamiento	197.068.353	194.301.251	2.767.102
Relación de apalancamiento	8,04%	7,73%	0,31%

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

<sup>7</sup> Patrimonio Básico Ordinario Neto de deducciones (CET1)

<sup>8</sup> Incluye APNR RC + 100/9\*(VeR en Riesgo de Mercado + VeR en Riesgo Operacional)

## 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>julio 1, 2024 a</u>	<u>julio 1, 2023 a</u>	<u>enero 1, 2024 a</u>	<u>enero 1, 2023 a</u>
	<u>septiembre 30,</u>	<u>septiembre 30,</u>	<u>septiembre 30,</u>	<u>septiembre 30,</u>
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
<u>Instrumentos de deuda</u>				
Ingreso	551.220	294.806	1.242.573	1.216.526
Gasto	118.436	120.976	203.128	170.145
Valoración de Inversiones a valor razonable	<u>432.784</u>	<u>173.830</u>	<u>1.039.445</u>	<u>1.046.381</u>
Ingreso	81.816	113.538	304.341	336.692
Gasto	10.275	2.483	14.758	6.579
Intereses de Inversiones a costo amortizado	<u>71.541</u>	<u>111.055</u>	<u>289.583</u>	<u>330.113</u>
	<u>504.325</u>	<u>284.885</u>	<u>1.329.028</u>	<u>1.376.494</u>
<u>Instrumentos de patrimonio</u>				
Ingreso	11.561	8.857	31.945	75.184
Gasto	8.018	6.799	20.689	35.984
Valoración instrumentos de patrimonio, neto	<u>3.543</u>	<u>2.058</u>	<u>11.256</u>	<u>39.200</u>
<u>Venta de inversiones</u>				
Utilidad	23.957	20.914	55.727	96.012
Pérdida	7.689	15.035	19.223	26.604
Venta de inversiones, neto	<u>16.268</u>	<u>5.879</u>	<u>36.504</u>	<u>69.408</u>
	<u>524.136</u>	<u>292.822</u>	<u>1.376.788</u>	<u>1.485.102</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>julio 1, 2024 a</u>	<u>julio 1, 2023 a</u>	<u>enero 1, 2024 a</u>	<u>enero 1, 2023 a</u>
	<u>septiembre 30,</u>	<u>septiembre 30,</u>	<u>septiembre 30,</u>	<u>septiembre 30,</u>
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Ingreso por operación de Seguros	164.411	138.275	461.359	429.354
Gasto por operación de Seguros	<u>115.678</u>	<u>93.832</u>	<u>324.227</u>	<u>282.432</u>
	<u>48.733</u>	<u>44.443</u>	<u>137.132</u>	<u>146.922</u>
Ingreso comisiones y servicios	718.184	673.522	2.126.890	1.995.961
Gastos por comisiones y servicios	<u>246.866</u>	<u>218.946</u>	<u>690.232</u>	<u>633.533</u>
	<u>471.318</u>	<u>454.576</u>	<u>1.436.658</u>	<u>1.362.428</u>
	<u>520.051</u>	<u>499.019</u>	<u>1.573.790</u>	<u>1.509.350</u>

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

### 11.3. Otros ingresos y gastos, neto

El detalle de otros ingresos y gastos es el siguiente:

	<u>Trimestral</u>		<u>Acumulado</u>	
	<u>julio 1, 2024 a</u> <u>septiembre 30,</u> <u>2024</u>	<u>julio 1, 2023 a</u> <u>septiembre 30,</u> <u>2023</u>	<u>enero 1, 2024 a</u> <u>septiembre 30,</u> <u>2024</u>	<u>enero 1, 2023 a</u> <u>septiembre 30,</u> <u>2023</u>
Recuperaciones judiciales y otros	10.584	597	32.897	7.379
Reversiones pérdidas por deterioro, neto	53.057	(23.735)	88.339	(61.700)
Provisión cobertura de tasa	690	841	2.338	2.098
Resultado alianzas	6.620	-	58.946	-
Reintegros sobrantes y saldos a favor cartera	74	1.488	5.001	9.197
Otros ingresos	34.744	54.261	169.473	165.144
Pérdidas riesgo operativo, neto	(5.057)	(6.634)	(18.394)	3.720
Por venta de propiedades, neto	(7.205)	(2.062)	(14.474)	(12.480)
Otros gastos	<u>(48.089)</u>	<u>(653)</u>	<u>(106.280)</u>	<u>(1.551)</u>
Total otros ingresos y gastos, neto	<u>45.418</u>	<u>24.102</u>	<u>217.846</u>	<u>111.807</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 los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023, no hay tasa efectiva de tributación, considerando que el Banco y sus subsidiarias registraron un ingreso por impuesto a las ganancias de (\$77.575) y (\$341.134) respectivamente, los cuales se generaron principalmente por la actualización del movimiento del impuesto diferido activo constituido por parte del Banco separado sobre las pérdidas fiscales determinadas a corte de dichos periodos.

## 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:

## Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

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

### 1. Sociedades del grupo:

#### Controlante:

Grupo Bolívar S.A.

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

#### Subsidiarias:

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

#### Compañías Grupo

#### Empresarial Bolívar:

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

### 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%.

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada

(Millones de pesos colombianos (COP))

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 Bolívar (contrato de prestación de servicios, contrato de Licencias e integración de Productos Financieros, contrato de transferencia de datos); con Servicios Bolívar 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 17,40% y las de colocación se encuentran entre 0,00% y 40,25% 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 septiembre 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 \$1.111.929; 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>septiembre 30, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Redescuento Pequeña Garantía	346.132	416.638
Intereses por pagar redescuento	8.072	10.147

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

<u>Trimestral</u>		<u>Acumulado</u>	
<u>julio 1 a septiembre 30,</u>	<u>julio 1 a septiembre 30,</u>	<u>enero 1 a septiembre 30,</u>	<u>enero 1 a septiembre 30,</u>
<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
9.797	16.736	33.762	45.008

Estas operaciones corresponden al fondo de cartera dirigida al sector agropecuario a tasas preferenciales

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

A continuación se presentan las transacciones con Partes Relacionadas:

**Estado de Situación Financiera**

septiembre 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>Activo (2)</u>	-	<u>297.134</u>	<u>505.545</u>	<u>46.051</u>	<u>5.278</u>	<u>2.342</u>	<u>51.920</u>	<u>908.270</u>
Efectivo	-	133.321	-	-	-	-	-	133.321
Cartera de créditos y operaciones de Leasing financiero	-	100	475.530	45.599	5.263	19	-	526.511
Cuentas por Cobrar	-	163.405	4.724	452	15	2.323	51.920	222.839
Otros activos	-	308	25.291	-	-	-	-	25.599
<u>Pasivo (3)</u>	<u>501.484</u>	<u>61.378</u>	<u>199.653</u>	<u>116.479</u>	<u>7.653</u>	<u>269.323</u>	<u>64.479</u>	<u>1.220.449</u>
Pasivos Financieros	501.484	60.817	166.318	109.246	7.609	52.292	64.479	962.245
Cuentas por pagar	-	561	33.258	7.233	44	217.031	-	258.127
Otros	-	-	77	-	-	-	-	77

(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 28,85%.

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 0,00% y 9,40%, cuentas de ahorros con tasa de interés entre 0,00% y 10,00% y CDT'S con tasa de interés que oscila entre 7,18% y 17,40%, con otros accionistas cuentas de ahorros con tasa de interés de 8,25% de accionistas con participación inferior al 10% y superior o igual al 5% del capital del Banco, cuentas corrientes 0% y para cuentas de ahorros con tasa de interés de 8,50% 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.

## Estado de resultados

Trimestral

julio 1 a septiembre 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>28.330</u>	<u>126.973</u>	<u>83.247</u>	<u>7</u>	<u>109</u>	<u>87.416</u>	<u>326.083</u>
Comisiones	1	45	111.300	82.460	7	3	87.247	281.063
Intereses	-	3.506	14.259	531	-	106	-	18.402
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	24.779	1.414	256	-	-	169	26.618

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**

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

julio 1 a septiembre 30, 2024

Sociedades del Grupo

	<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>Total</u>
<u>Egresos</u>	<u>129</u>	<u>4.311</u>	<u>43.737</u>	<u>51.140</u>	<u>1.673</u>	<u>69</u>	<u>30.968</u>	<u>132.027</u>
Comisiones	-	425	-	44.997	-	-	22.190	67.612
Otros	129	3.886	43.737	6.143	1.673	69	8.778	64.415

julio 1 a septiembre 30, 2023

Sociedades del Grupo

	<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>Total</u>
<u>Ingresos</u>	<u>1</u>	<u>16.429</u>	<u>115.845</u>	<u>73.600</u>	<u>6.984</u>	<u>103</u>	<u>21.424</u>	<u>234.386</u>
Comisiones	1	39	100.800	72.898	7	3	21.424	195.172
Intereses	-	-	14.025	227	6.977	100	-	21.329
Otros	-	16.390	1.020	475	-	-	-	17.885
<u>Egresos</u>	<u>742</u>	<u>5.980</u>	<u>60.273</u>	<u>41.610</u>	<u>1.225</u>	<u>139</u>	<u>22.735</u>	<u>132.704</u>
Comisiones	-	341	-	32.260	(1)	-	21.446	54.046
Otros	742	5.639	60.273	9.350	1.226	139	1.289	78.658

**Acumulado**

enero 1 a septiembre 30, 2024

Sociedades del Grupo

	<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>Total</u>
<u>Ingresos</u>	<u>3</u>	<u>66.030</u>	<u>323.184</u>	<u>249.085</u>	<u>21</u>	<u>288</u>	<u>160.934</u>	<u>799.545</u>
Comisiones	3	133	266.036	243.423	21	11	135.915	645.542
Intereses	-	3.506	53.284	5.027	-	277	-	62.094
Dividendos	-	-	-	-	-	-	24.542	24.542
Otros	-	62.391	3.864	635	-	-	477	67.367
<u>Egresos</u>	<u>5.017</u>	<u>13.598</u>	<u>123.812</u>	<u>138.893</u>	<u>6.490</u>	<u>213</u>	<u>91.445</u>	<u>379.468</u>
Comisiones	-	1.275	26	129.669	-	-	62.815	193.785
Otros	5.017	12.323	123.786	9.224	6.490	213	28.630	185.683

enero 1 a septiembre 30, 2023

Sociedades del Grupo

	<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>Total</u>
<u>Ingresos</u>	<u>3</u>	<u>43.632</u>	<u>348.235</u>	<u>211.044</u>	<u>31.148</u>	<u>300</u>	<u>129.000</u>	<u>763.362</u>
Comisiones	3	126	299.775	206.549	24	10	103.787	610.274
Intereses	-	-	45.067	4.020	31.124	290	-	80.501
Dividendos	-	-	-	-	-	-	25.213	25.213
Otros	-	43.506	3.393	475	-	-	-	47.374
<u>Egresos</u>	<u>8.632</u>	<u>15.752</u>	<u>151.013</u>	<u>119.945</u>	<u>1.342</u>	<u>298</u>	<u>79.333</u>	<u>376.315</u>
Comisiones	-	965	-	90.353	-	-	59.154	150.472
Otros	8.632	14.787	151.013	29.592	1.342	298	20.179	225.843

**Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias**  
 Notas a la información financiera intermedia condensada consolidada  
 (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 detallan más adelante.

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

	<u>septiembre 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	634	1.301	644	1.512
Tarjeta de crédito	44	417	74	373
Otros préstamos	2.091	<u>3.545</u>	631	<u>1.604</u>
		<u>5.263</u>		<u>3.489</u>

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

	<u>Trimestral</u>		<u>Acumulado</u>	
	<u>julio 1 a septiembre</u>	<u>julio 1 a septiembre</u>	<u>enero 1 a septiembre</u>	<u>enero 1 a septiembre</u>
	<u>30, 2024</u>	<u>30, 2023</u>	<u>30, 2024</u>	<u>30, 2023</u>
Beneficios a corto plazo				
Salarios	6.793	5.767	10.192	8.693
Otros beneficios a corto plazo	<u>89</u>	<u>1.492</u>	<u>156</u>	<u>1.687</u>
	<u>6.882</u>	<u>7.259</u>	<u>10.348</u>	<u>10.380</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

#### Compra acciones ePayco S.A.S.

El 7 de octubre, la filial **Inversiones CFD S.A.S.**, adquirió por valor de \$50 mil millones, el 100% de las acciones de **ePayco S.A.S.**, compañía tecnológica colombiana que permite a personas, empresas e instituciones, simplificar y escalar tanto sus modelos como operaciones en un ecosistema de pagos.

#### Capitalización Holding Davivienda Internacional

El 1 de noviembre se realizó el aporte de capital en especie a valor razonable de las acciones que poseía el Banco Davivienda S.A., en Inversiones Financieras Davivienda S.A. (El Salvador), equivalente al 100% de la inversión por \$2 billones como contraprestación de la suscripción realizada y \$2.000 en efectivo. La transacción generó un efecto en resultados del Estado Financiero Separado por \$628.307 netos de impuestos. Esta operación no tiene efectos económicos en el Estado Financiero Consolidado.

# **Banco Davivienda S.A.**

Información financiera intermedia condensada separada  
al 30 de septiembre de 2024

## **Contenido**

<b>Informe del revisor fiscal</b>	<b>3</b>
<b>Estado Condensado Separado de Situación Financiera</b>	<b>7</b>
<b>Estado Condensado Separado de Resultados</b>	<b>8</b>
<b>Estado Condensado Separado de Otro Resultado Integral</b>	<b>9</b>
<b>Estado Condensado Separado de Cambios en el Patrimonio</b>	<b>10</b>
<b>Estado Condensado Separado de Flujo de Efectivo</b>	<b>11</b>
<b>1. Entidad que reporta</b>	<b>13</b>
<b>2. Hechos significativos</b>	<b>13</b>
<b>3. Bases de preparación</b>	<b>14</b>
<b>4. Principales políticas contables</b>	<b>14</b>
<b>5. Uso de estimaciones y juicios</b>	<b>15</b>
<b>6. Nuevas normas e interpretaciones emitidas pero no vigentes</b>	<b>15</b>
<b>7. Medición al valor razonable</b>	<b>15</b>
<b>8. Segmentos de operación</b>	<b>20</b>
<b>9. Gestión integral de riesgos</b>	<b>23</b>
<b>10. Partidas específicas del Estado Condensado Separado de Situación Financiera</b>	<b>36</b>
<b>11. Partidas específicas del Estado Condensado Separado de Resultados</b>	<b>60</b>
<b>12. Partes relacionadas</b>	<b>62</b>
<b>13. Eventos o hechos posteriores</b>	<b>68</b>



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

Teléfono +57 (601) 618 8000  
+57 (601) 618 8100  
[www.kpmg.com/co](http://www.kpmg.com/co)

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

Señores Accionistas  
Banco Davivienda S.A.

### **Introducción**

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

- el estado condensado separado de situación financiera al 30 de septiembre de 2024;
- los estados condensados separados de resultados y de otro resultado integral por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2024;
- el estado condensado separado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2024;
- el estado condensado separado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre 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 septiembre 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 noviembre de 2024



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

Teléfono +57 (601) 618 8000  
+57 (601) 618 8100  
[www.kpmg.com/co](http://www.kpmg.com/co)

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

Señores Accionistas  
Banco Davivienda S.A.

### **Introducción**

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de septiembre 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 septiembre de 2024;
- los estados separados de resultados y de otro resultado integral por los periodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2024;
- el estado separado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2024;
- el estado separado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre 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 septiembre 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 noviembre de 2024

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

	Nota	septiembre 30, 2024	diciembre 31, 2023
<b>ACTIVO</b>			
Efectivo	10.1.	6.251.626	8.763.578
Operaciones activas de mercado monetario y relacionados	10.2.	896.472	2.250.883
Instrumentos financieros de inversión, neto	10.3.	11.270.113	9.134.440
Instrumentos financieros derivados	10.4.	1.162.500	1.579.378
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	10.5.	97.546.908	96.203.504
Cuentas por cobrar, neto		2.972.410	3.523.819
Activos mantenidos para la venta, neto	10.6.	129.181	189.421
Inversiones medidas a costo amortizado, neto	10.3.	3.623.731	3.750.375
Inversiones en subsidiarias y asociadas	10.3.5.	7.840.729	6.726.980
Propiedades y equipo, neto		1.169.366	1.178.571
Propiedades de inversión, neto		255.076	237.766
Plusvalía e intangibles		1.396.081	1.359.665
Otros activos, neto	10.7.	4.784.369	3.772.914
<b>Total activo</b>		<b>139.298.562</b>	<b>138.671.294</b>
<b>PASIVO</b>			
Depósitos y exigibilidades	10.8.	97.483.010	95.788.020
Cuentas de ahorro y depósitos electrónicos		36.366.612	39.202.647
Depósitos en cuentas corrientes		7.472.057	8.373.497
Certificados de depósito a término		53.124.751	47.018.840
Otras exigibilidades		519.590	1.193.036
Operaciones pasivas de mercado monetario y relacionados	10.9.	2.995.975	1.605.049
Instrumentos financieros derivados	10.4.	970.930	1.972.114
Créditos de bancos y otras obligaciones	10.10.	11.456.633	12.393.167
Instrumentos de deuda emitidos	10.11.	8.450.955	9.345.191
Cuentas por pagar	10.12.	1.432.390	2.836.360
Otros pasivos y pasivos estimados	10.13.	2.333.893	1.694.074
<b>Total pasivo</b>		<b>125.123.786</b>	<b>125.633.975</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital		87.781	81.301
Prima de emisión		5.530.807	4.817.287
Reservas		7.083.165	6.977.226
Adopción por primera vez NIIF		279.188	281.145
Otro resultado integral		694.791	627.896
Utilidades acumuladas		102.566	146.525
Resultado del periodo		396.478	105.939
<b>Total patrimonio</b>		<b>14.174.776</b>	<b>13.037.319</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>139.298.562</b>	<b>138.671.294</b>

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

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

  
\_\_\_\_\_  
**TATIANA SALDARRIAGA JIMÉNEZ**  
Cónstador  
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 noviembre 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 nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de:	Nota	Trimestre		Acumulado	
		2024	2023	2024	2023
Ingresos por intereses y resultado de inversiones		3.777.474	4.112.609	11.788.469	13.122.352
Cartera de créditos		3.407.646	3.954.456	10.793.745	12.207.742
Inversiones y valoración, neto	11.1.	405.497	190.868	1.026.366	1.036.392
Operaciones del mercado monetario		(35.669)	(32.715)	(31.642)	(121.782)
Egresos por intereses		2.221.283	2.766.554	7.125.313	8.287.538
Depósitos y exigibilidades		1.768.072	2.125.174	5.628.604	6.320.657
Depósitos en cuenta corriente		36.301	28.641	102.182	83.336
Depósitos de ahorro		344.350	535.354	1.251.201	1.792.740
Certificados de depósito a término		1.387.421	1.561.179	4.275.221	4.444.581
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras		234.705	339.582	763.803	1.005.557
Instrumentos de deuda emitidos		190.874	276.040	648.978	883.730
Otros intereses		27.632	25.758	83.928	77.594
<b>Margen financiero bruto</b>		<b>1.556.191</b>	<b>1.346.055</b>	<b>4.663.156</b>	<b>4.834.814</b>
Provisiones de activos financieros, neto		1.126.614	1.490.224	3.850.521	3.805.071
Provisiones de activos financieros		1.540.778	2.043.553	6.158.388	7.720.888
Reintegros de activos financieros		(414.164)	(553.329)	(2.307.867)	(3.915.817)
<b>Margen financiero, neto</b>		<b>429.577</b>	<b>(144.169)</b>	<b>812.635</b>	<b>1.029.743</b>
Ingresos por comisiones y servicios, neto	11.2.	311.262	302.023	966.674	909.213
Resultado por inversiones en subsidiarias y asociadas		97.462	56.467	278.291	262.852
Gastos operacionales		1.080.817	1.051.717	3.333.089	3.086.817
Gastos de personal		429.899	391.475	1.298.699	1.168.560
Gastos administrativos y operativos		574.839	598.178	1.805.339	1.730.370
Amortizaciones y depreciaciones		76.079	62.064	229.051	187.887
Ganancia en cambio, neta		45.818	68.642	264.369	625.556
Derivados, neto		(8.181)	(52.764)	47.539	(1.005.303)
Dividendos recibidos		1.300	4	26.300	29.105
Otros ingresos y gastos, neto	11.3.	221.063	82.555	750.250	149.742
<b>Resultado antes de impuesto a las ganancias</b>		<b>17.484</b>	<b>(738.959)</b>	<b>(187.031)</b>	<b>(1.085.909)</b>
Impuesto de renta	11.4.	(157.600)	(334.024)	(583.509)	(689.809)
Impuesto de renta corriente		(56.822)	1.158	(133.259)	(1.967)
Impuesto de renta diferido		(100.778)	(335.182)	(450.250)	(687.842)
<b>Resultado neto del periodo</b>		<b>175.084</b>	<b>(404.935)</b>	<b>396.478</b>	<b>(396.100)</b>
Resultado por acción del periodo en pesos <sup>(1)</sup>		361	(897)	829	(877)

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

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

  
JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ  
Representante Legal

  
TATIANA SALDARRIAGA JIMÉNEZ  
Contador  
TP. No. 136928-T

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

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

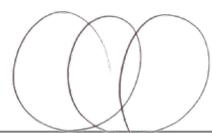
**Banco Davivienda S.A.**  
Estado Condensado Separado de Otro Resultado Integral  
(Millones de pesos colombianos (COP))

	Nota	Trimestre		Acumulado	
		2024	2023	2024	2023
<b>Por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de:</b>					
<b>Resultado neto del periodo</b>		<b>175.084</b>	<b>(404.935)</b>	<b>396.478</b>	<b>(396.100)</b>
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado, neto de impuestos:					
Beneficios a empleados largo plazo		(9)	(155)	(363)	(1.609)
<b>Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado, neto de impuestos</b>		<b>(9)</b>	<b>(155)</b>	<b>(363)</b>	<b>(1.609)</b>
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado, neto de impuestos:					
Valoración de instrumentos financieros		11.598	72.898	(33.422)	145.944
Inversiones valoradas por el método de participación patrimonial		34.533	14.686	5.932	100.880
Realización a utilidades acumuladas por títulos participativos de filiales		38.090	-	45.915	-
Diferencia en cambio por inversión en filiales del exterior		60.247	(124.716)	443.918	(695.518)
Realización diferencia en cambio filiales del exterior	10.3.6.	(187.412)	-	(661.637)	-
Realización diferencia en cambio bonos cobertura	10.3.6.	166.508	-	416.712	-
Impuestos diferencia en cambio bonos cobertura		(62.866)	-	(157.333)	-
Cobertura con derivados de flujo de efectivo		(3.822)	-	7.173	-
<b>Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado, neto de impuestos</b>		<b>56.876</b>	<b>(37.132)</b>	<b>67.258</b>	<b>(448.694)</b>
<b>Total otro resultado integral, neto de impuestos</b>		<b>56.867</b>	<b>(37.287)</b>	<b>66.895</b>	<b>(450.303)</b>
<b>Resultado integral total del periodo</b>		<b>231.951</b>	<b>(442.222)</b>	<b>463.373</b>	<b>(846.403)</b>

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

  
JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ  
Representante Legal

  
TATIANA SALDARRIAGA JIMÉNEZ  
Contador  
TP. No. 136928-T

  
GUSTAVO ADOLFO ROA CAMARGO  
Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.  
TP. No. 90879-T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 14 de noviembre 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 nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2024 y 2023:	<u>OTRO RESULTADO INTEGRAL</u>								<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>			
	<u>Capital</u>	<u>Prima de emisión</u>	<u>Reservas</u>	<u>Adopción por primera vez NIIF</u>	<u>Participación en inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial</u>	<u>Diferencia en cambio subsidiarias del exterior</u>	<u>Valoración de instrumentos financieros</u>	<u>Cobertura con derivados</u>	<u>Beneficios a empleados largo plazo</u>	<u>Utilidades acumuladas</u>	<u>Resultado del periodo</u>	<u>Total patrimonio de los accionistas</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>81.301</b>	<b>4.817.287</b>	<b>6.292.981</b>	<b>283.892</b>	<b>(98.587)</b>	<b>1.681.303</b>	<b>134.869</b>	<b>-</b>	<b>1.850</b>	<b>126.996</b>	<b>1.140.432</b>	<b>14.462.324</b>
<b>Traslado de utilidades</b>										1.140.432	(1.140.432)	-
<b>Distribución de dividendos</b>										(456.187)		(456.187)
Dividendos decretados en efectivo a razón de \$1.010 pesos por acción sobre 451.670.413 acciones suscritas y pagadas. Fechas de pago: abril 12 y septiembre 13 de 2023.												
<b>Movimiento de reservas</b>												
Reserva ocasional			684.245							(684.245)		-
<b>Realizaciones aplicación NIIF por primera vez</b>				(1.639)						1.639		-
<b>Otro resultado integral, neto de impuesto a las ganancias</b>					100.880	(695.518)	145.944		(1.609)			(450.303)
<b>Resultado neto del periodo</b>											(396.100)	(396.100)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2023</b>	<b>81.301</b>	<b>4.817.287</b>	<b>6.977.226</b>	<b>282.253</b>	<b>2.293</b>	<b>985.785</b>	<b>280.813</b>	<b>-</b>	<b>241</b>	<b>128.635</b>	<b>(396.100)</b>	<b>13.159.734</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>81.301</b>	<b>4.817.287</b>	<b>6.977.226</b>	<b>281.145</b>	<b>(65.406)</b>	<b>396.648</b>	<b>301.791</b>	<b>-</b>	<b>(5.137)</b>	<b>146.525</b>	<b>105.939</b>	<b>13.037.319</b>
<b>Emisión de acciones:</b>												
Incremento capital emitido por emisión de 27.392.472 acciones ordinarias y 8.607.528 acciones preferenciales.	6.480	713.520										720.000
<b>Traslado utilidades</b>										105.939	(105.939)	-
<b>Movimiento de Reservas:</b>												
Reserva ocasional			105.939							(105.939)		-
<b>Realizaciones aplicación NIIF por primera vez</b>				(1.957)						1.957		-
<b>Otro resultado integral, neto de impuesto a las ganancias:</b>					51.847	41.660	(33.422)	7.173	(363)	(45.916)		20.979
<b>Resultado neto del periodo</b>											396.478	396.478
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2024</b>	<b>87.781</b>	<b>5.530.807</b>	<b>7.083.165</b>	<b>279.188</b>	<b>(13.559)</b>	<b>438.308</b>	<b>268.369</b>	<b>7.173</b>	<b>(5.500)</b>	<b>102.566</b>	<b>396.478</b>	<b>14.174.776</b>

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

  
**JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NUÑEZ**  
Representante Legal

  
**TATIANA SAIZDARRIGA 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 noviembre de 2024)

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

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

Por el periodo de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de:	Nota	2024	2023
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>			
<b>Resultado neto del periodo</b>		<b>396.478</b>	<b>(396.100)</b>
<b>Conciliación entre la utilidad del ejercicio y el efectivo neto usado en las actividades de operación</b>			
Provisión (reintegro) de instrumentos financieros de inversión, neto		77.586	(83.711)
Provisión de cartera de créditos y leasing financiero, neto	10.5.5.	3.829.908	4.097.011
Provisión de otros activos, neto		281.312	443.435
Provisión para cesantías		56.052	51.184
Provisión de pasivos estimados, neto		199.275	179.500
Ingresos netos por intereses		(3.705.917)	(3.921.962)
Depreciaciones y amortizaciones		229.052	187.887
Diferencia en cambio, neta		159.195	(347.879)
Realización diferencia en cambio por títulos participativos de filiales (Utilidad) en venta de cartera, neta		(244.925)	-
Utilidad Método Participación Patrimonial (MPP), neta		(3.859)	-
Utilidad Método Participación Patrimonial (MPP), neta		(278.291)	(262.852)
Valoración de inversiones, neta		(1.024.140)	(1.022.590)
Utilidad en venta de inversiones negociables, neta		(2.257)	(7.746)
Pérdida (utilidad) en venta de inversiones disponibles para la venta, neta (Utilidad) en venta de inversiones títulos participativos, neta		32	(6.056)
Valoración de derivados y operaciones de contado, neta		(639.247)	-
Utilidad en venta de activos mantenidos para la venta, neta		71.814	1.005.303
Pérdida en venta de propiedades y equipo y bienes dados en leasing neta		(4.438)	(1.718)
Utilidad en venta de propiedades de inversión, neta (Utilidad) pérdida en venta de otros activos		2.057	1.194
Cambio en impuesto a las ganancias e impuesto diferido		(33)	(1.710)
		(17.314)	2.535
		(583.509)	(689.809)
<b>Cambios en activos y pasivos operacionales:</b>			
Operaciones activas de mercado monetario y relacionados		344	(137)
Instrumentos financieros de inversión, neto		(82.496)	347.096
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		(5.276.593)	(3.698.930)
Cuentas por cobrar		336.828	(335.326)
Otros activos		(1.141.434)	(775.916)
Depósitos y exigibilidades		1.364.782	3.444.966
Operaciones pasivas de mercado monetario y relacionados		1.390.926	3.749.011
Instrumentos financieros derivados		(532.396)	(1.221.324)
Cuentas por pagar		(787.911)	(1.124.056)
Beneficios a empleados		42.522	(4.638)
Otros pasivos y pasivos estimados		937.215	1.285.592
Producto de la venta de cartera de créditos		349.759	385.014
Producto de la venta de activos mantenidos para la venta		59.009	31.122
Producto de la venta de otros activos		72.242	43.021
Pago de cesantías		(57.589)	(53.556)
Impuesto a las ganancias pagado		(690.585)	(642.615)
Intereses pagados		(6.816.805)	(6.721.858)
Intereses recibidos		11.151.946	12.020.577
<b>Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación</b>		<b>(881.405)</b>	<b>5.953.959</b>

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

Por el periodo de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de:	Nota	2024	2023
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Dividendos recibidos		182.161	116.479
Adquisición de inversiones disponibles para la venta		(2.914.139)	(3.890.968)
Adquisición de inversiones hasta el vencimiento		(2.397.525)	(2.710.297)
Adquisición de inversiones títulos participativos		(643.377)	(180.435)
Adición de propiedades y equipo		(122.950)	(85.933)
Producto de la venta de inversiones		4.982.657	6.074.434
Producto de la venta de propiedades y equipo		2.784	2.549
Producto de la venta de propiedades de inversión		13.537	8.039
Adquisición de activos intangibles		(73.034)	(80.454)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>		<b>(969.886)</b>	<b>(746.586)</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación:</b>			
Emisión de acciones	2.	720.000	-
Redenciones en instrumentos de deuda	10.11.	(1.117.488)	(841.874)
Nuevas obligaciones financieras	10.10.	2.926.364	3.201.913
Pagos del período de obligaciones financieras	10.10.	(4.884.526)	(3.522.495)
Pagos de pasivos por arrendamientos		(110.629)	(94.767)
Pago de dividendos en efectivo		(132)	(455.887)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de financiación</b>		<b>(2.466.411)</b>	<b>(1.713.110)</b>
<b>(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalente de efectivo</b>		<b>(4.317.702)</b>	<b>3.494.263</b>
<b>Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo</b>		<b>451.339</b>	<b>(627.790)</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del periodo (*)</b>		<b>11.014.461</b>	<b>8.114.698</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo (**)</b>		<b>7.148.098</b>	<b>10.981.171</b>

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

(\*\*) Incluye equivalentes de efectivo menores a 90 días en operaciones activas del mercado monetario y relacionados por \$896.472 para septiembre 30, 2024 y \$1.369.928 para septiembre 30, 2023.

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

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

  
\_\_\_\_\_  
**TATIANA SALDARRIGA 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 noviembre 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 septiembre 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, correspondientes a: (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 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 \$2.111.826 como contraprestación de la suscripción realizada y \$9 en efectivo. La transacción generó un efecto en resultados del Estado Financiero Separado por \$725.081 neto de impuestos.

En el mes agosto de 2024 se realizó el aporte de capital en especie a valor razonable de las acciones que poseía el Banco Davivienda S.A. en Seguros Honduras S.A. por \$228.153 como contraprestación de la suscripción realizada y \$315 en efectivo. La transacción generó un efecto en resultados del Estado Financiero Separado por \$41.489 netos de impuestos.

Entre julio y septiembre 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. por \$1.162.634 como contraprestación de la suscripción realizada y \$1.319 en efectivo. La transacción generó un efecto en resultados del Estado Financiero Separado por \$262.930 netos de impuestos.

#### Efecto tasa de cambio

Al 30 de septiembre de 2024 la TRM se ubicó en \$4.178,30 pesos lo que ocasionó una devaluación de \$356,25 comparada con la tasa de cierre a diciembre de 2023 que fue de \$3.822,05 pesos. Esta variación generó una utilidad neta de \$19.445.

El efecto de la conversión por diferencia en cambio, generó al 30 de septiembre de 2024 un aumento neto en el patrimonio por \$443.918.

### **3. Bases de preparación**

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

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

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. El Banco se encuentra en revisión de los impactos asociados con la implementación de este nuevo estándar.

## **7. Medición al valor razonable**

Los criterios y métodos de valoración utilizados para la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros a septiembre 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.

**Banco Davivienda S.A.**

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

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

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

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

Mediciones de valor razonable sobre base recurrente

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

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 septiembre 30. 2024</u>	<u>1</u>	<u>Jerarquía 2</u>	<u>3</u>
<b>Activo</b>				
<u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u>	<u>10.635.546</u>	<u>7.966.323</u>	<u>2.665.151</u>	<u>4.072</u>
<u>En pesos colombianos</u>	<u>9.563.818</u>	<u>6.920.067</u>	<u>2.639.679</u>	<u>4.072</u>
Gobierno colombiano	6.817.205	6.807.924	9.281	-
Instituciones Financieras	959.245	61.543	897.702	-
Entidades del Sector Real	1.681.565	2.432	1.679.133	-
Otros	105.803	48.168	53.563	4.072
<u>En moneda extranjera</u>	<u>1.071.728</u>	<u>1.046.256</u>	<u>25.472</u>	<u>-</u>
Gobierno colombiano	667.816	667.816	-	-
Gobiernos extranjeros	48.476	31.798	16.678	-
Instituciones Financieras	139.758	139.758	-	-
Entidades del Sector Real	215.678	206.884	8.794	-
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio</u>	<u>634.567</u>	<u>47.913</u>	<u>581.252</u>	<u>5.402</u>
Con cambio en resultados	63.631	9.133	54.498	-
Con cambio en otros resultados integrales	570.936	38.780	526.754	5.402
<u>Derivados de negociación (*)</u>	<u>999.516</u>	<u>-</u>	<u>999.516</u>	<u>-</u>
Forward de moneda	307.693	-	307.693	-
Forward títulos	1.242	-	1.242	-
Swap tasa de interés	629.316	-	629.316	-
Swap de moneda	35.369	-	35.369	-
Otros	25.896	-	25.896	-
<u>Derivados de cobertura</u>	<u>46.245</u>	<u>-</u>	<u>46.245</u>	<u>-</u>
Swap de moneda	46.245	-	46.245	-
<u>Subtotal derivados</u>	<u>1.045.761</u>	<u>-</u>	<u>1.045.761</u>	<u>-</u>
<u>Cambios valor razonable cobertura de la cartera</u>	<u>116.550</u>	<u>116.550</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Total activo</b>	<b><u>12.432.424</u></b>	<b><u>8.130.786</u></b>	<b><u>4.292.164</u></b>	<b><u>9.474</u></b>
<b>Pasivo</b>				
Derivados de negociación (*)	970.704	-	970.704	-
Forward de moneda	277.231	-	277.231	-
Swap tasa	645.556	-	645.556	-
Otros	47.917	-	47.917	-
<b>Total pasivo</b>	<b><u>970.704</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>970.704</u></b>	<b><u>-</u></b>

(\*) No incluye operaciones de contado.

**Banco Davivienda S.A.**

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

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

(\*) No incluye operaciones de contado

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

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

	<u>Saldo inicial</u>	<u>Ganancia (pérdida)</u>		<u>Saldo final</u>
	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>En resultados</u>	<u>En ORI</u>	<u>septiembre 30, 2024</u>
<b>Activo</b>				
<u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u>	<u>4.093</u>	<u>3</u>	<u>(24)</u>	<u>4.072</u>
En pesos colombianos	4.093	3	(24)	4.072
Otros	4.093	3	(24)	4.072
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio</u>	<u>5.289</u>	<u>-</u>	<u>113</u>	<u>5.402</u>
Con cambio en otros resultados integrales	5.289	-	113	5.402
<b>Total activo</b>	<b><u>9.382</u></b>	<b><u>3</u></b>	<b><u>89</u></b>	<b><u>9.474</u></b>

**Banco Davivienda S.A.**

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

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

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

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

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

Metodologías aplicables para la valoración de instrumentos financieros derivados:

- Instrumentos financieros derivados OTC: estos instrumentos son valorados aplicando el enfoque de flujo de caja descontado, en el que a partir de insumos publicados por el proveedor de precios de curvas de tasa de interés domésticas, extranjeras e implícitas, y tasas de cambio, se proyectan y descuentan los flujos futuros de cada

**Banco Davivienda S.A.**

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

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 septiembre 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 septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	<u>Valor razonable</u>	<u>septiembre 30, 2024</u>			<u>Valor en libros</u>
		<u>Jerarquía</u>			
		<u>1</u>	<u>2</u>	<u>3</u>	
<b><u>Activos</u></b>					
Cartera de créditos, neto	97.077.672	-	-	97.077.672	97.546.908
Inversiones a costo amortizado, neto	<u>3.645.590</u>	<u>178.798</u>	<u>3.388.223</u>	<u>78.570</u>	<u>3.623.731</u>
<b><u>Total activos financieros</u></b>	<u>100.723.262</u>	<u>178.798</u>	<u>3.388.223</u>	<u>97.156.242</u>	<u>101.170.639</u>
<b><u>Pasivos</u></b>					
Certificados de depósito a término	51.513.875	-	51.513.875	-	53.124.751
Instrumentos de deuda emitidos	7.976.704	7.976.704	-	-	8.450.955
Créditos de bancos y otras obligaciones	<u>11.417.578</u>	=	=	<u>11.417.578</u>	<u>11.456.633</u>
<b><u>Total pasivos</u></b>	<u>70.908.157</u>	<u>7.976.704</u>	<u>51.513.875</u>	<u>11.417.578</u>	<u>73.032.339</u>

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

## **8. Segmentos de operación**

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

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

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

### **Personas**

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

### **Empresas**

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

### **Información Financiera Diferenciada GAP**

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

**Banco Davivienda S.A.**

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

**Resultados por segmento**

**Trimestral**

**julio 1 a septiembre 30, 2024**

Estado de Resultados	Personas	Empresas	Información Financiera	Total Banco
			Diferenciada GAP (1)	
Ingresos por intereses y resultado de inversiones	1.956.981	1.368.707	451.786	3.777.474
Egresos por intereses	(511.653)	(1.221.874)	(487.756)	(2.221.283)
Neto FTP (*)	(491.500)	546.164	(54.664)	-
Provisiones de activos financieros, neto	(922.319)	(204.425)	130	(1.126.614)
<b>Margen financiero, neto</b>	<b>31.509</b>	<b>488.572</b>	<b>(90.504)</b>	<b>429.577</b>
Ingresos por comisiones y servicios, neto	216.341	39.492	55.429	311.262
Resultado por inversiones en subsidiarias y asociadas	-	-	97.462	97.462
Dividendos recibidos	-	-	1.300	1.300
Gastos operacionales	(621.044)	(334.460)	(125.313)	(1.080.817)
Cambios y derivados, neto	34.802	-	2.835	37.637
Otros ingresos y gastos, neto	(4.421)	(15.066)	240.550	221.063
<b>Resultado antes de impuesto a las ganancias</b>	<b>(342.813)</b>	<b>178.538</b>	<b>181.759</b>	<b>17.484</b>
Impuesto de renta	140.953	(119.086)	135.733	157.600
<b>Resultado neto del periodo</b>	<b>(201.860)</b>	<b>59.452</b>	<b>317.492</b>	<b>175.084</b>

**julio 1 a septiembre 30, 2023**

Estado de Resultados	Personas	Empresas	Información Financiera	Total Banco
			Diferenciada GAP (1)	
Ingresos por intereses y resultado de inversiones	2.255.952	1.654.733	201.924	4.112.609
Egresos por intereses	(569.414)	(1.511.562)	(685.578)	(2.766.554)
Neto FTP (*)	(608.689)	865.512	(256.823)	-
Provisiones de activos financieros, neto	(1.349.241)	(140.781)	(202)	(1.490.224)
<b>Margen financiero, neto</b>	<b>(271.392)</b>	<b>867.902</b>	<b>(740.679)</b>	<b>(144.169)</b>
Ingresos por comisiones y servicios, neto	216.074	19.214	66.735	302.023
Resultado por inversiones en subsidiarias y asociadas	-	-	56.467	56.467
Dividendos recibidos	-	-	4	4
Gastos operacionales	(613.185)	(295.199)	(143.333)	(1.051.717)
Cambios y derivados, neto	-	-	15.878	15.878
Otros ingresos y gastos, neto	58.632	14.984	8.939	82.555
<b>Resultado antes de impuesto a las ganancias</b>	<b>(609.871)</b>	<b>606.901</b>	<b>(735.989)</b>	<b>(738.959)</b>
Impuesto de renta	122.788	(255.478)	466.714	334.024
<b>Resultado neto del periodo</b>	<b>(487.083)</b>	<b>351.423</b>	<b>(269.275)</b>	<b>(404.935)</b>

**Banco Davivienda S.A.**

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

**Acumulado**

**enero 1 a septiembre 30, 2024**

<u>Estado de Resultados</u>	<u>Personas</u>	<u>Empresas</u>	<u>Información Financiera</u> <u>Diferenciada GAP (1)</u>	<u>Total Banco</u>
Ingresos por intereses y resultado de inversiones	6.201.055	4.357.129	1.230.285	11.788.469
Egresos por intereses	(1.610.705)	(3.916.471)	(1.598.137)	(7.125.313)
Neto FTP (*)	(1.707.379)	1.563.310	144.069	-
Provisiones de activos financieros, neto	(3.153.362)	(631.254)	(65.905)	(3.850.521)
<b><u>Margen financiero, neto</u></b>	<b><u>(270.391)</u></b>	<b><u>1.372.714</u></b>	<b><u>(289.688)</u></b>	<b><u>812.635</u></b>
Ingresos por comisiones y servicios, neto	678.948	124.181	163.545	966.674
Resultado por inversiones en subsidiarias y asociadas	-	-	278.291	278.291
Dividendos recibidos	-	-	26.300	26.300
Gastos operacionales	(1.909.109)	(1.117.737)	(306.243)	(3.333.089)
Cambios y derivados, neto	34.802	-	277.106	311.908
Otros ingresos y gastos, neto	46.807	78.558	624.885	750.250
<b><u>Resultado antes de impuesto a las ganancias</u></b>	<b><u>(1.418.943)</u></b>	<b><u>457.716</u></b>	<b><u>774.196</u></b>	<b><u>(187.031)</u></b>
Impuesto de renta	559.729	(252.722)	276.502	583.509
<b><u>Resultado neto del periodo</u></b>	<b><u>(859.214)</u></b>	<b><u>204.994</u></b>	<b><u>1.050.698</u></b>	<b><u>396.478</u></b>

**septiembre 30, 2024**

<b>Activos</b>	<b>56.761.903</b>	<b>41.856.328</b>	<b>40.680.331</b>	<b>139.298.562</b>
<b>Pasivos</b>	<b>32.209.246</b>	<b>60.349.393</b>	<b>32.565.147</b>	<b>125.123.786</b>

**enero 1 a septiembre 30, 2023**

<u>Estado de Resultados</u>	<u>Personas</u>	<u>Empresas</u>	<u>Información Financiera</u> <u>Diferenciada GAP (1)</u>	<u>Total Banco</u>
Ingresos por intereses y resultado de inversiones	7.063.093	5.007.089	1.052.170	13.122.352
Egresos por intereses	(1.565.791)	(4.613.591)	(2.108.156)	(8.287.538)
Neto FTP (*)	(1.946.505)	2.447.655	(501.150)	-
Provisiones de activos financieros, neto	(3.652.523)	(158.061)	5.513	(3.805.071)
<b><u>Margen financiero, neto</u></b>	<b><u>(101.726)</u></b>	<b><u>2.683.092</u></b>	<b><u>(1.551.623)</u></b>	<b><u>1.029.743</u></b>
Ingresos por comisiones y servicios, neto	686.479	107.061	115.673	909.213
Resultado por inversiones en subsidiarias y asociadas	-	-	262.852	262.852
Dividendos recibidos	-	-	29.105	29.105
Gastos operacionales	(1.806.020)	(854.682)	(426.115)	(3.086.817)
Cambios y derivados, neto	-	-	(379.747)	(379.747)
Otros ingresos y gastos, neto	104.706	20.521	24.515	149.742
<b><u>Resultado antes de impuesto a las ganancias</u></b>	<b><u>(1.116.561)</u></b>	<b><u>1.955.992</u></b>	<b><u>(1.925.340)</u></b>	<b><u>(1.085.909)</u></b>
Impuesto de renta	443.931	(812.438)	1.058.316	689.809
<b><u>Resultado neto del periodo</u></b>	<b><u>(672.630)</u></b>	<b><u>1.143.554</u></b>	<b><u>(867.024)</u></b>	<b><u>(396.100)</u></b>

**diciembre 31, 2023**

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

(1) Gestión de activos y pasivos.

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

## **Banca personas**

El resultado acumulado al 30 de septiembre de 2024 en el segmento de Banca Personas fue \$(859.214). Este desempeño se atribuye a la disminución del ingreso de Cartera (12,2%) por la dinámica de baja de tasas y al aumento en costos en los depósitos de 3,2% por \$59.510, esto debido a los depósitos a plazo que siguen vigentes con tasas altas respecto a las que están vigentes. A pesar que hubo una mejora en el costo de crédito respecto al año anterior, el margen neto es negativo \$(270.391), el cual presenta una variación de \$(168.665) respecto al mismo periodo del año anterior.

## **Banca de empresas**

El resultado acumulado al 30 de septiembre de 2024 en el segmento de Banca Empresas fue \$204.994. Este resultado se derivó principalmente por el aumento en las provisiones de la cartera por \$631.254, el cual fue mayor que el mismo periodo del año anterior en \$473.193 debido al deterioro de los segmentos de la cartera comercial, principalmente en corporativo, empresarial y Pyme. Este efecto fue compensado por una disminución en los egresos por intereses por \$(697.120) causados por la recomposición del pasivo a fuentes de menor costo. Por su parte, el ingreso por intereses disminuye en \$(649.960) por el reprecio de la cartera respecto a 2023.

## **Información Financiera Diferenciada GAP**

El resultado acumulado al 30 de septiembre de 2024 en el segmento de Información Financiera Diferenciada GAP fue de \$1.050.698. 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 Centroamérica.

## **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 septiembre 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 tercer trimestre de 2024, la cartera bruta del Banco Davivienda alcanzó los \$103.962.709, distribuida en un 55% para Banca Personas y un 45% para Banca Empresas. Se observa una disminución en la participación de la cartera de Consumo en comparación con el cierre de 2023, en línea con una menor colocación en períodos recientes. No obstante, la cartera total del Banco experimentó un crecimiento del 0,85% 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 septiembre de 2024, la cartera del Banco Davivienda presentó una variación positiva del 0,85% respecto al cierre del año 2023. El portafolio de vivienda mantiene una dinámica de crecimiento positiva, con una variación de 3,55%, impulsado principalmente por el segmento de vivienda VIS que creció un 16%. Los portafolios de Vivienda Mayor a VIS y Leasing Habitacional presentaron variaciones negativas del -1,99% y -3,2% respectivamente, en línea con la dinámica general del mercado en estos segmentos.

La cartera de consumo presentó una variación de -16,1%, explicada por ajustes en las políticas de originación y una menor demanda de crédito; Sin embargo, se evidencia una recuperación gradual en la colocación y una reducción significativa en los castigos, por lo que se espera recuperar la dinámica de crecimiento en 2025. A nivel de producto, los créditos de libre inversión tuvieron la mayor disminución representada en -24,7% 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 -6,04% y el portafolio de tarjetas de crédito obtuvo una variación de -8,6%.

En Banca Comercial, se registró un crecimiento del 10,23% respecto al cierre de 2023, impulsado por los segmentos Corporativo y Constructor, especialmente en los macrosectores Constructor, Comercio y Servicios. El segmento Pyme presentó una disminución de 5,18%.

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

<u>Línea de negocio</u>	<u>Saldo</u>	<u>Cartera C. D y E</u>	<u>Provisión</u>	<u>Cobertura</u>	<u>Δ Saldo</u>	<u>Δ Provisión</u>
<u>Comercial (1)</u>						
septiembre 30, 2024	47.235.629	7,8%	2.692.936	72,7%	10,2%	17,2%
diciembre 31, 2023	42.852.996	7,7%	2.297.308	69,9%	-3,8%	-7,3%
<u>Consumo</u>						
septiembre 30, 2024	24.137.916	12,3%	2.765.109	93,0%	-16,1%	-25,6%
diciembre 31, 2023	28.763.012	15,5%	3.715.480	83,5%	-16,5%	11,0%
<u>Vivienda (2)</u>						
septiembre 30, 2024	32.589.164	4,9%	957.756	59,4%	3,5%	9,8%
diciembre 31, 2023	31.472.948	4,0%	872.664	69,3%	10,8%	15,8%
<b>Total</b>						
<b>septiembre 30, 2024</b>	<b>103.962.709</b>	<b>8,0%</b>	<b>6.415.801</b>	<b>77,4%</b>	<b>0,9%</b>	<b>-6,8%</b>
<b>diciembre 31, 2023</b>	<b>103.088.956</b>	<b>8,7%</b>	<b>6.885.452</b>	<b>76,5%</b>	<b>-4,0%</b>	<b>4,7%</b>

(1) Incluye cartera de microcrédito

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

La variación de diciembre 2023 es calculada dic 23 – dic 22; La variación septiembre 2024 corresponde a sep 24 - dic 23

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

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

Al cierre del tercer trimestre del año 2024 el indicador de la cartera calificada en CDE fue de 7,98%, la cobertura del total de la cartera en CDE cerró en 77,38% lo que representa un aumento de 88 pbs con respecto al cierre del año anterior.

El indicador CDE de la cartera de Vivienda aumentó en 95 puntos básicos respecto al cierre del 2023, llegando a 4,95%. Sin embargo, se observa una mejora en los rodamientos a las diferentes alturas de mora desde mayo, lo que se espera se refleje positivamente en los indicadores futuros. El aumento en el indicador de la cartera calificada en CDE se atribuye a factores macroeconómicos como las altas tasas de interés en créditos desembolsados durante el período de alta inflación, impactando la capacidad de pago de los clientes. El subproducto con mayor variación fue leasing habitacional, con un aumento de 134 puntos básicos, acentuado por su menor dinámica de desembolsos. Vivienda Mayor a VIS y Vivienda VIS aumentaron en 107 y 42 puntos básicos, respectivamente, siendo estos incrementos inferiores a los registrados en el último trimestre de 2023. Como resultado, la cobertura de vivienda disminuyó en 988 puntos básicos, llegando a 59,39% al cierre de Septiembre de 2024.

El indicador CDE de la cartera de Consumo muestra una mejora continua, con una disminución de 316 puntos básicos respecto al cierre del año anterior, a pesar del decrecimiento del portafolio. Esta mejora se atribuye a que la calidad de las nuevas originaciones es significativamente mejor a la observada en 2023, 2022 y parte de 2021.

El producto de libre inversión experimentó una reducción de 508 puntos básicos en su indicador CDE, mientras que los productos rotativos y tarjetas de crédito disminuyeron en 343 y 229 puntos básicos, respectivamente. En contraste, el portafolio de vehículo registró un aumento de 216 puntos básicos en el indicador. Aunque los ajustes para contener el deterioro de este producto ya se reflejan en cosechas y rodamientos, la baja dinámica de colocación dificulta una mejora más significativa. Se mantienen las acciones de cobranza para mitigar el impacto en los clientes y ajustar las cuotas a su capacidad de pago actual.

Como resultado del deterioro mencionado anteriormente, la cobertura de este portafolio se incrementó en 948 puntos básicos, pasando de 83,47% en diciembre de 2023 a 92,95% al cierre de septiembre de 2024,

En relación a la Cartera Comercial, el indicador de cartera improductiva aumentó 16 puntos básicos al pasar de 7,68% a 7,84% al 30 de septiembre de 2024. En los segmentos Corporativo, Empresarial y Constructor el Indicador disminuyó 29 puntos básicos, principalmente debido a mejoras en la perspectiva de riesgo de clientes que han cumplido con sus obligaciones, especialmente en el sector de la construcción y a castigos de clientes con baja probabilidad de recuperación. El aumento en la cobertura de provisiones se debe a un análisis de las dinámicas coyunturales observadas en determinados sectores y clientes lo que llevó a un incremento preventivo de las provisiones, particularmente en los sectores transporte, construcción, salud y comercio.

En el portafolio Pyme, el indicador de cartera improductiva aumentó 402 puntos básicos, pasando del 12,96% en diciembre de 2023 a 16,97% en septiembre de 2024. Este incremento se debe a factores económicos adversos, como la baja dinámica económica y el alto costo del endeudamiento, que han impactado el crecimiento de la cartera. A pesar de esta situación, se observa una estabilización en los deterioros, aunque persisten en sectores como el agropecuario, particularmente en ganadería, arroz, café y aguacate, debido a la volatilidad de precios, las variaciones climáticas y el aumento en los costos 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 septiembre de 2024, el 70,4% corresponde a títulos de deuda soberana, seguido un 28,17% por deuda privada. 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>septiembre 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	-	10.635.546	-	8.500.480
Total derivados	777.472	385.028	1.173.826	405.552
Instrumentos de deuda a costo amortizado	-	3.631.898	-	3.756.565
Cartera de créditos	59.733.248	44.229.461	58.740.945	44.348.011
Total activos financieros con riesgo de crédito	60.510.720	58.881.933	59.914.771	57.010.608
Riesgo de crédito fuera de Balance	<u>14.866.492</u>	<u>30.205.601</u>	<u>13.805.679</u>	<u>29.497.279</u>
Total máxima exposición al riesgo de crédito	<u>75.377.212</u>	<u>89.087.534</u>	<u>73.720.450</u>	<u>86.507.887</u>

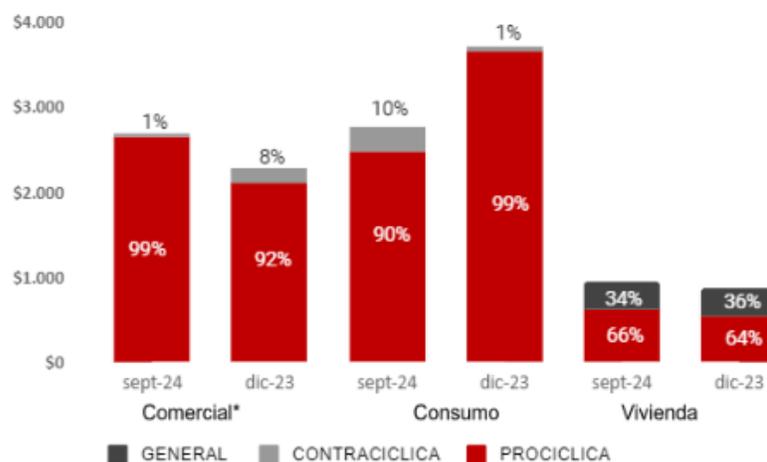
En lo que respecta a la cartera de créditos, desde el proceso de otorgamiento, y como parte de las políticas internas del Banco, se exige la constitución de una garantía para mitigar la exposición al riesgo de crédito en función de criterios tales como: la naturaleza del producto, el plazo al que se 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 Septiembre de 2024 el 57,5% 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

A cierre del tercer trimestre de 2024, la provisión total de la cartera del Banco alcanzó \$6.415.801 que equivalen al 6,2% de la cartera total, la cual presentó una variación negativa de -6,82% respecto a la provisión observada en diciembre de 2023.

El portafolio de consumo presentó una disminución en la provisión de -25,58% asociado a un menor deterioro de cartera durante el último trimestre, así como la liberación parcial de la provisión adicional de la Circular Externa 026 de 2012. Adicionalmente, el segmento de Vivienda presentó una variación de 9,75% respecto a diciembre de 2023.

En la Cartera Comercial se evidencia un aumento en las provisiones de 17,22% respecto a diciembre de 2023. Este aumento se atribuye principalmente a dos factores: en primer lugar, el reconocimiento preventivo de un mayor nivel de riesgo en ciertos clientes con potencial deterioro, especialmente en los sectores de construcción, transporte y salud; y en segundo lugar, la constitución de provisiones para nuevos desembolsos a clientes con un sólido perfil de riesgo en los sectores de energía, banca constructor y comercio.

### 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 la cartera de consumo establecida en la Circular Externa 026 de 2012. Sin embargo, a cierre de septiembre se mantiene una constitución parcial de dicha provisión por \$65.761.

Por otra parte, se continúa con la acumulación de provisión contracíclica de acuerdo al cronograma planteado a la Superintendencia Financiera de Colombia. Al cierre de septiembre de 2024 se cuenta con un acumulado de \$277.400 para la cartera de consumo y \$32.728 para la cartera comercial.

Finalmente, y de acuerdo con la Circular Externa 022 de 2020, al cierre de septiembre se cuenta con un total de \$24.247 de provisión general de intereses causados no recaudados (ICNR) de obligaciones sujetas de alivios durante la pandemia, dentro de la cual \$5.284 millones corresponde a cartera de consumo, \$17.343 a vivienda y \$1.620 a cartera comercial.

## Banco Davivienda S.A.

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

### 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 septiembre de 2024, se ubicó en \$14.902.011, según los modelos de negocio expuestos:

<u>Modelo de negocio</u>	<u>septiembre 30, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>Variación</u>	
			\$	%
Trading	3.438.158	2.095.210	1.342.948	64,10
<u>Estructural</u>	<u>11.463.853</u>	<u>10.795.795</u>	<u>668.058</u>	<u>6,19</u>
Reserva de Liquidez	8.199.350	7.777.154	422.196	5,43
Gestión Balance	<u>3.264.503</u>	<u>3.018.641</u>	<u>245.862</u>	<u>8,14</u>
Total	<u>14.902.011</u>	<u>12.891.005</u>	<u>2.011.006</u>	<u>15,60</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 64%, movimiento ordinario de este portafolio en la medida en que se basa en estrategias de corto plazo. Por su parte, el portafolio estructural crece 6% 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 septiembre de 2024, los portafolios brutos se clasificaron de la siguiente manera:

<u>Clasificación contable</u>	<u>septiembre 30, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>Variación</u>	
			\$	%
Negociable	5.491.976	4.988.795	503.181	10,09
Disponible para la venta	5.778.137	4.145.645	1.632.492	39,38
Al vencimiento	<u>3.631.898</u>	<u>3.756.565</u>	<u>(124.667)</u>	<u>(3,32)</u>
	<u>14.902.011</u>	<u>12.891.005</u>	<u>2.011.006</u>	<u>15,60</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.

##### 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

## Banco Davivienda S.A.

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

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 septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 fue el siguiente:

Valores máximos, mínimos y promedios del Valor en Riesgo:

	<u>septiembre 30, 2024</u>			
	<u>Mínimo</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Último</u>
Tasa de interés	157.798	177.926	191.673	173.053
Tasa de cambio	4.825	14.421	32.599	4.825
Acciones	757	5.840	6.751	6.476
Fondos de inversión colectiva	<u>9.812</u>	<u>10.181</u>	<u>10.518</u>	<u>9.885</u>
VeR	<u>184.486</u>	<u>208.368</u>	<u>240.508</u>	<u>194.239</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.

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).

## Banco Davivienda S.A.

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

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 directa al dólar de Estados Unidos de América por la presencia internacional del Banco a través de sus filiales, la cual es gestionada mediante estrategias de coberturas financieras que buscan reducir la sensibilidad de la relación de solvencia ante los movimientos en los tipos de cambio. 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. El Banco no cuenta con exposición directa a Lempira y Colón, dado el aporte que realizó de las acciones a la Holding Davivienda Internacional S.A., de la operación de Costa Rica y Honduras.

Por otro lado, en lo corrido del año 2024, el peso colombiano tuvo una devaluación del 9,32%, 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>septiembre 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	1.606	6.710.806	733	2.801.516
Lempira	-	-	5.894	913.787
Colón	-	-	200.970	1.482.466
Otros*	6	<u>23.287</u>	(3)	<u>(11.260)</u>
Total		<u>6.734.093</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 septiembre de 2024, manteniendo los demás tipos de cambio constantes, sería de +/- \$67.108.

### 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 septiembre 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 \$134.648 del margen del Banco a lo largo del año. Para septiembre 30 de 2023 esta sensibilidad habría sido de \$102.752.

**Banco Davivienda S.A.**

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

septiembre 30. 2024

	<u>Promedio mensual</u>	<u>Ingreso/gasto</u>	<u>tasa promedio (*)</u>	<u>Impacto Δ50 pb</u>	
				<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
<u>Activos financieros que devengan intereses</u>					
Operaciones de mercado monetario	<u>1.998.647</u>	<u>198.845</u>	<u>9.9%</u>	<u>9.993</u>	<u>(9.993)</u>
Moneda legal	<u>1.966.036</u>	<u>197.585</u>	<u>10,0%</u>	<u>9.830</u>	<u>(9.830)</u>
Moneda extranjera	<u>32.611</u>	<u>1.260</u>	<u>3,9%</u>	<u>163</u>	<u>(163)</u>
Inversiones en títulos de deuda negociables y disponibles para la venta	<u>9.442.440</u>	<u>1.107.636</u>	<u>11.7%</u>	<u>(5.499)</u>	<u>5.499</u>
Moneda legal	<u>8.472.151</u>	<u>1.053.213</u>	<u>12,4%</u>	<u>(10.351)</u>	<u>10.351</u>
Moneda extranjera	<u>970.289</u>	<u>54.423</u>	<u>5,6%</u>	<u>4.852</u>	<u>(4.852)</u>
Inversiones en títulos de deuda hasta el vencimiento	<u>3.712.130</u>	<u>359.981</u>	<u>9.7%</u>	<u>18.561</u>	<u>(18.561)</u>
Moneda legal	<u>3.497.730</u>	<u>348.642</u>	<u>10,0%</u>	<u>17.489</u>	<u>(17.489)</u>
Moneda extranjera	<u>214.400</u>	<u>11.339</u>	<u>5,3%</u>	<u>1.072</u>	<u>(1.072)</u>
Cartera de Créditos	<u>103.474.222</u>	<u>14.806.058</u>	<u>14.3%</u>	<u>282.916</u>	<u>(282.916)</u>
Moneda legal	<u>96.714.762</u>	<u>14.210.580</u>	<u>14,7%</u>	<u>250.285</u>	<u>(250.285)</u>
Moneda extranjera	<u>6.759.460</u>	<u>595.478</u>	<u>8,8%</u>	<u>32.631</u>	<u>(32.631)</u>
Total activos en moneda legal	<u>110.650.679</u>	<u>15.810.020</u>	<u>14,3%</u>	<u>267.253</u>	<u>(267.253)</u>
Total activos en moneda extranjera	<u>7.976.760</u>	<u>662.500</u>	<u>8,3%</u>	<u>38.718</u>	<u>(38.718)</u>
<b>Total activos que devengan intereses</b>	<b><u>118.627.439</u></b>	<b><u>16.472.520</u></b>	<b><u>13,9%</u></b>	<b><u>305.971</u></b>	<b><u>(305.971)</u></b>
<u>Pasivos financieros con costo financiero</u>					
Captaciones del público	<u>95.673.862</u>	<u>7.686.853</u>	<u>8.0%</u>	<u>339.282</u>	<u>(339.282)</u>
Moneda legal	<u>91.598.632</u>	<u>7.545.647</u>	<u>8,2%</u>	<u>329.527</u>	<u>(329.527)</u>
Moneda extranjera	<u>4.075.230</u>	<u>141.206</u>	<u>3,5%</u>	<u>9.755</u>	<u>(9.755)</u>
Bonos	<u>9.111.581</u>	<u>906.730</u>	<u>10.0%</u>	<u>28.263</u>	<u>(28.263)</u>
Moneda legal	<u>7.096.625</u>	<u>771.853</u>	<u>10,9%</u>	<u>28.263</u>	<u>(28.263)</u>
Moneda extranjera	<u>2.014.956</u>	<u>134.877</u>	<u>6,7%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Operaciones de mercado monetario	<u>2.923.447</u>	<u>336.798</u>	<u>11,5%</u>	<u>14.617</u>	<u>(14.617)</u>
Moneda legal	<u>2.923.447</u>	<u>336.798</u>	<u>11,5%</u>	<u>14.617</u>	<u>(14.617)</u>
Préstamos Entidades	<u>11.691.194</u>	<u>1.094.692</u>	<u>9.4%</u>	<u>58.456</u>	<u>(58.456)</u>
Moneda legal	<u>3.264.783</u>	<u>436.794</u>	<u>13,4%</u>	<u>16.324</u>	<u>(16.324)</u>
Moneda extranjera	<u>8.426.411</u>	<u>657.898</u>	<u>7,8%</u>	<u>42.132</u>	<u>(42.132)</u>
Total pasivos en moneda legal	<u>104.883.487</u>	<u>9.091.092</u>	<u>8,7%</u>	<u>388.731</u>	<u>(388.731)</u>
Total pasivos en moneda extranjera	<u>14.516.597</u>	<u>933.981</u>	<u>6,4%</u>	<u>51.887</u>	<u>(51.887)</u>
<b>Total pasivos con costo financiero</b>	<b><u>119.400.084</u></b>	<b><u>10.025.073</u></b>	<b><u>8,4%</u></b>	<b><u>440.618</u></b>	<b><u>(440.618)</u></b>
<b>Total Activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés</b>	<b><u>(772.646)</u></b>	<b><u>6.447.448</u></b>		<b><u>(134.648)</u></b>	<b><u>134.648</u></b>
Moneda legal	<u>5.767.192</u>	<u>6.718.928</u>		<u>(121.478)</u>	<u>121.478</u>
Moneda extranjera	<u>(6.539.838)</u>	<u>(271.480)</u>		<u>(13.170)</u>	<u>13.170</u>

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

septiembre 30. 2023

	<u>Promedio mensual</u>	<u>Ingreso/gasto</u>	<u>tasa promedio (*)</u>	<u>Impacto Δ50 pb</u>	
				<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
<u>Activos Financieros que devengan intereses</u>					
Operaciones de mercado monetario	<u>1.085.494</u>	<u>87.104</u>	<u>8.0%</u>	<u>5.427</u>	<u>(5.427)</u>
Moneda legal	<u>1.085.494</u>	<u>87.104</u>	<u>8,0%</u>	<u>5.427</u>	<u>(5.427)</u>
Inversiones en títulos de deuda negociables y disponibles para la venta	<u>7.489.598</u>	<u>817.898</u>	<u>10.9%</u>	<u>(9.917)</u>	<u>9.917</u>
Moneda legal	<u>6.222.249</u>	<u>776.256</u>	<u>12,5%</u>	<u>(16.150)</u>	<u>16.150</u>
Moneda extranjera	<u>1.267.349</u>	<u>41.642</u>	<u>3,3%</u>	<u>6.233</u>	<u>(6.233)</u>
Inversiones en títulos de deuda hasta el vencimiento	<u>4.049.106</u>	<u>376.339</u>	<u>9.3%</u>	<u>20.246</u>	<u>(20.246)</u>
Moneda legal	<u>3.785.365</u>	<u>361.174</u>	<u>9,5%</u>	<u>18.927</u>	<u>(18.927)</u>
Moneda extranjera	<u>263.741</u>	<u>15.165</u>	<u>5,8%</u>	<u>1.319</u>	<u>(1.319)</u>
Cartera de Créditos	<u>114.397.080</u>	<u>16.006.392</u>	<u>14.0%</u>	<u>303.142</u>	<u>(303.142)</u>
Moneda legal	<u>106.932.826</u>	<u>15.373.481</u>	<u>14,4%</u>	<u>267.136</u>	<u>(267.136)</u>
Moneda extranjera	<u>7.464.254</u>	<u>632.911</u>	<u>8,5%</u>	<u>36.006</u>	<u>(36.006)</u>
Total activos en moneda legal	<u>118.025.934</u>	<u>16.598.015</u>	<u>14,1%</u>	<u>275.340</u>	<u>(275.340)</u>
Total activos en moneda extranjera	<u>8.995.344</u>	<u>689.718</u>	<u>7,7%</u>	<u>43.558</u>	<u>(43.558)</u>
<b>Total activos que devengan intereses</b>	<b><u>127.021.278</u></b>	<b><u>17.287.733</u></b>	<b><u>13,6%</u></b>	<b><u>318.898</u></b>	<b><u>(318.898)</u></b>

**Banco Davivienda S.A.**

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

<b>Pasivos Financieros con costo financiero</b>					
<b>Captaciones del Público</b>	<b>90.068.708</b>	<b>7.859.690</b>	<b>8,7%</b>	<b>302.840</b>	<b>(302.840)</b>
Moneda legal	86.154.886	7.763.173	9,0%	295.130	(295.130)
Moneda extranjera	3.913.822	96.517	2,5%	7.710	(7.710)
<b>Bonos</b>	<b>10.263.797</b>	<b>1.175.262</b>	<b>11,5%</b>	<b>30.542</b>	<b>(30.542)</b>
Moneda legal	7.997.950	1.023.702	12,8%	30.542	(30.542)
Moneda extranjera	2.265.847	151.560	6,7%	-	-
<b>Operaciones de mercado monetario</b>	<b>3.049.198</b>	<b>335.864</b>	<b>11,0%</b>	<b>15.246</b>	<b>(15.246)</b>
Moneda legal	3.049.198	335.864	11,0%	15.246	(15.246)
<b>Préstamos Entidades</b>	<b>14.604.450</b>	<b>1.264.068</b>	<b>8,7%</b>	<b>73.022</b>	<b>(73.022)</b>
Moneda legal	3.437.912	465.753	13,5%	17.189	(17.189)
Moneda extranjera	11.166.538	798.315	7,1%	55.833	(55.833)
<b>Total pasivos en moneda legal</b>	<b>100.639.946</b>	<b>9.588.492</b>	<b>9,5%</b>	<b>358.107</b>	<b>(358.107)</b>
<b>Total pasivos en moneda extranjera</b>	<b>17.346.207</b>	<b>1.046.392</b>	<b>6,0%</b>	<b>63.543</b>	<b>(63.543)</b>
<b>Total pasivos con costo financiero</b>	<b>117.986.153</b>	<b>10.634.884</b>	<b>9,0%</b>	<b>421.650</b>	<b>(421.650)</b>
<b>Total Activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés</b>					
<b>Moneda legal</b>	<b>17.385.988</b>	<b>7.009.523</b>		<b>(82.768)</b>	<b>82.768</b>
<b>Moneda extranjera</b>	<b>(8.350.863)</b>	<b>(356.673)</b>		<b>(19.984)</b>	<b>19.984</b>

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

### 9.1.2.2. Riesgo de liquidez

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

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

Bandas	Mínimo	septiembre 30, 2024		
		Promedio	Máximo	Último
7 Días	11.382.834	13.825.995	16.297.332	13.576.571
15 Días	9.118.840	11.429.543	13.819.017	11.522.893
30 Días	5.886.041	7.961.702	10.342.960	8.485.729
Bandas	Mínimo	diciembre 31, 2023		
		Promedio	Máximo	Último
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 8,5 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 15,3 billones de pesos al cierre del mes de septiembre. Éstos se componen principalmente por efectivo, títulos aceptados en operaciones de expansión monetaria por el Banco de la República y otros títulos de deuda.

## Banco Davivienda S.A.

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

En lo corrido de 2024, se han mantenido niveles de liquidez adecuados acorde con las políticas de riesgo y los límites regulatorios. 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**

septiembre 30, 2024

	<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>
Certificados de depósito a término	7.882.968	14.024.009	23.149.051	10.510.437	4.011.667	59.578.132
Cuentas de ahorros y corrientes (*)	43.838.669	-	-	-	-	43.838.669
Bonos	225.787	128.533	1.498.379	5.929.212	3.592.699	11.374.610
Préstamos entidades	<u>106.848</u>	<u>2.105.017</u>	<u>2.576.597</u>	<u>6.534.057</u>	<u>1.351.912</u>	<u>12.674.431</u>
	<u>52.054.272</u>	<u>16.257.559</u>	<u>27.224.027</u>	<u>22.973.706</u>	<u>8.956.278</u>	<u>127.465.842</u>

diciembre 31, 2023

	<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>
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 tercer 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 septiembre de 2024, se puede observar la composición de riesgos por zona de calificación, con 8 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	92,4%	7,1%	0,55%	0,00%
Cantidad	1352	104	8	0

Durante el tercer trimestre del año 2024 se presentaron pérdidas contables netas por \$4.960 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 tercer 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
- Trato justo
- Conductas y prácticas abusivas

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.

## Banco Davivienda S.A.

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

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 septiembre 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	91,27%	8,08%	0,66%	0%
Cantidad	418	37	3	0

## 10. Partidas específicas del Estado Condensado Separado de Situación Financiera

### 10.1. Efectivo

#### 10.1.1. Detalle del disponible

A continuación se detalle el efectivo y equivalente de efectivo:

#### Detalle del disponible

	<u>septiembre 30, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
<u>Moneda legal</u>		
Efectivo y saldos con bancos	4.299.670	4.532.652
Canje y remesas en tránsito	<u>4.160</u>	<u>452</u>
	<u>4.303.830</u>	<u>4.533.104</u>
<u>Moneda extranjera</u>		
Efectivo y saldos con bancos	1.925.443	4.216.524
Canje y remesas en tránsito	<u>22.353</u>	<u>13.950</u>
	<u>1.947.796</u>	<u>4.230.474</u>
	<u>6.251.626</u>	<u>8.763.578</u>

#### Distribución de efectivo en función del riesgo de la contraparte

	<u>septiembre 30, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Garantizado nación Banco República	1.708.242	1.710.965
Grado de inversión	<u>4.543.384</u>	<u>7.052.613</u>
	<u>6.251.626</u>	<u>8.763.578</u>

Los saldos en Caja y Banco de la República de moneda legal, son parte del encaje requerido que el Banco debe mantener sobre los depósitos recibidos a los clientes, de acuerdo con las disposiciones legales. Estos depósitos no tienen remuneración.

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

	<u>septiembre 30, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Promedio encaje requerido	4.489.441	4.758.084
Promedio encaje disponible	4.616.143	4.825.219

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

## 10.2. Operaciones activas de mercado monetario y relacionados

<u>septiembre 30. 2024</u>			<u>Fecha</u>		<u>Monto en pesos</u>
	<u>Monto en millones de dólares</u>	<u>Tasa</u>	<u>Inicial</u>	<u>Final</u>	
<u>Moneda extranjera</u>					
Overnight bancos exterior	\$ US 24	1,10% - 4,10%	30-sept-24	1-oct-24	101.979
<u>Moneda legal</u>					
Simultáneas					
Sociedades comisionistas de bolsa de valores		11,25%	27-sept-24	2-oct-24	11.301
CRCC <sup>1</sup>		10,80% - 11,80%	25-sept-24	30-sept-24	404.642
FNG <sup>2</sup>		11,80%	26-sept-24	2-oct-24	194.383
FNA <sup>3</sup>		11,80%	30-sept-24	2-oct-24	17.918
Interbancarios					
Bancos / Corporaciones financieras		10,07% - 10,08%	24-sept-24	1-oct-24	<u>166.249</u>
					<u>896.472</u>

<u>diciembre 31. 2023</u>			<u>Fecha</u>		<u>Monto en pesos</u>
	<u>Tasa</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.

## 10.3. Instrumentos financieros de inversión, neto

### 10.3.1. Inversiones por clasificación, especie y provisiones.

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

	<u>septiembre 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	63.631	-	63.631	59.310	-	59.310
Bonos deuda privada	58.901	-	58.901	58.027	-	58.027
Títulos deuda pública diferentes de TES	10.634	-	10.634	2.848	-	2.848
CDTs	300.112	-	300.112	238.687	-	238.687
Fondos de inversión colectivo, de pensiones y encargos fiduciarios	22.647	-	22.647	21.531	-	21.531

<sup>1</sup> Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.

<sup>2</sup> Fondo Nacional de Garantías S.A.

<sup>3</sup> Fondo Nacional del Ahorro S.A.

**Banco Davivienda S.A.**

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

Títulos hipotecarios y titularizaciones inmobiliarias	15.031	-	15.031	23.886	-	23.886
Títulos TES	<u>5.021.020</u>	=	<u>5.021.020</u>	<u>4.584.506</u>	=	<u>4.584.506</u>
	<u>5.491.976</u>	=	<u>5.491.976</u>	<u>4.988.795</u>	=	<u>4.988.795</u>
<u>Disponibles para la venta</u>						
Títulos de deuda						
Bono deuda privada colombiana	1.800.863	-	1.800.863	1.599.421	-	1.599.421
Bono deuda privada extranjera	203.556	-	203.556	153.083	-	153.083
Títulos deuda pública diferentes de TES	753.494	-	753.494	597.329	-	597.329
Bono Deuda Pública Extranjera	48.476	-	48.476	64.781	-	64.781
Títulos hipotecarios y TIPS	86.699	-	86.699	83.131	-	83.131
Títulos TES	1.780.991	-	1.780.991	961.500	-	961.500
CDTs	533.122	-	533.122	111.749	-	111.749
Instrumentos de patrimonio (*)	<u>570.936</u>	=	<u>570.936</u>	<u>574.651</u>	=	<u>574.651</u>
	<u>5.778.137</u>	=	<u>5.778.137</u>	<u>4.145.645</u>	=	<u>4.145.645</u>
Inversiones negociables y disponibles para la venta	<u>11.270.113</u>	=	<u>11.270.113</u>	<u>9.134.440</u>	=	<u>9.134.440</u>
<u>Para mantener hasta el vencimiento</u>						
Inversiones obligatorias	3.250.347	4.075	3.246.272	3.379.536	956	3.378.580
Títulos hipotecarios y titularizaciones inmobiliarias	<u>381.551</u>	<u>4.092</u>	<u>377.459</u>	<u>377.029</u>	<u>5.234</u>	<u>371.795</u>
	<u>3.631.898</u>	<u>8.167</u>	<u>3.623.731</u>	<u>3.756.565</u>	<u>6.190</u>	<u>3.750.375</u>
	<u>14.902.011</u>	<u>8.167</u>	<u>14.893.844</u>	<u>12.891.005</u>	<u>6.190</u>	<u>12.884.815</u>

(\*) Se reconocieron \$208.461 por concepto de dividendos al 30 de septiembre de 2024, de los cuales \$26.300 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 septiembre de 2024, las inversiones en títulos de deuda o patrimonio comprometidas como garantía ascendieron a \$2.548.387 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>septiembre 30, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
<u>Por Emisor</u>		
Bancos en Colombia	218	256
Bancos del exterior	75	117
Corporativo	3.770	569
Instituciones financieras	12	13
Titularizaciones	<u>4.092</u>	<u>5.235</u>
	<u>8.167</u>	<u>6.190</u>

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

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

	<u>septiembre 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	3.484.753	23,4%	-	3.023.299	23,5%	-
AA+	10.214	0,1%	-	35.017	0,3%	-

**Banco Davivienda S.A.**

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

AA	474.362	3,2%	-	485.272	3,8%	-
AA-	14.758	0,1%	-	33.614	0,3%	-
A+	132.747	0,9%	-	144.605	1,1%	-
A	68.815	0,5%	-	19.319	0,1%	-
A-	43.776	0,3%	-	83.689	0,6%	-
BBB+	43.923	0,3%	-	37.364	0,3%	-
BBB	79.031	0,5%	-	58.960	0,5%	-
BBB-	116.063	0,8%	51	120.993	0,9%	46
BB+	200.136	1,3%	924	158.531	1,2%	1.385
BB	71.945	0,5%	340	114.746	0,9%	994
BB-	79.087	0,5%	437	40.010	0,3%	349
B+	4.240	0,0%	1.281	21.379	0,2%	1.711
B-	3.446	0,0%	1.046	3.282	0,0%	997
CCC	19.397	0,1%	4.085	1.405	0,0%	705
Instrumentos de patrimonio	580.069	3,9%	-	583.244	4,5%	-
Nación (*)	8.844.474	59,4%	-	7.469.710	57,9%	-
Sin calificación	181.724	1,2%	3	150.761	1,2%	3
Calificación de corto plazo						
1**	449.051	3,0%	-	305.805	2,4%	-
	<u>14.902.011</u>	<u>100,0%</u>	<u>8.167</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.

### 10.3.3. Provisión por deterioro de las inversiones

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

	<u>julio 1 a septiembre</u> <u>30, 2024</u>	<u>julio 1 a septiembre</u> <u>30, 2023</u>	<u>enero 1 a septiembre</u> <u>30, 2024</u>	<u>enero 1 a septiembre</u> <u>30, 2023</u>
Saldo inicial	78.043	90.882	6.190	90.736
Más:				
Provisión (*)	7.578	(166)	78.728	20
Menos:				
Reintegros	<u>(1.845)</u>	<u>(83.691)</u>	<u>(1.142)</u>	<u>(83.731)</u>
Saldo Final	<u>83.776</u>	<u>7.025</u>	<u>83.776</u>	<u>7.025</u>

(\*) Incluye provisión por \$75.609 correspondiente a riesgo país de las filiales de Centroamérica.

### 10.3.4. Calidad crediticia de las inversiones

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

septiembre 30, 2024

<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	2.861.390	-	1.997.329
Emitidos y garantizados por la nación y/o Banco Central	7.537.215	-	1.366.033

**Banco Davivienda S.A.**

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

Grado de Especulación	196.692	-	181.560
Sin calificación o no disponible	<u>40.249</u>	<u>634.567</u>	<u>86.976</u>
	<u>10.635.546</u>	<u>634.567</u>	<u>3.631.898</u>

diciembre 31, 2023

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

**10.3.5. Inversiones en subsidiarias y asociadas**

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

septiembre 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%	5.089.845	252.891	5.342.736	-	57.142	5.285.594
Inversiones Financieras Davivienda S.A.	El Salvador	96,1%	746.487	1.091.400	1.629.733	86.854	18.467	1.611.267
			<u>5.836.332</u>	<u>1.344.291</u>	<u>6.972.469</u>	<u>86.854</u>	<u>75.609</u>	<u>6.896.861</u>
<u>Subsidiarias Nacionales</u>								
Corredores Davivienda S.A.	Colombia	91,6%	123.269	106.538	225.221	18.891	-	225.221
Fiduciaria Davivienda S.A.	Colombia	94,7%	150.320	210.834	258.488	61.852	-	258.488
Cobranzas Sigma S.A.S.	Colombia	94,0%	475	1.649	1.836	752	-	1.836
Corporación Davivienda	Colombia	90,0%	<u>499.088</u>	<u>(138.001)</u>	<u>361.087</u>	-	-	<u>361.087</u>
			<u>773.152</u>	<u>181.020</u>	<u>846.632</u>	<u>81.495</u>	-	<u>846.632</u>
<u>Asociadas</u>								
Redeban Multicolor S.A.	Colombia	26,0%	18.816	37.343	53.576	-	-	53.576
Titularizadora Colombiana S.A.	Colombia	26,9%	28.741	8.083	38.900	-	-	38.900
Identidad digital	Colombia	33,3%	<u>24.429</u>	<u>(19.669)</u>	<u>4.760</u>	-	-	<u>4.760</u>
			<u>71.986</u>	<u>25.757</u>	<u>97.236</u>	-	-	<u>97.236</u>
			<u>6.681.470</u>	<u>1.551.068</u>	<u>7.916.337</u>	<u>168.349</u>	<u>75.609</u>	<u>7.840.729</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>
<u>Subsidiarias Internacionales</u>								
Holding Davivienda Internacional S.A.	Panamá	100%	1.585.588	(51.480)	1.534.108	-	-	- 1.534.108
Grupo del Istmo Costa Rica S.A.	Costa Rica	80,8%	553.872	1.071.871	1.668.019	-	-	- 1.668.019
Inversiones Financieras Davivienda S.A.	El Salvador	96,1%	746.487	949.261	1.487.594	69.851	-	- 1.487.594
Banco Davivienda Honduras S.A.	Honduras	94,2%	865.659	543.637	865.659	-	-	- 865.659
Seguros Bolívar Honduras S.A.	Honduras	88,6%	<u>68.895</u>	<u>109.854</u>	<u>181.667</u>	<u>12.205</u>	-	= <u>181.667</u>
			<u>3.820.501</u>	<u>2.623.143</u>	<u>5.737.047</u>	<u>82.056</u>	-	= <u>5.737.047</u>
<u>Subsidiarias Nacionales</u>								
Corredores Davivienda S.A.	Colombia	91,6%	123.269	110.735	229.418	-	-	- 229.418
Fiduciaria Davivienda S.A.	Colombia	94,7%	150.320	221.515	269.170	34.997	-	- 269.170
Cobranzas Sigma S.A.S.	Colombia	94,0%	475	1.620	1.806	433	-	- 1.806
Corporación Financiera Davivienda S.A.	Colombia	90,0%	<u>499.088</u>	<u>(99.316)</u>	<u>399.772</u>	-	-	= <u>399.772</u>
			<u>773.152</u>	<u>234.554</u>	<u>900.166</u>	<u>35.430</u>	-	= <u>900.166</u>
<u>Asociadas</u>								
Redeban Multicolor S.A.	Colombia	26,0%	18.816	30.973	47.207	-	-	- 47.207
Titularizadora Colombiana S.A.	Colombia	26,9%	28.742	5.866	36.682	-	-	- 36.682
Servicios de Identidad Digital S.A.S.	Colombia	33,3%	<u>21.942</u>	<u>(16.064)</u>	<u>5.878</u>	-	-	= <u>5.878</u>
			<u>69.500</u>	<u>20.775</u>	<u>89.767</u>	-	-	= <u>89.767</u>
			<u>4.663.153</u>	<u>2.878.472</u>	<u>6.726.980</u>	<u>117.486</u>	-	= <u>6.726.980</u>

(\*) Método de Participación Patrimonial.

**10.3.6. Aporte de capital en especie a Holding Davivienda 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 sus filiales Grupo del Istmo (Costa Rica) S.A., Banco Davivienda Honduras S.A. y Seguros Bolívar Honduras S.A., realizado durante el 2024:

<u>Concepto</u>	<u>Grupo del Istmo (Costa Rica) S.A.</u>	<u>Banco Davivienda Honduras S.A.</u>	<u>Seguros Bolívar Honduras S.A.</u>	<u>Total</u>
Valor en libros a la fecha de la operación	1.698.025	971.002	194.339	2.863.366
Valor razonable a la fecha de la operación	2.111.826	1.162.634	228.153	3.502.613
<u>Utilidad en el aporte de capital en especie como contraprestación de la suscripción</u>	<u>413.801</u>	<u>191.632</u>	<u>33.814</u>	<u>639.247</u>
Realización Otro Resultado Integral por intercambio de acciones:				
Diferencia en cambio	474.225	153.771	33.641	661.637
Realización diferencia en cambio de coberturas	(250.204)	(126.637)	(39.871)	(416.712)
Impuestos diferencia en cambio bonos cobertura	<u>87.259</u>	<u>44.165</u>	<u>13.905</u>	<u>145.329</u>
<u>Total realizaciones del ORI</u>	<u>311.280</u>	<u>71.299</u>	<u>7.675</u>	<u>390.254</u>
<u>Total efecto en resultado</u>	<u>725.081</u>	<u>262.931</u>	<u>41.489</u>	<u>1.029.501</u>

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

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

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

El valor razonable de las inversiones de Banco Davivienda S.A. en Grupo del Istmo (Costa Rica) S.A, Banco Davivienda Honduras S.A., y Seguros Bolívar Honduras 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 tuviese una concordancia con el crecimiento de la Compañía. Por lo tanto, el flujo de dividendos ya tiene en cuenta el pago del servicio de la deuda.

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

### **Aplicación metodológica**

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

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

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

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))

**10.4. Instrumentos financieros derivados**

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

septiembre 30, 2024	Activos		Pasivos		Total
	Monto nocional	Valor razonable	Monto nocional	Valor razonable	
Operaciones de contado	83.366	189	73.746	226	(37)
Contratos de opciones	1.571.946	25.896	1.668.455	21.626	4.270
Contratos de futuros	5.759.444	-	4.219.956	-	-
Contratos de swaps	19.228.889	710.930	24.068.863	669.832	41.098
Contratos forwards	<u>17.234.216</u>	<u>308.935</u>	<u>15.714.259</u>	<u>279.246</u>	<u>29.689</u>
Subtotal derivados	<u>43.877.861</u>	<u>1.045.950</u>	<u>45.745.279</u>	<u>970.930</u>	<u>75.020</u>
Cambios valor razonable cobertura de la cartera	=	<u>116.550</u>	=	=	<u>116.550</u>
	<u>43.877.861</u>	<u>1.162.500</u>	<u>45.745.279</u>	<u>970.930</u>	<u>191.570</u>

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

**Calidad crediticia de los derivados de negociación**

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

septiembre 30, 2024

Calidad crediticia	Contratos de	Contratos de	Contratos
	Opciones	Swaps	Forwards
Grado de inversión	16.695	710.096	264.636
Sin calificación o no disponible	<u>9.201</u>	<u>834</u>	<u>44.299</u>
	<u>25.896</u>	<u>710.930</u>	<u>308.935</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>

**Banco Davivienda S.A.**

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

**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)
Pasivos			
Swaps de tasa de interés	3.997.405	(107.699)	(110.687)
Total	3.997.405	(107.699)	(110.687)

Al 30 de septiembre 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
Pasivos						
Swaps de tasa de interés	-	-	-	1.000.600	2.996.805	3.997.405

**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 septiembre 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 (-)
<b>Activos</b>				
Cartera de Créditos Hipotecarios	3.207.855	116.550	116.550	5.863

Al 30 de septiembre de 2024, el importe acumulado del valor razonable de la partida cubierta asciende a \$116.550 y el mark to market del derivado asciende a \$(110.687)<sup>(1)</sup> generando una ineficacia de \$5.863 que está dentro de los rangos establecidos en la estrategia de cobertura.

**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.

	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Más de un año y no más de cinco años	Más de cinco años	Total
<b>Activos</b>						
Cross Currency Swaps (CCS)	-	-	-		501.396	501.396

**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 septiembre de 2024:

	Valor nacional en Millones USD	Al 30 de Septiembre de 2024		Efecto en resultado	Cambios en el valor del instrumento de cobertura reconocido en ORI	Inefectividad de la cobertura reconocida en P&G
		Valor en libros Activo	Pasivo			
<u>Instrumento de cobertura</u>						
Cross Currency Swaps (CCS)	120	46.245	-	57.964	11.955	-
<u>Partida cubierta</u>						
Bono Subordinado	120	-	559.360	57.964	-	-

## 10.5. Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto

### 10.5.1. Cartera de créditos y leasing financiero por modalidad

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

	<u>septiembre 30, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
<u>Cartera Comercial</u>		
Corporativos y constructores	26.463.276	21.813.297
Otras líneas comerciales	14.482.002	14.942.201
Leasing financiero	5.091.371	5.139.622
Tarjeta de crédito	664.147	659.146
Descubiertos en cuenta corriente	534.483	298.030
	<u>47.235.279</u>	<u>42.852.296</u>
<u>Cartera consumo</u>		
Tarjeta de crédito	5.560.409	6.043.352
Otras líneas de consumo	17.119.454	20.850.352
Vehículos	1.434.013	1.841.624
Descubiertos en cuenta corriente	17.388	17.061
Leasing financiero	6.652	10.623
	<u>24.137.916</u>	<u>28.763.012</u>
<u>Cartera vivienda (1)</u>		
Cartera vivienda	18.772.124	17.207.199
Leasing habitacional	13.817.040	14.265.749
	<u>32.589.164</u>	<u>31.472.948</u>
<u>Cartera microcrédito</u>		
Microcrédito	350	700
	<u>350</u>	<u>700</u>
<u>Cartera Bruta</u>	<u>103.962.709</u>	<u>103.088.956</u>
Menos provisión individual	(6.089.416)	(6.570.303)
Menos provisión general	(326.385)	(315.149)
	<u>(6.415.801)</u>	<u>(6.885.452)</u>
<u>Total cartera</u>	<u>97.546.908</u>	<u>96.203.504</u>

(1) Incluye Cartera de Empleados \$274.433 para septiembre 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))

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

A continuación se presenta la cartera de créditos de riesgo:

septiembre 30, 2024

Clasificación	Capital	Intereses	Otros (1)	Total	Garantía Admisible	Provisiones		
						Capital	Intereses	Otros (1)
<u>Comercial</u>								
A - Normal	41.236.356	588.853	27.841	41.853.050	21.592.789	(404.543)	(39.510)	(2.529)
B - Aceptable	2.295.269	190.509	4.562	2.490.340	1.922.519	(210.851)	(20.449)	(1.693)
C - Apreciable	1.160.318	124.743	3.290	1.288.351	519.258	(363.229)	(76.733)	(2.682)
D - Significativo	1.823.804	189.979	22.070	2.035.853	1.250.784	(1.095.459)	(189.974)	(22.070)
E - Incobrable	<u>719.532</u>	<u>91.017</u>	<u>20.973</u>	<u>831.522</u>	<u>417.699</u>	<u>(618.803)</u>	<u>(91.017)</u>	<u>(20.973)</u>
	<u>47.235.279</u>	<u>1.185.101</u>	<u>78.736</u>	<u>48.499.116</u>	<u>25.703.049</u>	<u>(2.692.885)</u>	<u>(417.683)</u>	<u>(49.947)</u>
<u>Consumo</u>								
A - Normal	20.322.123	219.042	62.432	20.603.597	1.822.735	(552.053)	(10.971)	(5.600)
B - Aceptable	841.101	15.978	4.269	861.348	81.989	(107.587)	(4.081)	(1.694)
C - Apreciable	757.541	12.178	3.444	773.163	126.985	(154.764)	(9.554)	(2.840)
D - Significativo	1.749.528	29.161	11.980	1.790.669	171.809	(1.583.989)	(29.160)	(11.980)
E - Incobrable	<u>467.623</u>	<u>10.220</u>	<u>5.747</u>	<u>483.590</u>	<u>153.501</u>	<u>(366.716)</u>	<u>(10.215)</u>	<u>(5.747)</u>
	<u>24.137.916</u>	<u>286.579</u>	<u>87.872</u>	<u>24.512.367</u>	<u>2.357.019</u>	<u>(2.765.109)</u>	<u>(63.981)</u>	<u>(27.861)</u>
<u>Vivienda</u>								
A - Normal	29.775.163	360.013	74.474	30.209.650	71.801.193	(298.333)	(25.379)	(7.179)
B - Aceptable	1.201.358	22.171	8.998	1.232.527	2.610.669	(39.041)	(22.171)	(8.998)
C - Apreciable	614.058	11.200	8.109	633.367	1.362.379	(61.581)	(11.197)	(8.109)
D - Significativo	681.609	7.854	10.426	699.889	1.465.335	(136.623)	(7.851)	(10.426)
E - Incobrable	<u>316.976</u>	<u>8.472</u>	<u>14.414</u>	<u>339.862</u>	<u>715.622</u>	<u>(95.796)</u>	<u>(8.472)</u>	<u>(14.414)</u>
	<u>32.589.164</u>	<u>409.710</u>	<u>116.421</u>	<u>33.115.295</u>	<u>77.955.198</u>	<u>(631.374)</u>	<u>(75.070)</u>	<u>(49.126)</u>
Provisión General (Deterioro Vivienda)						<u>(326.382)</u>	=	=
	<u>32.589.164</u>	<u>409.710</u>	<u>116.421</u>	<u>33.115.295</u>	<u>77.955.198</u>	<u>(957.756)</u>	<u>(75.070)</u>	<u>(49.126)</u>
<u>Microcrédito</u>								
A - Normal	194	6	2	202	524	(2)	-	-
B - Aceptable	41	1	-	42	57	(1)	-	-
C - Apreciable	-	-	-	-	-	-	-	-
D - Significativo	13	-	-	13	71	(2)	-	-
E - Incobrable	<u>102</u>	-	<u>1</u>	<u>103</u>	<u>193</u>	<u>(42)</u>	=	<u>(2)</u>
	<u>350</u>	<u>7</u>	<u>3</u>	<u>360</u>	<u>845</u>	<u>(47)</u>	=	<u>(2)</u>
Provisión General (Deterioro Microcrédito)						<u>(4)</u>	=	=
	<u>350</u>	<u>7</u>	<u>3</u>	<u>360</u>	<u>845</u>	<u>(51)</u>	=	<u>(2)</u>
Cartera (*)	<u>103.962.709</u>	<u>1.881.397</u>	<u>283.032</u>	<u>106.127.138</u>	<u>106.016.111</u>	<u>(6.415.801)</u>	<u>(556.734)</u>	<u>(126.936)</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>								
<u>A - Normal</u>	322	8	3	333	1.054	(3)	(1)	(1)
B - Aceptable	52	1	1	54	67	(1)	(1)	(1)
C - Apreciable	26	1	-	27	66	(2)	-	-
D - Significativo	85	1	1	87	165	(10)	(1)	(1)
E - Incobrable	<u>215</u>	<u>3</u>	<u>6</u>	<u>224</u>	<u>412</u>	<u>(52)</u>	<u>(3)</u>	<u>(6)</u>
	<u>700</u>	<u>14</u>	<u>11</u>	<u>725</u>	<u>1.764</u>	<u>(68)</u>	<u>(6)</u>	<u>(9)</u>
Provisión General (Deterioro Microcrédito)						<u>(7)</u>		
	<u>700</u>	<u>14</u>	<u>11</u>	<u>725</u>	<u>1.764</u>	<u>(75)</u>	<u>(6)</u>	<u>(9)</u>
Cartera (*)	<u>103.088.956</u>	<u>2.050.702</u>	<u>280.560</u>	<u>105.420.218</u>	<u>101.756.897</u>	<u>(6.885.452)</u>	<u>(553.952)</u>	<u>(113.396)</u>

(\*) Incluye cartera de leasing

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

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

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

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

	<u>septiembre 30, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
<u>Cartera Comercial</u>		
Bogotá	22.933.562	20.874.065
Antioquia	11.575.224	9.764.111
Nororiental	5.910.160	6.120.892
Suroccidental	<u>4.097.795</u>	<u>3.824.716</u>
Total Colombia	<u>44.516.741</u>	<u>40.583.784</u>
Sucursal Miami	<u>2.718.538</u>	<u>2.268.512</u>
	<u>47.235.279</u>	<u>42.852.296</u>
 <u>Cartera Consumo</u>		
Bogotá	14.005.059	16.359.173
Antioquia	3.606.871	4.342.998
Nororiental	3.792.880	4.760.661
Suroccidental	<u>2.730.446</u>	<u>3.297.717</u>
Total Colombia	<u>24.135.256</u>	<u>28.760.549</u>
Sucursal Miami	<u>2.660</u>	<u>2.463</u>
	<u>24.137.916</u>	<u>28.763.012</u>
 <u>Cartera Vivienda</u>		
Bogotá	16.316.004	15.679.975
Antioquia	5.643.654	5.589.454
Nororiental	5.866.533	5.692.105
Suroccidental	<u>4.762.973</u>	<u>4.511.414</u>
Total Colombia	<u>32.589.164</u>	<u>31.472.948</u>
 <u>Microcrédito</u>		
Bogotá	101	229
Antioquia	-	11
Nororiental	187	386
Suroccidental	<u>62</u>	<u>74</u>
Total Colombia	<u>350</u>	<u>700</u>
	<u>103.962.709</u>	<u>103.088.956</u>

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

**10.5.4. Detalle de cartera reestructurada**

A continuación se presenta el detalle de la cartera reestructurada:

septiembre 30, 2024

<u>Concepto</u>	<u>Número de obligaciones</u>	<u>Reestructurados ordinarios</u>	<u>Provisión</u>	<u>Garantía</u>
Comercial	2.887	1.972.064	1.016.775	1.078.201
Consumo	81.132	1.766.259	1.170.972	165.713
Vivienda	12.041	702.770	85.075	1.685.798
Microcrédito	<u>5</u>	<u>129</u>	<u>19</u>	<u>348</u>
	<u>96.065</u>	<u>4.441.222</u>	<u>2.272.841</u>	<u>2.930.060</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:

septiembre 30, 2024

<u>Concepto</u>	<u>Número de obligaciones</u>	<u>Reestructurados ordinarios</u>	<u>Provisión</u>	<u>Garantía</u>
Comercial	412	220.017	83.506	219.050
Consumo	4	177	95	177
Vivienda	<u>3.460</u>	<u>718.362</u>	<u>76.554</u>	<u>1.436.618</u>
	<u>3.876</u>	<u>938.556</u>	<u>160.155</u>	<u>1.655.845</u>

diciembre 31, 2023

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

**Banco Davivienda S.A.**

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

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

**Trimestral**

julio 1 a septiembre 30, 2024

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial	2.593.539	2.967.493	929.188	40	6.490.260
Más:					
Provisión cargada a gastos de operación	334.600	997.070	96.270	23	1.427.963
Menos:					
Reintegro	(138.954)	(116.645)	(23.887)	(1)	(279.487)
Préstamos castigados	(97.703)	(1.086.536)	(43.925)	(11)	(1.228.175)
Diferido cartera castigo	1.403	15.044	110	-	16.557
Otros	=	(11.317)	=	=	(11.317)
Saldo final	<u>2.692.885</u>	<u>2.765.109</u>	<u>957.756</u>	<u>51</u>	<u>6.415.801</u>

julio 1 a septiembre 30, 2023

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial	2.365.387	3.810.586	790.868	81	6.966.922
Más:					
Combinación de negocios	-	31.850	-	-	31.850
Provisión cargada a gastos de operación	290.450	1.537.499	59.830	86	1.887.865
Menos:					
Reintegro	(184.857)	(118.946)	(18.706)	(6)	(322.515)
Préstamos castigados	(18.245)	(1.599.133)	(7.114)	(9)	(1.624.501)
Diferido cartera castigo	42	18.789	63	=	18.894
Saldo final	<u>2.452.777</u>	<u>3.680.645</u>	<u>824.941</u>	<u>152</u>	<u>6.958.515</u>

**Acumulado**

enero 1 a septiembre 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	75	6.885.453
Más:					
Provisión cargada a gastos de operación	1.487.521	3.864.973	264.458	128	5.617.080
Menos:					
Reintegro	(896.734)	(792.499)	(97.933)	(6)	(1.787.172)
Préstamos castigados	(199.738)	(4.088.304)	(81.978)	(146)	(4.370.166)
Diferido cartera castigo	3.976	54.683	545	-	59.204
Otros	627	10.775	=	=	11.402
Saldo final	<u>2.692.885</u>	<u>2.765.109</u>	<u>957.756</u>	<u>51</u>	<u>6.415.801</u>

enero 1 a septiembre 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:					
Combinación de negocios	-	31.850	-	-	31.850

**Banco Davivienda S.A.**

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

Provisión cargada a gastos de operación	1.386.903	5.556.564	187.622	175	7.131.264
Menos:					
Reintegro	(1.334.844)	(1.615.092)	(84.283)	(34)	(3.034.253)
Préstamos castigados	(77.807)	(3.775.419)	(32.829)	(76)	(3.886.131)
Diferido cartera castigo	18	33.431	533	-	33.982
Otros	34	103.142	568	=	103.744
Saldo final	<u>2.452.777</u>	<u>3.680.645</u>	<u>824.941</u>	<u>152</u>	<u>6.958.515</u>

**10.6. Activos mantenidos para la venta, neto**

**10.6.1. Detalle de los activos mantenidos para la venta, neto**

	<u>septiembre 30, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
<u>Destinados a vivienda</u>		
Entrega voluntaria	28.635	25.720
Adjudicación	<u>2.753</u>	<u>2.785</u>
Total destinados a vivienda	<u>31.388</u>	<u>28.505</u>
<u>Diferentes de vivienda</u>		
Entrega voluntaria	5.869	9.749
Adjudicación	<u>579</u>	<u>106</u>
Total diferentes de vivienda	<u>6.448</u>	<u>9.855</u>
<u>Bienes muebles</u>		
Vehículos	8.074	3.479
Derecho (1)	38.864	100.580
Otros	<u>1.351</u>	<u>95</u>
Total diferentes a vivienda	<u>48.289</u>	<u>104.154</u>
<u>Bienes restituidos de contratos de leasing</u>		
Maquinaria y equipo	1.210	1.125
Vehículo	9.441	3.474
Bienes inmuebles	4.494	8.765
Bienes inmuebles leasing habitacional	<u>62.687</u>	<u>61.924</u>
Total bienes restituidos de contratos de leasing	<u>77.832</u>	<u>75.288</u>
Subtotal	<u>163.957</u>	<u>217.802</u>
Provisión por deterioro	<u>(34.776)</u>	<u>(28.381)</u>
Total	<u>129.181</u>	<u>189.421</u>

(1) La disminución por \$61.716 corresponde a reclasificaciones de activos de NIIF 5 a propiedades de inversiones NIC 40.

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

**10.7. Otros activos, neto**

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

	<u>septiembre 30, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Bienes recibidos en dación de pago	358.718	396.386
Gastos pagados por anticipado	166.524	111.205
Impuesto diferido activo	1.670.544	1.217.822
Anticipos a contratos y proveedores	557.593	824.126
Impuestos por cobrar	2.240.293	1.357.814
Carta de crédito	14.506	18.268
Obras de arte	2.757	2.753
Activos pendientes por activar	1.733	46.330
Otros	4.849	51.115
Provisión por deterioro	<u>(233.148)</u>	<u>(252.905)</u>
	<u>4.784.369</u>	<u>3.772.914</u>

**10.8. Depósitos y exigibilidades**

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

	<u>septiembre 30, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
<u>Pasivos que generan intereses</u>		
Cuentas corrientes	2.909.380	1.790.379
Cuentas de ahorro	35.090.674	37.731.006
Depósitos a término (CDT)	<u>53.124.751</u>	<u>47.018.840</u>
	<u>91.124.805</u>	<u>86.540.225</u>
<u>Pasivos que no generan intereses</u>		
Cuentas corrientes	4.562.677	6.583.118
Cuentas de ahorro	333.376	473.566
Depósitos electrónicos	942.562	998.075
Exigibilidades por servicios	281.834	901.174
Otros *	<u>237.756</u>	<u>291.862</u>
	<u>6.358.205</u>	<u>9.247.795</u>
	<u>97.483.010</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>julio 1 a septiembre</u>	<u>julio 1 a septiembre</u>	<u>enero 1 a septiembre</u>	<u>enero 1 a septiembre</u>
	<u>30, 2024</u>	<u>30, 2023</u>	<u>30, 2024</u>	<u>30, 2023</u>
<u>Pasivos que generan intereses</u>				
Cuentas corrientes	36.302	28.640	127.934	83.336
Cuentas de ahorro	344.350	535.354	1.251.201	1.792.740
Depósitos a término (CDT)	<u>1.435.373</u>	<u>1.453.191</u>	<u>4.142.296</u>	<u>3.573.423</u>
	<u>1.816.025</u>	<u>2.017.185</u>	<u>5.521.431</u>	<u>5.449.499</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>septiembre 30, 2024</u>		<u>diciembre 31, 2023</u>	
	<u>Saldo</u>	<u>Tasa implícita</u>	<u>Saldo</u>	<u>Tasa implícita</u>
<b><u>Moneda Legal</u></b>				
Cuentas corrientes	6.468.691	1,33%	6.991.094	1,65%
Cuentas de ahorro	35.119.451	4,79%	37.865.482	5,99%
Depósitos electrónicos	942.562		998.075	
Depósitos a término (CDT)	50.970.498	11,99%	45.185.313	13,72%
Exigibilidades por servicios	176.128		656.400	
Otros *	<u>166.844</u>		<u>186.642</u>	
	<u>93.844.174</u>		<u>91.883.006</u>	
<b><u>Moneda Extranjera</u></b>				
Cuentas corrientes	1.003.366	1,79%	1.382.403	2,47%
Cuentas de ahorro	304.599	3,99%	339.090	2,15%
Depósitos a término (CDT)	2.154.253	5,09%	1.833.527	4,22%
Exigibilidades por servicios	105.706		244.774	
Otros *	<u>70.912</u>		<u>105.220</u>	
	<u>3.638.836</u>		<u>3.905.014</u>	
	<u>97.483.010</u>		<u>95.788.020</u>	

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

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

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

<u>septiembre 30, 2024</u>	<u>Tasa</u>	<u>Fecha</u>		<u>Monto en pesos</u>
		<u>Inicial</u>	<u>Final</u>	
<b><u>Moneda legal</u></b>				
<b>Interbancarios pasivos</b>				
Bancos	10,07% - 10,08%	25-sept-24	1-oct-24	522.899
Entidades oficiales	10,08%	20-sept-24	1-oct-24	96.693
<b>Simultáneas</b>				
Sociedad comisionista de bolsa	10,70%	24-sept-24	1-oct-24	103.403
Banco de la república	10,10%	26-sept-24	3-oct-24	2.203.079
CRCC	10,00%	30-sept-24	2-oct-24	19.275
Compromisos originados en posiciones en corto	7,30%	30-ago-24	9-oct-24	50.547
Cupones por pagar - operaciones simultáneas activas (1)				<u>79</u>
				<u>2.995.975</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.

**Banco Davivienda S.A.**

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

diciembre 31, 2023

	<u>Tasa</u>	<u>Fecha</u>		<u>Monto en pesos</u>
		<u>Inicial</u>	<u>Final</u>	
<u>Moneda legal</u>				
Interbancarios pasivos				
Bancos	12,00% - 12,10%	26-dic-23	3-ene-24	378.110
Simultáneas				
Sociedad comisionista de bolsa	12,10%	28-dic-23	2-ene-24	12.018
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>

**10.10. 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>2.926.364</u>
	Pesos	2,17% - 19,29%	2024 - 2035	972.467
	Dólares	0,15% - 7,83%	2024 - 2030	1.953.897
Pagos del periodo				<u>(4.884.526)</u>
	Pesos	2,17% - 19,29%	2024 - 2035	(1.302.513)
	Dólares	0,15% - 15,09%	2024 - 2030	(3.582.013)
<u>Otros movimientos</u>				
Intereses por pagar				389.395
Reexpresión				620.810
Costo por amortizar				<u>11.423</u>
<u>Saldo a septiembre 30, 2024</u>				<u>11.456.633</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>

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

A continuación se detallan los préstamos y créditos del Banco:

	<u>septiembre 30, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
<u>Entidades del país</u>		
Moneda legal		
Obligaciones financieras	3.150.041	3.097.142
Moneda extranjera		
Otras obligaciones	8.555	61.691
<u>Entidades del exterior</u>		
Obligaciones financieras	<u>8.298.037</u>	<u>9.234.334</u>
	<u>11.456.633</u>	<u>12.393.167</u>

### 10.11. 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	(1.117.488)
Variación TRM	180.241
Variación UVR	32.224
Intereses	8.805
Costo por amortizar	<u>1.982</u>
<u>Saldo a septiembre 30, 2024</u>	<u>8.450.955</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>

### 10.12. Cuentas por pagar

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

	<u>septiembre 30, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Contribución sobre transacción	49.379	46.349
Proveedores y servicios por pagar	565.522	1.690.059
Fondo de Garantías Instituciones Financieras	152	1.521
Cuentas por pagar casa matriz - subordinadas	33.818	49.664
TES Ley 546 de 1999	1.718	1.490
Seguro de depósitos	149.192	149.713
Desembolsos pendientes cartera	42.134	160.652

**Banco Davivienda S.A.**

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

Sobrantes créditos	1.616	3.589
Leasing restituidos	8.330	7.037
Bonos de seguridad	16.853	16.868
Cheques pendientes de cobro	23.452	18.775
Liquidación forward terceros	12.996	26.241
Seguros	23.386	24.056
Franquicias	78.739	97.070
Tarjeta de crédito	6.872	7.707
Comisiones y honorarios	9.989	7.878
Dividendos y excedentes	4.077	4.208
Prometientes compradores	19.050	26.458
Retenciones y aportes laborales	185.091	246.341
Diversas	<u>200.024</u>	<u>250.684</u>
	<u>1.432.390</u>	<u>2.836.360</u>

**10.13. Otros pasivos y pasivos estimados**

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

	<u>septiembre 30, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
<u>Pasivos estimados</u>		
Otras provisiones	233.038	30.239
Litigios	16.927	20.452
<u>Otros pasivos</u>		
Arrendamientos	670.065	714.035
Intereses originados en procesos de reestructuración	174.847	187.007
Impuestos por pagar	698.185	63.402
Abonos por aplicar	78.584	196.438
Ingresos anticipados	120.664	144.396
Cartas de crédito	14.505	18.267
Abonos diferidos	24	-
Sobrantes y otros	<u>75.103</u>	<u>109.645</u>
	<u>2.081.942</u>	<u>1.483.881</u>
Beneficios a empleados	<u>251.951</u>	<u>210.193</u>
	<u>2.333.893</u>	<u>1.694.074</u>

**10.14. 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.

**10.14.1. Capital social**

A septiembre 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).

## Banco Davivienda S.A.

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

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

	<u>septiembre 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>14.174.776</u>	<u>13.037.319</u>
Valor intrínseco (pesos)	<u>29.066</u>	<u>28.865</u>

### 10.14.2. 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>septiembre 30, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Prima en colocación de acciones ordinarias	3.551.999	3.009.081
Prima en colocación de acciones preferenciales	<u>1.978.808</u>	<u>1.808.206</u>
	<u>5.530.807</u>	<u>4.817.287</u>

### 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.

### 10.14.3. Gestión de capital

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

El Banco se rige por lo establecido en la normatividad colombiana, en la cual se definen los estándares para el cálculo y los requerimientos mínimos de capital de las entidades de crédito. 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).

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

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

- a. La relación de solvencia básica ordinaria mínima es de 4,5%.
- b. La relación de solvencia básica adicional mínima es de 6%.
- c. El mínimo de solvencia total es de 9%.
- d. La relación de apalancamiento mínima es de 3%.

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

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

Así mismo, la razón de apalancamiento mínima es del 3% como medida complementaria al resto de indicadores de capital, que se calcula como la relación entre patrimonio básico ordinario y básico adicional al valor de 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 851 puntos básicos en promedio durante lo corrido del 2024. A continuación se presenta la relación de solvencia a 30 de septiembre de 2024:

	<u>septiembre 30.</u>	<u>diciembre 31.</u>	<u>Variación sept</u>
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>24 - dic 23</u>
<u>Patrimonio Técnico</u>			
Patrimonio Básico Ordinario (CET1) <sup>4</sup>	11.316.080	10.398.559	917.521
Patrimonio Básico Adicional (AT1)	<u>2.135.909</u>	<u>1.919.782</u>	<u>216.127</u>
<u>Patrimonio Básico (T1)</u>	<u>13.451.989</u>	<u>12.318.341</u>	<u>1.133.648</u>
Patrimonio Adicional	3.998.420	3.921.358	77.062
<u>Total Patrimonio Técnico</u>	<u>17.450.409</u>	<u>16.239.699</u>	<u>1.210.710</u>

<sup>4</sup> Neto de deducciones

**Banco Davivienda S.A.**

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

Activos Ponderados por Nivel de Riesgo

Activos Ponderados por Nivel de Riesgo de Crédito	83.118.292	84.924.417	(1.806.125)
Valor en Riesgo de Mercado	194.239	219.029	(24.790)
Valor en Riesgo Operacional	<u>993.276</u>	<u>857.216</u>	<u>136.060</u>
<u>Total<sup>5</sup></u>	<u>96.312.905</u>	<u>96.882.695</u>	<u>(569.790)</u>

Relaciones de solvencia y valor de apalancamiento

Solvencia Básica Ordinaria (CET1)	11,75%	10,73%	1,02%
Solvencia Básica Adicional (CET1 + AT1)	13,97%	12,71%	<u>1,26%</u>
Solvencia Total	18,12%	16,76%	<u>1,36%</u>

Valor de apalancamiento	<u>150.594.616</u>	<u>151.845.881</u>	<u>(1.251.265)</u>
<u>Relación de apalancamiento</u>	<u>8,93%</u>	<u>8,11%</u>	<u>0,82%</u>

Los niveles de capital se monitorean mensualmente con el fin de identificar posibles cambios en las relaciones de solvencia actuales y tomar las medidas correctivas de forma oportuna. Así mismo, para efectos de la planificación estratégica, en el proceso presupuestal y el esquema de pruebas de resistencia<sup>6</sup>, el Banco se apoya en herramientas que le permiten medir los niveles de capital futuros, y establecer las acciones requeridas para garantizar el cumplimiento de los niveles de solvencia necesarios para desarrollar las estrategias planteadas.

## 11. Partidas específicas del Estado Condensado Separado de Resultados

### 11.1. Inversiones y valoración, neto

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

	<u>Trimestral</u>		<u>Acumulado</u>	
	<u>julio 1 a</u> <u>septiembre 30,</u> <u>2024</u>	<u>julio 1 a</u> <u>septiembre 30,</u> <u>2023</u>	<u>enero 1 a</u> <u>septiembre 30,</u> <u>2024</u>	<u>enero 1 a</u> <u>septiembre 30,</u> <u>2023</u>
Instrumentos de Deuda				
Utilidad	451.165	200.033	945.413	854.356
Pérdida	<u>(111.805)</u>	<u>(118.759)</u>	<u>(189.719)</u>	<u>(156.172)</u>
Valoración de inversiones a valor razonable, neto	<u>339.360</u>	<u>81.274</u>	<u>755.694</u>	<u>698.184</u>
Intereses de inversiones a costo amortizado, neto				
Utilidad	76.272	103.465	279.086	303.934
Pérdida	<u>(10.275)</u>	<u>(2.483)</u>	<u>(14.758)</u>	<u>(6.579)</u>
Intereses de inversiones a costo amortizado, neto	<u>65.997</u>	<u>100.982</u>	<u>264.328</u>	<u>297.355</u>

<sup>5</sup> Incluye APNR RC + 100/9\*(VeR en Riesgo de Mercado + VeR en Riesgo Operacional)

<sup>6</sup> Capítulo XXVIII de la Circular Básica Contable y Financiera, publicado en diciembre de 2015 por la Superintendencia Financiera de Colombia.

**Banco Davivienda S.A.**

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

	<u>Trimestral</u>		<u>Acumulado</u>	
	<u>julio 1 a</u>	<u>julio 1 a</u>	<u>enero 1 a</u>	<u>enero 1 a</u>
	<u>septiembre 30.</u>	<u>septiembre 30.</u>	<u>septiembre 30.</u>	<u>septiembre 30.</u>
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Instrumentos de Patrimonio				
Utilidad	7.818	8.689	23.537	55.291
Pérdida	<u>(7.025)</u>	<u>(6.614)</u>	<u>(19.418)</u>	<u>(28.240)</u>
Valoración de instrumentos de patrimonio, neto	<u>793</u>	<u>2.075</u>	<u>4.119</u>	<u>27.051</u>
Utilidad	1.909	10.001	10.875	22.626
Pérdida	(2.562)	(3.464)	(8.650)	(8.824)
Venta de inversiones, neto	<u>(653)</u>	<u>6.537</u>	<u>2.225</u>	<u>13.802</u>
	<u>405.497</u>	<u>190.868</u>	<u>1.026.366</u>	<u>1.036.392</u>

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

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

	<u>julio 1 a</u>	<u>julio 1 a</u>	<u>enero 1 a</u>	<u>enero 1 a</u>
	<u>septiembre 30.</u>	<u>septiembre 30.</u>	<u>septiembre 30.</u>	<u>septiembre 30.</u>
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	Ingresos comisiones y servicios	501.009	474.163	1.496.941
Gastos comisiones y servicios	<u>189.747</u>	<u>172.140</u>	<u>530.267</u>	<u>485.871</u>
<b>Neto</b>	<u>311.262</u>	<u>302.023</u>	<u>966.674</u>	<u>909.213</u>

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

### 11.3. Otros ingresos y gastos, neto

El detalle de otros ingresos y gastos es el siguiente:

	<u>Trimestral</u>		<u>Acumulado</u>	
	<u>julio 1 a</u>	<u>julio 1 a</u>	<u>enero 1 a</u>	<u>enero 1 a</u>
	<u>septiembre 30.</u>	<u>septiembre 30.</u>	<u>septiembre 30.</u>	<u>septiembre 30.</u>
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Recuperación seguros riesgo operativo	12.283	1.610	81.664	45.930
Recuperaciones judiciales y otros, neto	8.820	(1.583)	2.900	2.938
Por venta de propiedades, neto	(5.472)	(4.292)	1.810	(14.793)
Reversiones pérdidas por deterioro, neto	(52.044)	(40.282)	(124.298)	(76.273)
Provisión cobertura de tasa	690	841	2.338	2.098
Venta de inversiones en subsidiarias	225.445	-	639.247	-
Resultado alianzas	6.620	-	58.946	-

## Banco Davivienda S.A.

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

Reintegros sobrantes y saldos a favor cartera	74	1.488	5.001	9.196
Otros ingresos	24.647	125.019	82.942	182.020
Por operaciones conjuntas	=	<u>(246)</u>	<u>(300)</u>	<u>(1.374)</u>
Total otros ingresos y gastos, neto	<u>221.063</u>	<u>82.555</u>	<u>750.250</u>	<u>149.742</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 periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2024 y 2023, no hay tasa efectiva de tributación, considerando que el Banco registró un ingreso por impuesto a las ganancias de \$(583,509) y \$(689,809) respectivamente; el cual se generó principalmente por la actualización del movimiento de impuesto diferido activo constituido sobre la pérdida fiscal determinada a dichos cortes, así como la actualización del impuesto diferido de la diferencia en cambio no realizada.

## 12. Partes relacionadas

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

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

Se consideran como partes vinculadas las siguientes:

### 1. Sociedades del grupo:

#### Controlante:

Grupo Bolívar S.A.

Fiduciaria Davivienda S.A., Corredores Davivienda S.A., Cobranzas Sigma S.A.S., 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.,

#### Subsidiarias:

## Banco Davivienda S.A.

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

Valores Davivienda El Salvador S.A., Davivienda Investment Advisor USA LLC, Datio Inversiones S.A.S, Holding Davivienda Internacional S.A.

Capitalizadora Bolívar S.A., Compañía de Seguros Bolívar S.A., Seguros Comerciales Bolívar S.A., Investigaciones y Cobranzas el Libertador S.A., Multinversiones Bolívar S.A.S., Soluciones Bolívar S.A.S., Servicios Bolívar 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 Bolívar S.A., Negocios e Inversiones Bolívar S.A.S., Sociedades Bolívar S.A.S., Inversora Anagrama S.A.S., Inversiones Financieras Bolívar S.A.S., Bolívar Salud IPS S.A.S., Salud Bolívar EPS S.A.S., Ekkoservicios S.A.S. E.S.P.

### Compañías Grupo Empresarial Bolívar:

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

**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 Bolívar (contrato de prestación de servicios, contrato de Licencias e integración de Productos Financieros, contrato de transferencia de datos), con Servicios Servicios Bolívar 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 17,40% y las de colocación se encuentran entre 0,00% y 40,25% 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 septiembre 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 \$1.111.929; 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.

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

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

Operaciones de Redescuento	<u>septiembre 30, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Redescuento Pequeña Garantía	346.132	416.638
Intereses por pagar redescuento	8.072	10.147

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

<u>Trimestral</u>		<u>Acumulado</u>	
<u>julio 1 a septiembre</u>	<u>julio 1 a septiembre</u>	<u>enero 1 a septiembre</u>	<u>enero 1 a septiembre</u>
<u>30, 2024</u>	<u>30, 2023</u>	<u>30, 2024</u>	<u>30, 2023</u>
9.797	16.736	33.762	45.007

A continuación se presentan las transacciones con partes relacionadas:

**Estado de Situación Financiera**

septiembre 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>	
<b>Activo (2)</b>	-	<u>297.134</u>	<u>505.545</u>	<u>19.763</u>	<u>3.187</u>	<u>2.342</u>	<u>827.971</u>
Efectivo	-	133.321	-	-	-	-	133.321
Cartera de créditos y Leasing financiero	-	100	475.530	19.312	3.172	19	498.133
Cuentas por Cobrar	-	163.405	4.724	451	15	2.323	170.918
Otros activos	-	308	25.291	-	-	-	25.599
<b>Pasivo (3)</b>	<u>501.485</u>	<u>61.377</u>	<u>194.587</u>	<u>94.457</u>	<u>4.084</u>	<u>269.323</u>	<u>1.125.313</u>
Pasivos Financieros	501.484	60.817	161.252	87.224	4.040	52.292	867.109
Cuentas por pagar	1	560	33.258	7.233	44	217.031	258.127
Otros	-	-	77	-	-	-	77

(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 28,85%.

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%.

**Banco Davivienda S.A.**

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

(3) Pasivo: Las transacciones más significativas en el pasivo fueron: con Sociedades del Grupo cuentas corrientes con tasa de interés entre 0,00% y 9,40%, cuentas de ahorros con tasa de interés entre 0,00% y 10,00% y CDTs con tasa de interés que oscila entre 7,18% y 17,40%, con otros accionistas cuentas de ahorros con tasa de interés de 8,25% de accionistas con participación inferior al 10% y superior o igual al 5% del capital del Banco, cuentas corrientes 0% y para cuentas de ahorros con tasa de interés de 8,50% 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.

(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.

**Banco Davivienda S.A.**

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

**Estado de resultados**

**Trimestral**

julio 1 a septiembre 30, 2024

	<u>Sociedades del Grupo</u>						
	<u>Controladora</u>	<u>Subsidiarias</u>	<u>Otras</u>	<u>Empresas asociadas</u>	<u>Personal clave (1)</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
<u>Ingresos</u>	<u>3</u>	<u>66.030</u>	<u>323.177</u>	<u>243.798</u>	<u>266</u>	<u>160.934</u>	<u>794.208</u>
Comisiones	3	133	266.029	243.081	11	135.915	645.172
Intereses	-	3.506	53.284	82	255	-	57.127
Dividendos	-	-	-	-	-	24.542	24.542
Otros	-	62.391	3.864	635	-	477	67.367
<u>Egresos</u>	<u>5.017</u>	<u>13.598</u>	<u>122.971</u>	<u>116.417</u>	<u>165</u>	<u>91.445</u>	<u>349.613</u>
Comisiones	-	1.275	-	107.486	-	62.815	171.576
Otros	5.017	12.323	122.971	8.931	165	28.630	178.037

julio 1 a septiembre 30, 2023

	<u>Sociedades del Grupo</u>						
	<u>Controladora</u>	<u>Subsidiarias</u>	<u>Otras</u>	<u>Empresas asociadas</u>	<u>Personal clave (1)</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
<u>Ingresos</u>	<u>1</u>	<u>16.429</u>	<u>115.843</u>	<u>72.855</u>	<u>103</u>	<u>21.424</u>	<u>226.655</u>
Comisiones	1	39	100.798	72.380	3	21.424	194.645
Intereses	-	-	14.025	1	100	-	14.126
Otros	-	16.390	1.020	474	-	-	17.884
<u>Egresos</u>	<u>742</u>	<u>5.966</u>	<u>60.165</u>	<u>35.016</u>	<u>129</u>	<u>22.735</u>	<u>124.753</u>
Comisiones	-	341	-	32.261	-	21.446	54.048
Otros	742	5.625	60.165	2.755	129	1.289	70.705

**Acumulado**

enero 1 a septiembre 30, 2024

	<u>Sociedades del Grupo</u>						
	<u>Controladora</u>	<u>Subsidiarias</u>	<u>Otras</u>	<u>Empresas asociadas</u>	<u>Personal clave (1)</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
<u>Ingresos</u>	<u>3</u>	<u>66.030</u>	<u>323.177</u>	<u>243.716</u>	<u>266</u>	<u>160.934</u>	<u>794.126</u>
Comisiones	3	133	266.029	243.081	11	135.915	645.172
Intereses	-	3.506	53.284	-	255	-	57.045
Dividendos	-	-	-	-	-	24.542	24.542
Otros	-	62.391	3.864	635	-	477	67.367
<u>Egresos</u>	<u>5.017</u>	<u>13.598</u>	<u>122.971</u>	<u>116.418</u>	<u>165</u>	<u>91.445</u>	<u>349.614</u>
Comisiones	-	1.275	-	107.486	-	62.815	171.576
Otros	5.017	12.323	122.971	8.932	165	28.630	178.038

**Banco Davivienda S.A.**

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

enero 1 a septiembre 30, 2023

	<u>Sociedades del Grupo</u>						
	<u>Controladora</u>	<u>Subsidiarias</u>	<u>Otras</u>	<u>Empresas asociadas</u>	<u>Personal clave (1)</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
<u>Ingresos</u>	<u>3</u>	<u>43.631</u>	<u>348.232</u>	<u>202.974</u>	<u>299</u>	<u>129.001</u>	<u>724.140</u>
Comisiones	3	125	299.771	202.495	10	103.788	606.192
Intereses	-	-	45.068	4	289	-	45.361
Dividendos	-	-	-	-	-	25.213	25.213
Otros	-	43.506	3.393	475	-	-	47.374
<u>Egresos</u>	<u>8.632</u>	<u>15.738</u>	<u>150.382</u>	<u>97.853</u>	<u>287</u>	<u>79.334</u>	<u>352.226</u>
Comisiones	-	965	-	90.353	-	59.154	150.472
Otros	8.632	14.773	150.382	7.500	287	20.180	201.754

(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>septiembre 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	634	1.023	641	1.055
Tarjeta de crédito	40	140	60	355
Otros préstamos	831	<u>831</u>	620	<u>1.580</u>
		<u>1.994</u>		<u>2.990</u>

A continuación se detalla la remuneración al personal clave de la gerencia:

	<u>Trimestral</u>		<u>Acumulado</u>	
	<u>julio 1 a septiembre 30, 2024</u>	<u>julio 1 a septiembre 30, 2023</u>	<u>enero 1 a septiembre 30, 2024</u>	<u>enero 1 a septiembre 30, 2023</u>
Beneficios a corto plazo				
Salarios	6.793	2.927	10.192	8.693
Otros beneficios a corto plazo	<u>89</u>	<u>195</u>	<u>156</u>	<u>1.687</u>
	<u>6.882</u>	<u>3.122</u>	<u>10.348</u>	<u>10.380</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.

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

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

### **13. Eventos o hechos posteriores**

#### **Capitalización Holding Davivienda Internacional**

El 1 de noviembre se realizó el aporte de capital en especie a valor razonable de las acciones que poseía el Banco Davivienda S.A., en Inversiones Financieras Davivienda S.A. (El Salvador), equivalente al 100% de la inversión por \$2 billones como contraprestación de la suscripción realizada y \$2.000 en efectivo. La transacción generó un efecto en resultados del Estado Financiero Separado por \$628.307 netos de impuestos. Esta operación no tiene efectos económicos en el Estado Financiero Consolidado.