

Banco Davivienda S.A. y sus subsidiarias

Información financiera intermedia condensada consolidada
al 30 de septiembre de 2024

CONTENIDO

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



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

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

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

Señores Accionistas
Banco Davivienda S.A.

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada consolidada que se adjunta, al 30 de 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

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
ACTIVO			
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
Total activo		182.467.760	178.218.442
PASIVO			
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
Total pasivo		166.777.327	163.465.666
PATRIMONIO			
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)
Total patrimonio de los propietarios de la controladora		15.484.065	14.565.906
Participación no controladora		206.368	186.870
Total patrimonio		15.690.433	14.752.776
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		182.467.760	178.218.442

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
Por los períodos de tres meses y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de:					
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
Margen financiero bruto		2.179.285	2.012.313	6.589.716	7.062.917
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)
Margen financiero, neto		1.124.358	380.943	2.295.274	2.866.149
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
Resultado antes de impuesto a las ganancias		196.670	(575.965)	(329.869)	(443.367)
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)
Resultado neto del periodo		109.359	(364.436)	(252.294)	(102.233)
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
Resultado por acción del periodo en pesos (1)		213	(820)	(555)	(266)

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

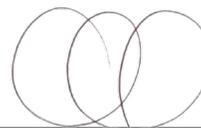
Véanse las notas que acompañan la información financiera intermedia condensada consolidada.



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))

Por los períodos de tres meses y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de:	Trimestre		Acumulado	
	2024	2023	2024	2023
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
Resultado neto del periodo	109.360	(364.436)	(252.294)	(102.233)
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado, neto de impuestos:				
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
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado, neto de impuestos	304.194	167.607	102.092	371.909
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado, neto de impuestos:				
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	-
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado, neto de impuestos	66.939	(132.238)	506.687	(712.025)
Total otro resultado integral, neto de impuestos	371.133	35.369	608.779	(340.116)
Resultado integral total del periodo	480.493	(329.067)	356.485	(442.349)
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)
Resultado integral total del periodo	480.493	(329.067)	356.485	(442.349)

(1) Requerido por la Superintendencia Financiera de Colombia.

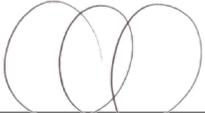
Véanse las notas que acompañan la información financiera intermedia condensada consolidada.



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

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


JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NUÑEZ
Representante Legal


TATIANA SALAZAR JIMÉNEZ
Contador
TP. No. 136928-T


GUSTAVO ADOLFO ROA CAMARGO
Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.
TP. No. 90879-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 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
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Resultado neto del periodo		(252.294)	(102.233)
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación			
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)
Cambios en activos y pasivos operacionales:			
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)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		1.433.347	6.037.605

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
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
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)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(2.180.418)	(1.565.940)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación:			
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)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación		(3.584.016)	(2.737.154)
(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
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo (**)		14.172.795	17.375.774

(*) 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>
Activo				
<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>	=	=
Total activo	<u>17.838.031</u>	<u>10.773.764</u>	<u>6.470.929</u>	<u>593.338</u>
Pasivo				
<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	-
Total pasivo	<u>971.187</u>	=	<u>971.187</u>	=

(1) Incluye inversiones en otras compañías

(2) No incluye operaciones de contado

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

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

(1) Incluye inversiones en otras compañías

(2) No incluye operaciones de contado

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

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

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

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

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

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

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

Metodologías aplicables para la valoración de instrumentos financieros derivados:

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

Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

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

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

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de 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>
Activo							
<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
Total activo	<u>546.565</u>	<u>20.801</u>	<u>1.819</u>	<u>8.532</u>	<u>273.452</u>	<u>(257.831)</u>	<u>593.338</u>

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>
Activo							
<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
Total activo	<u>596.129</u>	<u>29.346</u>	<u>(9.532)</u>	<u>1.135</u>	<u>356.029</u>	<u>(426.542)</u>	<u>546.565</u>

Mediciones de valor razonable de instrumentos medidos a costo amortizado

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

	Valor Razonable	septiembre 30, 2024			Valor en Libros
		1	Jerarquía 2	3	
Activos					
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>
Total activos financieros	<u>137.837.615</u>	<u>989.956</u>	<u>3.568.295</u>	<u>133.279.364</u>	<u>139.730.714</u>
Pasivos					
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>
Total pasivos	<u>95.213.196</u>	<u>7.976.704</u>	<u>68.751.240</u>	<u>18.485.252</u>	<u>97.333.744</u>

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

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

Cartera de créditos (neto)

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

Inversiones a costo amortizado (neto)

El valor razonable de las inversiones clasificadas de renta fija hasta el vencimiento fue determinado utilizando el precio "sucio" suministrado por el proveedor de precios. Los títulos que tienen un mercado activo y 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	
			<u>Diferenciada GAP (1)</u>		
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)
Margen financiero, neto	205.099	554.179	(6.298)	371.378	1.124.358
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
Resultado antes de impuesto a las ganancias	(159.960)	248.305	10.996	97.329	196.670
Impuesto de renta	140.954	(119.086)	(91.876)	(17.303)	(87.311)
Resultado neto del periodo	(19.006)	129.219	(80.880)	80.026	109.359

Resultados por segmento

julio 1, 2023 a septiembre 30, 2023

Estado de Resultados	Personas	Empresas	Información		Total Banco Consolidado
			Financiera	Internacional	
			<u>Diferenciada GAP (1)</u>		
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)
Margen financiero, neto	(765.959)	1.269.165	(459.049)	336.786	380.943
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
Resultado antes de impuesto a las ganancias	(1.140.423)	998.137	(515.631)	81.952	(575.965)
Impuesto de renta	280.042	(157.922)	111.638	(22.229)	211.529
Resultado neto del periodo	(860.381)	840.215	(403.993)	59.723	(364.436)

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)
Margen financiero, neto	(236.250)	1.516.349	(49.402)	1.064.577	2.295.274
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
Resultado antes de impuesto a las ganancias	(1.359.770)	612.596	81.635	335.670	(329.869)
Impuesto de renta	559.730	(252.722)	(153.422)	(76.011)	77.575
Resultado neto del periodo	(800.040)	359.874	(71.787)	259.659	(252.294)
septiembre 30, 2024					
Activos	56.925.562	42.322.187	34.794.246	48.425.765	182.467.760
Pasivos	32.209.246	60.349.393	31.439.267	42.779.421	166.777.327

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)
Margen financiero, neto	393.801	2.191.780	(981.649)	1.262.217	2.866.149
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
Resultado antes de impuesto a las ganancias	(577.118)	1.429.636	(1.663.836)	367.951	(443.367)
Impuesto de renta y complementarios	444.394	(617.382)	615.090	(100.968)	341.134
Resultado neto del periodo	(132.724)	812.254	(1.048.746)	266.983	(102.233)
diciembre 31, 2023					
Activos	60.441.056	41.281.161	32.824.196	43.672.029	178.218.442
Pasivos	30.603.902	59.437.996	34.726.427	38.697.341	163.465.666

(1) Gestión de activos y pasivos

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

Banca personas

El resultado acumulado a 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

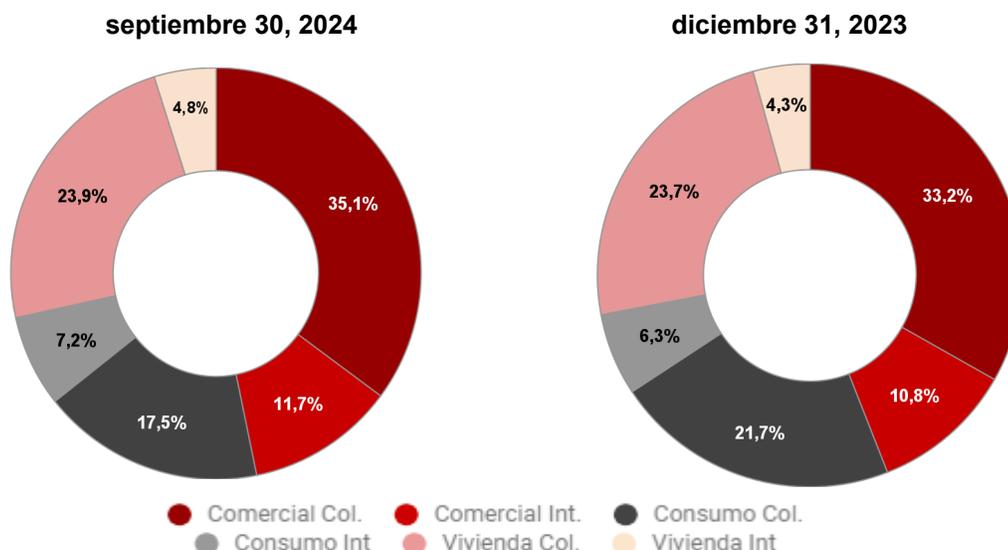
Las políticas y principios de gestión del riesgo, así como los procedimientos y herramientas establecidos implementados al 30 de septiembre de 2024, no difieren de los revelados en las notas anuales al 31 de diciembre de 2023.

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
Davivienda Colombia								
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>
Subsidiarias Internacionales								
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
Davivienda Colombia	87,2%	7,1%	5,7%	86,3%	8,0%	5,7%
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%
Subsidiarias Internacionales	91,1%	6,6%	2,3%	91,0%	6,8%	2,2%
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%
TOTAL	88,1%	7,0%	4,9%	87,3%	7,8%	4,9%

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

País	Comercial	Consumo	Vivienda	Total
Costa Rica	5.586.067	2.029.710	2.610.117	10.225.894
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
Salvador	4.437.146	3.946.511	1.963.182	10.346.839
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
Honduras	2.655.992	3.777.539	1.576.206	8.009.737
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
Panamá	3.779.141	389.277	661.686	4.830.104
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
Total general	16.458.346	10.143.037	6.811.191	33.412.574

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.

	septiembre 30, 2024		diciembre 31, 2023	
	Con Garantía	Sin Garantía	Con Garantía	Sin Garantía
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	<u>95.950.453</u>	<u>121.090.309</u>	<u>91.627.188</u>	<u>115.240.100</u>

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
Davivienda Colombia								
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>
	398.847	977.966	3.360.704	4.737.517	408.919	1.165.098	3.745.104	5.319.121
Subsidiarias Internacionales								
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>
	250.601	184.057	448.266	882.924	231.971	158.713	365.706	756.390
Total deterioro del portafolio de cartera y operaciones de leasing financiero, neto	<u>649.448</u>	<u>1.162.023</u>	<u>3.808.970</u>	<u>5.620.441</u>	<u>640.890</u>	<u>1.323.811</u>	<u>4.110.810</u>	<u>6.075.511</u>

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
Davivienda Colombia								
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%
	0,4%	12,9%	54,7%	4,4%	0,4%	13,6%	61,4%	5,0%
Subsidiarias Internacionales								
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%
	0,8%	8,3%	59,5%	2,6%	0,9%	8,0%	58,1%	2,6%
TOTAL	0,5%	11,8%	55,2%	4,0%	0,5%	12,6%	61,1%	4,5%

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>
Total	<u>6.710.731</u>	<u>18.505.853</u>	<u>12.667.620</u>	<u>3.315.502</u>	<u>6.710.457</u>	<u>17.098.581</u>	<u>11.995.490</u>	<u>2.801.811</u>

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

La tabla anterior 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%
Total	86,1%	136,9%	90,5%	132,3%

Como se observa en la tabla, para la cartera de consumo no hay una diferencia significativa entre la cobertura con y sin los colaterales, pasando de 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%
Estructural	17.177.020	16.390.675	786.345	4,8%
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%
Total	20.615.178	18.485.885	2.129.293	11,5%

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%
Total	20.615.178	18.485.885	2.129.293	11,5%

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%
Total	<u>20.615.178</u>	<u>18.485.885</u>	<u>2.129.293</u>	<u>11,5%</u>

9.2.1.2. Riesgo de tasa de interés y tasa de cambio

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

Por su parte, el peso colombiano se devaluó el 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
<u>VeR</u>	<u>252.317</u>	<u>281.128</u>	<u>324.348</u>	<u>269.793</u>

	<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
<u>VeR</u>	<u>287.232</u>	<u>457.550</u>	<u>618.208</u>	<u>287.232</u>

Riesgo de variación en las tasas de cambio

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

	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)
Total		5.894.265		5.137.113

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

El efecto estimado por el aumento o disminución en un 1% en la tasa de cambio del dólar americano, manteniendo los demás tipos de cambio constantes, con respecto al tipo de cambio vigente al 30 de 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
Activos Financieros que devengan intereses					
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	<u>160.411.810</u>	<u>20.503.900</u>	<u>12,8%</u>	<u>467.942</u>	<u>(467.942)</u>
<u>Pasivos Financieros con costo financiero</u>					
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	<u>158.351.458</u>	<u>11.798.776</u>	<u>7,5%</u>	<u>543.687</u>	<u>(543.687)</u>
<u>Total Activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés</u>					
	<u>2.060.353</u>	<u>8.705.124</u>		<u>(75.745)</u>	<u>75.745</u>
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
<u>Activos Financieros que devengan intereses</u>					
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	<u>158.282.250</u>	<u>21.003.927</u>	<u>13,3%</u>	<u>491.248</u>	<u>(491.248)</u>

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>	-	-
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	<u>158.172.009</u>	<u>12.218.398</u>	<u>7,7%</u>	<u>520.721</u>	<u>(520.721)</u>
<u>Total Activos financieros netos sujetos a riesgo de</u> <u>tasa de interés</u>	<u>4.768.184</u>	<u>9.347.909</u>		<u>(60.286)</u>	<u>60.286</u>
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>Disponibles (*)</u>	<u>Requerido (*)</u>	<u>Disponibles (*)</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 ¹		10,7% - 11,8%	10/09/2024	15/10/2024	417.205
FNA ²		11,8%	30/09/2024	02/10/2024	17.919
FNG ³		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

¹ Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.

² Fondo Nacional del Ahorro S.A.

³ 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 ⁴		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>

⁴ Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.

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

	<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 ⁽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. 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 (-)
Activos				
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)⁽¹⁾ 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.

	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Más de un año y no más de cinco años	Más de cinco años	Total
Activos						
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>> 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>> 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>

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>	
Moneda Extranjera				
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	
Moneda extranjera				
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
Moneda legal				
Interbancarios				
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
Simultáneas				
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 ⁵	10,0%	30/09/2024	02/10/2024	19.275
Cupones por pagar - operaciones simultáneas activas				<u>79</u>
				<u>3.477.195</u>

⁵ Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.

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

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 ⁶	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

⁶ 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>		<u>Saldo</u>
		<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 ⁷	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 ⁸	<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.

⁷ Patrimonio Básico Ordinario Neto de deducciones (CET1)

⁸ 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.