

El mundo
es nuestra
casa

*Hagámosla más próspera,
inclusiva y verde.*



> Informe 20
Anual 24

Banco Davivienda S.A.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Al 31 de diciembre de 2024





Contenidos

Informe del revisor fiscal	3
Certificación Estados Financieros	14
Estado Separado de Situación Financiera	16
Estado Separado de Resultados	17
Estado Separado de Otro Resultado Integral	18
Estado Separado de Cambios en el Patrimonio	19
Estado Separado de Flujo de Efectivo	20
1. Entidad que reporta	22
2. Hechos significativos	22
3. Bases de preparación	23
4. Principales políticas contables materiales	26
5. Uso de estimaciones y juicios	62
6. Cambios en políticas contable significativas	65
7. Nuevas normas e interpretaciones emitidas pero no vigentes	66
8. Medición al valor razonable	67
9. Segmentos de operación	72
10. Gestión integral de riesgos	75
11. Compensación de activos y pasivos financieros	102
12. Partidas específicas del Estado Separado de Situación Financiera	103
13. Partidas específicas del Estado Separado de Resultados	159
14. Partes relacionadas	166
15. Cuentas contingentes	170
16. Eventos o hechos posteriores	171
17. Aprobación de Estados Financieros	171



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

Señores Accionistas
Banco Davivienda S.A.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

He auditado los estados financieros separados de Banco Davivienda S.A. (el Banco), los cuales comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 y los estados separados de resultados, otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables materiales y otra información explicativa.

En mi opinión, los estados financieros separados que se mencionan, preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera separada del Banco al 31 de diciembre de 2024, los resultados separados de sus operaciones y sus flujos separados de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme con el año anterior.

Bases para la opinión

Efectué mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia (NIAs). Mis responsabilidades de acuerdo con esas normas son descritas en la sección "Responsabilidades del revisor fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros separados" de mi informe. Soy independiente con respecto a al Banco, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA - *International Ethics Standards Board for Accountants*, por sus siglas en inglés) incluido en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia junto con los requerimientos éticos que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros separados establecidos en Colombia y he cumplido con mis otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos y el Código IESBA mencionado. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión.

Asuntos clave de auditoría

Asuntos clave de auditoría son aquellos que, según mi juicio profesional, fueron de la mayor importancia en mi auditoría de los estados financieros separados del período corriente. Estos asuntos fueron abordados en el contexto de mi auditoría de los estados financieros separados como un todo y al formarme mi opinión al respecto, y no proporciono una opinión separada sobre estos asuntos.



Evaluación de la provisión para riesgo de crédito de la cartera comercial según las Guías de la Superintendencia Financiera de Colombia (véanse las notas 4.6.1.5.5, 5, 12.5.1 y 12.5.14 a los estados financieros separados)

Asunto clave de Auditoría	Cómo fue abordado en la auditoría
<p>El saldo de la cartera de créditos comercial y su provisión por riesgo crédito al 31 de diciembre de 2024, ascienden a \$49.109.144 y \$2.956.706 millones, respectivamente.</p> <p>El Banco registra la provisión de cartera comercial según lo dispuesto por la Superintendencia Financiera de Colombia, quien establece la constitución de provisiones mínimas de acuerdo con las pérdidas esperadas, determinadas según la metodología de calificación de riesgo de crédito definida en el modelo de referencia.</p> <p>Consideré como asunto clave de auditoría la metodología para la asignación de la calificación de riesgo de crédito para clientes clasificados en cartera comercial, la cual incorpora elementos de juicio significativos en los supuestos claves de análisis, incluidas las variables financieras y de comportamiento de pago de los clientes, las cuales permiten capturar el riesgo de crédito asociado con la capacidad de pago de los deudores. Esta calificación de riesgo asignada es incorporada como parámetro en el modelo de referencia para el cálculo de las provisiones por riesgo de crédito de la cartera comercial.</p>	<p>Mis procedimientos de auditoría para evaluar la asignación de la calificación por riesgo de crédito y el efecto en la provisión de la cartera comercial, incluyeron entre otros, los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Involucramiento de profesionales con experiencia y conocimiento en la evaluación de riesgo de crédito y tecnología de la información, para evaluar ciertos controles internos relacionados con el proceso realizado por el Banco para la determinación de la provisión de la cartera comercial. Esto incluyó controles asociados con (1) validación de la metodología y/o modelos de asignación de calificación por riesgo de crédito según disposiciones regulatorias, (2) el monitoreo del Banco sobre la asignación de calificaciones por riesgo de crédito y el resultado del valor de las provisiones, (3) controles de tecnología de la información sobre los datos de entrada a los modelos de determinación de la provisión de cartera comercial, así como los cálculos de las provisiones; y (4) la evaluación para identificar si hubo un cambio significativo en el riesgo de crédito de la cartera comercial. • Inspección de una muestra de expedientes de la cartera de créditos comercial, para verificar que la calificación otorgada a los clientes cumple con las directrices definidas por la Superintendencia Financiera de Colombia para el sistema de provisiones y que se encuentra soportada por las características financieras, cualitativas o económicas del cliente y su posterior incorporación al modelo de referencia para el cálculo de provisiones.



Evaluación de la estimación del valor razonable de la inversión en Banco Davivienda y Seguros Bolívar (Honduras), Grupo del Istmo (Costa Rica) e Inversiones Financieras Davivienda S.A. (EL Salvador) para el registro contable de la transacción de aporte accionario en especie para la constitución de Holding Davivienda Internacional S.A. (véanse las notas 2 y 12.3.8.1 a los estados financieros separados)

Asunto clave de Auditoría	Cómo fue abordado en la auditoría
<p>Como se indica en las notas 2 y 12.3.8.1 a los estados financieros separados, al 31 de diciembre de 2024, el Banco realizó un aporte de capital en especie representado en el valor razonable de las inversiones que tenía en las filiales internacionales Banco Davivienda y Seguros Bolívar (Honduras), Grupo del Istmo (Costa Rica) e Inversiones Financieras Davivienda S.A. (EL Salvador) por valor de \$1.162.634, \$228.153, \$2.111.826 y \$1.984.585 millones respectivamente, los cuales a la fecha de la transacción tenían un valor en libras de \$971.002, \$194.339, \$1.698.025 y \$1.677.096 millones respectivamente. Esta transacción generó un efecto en el estado de resultados por concepto de utilidad en venta por \$946.736.</p> <p>Consideré la estimación del valor razonable de esta transacción como un asunto clave de auditoría, debido a que es una operación material que no se realiza de forma recurrente, que involucró juicio significativo de la gerencia en la determinación del mismo, lo cual requirió un esfuerzo significativo de auditoría para evaluar la evidencia relacionada, incluyendo la participación de profesionales de valoración con habilidades específicas y conocimiento de la industria.</p>	<p>Mis procedimientos de auditoría para evaluar el valor razonable de la inversión incluyeron entre otros:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Evaluación de ciertos controles internos relacionados con el proceso del Banco para aprobar las transacciones materiales no recurrentes y verificar su adecuada contabilización en cumplimiento del marco contable. • Involucramiento de profesionales en valuación con habilidades específicas y conocimiento de la industria quienes me asistieron en: (i) la comparación entre la metodología de valoración aplicada por el Banco con las metodologías generalmente aplicadas en el mercado para esa finalidad y con las disposiciones establecidas en la NIIF 13, (ii) el análisis de los principales supuestos incluidos en las proyecciones frente a los datos históricos y comparación de los supuestos macroeconómicos y tasa de descuento con datos de mercado, cuando estos estuvieron disponibles, (iii) el recálculo de: las proyecciones de utilidad neta y de flujos de dividendos de las Compañías, la tasa de perpetuidad, tasa de descuento y el valor presente neto, (iv) el análisis financiero para verificar las variaciones de las líneas de ingreso, costos y gastos de las Compañías.



Se requirió el juicio del auditor para evaluar la metodología utilizada por el Banco para estimar el valor razonable de la inversión, así como los datos y supuestos relevantes no observables de la metodología, los cuales incluyen los resultados proyectados, tasa de descuento y perpetuidad.	
--	--

Otros asuntos

Los estados financieros separados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por mí y en mi informe de fecha 26 de febrero de 2024, expresé una opinión sin salvedades sobre los mismos.

Responsabilidad de la administración y de los encargados del gobierno corporativo del Banco en relación con los estados financieros separados

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros separados libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros separados, la administración es responsable por la evaluación de la habilidad del Banco para continuar como un negocio en marcha, de revelar, según sea aplicable, asuntos relacionados con la continuidad del mismo y de usar la base contable de negocio en marcha a menos que la administración pretenda liquidar el Banco o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables por la supervisión del proceso de reportes de información financiera del Banco.

Responsabilidades del revisor fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros separados

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros separados considerados como un todo, están libres de errores de importancia material bien sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable significa un alto nivel de aseguramiento, pero no es una garantía de que una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs siempre detectará un error material, cuando este exista. Los errores pueden surgir



debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en agregado, se podría razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de estos estados financieros separados.

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs, ejerzo mi juicio profesional y mantengo escepticismo profesional durante la auditoría. También:

- Identifico y evalúo los riesgos de error material en los estados financieros separados, bien sea por fraude o error, diseño y realizo procedimientos de auditoría en respuesta a estos riesgos y obtengo evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que aquel que surge de un error, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, representaciones engañosas o la anulación o sobrepaso del control interno.
- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el objetivo de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.
- Evalúo lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables y de las revelaciones relacionadas, realizadas por la administración.
- Concluyo sobre lo adecuado del uso de la hipótesis de negocio en marcha por parte de la administración y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan indicar dudas significativas sobre la habilidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluyera que existe una incertidumbre material, debo llamar la atención en mi informe a la revelación que describa esta situación en los estados financieros separados o, si esta revelación es inadecuada, debo modificar mi opinión. Mis conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe. No obstante, eventos o condiciones futuras pueden causar que el Banco deje de operar como un negocio en marcha.
- Evalúo la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros separados presentan las transacciones y eventos subyacentes para lograr una presentación razonable.
- Obtengo evidencia de auditoría suficiente y apropiada respecto de la información financiera de las entidades o actividades de negocios dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros del grupo. Soy responsable por la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Sigo siendo el único responsable por mi opinión de auditoría.



6

Comunico a los encargados del gobierno del Banco, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad para la auditoría, así como los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifique durante mi auditoría.

También proporciono a los encargados del gobierno corporativo la confirmación de que he cumplido con los requerimientos éticos relevantes de independencia y que les he comunicado todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente se pueda considerar que influyen en mi independencia y, cuando corresponda, las salvaguardas relacionadas.

A partir de los asuntos comunicados con los encargados del gobierno corporativo, determino los asuntos que fueron de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros separados del período actual y, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describo estos asuntos en mi informe del revisor fiscal a menos que la ley o regulación impida la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente excepcionales, determino que un asunto no debe ser comunicado en mi informe porque las consecuencias adversas de hacerlo serían razonablemente mayores que los beneficios al interés público de tal comunicación.

Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

1. Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto durante 2024:
 - a) La contabilidad del Banco ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.
 - b) Las operaciones registradas en los libros se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas.
 - c) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.
 - d) Se ha dado cumplimiento a las normas e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia relacionadas con la adecuada administración y provisión de los bienes recibidos en pago y con la implementación e impacto en el estado de situación financiera y en el estado de resultados y otro resultado integral de los sistemas de administración de riesgos aplicables.
 - e) Se ha dado cumplimiento a lo establecido en la Ley 2195 de 2022 en relación con el Programa de Transparencia y Ética Empresarial, mediante instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia relacionadas con el Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo – SARLAFT o Sistema de Control Interno aplicable, según Concepto 2022033680-002-000 del 7 de abril de 2022 emitido por este ente de control.



7

- f) Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores, el cual incluye la constancia por parte de la administración sobre la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.
- g) La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al sistema de seguridad social integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. El Banco no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema de seguridad social integral.
- h) Se ha dado cumplimiento a las instrucciones establecidas en el Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995) en relación con el Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR).
- i) Se ha dado cumplimiento por parte del Banco a lo establecido en Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995) en relación con la Gestión y el Modelo del Riesgo de Liquidez.

Para dar cumplimiento a lo requerido en los artículos 1.2.1.2. y 1.2.1.5. del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, en desarrollo de las responsabilidades del Revisor Fiscal contenidas en los numerales 1º) y 3º) del artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación de si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, emití un informe separado de fecha 26 de febrero de 2025.

- 2. Efectúe seguimiento a las respuestas sobre las cartas de recomendaciones dirigidas a la administración del Banco y no hay asuntos de importancia material pendientes que puedan afectar mi opinión.

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

26 de febrero de 2025



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 INDEPENDIENTE DEL REVISOR FISCAL SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LOS
NUMERALES 1º) y 3º) DEL ARTÍCULO 209 DEL CÓDIGO DE COMERCIO¹**

Señores Accionistas
Banco Davivienda S.A.:

Descripción del asunto principal

Como parte de mis funciones como Revisor Fiscal y en cumplimiento de los artículos 1.2.1.2 y 1.2.1.5 del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificados por los artículos 4 y 5 del Decreto 2496 de 2015, respectivamente, debo reportar sobre el cumplimiento de los numerales 1º) y 3º) del artículo 209 del Código de Comercio, detallados como sigue, por parte del Banco Davivienda S.A. en adelante “la Sociedad” al 31 de diciembre de 2024, en la forma de una conclusión de seguridad razonable independiente, acerca de que los actos de los administradores han dado cumplimiento a las disposiciones estatutarias y de la Asamblea de Accionistas y que existen adecuadas medidas de control interno, en todos los aspectos materiales, de acuerdo con los criterios indicados en el párrafo denominado Criterios de este informe:

1º) Si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas, y

3º) Si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder.

Responsabilidad de la administración

La administración de la Sociedad es responsable por el cumplimiento de los estatutos y de las decisiones de la Asamblea de Accionistas y por diseñar, implementar y mantener medidas adecuadas de control interno que incluyen los sistemas de administración de riesgos implementados (SIAR), el Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT) y el Sistema de Atención al Consumidor Financiero (SAC), y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV y en la Parte III, Título V, Capítulo I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Responsabilidad del revisor fiscal

Mi responsabilidad consiste en examinar si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder y reportar al respecto en la forma de una conclusión de seguridad razonable independiente basado en la evidencia obtenida. Efectué mis procedimientos de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos para Atestiguar 3000 (Revisada) aceptada en Colombia



2

(International Standard on Assurance Engagements – ISAE 3000 (Revisada), por sus siglas en inglés, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento - International Auditing and Assurance Standard Board – IAASB, por sus siglas en inglés y traducida al español en 2018). Tal norma requiere que planifique y efectúe los procedimientos que considere necesarios para obtener una seguridad razonable acerca de si los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno que incluyen los sistemas de administración de riesgos implementados (SIAR), el Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT) y el Sistema de Atención al Consumidor Financiero (SAC), y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV y en la Parte III, Título V, Capítulo I, en todos los aspectos materiales.

La Firma de contadores a la cual pertenezco y que me designó como revisor fiscal de la Sociedad, aplica el Estándar Internacional de Control de Calidad No. 1 y, en consecuencia, mantiene un sistema completo de control de calidad que incluye políticas y procedimientos documentados sobre el cumplimiento de los requisitos éticos, las normas profesionales legales y reglamentarias aplicables.

He cumplido con los requerimientos de independencia y ética del Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por la Junta de Normas Internacionales de Ética para Contadores – IESBA, por sus siglas en inglés, que se basa en principios fundamentales de integridad, objetividad, competencia profesional y debido cuidado, confidencialidad y comportamiento profesional.

Los procedimientos seleccionados dependen de mi juicio profesional, incluyendo la evaluación del riesgo de que los actos de los administradores no se ajusten a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y que las medidas de control interno que incluyen los sistemas de administración de riesgos implementados (SIAR), el Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT) y el Sistema de Atención al Consumidor Financiero (SAC), y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder no estén adecuadamente diseñadas e implementadas, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV y en la Parte III, Título V, Capítulo I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Este trabajo de aseguramiento razonable incluye la obtención de evidencia al 31 de diciembre de 2024. Los procedimientos incluyen:

- Obtención de una representación escrita de la Administración sobre si los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno que incluyen los sistemas de administración de riesgos implementados (SIAR), el Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT) y el Sistema de Atención al Consumidor Financiero (SAC), y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la



Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV y en la Parte III, Título V, Capítulo I.

- Lectura y verificación del cumplimiento de los estatutos de la Sociedad.
- Obtención de una certificación de la Administración sobre las reuniones de la Asamblea de Accionistas, documentadas en las actas.
- Lectura de las actas de la Asamblea de Accionistas y los estatutos y verificación de si los actos de los administradores se ajustan a los mismos.
- Indagaciones con la Administración sobre cambios o proyectos de modificación a los estatutos de la Sociedad durante el período cubierto y validación de su implementación.
- Evaluación de si hay y son adecuadas las medidas de control interno que incluyen los sistemas de administración de riesgos implementados (SIAR), el Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT) y el Sistema de Atención al Consumidor Financiero (SAC), y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título I, Capítulo IV y en la Parte III, Título V, Capítulo I, lo cual incluye:
 - Pruebas de diseño, implementación y efectividad sobre los controles relevantes de los componentes de control interno sobre el reporte financiero, que incluye lo requerido en la Circular Externa 012 de 2022, inmersa en el Capítulo I, Título V de la Parte III de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia y los elementos establecidos por la Sociedad, tales como: entorno de control, proceso de valoración de riesgo por la entidad, los sistemas de información, actividades de control y seguimiento a los controles.
 - Evaluación del diseño, implementación y efectividad de los controles relevantes, manuales y automáticos, de los procesos clave del negocio relacionados con las cuentas significativas de los estados financieros.
 - Verificación del apropiado cumplimiento de las normas e instructivos sobre el sistema integral de administración de riesgos (SIAR).
 - Emisión de cartas a la gerencia con mis recomendaciones sobre las deficiencias en el control interno consideradas no significativas.
 - Seguimiento a los asuntos incluidos en las cartas de recomendación que emití con relación a las deficiencias en el control interno consideradas no significativas.

Limitaciones inherentes

Debido a las limitaciones inherentes a cualquier estructura de control interno, es posible que existan controles efectivos a la fecha de mi examen que cambien esa condición en futuros períodos, debido a que mi informe se basa en pruebas selectivas y porque la evaluación del control interno tiene riesgo de volverse inadecuada por cambios en las condiciones o porque el



grado de cumplimiento con las políticas y procedimientos puede deteriorarse. Por otra parte, las limitaciones inherentes al control interno incluyen el error humano, fallas por colusión de dos o más personas o, inapropiado sobrepaso de los controles por parte de la administración.

Criterios

Los criterios considerados para la evaluación de los asuntos mencionados en el párrafo “Descripción del asunto principal”, comprenden: a) los estatutos sociales y las actas de la Asamblea de Accionistas y, b) los componentes del control interno implementados por la Sociedad, tales como el ambiente de control, los procedimientos de evaluación de riesgos, sus sistemas de información y comunicaciones y el monitoreo de los controles por parte de la administración y de los encargados del gobierno corporativo, los cuales están basados en lo establecido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV y en la Parte III, Título V, Capítulo I.

Conclusión

Mi conclusión se fundamenta en la evidencia obtenida sobre los asuntos descritos, y está sujeta a las limitaciones inherentes planteadas en este informe. Considero que la evidencia obtenida proporciona una base de aseguramiento razonable para fundamentar la conclusión que expreso a continuación:

En mi opinión, los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y son adecuadas las medidas de control interno que incluyen los sistemas de administración de riesgos implementados (SIAR), el Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT) y el Sistema de Atención al Consumidor Financiero (SAC), y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, en todos los aspectos materiales, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV y en la Parte III, Título V, Capítulo I de la Circular Básica Jurídica 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.

26 de febrero de 2025



CERTIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA

Los suscritos Representante Legal y Contador del Banco Davivienda S.A. atendiendo los términos establecidos en los artículos 46 y 47 de la Ley 964 de 2005 y de acuerdo a las Normas de Contabilidad y de Información financiera aceptadas en Colombia, se permiten:

Certificar que los Estados Financieros separados por el período comprendido entre el 01 de Enero y el 31 de Diciembre de 2024, no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones del Banco Davivienda S.A., de acuerdo con lo establecido en el artículo 46 de la Ley 964 de 2005.

En concordancia con los términos dispuestos por las normas de Contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia y atendiendo los aspectos referidos en el Marco Conceptual, la información y afirmaciones integradas en los Estados Financieros separados han sido debidamente verificadas y obtenidas de los registros contables, elaborados de conformidad con el marco normativo antes referido.

Banco Davivienda S.A., cuenta con adecuados sistemas de revelación y control de información financiera, para lo cual se han diseñado los correspondientes procedimientos que permiten asegurar que ésta sea presentada en forma apropiada, cuya operatividad es verificada por la Auditoría y la Dirección Contable.

Así mismo, informamos que no se han evidenciado deficiencias significativas presentadas en el diseño y operación de los controles internos que hubieran impedido al Banco registrar, procesar, resumir o presentar adecuadamente su información financiera. Se han realizado las actividades de control en la gerencia para prevenir el riesgo de fraude en procesos que afectan la calidad de la información financiera y evidenciar cambios en su metodología de evaluación.

En los Estados Financieros separados se encuentran registrados los activos, pasivos y patrimonio neto existentes en la fecha de corte y éstos representan probables derechos y obligaciones futuras, respectivamente. Las transacciones ocurridas en el periodo y que corresponden a la entidad fueron registradas y los



hechos económicos han sido reconocidos por los importes apropiados, clasificados, descritos y revelados fielmente, teniendo en cuenta los aspectos referidos en el Marco Conceptual y en concordancia con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en los Estados Financieros, conforme a los reglamentos normativos y que las mismas se hayan tomado fielmente de los libros en concordancia con el artículo 37 de la Ley 222 de 1995. El Banco cuenta con adecuados procedimientos de control y revelación de información financiera y su operatividad ha sido verificada, de acuerdo con los términos establecidos en el artículo 46 de la Ley 964 de 2005.

Bogotá, Febrero 26 de 2025

Juan Carlos Hernández Núñez
Representante Legal

Tatiana Saldarriaga Jiménez
Contador TP 136928 -T



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

	Nota	diciembre 31, 2024	diciembre 31, 2023
ACTIVO			
Efectivo	12.1.	8.852.801	8.763.578
Operaciones activas de mercado monetario y relacionados	12.2.	1.205.185	2.250.883
Instrumentos financieros de inversión, neto	12.3.	10.923.024	9.134.440
Instrumentos financieros derivados	12.4.	797.348	1.579.378
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	12.5.	99.370.304	96.203.504
Cuentas por cobrar, neto	12.6.	3.035.345	3.523.819
Impuestos por cobrar		2.289.756	1.357.814
Activos mantenidos para la venta, neto	12.7.	121.032	189.421
Inversiones medidas a costo amortizado, neto	12.3.	3.790.168	3.750.375
Inversiones en subsidiarias y asociadas	12.3.	8.575.927	6.726.980
Propiedades y equipo, neto	12.8.	1.122.666	1.178.571
Propiedades de inversión, neto	12.9.	252.768	237.766
Plusvalía	12.11.	1.080.775	1.080.775
Intangibles	12.12.	326.017	278.890
Impuesto diferido, neto	13.5.	1.722.603	1.217.822
Otros activos, neto	12.13.	862.618	1.197.278
Total activo		144.328.337	138.671.294
PASIVO			
Depósitos y exigibilidades	12.14.	101.564.117	95.788.020
Cuentas de ahorro y depósitos electrónicos		39.491.419	39.202.647
Depósitos en cuentas corrientes		8.476.393	8.373.497
Certificados de depósito a término		52.457.405	47.018.840
Otras exigibilidades		1.138.900	1.193.036
Operaciones pasivas de mercado monetario y relacionados	12.15.	3.193.443	1.605.049
Instrumentos financieros derivados	12.4.	768.875	1.972.114
Créditos de bancos y otras obligaciones	12.16.	11.480.220	12.393.167
Instrumentos de deuda emitidos	12.17.	8.400.296	9.345.191
Cuentas por pagar	12.18.	2.115.933	2.836.360
Beneficios a empleados	12.19.	224.888	210.193
Impuestos por pagar		724.919	63.402
Otros pasivos y pasivos estimados	12.20.	1.211.616	1.420.479
Total pasivo		129.684.307	125.633.975
PATRIMONIO			
Capital	12.21.	87.781	81.301
Prima de emisión		5.530.807	4.817.287
Reservas		7.083.165	6.977.226
Adopción por primera vez NIIF		278.818	281.145
Otro resultado integral		759.321	627.896
Utilidades acumuladas		51.413	146.525
Utilidad del ejercicio		852.725	105.939
Total patrimonio		14.644.030	13.037.319
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		144.328.337	138.671.294

Véanse las notas que acompañan los Estados Financieros Separados.

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 26 de febrero de 2025)



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

Años terminados el 31 de diciembre de:	Nota	2024	2023
Ingresos por intereses y resultado de inversiones		15.311.945	17.623.264
Cartera de créditos		14.059.009	16.212.907
Inversiones y valoración, neto	13.1.	1.244.374	1.483.951
Operaciones del mercado monetario		8.562	(73.594)
Egresos por intereses		9.269.294	11.084.693
Depósitos y exigibilidades		7.343.720	8.501.597
Depósitos en cuenta corriente		148.839	115.537
Depósitos de ahorro		1.564.231	2.406.770
Certificados de depósito a término		5.630.650	5.979.290
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras		995.570	1.336.446
Instrumentos de deuda emitidos		819.023	1.141.482
Otros intereses		110.981	105.168
Margen financiero bruto		6.042.651	6.538.571
Provisiones de activos financieros, neto		4.901.600	5.455.101
Provisiones de activos financieros		7.637.509	9.966.805
Reintegros de activos financieros		(2.735.909)	(4.511.704)
Margen financiero, neto		1.141.051	1.083.470
Ingresos por comisiones y servicios, neto	13.2.	1.328.139	1.274.821
Resultado por inversiones en subsidiarias y asociadas		376.451	324.614
Gastos operacionales	13.3.	4.533.611	4.307.158
Gastos de personal		1.717.270	1.560.248
Gastos administrativos y operativos		2.511.445	2.492.568
Amortizaciones y depreciaciones		304.896	254.342
Ganancia en cambio, neta		424.510	1.225.338
Derivados, neto		267.073	(1.311.223)
Dividendos recibidos		26.346	29.773
Otros ingresos y gastos, neto	13.4.	1.046.708	758.192
Resultado antes de impuesto a las ganancias		76.667	(922.173)
Impuesto de renta		(776.058)	(1.028.112)
Impuesto de renta corriente	13.5.	(247.490)	(3.305)
Impuesto de renta diferido	13.5.	(528.568)	(1.024.807)
Resultado neto del ejercicio		852.725	105.939
Resultado por acción del ejercicio en pesos (*)		1.774	235

(*) Calculada como: Utilidad del ejercicio / Promedio ponderado número de acciones en circulación.

Véanse las notas que acompañan los Estados Financieros Separados.

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 26 de febrero de 2025)



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

Años terminados el 31 de diciembre de:	Nota	2024	2023
Resultado neto del ejercicio		852.725	105.939
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado, neto de impuestos:			
Beneficios a empleados largo plazo		1.740	(6.987)
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado, neto de impuestos		1.740	(6.987)
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado, neto de impuestos:			
Valoración de instrumentos financieros		(19.704)	155.219
Realización a utilidades acumuladas por títulos participativos de no control		-	11.703
Inversiones valoradas por el método de participación patrimonial		(61.316)	61.666
Realización a utilidades acumuladas por títulos participativos de filiales		101.813	(28.485)
Diferencia en cambio por inversión en filiales del exterior		849.160	(889.758)
Realización diferencia en cambio filiales del exterior	12.3.8.1.	(1.227.403)	(394.897)
Realización diferencia en cambio bonos cobertura		735.125	-
Impuestos diferencia en cambio bonos cobertura		(277.553)	-
Cobertura con derivados de flujo de efectivo		29.563	-
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado, neto de impuestos		129.685	(1.084.552)
Total otro resultado integral, neto de impuestos		131.425	(1.091.539)
Resultado integral total del ejercicio		984.150	(985.600)

Véanse las notas que acompañan los Estados Financieros Separados.

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 26 de febrero de 2025)



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

Años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023:	OTRO RESULTADO INTEGRAL						RESULTADOS ACUMULADOS					
	Capital	Prima de emisión	Reservas	Adopción por primera vez NIF	Participación en inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial	Diferencia en cambio de subsidiarias del exterior	Valoración de instrumentos financieros	Cobertura con derivados	Beneficios a empleados largo plazo	Utilidades acumuladas	Resultado neto del ejercicio	Total patrimonio de los accionistas
Saldo al 31 de diciembre de 2022	81.301	4.817.287	6.292.981	283.892	(96.597)	1.661.303	134.869	-	1.850	126.996	1.140.432	14.462.324
Traslado de utilidades										1.140.432	(1.140.432)	-
Distribución de dividendos												
Dividendos decretados en efectivo a razón de \$1.010 pesos por acción sobre 451.670.413 acciones suscritas y pagadas. Fechas de pago: abril 12 y septiembre 13 de 2023.												
Movimiento de reservas												
Reserva ocasional			684.245	(2.747)						(684.245)		
Realizaciones aplicación NIF por primera vez										2.747		
Otro resultado integral, neto de impuesto a las ganancias												
Retención trasladable por dividendos pagados en acción				33.181		(1.284.655)	166.922		(6.987)	16.782		(1.074.757)
Resultado neto del ejercicio											105.939	105.939
Saldo al 31 de diciembre de 2023	81.301	4.817.287	6.977.226	281.145	(65.406)	396.648	301.791	-	(5.137)	146.525	105.939	13.037.319
Saldo a 31 de diciembre de 2023	81.301	4.817.287	6.977.226	281.145	(65.406)	396.648	301.791	-	(5.137)	146.525	105.939	13.037.319
Emisión de acciones:												
Incremento capital emitido por emisión de 27.392.472 acciones ordinarias y 6.607.528 acciones preferenciales.	6.480	713.520										720.000
Traslado utilidades												
Movimiento de reservas												
Reserva ocasional			105.939	(2.327)						(105.939)		
Realizaciones aplicación NIF por primera vez										2.327		
Otro resultado integral, neto de impuesto a las ganancias:												
Resultado del periodo					40.497	79.329	(19.704)	29.563	1.740	(97.439)	852.725	33.986
Saldo al 31 de diciembre de 2024	87.781	5.630.807	7.083.165	276.818	(24.909)	475.977	282.087	29.663	(3.397)	51.413	852.725	14.644.030

Véanse las notas que acompañan los Estados Financieros Separados.

JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NUÑEZ
Representante Legal

TATIANA SALDARRÍA JIMÉNEZ
Contador
TP. No. 136928-T

GUSTAVO ADOLFO ROA CAMARGO
Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.
TP. No. 98793-T
Miembro de NPIG S.A.S.
(Véase el informe del 28 de febrero de 2025)



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

Años terminados el 31 de diciembre de:	Nota	2024	2023
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Resultado neto del ejercicio		852.725	105.939
Conciliación entre la utilidad del ejercicio y el efectivo neto usado en las actividades de operación			
Provisión (reintegro) de instrumentos financieros de inversión, neto	12.3.7.	87.930	(84.546)
Provisión de cartera de créditos y leasing financiero, neto	12.5.14.	4.924.237	5.744.457
Provisión de cuentas por cobrar, neto	12.6.	333.530	520.771
Provisión de activos mantenidos para la venta, neto	12.7.4.	50.361	40.318
Provisión de propiedades y equipo y de inversión, neto	12.8.3./12.9.3.	59.538	49.707
Reintegro de otros activos, neto	12.13.	(25.776)	(30.781)
Provisión para cesantías		73.513	67.655
Provisión (reintegro) de pasivos estimados, neto	12.20.	144	(11.810)
Ingresos netos por intereses		(4.772.526)	(5.206.123)
Depreciaciones	13.3.2.	255.342	214.616
Amortizaciones	13.3.2.	49.554	39.726
Diferencia en cambio, neta		500.337	(599.139)
Realización diferencia en cambio por títulos participativos de filiales	12.3.8.1.	(492.278)	(394.897)
(Utilidad) en venta de cartera, neta		(7.677)	-
Utilidad Método Participación Patrimonial (MPP), neta		(376.451)	(324.614)
Valoración de inversiones, neta		(1.234.837)	(1.467.337)
Utilidad en venta de inversiones negociables, neta		(6.814)	(9.861)
Utilidad en venta de inversiones disponibles para la venta, neta		(2.723)	(6.752)
Utilidad en venta de inversiones títulos participativos, neta	12.3.8.1.	(946.736)	(451.806)
Valoración de derivados y operaciones de contado, neta		(264.269)	1.311.223
Utilidad en venta de activos mantenidos para la venta, neta	12.7.3.	(5.632)	(5.245)
Pérdida en venta de propiedades y equipo y bienes dados en leasing, neta	12.8.2.	2.489	1.283
Utilidad en venta de propiedades de inversión, neta	12.9.4.	(60)	(2.403)
Utilidad en venta de otros activos		(31.659)	(2.534)
Cambio en impuesto a las ganancias e impuesto diferido	13.5.	(776.058)	(1.028.112)
Cambios en activos y pasivos operacionales:			
Operaciones activas de mercado monetario y relacionados		160	-
Instrumentos financieros de inversión, neto		(365.594)	(390.672)
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		(8.515.913)	(3.055.181)
Cuentas por cobrar		273.599	(853.206)
Otros activos		(937.817)	(1.002.369)
Depósitos y exigibilidades		5.233.717	6.018.951
Operaciones pasivas de mercado monetario y relacionados		1.588.394	1.274.681
Instrumentos financieros derivados		(292.758)	(1.079.424)
Cuentas por pagar		(59.936)	(155.436)
Beneficios a empleados		8.926	(27.968)
Otros pasivos y pasivos estimados		1.271.921	1.843.547
Producto de la venta de cartera de créditos	12.5.11.	698.925	353.164
Producto de la venta de activos mantenidos para la venta	12.7.2.-4.	76.849	44.507
Producto de la venta de otros activos		111.798	84.789
Pago de cesantías		(65.148)	(60.941)
Impuesto a las ganancias pagado		(903.228)	(975.961)
Intereses pagados		(9.016.506)	(10.107.209)
Intereses recibidos		14.481.491	16.171.918
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		1.835.084	6.552.925



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

Años terminados el 31 de diciembre de:	Nota	2024	2023
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Dividendos recibidos		182.161	117.486
Adquisición de inversiones disponibles para la venta		(3.183.057)	(3.983.557)
Adquisición de inversiones hasta el vencimiento		(3.125.595)	(3.157.970)
Adquisición de inversiones títulos participativos		(953.833)	(1.782.668)
Adición de propiedades y equipo	12.8.1.	(137.505)	(114.164)
Producto de la venta de inversiones		6.899.370	8.888.425
Producto de la venta de propiedades y equipo	12.8.2.	3.539	4.363
Producto de la venta de propiedades de inversión	12.9.1./12.9.4.	17.500	10.178
Adquisición de activos intangibles		(97.339)	(123.560)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(394.759)	(141.467)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación:			
Emisión de acciones	2.	720.000	-
Redenciones en instrumentos de deuda	12.17.	(1.245.213)	(839.711)
Nuevas obligaciones financieras	12.16.	3.775.062	3.663.479
Pagos del período de obligaciones financieras	12.16.	(6.108.480)	(4.862.700)
Pagos de pasivos por arrendamientos		(147.557)	(128.958)
Pago de dividendos en efectivo		(134)	(455.924)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación		(3.006.322)	(2.623.814)
(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalente de efectivo		(1.565.997)	3.787.644
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo		609.522	(887.881)
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del periodo		11.014.461	8.114.698
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo (*)		10.057.986	11.014.461

(*) Incluye equivalentes de efectivo menores a 90 días en operaciones activas del mercado monetario y relacionados por \$1.205.185 para diciembre 31, 2024 y \$2.250.883 para diciembre 31, 2023.

Véanse las notas que acompañan los Estados Financieros Separados.

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 26 de febrero de 2025)



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

1. Entidad que reporta

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

2. Hechos significativos

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2024, se registraron los siguientes hechos significativos en las operaciones de los Estados Financieros Separados de la entidad:

Emisión de acciones

El 11 de marzo de 2024 se realizó la colocación de 36.000.000 de acciones, equivalentes a \$720.000, correspondientes a: (i) 27.392.472 acciones ordinarias por \$547.849 y (ii) 8.607.528 acciones con dividendo preferencial y sin derecho a voto por \$172.151. El valor nominal de las acciones es de \$180 pesos por acción generando una prima en colocación de acciones por \$713.520.

Capitalización Holding Davivienda Internacional

En el mes de marzo de 2024 se realizó aporte de capital en especie a valor razonable de las inversiones que poseía el Banco Davivienda S.A., en Grupo del Istmo (Costa Rica) S.A. por \$2.111.826 como contraprestación de la suscripción realizada y \$9 en efectivo. La transacción generó un efecto en resultados del Estado Financiero Separado por \$725.081 neto de impuestos.

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

Entre julio y septiembre de 2024 se realizó el aporte de capital en especie a valor razonable de las acciones que poseía el Banco Davivienda S.A. en Banco Honduras S.A. por \$1.162.634 como contraprestación de la suscripción realizada y \$1.319 en efectivo. La transacción generó un efecto en resultados del Estado Financiero Separado por \$262.930 netos de impuestos.

El 1 de noviembre de 2024 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), correspondiente al 100% de la inversión por \$1.984.585 como contraprestación de la suscripción realizada y \$2.051 en efectivo. La transacción generó un efecto en resultados del Estado Financiero Separado por \$621.834 netos de impuestos.



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Efecto tasa de cambio

Al 31 de diciembre de 2024 la TRM se ubicó en \$4.409,15 pesos lo que ocasionó una devaluación de \$587,10 comparada con la tasa de cierre a diciembre de 2023 que fue de \$3.822,05 pesos. Esta variación generó una pérdida neta de \$67.768.

El efecto de la conversión por diferencia en cambio, generó al 31 de diciembre de 2024 un aumento neto en el patrimonio por \$849.160.

3. Bases de preparación

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

Los Estados Financieros Separados han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia para entidades del Grupo 1 (NCIF Grupo 1), 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, 1611 del 2022 y las instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia, de acuerdo con lo establecido en los Decretos 1851 de 2013 y 2267 de 2014 y las circulares externas 034 y 036 de 2014. Las NCIF Grupo 1 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), completas, emitidas y traducidas oficialmente al español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés). El Banco Davivienda aplica a los presentes Estados Financieros Separados las siguientes excepciones:

Rubro	Normativa	Excepción
Clasificación y valoración portafolio de inversiones	Decreto 2267 del 11 de noviembre de 2014	Exceptúa la aplicación de la NIIF 9, en relación con la clasificación y valoración de las inversiones, definiendo la aplicación de lo establecido en el capítulo I -1 “Clasificación, Valoración y Contabilización de inversiones para estados financieros individuales o separados”, de la Circular Básica Contable y Financiera (CBCF).
	Circular Externa 034 de 2014	De acuerdo con el artículo 35 de la Ley 222 de 1995, las inversiones en subsidiarias deben valorarse de tal manera que en los libros de la matriz o controlante se reconozcan por el método de participación patrimonial, en los estados financieros separados.
Tratamiento de la cartera de créditos y su deterioro	Decreto 1851 de 2013	Exceptúa la aplicación de la NIC 39 y la IFRS 9, respecto del tratamiento de la cartera de créditos en todos sus aspectos y sus provisiones, mantiene aplicación del Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia en los estados financieros individuales o separados.



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Provisión Bienes Recibidos en dación de Pago	Circular Externa 036 de 2014	Mantener las provisiones de los bienes recibidos en dación en pago o restituidos, independientemente de su clasificación contable, de conformidad con las instrucciones establecidas en el Capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera.
Alternativa de reconocimiento y presentación del impuesto diferido	Decreto 1311 del 2021	Permite reconocer contablemente con cargo a los resultados acumulados en el patrimonio, y sólo por el año 2021, la variación en el impuesto de renta diferido, derivada del aumento de la tarifa del impuesto de renta, según lo establecido en la Ley de Inversión Social 2155.
Alternativa del reconocimiento y presentación del impuesto diferido ocasionado por el cambio de la tarifa del impuesto sobre la renta y el cambio de la tarifa del impuesto a las ganancias ocasionales.	Decreto 2617 de 2022	El valor del impuesto diferido derivado del cambio de la tarifa del impuesto sobre la renta y del cambio en la tarifa del impuesto a las ganancias ocasionales, para el período gravable 2022, podrá reconocerse dentro del patrimonio de la entidad en los resultados acumulados de ejercicios anteriores.

De acuerdo con la legislación colombiana, el Banco debe preparar los Estados Financieros Separados anuales, los cuales son presentados, por la Junta Directiva, a la Asamblea General de Accionistas para aprobarlos o improbarlos y se determine la distribución de dividendos y apropiaciones. Los Estados Financieros Separados son aquellos en los cuales se contabilizan las inversiones del Banco, como matriz. Los estados financieros consolidados, son aquellos en los cuales se presentan activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos, y flujo de efectivo del Banco y sus subsidiarias como si se tratase de una sola entidad económica, los cuales son puestos a consideración del máximo órgano social con la finalidad de informar la gestión de la matriz y sus subsidiarias.

Estados Financieros Separados

Los Estados Financieros Separados presentan información del Banco como una entidad individual y no contienen información financiera consolidada.

El Banco actúa como matriz controladora de las siguientes subsidiarias:

Nombre	País	% Participación
Corredores Davivienda S.A.	Colombia	91,6%
Fiduciaria Davivienda S.A.	Colombia	94,7%
Cobranzas Sigma S.A.S.	Colombia	94,0%
Corporación Financiera Davivienda S.A.	Colombia	90,0%
Holding Davivienda Internacional S.A. (*)	Panamá	100%

(*) Esta entidad es matriz de Grupo del Itismo (Costa Rica) S.A., Seguros Honduras S.A., Banco Honduras S.A. e Inversiones Davivienda S.A. (El Salvador) acorde a los aportes realizados durante el 2024. (Ver Nota 12.3.8. Inversiones en subsidiarias y asociadas).

Estos Estados Financieros Separados fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales a que está sujeto el Banco como entidad legal independiente, algunos principios contables pueden diferir con relación a los



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

aplicados en los estados financieros consolidados, y adicionalmente no incluyen los ajustes ni eliminaciones necesarios para la presentación de la situación financiera consolidada y los resultados integrales consolidados del Banco y sus subsidiarias. Por consiguiente, los Estados Financieros Separados deben leerse conjuntamente con los estados financieros consolidados del Banco y sus subsidiarias. Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los Estados Financieros Separados.

b. Negocio en marcha

La elaboración de los Estados Financieros se llevó a cabo bajo la premisa de que la entidad es un negocio en marcha. A pesar de la disminución en las tasas de inflación a nivel local y global, nos encontramos en un periodo de recuperación, donde persiste un clima de incertidumbre frente a la magnitud de estos impactos en el entorno macroeconómico y, por consiguiente, en el ámbito en el que el Banco desarrolla sus operaciones. El Banco continuará monitoreando las condiciones macroeconómicas y evaluando diversos escenarios, los cuales dependen en gran medida de las respuestas de las empresas, los consumidores y el gobierno a las medidas macroeconómicas, así como de la evolución de la recuperación económica a nivel mundial y local. A pesar de las adversidades externas, la gestión del Banco se concibe como un proyecto a largo plazo y sostenible. Los criterios que respaldan la consideración del Banco como un negocio en marcha se basan en la evaluación de su situación financiera actual, sus intenciones presentes, los resultados operativos y el acceso a recursos financieros en el mercado. Se ha tenido en cuenta el impacto de estos factores en las operaciones futuras, y hasta el momento no se ha identificado ninguna circunstancia que indique la imposibilidad de que el Banco continúe operando como un negocio en marcha.

c. Base contable de acumulación

El Banco elabora sus estados financieros, excepto en lo relacionado con la información sobre flujos de efectivo, utilizando la base contable de acumulación, de ésta manera el Banco reconoce partidas como activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos, cuando éstas satisfacen las definiciones y criterios de reconocimiento previstos por el marco conceptual de normas internacionales de información financiera adoptadas en Colombia.

d. Materialidad

La administración del Banco determinó la importancia relativa de las cifras a presentar en los Estados Financieros Separados de acuerdo a su función o naturaleza. Es decir, si una partida concreta careciese de relativa importancia, se agregará con otras partidas, esto, dado que no es necesario que el Banco proporcione una revelación específica requerida por una NCIF, cuando la información carece de importancia relativa.

e. Uniformidad de la presentación

La administración del Banco mantendrá la presentación y clasificación de las partidas reveladas en los Estados Financieros Separados de un periodo a otro, salvo se presente una revisión de las actividades de importancia significativa a la presentación de los Estados Financieros Separados, o cuando se ponga de manifiesto que será más apropiada otra presentación u otra clasificación, tomando para ello en consideración los criterios definidos según políticas del Banco vigentes.

La revelación respecto a los criterios y estimados utilizados para el reconocimiento de componentes de activos y pasivos del Banco, se mostrará en la nota relacionada con las políticas contables. Cuando así se requiera por efectos de comprensibilidad, se estipulara la importancia del uso de estas estimaciones e hipótesis que afectasen los montos presentados en los Estados Financieros Separados, en el detalle de las notas explicativas generadas



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

por cada componente que requiera una descripción segregada respecto a los juicios de valor utilizados relevantes a la presentación de los Estados Financieros Separados.

f. Presentación de los Estados Financieros Separados

I. Estado de Situación Financiera

Se presenta mostrando las diferentes cuentas de activos y pasivos ordenados atendiendo a su liquidez, por considerar que, para una entidad financiera, esta forma de presentación proporciona información fiable más relevante. En consecuencia el desarrollo de cada una de las notas de activos y pasivos financieros revela el importe esperado a recuperar o cancelar dentro de doce meses y después de doce meses.

II. Estado de Resultados y Estado de Otros Resultados Integrales

Se presentan por separado en dos estados como lo permite la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros". Así mismo, el estado de resultados se presenta por la naturaleza de los ingresos y gastos debido a que es una presentación que proporciona información más fiable y relevante para las entidades financieras. En el Estado de Otro Resultado Integral se presentarán las partidas de ingresos y gastos que no se reconocen en el resultado de resultados tal como lo requieren o permiten otras NIIF.

III. Estado de Cambios en el Patrimonio

El estado de cambios en el patrimonio presenta el resultado integral total del periodo, por cada componente una conciliación de los importes al principio y al final del periodo y transacciones con los propietarios.

IV. Estado de Flujos de Efectivo

El flujo de efectivo se realiza y presenta por el método indirecto, según el cual se comienza presentando la ganancia o pérdida en términos netos, cifra que se corrige luego por los efectos de las transacciones no monetarias, por todo tipo de partidas de pago diferido y acumulaciones (o devengos) que son la causa de cobros y pagos en el pasado o en el futuro, así como de las partidas de pérdidas o ganancias asociadas con flujos de efectivo de operaciones clasificadas como de inversión o financiación.

Los ingresos y gastos por intereses se presentan dentro de las actividades de operación.

4. Principales políticas contables materiales

Las políticas contables y las bases establecidas a continuación han sido aplicadas consistentemente en la preparación de los Estados Financieros Separados, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), a menos que se indique lo contrario.

4.1. Bases de medición

Los Estados Financieros Separados fueron elaborados sobre la base de los costos históricos salvo en lo que se refiere a los siguientes rubros, como se explica en las políticas contables incluidas más adelante:



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Rubro	Base de medición
Instrumentos financieros derivados	Valor razonable
Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultado y con cambios en otros resultados integrales	Valor razonable
Beneficios a empleados largo plazo	Cálculo actuarial

i. Costo histórico

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida a cambio de bienes y servicios.

ii. Valor razonable

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, el Banco tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición. El valor razonable para propósitos de medición y/o revelación de estos Estados Financieros Separados se determina de forma tal, a excepción de las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIIF 16, y las valuaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero no es un valor razonable, tales como el valor en uso de la NIC 36.

4.2. Moneda funcional y de presentación

Los Estados Financieros Separados han sido elaborados y presentados en pesos colombianos por corresponder a la moneda funcional del Banco y cumpliendo instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia según Circular Externa 038 de 2013.

Las partidas incluidas en los Estados Financieros Separados del Banco se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera el Banco (pesos colombianos). Los Estados Financieros Separados se presentan “en pesos colombianos”, que es la moneda funcional del Banco y la moneda de presentación. Toda la información se presenta en millones de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

4.3. Transacciones en monedas extranjeras

Al preparar los Estados Financieros del Banco, las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional del Banco (moneda extranjera) se reconocen utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se efectúan las operaciones. Al final de cada periodo, las partidas monetarias denominadas en moneda extranjera se convierten a los tipos de cambio vigentes a esa fecha. Las partidas no monetarias que son medidas al costo histórico, en moneda extranjera, no se convierten. El Banco realiza un análisis de sensibilidad de los tipos de cambio para evaluar las fluctuaciones significativas. (Ver nota 10. Gestión integral de riesgos).

Las diferencias en la moneda extranjera que surgen en la conversión de un pasivo financiero designado como cobertura de una inversión neta en un negocio en el extranjero, son reconocidas en otro resultado integral en la medida que la cobertura sea efectiva y se presenta en la reserva de conversión del patrimonio. En la medida que la cobertura no sea efectiva, tales diferencias son reconocidas en resultados. Cuando parte de la cobertura de una



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

inversión neta es eliminada, el monto correspondiente reconocido en otros resultados integrales se transfiere a resultados como parte de la utilidad o pérdida en la disposición. (Ver nota 4.7. Contabilidad de coberturas).

Las tasas de conversión aplicadas al cierre del 31 de diciembre de 2024 y 2023 son \$4.409,15 pesos y \$3.822,05 pesos por 1 USD respectivamente.

4.4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye saldos disponibles mantenidos con bancos centrales, bancos corresponsales e instrumentos financieros que son altamente líquidos, con vencimientos originales de tres meses o menos, sujetos a un riesgo poco significativo y que son utilizados por el Banco en la administración de sus compromisos a corto plazo. El Banco define como un riesgo poco significativo instrumentos financieros que cuentan con mercados amplios y profundos, sobre los cuales existe total certidumbre y facilidad para su valoración; y con mínimo riesgo de crédito, reflejado en calificaciones que sustentan una fuerte capacidad del emisor o contraparte de cumplir con sus obligaciones financieras.

Los equivalentes de efectivo se medirán a valor razonable o al costo amortizado de los instrumentos financieros que cumplan las condiciones de esta valoración.

4.5. Operaciones de mercados monetarios y relacionados

Agrupar las operaciones de compra y venta de fondos interbancarios, las operaciones de reporto (repo), las operaciones simultáneas y las operaciones de transferencia temporal de valores.

Las participaciones en operaciones repo, simultáneas y transferencia temporal de valores se registran en el estado de situación financiera como una obligación o un derecho según la posición que corresponda. Estas operaciones se tratan como financiamientos garantizados y se reconocen inicialmente al valor razonable, siendo la cantidad de efectivo desembolsado y recibido, respectivamente. La parte que realiza el desembolso toma posesión de los valores que sirvan de garantía para la financiación y que tiene un valor de mercado igual o superior a el monto de capital prestado.

Para operaciones repo el monto inicial se podrá calcular con un descuento sobre el precio de mercado de valores objeto de la operación; podrá establecerse que durante la vigencia de la operación, se sustituyan los valores inicialmente entregados por otros y podrán colocarse restricciones a la movilidad de los valores objeto de la operación.

En el caso de operaciones simultáneas, en el monto inicial no se podrá utilizar un descuento sobre el precio de mercado de valores objeto de la operación; ni podrá establecerse que durante la vigencia de la operación, se sustituyan los valores inicialmente entregados por otros y no podrán colocarse restricciones a la movilidad de los valores objeto de la operación.

Los valores recibidos en virtud de recompra inversa acuerdos y valores entregados en virtud de acuerdos de recompra no se dan de baja en el estado de situación financiera, ya que los riesgos y beneficios del activo financiero no se transfieren.

Los rendimientos de las operaciones repo, simultáneas y los intereses de los interbancarios se registran en el margen financiero bruto en resultados.



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Los interbancarios con plazo menor o igual a 90 días son considerados como equivalentes al efectivo para la presentación del flujo de efectivo.

4.6. Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando el Banco se convierte en una parte de las disposiciones contractuales de los instrumentos.

Los activos y pasivos financieros se valúan inicialmente a su valor razonable. Los costos de la transacción que son directamente atribuibles a los pasivos se reducen del valor razonable de los pasivos financieros, en el reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos y pasivos financieros con cambios en resultados se reconocen inmediatamente en resultados.

4.6.1. Activos financieros

El Banco ha clasificado sus activos financieros de acuerdo con el modelo de negocio definido para gestionar los riesgos y beneficios así como las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

El Banco estableció dos modelos de negocio para la administración del portafolio de inversiones; i) gestión estructural: inversiones cuyo propósito está asociado a la intermediación financiera, gestión de riesgos de mercado del balance y por la necesidad de contar con un respaldo de activos líquidos en el proceso de intermediación financiera; las cuales son clasificadas como inversiones para mantener hasta el vencimiento y ii) gestión de negociación: inversiones cuyo propósito es maximizar las utilidades generadas por la Tesorería mediante la compra y venta de instrumentos financieros, clasificadas como inversiones negociables o disponibles para la venta.

Todas las compras o ventas de activos financieros realizadas de forma habitual se reconocen y se dan de baja con base en la fecha de negociación. Las compras o ventas realizadas de forma habitual son aquellas compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro del marco de tiempo establecido por norma o costumbre en dicho mercado.

4.6.1.1. Inversiones

La Superintendencia Financiera de Colombia en la Circular Básica Contable y Financiera (CBCF) Capítulo I-1, estableció clasificar las inversiones de acuerdo al modelo negocio definido por el Banco, para tal fin, el Banco analiza los instrumentos financieros comprados así:

Inversiones negociables

Títulos adquiridos con el propósito de venderlos o recomprarlos en el corto plazo. El Banco administra estas inversiones y toma decisiones de compra y venta con base en sus valores razonables de acuerdo con las políticas de riesgo y la estrategia de inversiones. Son reconocidos inicialmente por su costo de adquisición y desde ese día se valoran diariamente de acuerdo al precio suministrado por el proveedor de precios PIP Colombia S.A. designado por el Banco de acuerdo con las instrucciones establecidas en el Capítulo XVI del Título I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia. Los cambios en el valor razonable y las utilidades o pérdidas en venta son registrados en resultados.

Para los casos en que no exista, para el día de la valoración, precios justos de intercambio, se deberá efectuar valoración en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno. El valor razonable de la respectiva inversión



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados (Millones de pesos colombianos (COP))

se debe estimar o aproximar mediante el cálculo de la sumatoria del valor presente de los flujos futuros por concepto de rendimientos y capital.

Inversiones para mantener al vencimiento

Son instrumentos financieros para los cuales el Banco tiene la capacidad e intención de mantener hasta su vencimiento, con el objetivo de recolectar los flujos de efectivo contractuales.

Son valorados en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno (TIR) en el momento de la compra, sobre la base de 365 días. La actualización del valor presente de esta clase de inversiones se debe registrar como un mayor valor de la inversión, afectando los resultados del período.

Los rendimientos exigibles pendientes de recaudo se registran como un mayor valor de la inversión. En consecuencia, el recaudo de dichos rendimientos se debe contabilizar como un menor valor de la inversión.

Las reclasificaciones de instrumentos financieros deben cumplir con lo establecido en el Capítulo I - 1 de la CBCF de la Superintendencia Financiera de Colombia, adicionado con la Circular Externa 034 de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Inversiones disponibles para la venta

Los instrumentos financieros que son designados a valor razonable con cambios en el patrimonio son reconocidos a valor razonable en la fecha de negociación. Los cambios en el valor razonable son registrados en otros resultados integrales, las utilidades o pérdidas generadas cuando se venden son calculadas sobre el valor razonable y reconocidas en ingresos netos por utilidades (pérdidas) en otros ingresos operacionales.

Los valores clasificados como disponibles para la venta son valorados diariamente, de acuerdo al precio suministrado por el proveedor de precios autorizado. Los cambios diarios en el valor presente de los títulos de deuda son registrados como mayor valor de la inversión con cargo a las cuentas de resultados, la diferencia entre el valor razonable y el valor presente de estos títulos, se debe registrar en la cuenta de Ganancias o Pérdidas no realizadas (ORI – Otros Resultados Integrales).

Los rendimientos exigibles pendiente de recaudo se reconocen como mayor valor de la inversión y el recaudo de dichos rendimientos se contabilizan como menor valor de la inversión, en el momento de la venta la ganancia o pérdida no realizada registrada en ORI, se debe reconocer en resultados en la fecha de la transacción.

Ciertas inversiones de patrimonio que complementan el negocio del Banco en las cuales no se tiene control ni influencia significativa son reconocidas a valor razonable de acuerdo al precio suministrado por el proveedor de precios. Los cambios son registrados como mayor valor de la inversión con cargo a las cuentas del patrimonio en otros resultados integrales, debido a que son títulos participativos no inscritos en bolsas de valores. Los dividendos de estas inversiones son reconocidos en resultados en la fecha en que se tiene derecho a su cobro.

4.6.1.2. Baja de activos financieros

El tratamiento contable de las transferencias de activos financieros está condicionado por el grado en que los riesgos y beneficios asociados a los activos transferidos se traspasan a terceros.

- El Banco deja de reconocer un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o cuando se transfieren de manera sustancial los riesgos y



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados (Millones de pesos colombianos (COP))

beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Por ejemplo, la venta incondicional de los activos financieros, la venta de activos financieros con la promesa de recompra por su valor razonable a la fecha de la recompra, las titularizaciones de activos en las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares.

En la baja de un activo financiero en su totalidad, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir y la ganancia o pérdida acumulada que haya sido reconocida en otros resultados integrales y resultados acumulados se reconocen en resultados.

- Si el Banco no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, el Banco reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Por ejemplo, ventas de activos financieros con la promesa de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés.

En este caso, se reconocen los siguientes elementos:

- a) Un pasivo financiero asociado, que se reconoce por un importe igual a la contraprestación recibida y se valora posteriormente a su costo amortizado, salvo que cumpla los requisitos para la clasificación en otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados.
- b) Tanto los ingresos del activo financiero transferido no dado de baja como los gastos del nuevo pasivo financiero, se mantienen sin compensación.

Si el Banco retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, el Banco continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los recursos recibidos. Por ejemplo, la titularización de activos en que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido.

4.6.1.3. Inversiones en subsidiarias

El Banco ejerce control de manera indirecta en las compañías en las cuales las subsidiarias consolidan otras entidades. Todas las entidades consolidadas son subsidiarias.

Las subsidiarias son entidades controladas por el Banco. Una entidad es controlada por el Banco cuando éste ejerce poder sobre la participada, está expuesto, o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir sobre esos rendimientos a través de su poder sobre la participada. Generalmente, el ejercicio de control está alineado con los riesgos o retornos absorbidos de las Subsidiarias. De otra parte, las Subsidiarias son consolidadas desde la fecha en que se obtiene el control hasta la fecha cuando cesa el control.

Las inversiones en subsidiarias son contabilizadas en los Estados Financieros Separados por el método de participación patrimonial, las variaciones de resultados se registran en el estado de resultados y las variaciones patrimoniales en el ORI (Ver Nota 12.3.8. Inversiones en subsidiarias y asociadas).

4.6.1.4. Provisión de inversiones

El precio de los valores o títulos de deuda, así como el de los valores o títulos participativos con baja o mínima bursatilidad o sin ninguna cotización, se ajustan en cada fecha de valoración con fundamento en la calificación de riesgo crediticio, así:



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

- Los títulos y/o valores que cuenten con una o varias calificaciones otorgadas por calificadoras externas reconocidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, o los títulos y/o valores emitidos por entidades que se encuentren calificadas por éstas, no pueden estar contabilizados por un monto que exceda los siguientes porcentajes de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración.

Calificación largo plazo	Valor máximo %	Calificación corto plazo	Valor máximo %
BB+, BB, BB-	Noventa (90)	2	Noventa (90)
B+, B, B-	Setenta (70)	4	Cincuenta (50)
CCC	Cincuenta (50)	5 y 6	Cero (0)
DD, EE	Cero (0)		

- Para los títulos y/o valores que no cuenten con una calificación externa, o títulos y/o valores de deuda emitidos por entidades que no se encuentren calificadas o para valores o títulos participativos, el monto de las provisiones se debe determinar con fundamento en la metodología interna desarrollada, dicha metodología debe ser aprobada de manera previa por la Superintendencia Financiera de Colombia.
- Para los títulos en moneda extranjera se aplica la metodología interna de deterioro aplicable en los Estados Financieros Consolidados (Full IFRS).

La calificación por riesgo crediticio sigue los lineamientos del numeral 8.2 del capítulo I - 1 de la Circular Externa 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia, para las entidades inversionistas que no cuenten con una metodología interna aprobada para la determinación de las provisiones, como se muestra a continuación:

Categoría	Concepto	%
A	Inversión con riesgo normal	0%
B	Inversión con riesgo aceptable, superior al normal	80%
C	Inversión con riesgo apreciable	60%
D	Inversión con riesgo significativo	40%
E	Inversión incobrable	100%

No están sujetos a calificación por riesgo crediticio los valores o títulos de deuda pública interna o externa emitidos o avalados por la Nación, los emitidos por el Banco de la República y los emitidos o garantizados por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras FOGAFIN; de acuerdo con lo establecido en el Capítulo I - 1 de la Circular Externa 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

4.6.1.5. Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero

Registra los créditos y/o las operaciones de Leasing Financiero otorgados bajo las distintas modalidades autorizadas. Los recursos utilizados en el otorgamiento de los créditos provienen de recursos propios, del público en la modalidad de depósitos y de otras fuentes de financiamiento externas e internas.

4.6.1.5.1. Modalidades de crédito

La estructura de la cartera de créditos contempla las siguientes modalidades de créditos:



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Comerciales

Se definen como créditos comerciales los otorgados a personas naturales o jurídicas para el desarrollo de actividades económicas organizadas, distintos a los otorgados bajo la modalidad de microcrédito.

Leasing financiero

Las operaciones de Leasing Financiero deben registrarse por el valor a financiar de cada uno de los bienes que la entidad, previo el respectivo contrato, entrega en arrendamiento al usuario para su uso y goce.

El valor a financiar de las operaciones de leasing financiero se amortiza con el pago de los cánones de arrendamiento financiero en la parte correspondiente al abono a capital.

Para las operaciones de leasing, los cánones por recaudar para cada contrato se contabilizan atendiendo al vencimiento que tenga el canon más antiguo. El período de vencimiento empezará a contarse desde el momento en que su pago se haga exigible.

Los contratos que estén pactados con cánones periódicos que excedan el número de meses establecidos para suspender su causación, sólo podrán causar lo que corresponda a dicho número de meses. Hasta la fecha en que se haga exigible su pago permanecerán en calidad de vigentes.

Consumo

Son los créditos que independientemente de su monto son otorgados a personas naturales cuyo objeto sea financiar la adquisición de bienes de consumo o el pago de servicios para fines no comerciales o empresariales, distintos a los otorgados bajo la modalidad de microcrédito.

Vivienda

Registra independientemente de su monto, los créditos otorgados a personas naturales, destinados a la adquisición de vivienda nueva o usada, o a la construcción de vivienda individual. Deben estar pactados en UVR o en moneda legal y ser amparados con garantía hipotecaria en primer grado, constituida sobre la vivienda financiada. El plazo de amortización debe estar comprendido entre cinco (5) años como mínimo y treinta (30) como máximo.

Los créditos podrán pre pagarse total o parcialmente en cualquier momento sin penalidad alguna. En caso de prepagos parciales, el deudor tendrá derecho a elegir si el monto abonado disminuye el valor de la cuota o el plazo de las obligaciones; tener una tasa de interés remuneratoria, la cual se aplica sobre el saldo de la deuda denominada en UVR o en pesos, según si el crédito está denominado en UVR o en moneda legal, respectivamente.

Los intereses se deben cobrar en forma vencida y no pueden capitalizarse. El monto del crédito podrá ser hasta del setenta por ciento (70%) del valor del inmueble. Dicho valor será el del precio de compra o el de un avalúo técnicamente practicado dentro de los seis (6) meses anteriores al otorgamiento del crédito. En los créditos destinados a financiar vivienda de interés social, el monto del préstamo podrá ser hasta del ochenta por ciento (80%) del valor del inmueble.

Los inmuebles financiados deben estar asegurados contra los riesgos de incendio y terremoto.



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Leasing Habitacional

Los inmuebles materia de este tipo de operaciones son de propiedad del Banco y están asegurados por incendio y terremoto.

Registra el valor financiado de los bienes inmuebles de vivienda entregados en arrendamiento al usuario para su uso y goce, a cambio del pago de un canon periódico, durante el plazo convenido, a cuyo vencimiento el bien se restituye a su propietario o se transfiere al locatario, si éste decide ejercer la opción de compra pactada a su favor y paga su valor.

Microcrédito

Por microempresa se entiende la unidad de explotación económica, realizada por persona natural o jurídica en actividades empresariales, agropecuarias, industriales, comerciales o de servicios, rural o urbana, cuya planta de personal no supere diez (10) trabajadores o sus activos totales sean inferiores a quinientos (500) salarios mínimos legales mensuales; según la definición establecida en la Ley 590 de 2000.

El saldo de endeudamiento del deudor no podrá exceder de ciento veinte (120) salarios mínimos mensuales legales vigentes al momento de la aprobación de la respectiva operación activa de crédito. Se entiende por saldo de endeudamiento el monto de las obligaciones vigentes a cargo de la correspondiente microempresa con el sector financiero y otros sectores, que se encuentren en los registros de los operadores de bancos de datos consultados por el respectivo acreedor, excluyendo los créditos hipotecarios para financiación de vivienda y adicionando el valor de la nueva obligación.

Mediante el decreto 2267 de 2014 se exceptuó la aplicación de las NIIF a la cartera de créditos y su deterioro.

4.6.1.5.2. Créditos modificados y créditos reestructurados

Se entiende por crédito reestructurado todo aquel que mediante la celebración de cualquier negocio jurídico, ante el deterioro real o potencial en la capacidad de pago del deudor tenga por objeto modificar las condiciones inicialmente pactadas con el fin de permitirle al deudor la atención adecuada de su obligación. Para estos efectos, se consideran reestructuraciones las novaciones. Antes de modificar o reestructurar un crédito debe establecerse razonablemente que el mismo será recuperado bajo las nuevas condiciones.

Si el o los créditos sujetos de modificación en sus condiciones iniciales cumplen con el numeral 2.3.2.2.1. del Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera, serán clasificados como modificados.

No se consideran reestructuraciones, la cartera reestructurada en los términos de la Ley 546 de 1999 para la cartera de vivienda, ni las novaciones que se originen en situaciones distintas a las antes descritas siempre y cuando durante los últimos 6 meses el crédito no haya alcanzado una mora consecutiva mayor a 60 días para microcrédito y consumo; y 90 días para comercial y vivienda.

Reglas para la calificación de créditos modificados y créditos reestructurados:

La calificación de la cartera modificada y reestructurada se realiza atendiendo las instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia en el Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera con respecto a la cartera que ante un deterioro real o potencial en la capacidad de pago del deudor sufre modificaciones en las condiciones inicialmente pactadas.



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Cartera modificada

La calificación inicial que recibe una obligación que cumple los requisitos para clasificarse como modificada corresponderá a la última calificación que registre el o los créditos sujetos de modificación.

Para los meses posteriores, y mientras el crédito no migre a la categoría de reestructurado por incumplimiento en los pagos acordados, la calificación de modificado corresponderá a la resultante de aplicar el modelo correspondiente.

Si el cliente incumple con los pagos acordados y presenta mora mayor a 30 días, se deben reconocer como un crédito reestructurado y se le aplican los criterios de calificación para ese tipo de cartera.

Cartera reestructurada

La calificación inicial de un crédito reestructurado corresponderá a la última calificación que registre el o los créditos sujetos de reestructuración. Dicha calificación se mantendrá inalterada hasta que el cliente cumpla con el periodo mínimo de pagos consecutivos de acuerdo a la clase de cartera del crédito (6 meses consecutivos para microcrédito y 1 año para las demás modalidades).

El mes posterior al cumplimiento de esta condición, la calificación se modificará gradualmente teniendo en cuenta la calificación inicial de la reestructuración y la calificación asignada por el modelo correspondiente. Finalmente, el mes siguiente la calificación del crédito corresponderá a la asignada por el modelo correspondiente según la clase de cartera.

Los créditos reestructurados que incurran en mora serán por incumplidos a los 30 días si son microcrédito, a los 60 días si son comercial y/o consumo y a los 90 días para el caso de cartera de vivienda.

Para créditos con pagos a capital que no sean mensuales, se hará la modificación gradual de la calificación en el mes donde haya amortización a capital.

Se podrá eliminar la condición de reestructurado cuando el deudor efectúe pagos regulares y efectivos a capital e intereses por un período ininterrumpido de 12 meses para microcrédito y 24 meses para las demás modalidades.

Suspensión de la causación de intereses

No se registra en el estado de resultados la causación de intereses, corrección monetaria, ajustes en cambio, cánones e ingresos por otros conceptos cuando un crédito presenta la mora indicada en el siguiente cuadro:

<u>Modalidad de crédito</u>	<u>Mora superior a</u>
Comercial	3 meses
Consumo	2 meses
Vivienda	2 meses
Microcrédito	1 mes

La causación se registra en cuentas contingentes sin afectar el estado de resultados hasta que se produzca el recaudo efectivo.

Para los casos en que, como producto de acuerdos de reestructuración o cualquier otra modalidad de acuerdo, se contemple la capitalización de intereses que se encuentren registrados en cuentas de orden o de los saldos de



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

cartera castigada incluidos capital, intereses y otros conceptos, se contabilizan estos ingresos como abono diferido y se llevan al estado de resultados en la medida en que se produzca el recaudo efectivo.

Aquellos créditos que entren en mora y que alguna vez hayan dejado de causar intereses, corrección monetaria, ajustes en cambio, cánones e ingresos por otros conceptos, dejarán de causar dichos ingresos desde el primer día de mora. Una vez se pongan al día podrán volver a causar. Mientras se produce su recaudo, el registro correspondiente se llevará por cuentas de orden.

Cuando se deba suspender la causación de rendimientos, corrección monetaria, ajustes en cambio, cánones e ingresos por otros conceptos, se debe provisionar la totalidad de lo causado y no recaudado correspondiente a tales conceptos.

4.6.1.5.3. Créditos Reglas para castigos

Atendiendo las políticas internas de castigos, estos se realizan en el momento en que los créditos en las diferentes modalidades se consideran irrecuperables, se encuentran provisionados al 100% en capital, intereses y otros conceptos y alcanzan las siguientes alturas de mora:

Cartera	Producto	Días de mora
Comercial	Vehículos	Mayor 360 días
	Vehículos sin prenda	Mayor 180 días
	Otros	Mayor 570 días
	Cartera superior a 500 M	De acuerdo a evaluación
Vivienda	Vivienda y leasing	A demanda - análisis cobranza
Consumo	Vehículos - Libre Inversión	Mayor 540 días
	Vehículos sin prenda	Mayor 180 días
	Otros	Mayor 180 días
	TC marcas privadas	Mayor 120 días
	Normalizado	Mayor 180 días
	Nanocrédito	Mayor 120 días
Adelanto Nómina - Pensión	Mayor 90 días	
Microcrédito	Microcrédito	Mayor 180 días

Los castigos de cartera de créditos, cuentas por cobrar y otros activos son aprobados por la Junta Directiva.

El castigo no releva a la administración del Banco de continuar con las gestiones de cobro que se consideren adecuadas.

4.6.1.5.4. Criterios para la evaluación y recalificación de riesgo crediticio

El Banco adoptó el modelo de Administración de Riesgo de Crédito enunciado en el norma del SIAR (Sistema Integral de Administración de Riesgo), que reúne las políticas, procesos, modelos y mecanismos de control que permiten identificar, medir y mitigar adecuadamente el riesgo de crédito; no sólo desde la perspectiva de su cubrimiento a través de un sistema de provisiones, sino también a través de la administración del proceso de otorgamiento de créditos y permanente seguimiento de éstos.

El Banco evalúa y califica las operaciones crediticias de los clientes independientemente de la clase de crédito. Mensualmente se actualiza el comportamiento de la cartera a cargo de los clientes, en lo que respecta a abonos, cancelaciones, castigos y altura de mora de las operaciones.



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Se cuenta con metodologías y técnicas analíticas que permiten medir el riesgo crediticio inherente a una operación crediticia y los futuros cambios potenciales en las condiciones del servicio de la misma. Estas metodologías y técnicas se fundamentan en la información relacionada con el comportamiento histórico de los portafolios y los créditos; las características particulares de los deudores, sus créditos y las garantías que los respalden; el comportamiento crediticio del deudor en otras entidades y la información financiera de éste o información alternativa que permita conocer adecuadamente su situación financiera; y las variables sectoriales y macroeconómicas que afecten el normal desarrollo de los mismos.

En la evaluación de la capacidad de pago de las entidades públicas territoriales, el Banco verifica el cumplimiento de los indicadores de Ley 617 - Gastos de Funcionamiento, Ley 358 Solvencia y Sostenibilidad y Ley 819 Superávit Primario.

El Banco realiza la evaluación y recalificación de la cartera de créditos como mínimo en los meses de mayo y noviembre, debiendo registrar los resultados al cierre del mes siguiente. Mediante la Circular Externa 022 de 2020 el proceso de evaluación de cartera “correspondiente al mes de mayo no será obligatorio”.

Reglas de alineamiento

Mensualmente y para cada deudor se realiza el proceso de alineamiento, para lo cual lleva a la categoría de mayor riesgo los créditos de la misma modalidad otorgados a éste, salvo que se tengan razones suficientes para su calificación en una categoría de menor riesgo, de acuerdo a lo permitido por las normas.

Para los clientes comunes del Banco y Filiales con los que se consolidan estados financieros, se asigna, igual calificación a los créditos de la misma modalidad otorgados a un deudor, salvo que demuestren la existencia de razones suficientes para su calificación en una categoría de menor riesgo.

Calificación del riesgo crediticio para reportes

Para efectos de homologar las calificaciones de riesgo para realizar los reportes a las centrales de riesgo, los reportes de endeudamiento de crédito y el registro en los estados financieros se aplica la siguiente tabla:

Cartera comercial

Tipo de riesgo	Calificación de reporte	Calificación agrupada	Altura de mora (días)
Normal	AA	A	0 - 29
Aceptable	A	B	30 - 59
Aceptable	BB	B	60 - 89
Apreciable	B	C	90 - 119
Apreciable	CC	C	120 - 149
Incumplido	D	D	150 - 569
Irrecuperable	E	E	Mayor a 569

Un crédito comercial se considera incumplido cuando se encuentre en mora mayor o igual a 150 días así como, los créditos de tesorería que se encuentren en mora.

Cartera de consumo

Para determinar la calificación de los créditos de consumo dependiendo el segmento el modelo de referencia calcula un puntaje el cual es producto de las características particulares de cada deudor según lo establecido en el



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Anexo 1 del Capítulo XXXI de la Circular Externa 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia, como se muestra a continuación:

<u>Tipo de riesgo</u>	<u>Categoría de reporte</u>	<u>Calificación agrupada</u>	<u>Automóviles puntaje</u>	<u>Otros puntaje</u>	<u>Tarjeta de crédito puntaje</u>
Normal	AA	A	0.2484	0.3767	0.3735
Normal	A (*)	A	0.6842	0.8205	0.6703
Aceptable	A	B	0.6842	0.8205	0.6703
Aceptable	BB	B	0.81507	0.89	0.9382
Apreciable	B	C	0.94941	0.9971	0.9902
Apreciable	CC	C	1	1	1
Incumplido	D	D	1	1	1
Irrecuperable	E	E	1	1	1

(*) Para no afectar los indicadores de cartera, la Superintendencia Financiera de Colombia, definió para esta calificación adicional a las características del modelo de referencia de consumo, un rango de mora entre 0 y 30 días, para ser registrado contablemente en la calificación agrupada A.

Un crédito de consumo se considera incumplido cuando se encuentre en mora mayor a 90 días.

Vivienda y microcrédito

El Banco califica las operaciones de crédito de vivienda y microcrédito y las clasifica en una de las siguientes categorías de riesgo crediticio:

<u>Calificación</u>	<u>Riesgo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>
		<u>Meses mora</u>	
A	Normal	0 hasta 2	0 hasta 1
B	Aceptable	Más de 2 hasta 5	Más de 1 hasta 2
C	Apreciable	Más de 5 hasta 12	Más de 2 hasta 3
D	Significativo	Más de 12 hasta 18	Más de 3 hasta 4
E	Incobrabilidad	Más de 18	Más de 4

4.6.1.5.5. Reglas sobre provisiones para cartera de créditos

Se constituyen provisiones con cargo al estado de resultados, así:

4.6.1.5.5.1. Provisión general

Por instrucción de la Superintendencia Financiera de Colombia el Banco registra una provisión general para las modalidades de microcrédito y vivienda, equivalente al 1% sobre el total de la cartera de créditos bruta.

Adicionalmente, el Banco constituye provisión general para los intereses causados no recaudados (ICNR) de la cartera de créditos y operaciones de leasing que fueron objeto de prórrogas, periodos de gracia y arreglos estructurales de acuerdo con lo estipulado en la circular 022 de 2020, como medida prudencial para atender la coyuntura económica.



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

4.6.1.5.5.2. Provisiones individuales bajo modelos de referencia

Según lo establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia, para los modelos de referencia comercial y de consumo las provisiones individuales de cartera de créditos se establecen como la suma de dos componentes individuales uno procíclico y otro contracíclico.

El componente individual procíclico: refleja el riesgo de crédito de cada deudor en el presente.

El componente individual contracíclico: refleja los posibles cambios en el riesgo de crédito de los deudores en el momento en los cuales el deterioro de dichos activos se incrementa. Esta porción se constituye con el fin de reducir el impacto en el estado de resultados cuando la situación se presente.

Se calculan los dos componentes separadamente para capital y las cuentas por cobrar de las obligaciones de cartera y leasing.

Mensualmente se deben evaluar los siguientes indicadores que permiten determinar la metodología de cálculo a utilizar a partir del mes siguiente para las provisiones individuales:

Indicadores	Umbral de activación
1. Incremento de provisiones en categoría de riesgo B,C,D,E	$\geq 9\%$
2. Gasto neto de provisiones como % de ingreso por cartera	$\geq 17\%$
3. Gasto neto de provisiones como % del Margen Bruto Financiero ajustado	$\leq 0\%$ ó $\geq 42\%$
4. Crecimiento real anual de la Cartera Bruta	$< 23\%$

Metodología de cálculo en fase acumulativa.

Componente individual procíclico (CIP): Para la cartera comercial y consumo, es la pérdida esperada calculada con la matriz A, es decir el resultado obtenido al multiplicar el valor de la exposición del deudor, la probabilidad de incumplimiento (PI) de la matriz A y pérdida dado el incumplimiento (PDI).

Componente individual contracíclico (CIC): Es el máximo valor entre el componente individual contracíclico en el periodo anterior afectado por la exposición, y la diferencia entre la pérdida esperada calculada con la matriz B y la pérdida esperada calculada con la matriz A en el momento del cálculo de la provisión.

En ningún caso, el componente individual contracíclico de cada obligación podrá ser inferior a cero y tampoco podrá superar el valor de la pérdida esperada calculada con la matriz B; así mismo la suma de estos dos componentes no podrá superar el valor de la exposición.

El componente contra-cíclico permitirá que las entidades cuenten con una reserva (provisión individual contra-cíclica) que utilizarán en periodos de deterioro en la calidad crediticia para afrontar el incremento en las provisiones sin necesidad de impactar considerablemente las utilidades que se generen en el ambiente desfavorable.



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

4.6.1.5.5.3. Provisión individual

Sin perjuicio de la provisión general, las provisiones individuales para la protección de los créditos calificados en todas las categorías de riesgo se calculan bajo los siguientes parámetros:

Cartera comercial

El Banco adoptó el Modelo de Referencia Comercial (MRC) establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia para la constitución de las provisiones que resulten de su aplicación.

Para la estimación de las pérdidas esperadas se tienen segmentos diferenciados por el nivel de los activos de los deudores así:

<u>Tamaño de empresa</u>	<u>Nivel de activos</u>
Grande	Más de 15.000 SMMLV
Mediana	Entre 5.000 y 15.000 SMMLV
Pequeña	Menos de 5.000 SMMLV

Para estimar el valor del nivel de activos se toma el salario mínimo mensual legal vigente del año inmediatamente anterior.

El MRC posee también una categoría denominada “personas naturales” la cual agrupa todas las personas naturales que son deudores de crédito comercial.

La estimación de la pérdida esperada (provisiones) resulta de la aplicación de la siguiente fórmula:

Pérdida esperada = [Probabilidad de incumplimiento] x [Exposición del activo en el momento del incumplimiento] x [Pérdida dado el incumplimiento].

Dónde:

La probabilidad de incumplimiento (PI)

Corresponde a la probabilidad de que en un lapso de doce (12) meses los deudores de un determinado portafolio de cartera comercial incurran en incumplimiento.

Las provisiones individuales se calculan con los porcentajes indicados en la siguiente matriz:

<u>Calificación</u>	<u>Gran empresa</u>		<u>Mediana empresa</u>		<u>Pequeña empresa</u>		<u>Persona natural</u>	
	<u>Matriz A</u>	<u>Matriz B</u>	<u>Matriz A</u>	<u>Matriz B</u>	<u>Matriz A</u>	<u>Matriz B</u>	<u>Matriz A</u>	<u>Matriz B</u>
AA	1,53%	2,19%	1,51%	4,19%	4,18%	7,52%	5,27%	8,22%
A	2,24%	3,54%	2,40%	6,32%	5,30%	8,64%	6,39%	9,41%
BB	9,55%	14,13%	11,65%	18,49%	18,56%	20,26%	18,72%	22,36%
B	12,24%	15,22%	14,64%	21,45%	22,73%	24,15%	22,00%	25,81%
CC	19,77%	23,35%	23,09%	26,70%	32,50%	33,57%	32,21%	37,01%
Incumplimiento	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

La pérdida dado incumplimiento (PDI)

Se define como el deterioro económico en que incurriría en caso de que se materialice alguna de las situaciones de incumplimiento. La PDI para deudores calificados en la categoría incumplimiento tendrá un aumento de acuerdo con los días transcurridos después de la clasificación en dicha categoría. La PDI aplicada por el Banco contempla los siguientes rangos:

<u>Tipo de garantía</u>	<u>P.D.I</u>	<u>Días después de incumplimiento</u>	<u>Nuevo P.D.I</u>	<u>Días después de incumplimiento</u>	<u>Nuevo P.D.I</u>
Bienes raíces comerciales y residenciales	40%	540	70%	1.080	100%
Colateral Financiero Admisible- Cartas de Crédito	0%	-	0%	-	0%
Colateral Financiero Admisible- Garantías de Fondo	12%	-	12%	-	12%
Bienes dados en leasing inmobiliario	35%	540	70%	1.080	100%
Bienes dados en leasing diferentes a inmobiliario	45%	360	80%	720	100%
Derechos de Cobro	45%	360	80%	720	100%
Otras garantías idóneas	50%	360	80%	720	100%
Otras garantías personales	55%	210	80%	420	100%
Sin Garantía	55%	210	80%	420	100%

Se clasifican dentro de la categoría de bienes dados en Leasing Inmobiliario los contratos de Leasing de Inmuebles.

Mensualmente se evalúa la cartera vencida y de acuerdo con el modelo de referencia MRC, la calidad de las garantías del cliente, el porcentaje de cubrimiento sobre el endeudamiento y los criterios adicionales, se pueden estimar provisiones adicionales individuales.

El valor expuesto del activo

Se entiende por valor expuesto del activo al saldo vigente de capital, intereses, cuentas por cobrar de intereses y otras cuentas por cobrar, de las obligaciones de la cartera comercial.

Cartera consumo

El Banco adoptó el Modelo de Referencia para cartera de consumo (MRCO), establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia, el cual se emplea para la constitución de las provisiones que resulten de su aplicación.

Se basa en segmentos diferenciados según los productos, general automóviles, general otros, y tarjetas de crédito con el fin de preservar las particularidades de los nichos de mercado y de los productos otorgados.

Se determinan las pérdidas esperadas y se constituyen las provisiones de acuerdo con la siguiente fórmula:

$$\text{Pérdida esperada} = [\text{Probabilidad de incumplimiento}] \times [\text{Exposición del activo en el momento del incumplimiento}] \times [\text{Pérdida dado el incumplimiento}] \times [\text{Ajuste por Plazo}] \times [K]$$

Dónde:

La probabilidad de incumplimiento (PI)



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Corresponde a la probabilidad de que en un lapso de doce (12) meses los deudores de un determinado segmento y calificación de cartera de consumo incurran en incumplimiento.

Se define la probabilidad de incumplimiento de acuerdo con la siguiente matriz:

Calificación	General automóviles		General otros		Tarjeta de crédito	
	Matriz A	Matriz B	Matriz A	Matriz B	Matriz A	Matriz B
AA	0,97%	2,75%	2,10%	3,88%	1,58%	3,36%
A	3,12%	4,91%	3,88%	5,67%	5,35%	7,13%
BB	7,48%	16,53%	12,68%	21,72%	9,53%	18,57%
B	15,76%	24,80%	14,16%	23,20%	14,17%	23,21%
CC	31,01%	44,84%	22,57%	36,40%	17,06%	30,89%
Incumplimiento	100%	100%	100%	100%	100%	100%

La pérdida dado incumplimiento (PDI)

Se define como el deterioro económico en que incurriría la entidad en caso de que se materialice alguna de las situaciones de incumplimiento. La PDI para deudores calificados en la categoría incumplimiento tendrá un aumento de acuerdo con los días transcurridos después de la clasificación en dicha categoría. La PDI aplicada por el Banco contempla los siguientes rangos:

Tipo de garantía	P.D.I	Días después de incumplimiento	Nuevo P.D.I	Días después de incumplimiento	Nuevo P.D.I
Bienes raíces comerciales y residenciales	40%	360	70%	720	100%
Bienes dados en leasing inmobiliario	35%	360	70%	720	100%
Bienes dados en leasing diferente a inmobiliario	45%	270	70%	540	100%
Derechos de cobro	45%	360	80%	720	100%
Otras garantías idóneas	50%	270	70%	540	100%
Garantía no idónea	60%	210	70%	420	100%
Garantía no idónea - libranza	45%	-	0%	-	0%
Sin Garantía	75%	30	85%	90	100%

El tipo de garantía no idónea, se aplica para los créditos de consumo otorgados con garantía "libranza".

El tipo de garantía – otras garantías idóneas es aplicada a la cartera de vehículo.

K: Es el factor de ajuste que busca reconocer el riesgo asociado al incremento en el nivel de apalancamiento de los deudores con plazos mayores a 72 meses. Este factor no será aplicable a los créditos de libranza otorgados a pensionados, ni a los segmentos de Tarjeta de Crédito y Rotativo. El valor de la variable K se asignará de acuerdo con la siguiente expresión:

$$K = \left\{ \begin{array}{ll} 1,1 & \text{si } PR \leq 72 \\ 1,1 & \text{si } PR \leq 72 < PR \leq 108 \\ 1,4 & \text{si } PR > 108 \end{array} \right\}$$

Ajuste por plazo (AP)

Dónde, $Ajuste\ por\ plazo\ (AP) = \left[\frac{Plazo\ remanente}{72} \right]$



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Plazo Remanente = Corresponde al número de meses restantes frente al plazo pactado del crédito. En caso que el plazo pactado o el plazo remanente sea menor a 72, AP será igual a uno (1). Para los segmentos Tarjeta de Crédito y Rotativo, AP será igual a uno (1).

Para los créditos originados, desembolsados, reestructurados o adquiridos antes del 1 de diciembre de 2016, AP será igual a uno (1).

Este factor se aplica a los créditos que sean originados, desembolsados, reestructurados o adquiridos a partir del 1 de diciembre de 2016, deberán calcular la pérdida esperada aplicando el ajuste por plazo (AP) resultante.

Mantener en forma temporal, una provisión individual adicional del 0,5% en el componente individual procíclico, cuando el parámetro del alfa " α " móvil sea mayor a cero ($\alpha > 0$). Se entiende " α " como el promedio móvil de 6 meses de la variación semestral de la tasa de crecimiento real anual de la cartera vencida de consumo.

El valor expuesto del activo

En el MRCO, el valor expuesto del activo es el saldo vigente de capital, intereses, cuentas por cobrar de intereses y otras cuentas por cobrar, de las obligaciones de la cartera de consumo.

Cartera de vivienda y leasing habitacional

Las provisiones individuales para la protección de los créditos calificados en todas las categorías de riesgo tienen como mínimo los siguientes porcentajes a 31 de diciembre de 2024 y 2023.

<u>Calificación</u>	<u>% mínimo de norma</u>	
	<u>Parte cubierta</u>	<u>Parte descubierta</u>
A	1,0%	1,0%
B	3,2%	100%
C	10,0%	100%
D	20,0%	100%
E	30,0%	100%

Si durante dos (2) años consecutivos, el crédito permanece en la categoría "E", el porcentaje de provisión sobre la parte garantizada, se elevará al sesenta por ciento (60,0%). Si transcurre un (1) año adicional en estas condiciones, el porcentaje de provisión sobre la parte garantizada se elevará al ciento por ciento (100,0%).

Cartera de microcrédito

Las provisiones individuales para la protección de los créditos calificados en todas las categorías de riesgo tienen como mínimo los siguientes porcentajes:

<u>Calificación</u>	<u>% mínimo de norma</u>	
	<u>Total Cartera</u>	<u>Parte descubierta</u>
A	1,0%	0,0%
B	2,2%	1,0%
C	0,0%	20,0%
D	0,0%	50,0%
E	0,0%	100%



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Efecto de las garantías idóneas sobre la constitución de provisiones individuales

- Para la estimación de provisiones individuales de cartera las garantías sólo respaldan el capital de los créditos, en consecuencia, los saldos por amortizar de los créditos amparados con seguridades que tengan el carácter de garantías idóneas, se provisionan en el porcentaje que corresponda según su calificación aplicando dicho porcentaje a la diferencia entre el valor del saldo insoluto y el valor de la garantía.
- Tratándose de créditos de vivienda, en la parte no garantizada, a la diferencia entre el valor del saldo insoluto y el ciento por ciento (100%) del valor de la garantía. Para la parte garantizada, al ciento por ciento (100%) del saldo de la deuda garantizado.

4.6.1.5.6. Ventas de cartera

Es el proceso mediante el cual activos financieros poseídos por el Banco se transfieren al 100% sus derechos y riesgos inherentes o derivados de estos a un tercero como una venta en firme en donde el pago de la obligación se recibe en dinero u otros bienes, los activos objetos de venta son retirados de los estados financieros por su valor neto en libros en la fecha de negociación y la diferencia entre el valor en libros y el valor recibido se registra como una utilidad o pérdida del ejercicio, siendo registrada de acuerdo a estudios de valoración emitidos por expertos.

El Banco posee contratos de administración para la cartera titularizada en donde a través de sus aplicativos se controla operativamente la cartera de un tercero recibiendo como contraprestación del servicio un porcentaje definido como comisión por esta labor.

4.6.1.6. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar diferentes de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero se clasifican y periódicamente se evalúan las pérdidas que se presenten por provisiones por deterioro de acuerdo al enfoque simplificado contemplado en la NIIF 9.

Provisión de cuentas por cobrar

El Banco medirá las correcciones de valor por pérdidas a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida para otras cuentas por cobrar diferentes de cartera de créditos, utilizando un modelo de deterioro simplificado basado en el comportamiento y permanencia de las partidas, excluyendo del cálculo las cuentas que de acuerdo a su plazo, funcionalidad, finalidad y control no lo requieren.

4.6.1.7. Instrumentos financieros derivados

Los derivados son instrumentos financieros que derivan su valor de los cambios de tasas de interés, tasas de cambio, márgenes de créditos, precios de commodities, precios de acciones, u otras métricas financieras o no financieras. El portafolio de derivados se conforma por contratos sobre tasas de interés, tasas de cambio y títulos de deuda. El Banco usa derivados con propósitos de negociación y con propósitos de administración de riesgos asociados a la estructura de balance y se reconocen al valor razonable en el estado de situación financiera. Adicionalmente, se reconoce el cargo por riesgo de crédito a través del cálculo de CVA y DVA para cada una de las contrapartes con las que se realizan este tipo de contratos. El CVA representa el cargo por riesgo de crédito de la contraparte, lo que genera un ajuste negativo al valor razonable. Por su parte, el DVA representa el riesgo



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados (Millones de pesos colombianos (COP))

del Banco Davivienda hacía con la contraparte, razón por la cual implica un ajuste positivo al valor razonable de contrato.

Los montos nominales de los derivados no se reconocen como activos o pasivos en la medida que ellos representan el valor facial del contrato al cual una tasa o precio se aplican para determinar el flujo o los flujos de efectivo que se intercambiarán entre las partes de acuerdo con las condiciones del contrato.

Derivados que se mantienen con propósito de negociación

Sobre la actividad de negociación, la utilidad se puede generar de tres maneras: i) por la actividad de distribución, entendida como la intermediación que realiza la Tesorería entre los mercados profesionales, los clientes offshore, institucionales y del sector real; ii) por la actividad de posición propia, mediante la cual se toman posiciones por periodos cortos de tiempo para aprovechar las tendencias de valorización o desvalorización de los activos financieros y los instrumentos derivados y; iii) por la actividad de arbitraje, que permite mediante la combinación de activos financieros e instrumentos derivados, generar márgenes financieros sin incurrir en riesgos de mercado.

Las utilidades realizadas o no realizadas de los derivados de negociación se reconocen en el estado de resultados como ingresos asociados al modelo de negocio de trading.

Derivados que se mantienen con propósito de administrar riesgos

Los derivados que se mantienen para administrar riesgos y que además cumplen los requisitos de la contabilidad de cobertura y generan asimetrías contables significativas, se reconocen al valor razonable en el estado de situación financiera, y los cambios en el valor razonable se registran en resultados junto con los cambios en el valor razonable de la partida cubierta que son atribuibles al riesgo de cobertura, en la misma línea del estado de resultados integrales que la partida cubierta. Los derivados que son mantenidos con propósitos de cobertura, pero no cumplen con las condiciones previas se reconocen como derivados para administrar riesgos y sus cambios en el valor razonable se reconocen en resultados.

Derivados implícitos

Los derivados implícitos en otros instrumentos financieros o en otros contratos (contratos anfitriones) se tratan como derivados separados cuando sus riesgos y características no están estrechamente relacionados con los de los contratos anfitriones y cuando dichos contratos no se registran a su valor razonable con cambios a través de resultados en el caso de contratos de activos financieros.

4.6.1.8. Compensación de instrumentos financieros en el Estado de Situación Financiera

Activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto reportado en el Estado de Situación Financiera separado, cuando legalmente existe el derecho para compensar los montos reconocidos y hay una intención del Banco para liquidarlos sobre bases netas ó realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente. La información correspondiente a compensación de activos y pasivos financieros se revela en la nota 11. Compensación de activos y pasivos financieros.

4.7. Contabilidad de coberturas

Teniendo en cuenta los cambios introducidos en la NIIF 9, versión revisada de 2014, el Banco ha definido aplicar los requerimientos de contabilidad de coberturas de esta norma desde la fecha de aplicación inicial (01 de enero de 2018).



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

El Banco designa ciertos instrumentos como de cobertura, los cuales incluyen derivados y no derivados, ya sea como coberturas de valor razonable, coberturas de flujo de efectivo, o coberturas de una inversión neta en una operación extranjera.

Al inicio de la cobertura, el Banco documenta la relación entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta, así como los objetivos de la administración de riesgos y su estrategia de administración para emprender diversas transacciones de cobertura. Al inicio de la cobertura y sobre una base continua, el Banco documenta si el instrumento de cobertura es altamente efectivo para compensar la exposición a los cambios en el valor razonable o los cambios en los flujos de efectivo de la partida cubierta.

Adicionalmente, se identifica el componente de riesgo o componentes cubiertos, siempre y cuando estos puedan ser separados y medidos con fiabilidad, y se especifica si se realiza cobertura total o parcial a un porcentaje del importe nominal de la partida cubierta o si es parcial a los flujos de efectivo individuales. Así mismo, el Banco evaluará de acuerdo a la estrategia de cobertura y las características de la partida cubierta y el instrumento de cobertura, si se requiere realizar renovaciones periódicas para mantener la relación de cobertura.

4.8. Activos mantenidos para la venta

Los activos se clasifican como disponibles para la venta cuando sus condiciones presentes permiten su venta y es altamente probable que su venta ocurra en el año siguiente y a partir del segundo año se clasifican como otros activos. Para que la venta sea probable la administración del Banco está obligada a efectuar los planes de venta e iniciar un activo programa de mercadeo para garantizar su venta.

Los activos que se clasifican como mantenidos para la venta son registrados al menor valor entre su valor en libros y el valor razonable menos costos de venta, en esta clasificación ya no se deprecia ni se amortiza y las variaciones posteriores en su valor razonable menos costo de venta se llevan al estado de resultados.

En cumplimiento a la Circular Externa 036 del año 2014 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia las provisiones de los BRP's se deben mantener independiente de la clasificación del bien recibido en pago, según la antigüedad así:

Periodicidad	Inmuebles %	Muebles %
Primer año	30%	35%
Segundo año	30%	35%
Total	60%	70%
Mayor a 2 años	20%	30%
Provisión bienes mayores a 2 años	80%	100%

En adición a las alícuotas mensuales, se provisiona el defecto en avalúo que se presente cuando el valor comercial del inmueble es inferior al valor en libros, según lo establecido en la Circular Externa 034 de agosto de 2003.

Plan de ventas

Los siguientes son los planes de ventas que se establecen para los activos mantenidos para la venta:

- Los bienes disponibles, son entregados a los canales de ventas (inmobiliarias, personas naturales especializadas y proveedores de vehículos) con los que trabaja el Banco, para iniciar su proceso de comercialización.



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

- En cuanto a los bienes de difícil comercialización, que se catalogan así cuando ya han cumplido más de doce meses para inmuebles o más de 3 meses para vehículos sin recibir ninguna oferta desde el inicio de su publicación, se efectúan planes de acciones específicos para la venta, con mayor énfasis en aquellos que han cumplido dicho tiempo, analizando de manera cada caso y creando estrategias para lograr su enajenación.
- El precio por política general está determinado por un avalúo comercial (no mayor a seis meses de antigüedad para inmuebles y tres meses para vehículos particular), facilidad de venta del bien, condiciones físicas y condiciones del mercado inmobiliario o de vehículos en el área específica, entre otros.
- Se efectúa un seguimiento de negocios mensualmente, con el fin de verificar las gestiones realizadas por los canales de venta para cumplir con los tiempos establecidos en la comercialización de los bienes, generando compromisos entre las partes tendientes a buscar soluciones de venta efectivas.

4.9. Operaciones y negocios conjuntos

Los negocios conjuntos son aquellas entidades donde el Banco tiene un control conjunto sobre sus actividades y activos adquiridos cumple la definición de un negocio. Al determinar si un conjunto de actividades y activos determinado es un negocio, el Banco evalúa si el conjunto de activos y actividades adquiridos incluye, como mínimo, un insumo y un proceso sustantivo, y si el conjunto adquirido tiene la capacidad de generar productos.

El Banco tiene la opción de aplicar una "prueba de concentración" que permite evaluar de manera simplificada si un conjunto de actividades y activos adquiridos no es un negocio. La prueba opcional de concentración se cumple si sustancialmente todo el valor razonable de los activos brutos adquiridos se concentra en un solo activo identificable o en un grupo de activos identificables similares.

En las operaciones conjuntas son contabilizados los activos, pasivos, ingresos y gastos relativos a la participación en la operación conjunta, de cada uno de los operadores conjuntos y en los negocios conjuntos se reconoce la participación como una inversión aplicando el método de participación.

El Banco participa en operaciones conjuntas relacionadas con el negocio de retail financiero, mediante un acuerdo de colaboración empresarial donde cada parte realiza aportes que permanecerán dentro del acuerdo en propiedad de cada parte aportante recibiendo un porcentaje de participación sobre las utilidades.

4.10. Propiedades y equipo

Los terrenos y edificios, equipos de cómputo, muebles y enseres y otros equipos se reconocen al costo, menos depreciación y deterioro. El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los terrenos no se deprecian. Las utilidades o pérdidas en venta de activos son registradas en otros ingresos o gastos en el estado de resultados.

El importe en libros de un elemento de propiedades y equipo se dará de baja por su disposición; o cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición.

Los costos por reemplazar una parte de las propiedades y equipo se registran como mayor valor del activo si cumplen los requerimientos para su registro y los gastos de mantenimiento y remodelación de activos propios que no amplían la vida útil del bien se registran como gastos en el estado de resultados, los gastos de remodelación significativos de oficinas tomadas en arriendo se amortizan en el plazo del contrato.



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Las transferencias se realizan cuando existe un cambio en el uso de la propiedad y equipo sin perder el control del bien.

Depreciación

La depreciación se calcula, aplicando el método de línea recta, sobre el costo de los activos, menos su valor residual. Los terrenos no son objeto de depreciación. Dicha depreciación que se registra con cargo a resultados se calcula con base en las siguientes vidas útiles:

Categoría	Vida útil (años)	Valor residual
Edificios	30 - 100	10% Valor de adquisición
Vehículos	3 - 5	20% Valor de adquisición
Muebles y enseres	3 - 10	Hasta el 5%
Equipo informático y otros equipos	3 - 20	Hasta el 5%

Las vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

4.11. Propiedades de inversión

Se clasifican como propiedades de inversión los bienes inmuebles que no se tienen en uso del Banco y que se mantienen para obtener rentas y/o plusvalía.

Las propiedades de inversión se valúan inicialmente al costo de adquisición, incluyendo los costos incurridos en la transacción. Después del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión se valúan bajo el modelo de costo que se indica en la política de propiedades y equipo.

Una propiedad de inversión se da de baja al momento de la disposición o cuando se retira permanentemente del uso y no se esperan beneficios económicos futuros de la disposición. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja de la propiedad (calculada como la diferencia entre los ingresos netos por disposición y el valor en libros del activo) se incluye en el estado de resultados en el periodo en que la propiedad se da de baja.

Las propiedades de inversión se reconocerán como activos sólo cuando sea probable que los beneficios económicos futuros que estén asociados con tales propiedades de inversión fluyan hacia el Banco y el costo de las propiedades de inversión pueda medirse de manera fiable.

Las transferencias entre propiedades de inversión a propiedades, planta y equipo, no varían el importe en libros ni el costo de dichas propiedades, a efectos de medición o información a revelar.

4.12. Inversiones en asociadas

Las entidades asociadas son aquellas entidades en donde el Banco tiene influencia significativa, pero no control ni control conjunto sobre las políticas financieras y operacionales o posee más del 20% y menos del 50% de participación. Las inversiones en entidades asociadas se reconocen inicialmente al costo incluyendo cualquier costo de transacción y se incrementan o disminuyen por el método de participación para reconocer la participación en los resultados y en los cambios de patrimonio y cualquier disminución para reflejar las provisiones por deterioro en el valor de la inversión. Los cambios en la inversión son reconocidos en resultados y en el patrimonio en el otro resultado integral y posteriormente se evalúa la existencia de indicios de deterioro aplicando los requerimientos de la NIC 36. Los dividendos procedentes de las asociadas, son reconocidos en el resultado del periodo cuando se tenga el derecho a recibirlos.



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados (Millones de pesos colombianos (COP))

Cuando el Banco lleva a cabo transacciones con su asociada o negocio conjunto, la utilidad o pérdida resultante de dichas transacciones con la asociada o negocio conjunto se reconocen en los Estados Financieros Separados del Banco sólo en la medida de la participación en la asociada o negocio conjunto que no se relacione con el Banco.

4.13. Combinaciones de negocios

Las adquisiciones de negocios se contabilizan utilizando el método de adquisición. La contraprestación transferida en una combinación de negocios se mide a valor razonable, el cual se calcula como la suma de los valores razonables de los activos transferidos por la Entidad, menos los pasivos incurridos por la Entidad con los anteriores propietarios de la empresa adquirida y las participaciones de capital emitidas por la Entidad a cambio del control sobre la empresa. Los costos relacionados con la adquisición generalmente se reconocen en el estado de resultados conforme se incurren.

A la fecha de adquisición, los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos se reconocen a valor razonable con excepción de:

- Impuestos diferidos activos o pasivos y activos o pasivos relacionados con beneficios a empleados, que se reconocen y miden de conformidad con NIC 12 Impuestos a la Utilidad y NIC 19 Beneficios para Empleados, respectivamente;
- Pasivos o instrumentos de capital relacionados con acuerdos de pagos basados en acciones de la empresa adquirida o acuerdos de pagos basados en acciones de la Entidad celebrados para reemplazar acuerdos de pagos basados en acciones de la empresa adquirida que se miden de conformidad con la NIIF 2 Pagos basados en acciones a la fecha de adquisición y;
- Activos (o un grupo de activos para su disposición) que se clasifican como mantenidos para venta de conformidad con la NIIF 5 Activos no corrientes Conservados para Venta y Operaciones Discontinuas que se miden de conformidad con dicha norma.

El crédito mercantil ó plusvalía, se mide como el exceso de la suma de la contraprestación transferida, el monto de cualquier participación no controladora en la empresa adquirida, y el valor razonable de la tenencia accionaria previa del adquirente en la empresa adquirida (si hubiere) sobre el neto de los montos de activos adquiridos identificables y pasivos asumidos a la fecha de adquisición. Si después de una revaluación el neto de los montos de activos adquiridos identificables y pasivos asumidos a la fecha de adquisición excede la suma de la contraprestación transferida, el monto de cualquier participación no controladora en la empresa adquirida y el valor razonable de la tenencia accionaria previa del adquirente en la empresa adquirida (si hubiere), el exceso se reconoce inmediatamente en el estado consolidado de resultados como una ganancia por compra a precio de ganga.

Las participaciones no controladoras que son participaciones accionarias y que otorgan a sus tenedores una participación proporcional de los activos netos de la Entidad en caso de liquidación, se pueden medir inicialmente ya sea a valor razonable o al valor de la participación proporcional de la participación no controladora en los montos reconocidos de los activos netos identificables de la empresa adquirida. La opción de base de medición se realiza en cada transacción. Otros tipos de participaciones no controladoras se miden a valor razonable o, cuando aplique, con base en lo especificado por otra NIIF.

Cuando la contraprestación transferida por la Entidad en una combinación de negocios incluya activos o pasivos resultantes de un acuerdo de contraprestación contingente, la contraprestación contingente se mide a su valor



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

razonable a la fecha de adquisición y se incluye como parte de la contraprestación transferida en una combinación de negocios. Los cambios en el valor razonable de la contraprestación contingente que califican como ajustes del periodo de medición se ajustan retrospectivamente con los correspondientes ajustes contra crédito mercantil. Los ajustes del periodo de medición son ajustes que surgen de la información adicional obtenida durante el 'periodo de medición' (que no puede ser mayor a un año a partir de la fecha de adquisición) sobre hechos y circunstancias que existieron a la fecha de adquisición.

Combinaciones sujetas a control común

En ausencia de una definición en las NIIF Normas Internacionales de Información Financiera para las combinaciones de negocio bajo control común, el Banco adoptó bajo interpretaciones normativas aplicar como política para este tipo de operaciones el Método de adquisición (valor razonable), para valorar los negocios adquiridos o vendidos en los Estados Financieros Separados de las entidades.

Las combinaciones bajo la modalidad fusión por absorción de compañías bajo control común se contabilizan por el valor en libros, siendo reconocidos todos los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables adquiridos en la incorporación por el valor reconocido en la contabilidad de la absorbida.

No obstante lo anterior, se deben reconocer y medir los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos, la fecha de adquisición será la fecha de registro ante la autoridad competente.

Se considera que esta fecha corresponde a aquella en la que se adquiere el control de la subordinada y que está normalmente referenciado por el registro de la escritura pública de fusión ante la Cámara de Comercio.

No habrá lugar al reconocimiento de activos intangibles, tales como goodwill o crédito mercantil en este tipo de operaciones y los costos relacionados con los procesos de fusión se reconocerán en los resultados del periodo.

4.14. Activos intangibles y plusvalía

El Banco reconoce un activo intangible una vez se identifique y siempre y cuando cumpla con el total de las siguientes características: la existencia de control, la separabilidad del activo, y que se espere éste genere un beneficio económico futuro. La medición inicial de activos intangibles depende de la forma en que el Banco obtenga el activo. Se puede obtener un activo intangible a través de las siguientes formas: por la adquisición por separado, como parte de una combinación de negocios, o generado internamente por el Banco.

El activo intangible adquirido en una transacción separada se mide por su costo, el cual incluye el precio de adquisición, aranceles, impuestos no recuperables y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto. En combinaciones de negocios, el valor del costo del activo será el correspondiente a su valor razonable en la fecha de adquisición. Para los activos intangibles generados internamente, todos los desembolsos en la fase de investigación se reconocen en el gasto y los incurridos en la fase de desarrollo necesarios para crear, producir y preparar el activo para que pueda operar de la forma prevista se capitalizan.

Los desembolsos posteriores son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros, incorporados en el activo específico relacionado con estos desembolsos. Todos los otros desembolsos, incluyendo los desembolsos para generar plusvalías y marcas internamente, son reconocidos en resultados cuando se incurren.



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados (Millones de pesos colombianos (COP))

El Banco evalúa si la vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. Un activo intangible con vida útil finita se amortiza a diferencia de uno con vida útil indefinida. En el reconocimiento posterior los activos intangibles con vida útil finita se amortizan en línea recta durante su vida útil estimada.

Los activos intangibles adquiridos separadamente que generalmente corresponde a licencias de software o programas informáticos, son amortizados sobre una vida útil estimada entre 1 y 11 años. Los costos de mantenimiento o soporte se registran contra resultados.

Un activo intangible se da de baja por su disposición o cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición.

4.14.1. Deterioro activos tangibles e intangibles excluyendo la plusvalía

Al final de cada periodo, el Banco revisa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existen indicios de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existe algún indicio, se calcula el monto recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el monto recuperable de un activo individual, el Banco estima el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se puede identificar una base razonable y consistente de distribución, los activos corporativos también se asignan a las unidades generadoras de efectivo individuales, o de lo contrario, se asignan al Banco más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso, se sujetan a pruebas para efectos de deterioro al menos cada año, y siempre que exista un indicio de que el activo podría haberse deteriorado.

El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venderlo y el valor en uso. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan a su valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje la evaluación actual del mercado respecto al valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo para el cual no se han ajustado las estimaciones de flujos de efectivo futuros.

Si se estima que el monto recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Posteriormente, cuando una pérdida por deterioro se revierte, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se incrementa al valor estimado revisado de su monto recuperable, de tal manera que el valor en libros ajustado no exceda el valor en libros que se habría determinado si no se hubiera reconocido una pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. La reversión de una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en resultados.

4.14.2. Plusvalía

La plusvalía representa el exceso de precio pagado sobre el valor razonable de los activos y pasivos adquiridos en una combinación de negocios. La plusvalía es registrada inicialmente por el valor razonable y posteriormente se actualiza disminuyendo su valor por las pérdidas de deterioro.



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

La plusvalía representa los beneficios económicos futuros que surgen de la combinación de negocios que no son identificados en forma individual ni pueden reconocerse en forma separada. Es asignada a una unidad generadora de efectivo o a un Banco de unidades generadoras de efectivo si es esperado un beneficio económico de las sinergias de la combinación de negocios.

Una unidad generadora de efectivo, a la que se ha distribuido la plusvalía, se someterá a la comprobación del deterioro del valor anualmente, y también cuando existan indicios de que la unidad podría haberse deteriorado, comparando el importe en libros de la unidad, incluyendo la plusvalía, con el importe recuperable de la misma. Si el importe en libros de la unidad excediera su importe recuperable, la entidad reconocerá inmediatamente la pérdida por deterioro del valor en el resultado del periodo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida en la plusvalía no se revertirá en los periodos posteriores.

La pérdida por deterioro del valor se distribuirá, para reducir el importe en libros de los activos que componen la unidad, en el siguiente orden: en primer lugar, se reducirá el importe en libros de cualquier plusvalía distribuida a la unidad generadora de efectivo; y a continuación, a los demás activos de la unidad, prorateando en función del importe en libros de cada uno de los activos de la unidad.

4.15. Otros activos no financieros

Existen activos para los cuales no es posible encontrar criterios semejantes de reconocimiento y medición que permitan ser clasificados dentro de las categorías o grupos disponibles de activos financieros éstos serán clasificados en la categoría de otros activos no financieros, entre ellos se encuentran, los bienes de arte y cultura, los gastos pagados por anticipado, los bienes recibidos en dación de pago con restricciones para la venta. La medición posterior se reconocerá acorde a la naturaleza de cada activo.

4.16. Arrendamientos

El tratamiento contable de los arrendamientos en los que el Banco participa como arrendatario debe ser reconocido bajo un único modelo de contabilización, mientras que bajo la figura de arrendador, los contratos se clasifican en arrendamientos financieros u operativos.

El Banco como arrendador

Los contratos de arrendamiento bajo la figura de arrendador, se clasifican en financieros y operativos:

Los arrendamientos financieros se reconocen en el estado de situación financiera y se presentan como una partida por cobrar, por un importe igual al de la inversión neta en el arrendamiento. Es decir, la suma de los pagos mínimos a recibir por el arrendamiento financiero y cualquier valor residual no garantizado, descontados a la tasa de interés implícita en el arrendamiento. El reconocimiento de los ingresos financieros, se basa en una pauta que refleje, en cada uno de los periodos, una tasa de rendimiento constante sobre la inversión financiera neta que se ha realizado en el arrendamiento financiero.

Los arrendamientos operativos se presentan en el estado de situación financiera de acuerdo con la naturaleza de tales bienes. Los costos incurridos en la obtención de ingresos por arrendamiento, incluyendo la depreciación del bien, se reconocen como gastos. Los ingresos por arrendamiento se reconocen de una forma lineal en el plazo del arrendamiento. La depreciación y el deterioro de los activos arrendados se efectuarán de forma coherente con las políticas para activos similares.



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

El Banco como arrendatario

Se aplica un modelo único de contabilidad, el cual implica reconocer todos los arrendamientos de monto significativo y vigencia superior a 12 meses en el Estado de Situación Financiera, cuando en un contrato existe un activo identificado explícita o implícitamente; se tiene el derecho sustancial a usar el activo identificado sin ninguna restricción por parte del proveedor; se tiene el derecho a dirigir cómo y cuál es el propósito del uso del activo y se tiene el derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos derivados del uso del activo a lo largo de todo el periodo.

Solo se reconocerán arrendamientos de activos tangibles o componentes de un contrato que sean activos tangibles. Los contratos que impliquen el uso de un activo intangible son contabilizados de acuerdo a la política correspondiente a este tipo de activos.

En la fecha de inicio del arrendamiento se reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento será igual al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha, utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si esa tasa pudiera determinarse fácilmente. Si esa tasa no puede determinarse fácilmente, el arrendatario utilizará la tasa incremental por préstamos del arrendatario, a plazos similares a los pactados en los contratos vigentes.

La proyección de los pagos por arrendamiento incluye (Pasivo por Arrendamiento):

- Pagos fijos, menos cualquier incentivo por cobrar.
- Pagos que varían de acuerdo a un índice o tasa desde el inicio del arrendamiento.
- Pagos futuros por garantías de valor residual.
- Pagos por opciones de compra, solo si se esperan ejercer con razonable certeza.
- Pagos por penalizaciones por terminación, solo si se esperan ejercer con razonable certeza.

El activo por derecho de uso se medirá al costo y comprenderá lo siguiente:

- Importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento.
- Pagos realizados antes o en la fecha de inicio del arrendamiento (anticipos), menos cualquier incentivo recibido.
- Costos directos iniciales incurridos
- Costos por desmantelamiento

Al seleccionar la tasa incremental se deberá considerar que sea equivalente a la tasa que se tendría que pagar al tomar la decisión de financiarse para adquirir un activo de similares condiciones, durante un plazo similar al pactado en el arrendamiento y con una seguridad semejante (riesgo).

La evaluación del plazo se realiza de forma específica para cada contrato y tipos de activo subyacentes, incluyendo las renovaciones futuras razonablemente ciertas.

Anualmente se actualiza el monto estimado por concepto de desmantelamiento de los inmuebles tomados en arrendamiento, según esté definido en las cláusulas de restitución de los contratos.

En la medición posterior, el importe en libros del pasivo por arrendamiento será afectado por el interés sobre el pasivo, los pagos por arrendamiento y las modificaciones en el contrato de arrendamiento o nuevas mediciones del pasivo; mientras que el activo por derecho de uso será afectado por la depreciación acumulada, el deterioro



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

acumulado y las modificaciones en el contrato de arrendamiento o nuevas mediciones del pasivo. El método de depreciación utilizado es línea recta, durante un periodo equivalente al plazo del arrendamiento a menos que exista opción de compra.

Los arrendamientos de corto plazo o aquellos que impliquen el uso de un activo de bajo monto serán excluidos del modelo de contabilización definido y serán registrados de forma lineal directamente en el resultado del periodo.

4.17. Pasivos financieros

Un instrumento se clasifica como pasivo financiero cuando contiene una obligación contractual para transferir efectivo u otros activos financieros, cuando se estime será o podrá ser liquidado dentro de un número variable de los instrumentos patrimoniales propios y que no sea un instrumento financiero derivado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados o como otros pasivos financieros.

Pasivos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados

Los pasivos financieros se clasifican al valor razonable con cambios en resultados cuando el pasivo financiero es (i) mantenido para negociación o (ii) se designa a valor razonable con cambios a través de resultados.

Un pasivo financiero se clasifica como mantenido con fines de negociación si:

- Se adquiere principalmente con el objetivo de re-comprarlo en un futuro cercano; o
- Es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados que se administran conjuntamente, y para la cual existe evidencia de un patrón reciente de toma de utilidades a corto plazo; o
- Es un derivado que no ha sido designado como instrumento de cobertura y cumple las condiciones para ser efectivo.

Los pasivos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados se registran a valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida de la remediación en el estado de resultados. La ganancia o pérdida neta reconocida en los resultados incluye cualquier interés obtenido del pasivo financiero y se incluye en la partida de "otros ingresos y gastos" en el estado separado de resultados. El valor razonable se determina de la forma descrita en la Nota 8. Medición al valor razonable. El Banco clasifica los instrumentos financieros derivados como pasivos a valor razonable con cambios en resultados.

Otros pasivos financieros

Otros pasivos financieros, (incluyendo los préstamos y cuentas por pagar), se valúan subsecuentemente al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva.

El método de tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de asignación del gasto financiero a lo largo del periodo pertinente. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos de efectivo estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero o (cuando sea adecuado) en un periodo más corto con el importe neto en libros del pasivo financiero en su reconocimiento inicial.



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados (Millones de pesos colombianos (COP))

Los instrumentos financieros pasivos que incluyen depósitos, instrumentos de deuda emitidos y financiamientos se reconocen en la fecha en que se negocian y son registrados al costo amortizado más o menos la amortización acumulada calculada con el método de la tasa de interés efectivo.

La deuda subordinada y los bonos se registran al valor de la transacción y subsecuentemente es registrada al costo amortizado, los intereses pagados son registrados usando el método de la tasa de interés efectivo, se reconocen los costos de la emisión y se registran en resultados en los gastos por intereses.

También incluye operaciones de redescuento, que corresponden a programas de crédito que el Gobierno Colombiano ha establecido para promover el desarrollo de sectores específicos de la economía, incluyendo comercio exterior, agricultura, turismo, construcción de vivienda y otras industrias.

Baja de pasivos financieros

La Entidad da de baja los pasivos financieros si, y sólo si, las obligaciones de la Entidad se cumplen, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en resultados.

4.18. Pasivos Beneficios a empleados

- Beneficios de corto plazo

Los beneficios a empleados a corto plazo son aquellos que el Banco espera liquidar totalmente antes de los doce meses al final del periodo anual sobre el que se informa, tales como sueldos y salarios, vacaciones anuales, licencia por enfermedad, cesantías e intereses sobre cesantías, entre otros. Cuando un empleado haya prestado sus servicios al Banco durante el periodo contable, se reconocerá el importe (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que ha de pagar por tales servicios como un pasivo (gasto acumulado o devengado) y como un gasto.

La obligación contractual o implícita del Banco se limita al reconocimiento del importe que se haya acordado, con el empleado, y se calculará con base en una estimación fiable de los importes a pagar, se genera el gasto sólo con base en la ocurrencia de la contraprestación dado que los servicios prestados por los empleados no incrementan el importe de los beneficios.

- Beneficios de largo plazo

Los beneficios a largo plazo, son todos los beneficios a los empleados diferentes de los beneficios a corto plazo, beneficios posteriores al periodo de empleo e indemnizaciones por cese. Dichos beneficios corresponden a la prima extralegal por antigüedad y tasa de interés preferencial para crédito de vivienda.

- Beneficios post-empleo

Son aquellos diferentes de las indemnizaciones por cese y de los beneficios a corto plazo, que se pagan después de que el trabajador complete su período de empleo.

Los planes de aportación definida son aquellos en los cuales el Banco realiza contribuciones de carácter predeterminado a una entidad separada (un fondo) y no tiene obligación legal ni implícita de realizar contribuciones adicionales, se incluye en esta clasificación los beneficios de plan complementario de pensión.



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

4.19. Impuestos a las ganancias

Estrategia y política de impuestos

El Banco da cumplimiento adecuado y oportuno tanto al espíritu como a la letra de las diferentes regulaciones tributarias en los territorios en los cuales opera. El análisis de la permanente actualización normativa permiten la planeación, implementación y adopción efectiva de decisiones y control de riesgos en materia tributaria.

Entiéndase espíritu de la regulación vigente como la interpretación adecuada de la ley tributaria de Colombia basada en los principios del artículo 363 de la constitución política de Colombia.

Transparencia

El Banco basado en sus políticas y principios revela de forma comprensible, oportuna y transparente su enfoque de cumplimiento. En línea con las recomendaciones internacionales mantiene su posición de evitar realizar operaciones en jurisdicciones no cooperantes, de baja o nula imposición y de no usar jurisdicciones secretas o “paraísos fiscales”. Tampoco desarrolla prácticas de planeación fiscal agresiva como la utilización de estructuras tributarias orientadas a evitar el pago de impuestos.

Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias comprende el impuesto corriente y diferido. Se reconoce en resultados, excepto en la medida en que se relacione con una combinación de negocios, o partidas reconocidas directamente en patrimonio o en otro resultado integral.

Impuestos corrientes

El impuesto corriente es la cantidad a pagar o a recuperar por el impuesto de renta, se calcula con base en las leyes tributarias promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos, respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación y, en caso necesario, constituyen estimaciones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

Impuestos diferidos

Los pasivos por impuesto diferido son los importes a pagar en el futuro relacionados con las diferencias temporarias imponibles, mientras que los activos por impuesto diferido son los importes a recuperar por diferencias temporarias deducibles, bases imponibles negativas compensables o deducciones pendientes de aplicación. Se entiende por diferencia temporaria la existente entre el valor en libro de los activos y pasivos y su base fiscal.

En los activos clasificados como propiedad, planta y equipo, la tarifa aplicable para el cálculo del impuesto diferido se reconoce en consideración al uso de los bienes. Para los terrenos la tarifa aplicable es la de ganancia ocasional, si el activo ha sido poseído por más de dos años.

Para las inversiones en asociadas el impuesto diferido se determina teniendo en cuenta la proyección de los dividendos que se espera recibir y que determinen como gravados.



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados (Millones de pesos colombianos (COP))

Los pasivos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias imponibles se reconocen en todos los casos, excepto que correspondan a diferencias asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos sobre las que se tenga la capacidad de controlar el momento de su reversión y no fuese probable que se produzca su reversión en un futuro previsible.

Los impuestos diferidos activos son reconocidos únicamente cuando sea probable que las entidades dispongan de ganancias fiscales futuras contra las cuales las diferencias pueden ser utilizadas.

Las oportunidades de planificación fiscal, sólo se consideran en la evaluación de la recuperación de los activos por impuestos diferidos, si se tiene la intención de adoptarlas o es probable que se vayan a adoptar.

Reconocimiento, medición y revelación

El reconocimiento del impuesto diferido se da teniendo en cuenta la liquidación de los pasivos o la realización de los activos en consideración de las diferencias que estos pudieran generar.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen empleando las tasas fiscales que apliquen en los ejercicios en los que se espera realizar los activos o pagar los pasivos, a partir de la normativa aprobada y una vez consideradas las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que se espera recuperar los activos o liquidar los pasivos.

El Banco revisa en la fecha de cierre del ejercicio, el valor en libros de los activos por impuesto diferido y éste es reducido en la medida en que ya no es probable que se generen suficientes ganancias imponibles disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido.

La revelación en los Estados Financieros incluye determinación de diferencias temporarias, cálculo del impuesto sobre estas diferencias, depuración del impuesto corriente, conciliación del impuesto a las ganancias y ajuste por diferencia en tasas. Impuesto corriente y diferido determinado para otro resultado integral. Determinación y análisis de la tasa efectiva.

Considerando la tarifa en el impuesto básico de renta del 35% en el año 2024 y 35% aplicable para el año 2023, dispuesto por la Ley 2277 de 2022 (Ley de Igualdad y la Justicia Social) y la sobretasa del 5% para el año 2023, aplicable entre los años 2024 y 2027 dispuesto por la Ley 2277 de 2022 (Ver Nota 13.5. Impuesto a las ganancias).

Compensación y clasificación

El Banco sólo compensa los activos y pasivos por impuesto a las ganancias diferidos, si existe un derecho legal de compensación frente a las autoridades fiscales y dichos activos y pasivos corresponden a la misma autoridad fiscal, y al mismo sujeto pasivo, o bien, a diferentes sujetos pasivos que pretenden liquidar o realizar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto o realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente, en cada uno de los ejercicios futuros en los que se espera liquidar o recuperar importes significativos de activos o pasivos por impuestos diferidos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en el estado de situación financiera del Banco (separado) como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Impuesto de industria y comercio

Para el año gravable 2024 y 2023, en aplicación de la ley 2277 de 2022, el gasto por Impuesto de Industria y Comercio en la determinación de la renta líquida sólo puede tratarse como deducción y contablemente se reconoció como gasto.

Cumplimiento

El Banco atiende sus obligaciones formales y sustanciales como pago de impuestos, declaraciones tributarias, emisión de certificaciones, reportes para autoridades fiscales locales e internacionales de acuerdo con las normatividad vigente y plazos establecidos. De igual forma custodia la información de los clientes y los soportes de cumplimiento tributario en el Banco.

Brinda información tributaria a los clientes en forma oportuna y permanente en constante actualización de la documentación correspondiente a los cambios normativos aplicables para garantizar el cumplimiento de los requisitos para las deducciones y los beneficios fiscales.

Precios de transferencia

Bajo el Principio de Plena Competencia y por disposición normativa las operaciones entre empresas asociadas no deben verse distorsionadas por la relación especial que une a las dos partes. Cuando el Banco lleva a cabo una o más operaciones comerciales o financieras con una empresa asociada que no está establecida en Colombia, determina la cuantía de los beneficios imponibles conforme al principio de libre competencia.

Las operaciones que sean realizadas con terceros o vinculados dentro del territorio nacional se registrarán de acuerdo a lo estipulado en el art 90 del estatuto tributario, garantizando que se transen al valor comercial promedio de bienes y/o servicios de la misma especie y en la fecha de su enajenación.

Operaciones entre vinculados

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 y de mercado, 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.

Las operaciones entre vinculados se dividen en 4 categorías:

- Mercado de valores: Operaciones entre compañías vinculadas relacionadas con inversiones, capitalizaciones, derivados y demás operaciones del mercado bursátil.
- Giro ordinario: Operaciones relacionadas con el objeto principal de la entidad utilizando productos bancarios o su red comercial, representación a través de casa matriz (Otorgar créditos, compra/venta de cartera, uso cuentas de ahorros/corrientes).
- Soporte: Adquisición de Bienes/Servicios a terceros a nombre de uno de los vinculados y/o prestación de servicios de negocio entre vinculados.



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

- Dirección y Control desde la Matriz: Operaciones Transversales de Dirección y Control por ser matriz.

Para las operaciones en las categorías de mercado de valores y giro ordinario se aplicará en principio la metodología establecida en el estatuto tributario denominada; precio comparable no controlado, en los casos en los cuales no se pueda establecer ningún comparable externo o interno se buscar la aplicación de alguno de los otros métodos permitidos en la normatividad vigente, estableciendo relevancia al que mejor se ajuste a las necesidades y naturaleza de la operación evaluada. Para las operaciones de soporte solo tendrán aplicación del régimen de precios de transferencia las que se den entre vinculados y cuya metodología de evaluación inicial será la de costo adicionado. Respecto a las operaciones de dirección y control desde la matriz y de acuerdo a lo estipulado en la acción 8 de BEPS (lineamientos OCDE) no son objeto de cobro.

4.20. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando el Banco tiene una obligación presente (ya sea legal o asumida) como resultado de un suceso pasado y es probable que el Banco tenga que asumir el costo de la obligación y por lo tanto puede hacerse una estimación confiable del importe de la obligación.

El importe que se reconoce como provisión es la mejor estimación del desembolso necesario para liquidar la obligación presente, al final del periodo sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres que rodean a la obligación. Cuando se valúa una provisión usando los flujos de efectivo estimados para liquidar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dichos flujos de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o de todos los beneficios económicos requeridos para liquidar una provisión por parte de un tercero, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el pago y el monto de la cuenta por cobrar puede ser valuado confiablemente.

Litigios

Los litigios analizados son los que tienen una probabilidad de fallo en contra del Banco, los cuales se deben reconocer por la mejor estimación, reconociendo el valor probable del fallo y la fecha estimada de resolución. Los flujos estimados se descuentan a la tasa de fondeo del banco.

Cuando la probabilidad de ocurrencia del evento indica que el litigio es probable, se provisiona al 100%. Los litigios posibles son revelados.

El Banco tiene provisiones amparadas por contratos de garantía constituidos en las adquisiciones de otras compañías, los cuales son revelados en la Nota 12.20. Otros pasivos y pasivos estimados.

4.21. Garantías bancarias

Corresponden a documentos expedidos por el Banco para asegurar el cumplimiento de una o varias obligaciones de manera total o parcial, contraídas por el cliente a favor de terceros. En caso de incumplimiento por parte de los clientes, el banco responderá ante el tercero pagando la suma de dinero acordada en el documento, y se da origen a una obligación de crédito a nombre del cliente por el monto cancelado, a un plazo acordado por el cliente. Se reconocen inicialmente por el valor garantizado y posteriormente se evalúan de acuerdo a la NIC 37.



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

4.22. Patrimonio

Capital

El Banco clasifica los instrumentos de capital como instrumentos de patrimonio de acuerdo con la sustancia y características de los mismos. Un instrumento de capital consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos del Banco luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de capital emitidos por el Banco se reconocen por los recursos recibidos, neto de los costos directos de emisión y de cualquier efecto tributario.

Acciones comunes

Las acciones comunes se clasifican como patrimonio cuando no tienen ninguna obligación contractual de transferir efectivo u otro activo financiero. Los pagos de dividendos son reconocidos como una deducción del patrimonio.

Acciones con dividendo mínimo preferencial

Las acciones con dividendo mínimo preferencial se clasifican como patrimonio cuando no tienen obligación contractual de transferir efectivo u otro activo financiero. El pago del Dividendo Mínimo Preferencial se hará con la periodicidad y forma que determine la Asamblea General de Accionistas. El Dividendo Mínimo Preferencial no será acumulable. El dividendo mínimo de las acciones preferenciales no es un dividendo garantizado.

Prima en colocación de acciones

La prima en colocación de acciones corresponde a la diferencia entre el valor nominal y el valor pagado por la acción.

Reservas

- I. Reserva legal – Los Bancos en Colombia deberán constituir una reserva legal del 10% de las utilidades líquidas de cada ejercicio hasta llegar al 50% del capital suscrito. La reserva puede reducirse a menos del 50% del capital suscrito, cuando tenga objeto cubrir pérdidas en exceso de utilidades no repartidas. La reserva legal no puede destinarse al pago de dividendos ni para asumir gastos o pérdidas durante el tiempo que el Banco tiene utilidades no repartidas.
- II. Reservas estatutarias y voluntarias – Incluye las siguientes reservas que deben ser aprobadas por la Asamblea General de Accionistas:
 - Reserva a disposición de Asamblea General de Accionistas para futuros repartos de utilidades.
 - Se tiene reservas ocasionales con compromiso irrevocable de capitalización, según decreto 2555 de 2010, en uso del beneficio del cómputo en margen de solvencia.
 - Otras

Otro Resultado Integral

Incluye partidas de ingresos y gastos que no se reconocen en el resultado del periodo, tales como: ganancias no realizadas en títulos de deuda valorados en patrimonio, la parte efectiva de ganancias y pérdidas en instrumentos de cobertura de la inversión neta en el extranjero, el superávit del método de participación patrimonial de las subsidiarias y efecto del impuesto diferido de partidas reconocidas en el ORI.



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Resultado por acción del ejercicio

La ganancia por acción básica se calcula dividiendo la participación controladora entre el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio.

4.23. Cuentas contingentes

En estas cuentas se registran las operaciones mediante las cuales el Banco adquiere un derecho o asume una obligación cuyo cubrimiento está condicionado a que un hecho se produzca o no, dependiendo de factores futuros, eventuales o remotos. Dentro de las contingencias deudoras se registran los rendimientos financieros a partir del momento en que se suspenda la causación en las cuentas por cobrar.

Las contingencias por multas y sanciones son analizadas por la Dirección Jurídica y sus asesores externos. La estimación de contingencia por pérdidas necesariamente envuelve un ejercicio de juicio; se evalúa entre otros aspectos: mérito al reclamo, jurisprudencia de los tribunales al respecto y el estado actual del proceso.

La contingencia judicial por definición es una condición, situación o conjunto de circunstancias existentes, que implican duda respecto a una posible ganancia o pérdida por parte del Banco de los procesos judiciales o actuaciones adelantadas en su contra que le generan contingencia pasiva, duda que se resuelve finalmente cuando uno o más eventos futuros ocurran o dejen de ocurrir.

4.24. Reconocimiento ingresos y gastos

Los ingresos se reconocen cuando el importe de los ingresos y los costos asociados se puede medir con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción se realizarán y el grado de realización de la transacción puede ser medido de forma fiable.

Los criterios más significativos utilizados por el Banco para el reconocimiento de sus ingresos y gastos se resumen a continuación:

Ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados

Los ingresos por intereses se reconocen de acuerdo a las políticas contables de instrumentos financieros definidas. Los ingresos operativos serán reconocidos cuando las obligaciones de desempeño a las que se ha comprometido con el cliente son satisfechas, a cambio de un importe que refleje la contraprestación acordada en los contratos y a la cual se tiene derecho. En este sentido, los ingresos operativos serán reconocidos conforme el análisis de los siguientes cinco pasos:

- Etapa 1 - Identificar el contrato (o contratos) con el cliente: un contrato es un acuerdo entre dos o más partes que crea derechos y obligaciones exigibles.
- Etapa 2 - Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato: las obligaciones de desempeño son las obligaciones que surgen de los contratos con clientes de transferir un activo o de prestar un servicio (o un grupo de bienes y servicios).
- Etapa 3 - Determinar el precio de la transacción: el precio de la transacción: es el importe de la contraprestación en un contrato al que se espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con el cliente (las obligaciones de desempeño).



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

- Etapa 4 - Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato: el precio de la transacción o del contrato (Etapa 3) deberá ser distribuido en las obligaciones de desempeño identificadas en la Etapa 2.
- Etapa 5 - Reconocer el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) se satisface una obligación de desempeño: el reconocimiento del ingreso se realizará cuando efectivamente se cumplan las obligaciones de desempeño comprometidas con los clientes.

Las comisiones por servicios bancarios se reconocen cuando se satisfacen las obligaciones de desempeño.

Las comisiones o ingresos de tarjetas de crédito, incluyendo las comisiones de intercambio de tarjetas crédito o débito y las cuotas de manejo trimestral o anual se reconocen cuando se satisfacen las obligaciones de desempeño asociado al contrato con el cliente, excepto las comisiones trimestrales que se reconocen mensualmente. Las comisiones de intercambio se registran netas de la estimación de los puntos que se pagan cuando se realizan las compras.

Las comisiones de crédito ya sean por disponibilidad de cupos de crédito, de reestructuración y de créditos sindicados, se reconocen cuando se realiza su cobro una vez se cumplen las obligaciones de desempeño.

Las comisiones por servicios de administración de inversiones incluyen comisiones por administración de activos, por banca de inversión, por custodia y por negociación de valores, se reconocen en cada período cuando se satisfacen las obligaciones de desempeño asociados al servicio.

Los dividendos se reconocen en ingresos cuando se establece el derecho a recibirlos y en el caso de dividendos de las subsidiarias se registran como menor valor de la inversión, para las entidades no controladas y asociadas se reconocen en resultados en la fecha en que se tiene derecho a su cobro.

Los ingresos por utilidad en venta de bienes se reconocen cuando se cumplen las cinco etapas para el reconocimiento de ingresos operativos, es decir, cuando se satisfacen las obligaciones de desempeño relacionada con la transferencia de los bienes.

4.25. Segmentos de operación

Un segmento de operación es un componente del Banco que desarrolla actividades de negocio de las que puede obtener ingresos ordinarios e incurrir en gastos cuyos resultados de operación se revisen de forma regular por el Comité Estratégico en cabeza del presidente del Banco (MITDO – Máxima Instancia en la Toma de Decisiones Operativas), quien decide sobre los recursos que deben asignarse al segmento, evalúa su rendimiento y en relación con el cual se dispone de información financiera diferenciada.

5. Uso de estimaciones y juicios

A continuación se presentan juicios críticos, aparte de aquellos que involucran las estimaciones, realizados por la administración durante el proceso de aplicación de las políticas contables del Banco y que tienen un efecto significativo en los Estados Financieros Separados.

Deterioro de cartera de crédito

El Banco regularmente revisa su portafolio de cartera de créditos para evaluar su deterioro y determinar el monto de dicho deterioro, analizar su razonabilidad y registrarlo con cargo a los resultados del periodo. Esta evidencia



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

puede incluir datos indicando que ha habido un cambio adverso en el comportamiento de los deudores en cada portafolio de créditos (comercial, consumo, vivienda, microcrédito y leasing habitacional), en el Banco o en el país o en las condiciones locales de la economía que se correlacionan con incumplimientos en los activos del Banco. La gerencia usa estimaciones basadas en experiencias históricas de créditos con características de riesgo similares y de evidencia objetiva de deterioros similares en aquellos créditos del portafolio cuando se venzan sus flujos futuros de caja. Las metodologías y supuestos usados para estimar el monto y la oportunidad de los flujos futuros de caja son revisadas regularmente para reducir cualquier diferencia entre los estimados de pérdida y la experiencia actual de pérdida.

Evaluación de influencia significativa

El Banco determinó que tiene influencia significativa en las siguientes compañías:

Nombre	% Participación
Redeban Multicolor S.A.	26,0%
Titularizadora Colombiana S.A.	26,9%
Servicios de Identidad Digital S.A.S.	33,3%

Supuestos clave de incertidumbre en las estimaciones

A continuación se presentan los supuestos clave respecto al futuro y otras fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones al final del periodo, que tienen un riesgo significativo de resultar en ajustes importantes en los valores en libros de los activos y pasivos durante el próximo año:

Mediciones de valor razonable y procesos de valuación

Los activos y pasivos financieros que se negocian en mercado activos se reconocen el estado de situación financiera por su valor razonable y son valorados a precios de mercado.

Un mercado activo es aquel en el cual las transacciones para activos o pasivos se llevan a cabo con la frecuencia y el volumen suficientes con el fin de proporcionar información de precios de manera constante.

La Superintendencia Financiera de Colombia ha autorizado a proveedores oficiales de precios y el Banco utiliza la información de precios publicada diariamente por PIP Colombia S.A. para valorar el portafolio de inversiones y derivados, dando cumplimiento a lo establecido en la circular externa 034 de 2014 que indica el uso de información suministrada por los proveedores de precios en concordancia con las instrucciones previstas en la Circular Básica Jurídica parte 3, título IV, capítulo IV- Proveedores de Precios.

Los instrumentos financieros derivados se reconocen en el estado de situación financiera separado a su valor razonable a cada fecha de reporte. Adicionalmente, se revela el valor razonable de ciertos instrumentos financieros, principalmente, de los préstamos y la deuda a largo plazo, a pesar de que no implica un riesgo de ajuste a los valores en libros. Lo anterior, se describe en la nota 12.4. Instrumentos financieros derivados.

Los valores razonables descritos se estiman usando técnicas de valuación que incluyen datos que son observables y no observables en un mercado. Los principales supuestos utilizados en la valuación se describen en las notas relativas. La Administración considera que las técnicas de valuación y los supuestos seleccionados son apropiados para determinar los valores razonables.



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Deterioro de la plusvalía

Determinar si la plusvalía ha sufrido deterioro implica el cálculo del valor de uso de las unidades generadoras de efectivo a las cuales se ha asignado. El cálculo del valor de uso requiere que el Banco determine los flujos de efectivo futuros que espera que obtengan las unidades generadoras de efectivo y estime una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. El Banco efectúa esta evaluación con soporte de un consultor externo, especializado, independiente que es aprobado por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Deterioro de activos fijos

Previa verificación de indicios de deterioro de activos fijos, el Banco calcula el monto recuperable de los activos fijos a fin de determinar si han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Provisiones y contingencias

Una contingencia requiere clasificarse conforme a una fiable estimación de acuerdo a la probabilidad de ocurrencia de un hecho o un evento. A menos que la posibilidad de cualquier salida de recursos en la liquidación sea remota, el Banco deberá revelar, para cada clase de pasivos contingentes, al final del período de reporte, una breve descripción de la naturaleza del pasivo contingente. Cuando exista la probabilidad de una entrada de beneficios económicos, el Banco deberá revelar una breve descripción de la naturaleza de los activos contingentes al final del período de reporte y, cuando sea viable, un estimativo de su efecto financiero. Las estimaciones respecto a las contingencias se basa en los criterios adoptados según las Normas Colombianas de Información Financiera (NCIF), de la siguiente manera:

La clasificación de una contingencia establece el modo en el cual deben reconocerse las provisiones. Las provisiones del Banco se determinan con base en la probabilidad establecida por el área jurídica para cada evento, hecho o proceso jurídico.

Probabilidad del resultado	Provisión / Pasivo contingente
Probable	Reconocer y revelar
Posible	Revelar
Remota	No se reconoce ni se revela

Deterioro de inversiones

El Banco revisa al final de cada periodo si la calificación de su portafolio da lugar a reconocimiento de provisiones por deterioro de acuerdo a la baja o mínima bursatilidad o ninguna cotización de los títulos, estos se ajustan en cada fecha de valoración con fundamento en la calificación de riesgo crediticio.

Programa de fidelización de clientes

El Banco opera un programa de fidelización, en el cual los clientes acumulan puntos por las compras realizadas, a través de sus tarjetas de crédito, que les da derecho a redimir los puntos por premios de acuerdo con las políticas y el plan de premios vigente a la fecha de redención. Los puntos por premios se reconocen como un componente identificable por separado de la operación inicial de venta asignando el valor razonable de la contraprestación recibida entre los puntos de premio y otros componentes de la venta, de manera que los puntos de fidelidad se reconocen inicialmente como ingresos diferidos a su valor razonable. El efecto en el estado de resultado se realiza en la medida en que los clientes redimen sus puntos.



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Beneficios a los empleados de largo plazo

El reconocimiento y medición del beneficio de prima extralegal por antigüedad se hace aplicando un método simplificado de contabilización y reconociendo todos los cambios en el importe en libros de los pasivos por beneficios a largo plazo en el resultado del periodo.

Beneficios a los empleados post-empleo

En los planes de beneficios definidos el Banco otorga beneficio de Póliza de salud para pensionados, siendo determinado con base en el valor presente de los pagos futuros estimados que se tienen que realizar a los empleados, soportado con estudios actuariales, utilizando el método de unidad de crédito proyectada, en el cual se reparten los beneficios entre los periodos en los que surge la obligación de pago a medida que los empleados prestan los servicios. Los cambios en el pasivo relacionados al costo del servicio y el interés neto (costo financiero) se reconocen en resultados, y los cambios por las nuevas mediciones actuariales se registran en otro resultado integral.

Beneficio cobertura de tasa

En cumplimiento del beneficio de cobertura en tasa aplicable a créditos de vivienda según políticas definidas por el Banco, se calcula provisión de acuerdo a la cobertura otorgada.

Costos por desmantelamiento

El Banco anualmente estima los costos de desmantelamiento, retiro y rehabilitación de los bienes inmuebles tomados en arriendo, que surgen de las obligaciones contraídas como consecuencia de la instalación de elementos para uso de los activos arrendados.

6. Cambios en políticas contable significativas

A partir del 01 de enero del 2024 se incorporaron las enmiendas establecidas en el decreto 1611 del 2022, estas modificaciones fueron aplicadas por el Banco y no tuvo impactos en los Estados Financieros Separados y revelaciones.

Así mismo, 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.



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

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

7. Nuevas normas e interpretaciones emitidas pero no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2027, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros separados. El Banco tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente

NIIF	Decreto asociado	Fecha de entrada en vigencia
Contratos de Seguro (NIIF 17)	Decreto 1271 de 2024	Será aplicable para los estados financieros de propósito general, de las entidades clasificadas en el Grupo 1, a partir del 1° de enero de 2027. Deroga la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 4, a partir del 1° de enero de 2027. No se esperan impactos por esta norma, teniendo en cuenta que no se desarrollan contratos de seguro.

Nueva normatividad emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) que aún no ha sido incorporada al marco contable aceptado en Colombia

NIIF 18 “Presentación y revelación en estados financieros”

Esta es la nueva norma sobre presentación y revelación en estados financieros, que reemplaza a la NIC 1, con cambios fundamentalmente en el estado de resultados.

Los nuevos conceptos clave introducidos en la NIIF 18 se relacionan con:

- La estructura del estado de resultados con subtotales definidos;
- Requisito de determinar la estructura resumida más útil para presentar los gastos en el estado de resultados
- Revelaciones requeridas en una sola nota dentro de los estados financieros para ciertas medidas de desempeño de ganancias o pérdidas que se informan fuera de los estados financieros de una entidad (es decir, medidas de desempeño definidas por la administración); y
- Principios mejorados sobre agregación y desagregación que se aplican a los estados financieros principales y notas en general.



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

La nueva norma debería entrar en vigencia para los períodos de presentación de informes anuales que comiencen el 1 de enero de 2027 o después, y se permite la aplicación anticipada.

8. Medición al valor razonable

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

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

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

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

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

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

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

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

Mediciones de valor razonable sobre base recurrente

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

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



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

	<u>Valor razonable</u>	<u>Jerarquía</u>		
	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>3</u>
Activo				
<u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u>	<u>10.251.647</u>	<u>7.582.593</u>	<u>2.665.960</u>	<u>3.094</u>
<u>En pesos colombianos</u>	<u>9.788.895</u>	<u>7.223.094</u>	<u>2.562.707</u>	<u>3.094</u>
Gobierno colombiano	7.060.619	7.054.152	6.467	-
Instituciones Financieras	684.476	112.786	571.690	-
Entidades del Sector Real	1.938.968	30	1.938.938	-
Otros	104.832	56.126	45.612	3.094
<u>En moneda extranjera</u>	<u>462.752</u>	<u>359.499</u>	<u>103.253</u>	<u>-</u>
Gobiernos extranjeros	132.414	62.166	70.248	-
Instituciones Financieras	109.280	76.275	33.005	-
Entidades del Sector Real	221.058	221.058	-	-
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio</u>	<u>671.377</u>	<u>50.197</u>	<u>615.365</u>	<u>5.815</u>
Con cambio en resultados	63.131	9.429	53.702	-
Con cambio en otros resultados integrales	608.246	40.768	561.663	5.815
<u>Derivados de negociación (*)</u>	<u>857.528</u>	<u>-</u>	<u>857.528</u>	<u>-</u>
Forward de moneda	273.854	-	273.854	-
Forward títulos	9.936	-	9.936	-
Swap tasa de interés	484.757	-	484.757	-
Swap de moneda	62.752	-	62.752	-
Otros	26.229	-	26.229	-
<u>Derivados de cobertura</u>	<u>105.168</u>	<u>-</u>	<u>105.168</u>	<u>-</u>
Swap de moneda	104.286	-	104.286	-
Swap tasa de interés	882	-	882	-
<u>Subtotal derivados</u>	<u>962.696</u>	<u>-</u>	<u>962.696</u>	<u>-</u>
<u>Cambios valor razonable cobertura de la cartera</u>	<u>(165.382)</u>	<u>-</u>	<u>(165.382)</u>	<u>-</u>
Total activo	11.720.338	7.632.790	4.078.639	8.909
Pasivo				
<u>Derivados de negociación (*)</u>	<u>768.875</u>	<u>-</u>	<u>768.875</u>	<u>-</u>
Forward de moneda	216.754	-	216.754	-
Swap tasa	497.024	-	497.024	-
Otros	55.097	-	55.097	-
Total pasivo	768.875	-	768.875	-

(*) No incluye operaciones de contado.

	<u>Valor razonable</u>	<u>Jerarquía</u>		
	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>3</u>
Activo				
<u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u>	<u>8.500.480</u>	<u>6.406.694</u>	<u>2.089.693</u>	<u>4.093</u>
<u>En pesos colombianos</u>	<u>7.656.630</u>	<u>5.633.090</u>	<u>2.019.447</u>	<u>4.093</u>
Gobierno colombiano	5.553.465	5.546.124	7.341	-
Instituciones Financieras	481.740	47.116	434.624	-
Entidades del Sector Real	1.510.314	20	1.510.294	-
Otros	111.111	39.830	67.188	4.093
<u>En moneda extranjera</u>	<u>843.850</u>	<u>773.604</u>	<u>70.246</u>	<u>-</u>
Gobierno colombiano	515.057	515.057	-	-
Gobiernos extranjeros	64.782	34.391	30.391	-



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Instituciones Financieras	86.943	69.844	17.099	-
Entidades del Sector Real	177.068	154.312	22.756	-
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio</u>	<u>633.960</u>	<u>53.726</u>	<u>574.945</u>	<u>5.289</u>
Con cambio en resultados	59.310	8.593	50.717	-
Con cambio en otros resultados integrales	574.650	45.133	524.228	5.289
<u>Derivados de negociación (*)</u>	<u>1.579.364</u>	-	<u>1.579.364</u>	-
Forward de moneda	680.511	-	680.511	-
Swap tasa de interés	721.504	-	721.504	-
Otros	177.349	-	177.349	-
<u>Total activo</u>	<u>10.713.804</u>	<u>6.460.420</u>	<u>4.244.002</u>	<u>9.382</u>
Pasivo				
<u>Derivados de negociación (*)</u>	<u>1.972.069</u>	-	<u>1.972.069</u>	-
Forward de moneda	1.163.519	-	1.163.519	-
Forward títulos	2.496	-	2.496	-
Swap tasa	780.019	-	780.019	-
Otros	<u>26.035</u>	-	<u>26.035</u>	-
<u>Total pasivo</u>	<u>1.972.069</u>	-	<u>1.972.069</u>	-

(*) No incluye operaciones de contado

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

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

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



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

nivel 3 se ubican inversiones en derechos fiduciarios compuestos por activos de baja liquidez. Este tipo de inversiones representan menos del 1% del valor del portafolio.

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

Metodologías aplicables para la valoración de instrumentos financieros derivados:

- Instrumentos financieros derivados OTC: estos instrumentos son valorados aplicando el enfoque de flujo de caja descontado, en el que a partir de insumos publicados por el proveedor de precios de curvas de tasa de interés domésticas, extranjeras e implícitas, y tasas de cambio, se proyectan y descuentan los flujos futuros de cada contrato en función del subyacente del que se trate. El portafolio de estos instrumentos, clasificados en el nivel 2 de valor razonable, se compone por contratos swaps de tasa de interés y divisas, forwards sobre divisas y bonos, y opciones europeas sobre divisas.
- Instrumentos financieros derivados estandarizados: estos instrumentos son valorados a partir de precios publicados por el proveedor designado como oficial. Algunos de estos contratos cuentan con la profundidad suficiente para conformar un precio bajo el enfoque de mercado, y otros parten de un enfoque de flujo de caja descontado en el que se toman precios de los subyacentes y curvas de tasas de interés del mercado. El portafolio de este tipo de instrumentos está conformado por futuros sobre divisas, sobre títulos de deuda y tasas de interés. Dado que para estos instrumentos se tienen insumos de entrada de nivel 1 y 2, el Banco clasifica el valor razonable partiendo del nivel más bajo, es decir, nivel 2.

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2024 no hubo transferencia significativa de instrumentos financieros entre los niveles de jerarquía de métodos de valoración. Las variaciones del valor razonable obedecen a los cambios en el periodo de las variables de mercado empleadas en la valoración de los instrumentos financieros.

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

	<u>Saldo inicial</u>	<u>Ganancia (pérdida)</u>			<u>Saldo final</u>
	<u>diciembre 31,</u> <u>2023</u>	<u>En</u> <u>resultados</u>	<u>En ORI</u>	<u>Reclasificaciones</u>	<u>diciembre 31,</u> <u>2024</u>
Activo					
<u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u>	<u>4.093</u>	<u>(8)</u>	<u>(77)</u>	<u>(914)</u>	<u>3.094</u>
En pesos colombianos	4.093	(8)	(77)	(914)	3.094
Otros	4.093	(8)	(77)	(914)	3.094
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio</u>	<u>5.289</u>	<u>-</u>	<u>526</u>	<u>-</u>	<u>5.815</u>
Con cambio en otros resultados integrales	5.289	-	526	-	5.815
<u>Total activo</u>	<u>9.382</u>	<u>(8)</u>	<u>449</u>	<u>(914)</u>	<u>8.909</u>



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

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

Mediciones de valor razonable de instrumentos medidos a costo amortizado

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

	<u>Valor razonable</u>	<u>diciembre 31, 2024</u>			<u>Valor en libros</u>
		<u>1</u>	<u>Jerarquía</u> <u>2</u>	<u>3</u>	
Activos					
Cartera de créditos, neto	99.801.545	-	-	99.801.545	99.370.304
Inversiones a costo amortizado, neto	<u>3.797.890</u>	<u>131.994</u>	<u>3.585.789</u>	<u>80.107</u>	<u>3.790.168</u>
Total activos financieros	103.599.435	131.994	3.585.789	99.881.652	103.160.472
Pasivos					
Certificados de depósito a término	50.600.061	-	50.600.061	-	52.457.405
Instrumentos de deuda emitidos	7.825.331	7.825.331	-	-	8.400.296
Créditos de bancos y otras obligaciones	<u>11.282.458</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11.282.458</u>	<u>11.480.220</u>
Total pasivos	69.707.850	7.825.331	50.600.061	11.282.458	72.337.921

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

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

- Cartera de créditos

El valor razonable es determinado mediante flujos de caja descontados a las tasas de interés promedio por cada línea de crédito, tomando como base las tasas publicadas por la Superintendencia Financiera de Colombia, según el plazo siendo clasificada en el proceso de valoración en el Nivel 3.



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

- Inversiones a costo amortizado

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

Para los depósitos a término cuyo vencimiento es inferior a un año el valor razonable es igual al valor en libros. Los depósitos a término con vencimientos iguales o superiores a un año se estima usando las curvas cero cupón por de tasas de interés suministradas por el proveedor de precios PIP. Se clasifican en el proceso de valoración en el Nivel 2.

- Instrumentos de deuda emitidos

Se calcula a partir 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

Las obligaciones financieras inferiores a un año se presentan en el valor razonable por el mismo valor en libros, para las obligaciones financieras iguales o superiores a un año se determina por flujos 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.

9. Segmentos de operación

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

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

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



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

1. Personas

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

2. Empresas

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

1. Información Financiera Diferenciada GAP

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

A continuación se presentan los resultados por segmentos del Banco los cuales fueron preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera y siguiendo los lineamientos que fueron establecidos por la alta gerencia para el seguimiento de los mismos:

**Resultados por segmento
diciembre 31, 2024**

<u>Estado de Resultados</u>	<u>Personas</u>	<u>Empresas</u>	<u>Información Financiera Diferenciada GAP (1)</u>	<u>Total Banco</u>
Ingresos por intereses y resultado de inversiones	8.096.883	5.628.290	1.586.772	15.311.945
Egresos por intereses	(2.108.355)	(5.097.671)	(2.063.268)	(9.269.294)
Neto FTP (*)	(2.167.962)	2.097.331	70.631	-
Provisiones de activos financieros, neto	(3.808.362)	(1.011.902)	(81.336)	(4.901.600)
<u>Margen financiero, neto</u>	<u>12.204</u>	<u>1.616.048</u>	<u>(487.201)</u>	<u>1.141.051</u>
Ingresos por comisiones y servicios, neto	947.892	186.724	193.523	1.328.139
Resultado por inversiones en subsidiarias y asociadas	-	-	376.451	376.451
Dividendos recibidos	-	-	26.346	26.346
Gastos operacionales	(2.651.953)	(1.494.593)	(387.065)	(4.533.611)
Cambios y derivados, neto	47.537	-	644.046	691.583
Otros ingresos y gastos, neto	62.122	107.538	877.048	1.046.708
<u>Resultado antes de impuesto a las ganancias</u>	<u>(1.582.198)</u>	<u>415.717</u>	<u>1.243.148</u>	<u>76.667</u>
Impuesto de renta	623.559	(251.198)	403.697	776.058
<u>Resultado neto del ejercicio</u>	<u>(958.639)</u>	<u>164.519</u>	<u>1.646.845</u>	<u>852.725</u>
diciembre 31, 2024				
Activos	58.292.857	42.847.893	43.187.587	144.328.337
Pasivos	33.992.136	61.094.258	34.597.913	129.684.307



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31, 2023

<u>Estado de Resultados</u>	<u>Personas</u>	<u>Empresas</u>	<u>Información Financiera</u> <u>Diferenciada GAP (1)</u>	<u>Total Banco</u>
Ingresos por intereses y resultado de inversiones	9.399.766	6.639.620	1.583.878	17.623.264
Egresos por intereses	(2.147.866)	(6.155.567)	(2.781.260)	(11.084.693)
Neto FTP (*)	(2.532.399)	2.746.469	(214.070)	-
Provisiones de activos financieros, neto	<u>(5.354.399)</u>	<u>(114.686)</u>	<u>13.984</u>	<u>(5.455.101)</u>
<u>Margen financiero, neto</u>	<u>(634.898)</u>	<u>3.115.836</u>	<u>(1.397.468)</u>	<u>1.083.470</u>
Ingresos por comisiones y servicios, neto	1.010.229	115.857	148.735	1.274.821
Resultado por inversiones en subsidiarias y asociadas	-	-	324.614	324.614
Dividendos recibidos	-	-	29.773	29.773
Gastos operacionales	(2.312.607)	(1.002.746)	(991.805)	(4.307.158)
Cambios y derivados, neto	-	-	(85.885)	(85.885)
Otros ingresos y gastos, neto	124.590	(145.509)	779.111	758.192
<u>Resultado antes de impuesto a las ganancias</u>	<u>(1.812.686)</u>	<u>2.083.438</u>	<u>(1.192.925)</u>	<u>(922.173)</u>
Impuesto de renta	783.474	(830.781)	1.075.419	1.028.112
<u>Resultado neto del ejercicio</u>	<u>(1.029.212)</u>	<u>1.252.657</u>	<u>(117.506)</u>	<u>105.939</u>

diciembre 31, 2023

Activos	60.277.714	40.611.953	37.781.627	138.671.294
Pasivos	30.603.902	59.437.997	35.592.076	125.633.975

(1) Gestión de activos y pasivos.

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

Banca personas

El resultado acumulado al 31 de diciembre de 2024 en el segmento de Banca Personas fue \$(958.639). Este desempeño se atribuye a la disminución del ingreso de Cartera (13,9%) respecto al año anterior, principalmente por la disminución observada en las tasas de interés de mercado como la usura y por la disminución en los volúmenes de colocación de la cartera de consumo cuyo saldo corte cerró con una disminución del (18,0%). Sumado a lo anterior, hubo un incremento en los gastos operacionales entre un año y otro de \$339.346 equivalente a un (14,7%).

No obstante, se resalta la disminución en costos en los depósitos de (1,8%) representando una variación respecto al periodo anterior de \$(39.511). Adicionalmente la mejora en el costo de crédito permitió que el margen neto sea positivo en \$12.204, el cual presenta una variación de \$647.102 respecto al mismo periodo del año anterior.

Banca de empresas

El resultado acumulado al 31 de diciembre de 2024 en el segmento de Banca Empresas fue \$164.519. Este resultado se derivó principalmente por el aumento en las provisiones de la cartera por \$1.011.902, el cual fue mayor que el mismo periodo del año anterior en \$897.216 debido principalmente a los segmentos corporativo, empresarial y Pyme. Este efecto fue compensado por una disminución en los egresos por intereses por \$(1.057.896) causados por la recomposición del pasivo a fuentes de menor costo, dinámica que es justificada por la disminución en las tasas de interés de captación de los depósitos a plazo, que los hace menos atractivos para los clientes de esta banca. Por su parte, el ingreso por intereses disminuye en \$(1.011.330) justificado principalmente por el reprecio de la cartera respecto a 2023.



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Información Financiera Diferenciada GAP

El resultado acumulado al 31 de diciembre de 2024 en el segmento de Información Financiera Diferenciada GAP fue de \$1.646.845. Este resultado obedece principalmente al decrecimiento en los egresos por intereses que responde a la reducción en las tasas de captación presentada de forma generalizada en los mercados financieros, como consecuencia en la reducción de la tasa de intervención del Banco Central y las expectativas frente a la evolución de la inflación. Adicionalmente, por cuenta del aporte de capital en especie a valor razonable de las inversiones que poseía el Banco Davivienda S.A. en Centroamérica.

10. Gestión integral de riesgos

La gestión integral de riesgos del Banco, se fundamenta en una estructura de gobierno orientada al logro de los objetivos estratégicos, sobre una base de gestión, administración y control de riesgos, que soporten el crecimiento de los negocios y el aprovechamiento de oportunidades. Sobre esta base se focalizan los esfuerzos de la Alta Dirección hacia el cumplimiento de la estrategia y el control de los riesgos asociados.

El modelo corporativo de riesgos se encuentra en constante evolución y actualización desde el marco normativo de la Superintendencia Financiera del SIAR (Sistema Integral de Administración de Riesgos), las prácticas empresariales bajo el modelo de COSO (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission) referente al esquema Enterprise Risk Management (ERM).

La gestión de riesgo del Banco y sus subsidiarias se rige por políticas del Grupo Empresarial Bolívar, bajo la autonomía de cada compañía en su gestión de riesgos, se contemplan políticas para la gestión de riesgos que son de aplicación transversal:

Políticas Generales

- La Gestión Integral de Riesgos debe ser acorde a la naturaleza y actividad del negocio. Davivienda sólo participa en los negocios que comprende y que se ajustan a su perfil de riesgos.
- Davivienda ha definido que participará en negocios de algunos sectores de la economía y en algunas regiones. Cualquier inversión en productos, sectores o regiones diferentes, deben ser aprobados por la Junta Directiva del Banco Davivienda y las respectivas Juntas Directivas de las filiales, previo análisis de sus características particulares y de la regulación aplicable.
- La Gestión Integral de Riesgos se soporta en un esquema de pesos y contrapesos, que se garantiza mediante la independencia entre las áreas de negocio, comercial, así como de las áreas operativas y de riesgo, y un claro gobierno corporativo que regula la adecuada interacción entre las mismas.
- Los riesgos que afectan el logro de objetivos y estrategias corporativas y que impactan significativamente y transversalmente a la organización, son gestionados de manera centralizada. Mientras la gestión de riesgos que por su naturaleza se administra mejor a nivel de filial, proceso y/o área se hace descentralizadamente, por cuanto su afectación es particular a cada proceso, sin que esto signifique que se modifique la habilidad de la organización de implementar exitosamente sus estrategias.
- La posibilidad de asumir riesgos se fundamenta en el conocimiento, comprensión y cuantificación de los mismos, así como en las características propias de cada negocio, con base en lo cual se define el apetito de riesgo de la entidad. La audacia en las decisiones dependerá de la comprensión que se tenga de estos.



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados (Millones de pesos colombianos (COP))

- La estructura organizacional y el diseño de los procesos deben responder a la visión estratégica de largo plazo, al desarrollo de los negocios, los cambios en el mercado, la capacidad operativa y la gestión de los riesgos.

Marco general

El Modelo de Gestión Integral de Riesgos de Davivienda está definido por la combinación entre los lineamientos regulatorios, las prácticas corporativas y los estándares internacionales de referencia en materia de gestión de riesgos empresariales, por ello, Davivienda ha establecido un modelo que se adapta a la dinámica de su entorno, de su operación y de la regulación; garantizando su consistencia, idoneidad, aplicabilidad y capacidad integradora.

Para ello, en todos los frentes de trabajo de gestión de riesgos se realizan análisis exhaustivos de las exposiciones presentes y futuras, así como el de los límites que miden los niveles máximos de exposición. Asimismo, es indispensable, una evaluación de las implicaciones de todos los riesgos que puedan llegar a generar desviaciones materiales del cumplimiento de los objetivos estratégicos y establecer el gobierno necesario para que se tomen decisiones orientadas a ajustar los límites, cuando éstos no están en consonancia con la filosofía general de riesgo.

La gestión de riesgos debe hacerse incluyendo dos visiones: 1) Visión TOP DOWN, para velar por la integridad de dicha gestión, su consistencia y la interrelación de los diferentes riesgos y 2) visión BOTTOM UP, a través del desarrollo de esquemas de gestión y control de cada uno de los riesgos, de tal manera que se asegure efectividad, profundidad y donde se defina con claridad el modelo de gobierno de cada riesgo así como los límites para las diversas posiciones y los procedimientos ante incumplimientos que se llegaran a presentar.

La aplicación del modelo de Gestión Integral de Riesgo se realiza dentro de un marco claro de segregación de funciones con el fin de lograr una identificación oportuna de los riesgos, definiendo tres líneas de defensa que involucran a todas las áreas de la organización: 1) Líneas de Negocio, Operaciones y Comerciales 2) Áreas de Riesgo, Control Interno y Cumplimiento Normativo y 3) Auditoría.

Estructura de gobierno

Se han definido las responsabilidades de los órganos de gobierno para la Gestión Integral de Riesgos de como un conjunto de principios y políticas de riesgo que delimitan claramente los niveles de exposición, al tiempo que establece los niveles de autoridad y los responsables de realizar los negocios, ejecutar los procesos y gestionar los riesgos.

La estructura organizacional está diseñada para responder a las necesidades de desarrollo de los negocios y a la adecuada gestión de los riesgos y de cumplimiento.

La función líder de la gestión de riesgos se ejecuta a través de la Vicepresidencia Ejecutiva de Riesgo y la Vicepresidencia Ejecutiva de Riesgo de Inversiones de Grupo Bolívar quienes reportan al Comité Corporativo de Riesgos del Banco siendo este un comité de apoyo a la Junta Directiva con tres miembros activos, de los cuales uno de ellos miembro independiente.



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Junta Directiva

La Junta Directiva proporciona la autoridad, orientación y vigilancia al personal directivo superior, de manera que sus miembros contarán con experiencia y conocimientos adecuados acerca de las actividades, los objetivos y la estructura de la respectiva entidad.

La Junta Directiva es la instancia responsable en temas de riesgo de las siguientes funciones sin perjuicio de otras que la normatividad vigente señala en relación con los Sistemas de Gestión de Riesgo:

- Evaluar y aprobar los planes de negocio con la debida consideración de los riesgos asociados y efectuar periódicamente el seguimiento a su cumplimiento.
- Verificar que la gestión corporativa de riesgos esté alineada al logro de los objetivos estratégicos del Banco Davivienda.
- Revisar la visión conjunta de riesgos y considerarla en relación con el perfil de riesgo de la entidad.

Comité Corporativo de Riesgos

El Comité Corporativo de Riesgos tendrá las siguientes atribuciones:

- Realizar seguimiento al perfil y apetito de riesgo de la entidad, así como evaluar su coherencia con el plan de negocio, los niveles de capital y liquidez, e informar a la Junta Directiva sobre los principales resultados y emitir las correspondientes recomendaciones, cuando resulte necesario y/o cuando existan desviaciones en los niveles de apetito de riesgos.
- Evaluar el funcionamiento de la gestión integral de riesgos, incluyendo el Marco de Apetito de Riesgo, sus políticas y al menos una vez al año presentarse a la Junta Directiva para los ajustes correspondientes y su aprobación.
- Velar por el fortalecimiento de la cultura de riesgos en el Banco Davivienda y sus filiales, y presentarlo a la Junta Directiva.

Comité de Auditoría

Es la instancia responsable en temas de riesgo de las siguientes funciones sin perjuicio de otras que la normatividad vigente señala en relación con los Sistemas de Administración de Riesgo:

- Supervisar que tanto la auditoría interna como la revisoría fiscal externa evalúen la metodología e implementación del modelo de gestión de riesgos.
- Efectuar seguimiento a las recomendaciones que surjan del proceso de control, o de directrices del Comité Corporativo de Riesgos y Junta Directiva o autoridad equivalente.
- Evaluar el funcionamiento del proceso de la gestión integral de riesgos, verificando que se cumplan con las regulaciones que sobre esta materia existe para cada riesgo. Identificar las debilidades y realizar las recomendaciones cuando corresponda.



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

10.1. Modelo de gestión de riesgo

La Vicepresidencia Ejecutiva de Riesgo identifica, valora y gestiona de manera integral el riesgo de crédito a través de la Vicepresidencia de Riesgo de Crédito con Direcciones de Riesgo especializadas para cada una de las Bancas: Dirección de Riesgo de Crédito de Personas, Dirección de Riesgo de Crédito Pyme y la Dirección de Riesgo de Crédito Corporativo y Empresarial; Así mismo, cuenta con tres áreas transversales: la Dirección de Modelos, Parametrización y Metodologías de Riesgo de Crédito que promueve el desarrollo de modelos a lo largo del ciclo de crédito de las distintas bancas y su adecuada implementación en los motores de decisión de crédito; El departamento de Riesgo del Activo protege el adecuado esquema de control y desarrollo de riesgo de crédito, manteniendo una estrecha convergencia de riesgos con los equipo de otras especialidades de riesgo operacional y el Departamento de Riesgo Ambiental y Social el cual permite la oportuna identificación, evaluación y control de los riesgos ambientales y sociales contribuyendo a la sostenibilidad.

Para el segmento de Banca Personas, la Vicepresidencia de Crédito y Cobranza es la encargada de la evaluación, administración y cobranza de todas las líneas de crédito para personas naturales y de la aprobación de las operaciones individuales de crédito y se fundamenta en una estructura piramidal de atribuciones (personales y/o colegiadas) con topes definidos y reconociendo que cada atribución superior tiene la obligación de revisar ex post las decisiones de sus subalternos. Igualmente, existen comités de crédito con decisión colegiada.

Para cada producto de crédito se cuenta con scores de otorgamiento, los cuales han sido construidos con base en la información histórica propia (no exclusivamente) y que evalúan variables del cliente, su comportamiento y endeudamiento en el sector financiero, el producto y la garantía. Existen además metodologías desarrolladas para segmentar por grupos homogéneos el universo de créditos y así poder asignar individualmente los niveles de riesgo. La Dirección de Riesgo de Crédito de Personas gestiona y monitorea los distintos productos de la banca de acuerdo con la gestión del negocio: Medios de pago, Consumo, Vehículo y Vivienda.

Para la Banca Pyme, la evaluación de crédito recae en la Vicepresidencia de Crédito Corporativo, la cual se encarga de analizar las solicitudes de crédito, hacer seguimiento a las obligaciones vigentes y realizar las gestiones de recuperación en los casos que lo ameriten. Desde la Dirección de Riesgo de Crédito Pyme se gestiona y monitorea el riesgo de crédito de los distintos segmentos de la banca: MiPyme, Pyme Pequeña y Pyme Grande.

La Vicepresidencia de Crédito Corporativo es la responsable de otorgar facilidades de crédito a empresas nacionales e internacionales, cuya actividad económica se encuentre enmarcada dentro de las normas y condiciones establecidas tanto por la Superintendencia de Sociedades y/o Autoridades Competentes como por el Banco Davivienda.

Para cumplir este objetivo, se realiza un minucioso análisis de la solidez crediticia de las empresas donde se analizan las condiciones macroeconómicas y el sector en el cual opera la empresa, así como su cultura, estrategia, políticas, procedimientos y los diversos riesgos cuantitativos y cualitativos.

Desde la Dirección de Riesgo Corporativo y Empresarial se monitorean los riesgos asociados con dichas operaciones, el cumplimiento de covenants establecidos en los contratos de crédito de los deudores y el aseguramiento de las garantías disponibles, así como la concentración del portafolio en los diversos sectores económicos y regiones.

La gestión de los riesgos financieros está a cargo de la Vicepresidencia Ejecutiva de Riesgo de Inversiones del Grupo Empresarial Bolívar, que es responsable de identificar, medir, gestionar y asegurar que los riesgos de mercado, liquidez, crédito de inversiones, conductas y operativos de tesorerías, se encuentren dentro del apetito



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados (Millones de pesos colombianos (COP))

de riesgo definido, tanto para los portafolios de recursos propios como los de recursos de terceros, sean estos discrecionales o no discrecionales. Se encarga de desarrollar y proponer a las Juntas Directivas, las diferentes metodologías de medición y gestión de riesgos, así como las políticas y niveles de apetito de riesgo.

Para ello cuenta con la Dirección de Riesgos Financieros, encargada de la gestión de los riesgos de mercado, liquidez, conductas y operativo de las diferentes líneas de negocio (inversiones), la Dirección de Riesgo de Crédito de Entidades Financieras, responsable de la evaluación de los riesgos de crédito y contraparte de los portafolios de inversión, el Departamento de Riesgos Financieros de Clientes, encargado de la gestión de los riesgos financieros para los portafolios no discrecionales, y la Dirección de Riesgo de Mandatos, responsable de la gestión de los riesgos de los negocios de fiducia estructurada, banca de inversión y administración de fondos de capital privado.

Por su parte, la gestión del riesgo de tasa de interés del libro bancario es desarrollada desde la primera línea de defensa por la Vicepresidencia Ejecutiva de Tesorería y Banca Patrimonial, y monitoreada desde el rol de segunda línea de defensa por la Vicepresidencia de Riesgo Estratégico y Planeación, quien a su vez reporta a la Vicepresidencia Ejecutiva de Riesgo. Para este efecto se cuenta con un esquema de herramientas de control que contemplan esquemas de precios de transferencia, el uso de instrumentos financieros derivados, entre otros.

Las Juntas Directivas de las diferentes compañías se apoyan en el Comité de Riesgos Financieros para los asuntos relativos al riesgos de emisor y contraparte, y en los Comités de Gestión de Activos y Pasivos para la gestión del riesgo de precios de mercado, riesgo de tasa de interés del libro bancario y de liquidez. Existen otros Comités adicionales para cubrir las diferentes líneas de negocio, de acuerdo con las obligaciones legales que les sean aplicables.

Por otro lado, la asistencia de Vicepresidencia de Riesgo Operacional es responsable de gestionar el riesgo operacional mediante el diseño, implementación y mantenimiento de las estrategias, políticas y procedimientos requeridos para la óptima gestión del capital, evitando impactos económicos, impactos a clientes, que puedan afectar la estabilidad, sostenibilidad y reputación de las compañías, garantizando la confianza de las partes interesadas.

10.2. Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR)

10.2.1. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se define como la posibilidad de que un prestatario o contraparte no cumpla con sus obligaciones de acuerdo con los términos convenidos, afectando de manera negativa el valor del portafolio del Banco. Este riesgo se mitiga por medio de la debida diversificación de las carteras en sectores económicos y tipos de cartera, del uso de garantías en algunos tipos de créditos y a través de los parámetros que se definen en la aprobación de los riesgos.

El objetivo de la gestión del riesgo de crédito es maximizar la rentabilidad del Banco, ajustándose a los niveles de riesgo deseados. Este objetivo se alcanza mediante el mantenimiento de los niveles de pérdida esperada dentro de parámetros aceptables, sin desconocer otros fenómenos de incertidumbre que puedan afectar el resultado del portafolio.

La gestión de riesgo de crédito es un proceso lógico y sistemático, que partiendo del contexto de los procesos asociados al ciclo de crédito y las etapas descritas anteriormente, permite identificar, analizar, evaluar, controlar, monitorear y comunicar los riesgos asociados a las líneas de negocio, productos, servicios y mercados donde el Banco desarrolla el plan de negocio de crédito, buscando obtener oportunidades de mejora en los procesos, así



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

como la prevención o mitigación de pérdidas tanto de crédito como operativas asociadas al ciclo de crédito. Lo anterior implica un ciclo de gestión de riesgo por etapas de la siguiente manera:

Identificación: Etapa que permite determinar los riesgos (actuales y potenciales) inherentes a las actividades que se desarrollan o se planean desarrollar según las definiciones del plan estratégico del Banco o el cumplimiento de la normatividad vigente en el ciclo de crédito. Esta es una etapa que debe surtir para el caso de implementación de cambios en el plan de negocio, entrada a nuevos mercados, canales, productos y/o servicios.

Medición: Etapa que permite cuantificar y/o evaluar la exposición al riesgo de crédito y operativos asociados a todas las etapas del ciclo de crédito así como el impacto y consecuencia el momento de su materialización.

Control: A través de esta etapa se deben establecer los mecanismos tendientes a mitigar y gestionar la materialización de los riesgos asociados al ciclo de crédito. Estos mecanismos se refieren a las políticas, procedimientos y metodologías asociadas al ciclo de crédito: originación, profundización y recuperación; así como los controles operativos para garantizar que éstos se encuentren debidamente implementados. Los controles deben permitir conocer el grado de cumplimiento de los umbrales y/o límites regulatorios establecidos, así como contar con información actualizada, confiable, oportuna y completa para la toma de decisiones.

Monitoreo: Realizar seguimiento permanente y efectivo a las fuentes de riesgos en el ciclo de crédito, a las desviaciones frente a los límites y/o umbrales, a la efectividad de los controles implementados y al posible impacto de la materialización de los riesgos. A través del monitoreo que se realiza de los portafolios, se detectan dichas desviaciones y se corrigen en las instancias de gobierno respectivas.

Estructura organizacional para la administración de riesgo de crédito

El Banco gestiona el riesgo de crédito desde la Vicepresidencia Ejecutiva de Riesgo, a través de la Vicepresidencia de Riesgo de Crédito, que cuenta con direcciones específicas para atender la Banca Corporativa, Empresarial y Constructor, la Banca Pyme y la Banca de Personas. Así mismo, cuenta con tres áreas transversales: El Departamento de Riesgo Ambiental y Social el cual permite la oportuna identificación, evaluación y control de los riesgos ambientales y sociales contribuyendo a la sostenibilidad, el departamento de riesgo del activo que protege el adecuado esquema de control y desarrollo de riesgo de crédito y la Dirección de Modelos y Metodologías de Riesgo de Crédito que promueve el desarrollo de modelos a lo largo de todas las etapas del ciclo de crédito y su adecuada implementación en los motores de decisión de crédito.

En línea con los procesos establecidos para la Gestión del Riesgo de Crédito, le corresponde a la Junta Directiva establecer el Sistema de Administración de Riesgo de Crédito y los elementos necesarios que lo armonicen con la estrategia de la organización y las normas vigentes sobre la materia.

La Junta Directiva define y establece la estructura de tres comités de riesgo de crédito: personas, pyme, y finalmente, el comité de riesgo corporativo, empresarial y constructor, los cuales son instancias especializadas y de coordinación de temas en materia de administración de riesgo de crédito. Así mismo, la Junta Directiva confiere potestad supervisada a los comités de riesgo de crédito para que sean los únicos cuerpos colegiados con atribución, para recomendar políticas y autorizar reglas y/o disposiciones relacionadas con la gestión del riesgo de crédito, recuperación de cartera y calificación de cartera bajo el proceso de gobierno establecido y con el único propósito de materializar las políticas establecidas por la Junta Directiva.

El Manual de Administración de Riesgo de Crédito (MARC) representa la carta de navegación para la Gestión de Crédito, en él se describen la cultura, políticas, metodologías, reglas y procedimientos generales. Es el instrumento de registro, transmisión ordenada y sistemática de información a la organización en esta materia.



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Exposición al riesgo de crédito - composición de cartera

Al cierre del año 2024, la cartera bruta presenta un valor de \$105.936.896, de los cuales la cartera de Banca Personas aporta 54% y la cartera de Banca Empresas el 46%, evidenciando una disminución del 6% en la participación de la cartera de Consumo, con respecto al cierre de 2023, teniendo en cuenta el comportamiento de esta cartera que presenta una menor colocación con respecto a periodos anteriores.



La cartera comercial incluye cartera de microcrédito.

Al 31 de diciembre de 2024, la cartera del Banco Davivienda presentó una variación positiva del 2,76% respecto al cierre del año 2023. El portafolio de vivienda mantiene una dinámica de crecimiento positiva con una variación de 5,62%. En cuanto a los subproductos, el portafolio Vivienda VIS presenta un crecimiento del 23% del saldo, registrando un leve crecimiento en los desembolsos con lo observado en el último trimestre del 2023. Para la cartera de Vivienda Mayor a VIS y Leasing Habitacional se observaron variaciones negativas durante el cuarto trimestre del año, siendo -1,6% y -3,7% respectivamente, con una disminución en el comportamiento de desembolsos frente a los resultados del cierre del año anterior alineado con la dinámica del mercado de vivienda en estos segmentos.

La cartera de consumo presentó una variación de -18,0%, explicado principalmente por la contracción de la tasa máxima legal que ha llevado a ajustes fuertes en el otorgamiento de productos; sin embargo cabe resaltar que las demandas del crédito en el 2do semestre del año tuvo una mejor dinámica que la observada en el 2023 así como mejoras en políticas de riesgo que hacen que se cambie la tendencia de la variación del portafolio gradualmente. A nivel de producto, la reorientación de la colocación hacia mejores perfiles de riesgo, genera una disminución del -29% respecto al 31 de diciembre 2023, y que los productos de libranza y el portafolio de tarjetas de crédito tuvieron menor decrecimiento con una variación de -7,3% respectivamente.

En la Banca Comercial se registró un crecimiento del 14,60% en el saldo de cartera respecto al cierre del 2023, impulsado por los segmentos Corporativo y Constructor que presentaron un incremento del 19,5%, con una participación de éstos en el saldo de la cartera comercial del 62,9%. El crecimiento fue generado principalmente en los macrosectores de Servicios, Energía e Hidrocarburos, Agropecuario y construcción. El segmento Pyme presentó una disminución de -6,91%. No obstante, se espera una mejora en la dinámica durante el primer trimestre del 2025 con la salida de varias estrategias masivas orientadas a este segmento de pequeñas empresas.

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

Línea de negocio	Saldo	Cartera C. D y E	Provisión	Cobertura	Δ Saldo	Δ Provisión
<u>Comercial (1)</u>						
diciembre 31, 2024	49.109.456	7,5%	2.956.757	80,5%	14,6%	28,7%
diciembre 31, 2023	42.852.996	7,7%	2.297.308	69,9%	-3,8%	-7,3%



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

<u>Consumo</u>						
diciembre 31, 2024	23.586.617	11,2%	2.614.684	99,4%	-18,0%	-29,6%
diciembre 31, 2023	28.763.012	15,5%	3.715.480	83,5%	-16,5%	11,0%
<u>Vivienda (2)</u>						
diciembre 31, 2024	33.240.823	5,2%	995.151	57,1%	5,6%	14,0%
diciembre 31, 2023	<u>31.472.948</u>	<u>4,0%</u>	<u>872.664</u>	<u>69,3%</u>	<u>10,8%</u>	<u>15,8%</u>
<u>Total</u>						
diciembre 31, 2024	<u>105.936.896</u>	<u>7,6%</u>	<u>6.566.592</u>	<u>81,6%</u>	<u>2,8%</u>	<u>-4,6%</u>
diciembre 31, 2023	<u>103.088.956</u>	<u>8,7%</u>	<u>6.885.452</u>	<u>76,5%</u>	<u>-4,0%</u>	<u>4,7%</u>

(1) Incluye cartera de microcrédito

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

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

Al cierre del año 2024 el indicador CDE fue de 7,60%, la cobertura del total de la cartera en CDE cerró en 81,61% mostrando un aumento de 511 pbs con respecto al cierre del año anterior.

El indicador CDE de la cartera de Vivienda aumentó en 124 puntos básicos respecto al cierre del 2023, llegando a 5,24%. Sin embargo, se observa una mejora en los rodamientos a las diferentes alturas de mora desde el mes de mayo, resultado de mejores originaciones y de gestión de cobranza más efectiva, se espera se refleje positivamente en los indicadores futuros. El aumento en el indicador CDE se atribuye a factores macroeconómicos como las altas tasas de interés en créditos desembolsados durante el período de alta inflación, impactando la capacidad de pago de los clientes. El subproducto con mayor variación fue leasing habitacional, con un aumento de 185 puntos básicos, acentuado por su menor dinámica de desembolsos. Vivienda Mayor a VIS y Vivienda VIS aumentaron en 136 y 51 puntos básicos, respectivamente, siendo estos incrementos inferiores a los registrados en el último trimestre de 2023. Como resultado, la cobertura de vivienda disminuyó en 1214 puntos básicos, llegando a 57,1% al cierre de 2024.

El indicador CDE de la cartera de Consumo muestra una mejora continua, con una disminución de 433 puntos básicos respecto al cierre del año anterior, a pesar del decrecimiento del portafolio. Esta mejora se atribuye a que la calidad de las nuevas originaciones que son significativamente mejor a las observadas en 2023, 2022 y parte de 2021. El producto de libre inversión presentó una disminución de 639 puntos básicos en su indicador CDE, mientras que los productos libranza, rotativo y tarjetas de crédito presentaron disminución en el indicador de 79, 509 y 353 puntos básicos respectivamente. En contraste, el portafolio de vehículo registró un aumento de 30 puntos básicos en el indicador. Aunque los ajustes para contener el deterioro de este producto ya se reflejan en cosechas y rodamientos, la baja dinámica de colocación dificulta una mejora más significativa. Se mantienen las acciones de cobranza para mitigar el impacto en los clientes y ajustar las cuotas a su capacidad de pago actual o en casos de mayor dificultad la ejecución de garantías. Como resultado del comportamiento mencionado anteriormente, la cobertura de este portafolio se incrementó en 1.593 puntos básicos, pasando de 83,47% en diciembre de 2023 a 99,40% al cierre de diciembre de 2024.

En relación a la Cartera Comercial, el indicador de cartera improductiva disminuyó 20 puntos básicos al pasar de 7,68% a 7,48% al 31 de diciembre de 2024. En los segmentos Corporativo, Empresarial y Constructor el Indicador disminuyó 52 puntos básicos, principalmente debido a mejoras en la perspectiva de riesgo de clientes que han cumplido con sus obligaciones, especialmente en los sectores de la construcción e industrial y a castigos de clientes con baja probabilidad de recuperación. El aumento en la cobertura de provisiones se debe a un análisis de las dinámicas coyunturales observadas en determinados sectores y clientes lo que llevó a un incremento preventivo de las provisiones, particularmente en los sectores transporte, construcción, salud y comercio.



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

En el portafolio Pyme, el indicador de cartera improductiva aumentó 346 puntos básicos, pasando del 12,97% en diciembre de 2023 a 16,43% en diciembre de 2024. Este incremento se debe a factores económicos adversos, como la baja dinámica económica y el alto costo del endeudamiento, que han impactado el crecimiento de la cartera. A pesar de esta situación, se observa una estabilización en los deterioros, aunque persiste presión en sectores como el agropecuario, particularmente en ganadería, arroz, café y aguacate, debido a la volatilidad de precios, las variaciones climáticas y el aumento en los costos de los insumos.

El portafolio de inversiones se concentra principalmente en títulos de deuda soberana colombiana, atendiendo el mandato principal del portafolio de constituir una reserva de liquidez. En este orden, el portafolio se concentra en activos de bajo riesgo de crédito y alta liquidez. Se cuenta también con posiciones en títulos de deuda privada, en su mayoría emisores reconocidos y recurrentes, de altas calidades crediticias, y titularizaciones de cartera hipotecaria. En términos de participación para diciembre de 2024, el 61% corresponde a títulos de deuda soberana, seguido un 35% por deuda privada. La composición del portafolio refleja una administración del riesgo de crédito conservadora y adecuada, de acuerdo con las políticas definidas por los órganos de administración del Banco.

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

	diciembre 31, 2024		diciembre 31, 2023	
	Con garantía	Sin garantía	Con garantía	Sin garantía
<u>Instrumentos de deuda a valor razonable</u>	=	<u>10.251.647</u>	=	<u>8.500.480</u>
Gobierno colombiano	-	7.060.618	-	6.068.522
Gobiernos extranjeros	-	132.414	-	64.782
Instituciones financieras	-	793.756	-	568.683
Entidades del sector real	-	2.160.026	-	1.687.382
Otros	-	104.833	-	111.111
<u>Instrumentos derivados</u>	<u>701.711</u>	<u>261.019</u>	<u>1.173.826</u>	<u>405.552</u>
<u>Cambios valor razonable cobertura de la cartera</u>	=	<u>(165.382)</u>	=	-
<u>Instrumentos de deuda a costo amortizado</u>	=	<u>3.797.268</u>	=	<u>3.756.565</u>
<u>Cartera de créditos</u>	<u>60.201.474</u>	<u>45.735.422</u>	<u>58.740.945</u>	<u>44.348.011</u>
Comercial + microcrédito	25.794.433	23.315.023	25.867.199	16.985.797
Consumo	1.166.218	22.420.399	1.400.798	27.362.214
Vivienda	33.240.823	-	31.472.948	-
<u>Total activos financieros con riesgo de crédito</u>	<u>60.903.185</u>	<u>59.879.974</u>	<u>59.914.771</u>	<u>57.010.608</u>
<u>Riesgo de crédito fuera de Balance</u>	<u>15.628.188</u>	<u>29.408.891</u>	<u>13.805.679</u>	<u>29.497.279</u>

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

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



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Al 31 de diciembre de 2024 el 56,8% de la exposición de cartera cuenta con el respaldo de una garantía: La cartera comercial cuenta con garantías hipotecarias, prendas, colaterales financieros, contratos de fiducia, garantías otorgadas por el Fondo Nacional de Garantías (FNG) y el Fondo Agropecuario de Garantías (FAG), entre otras, cubriendo el 52,5% de la exposición.

Estimación de provisiones para riesgo de crédito

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



* Incluye cartera de microcrédito

Al cierre del año 2024, la provisión total de la cartera del Banco alcanzó \$6.566.592 que equivalen al 6,2% de la cartera total, la cual presentó una variación negativa de -4,63% respecto a la provisión observada en diciembre de 2023.

El portafolio de consumo presentó una disminución en la provisión de -29,63% asociado a un menor deterioro de cartera durante el último trimestre. Adicionalmente, el segmento de Vivienda presentó una variación de 14,04% respecto a diciembre de 2023.

En la Cartera Comercial se evidenció un aumento en las provisiones del 28,71% respecto a diciembre de 2023. Lo anterior, se explica principalmente por dos aspectos. El primero de ellos, el reconocimiento en el nivel de riesgo de forma preventiva en algunas obligaciones que proyectan un potencial deterioro. Esta definición se tomó para algunos clientes en sectores relevantes como el de construcción, transporte y salud. El segundo, por el crecimiento de la cartera en clientes de buen perfil de riesgo en sectores como energía, construcción y comercio así como la reconstitución de provisiones contracíclicas explicadas a continuación.

Cambios en provisiones durante el año

En el transcurso del primer semestre del año se cumplieron las condiciones que permiten liberar la provisión individual adicional establecida en la Circular Externa 026 de 2012. Para el cierre de diciembre dicha provisión ya fue constituida de nuevo en su 100% y su valor corresponde a \$74.956.



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Por otra parte, se dió cumplimiento con la acumulación de provisión contracíclica de acuerdo al cronograma planteado a la Superintendencia Financiera de Colombia. Al cierre de diciembre de 2024 el valor de este componente fue del 100% ,que equivale a un total de \$369.225. Para la cartera Comercial, se terminó de realizar en su totalidad la recomposición del Componente Individual Contracíclico (CIC) al mes de Noviembre del año pasado, con un impacto de \$252.869 durante lo corrido del año.

Finalmente, y de acuerdo con la Circular Externa 022 de 2020, al cierre de diciembre se cuenta con un total de \$21.398 millones de provisión general de intereses causados no recaudados (ICNR) de obligaciones sujetas de alivios durante la pandemia, dentro de la cual \$3.925 corresponde a cartera de consumo, \$16.585 a vivienda y \$ 888 a cartera comercial.

10.2.2. Administración de riesgo de mercado y liquidez

La Vicepresidencia Ejecutiva de Riesgo de Inversiones, es la instancia en la cual la Junta Directiva de cada compañía delega la responsabilidad de evaluación de los riesgos, identificación de nuevos, definición de metodologías de cálculo, sugerencia de políticas y control de los distintos riesgos.

La Administración y Gestión de Riesgos en las compañías del Grupo Empresarial Bolívar se realiza mediante una estrategia de sinergia entre las compañías, consolidando una Dirección de Riesgos Financieros para todas las empresas, que optimiza los recursos tecnológicos y humanos. La Dirección depende de la Vicepresidencia Ejecutiva de Riesgo de Inversiones del Grupo Empresarial Bolívar, siguiendo las directrices de la Vicepresidencia Ejecutiva de Riesgo y del Comité Corporativo de Riesgos del Banco.

Para tal efecto se ha establecido que el Comité de Riesgos Financieros del Grupo Empresarial Bolívar (CRF), el Comité de Gestión de Activos y Pasivos o quien haga sus veces (C-GAP), el Comité de Gestión de Activos y Pasivos Moneda Extranjera (C-GAP ME), el Comité de Riesgo de Mercado, y la Junta Directiva de cada entidad del Grupo, son los órganos encargados de definir las políticas institucionales en relación con la exposición a los diferentes riesgos financieros, en consonancia con la estructura financiera y operativa de cada una de las entidades, así como con su estrategia y objetivos corporativos.

Por su parte, el Manual de Administración de Riesgos Financieros del Grupo Empresarial Bolívar (MARF) consolida los aspectos relacionados con la gestión y administración de riesgos financieros de tesorería y liquidez en las compañías del Grupo y es el documento a través del cual se establece el sistema de administración requerido para tal fin. Así, las compañías tienen diseñada e implementada una estructura robusta de límites de exposición a los diferentes riesgos para controlar los portafolios y las actividades efectuadas para llevar a cabo la gestión de los mismos. Se tienen definidos para cada compañía, entre otros, límites de inversión y contraparte, portafolios, límites por operador, valor en riesgo, sensibilidad, duración, plazo, así como diversas alertas tempranas para monitorear y controlar la operación. La Junta Directiva delega en el Comité de Riesgos Financieros del Grupo Empresarial Bolívar (CRF) y en los Comités de Inversiones y Riesgo de los Fondos de Inversión Colectiva según corresponda, la responsabilidad de evaluar y autorizar las diferentes alternativas de operación e inversión de las Tesorerías de cada una de las Compañías, y en el Comité de Gestión de Activos y Pasivos (C-GAP), o quien haga sus veces la definición, seguimiento y control de las políticas generales de la gestión de activos y pasivos (riesgo de mercado de la estructura de Balance), y las políticas de gestión del riesgo de liquidez.



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

10.2.2.1. Riesgo de mercado

La administración de riesgo de mercado consiste en identificar, medir, monitorear y controlar los riesgos derivados de fluctuaciones en tasas de interés, tasa de cambio, precios, índices y otros factores de riesgo a los que se encuentra expuesta la actividad de la entidad.

Los principios estratégicos bajo los cuales se rige la gestión de riesgo de mercado del Banco son:

- Consistencia entre utilidades esperadas y nivel de exposición tolerado.
- Participación en mercados y productos sobre los cuales se tiene profundo conocimiento y herramientas de gestión.
- Segmentación de estrategias y perfiles de riesgo por modelo de negocio.
- Gestión a nivel consolidado y desagregado.

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

Dada la naturaleza del negocio y los mercados a los que accede el Banco, el libro bancario y el libro de tesorería se exponen al riesgo de tasa de interés, riesgo de tasa de cambio y al riesgo del cambio en el precio de acciones y fondos de inversión.

Modelo de negocio y estructura del portafolio

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

El portafolio bruto de inversiones, al 31 de diciembre de 2024, se ubicó en \$14.720.291 millones según los modelos de negocio expuestos:

Modelo de negocio	diciembre 31, 2024	diciembre 31, 2023	Variación	
			\$	%
Trading	3.454.693	2.095.210	1.359.483	64,89
Estructural	11.265.598	10.795.795	469.803	4,35
Reserva de Liquidez	7.468.192	7.777.154	(308.962)	(3,97)
Gestión Balance	3.797.406	3.018.641	778.765	25,80
Total	14.720.291	12.891.005	1.829.286	14,19

Las inversiones en títulos de deuda mayoritariamente corresponden a la reserva de liquidez que se mantiene dentro del portafolio estructural. Respecto a las variaciones observadas en el periodo, trading aumenta su posición 65%, movimiento ordinario de este portafolio en la medida en que se basa en estrategias de corto plazo. Por su parte, el portafolio estructural crece 4% consistente con las inversiones realizadas para la administración del riesgo de balance. Las reglas de clasificación contable de las inversiones están asociadas a los modelos de



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

negocio con los que se administran los portafolios. Al 31 de diciembre de 2024, los portafolios brutos se clasificaron de la siguiente manera:

Clasificación contable	diciembre 31, 2024	diciembre 31, 2023	Variación	
			\$	%
Negociable	5.787.563	4.988.795	798.768	16,01
Disponible para la venta	5.135.460	4.145.645	989.815	23,88
Al vencimiento	3.797.268	3.756.565	40.703	1,08
	<u>14.720.291</u>	<u>12.891.005</u>	<u>1.829.286</u>	<u>14,19</u>

La mayor parte de las inversiones se clasifican negociables y disponibles para la venta, pues la reserva de liquidez y los portafolios de trading, dada su naturaleza de eventual venta a precios de mercado, deben reflejar el precio de liquidación o valor razonable. Al 31 de diciembre de 2024, las inversiones clasificadas como negociables y disponibles para la venta reportan un incremento de 16% y 24% respectivamente, explicado principalmente por el aumento general del portafolio de inversiones.

Medición del riesgo de mercado

La medición del riesgo de mercado cuantifica la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valoración de los resultados esperados de la institución. Para ello se requiere el establecimiento de los parámetros y herramientas para la medición, así como la generación de informes, análisis, y evaluaciones periódicas a la alta gerencia y a las áreas tomadoras de riesgo.

La administración de riesgo de mercado del Banco permite identificar, medir y controlar el riesgo al que se exponen las posiciones del balance partiendo del principio de modelo de negocio. Para esto, se cuenta con un esquema de límites que atienden al propósito de cada unidad de negocio. Los portafolios de trading, que se componen por instrumentos de deuda y derivados cuentan con un marco de acción delimitado por medidas de Valor en Riesgo, posiciones máximas y medidas de sensibilidad (Rho, Delta, Vega, entre otros). Por su parte, los portafolios que atienden un mandato estructural se componen de instrumentos de deuda cuya estructura se define con una visión de largo plazo que puede complementarse con instrumentos financieros derivados con el propósito de reducir la sensibilidad de los portafolios a movimientos adversos en tasas de interés.

Adicional al modelo estándar exigido por la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco ha adoptado para gestionar el riesgo de mercado medidas de sensibilidad, posiciones, duraciones, y medidas de valor en riesgo (VaR).

Riesgo de tasas de interés y tasa de cambio

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

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



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

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

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

Valores máximos, mínimos y promedios del Valor en Riesgo:

	<u>diciembre 31, 2024</u>			
	<u>Mínimo</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Último</u>
Tasa de interés	157.798	177.375	191.673	181.932
Tasa de cambio	4.825	14.604	32.599	10.007
Acciones	757	6.082	6.830	6.778
Fondos de inversión colectiva	<u>9.812</u>	<u>10.309</u>	<u>11.901</u>	<u>11.901</u>
VeR	<u>184.486</u>	<u>208.370</u>	<u>240.508</u>	<u>210.618</u>

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

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

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

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

Riesgo de variación en las tasas de cambio

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



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

El libro bancario tiene exposición directa al dólar de Estados Unidos de América por la presencia internacional del Banco a través de sus filiales, la cual es gestionada mediante estrategias de coberturas financieras que buscan reducir la sensibilidad de la relación de solvencia ante los movimientos en los tipos de cambio. La gestión de la posición cambiaria del balance se enmarca en la regulación establecida por el Banco de la República de Colombia, en los que se restringen, en función del patrimonio de la entidad, posiciones largas y cortas máximas en monedas. El Banco no cuenta con exposición directa a Lempira y Colón, dado el aporte que realizó de las acciones a la Holding Davivienda Internacional de la operación de Costa Rica y Honduras.

Por otro lado, en lo corrido del año 2024, el peso colombiano tuvo una devaluación del 15,36%, lo que significó resultados positivos sobre la posición estructural neta en moneda extranjera que tiene como objetivo proteger el índice de solvencia del riesgo cambiario.

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

	<u>diciembre 31, 2024</u>		<u>diciembre 31, 2023</u>	
	<u>Saldo Moneda</u>	<u>Saldo Pesos</u>	<u>Saldo Moneda</u>	<u>Saldo Pesos</u>
Dólar Americano	1.717	7.570.646	733	2.801.516
Lempira	-	-	5.894	913.787
Colón	-	-	200.970	1.482.466
Otros*	<u>10</u>	<u>44.698</u>	<u>(3)</u>	<u>(11.260)</u>
Total		<u>7.615.344</u>		<u>5.186.509</u>

*Cifras expresadas en Dólar Americano.

El efecto estimado por el aumento o disminución en un 1,00% de la tasa de cambio del dólar americano a pesos colombianos, vigente al 31 de diciembre de 2024, manteniendo los demás tipos de cambio constantes, sería de +/- \$75.706.

10.2.2.2. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se materializa en la contingencia de no poder cumplir plenamente, de manera oportuna y eficiente los flujos de caja esperados e inesperados, vigentes y futuros, sin afectar el curso de las operaciones diarias o la condición financiera de la entidad. Esta contingencia (riesgo de liquidez de fondeo) se manifiesta en la insuficiencia de activos líquidos disponibles para ello y/o en la necesidad de asumir costos inusuales de fondeo. A su turno, la capacidad de las entidades para generar o deshacer posiciones financieras a precios de mercado, se ve limitada bien sea porque no existe la profundidad adecuada del mercado o porque se presentan cambios drásticos en las tasas y precios (riesgo de liquidez de mercado). De igual forma, para los negocios que se fondean a través de depósitos, el riesgo de liquidez incluye la capacidad de generar una estructura de fondeo estable de largo plazo para poder mantener activos no líquidos, acorde con la estrategia del negocio, y capaces de atender situaciones de estrés no anticipadas.

Los principios estratégicos bajo los cuales se rige la gestión de riesgo de liquidez del Banco consisten en:

- Disponibilidad permanente de activos líquidos de alta calidad, de acuerdo con la estructura de balance y apetito de riesgo.
- Debe prevalecer la autosuficiencia del balance del Banco y cada una de sus filiales en una crisis de liquidez.



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

- No sobreestimar la disponibilidad de activos líquidos; esto es, evaluar de forma constante el nivel de liquidez de los activos que conforman las reservas y anticiparse a cambios.
- Mitigar el riesgo reputacional, de manera que con recursos propios se tenga la capacidad de atender situaciones adversas sin comprometer el cumplimiento de la normatividad vigente y reducir la probabilidad de requerir apoyos transitorios de entidades estatales.

Para cumplir con dichos principios, el esquema de gestión de riesgo, que complementa los modelos estándar de los Entes Supervisores, cuenta con una serie de indicadores, límites y alertas de corto y de largo plazo que son gestionadas diariamente por la Tesorería y periódicamente por las áreas encargadas de la estructura de balance, según se expone a continuación.

Corto Plazo

Las metodologías utilizadas para la estimación del riesgo de liquidez consisten, para efectos de corto plazo, en i) el cálculo de los flujos de caja de las posiciones activas, pasivas y posiciones fuera de balance en diferentes horizontes de tiempo para diferentes escenarios, y ii) la identificación y cuantificación de los activos líquidos disponibles para hacer frente a dicho flujo de caja.



El Banco tiene definida como política mantener un portafolio de un tamaño mínimo exigido, invertido en activos de alta liquidez de manera que pueda atenderse una situación de crisis en un escenario moderado, sin recurrir a los Apoyos Transitorios de Liquidez (ATL) provistos por el Banco de la República. El tamaño del portafolio o reserva de liquidez se determina con base en una estimación de los retiros, ante una situación de estrés, que afectan las porciones volátiles de los depósitos tanto de personas naturales como de institucionales. Del mismo modo, en la estimación de la reserva de liquidez se incorpora de forma prospectiva la estrategia de fondeo definida en el plan de crecimiento del banco para garantizar la suficiencia de activos liquidez acordes con la estructura del balance y el perfil de riesgo deseado.

Por su parte, los activos que componen la reserva de liquidez deben contar con características mínimas como ser elegibles como garantía para Bancos Centrales, escaso riesgo de crédito y mercado, y cotizaciones en mercados



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

amplios y reconocidos. Adicionalmente, estos activos deben estar libres de carga, es decir, libres de cualquier compromiso contractual o que no hayan sido comprometidos previamente como garantías en la realización de operaciones pasivas del mercado monetario o cualquier otra figura.

El Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL) estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia, que compara los activos líquidos disponibles versus unas salidas netas de efectivo de corto plazo, se caracteriza por la acidez con que son definidas las necesidades de liquidez. Las principales variables del modelo consisten en una corrida de depósitos a la vista en función del segmento al que pertenece cada cliente, flujos de egresos contractuales que no consideran índices de renovación, y flujos de ingresos de efectivo castigados.

El IRL es medido para las bandas de tiempo de siete, quince, treinta y noventa días. La Superintendencia Financiera de Colombia establece límites para la primera y tercera banda, obligando a que la brecha de liquidez sea superior o igual a cero. La banda de noventa días supone un escenario altamente adverso, en el que al menos el 30% de los depósitos a la vista son retirados, además de la materialización de la salida de recursos por concepto de todos los vencimientos contractuales del pasivo. Dados estos supuestos, este escenario es tomado sólo como referencia.

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

Bandas	diciembre 31, 2024				
	Mínimo	Promedio	Máximo	Último	
7 Días	11.382.834	14.351.300	17.032.161	15.047.909	
15 Días	9.118.840	11.913.390	15.000.389	12.527.514	
30 Días	5.886.041	8.296.473	10.685.464	8.293.059	

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

Producto de las políticas internas y el perfil conservador del Banco en la gestión de liquidez, el modelo estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia refleja un exceso de activos líquidos para un horizonte de 30 días de 8,3 billones de pesos en promedio durante el año 2024. Los activos líquidos del Banco, de acuerdo con el modelo estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia, se ubican alrededor de los 15,0 billones de pesos al cierre del mes de diciembre. El activo líquido se componen principalmente por efectivo, títulos aceptados en operaciones de expansión monetaria por el Banco de la República y otros títulos de deuda.

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

Largo plazo

Respecto a la gestión de largo plazo, las metodologías se centran en el análisis de las fuentes de fondeo, su composición a nivel de segmentos, productos y plazos, y la caracterización de los activos y pasivos que no cuentan con condiciones de permanencia contractualmente definidas. Bajo este enfoque, se busca promover una relación equilibrada entre los activos de largo y el fondeo estable de manera que el balance crezca de forma estructurada y sostenible. Los activos estructurales se entienden como aquellos activos de largo plazo, de baja liquidez y con vocación de renovación. Por su parte, el fondeo estable se entiende como aquellos recursos de largo plazo, recursos provenientes de fuentes atomizadas y con altas tasas de renovación y estabilidad.



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

El Banco ha mantenido durante el año 2024 un coeficiente de fondeo estable neto por encima de los niveles de apetito de riesgo, cerrando el año con un coeficiente de 109,84%.

Flujos de pasivos financieros

diciembre 31, 2024

	<u>Hasta un mes</u>	<u>Más de un mes y no más de tres meses</u>	<u>Más de tres meses y no más de un año</u>	<u>Más de un año y no más de cinco años</u>	<u>Más de cinco años</u>	<u>Total</u>
Certificados de depósito a término	9.097.693	15.094.143	20.212.911	10.049.190	3.853.347	58.307.284
Cuentas de ahorros y corrientes (*)	47.844.036	-	-	-	-	47.844.036
Bonos	26.044	706.527	1.245.359	5.583.422	3.626.341	11.187.693
Préstamos entidades	<u>63.436</u>	<u>820.209</u>	<u>4.566.027</u>	<u>6.910.485</u>	<u>1.790.308</u>	<u>14.150.465</u>
	<u>57.031.209</u>	<u>16.620.879</u>	<u>26.024.297</u>	<u>22.543.097</u>	<u>9.269.996</u>	<u>131.489.478</u>

diciembre 31, 2023

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

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

10.2.2.3. Gestión de riesgo de instrumentos financieros derivados

La operación de instrumentos financieros derivados y productos estructurados en la Tesorería del Banco Davivienda se enmarca en un esquema de políticas de riesgo que parten de los siguientes lineamientos mínimos:

- Mercado o producto autorizado.
- Límites de contraparte y crédito autorizado, garantías admisibles en mecanismos de mitigación de riesgo de crédito, concentración de exposición crediticia por contraparte y/o sector, y exposición crediticia global de la compañía.
- Celebración de contratos marco y/o ISDA considerando en su debida diligencia un análisis de cláusulas relacionadas con la mitigación de riesgo de crédito, terminación anticipada e incumplimiento.
- Contrapartes autorizadas, incluso para los casos que se tenga la intención de interponer una cámara de riesgo central de contraparte.

Bajo los criterios previamente descritos, el portafolio de derivados del Banco, que se enfoca en un negocio de distribución y especulación, se concentra en contrapartes del sector financiero y sector real de altas calidades crediticias, y en el corto y mediano plazo.

En la Nota 12.4. Instrumentos Financieros Derivados se presenta la información referente a este concepto.



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

10.2.3. Riesgo de tasa de interés del Libro Bancario

El Riesgo de Tasa de Interés del Libro Bancario representa el riesgo de pérdida financiera debido a movimientos adversos en las tasas de interés que afectan el valor económico de los activos, pasivos y compromisos contingentes mantenidos en el libro bancario, es decir, aquellos que no están relacionados con actividades de trading. Este riesgo surge de las diferencias en la sensibilidad a los cambios en las tasas de interés entre los activos y pasivos, y puede verse influenciado por la opcionalidad incorporada en los productos financieros, como opciones de prepago, renovaciones o cancelaciones, así como por variaciones en los diferenciales de crédito (spreads). El Banco se encuentra expuesto al riesgo de tasa de interés principalmente a través del riesgo de brecha, el riesgo de base y el riesgo de opción, originados por desajustes en los plazos de reprecio de activos y pasivos, diferencias en el comportamiento de índices de referencia y la presencia de opciones en los contratos financieros, respectivamente.

El Banco emplea un enfoque integral para la cuantificación del riesgo de tasa de interés, combinando métricas basadas en las ganancias y el valor económico. Las métricas basadas en ganancias, se centran en el impacto de las variaciones de las tasas en el margen neto de intereses de la entidad en una ventana de corto plazo, generalmente a un año. A nivel metodológico el Banco utiliza diferentes aproximaciones; i) la metodología estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia, que se consigna en el Anexo 15 del Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera, y ii) metodologías internas, no sometidas a no objeción de la Superintendencia, que modifican o amplían los escenarios y supuestos para la cuantificación del riesgo.

A continuación se presenta la sensibilidad de los activos que devengan intereses y los pasivos con costo financiero, bajo metodología interna. De esta forma, para diciembre 31 de 2024, un aumento o disminución de 50 puntos básicos en las tasas de interés, podría haber causado una disminución o aumento, respectivamente, de \$122.456 del margen del Banco en una ventana de 12 meses. Para diciembre 31 de 2023 esta sensibilidad habría sido de \$133.033.

diciembre 31, 2024	Promedio mensual	Ingreso/gasto	tasa promedio (%)	Impacto Δ50 pb	
				Aumento	Disminución
Activos financieros que devengan intereses					
Operaciones de mercado monetario	<u>1.788.919</u>	<u>163.037</u>	<u>9,1%</u>	<u>8.945</u>	<u>(8.945)</u>
Moneda legal	1.729.700	161.004	9,3%	8.649	(8.649)
Moneda extranjera	59.219	2.033	3,4%	296	(296)
Inversiones en títulos de deuda negociables y disponibles para la venta	<u>10.057.057</u>	<u>897.303</u>	<u>8,9%</u>	<u>3.591</u>	<u>(3.591)</u>
Moneda legal	9.125.401	840.291	9,2%	(1.067)	1.067
Moneda extranjera	931.656	57.012	6,1%	4.658	(4.658)
Inversiones en títulos de deuda hasta el vencimiento	<u>3.685.806</u>	<u>333.173</u>	<u>9,0%</u>	<u>18.429</u>	<u>(18.429)</u>
Moneda legal	3.483.347	321.351	9,2%	17.417	(17.417)
Moneda extranjera	202.459	11.822	5,8%	1.012	(1.012)
Cartera de Créditos	<u>103.590.304</u>	<u>14.064.015</u>	<u>13,6%</u>	<u>286.845</u>	<u>(286.845)</u>
Moneda legal	96.507.462	13.485.843	14,0%	252.628	(252.628)
Moneda extranjera	7.082.842	578.172	8,2%	34.217	(34.217)
Total activos en moneda legal	<u>110.845.910</u>	<u>14.808.489</u>	<u>13,4%</u>	<u>277.627</u>	<u>(277.627)</u>
Total activos en moneda extranjera	<u>8.276.176</u>	<u>649.039</u>	<u>7,8%</u>	<u>40.183</u>	<u>(40.183)</u>
Total activos que devengan intereses	<u>119.122.086</u>	<u>15.457.528</u>	<u>13,0%</u>	<u>317.810</u>	<u>(317.810)</u>



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Pasivos financieros con costo financiero

Captaciones del público	<u>96.204.152</u>	<u>7.329.335</u>	<u>7,6%</u>	<u>341.160</u>	<u>(341.160)</u>
Moneda legal	92.574.160	7.194.506	7,8%	330.396	(330.396)
Moneda extranjera	3.629.992	134.829	3,7%	10.764	(10.764)
Bonos	<u>8.853.815</u>	<u>819.023</u>	<u>9,3%</u>	<u>27.330</u>	<u>(27.330)</u>
Moneda legal	6.785.610	681.173	10,0%	27.330	(27.330)
Moneda extranjera	2.068.205	137.850	6,7%	-	-
Operaciones de mercado monetario	<u>3.094.010</u>	<u>313.191</u>	<u>10,1%</u>	<u>15.470</u>	<u>(15.470)</u>
Moneda legal	3.094.010	313.191	10,1%	15.470	(15.470)
Préstamos Entidades	<u>11.261.224</u>	<u>995.570</u>	<u>8,8%</u>	<u>56.306</u>	<u>(56.306)</u>
Moneda legal	3.176.719	392.437	12,4%	15.884	(15.884)
Moneda extranjera	8.084.505	603.133	7,5%	40.422	(40.422)
Total pasivos en moneda legal	<u>105.630.499</u>	<u>8.581.307</u>	<u>8,1%</u>	<u>389.080</u>	<u>(389.080)</u>
Total pasivos en moneda extranjera	<u>13.782.702</u>	<u>875.812</u>	<u>6,4%</u>	<u>51.186</u>	<u>(51.186)</u>
Total pasivos con costo financiero	<u>119.413.201</u>	<u>9.457.119</u>	<u>7,9%</u>	<u>440.266</u>	<u>(440.266)</u>

Total Activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés	(291.115)	5.920.206		(122.456)	122.456
Moneda legal	5.215.411	6.227.182		(111.453)	111.453
Moneda extranjera	(5.506.526)	(306.976)		(11.003)	11.003

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

diciembre 31, 2023

	Promedio mensual	Ingreso/gasto	tasa promedio (*)	Impacto Δ50 pb	
				Aumento	Disminución
<u>Activos Financieros que devengan intereses</u>					
Operaciones de mercado monetario	<u>1.664.171</u>	<u>148.862</u>	<u>8,9%</u>	<u>8.321</u>	<u>(8.321)</u>
Moneda legal	1.664.171	148.862	8,9%	8.321	(8.321)
Inversiones en títulos de deuda negociables y disponibles para la venta	<u>7.994.893</u>	<u>1.069.931</u>	<u>13,4%</u>	<u>(10.746)</u>	<u>10.746</u>
Moneda legal	6.764.222	1.026.273	15,2%	(16.820)	16.820
Moneda extranjera	1.230.671	43.658	3,5%	6.074	(6.074)
Inversiones en títulos de deuda hasta el vencimiento	<u>3.972.800</u>	<u>393.008</u>	<u>9,9%</u>	<u>19.864</u>	<u>(19.864)</u>
Moneda legal	3.722.447	379.510	10,2%	18.612	(18.612)
Moneda extranjera	250.353	13.498	5,4%	1.252	(1.252)
Cartera de Créditos	<u>106.256.323</u>	<u>16.224.728</u>	<u>15,3%</u>	<u>283.588</u>	<u>(283.588)</u>
Moneda legal	99.174.449	15.564.324	15,7%	249.435	(249.435)
Moneda extranjera	<u>7.081.874</u>	<u>660.404</u>	<u>9,3%</u>	<u>34.153</u>	<u>(34.153)</u>
Total activos en moneda legal	<u>111.325.289</u>	<u>17.118.969</u>	<u>15,4%</u>	<u>259.548</u>	<u>(259.548)</u>
Total activos en moneda extranjera	<u>8.562.898</u>	<u>717.560</u>	<u>8,4%</u>	<u>41.479</u>	<u>(41.479)</u>
Total activos que devengan intereses	<u>119.888.187</u>	<u>17.836.529</u>	<u>14,9%</u>	<u>301.027</u>	<u>(301.027)</u>
<u>Pasivos Financieros con costo financiero</u>					
Captaciones del Público	<u>92.686.809</u>	<u>8.397.323</u>	<u>9,1%</u>	<u>319.962</u>	<u>(319.962)</u>
Moneda legal	88.280.406	8.265.566	9,4%	311.813	(311.813)
Moneda extranjera	4.406.403	131.757	3,0%	8.149	(8.149)
Bonos	<u>9.961.316</u>	<u>1.141.482</u>	<u>11,5%</u>	<u>29.837</u>	<u>(29.837)</u>
Moneda legal	7.801.840	996.032	12,8%	29.837	(29.837)
Moneda extranjera	2.159.476	145.450	6,7%	-	-
Operaciones de mercado monetario	<u>2.706.569</u>	<u>315.925</u>	<u>11,7%</u>	<u>13.533</u>	<u>(13.533)</u>
Moneda legal	2.706.569	315.925	11,7%	13.533	(13.533)



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Préstamos Entidades	<u>14.145.593</u>	<u>1.336.446</u>	<u>9,4%</u>	<u>70.728</u>	<u>(70.728)</u>
Moneda legal	3.406.434	488.127	14,3%	17.032	(17.032)
Moneda extranjera	<u>10.739.159</u>	<u>848.319</u>	<u>7,9%</u>	<u>53.696</u>	<u>(53.696)</u>
Total pasivos en moneda legal	<u>102.195.249</u>	<u>10.065.650</u>	<u>9,8%</u>	<u>372.215</u>	<u>(372.215)</u>
Total pasivos en moneda extranjera	<u>17.305.038</u>	<u>1.125.526</u>	<u>6,5%</u>	<u>61.845</u>	<u>(61.845)</u>
Total pasivos con costo financiero	<u>119.500.287</u>	<u>11.191.176</u>	<u>9,4%</u>	<u>434.060</u>	<u>(434.060)</u>
Total Activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés	387.900	6.645.353		(133.033)	133.033
Moneda legal	9.130.040	7.053.319		(112.667)	112.667
Moneda extranjera	(8.742.140)	(407.966)		(20.366)	20.366

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

Por su parte, las métricas basadas en el valor económico, como la sensibilidad del Valor Económico del Patrimonio, evalúan el impacto de los cambios en las tasas de interés sobre el valor presente de los activos, pasivos y elementos fuera de balance. El Banco se basa en la metodología estándar de la Superintendencia, que a su vez parte del modelo estándar de Basilea III con algunos ajustes, dentro de los que se destaca en el tratamiento de los depósitos a la vista.

El Banco cuenta con un marco de apetito de riesgo y esquema de control que incluye el establecimiento de umbrales de exposición, basados en la sensibilidad del margen neto de intereses y el valor económico del patrimonio, el monitoreo continuo de las posiciones del libro bancario y la realización de pruebas de estrés bajo diferentes escenarios de tasas de interés.

Para mitigar la exposición, el Banco emplea diversos mecanismos, incluyendo el ajuste de la composición del balance, la adopción de coberturas contables y la gestión estratégica del portafolio de inversiones. Un elemento central en la gestión es el uso de instrumentos financieros derivados, que permiten modificar el perfil de reprecio del balance de manera sintética. Estos instrumentos proveen flexibilidad para ajustar dinámicamente la exposición al riesgo de tasa de interés, adaptándose a las condiciones cambiantes del mercado. A la fecha se cuenta con coberturas contables de valor razonable y flujo de efectivo para reducir el riesgo de brecha entre activos y pasivos, a través swaps de tasas de interés y de monedas.

El Banco realiza un seguimiento continuo del cumplimiento de los límites establecidos y evalúa la efectividad de las estrategias de mitigación, reportando periódicamente a la alta gerencia y a los órganos de gobierno sobre la exposición y los resultados de las pruebas de estrés. Para diciembre 31 de 2024 el nivel de exposición se encuentra dentro de la zona de apetito de riesgo.

10.2.4. Riesgo Operacional

El sistema de administración de riesgo operacional permite un monitoreo sistemático de controles en su diseño, evidencias y especialmente el logro de los resultados esperados en los procesos y negocio, de igual forma nuestro modelo de riesgo operacional y control permite cubrir los procesos de impacto financiero contable, líneas de negocio, canales, operación y tecnología. Como parte de la estrategia de administración del riesgo operacional continuamos enriqueciendo nuestra estructura tecnológica para que la herramienta core de riesgo operacional tenga valoraciones de riesgo y control que integren la experiencia en los monitoreos de riesgo, así como los eventos de pérdidas y valoraciones cuantitativas. Hemos adoptado la capacidad analítica como base fundamental para el aseguramiento de la información, documentación y aplicación de modelos y metodologías que contribuyen al logro de la estrategia en la gestión y control de riesgos.



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

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

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

En cumplimiento de la estrategia corporativa de riesgos aprobada por la Junta Directiva y en concordancia con el marco regulatorio, la gestión desarrollada con la metodología de Riesgo Operacional es acorde a los objetivos esperados. En el perfil de riesgo a 31 de diciembre de 2024, se puede observar la composición de riesgos por zona de calificación, con 8 riesgos altos al cierre, los cuales cuentan con su respectivo plan de acción y monitoreo permanente para su mitigación.

Perfil Riesgo Residual SARO

Riesgos SARO	BAJO	MEDIO	ALTO	CRÍTICO
<i>Política - meta</i>	> 80%	<= 19%	<= 1%	=0%
Porcentaje	92,1%	7,3%	0,54%	0,00%
Cantidad	1359	108	8	0

Durante el año 2024 se presentaron pérdidas contables netas por \$37.368 compuesto por los valores de pérdidas y recuperaciones del año en tipologías de fraude y fallas en procesos, para los cuales se tienen identificadas las tipologías de mayor impacto y las acciones para su mitigación y tratamiento.

10.2.5. Riesgo país

El Riesgo País se define como la probabilidad de incurrir en pérdidas en virtud de sus operaciones financieras en el exterior, dado el detrimento de las condiciones económicas, sociopolíticas, jurídicas y ambientales de los países receptores de dichas operaciones. Bajo esta definición, se entiende por operaciones financieras las inversiones de capital en el exterior¹ realizadas por El Banco de forma directa (inversiones en subsidiarias del exterior) e indirecta (inversión en una filial local que a su vez tiene operaciones financieras en el exterior), cuyos términos están recogidos y alineados en la regulación de Riesgo País, recogida en el capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Dado el alcance de las operaciones financieras, al corte evaluado el Banco tiene exposición directa de capital en la subsidiaria domiciliada en Panamá. Adicional y como resultado de la participación patrimonial del Banco Davivienda S.A. en la Holding Davivienda Internacional (HDI), indirectamente el Banco cuenta con exposición en inversiones de capital domiciliadas en Costa Rica, El Salvador y Honduras. Así mismo, el Banco mantiene una

¹ Aquellas inversiones valoradas bajo el método de participación patrimonial



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

exposición indirecta en Panamá y Estados Unidos, a través de su participación accionaria en Corredores Davivienda S.A.

A continuación se describen los niveles de exposición bruta (sin ajuste por provisión) a Riesgo País directa e indirecta a través de la Holding Davivienda Internacional (HDI), al corte de diciembre de 2024:

País	Exposición (COP)
Panamá	1.825.020
Costa Rica	2.343.985
Honduras	1.487.829
El Salvador	2.055.597
Total	7.712.431

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

Gestión de Riesgo País

Para el cumplimiento de la estrategia de inversión mencionada, el modelo de gestión de Riesgo País permite identificar y evaluar posibles detrimentos a las condiciones económicas y sociopolíticas del país receptor de la inversión, lo que implica actividades de análisis y seguimiento de los principales indicadores económicos, de mercado, sociopolíticos, jurídicos y ambientales de dichos países; con el fin de evaluar la probabilidad de ocurrencia y el grado de severidad en caso de materialización de este riesgo.

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

Dependiendo la categoría de riesgo se traduce en un menor o mayor nivel de deterioro que corresponde al reconocimiento del riesgo dado el nivel de exposición de las inversiones de capital en los países; este deterioro es escalable de acuerdo al mayor nivel de riesgo entre categorías.

Adicionalmente y con base en la asignación de la categoría de riesgo a los países con exposición, el Banco desarrolló un esquema para determinar el deterioro global asociado a riesgo País, incorporando las políticas y lineamientos para el cálculo del deterioro de los activos financieros clasificados como subsidiarias bajo los parámetros de NIC 36 descritos en la nota 4.14.2. Plusvalía y nota 12.3.8 Inversiones en subsidiarias y asociadas y nota 4.6.1.3. Inversiones en subsidiarias. Lo anterior permite alinear y complementar los resultados de deterioro requerido según el modelo de Riesgo País, con otras metodologías que contemplan el reconocimiento de indicios de detrimento en las variables asociadas a riesgo país.

Por otro lado, el valor de deterioro sobre la exposición de las inversiones indirectas dada la participación accionaria en Corredores Davivienda, este se reconoce implícitamente a través de la valoración vía el método de participación patrimonial.



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

10.3. Atención al Consumidor Financiero

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

- Trato justo y debida atención
- Claridad y transparencia en la información y comunicación
- Oportuna y efectiva atención a las solicitudes, quejas y reclamos que se puedan presentar, identificando causa raíz y gestionando planes de acción para su solución
- Seguridad en el trámite de las operaciones
- Educación Financiera
- Conductas y/o prácticas inapropiadas

Evaluamos los eventos que afectan los intereses del Consumidor Financiero y construimos estrategias y planes de acción, a fin de mitigar la ocurrencia de los mismos. Por otra parte efectuamos monitoreo de riesgo operacional enfocado a los impactos directos con nuestros clientes y ejecutamos planes de acción.

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

Dando cumplimiento a las políticas aprobadas por la Junta Directiva en concordancia con el marco regulatorio, los riesgos están adecuadamente gestionados. A continuación se presenta el perfil de riesgo a corte de 31 de diciembre de 2024 con los porcentajes de riesgos por zonas de calificación, donde se puede observar la composición por riesgos, con 3 riesgos altos al cierre, los cuales cuentan con su respectivo plan de acción y monitoreo permanente para su mitigación.

Perfil Riesgo Residual SAC

Riesgos SAC	BAJO	MEDIO	ALTO	CRÍTICO
<i>Política</i>	> 80%	<= 19%	<= 1%	=0%
Porcentaje	91,07%	8,28%	0,65%	0%
Cantidad	418	38	3	0

10.4. Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo y programa anticorrupción

El Banco Davivienda reafirma su compromiso con la lucha contra los delitos financieros y las estructuras del crimen organizado, mediante la implementación y mantenimiento del Sistema de Administración de Riesgos de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT). Este sistema permite identificar, prevenir y gestionar los riesgos asociados, en cumplimiento de las instrucciones impartidas por la Circular Básica Jurídica Parte I, Título IV, Capítulo IV, emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, además de alinearse con las mejores prácticas internacionales.



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Durante el año 2024, el Banco mantuvo un firme compromiso en la prevención del riesgo LAFT, implementando políticas, procedimientos y tecnologías orientadas a mitigar y gestionar estos riesgos. Cabe resaltar que no se registraron eventos relevantes asociados a este tipo de riesgos.

En línea con la metodología establecida para la estimación del impacto y la probabilidad de ocurrencia, se aplicaron criterios objetivos de valoración que permitieron asignar niveles de exposición tanto individuales como consolidados. Esto facilitó la implementación de medidas de control efectivas para minimizar la materialización de los riesgos identificados.

En la etapa de monitoreo, el Banco realizó un seguimiento riguroso de la evolución del riesgo LAFT, evaluando indicadores clave y aplicando mecanismos de control destinados a la identificación y análisis de operaciones inusuales, así como la detección de posibles operaciones sospechosas.

Adicionalmente, el Oficial de Cumplimiento presentó informes trimestrales a la Junta Directiva, abarcando, entre otros aspectos, los siguientes:

- **Pronunciamientos emanados de las entidades de control, visitas e inspecciones:** Durante 2024, se realizó una revisión por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia, centrada en la prevención de lavado de activos y financiación del terrorismo desde la perspectiva de delitos contra la administración pública (DCAP). En diciembre del 2024, la Superintendencia Financiera de Colombia emitió su informe final, destacando la participación activa de Davivienda en el ejercicio de supervisión transversal, lo que fortaleció las estrategias del sistema financiero en materia de prevención.
- **Auditoría Interna:** Se ejecutó el proceso anual de Auditoría Interna, validando la correcta aplicación de normas internas y externas, procedimientos y su alineación con los objetivos estratégicos del Banco.
- **Revisoría Fiscal:** Se generaron informes de Revisoría Fiscal, desarrollando procedimientos de auditoría relacionados con el cumplimiento a las disposiciones de la Superintendencia Financiera de Colombia y demás normas concordantes en cuanto a la implementación de controles para la Prevención de Lavado de Activos y/o Financiación del Terrorismo.
- **Seguimiento de operaciones:** Se efectuó el proceso de monitoreo de operaciones de los clientes. Se generaron reportes de operaciones sospechosas a la UIAF.
- **Esquema sancionatorio:** Durante el año 2024 no se presentaron sanciones administrativas al interior del Banco respecto a los temas de SARLAFT.
- **Reportes a autoridades y entes de control:** Se atendieron los requerimientos de las Autoridades y Entes de Control dentro de los plazos establecidos. Se enviaron los reportes de ley a la UIAF de acuerdo con la normativa vigente.
- **Resultados de los correctivos ordenados por la Junta Directiva:** Se atendieron las recomendaciones emitidas por la Junta Directiva en las reuniones trimestrales.
- **Capacitación:** Se diseñó, aprobó y ejecutó el Programa Anual de Capacitación que incluyó el reentrenamiento anual SARLAFT, FATCA/CRS y Anticorrupción, actualización periódica de inducción corporativa, certificación de lectura del manual de cumplimiento y capacitación dirigida a miembros de Junta Directiva.



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

- **Estructura organizacional:** En cumplimiento de las normas establecidas, el Oficial de Cumplimiento y su suplente, se encuentran debidamente posesionados ante la Superintendencia Financiera de Colombia.
- **Administración del riesgo:** La Junta Directiva realizó seguimiento trimestral al comportamiento y evolución de los factores de riesgo, así como a la segmentación de Clientes y la calificación de riesgo; se mantuvo informada a la Junta sobre la administración de los eventos de Riesgo y la efectividad de los controles.

El Banco ha adoptado una sólida cultura organizacional basada en políticas, controles y procedimientos alineados con los lineamientos establecidos por la Ley Fiscal de Cuentas Extranjeras (FATCA) y la Ley de Common Reporting Standard (CRS) de la OCDE. La implementación del Programa de Transparencia Fiscal FATCA/CRS garantiza una cobertura integral para la gestión adecuada de riesgos y controles, respaldada por:

- La integración de herramientas tecnológicas avanzadas.
- Un plan riguroso de monitoreo continuo.
- Procedimientos efectivos de remediación.
- Capacitación constante al personal clave.
- Generación y envío oportuno de reportes a las autoridades fiscales, como la DIAN e IRS.

Compromiso con el Programa Anticorrupción

Como pilar fundamental del Programa Anticorrupción, el Banco mantiene una política de cero tolerancia frente a la materialización de riesgos asociados al soborno y la corrupción. Este compromiso se refleja en la implementación de políticas estrictas que prohíben cualquier forma de soborno, ya sea directa o indirecta, y aplican a:

- Funcionarios y colaboradores del Banco.
- Clientes, proveedores y demás grupos de interés.

Además, estas políticas regulan los eventos de conflicto de interés, especialmente en interacciones con funcionarios públicos o personas privadas. Para garantizar su cumplimiento, el Programa establece procedimientos y controles robustos que aseguran la transparencia en todas las operaciones del Banco.

10.5. Sistema de Control Interno

El Banco cuenta con un Sistema de Control Interno (SCI) en constante fortalecimiento, alineado con la normatividad local y las mejores prácticas internacionales. Durante el año 2024, se implementaron las disposiciones de la Circular 008 de 2023 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia y se continuó la adopción de las mejores prácticas internacionales de control interno, con base en el estándar COSO 2013.

Se destaca lo siguiente:

1. **Ambiente de Control:** El Banco cuenta con políticas claras, formalizadas y aprobadas por la Junta Directiva u otros órganos de gobierno. Estas políticas establecen los lineamientos que guían la actuación del talento humano en el desarrollo de los negocios y procesos de la Entidad, que constituyen la base del SCI.
2. **Gestión de Riesgos:** La gestión de riesgos es un proceso dinámico y continuo que permite a través de un ciclo (identificar, evaluar, controlar y monitorear) para gestionar adecuadamente los riesgos inherentes a las actividades del negocio. Durante el año 2024, el Banco complementó, bajo el marco del SIAR (Sistema



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados (Millones de pesos colombianos (COP))

de Administración Integral de Riesgo), su esquema de gestión de riesgo de tasa de interés del libro bancario por cuenta la entrada en vigencia el 1 de diciembre de 2024 de instrucciones en esta materia por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia.

3. **Actividades de Control:** El Banco actualiza regularmente los controles y mecanismos asociados al SCI para garantizar una adecuada mitigación de riesgos, promoviendo el autocontrol, la efectividad y el cumplimiento normativo.
4. **Información y Comunicación:** Se dispone de políticas y lineamientos diseñados para asegurar que la información generada sea precisa, oportuna, completa y relevante. Además, el Banco cuenta con canales de comunicación efectivos para interactuar con los diferentes grupos de interés, tanto internos como externos.
5. **Monitoreo:** El monitoreo del SCI es un proceso permanente que permite evaluar su efectividad y aplicar medidas correctivas cuando se identifican desviaciones. Este proceso involucra a las tres líneas de defensa:
 - a. Primera línea de defensa: Los líderes de las áreas realizan autoevaluaciones de riesgo y control interno de los procesos a su cargo.
 - b. Segunda línea de defensa: Las áreas de riesgo y control ejecutan mecanismos específicos para evaluar la efectividad de los controles, procesos y del SCI.
 - c. Tercera línea de defensa: La Auditoría Interna realiza evaluaciones independientes para validar la efectividad general del SCI.

Adicionalmente, el Banco cuenta con procesos de evaluación externa independiente realizados por la Revisoría Fiscal.

10.6. Riesgo tributario

El riesgo surge de la interpretación normativa y las diferencias de criterio que pudieran existir frente a las autoridades tributarias nacionales y extranjeras. De igual forma, se presenta el riesgo operacional por los controles que deben implementarse y de no efectuarse correctamente, pueden originar fallas en los sistemas que se traducen en alteraciones de la información bien por la integridad o exactitud de la misma.

El incumplimiento en las diferentes obligaciones tributarias daría lugar a la imposición de sanciones de carácter Internacional o Local, bien por omisión o inconsistencias en la información. Así mismo, aplicarían sanciones cuando se actúa en calidad de agente retenedor, responsable del impuesto a las ventas o como contribuyente en la medida en que la actuación no se ajuste a las disposiciones normativas dentro del régimen tributario aplicable en Colombia o el que subsiste por acuerdos internacionales, adicionalmente, quejas o reclamos de clientes recibidos directamente o a través de los entes de control en la medida en que se les afecta con la información reportada o cuando no se ajuste a la realidad económica o transaccional registrada; todo lo anterior puede generar riesgo legal y reputacional para el Banco.

Para mitigar este riesgo, el Banco a través del sistema de control interno en impuestos, basado en los modelos implementados dentro del banco sobre las normas especiales para el sector financiero y lo dispuesto por regulación especial de la entidades de control y vigilancia, incluye entre otros, parametrización y monitoreo en los aplicativos de los efectos de las disposiciones fiscales, control del cumplimiento normativo, atención de



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

obligaciones tributarias y requerimientos, actuaciones administrativas o reportes de información dentro de plazos y términos establecidos, acuerdos de servicios entre dependencias para efecto de control de riesgos residuales, comités de seguimiento y análisis de hechos con importancia relativa o de alto impacto.

Los cambios normativos como los implementados en las reformas tributarias sumado a la diferentes reglamentaciones, actos administrativos o doctrina que surge para una adecuada interpretación y aplicación de la regulación con el fin de asegurar el cumplimiento de las diferentes obligaciones tributarias, implica una constante actualización y dispersión de información a las diferentes áreas de la organización que pudieran verse afectadas.

11. Compensación de activos y pasivos financieros

Un activo y un pasivo financiero serán objetivo de compensación, de manera que así se revele en el estado de situación financiera cuando se tenga en el momento actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y se tenga la intención, en el curso normal de los negocios, la intención de liquidar el importe neto.

En este contexto, a continuación se presenta el detalle de los instrumentos financieros sujetos de compensación al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, así como el impacto de la compensación de instrumentos sujetos a acuerdos asociados a mitigación de riesgo de crédito (Master Netting Aggrement y giro de colaterales).

diciembre 31, 2024	Importe neto de		Importes no compensados en el estado de			Importe neto
	Importes brutos de activos financieros reconocidos	activos financieros presentados en el estado de situación financiera	Impacto de Master Netting Aggrements	Colaterales en efectivo	Colaterales en títulos de deuda	
Activos						
Operaciones de mercado monetario	1.205.185	1.205.185	-	-	868.441	336.744
Instrumentos financieros derivados (*)	962.696	962.696	620.203	123.434	-	219.059
	<u>2.167.881</u>	<u>2.167.881</u>	<u>620.203</u>	<u>123.434</u>	<u>868.441</u>	<u>555.803</u>
Pasivos						
Operaciones de mercado monetario	3.193.443	3.193.443	-	-	4.155.790	(962.347)
Instrumentos financieros derivados (*)	768.875	768.875	620.203	41.885	-	106.787
	<u>3.962.318</u>	<u>3.962.318</u>	<u>620.203</u>	<u>41.885</u>	<u>4.155.790</u>	<u>(855.560)</u>

(*) No incluye operaciones de contado

diciembre 31, 2023	Importe neto de		Importes no compensados en el estado de			Importe neto
	Importes brutos de activos financieros reconocidos	activos financieros presentados en el estado de situación financiera	Impacto de Master Netting Aggrements	Colaterales en efectivo	Colaterales en títulos de deuda	
Activos						
Operaciones de mercado monetario	2.250.883	2.250.883	-	-	2.104.915	145.968
Instrumentos financieros derivados (*)	1.579.364	1.579.364	1.103.251	105.125	-	370.988
	<u>3.830.247</u>	<u>3.830.247</u>	<u>1.103.251</u>	<u>105.125</u>	<u>2.104.915</u>	<u>516.956</u>
Pasivos						
Operaciones de mercado monetario	1.605.049	1.605.049	-	-	2.113.458	(508.409)
Instrumentos financieros derivados (*)	1.972.069	1.972.069	1.103.251	183.191	-	685.627
	<u>3.577.118</u>	<u>3.577.118</u>	<u>1.103.251</u>	<u>183.191</u>	<u>2.113.458</u>	<u>177.218</u>

(*) No incluye operaciones de contado

La columna “Impacto de Master Netting Aggrements” detalla los importes asociados a acuerdos de compensación aplicables generalmente en situaciones donde se materializan eventos de riesgo de crédito. Estos importes no son incluidos en el estado de situación financiera debido a que no cumplen con el criterio de liquidación simultánea del activo y el pasivo o porque los derechos de compensación están condicionados al default de la contraparte.

Las columnas de colaterales en efectivo y títulos de deuda presentan los montos recibidos, entregados o pignorados en relación a las operaciones de mercado monetario.



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

12. Partidas específicas del Estado Separado de Situación Financiera

12.1. Efectivo

12.1.1. Detalle del disponible

A continuación se detalle el efectivo y equivalente de efectivo:

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
<u>Moneda legal</u>		
Efectivo y saldos con bancos	4.324.301	4.532.652
Canje y remesas en tránsito	<u>2.546</u>	<u>452</u>
	<u>4.326.847</u>	<u>4.533.104</u>
<u>Moneda extranjera</u>		
Efectivo y saldos con bancos	4.517.048	4.216.524
Canje y remesas en tránsito	8.906	<u>13.950</u>
	<u>4.525.954</u>	<u>4.230.474</u>
	<u>8.852.801</u>	<u>8.763.578</u>

Distribución de efectivo en función del riesgo de la contraparte

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Garantizado nación Banco República	1.527.441	1.710.965
Grado de inversión	<u>7.325.360</u>	<u>7.052.613</u>
	<u>8.852.801</u>	<u>8.763.578</u>

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

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

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Promedio encaje requerido	4.368.370	4.758.084
Promedio encaje disponible	4.436.579	4.825.219

12.2. Operaciones activas de mercado monetario y relacionados

<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>Monto en millones de dólares</u>	<u>Tasa</u>	<u>Fecha Inicial</u>	<u>Final</u>	<u>Monto en pesos</u>
<u>Moneda extranjera</u>					
Overnight bancos exterior	\$ US 22	3,62%	31-dic-24	2-ene-25	98.746
<u>Moneda legal</u>					
Simultáneas					
Sociedades comisionistas de bolsa de valores		9,55% - 10,25%	26-dic-24	10-ene-25	13.549
CRCC ²		6,00% - 9,80%	23-dic-24	15-ene-25	912.778
Interbancarios					
Bancos / Corporaciones financieras		8,96%	27-dic-24	2-ene-25	<u>180.112</u>
					<u>1.205.185</u>

² Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

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

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

12.3. Instrumentos financieros de inversión, neto

12.3.1. Inversiones por clasificación, especie y provisiones

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

	<u>diciembre 31, 2024</u>			<u>diciembre 31, 2023</u>		
	<u>Valor</u>	<u>Provisión</u>	<u>Neto</u>	<u>Valor</u>	<u>Provisión</u>	<u>Neto</u>
Negociables						
Instrumentos de patrimonio	63.130	-	63.130	59.310	-	59.310
Bonos deuda privada	51.037	-	51.037	58.027	-	58.027
Títulos deuda pública diferentes de TES	12.600	-	12.600	2.848	-	2.848
CDTs	295.680	-	295.680	238.687	-	238.687
Fondos de inversión colectivo, de pensiones y encargos fiduciarios	27.260	-	27.260	21.531	-	21.531
Títulos hipotecarios y titularizaciones inmobiliarias	13.338	-	13.338	23.886	-	23.886
Títulos TES	<u>5.324.519</u>	-	<u>5.324.519</u>	<u>4.584.506</u>	-	<u>4.584.506</u>
	<u>5.787.564</u>	-	<u>5.787.564</u>	<u>4.988.795</u>	-	<u>4.988.795</u>
Disponibles para la venta						
Títulos de deuda						
Bono deuda privada colombiana	1.783.263	-	1.783.263	1.599.421	-	1.599.421
Bono deuda privada extranjera	251.904	-	251.904	153.083	-	153.083
Títulos deuda pública diferentes de TES	275.484	-	275.484	597.329	-	597.329
Bono Deuda Pública Extranjera	132.413	-	132.413	64.781	-	64.781
Títulos hipotecarios y TIPS	88.400	-	88.400	83.131	-	83.131
Títulos TES	1.728.105	-	1.728.105	961.500	-	961.500
CDTs	267.644	-	267.644	111.749	-	111.749
Instrumentos de patrimonio (*)	<u>608.247</u>	-	<u>608.247</u>	<u>574.651</u>	-	<u>574.651</u>
	<u>5.135.460</u>	-	<u>5.135.460</u>	<u>4.145.645</u>	-	<u>4.145.645</u>
Inversiones negociables y disponibles para la venta	<u>10.923.024</u>	-	<u>10.923.024</u>	<u>9.134.440</u>	-	<u>9.134.440</u>
Para mantener hasta el vencimiento						
Inversiones obligatorias	3.398.834	3.415	3.395.419	3.379.536	956	3.378.580
Títulos hipotecarios y titularizaciones inmobiliarias	<u>398.434</u>	<u>3.685</u>	<u>394.749</u>	<u>377.029</u>	<u>5.234</u>	<u>371.795</u>
	<u>3.797.268</u>	<u>7.100</u>	<u>3.790.168</u>	<u>3.756.565</u>	<u>6.190</u>	<u>3.750.375</u>
	<u>14.720.292</u>	<u>7.100</u>	<u>14.713.192</u>	<u>12.891.005</u>	<u>6.190</u>	<u>12.884.815</u>

(*) Se reconocieron \$208.507 por concepto de dividendos al 31 de diciembre de 2024 de los cuales \$26.346 fueron registrados en el resultado y \$147.259 al 31 de diciembre de 2023, de los cuales \$29.773 fueron registrados en el resultado.



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Al 31 de diciembre de 2024, las inversiones en títulos de deuda o patrimonio comprometidas como garantía ascendieron a \$4.197.324 y al 31 de diciembre de 2023 a \$2.059.942.

El detalle de las provisiones por deterioro es el siguiente:

<u>Por Emisor</u>	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Bancos en Colombia	45	256
Bancos del exterior	59	117
Corporativo	3.302	569
Instituciones financieras	9	13
Titularizaciones	<u>3.685</u>	<u>5.235</u>
	<u>7.100</u>	<u>6.190</u>

12.3.2. Inversiones por clasificación según calificadora de riesgo y provisión por deterioro

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

	<u>diciembre 31, 2024</u>			<u>diciembre 31, 2023</u>		
	<u>Valor</u>	<u>% Particip.</u>	<u>Provisión</u>	<u>Valor</u>	<u>% Particip.</u>	<u>Provisión</u>
<u>Calificación de largo plazo</u>						
AAA	3.707.195	25,2%	-	3.023.299	23,5%	-
AA+	15.790	0,1%	-	35.017	0,3%	-
AA	500.488	3,4%	-	485.272	3,8%	-
AA-	11.946	0,1%	-	33.614	0,3%	-
A+	126.706	0,9%	-	144.605	1,1%	-
A	94.073	0,6%	-	19.319	0,1%	-
A-	8.353	0,1%	-	83.689	0,6%	-
BBB+	21.091	0,1%	-	37.364	0,3%	-
BBB	164.886	1,1%	-	58.960	0,5%	-
BBB-	139.300	0,9%	47	120.993	0,9%	46
BB+	187.125	1,3%	603	158.531	1,2%	1.385
BB	78.439	0,5%	293	114.746	0,9%	994
BB-	21.162	0,1%	175	40.010	0,3%	349
B+	4.243	0,0%	1.282	21.379	0,2%	1.711
B-	3.455	0,0%	1.049	3.282	0,0%	997
CCC	1.404	0,0%	705	1.405	0,0%	705
CCC+	18.736	0,1%	2.943	-	0,0%	-
Instrumentos de patrimonio	617.675	4,2%	-	583.244	4,5%	-
Nación (*)	8.454.680	57,4%	-	7.469.710	57,9%	-
Sin calificación	168.952	1,1%	3	150.761	1,2%	3
<u>Calificación de corto plazo</u>						
1**	<u>374.592</u>	<u>2,5%</u>	=	<u>305.805</u>	<u>2,4%</u>	=
	<u>14.720.291</u>	<u>100,0%</u>	<u>7.100</u>	<u>12.891.005</u>	<u>100,0%</u>	<u>6.190</u>

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

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



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

12.3.3. Inversiones por emisores

A continuación se presenta el detalle de la clasificación por emisores:

	<u>diciembre 31, 2024</u>		<u>diciembre 31, 2023</u>	
	<u>Valor</u>	<u>Provisión</u>	<u>Valor</u>	<u>Provisión</u>
<u>Moneda extranjera</u>				
Bancos en Colombia	36.068	45	71.711	256
Bancos del exterior	107.297	59	48.916	117
Corporativo	208.741	167	198.045	302
Corporativo en el exterior	121.495	3.135	117.379	267
Gobierno nacional	-	-	515.057	-
Gobierno extranjero	132.414	-	64.781	-
Instituciones Financieras diferentes a bancos	56.609	9	71.610	13
Organismos multilaterales de crédito	<u>24.443</u>	-	<u>19.240</u>	-
	<u>687.067</u>	<u>3.415</u>	<u>1.106.739</u>	<u>955</u>
<u>Moneda legal</u>				
Bancos en Colombia	438.220	-	278.144	-
Corporativo	2.170.475	-	1.516.172	-
Gobierno nacional	8.461.146	-	6.961.408	-
Instituciones financieras colombianas diferentes a bancos	719.938	-	654.743	-
Instituciones Oficiales Especiales - IOE	1.740.179	-	1.885.660	-
Titularizaciones	<u>503.266</u>	<u>3.685</u>	<u>488.139</u>	<u>5.235</u>
	<u>14.033.224</u>	<u>3.685</u>	<u>11.784.266</u>	<u>5.235</u>
	<u>14.720.291</u>	<u>7.100</u>	<u>12.891.005</u>	<u>6.190</u>

12.3.4. Clasificación por moneda

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Pesos Colombianos	12.183.916	9.060.770
UVR (*)	1.849.308	2.723.496
Dólares	636.873	1.053.017
Pesos Chilenos	40.765	45.129
Dólares Canadienses	<u>9.429</u>	<u>8.593</u>
	<u>14.720.291</u>	<u>12.891.005</u>

(*) Unidad de Valor Real

12.3.5. Clasificación por maduración de inversiones

<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>De 0 a 1 años</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>De 5 a 10 años</u>	<u>Más de 10 años</u>	<u>Total</u>
Negociables	1.683.492	3.711.922	239.700	89.319	5.724.433
Disponibles para la venta	2.144.339	826.154	1.517.034	39.687	4.527.214
Para mantener hasta el vencimiento	<u>3.019.606</u>	<u>160.528</u>	<u>499.341</u>	<u>117.792</u>	<u>3.797.267</u>
	<u>6.847.437</u>	<u>4.698.604</u>	<u>2.256.075</u>	<u>246.798</u>	<u>14.048.914</u>
<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>De 0 a 1 años</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>De 5 a 10 años</u>	<u>Más de 10 años</u>	<u>Total</u>
Negociables	481.456	3.902.784	535.156	10.089	4.929.485
Disponibles para la venta	789.462	1.444.090	1.299.901	37.541	3.570.994
Para mantener hasta el vencimiento	<u>3.121.887</u>	<u>115.121</u>	<u>402.980</u>	<u>116.577</u>	<u>3.756.565</u>
	<u>4.392.805</u>	<u>5.461.995</u>	<u>2.238.037</u>	<u>164.207</u>	<u>12.257.044</u>



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

12.3.6. Calidad crediticia de las inversiones

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

diciembre 31, 2024

<u>Calidad crediticia</u>	<u>Valor razonable</u>		<u>Costo amortizado</u>
	<u>Títulos de deuda</u>	<u>Instrumentos de patrimonio</u>	
Grado de inversión	2.852.931	-	2.150.789
Emitidos y garantizados por la nación y/o Banco Central	7.214.851	-	1.400.528
Grado de Especulación	156.604	-	157.960
Sin calificación o no disponible	<u>27.260</u>	<u>671.377</u>	<u>87.991</u>
	<u>10.251.646</u>	<u>671.377</u>	<u>3.797.268</u>

diciembre 31, 2023

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

12.3.7. Provisión por deterioro de las inversiones

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

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Saldo inicial	6.190	90.736
Más:		
Provisión (*)	89.479	-
Menos:		
Reintegros	<u>(1.549)</u>	<u>(84.546)</u>
Saldo Final	<u>94.120</u>	<u>6.190</u>

(*) Incluye provisión por \$87.020 correspondiente a riesgo país de las filiales de Centroamérica.

12.3.8. Inversiones en subsidiarias y asociadas

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

diciembre 31, 2024

	<u>País</u>	<u>%part</u>	<u>Costo adquisición</u>	<u>MPP(*)</u>	<u>Costo ajustado</u>	<u>Dividendos</u>	<u>Provisión(**)</u>	<u>Neto</u>
Subsidiarias Internacionales								
Holding Davivienda Internacional S.A.	Panamá	100,0%	<u>7.076.481</u>	<u>635.949</u>	<u>7.712.430</u>	=	<u>87.020</u>	<u>7.625.410</u>
			<u>7.076.481</u>	<u>635.949</u>	<u>7.712.430</u>	=	<u>87.020</u>	<u>7.625.410</u>
Subsidiarias Nacionales								
Corredores Davivienda S.A.	Colombia	91,6%	118.684	108.921	227.605	18.891	-	227.605
Fiduciaria Davivienda S.A.	Colombia	94,7%	47.654	227.200	274.854	61.852	-	274.854
Cobranzas Sigma S.A.	Colombia	94,0%	187	1.933	2.119	752	-	2.119
Corporación Financiera Davivienda S.A.	Colombia	90,0%	<u>499.088</u>	<u>(159.011)</u>	<u>340.077</u>	=	=	<u>340.077</u>
			<u>665.613</u>	<u>179.043</u>	<u>844.655</u>	<u>81.495</u>	=	<u>844.655</u>



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

<u>Asociadas</u>								
Redeban Multicolor S.A.	Colombia	26,0%	16.234	39.727	55.961	-	-	55.961
Titularizadora Colombiana S.A.	Colombia	26,9%	31.731	8.118	39.849	-	-	39.849
Servicios de Identidad Digital S.A.S.	Colombia	33,3%	<u>24.429</u>	<u>(14.377)</u>	<u>10.052</u>	-	-	<u>10.052</u>
			<u>72.394</u>	<u>33.468</u>	<u>105.862</u>	-	-	<u>105.862</u>
			<u>7.814.488</u>	<u>848.460</u>	<u>8.662.947</u>	<u>81.495</u>	<u>87.020</u>	<u>8.575.927</u>

(*) Método de Participación Patrimonial.

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

diciembre 31. 2023

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

(*) Método de Participación Patrimonial.

A continuación se relaciona valor del activo, pasivo y patrimonio homogeneizados base de cálculo del método de participación patrimonial.

diciembre 31. 2024

	<u>% Part</u>	<u>Total Activos</u>	<u>Total Pasivos</u>	<u>Total Patrimonio</u>	<u>(Ganancia/ Pérdida)</u>
<u>Subsidiarias</u>					
Fiduciaria Davivienda S.A.	94,7%	342.743	52.510	290.233	73.767
Corredores Davivienda S.A.	91,6%	497.554	329.213	168.341	14.051
Cobranzas Sigma S.A.	94,0%	2.860	605	2.254	1.066
Corporación Financiera Davivienda S.A.	90,0%	425.447	47.584	377.863	(43.638)
Holding Davivienda Internacional S.A.	100,0%	<u>7.712.767</u>	<u>336</u>	<u>7.712.431</u>	<u>320.277</u>
		<u>8.981.371</u>	<u>430.248</u>	<u>8.551.122</u>	<u>365.523</u>
<u>Asociadas (*)</u>					
Redeban Multicolor S.A.	26,0%	8.834.257	8.619.344	214.913	8.667
Titularizadora Colombiana S.A.	26,9%	248.267	99.870	148.398	3.075
Servicios de Identidad Digital S.A.S.	33,3%	31.638	1.479	30.159	(815)
		<u>9.114.162</u>	<u>8.720.693</u>	<u>393.470</u>	<u>10.927</u>
		<u>18.095.533</u>	<u>9.150.941</u>	<u>8.944.592</u>	<u>376.450</u>

(*) Cifras a noviembre de 2024.



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31, 2023

	<u>% Part</u>	<u>Total Activos</u>	<u>Total Pasivos</u>	<u>Total Patrimonio</u>	<u>(Ganancia/ Pérdida)</u>
Subsidiarias					
Fiduciaria Davivienda S.A.	94,7%	333.537	49.306	284.231	66.999
Corredores Davivienda S.A.	91,6%	402.522	232.202	170.320	19.206
Cobranzas Sigma S.A.	94,0%	2.695	773	1.922	1.067
Corporación Financiera Davivienda S.A.	90,0%	431.368	6.101	425.267	(86.464)
Banco Davivienda Panamá S.A. (*)	100,0%	6.286.975	5.652.754	634.221	29.573
Banco Davivienda Panamá Internacional S.A. (*)	100,0%	907.604	412.517	495.087	10.848
Holding Davivienda Internacional S.A.	100,0%	1.534.108	-	1.534.108	7.356
Grupo del Istmo Costa Rica S.A.	80,8%	16.067.065	14.231.722	1.835.343	(6.184)
Inversiones Financieras Davivienda S.A.	96,1%	12.043.414	10.656.298	1.387.116	161.011
Banco Davivienda Honduras S.A.	96,9%	8.273.783	7.478.382	795.401	92.054
Seguros Bolívar Honduras S.A.	90,0%	<u>447.824</u>	<u>288.993</u>	<u>158.831</u>	<u>25.834</u>
		<u>46.730.895</u>	<u>39.009.048</u>	<u>7.721.847</u>	<u>321.300</u>
Asociadas (**)					
Redeban Multicolor S.A.	26,0%	2.132.255	1.950.959	181.296	8.009
Titularizadora Colombiana S.A.	26,9%	233.581	96.975	136.606	1.951
Servicios de Identidad Digital S.A.S.	33,3%	<u>39.788</u>	<u>22.153</u>	<u>17.635</u>	<u>(6.646)</u>
		<u>2.405.624</u>	<u>2.070.087</u>	<u>335.537</u>	<u>3.314</u>
		<u>49.136.519</u>	<u>41.079.135</u>	<u>8.057.384</u>	<u>324.614</u>

(*) Inversión hasta octubre 2023.

(**) Redeban Multicolor S.A., cifras a octubre 2023, Titularizadora Colombiana S.A., y Servicios de Identidad Digital S.A.S., cifras a noviembre 2023

El siguiente es el movimiento de las inversiones en asociadas:

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Saldo al inicio del periodo	89.767	84.596
Adquisiciones	3.401	2.434
Aplicación método asociadas	<u>12.693</u>	<u>2.737</u>
Saldo al final del periodo	<u>105.861</u>	<u>89.767</u>

12.3.8.1. Aporte de capital en especie a Holding Davivienda Internacional

A continuación se detalla el resultado del intercambio a valor razonable de las acciones de la Holding Davivienda Internacional por acciones que el Banco tenía en sus filis Grupo del Istmo (Costa Rica) S.A, Banco Davivienda Honduras S.A., Seguros Bolívar Honduras S.A. e Inversiones Financieras Davivienda S.A. (El Salvador), realizado durante el 2024:

Concepto	Grupo del Istmo (Costa Rica) S.A.	Banco Davivienda Honduras S.A.	Seguros Bolívar Honduras S.A.	Inversiones Financieras Davivienda S.A.	Total
Valor en libros a la fecha de la operación	1.698.025	971.002	194.339	1.677.096	4.540.462
Valor razonable a la fecha de la operación	<u>2.111.826</u>	<u>1.162.634</u>	<u>228.153</u>	<u>1.984.585</u>	<u>5.487.198</u>
<u>Utilidad en el aporte de capital en especie como contraprestación de la suscripción</u>	<u>413.801</u>	<u>191.632</u>	<u>33.814</u>	<u>307.489</u>	<u>946.736</u>
Realización Otro Resultado Integral por intercambio de acciones:					
Diferencia en cambio	474.225	153.771	33.641	565.766	1.227.403
Realización diferencia en cambio de coberturas	(250.204)	(126.638)	(39.871)	(318.412)	(735.125)
Impuestos diferencia en cambio bonos cobertura	<u>87.259</u>	<u>44.165</u>	<u>13.905</u>	<u>111.047</u>	<u>256.376</u>
<u>Total realizaciones del ORI</u>	<u>311.280</u>	<u>71.298</u>	<u>7.675</u>	<u>358.401</u>	<u>748.654</u>
Impuesto local El Salvador	-	-	-	<u>(44.056)</u>	<u>(44.056)</u>
<u>Total efecto en resultado</u>	<u>725.081</u>	<u>262.930</u>	<u>41.489</u>	<u>621.834</u>	<u>1.651.334</u>



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Metodología de valoración utilizada

El valor razonable de las inversiones de Banco Davivienda S.A. en Grupo del Istmo (Costa Rica) S.A, Banco Davivienda Honduras S.A., Seguros Bolívar Honduras S.A. e Inversiones Financieras S.A. (El Salvador), fue estimado partir del enfoque de negocio en marcha, el cual asume una continuidad de la empresa con un potencial para generar ganancias económicas futuras. Asimismo, dentro de este enfoque, se seleccionó la metodología de flujos de dividendos descontados.

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

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

Aplicación metodológica

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

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

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

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

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

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



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

12.3.9. Operaciones conjuntas

A continuación se presenta el resumen de las operaciones conjuntas:

diciembre 31, 2024

	<u>Retail</u>			<u>Alianza Rappi</u>			<u>Alianza Cívicapay</u>		
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>% Particip.</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>% Particip.</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>% Particip.</u>
Cartera de créditos	213.791	-		481.096	-		-	-	
Cuentas por cobrar	8.218	-		58.732	-		94	-	
Intereses	7.523	-		4.644	-		-	-	
Otros	694	-	50%	54.087	-	50%	-	-	50%
Inventarios	76	-		-	-		-	-	
Otros pasivos	-	-		-	8.231		-	-	
Cuentas por pagar	=	=		=	11.804		=	1	
	<u>222.085</u>	=		<u>539.828</u>	<u>20.035</u>		<u>94</u>	<u>1</u>	

diciembre 31, 2023

	<u>Retail</u>			<u>Alianza Rappi</u>			<u>Alianza Cívica</u>		
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>% Particip.</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>% Particip.</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>% Particip.</u>
Cartera de créditos	210.145	-		-	-		-	-	
Inventarios	128	-		-	-		-	-	
Cuentas por cobrar	-	-	50%	-	-	50%	90	-	50%
Intereses	8.698	-		8.423	-		-	-	
Otros cobros vigentes	94	-		63.235	-		-	-	
Cuentas por pagar	=	=		=	31.047		=	1	
	<u>219.065</u>	=		<u>71.658</u>	<u>31.047</u>		<u>90</u>	<u>1</u>	

Las participaciones en operaciones conjuntas del activo incluyen:

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
<u>En pesos colombianos</u>		
Cartera de créditos	694.887	210.145
Inventarios	77	128
Cuentas por cobrar	67.044	90
Intereses	12.168	17.121
Otros	<u>54.782</u>	<u>63.329</u>
Total Activo	<u>762.008</u>	<u>290.813</u>

Las participaciones en operaciones conjuntas del pasivo incluyen:

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
<u>En pesos colombianos</u>		
Cuentas por pagar	11.805	19.062
Otros pasivos	8.231	11.986
Total Pasivo	<u>20.036</u>	<u>31.048</u>

El siguiente es el movimiento de las operaciones conjuntas:

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Saldo al inicio del periodo	259.766	178.056
Aumento activos	471.194	111.929
Aumento (disminución) pasivos	<u>11.012</u>	<u>(30.219)</u>
Saldo al final del periodo	<u>741.972</u>	<u>259.766</u>



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

12.4. Instrumentos financieros derivados

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

<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>Activos</u>		<u>Pasivos</u>		<u>Total</u>
	<u>Monto nominal</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Monto nominal</u>	<u>Valor razonable</u>	
Operaciones de contado	19.017	34	-	-	34
Contratos de opciones	1.336.628	26.229	1.300.918	17.232	8.997
Contratos de futuros	6.679.077	-	6.730.077	-	-
Contratos de swaps	15.094.939	652.677	25.098.663	534.889	117.788
Contratos forwards	15.589.786	283.790	13.419.813	216.754	67.036
Subtotal derivados	<u>38.719.447</u>	<u>962.730</u>	<u>46.549.471</u>	<u>768.875</u>	<u>193.855</u>
Cambios valor razonable cobertura de la cartera	-	(165.382)	-	-	(165.382)
	<u>38.719.447</u>	<u>797.348</u>	<u>46.549.471</u>	<u>768.875</u>	<u>28.473</u>

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

El resultado de los derivados de negociación es el siguiente:

<u>diciembre 31, 2024</u>		<u>Forward</u>		<u>Futuros</u>	<u>Swaps</u>	<u>Opciones</u>	<u>Total</u>
Compra sobre divisas	Derecho	12.225.171	-	-	1.186.199	-	13.411.370
	Obligación	12.037.427	-	-	1.019.162	-	13.056.589
Venta sobre divisas	Derecho	13.978.818	-	-	277.585	-	14.256.403
	Obligación	14.109.462	-	-	315.449	-	14.424.911
Compra sobre títulos	Derecho	-	-	-	-	-	-
	Obligación	-	-	-	-	-	-
Venta sobre títulos	Derecho	1.414.666	54.399	-	-	-	1.469.065
	Obligación	1.404.730	54.399	-	-	-	1.459.129
Sobre tasa de interés	Derecho	-	-	-	4.848.252	-	4.848.252
	Obligación	-	-	-	4.859.637	-	4.859.637
Opciones call	Compra	-	-	-	-	23.422	23.422
	Venta	-	-	-	-	(13.041)	(13.041)
Opciones put	Compra	-	-	-	-	2.808	2.808
	Venta	-	-	-	-	(4.192)	(4.192)
Total derechos		<u>27.618.655</u>	<u>54.399</u>	<u>6.312.036</u>	-	-	<u>33.985.090</u>
Total obligaciones		<u>27.551.619</u>	<u>54.399</u>	<u>6.194.248</u>	-	-	<u>33.800.266</u>
Neto		<u>67.036</u>	-	<u>117.788</u>	<u>8.997</u>	-	<u>193.821</u>

<u>diciembre 31, 2023</u>		<u>Forward</u>		<u>Futuros</u>	<u>Swaps</u>	<u>Opciones</u>	<u>Total</u>
Compra sobre divisas	Derecho	14.517.590	-	-	46.514	-	14.564.104
	Obligación	15.657.621	-	-	45.996	-	15.703.617
Venta sobre divisas	Derecho	11.351.627	-	-	-	-	11.351.627
	Obligación	10.694.604	-	-	-	-	10.694.604
Compra sobre títulos	Derecho	-	22.537	-	-	-	22.537
	Obligación	-	22.537	-	-	-	22.537
Venta sobre títulos	Derecho	128.638	1.531	-	-	-	130.169
	Obligación	131.134	1.531	-	-	-	132.665
Sobre tasa de interés	Derecho	-	-	-	9.227.701	-	9.227.701
	Obligación	-	-	-	9.286.734	-	9.286.734



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Opciones call	Compra	-	-	-	1.214	1.214
	Venta	-	-	-	(1.375)	(1.375)
Opciones put	Compra	-	-	-	176.135	176.135
	Venta	-	-	-	(24.660)	(24.660)
Total derechos		<u>25.997.855</u>	<u>24.068</u>	<u>9.274.215</u>	=	<u>35.296.138</u>
Total obligaciones		<u>26.483.359</u>	<u>24.068</u>	<u>9.332.730</u>	=	<u>35.840.157</u>
Neto		<u>(485.504)</u>	=	<u>(58.515)</u>	<u>151.314</u>	<u>(392.705)</u>

El siguiente es el detalle de los periodos por maduración de los derivados activos y pasivos:

diciembre 31, 2024

	<u>Menor a 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>De 5 a 10 años</u>	<u>Más de 10 años</u>	<u>Total</u>
Operaciones de contado	34	-	-	-	34
Contratos de opciones	8.997	-	-	-	8.997
Contratos de swaps	24.270	(3.443)	96.961	-	117.788
Contratos forwards	<u>56.922</u>	<u>10.114</u>	=	=	<u>67.036</u>
	<u>90.223</u>	<u>6.671</u>	<u>96.961</u>	=	<u>193.855</u>

diciembre 31, 2023

	<u>Menor a 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>De 5 a 10 años</u>	<u>Más de 10 años</u>	<u>Total</u>
Operaciones de contado	(31)	-	-	-	(31)
Contratos de opciones	151.314	-	-	-	151.314
Contratos de swaps	(58.553)	6.934	(6.896)	-	(58.515)
Contratos forwards	<u>(490.439)</u>	<u>4.935</u>	=	=	<u>(485.504)</u>
	<u>(397.709)</u>	<u>11.869</u>	<u>(6.896)</u>	=	<u>(392.736)</u>

Calidad crediticia de los derivados de negociación

diciembre 31, 2024

<u>Calidad crediticia</u>	<u>Contratos de Opciones</u>	<u>Contratos de Swaps</u>	<u>Contratos Forwards</u>
Grado de inversión	15.778	652.540	227.360
Sin calificación o no disponible	<u>10.451</u>	<u>137</u>	<u>56.430</u>
	<u>26.229</u>	<u>652.677</u>	<u>283.790</u>

diciembre 31, 2023

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

Coberturas de valor razonable

El Banco implementó en febrero de 2024, una cobertura de valor razonable para limitar la exposición a posibles cambios en el valor razonable de la cartera de préstamos de largo plazo a tasa fija por cuenta de los movimientos en las tasas de interés en pesos colombianos. El Banco gestiona esta exposición celebrando permutas financieras de tasa de interés (*Interest Rate Swaps* - IRS) que pagan interés fijo y reciben interés 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



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

atribuibles a cambios en la tasa de interés de referencia, con los cambios en el valor razonable de los swaps de tasas de interés designados.

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

	Monto Nocional	Valor en Libros	Cambio en el valor razonable utilizado para medir la ineffectividad de la cobertura durante el periodo ⁽¹⁾
Activos			
Swaps de tasa de interés	3.997.405	175.073	178.031
Total	3.997.405	175.073	178.031

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco cuenta con contratos swap, mediante los cuales recibe la tasa de interés variable IBR y paga sobre dicho importe nocional una tasa de interés fija promedio de 7,8%. Los swaps se utilizan para cubrir la exposición a los cambios en el valor razonable del componente de la tasa de interés de referencia de los créditos hipotecarios que devengan una tasa de interés fija promedio de 12,5%.

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

	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Más de un año y no más de cinco años	Más de cinco años	Total
Activos						
Swaps de tasa de interés	-	-	-	1.068.600	2.928.805	3.997.405

Los saldos contables de las partidas cubiertas al 31 de diciembre 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	2.925.923	(165.382)	(165.382)	12.649

Al 31 de diciembre de 2024, el importe acumulado del valor razonable de la partida cubierta asciende a \$(165.382) y el mark to market del derivado asciende a \$178.031⁽¹⁾ generando una ineficacia de \$12.649 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.



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

La proporción a cubrir de estas obligaciones variará en función de las condiciones de mercado y la dinámica del balance.

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

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

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

	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Más de un año y no más de cinco años	Más de cinco años	Total
Activos						
Cross Currency Swaps (CCS)	-	-	-	-	529.098	529.098

A continuación se detalla la cobertura designada a corte 31 de diciembre de 2024:

Instrumento de cobertura	Valor nominal en Millones USD	Valor en libros		Efecto en resultado	Cambios en el valor del instrumento de cobertura reconocido en ORI	Inefectividad de la cobertura reconocida en P&G
		Activo	Pasivo			
Cross Currency Swaps (CCS)	120	104.918	-	90.044	49.271	-
Partida cubierta						
Bono Subordinado	120	-	619.142	90.044	-	-



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

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

12.5.1. Cartera de créditos y leasing financiero por modalidad

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

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
<u>Cartera Comercial</u>		
Corporativos y constructores	28.575.357	21.813.297
Otras líneas comerciales	14.561.923	14.942.201
Leasing financiero	5.150.784	5.139.622
Tarjeta de crédito	602.207	659.146
Descubiertos en cuenta corriente	<u>218.873</u>	<u>298.030</u>
	<u>49.109.144</u>	<u>42.852.296</u>
<u>Cartera consumo</u>		
Tarjeta de crédito	5.717.629	6.043.352
Otras líneas de consumo	16.463.102	20.850.352
Vehículos	1.385.084	1.841.624
Descubiertos en cuenta corriente	13.728	17.061
Leasing financiero	<u>7.074</u>	<u>10.623</u>
	<u>23.586.617</u>	<u>28.763.012</u>
<u>Cartera vivienda (1)</u>		
Cartera vivienda	19.507.863	17.207.199
Leasing habitacional	<u>13.732.960</u>	<u>14.265.749</u>
	<u>33.240.823</u>	<u>31.472.948</u>
<u>Cartera microcrédito</u>		
Microcrédito	<u>312</u>	<u>700</u>
	<u>312</u>	<u>700</u>
<u>Cartera Bruta</u>	<u>105.936.896</u>	<u>103.088.956</u>
Menos provisión individual	(6.233.646)	(6.570.303)
Menos provisión general	<u>(332.946)</u>	<u>(315.149)</u>
	<u>(6.566.592)</u>	<u>(6.885.452)</u>
<u>Total cartera</u>	<u>99.370.304</u>	<u>96.203.504</u>

(1) Incluye Cartera de Empleados \$289.177 para diciembre 31, 2024 y \$277.126 para diciembre 31, 2023.

12.5.2. Cartera Vivienda de interés social

El Banco colocó recursos por \$6.599.285, los cuales corresponden a créditos individuales por \$3.647.708 y constructor por \$2.951.577 para diciembre 31, 2024 y \$ 5.944.331 correspondientes a créditos individuales por \$3.320.711 y constructor por \$2.623.620 para diciembre 31, 2023.



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

El saldo y la cantidad de créditos de cartera de vivienda de interés social, es el siguiente:

	diciembre 31, 2024		diciembre 31, 2023	
	Número de obligaciones	Valor	Número de obligaciones	Valor
Individuales	297.437	19.622.231	221.513	10.411.717
Constructores	247	2.699.769	257	2.362.252
Leasing	79.980	13.343.713	1.099	96.469
	<u>377.664</u>	<u>35.665.713</u>	<u>222.869</u>	<u>12.870.438</u>

12.5.3. Cartera con subsidio de tasa

A continuación se muestran los saldos de la cartera de vivienda con subsidio de tasa:

diciembre 31, 2024

Decreto	Vr del Inmueble en SMMLV	Cobertura de tasa %	Cantidad de créditos	Valor desembolso	Saldo capital
1143/2019	Vis hasta 135	5,0%	7.922	226.377	30.080
	>135 hasta 235	4,0%	750	46.260	4.473
	>235 hasta 335	3,0%	603	54.556	3.481
			<u>9.275</u>	<u>327.193</u>	<u>38.034</u>
1190/2012	VIS hasta 70	5,0%	11.228	272.232	173.470
	>70 hasta 135	4,0%	45.619	2.392.066	1.812.469
			<u>56.847</u>	<u>2.664.298</u>	<u>1.985.939</u>
0701/2013	>135 hasta 235	2,5%	2.674	260.795	90.967
	>235 hasta 335				
2480/2014 161/2014	0 hasta 70	5,0%	6.185	143.068	103.837
428/2015 1442/2017	>70 hasta 135	5,0%	19.445	789.394	766.067
	135 hasta 435	4,0%	47.308	2.946.732	2.761.722
			<u>66.753</u>	<u>3.736.126</u>	<u>3.527.789</u>
2500/2015	>135 hasta 235	2,5%	2.897	397.866	270.994
	>235 hasta 335				
			<u>144.631</u>	<u>7.529.346</u>	<u>6.017.560</u>

diciembre 31, 2023

Decreto	Vr del Inmueble en SMMLV	Cobertura de tasa %	Cantidad de créditos	Valor desembolso	Saldo capital
1143/2019	Vis hasta 135	5,0%	10.110	285.690	61.324
	>135 hasta 235	4,0%	1.134	69.570	11.293
	>235 hasta 335	3,0%	892	79.255	10.168
			<u>12.136</u>	<u>434.515</u>	<u>82.785</u>
1190/2012	VIS hasta 70	5,0%	11.444	278.006	198.724
	>70 hasta 135	4,0%	47.979	2.527.448	2.068.576
			<u>59.423</u>	<u>2.805.454</u>	<u>2.267.300</u>
0701/2013	>135 hasta 235	2,5%	3.054	296.351	121.434
	>235 hasta 335				
2480/2014 161/2014	0 hasta 70	5,0%	10.369	240.615	207.564
428/2015 1442/2017	>70 hasta 135	5,0%	15.515	552.351	542.056
	135 hasta 435	4,0%	44.795	2.623.710	2.497.948
			<u>60.310</u>	<u>3.176.061</u>	<u>3.040.004</u>
2500/2015	>135 hasta 235	2,5%	5.285	701.729	518.850
	>235 hasta 335				
			<u>150.577</u>	<u>7.654.725</u>	<u>6.237.937</u>



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

12.5.4. Cartera de créditos y leasing financiero por calificación de riesgo

A continuación se presenta la cartera de créditos de riesgo:

diciembre 31, 2024

Clasificación	Capital	Intereses	Otros (1)	Total	Garantía Admisible	Provisiones			
						Capital	Intereses	Otros (1)	Total
Comercial									
A - Normal	42.897.761	584.385	24.894	43.507.040	21.343.181	(601.962)	(40.244)	(2.664)	(644.870)
B - Aceptable	2.537.167	188.742	4.960	2.730.869	2.017.267	(267.797)	(65.498)	(1.821)	(335.116)
C - Apreciable	1.092.661	121.308	3.007	1.216.976	464.390	(344.887)	(81.829)	(2.300)	(429.016)
D - Significativo	1.808.371	190.566	23.031	2.021.968	1.185.628	(1.099.063)	(190.567)	(23.031)	(1.312.661)
E - Incobrable	<u>773.184</u>	<u>103.172</u>	<u>20.587</u>	<u>896.943</u>	<u>476.833</u>	<u>(642.997)</u>	<u>(103.172)</u>	<u>(20.588)</u>	<u>(766.757)</u>
	<u>49.109.144</u>	<u>1.188.173</u>	<u>76.479</u>	<u>50.373.796</u>	<u>25.487.299</u>	<u>(2.956.706)</u>	<u>(481.310)</u>	<u>(50.404)</u>	<u>(3.488.420)</u>
Consumo									
A - Normal	20.258.738	190.706	58.059	20.507.503	1.792.396	(630.256)	(8.055)	(5.216)	(643.527)
B - Aceptable	697.446	11.629	3.543	712.618	70.157	(101.509)	(3.059)	(1.459)	(106.027)
C - Apreciable	645.937	9.421	2.886	658.244	107.810	(150.715)	(7.472)	(2.383)	(160.570)
D - Significativo	1.527.349	22.816	10.474	1.560.639	140.899	(1.385.234)	(22.815)	(10.473)	(1.418.522)
E - Incobrable	<u>457.147</u>	<u>9.318</u>	<u>6.800</u>	<u>473.265</u>	<u>145.455</u>	<u>(346.970)</u>	<u>(9.319)</u>	<u>(6.800)</u>	<u>(363.089)</u>
	<u>23.586.617</u>	<u>243.890</u>	<u>81.762</u>	<u>23.912.269</u>	<u>2.256.717</u>	<u>(2.614.684)</u>	<u>(50.720)</u>	<u>(26.331)</u>	<u>(2.691.735)</u>
Vivienda									
A - Normal	30.370.575	354.357	73.656	30.798.588	73.408.658	(304.303)	(24.359)	(7.408)	(336.070)
B - Aceptable	1.128.345	20.179	8.801	1.157.325	2.472.633	(36.366)	(20.179)	(8.801)	(65.346)
C - Apreciable	644.081	11.659	8.894	664.634	1.423.435	(64.614)	(11.659)	(8.894)	(85.167)
D - Significativo	735.262	7.700	12.286	755.248	1.579.953	(147.461)	(7.700)	(12.286)	(167.447)
E - Incobrable	<u>362.560</u>	<u>8.686</u>	<u>16.100</u>	<u>387.346</u>	<u>800.975</u>	<u>(109.465)</u>	<u>(8.687)</u>	<u>(16.100)</u>	<u>(134.252)</u>
	<u>33.240.823</u>	<u>402.581</u>	<u>119.737</u>	<u>33.763.141</u>	<u>79.685.654</u>	<u>(662.209)</u>	<u>(72.584)</u>	<u>(53.489)</u>	<u>(788.282)</u>
Provisión General (Deterioro Vivienda)						<u>(332.942)</u>	=	=	<u>(332.942)</u>
	<u>33.240.823</u>	<u>402.581</u>	<u>119.737</u>	<u>33.763.141</u>	<u>79.685.654</u>	<u>(995.151)</u>	<u>(72.584)</u>	<u>(53.489)</u>	<u>(1.121.224)</u>
Microcrédito									
A - Normal	159	2	1	162	400	(2)	-	-	(2)
B - Aceptable	40	1	-	41	80	(1)	(1)	-	(2)
C - Apreciable	7	-	-	7	27	-	-	-	-
D - Significativo	31	1	-	32	71	(12)	(1)	-	(13)
E - Incobrable	<u>75</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>77</u>	<u>124</u>	<u>(33)</u>	<u>(1)</u>	<u>(1)</u>	<u>(35)</u>
	<u>312</u>	<u>5</u>	<u>2</u>	<u>319</u>	<u>702</u>	<u>(48)</u>	<u>(3)</u>	<u>(1)</u>	<u>(52)</u>
Provisión General (Deterioro Microcrédito)						<u>(3)</u>	=	=	<u>(3)</u>
	<u>312</u>	<u>5</u>	<u>2</u>	<u>319</u>	<u>702</u>	<u>(51)</u>	<u>(3)</u>	<u>(1)</u>	<u>(55)</u>
Cartera (*)	<u>105.936.896</u>	<u>1.834.649</u>	<u>277.980</u>	<u>108.049.525</u>	<u>107.430.372</u>	<u>(6.566.592)</u>	<u>(604.617)</u>	<u>(130.225)</u>	<u>(7.301.434)</u>

(*) Incluye cartera de leasing

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



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31, 2023

Clasificación	Capital	Intereses	Otros (1)	Total	Garantía Admisible	Provisiones				
						Capital	Intereses	Otros (1)	Total	
Comercial										
A - Normal	36.872.048	664.322	26.917	37.563.287	20.958.416	(480.172)	(21.893)	(2.447)	(504.512)	
B - Aceptable	2.690.805	171.751	6.656	2.869.212	2.254.281	(130.881)	(41.353)	(1.962)	(174.196)	
C - Apreciable	1.055.547	105.972	3.207	1.164.726	449.873	(207.157)	(74.147)	(2.286)	(283.590)	
D - Significativo	1.632.334	159.105	17.368	1.808.807	1.202.895	(936.943)	(159.105)	(17.368)	(1.113.416)	
E - Incobrable	<u>601.562</u>	<u>76.527</u>	<u>13.017</u>	<u>691.106</u>	<u>328.265</u>	<u>(542.080)</u>	<u>(76.527)</u>	<u>(13.017)</u>	<u>(631.624)</u>	
	<u>42.852.296</u>	<u>1.177.677</u>	<u>67.165</u>	<u>44.097.138</u>	<u>25.193.730</u>	<u>(2.297.233)</u>	<u>(373.025)</u>	<u>(37.080)</u>	<u>(2.707.338)</u>	
Consumo										
A - Normal	23.084.958	302.899	73.463	23.461.320	2.264.675	(452.630)	(8.997)	(5.894)	(467.521)	
B - Aceptable	1.226.818	27.519	5.785	1.260.122	105.176	(112.733)	(5.261)	(2.025)	(120.019)	
C - Apreciable	1.139.294	23.596	5.118	1.168.008	137.879	(186.664)	(18.712)	(4.262)	(209.638)	
D - Significativo	2.876.130	59.118	19.337	2.954.585	214.186	(2.600.522)	(59.118)	(19.337)	(2.678.977)	
E - Incobrable	<u>435.812</u>	<u>11.737</u>	<u>4.707</u>	<u>452.256</u>	<u>148.480</u>	<u>(362.931)</u>	<u>(11.737)</u>	<u>(4.707)</u>	<u>(379.375)</u>	
	<u>28.763.012</u>	<u>424.869</u>	<u>108.410</u>	<u>29.296.291</u>	<u>2.870.396</u>	<u>(3.715.480)</u>	<u>(103.825)</u>	<u>(36.225)</u>	<u>(3.855.530)</u>	
Vivienda										
A - Normal	29.105.546	396.991	72.102	29.574.639	68.488.358	(291.586)	(25.944)	(7.209)	(324.739)	
B - Aceptable	1.107.659	24.303	7.598	1.139.560	2.406.170	(36.098)	(24.303)	(7.598)	(67.999)	
C - Apreciable	508.830	10.760	6.237	525.827	1.111.903	(51.003)	(10.760)	(6.237)	(68.000)	
D - Significativo	471.178	6.111	6.852	484.141	1.042.844	(94.404)	(6.111)	(6.853)	(107.368)	
E - Incobrable	<u>279.735</u>	<u>9.977</u>	<u>12.185</u>	<u>301.897</u>	<u>641.732</u>	<u>(84.431)</u>	<u>(9.978)</u>	<u>(12.185)</u>	<u>(106.594)</u>	
	<u>31.472.948</u>	<u>448.142</u>	<u>104.974</u>	<u>32.026.064</u>	<u>73.691.007</u>	<u>(557.522)</u>	<u>(77.096)</u>	<u>(40.082)</u>	<u>(674.700)</u>	
Provisión General (Deterioro Vivienda)						(315.142)	-	-	(315.142)	
	<u>31.472.948</u>	<u>448.142</u>	<u>104.974</u>	<u>32.026.064</u>	<u>73.691.007</u>	<u>(872.664)</u>	<u>(77.096)</u>	<u>(40.082)</u>	<u>(989.842)</u>	
Microcrédito										
A - Normal	322	8	3	333	1.054	(3)	(1)	(1)	(5)	
B - Aceptable	52	1	1	54	67	(1)	(1)	(1)	(3)	
C - Apreciable	26	1	-	27	66	(2)	-	-	(2)	
D - Significativo	85	1	1	87	165	(10)	(1)	(1)	(12)	
E - Incobrable	<u>215</u>	<u>3</u>	<u>6</u>	<u>224</u>	<u>412</u>	<u>(52)</u>	<u>(3)</u>	<u>(6)</u>	<u>(61)</u>	
	<u>700</u>	<u>14</u>	<u>11</u>	<u>725</u>	<u>1.764</u>	<u>(68)</u>	<u>(6)</u>	<u>(9)</u>	<u>(83)</u>	
Provisión General (Deterioro Microcrédito)						(7)	-	-	(7)	
	<u>700</u>	<u>14</u>	<u>11</u>	<u>725</u>	<u>1.764</u>	<u>(75)</u>	<u>(6)</u>	<u>(9)</u>	<u>(90)</u>	
Cartera (*)	<u>103.088.956</u>	<u>2.050.702</u>	<u>280.560</u>	<u>105.420.218</u>	<u>101.756.897</u>	<u>(6.885.452)</u>	<u>(553.952)</u>	<u>(113.396)</u>	<u>(7.552.800)</u>	

(*) Incluye cartera de leasing

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



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

12.5.5. Cartera de créditos y leasing financiero por sector económico

A continuación se presenta la cartera de créditos y leasing financiero bruta por sector económico:

diciembre 31, 2024

<u>Sector</u>	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Leasing Financiero</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>	<u>% part.</u>
Asalariados	455.127	23.579.543	19.507.864	14.007.416	-	57.549.950	54,3%
Construcción	7.092.161	-	-	180.023	-	7.272.184	6,9%
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	5.920.461	-	-	905.379	74	6.825.914	6,4%
Industrias manufactureras	4.620.218	-	-	867.270	33	5.487.521	5,2%
Actividades financieras y de seguros	4.655.955	-	-	179.546	-	4.835.501	4,6%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	4.362.261	-	-	108.721	-	4.470.982	4,2%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	3.052.256	-	-	237.026	-	3.289.282	3,1%
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	2.570.811	-	-	520.515	20	3.091.346	2,9%
Transporte y almacenamiento	1.550.760	-	-	498.678	184	2.049.622	1,9%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	1.682.694	-	-	259.819	-	1.942.513	1,8%
Otras actividades de servicios	1.486.107	-	-	136.295	-	1.622.402	1,5%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	1.510.805	-	-	3.138	-	1.513.943	1,4%
Información y comunicaciones	1.057.249	-	-	38.648	-	1.095.897	1,0%
Actividades inmobiliarias	600.817	-	-	386.572	-	987.389	0,9%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	678.283	-	-	249.104	-	927.387	0,9%
Rentistas de capital sólo para personas naturales	709.733	-	-	54.227	-	763.960	0,7%
Suministro de agua; evacuación de aguas residuales, gestión de desechos y descontaminación	651.953	-	-	16.992	-	668.945	0,6%
Actividades de alojamiento y de servicio de comidas	469.405	-	-	84.332	-	553.737	0,5%
Explotación de minas y canteras	396.652	-	-	56.276	-	452.928	0,4%
Enseñanza	226.058	-	-	43.385	-	269.443	0,3%
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreativas	183.757	-	-	48.390	-	232.147	0,2%
Actividades de los hogares como empleadores; actividades no diferenciadas de los hogares como productores de bienes y servicios para uso propio	<u>24.838</u>	-	-	<u>9.065</u>	-	<u>33.903</u>	<u>0,0%</u>
	<u>43.958.360</u>	<u>23.579.543</u>	<u>19.507.863</u>	<u>18.890.818</u>	<u>312</u>	<u>105.936.896</u>	<u>100,0%</u>



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31, 2023

<u>Sector</u>	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Leasing Financiero</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>	<u>% part.</u>
Asalariados	873.765	28.752.389	17.207.199	14.744.943	62	61.578.358	59,7%
Construcción	7.092.354	-	-	204.984	-	7.297.338	7,1%
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	4.935.980	-	-	1.006.960	49	5.942.989	5,8%
Industrias manufactureras	4.239.445	-	-	782.921	38	5.022.404	4,9%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	3.107.033	-	-	34.546	-	3.141.579	3,0%
Actividades financieras y de seguros	2.911.673	-	-	78.263	-	2.989.936	2,9%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	2.582.240	-	-	315.872	-	2.898.112	2,8%
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	2.289.733	-	-	453.449	-	2.743.182	2,7%
Transporte y almacenamiento	1.622.695	-	-	501.235	551	2.124.481	2,1%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	1.596.325	-	-	262.383	-	1.858.708	1,8%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	1.620.292	-	-	5.728	-	1.626.020	1,6%
Otras actividades de servicios	1.190.482	-	-	136.097	-	1.326.579	1,3%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	699.161	-	-	223.551	-	922.712	0,9%
Actividades inmobiliarias	460.577	-	-	350.379	-	810.956	0,8%
Información y comunicaciones	646.739	-	-	41.754	-	688.493	0,7%
Actividades de alojamiento y de servicio de comidas	486.504	-	-	78.302	-	564.806	0,5%
Suministro de agua; evacuación de aguas residuales, gestión de desechos y descontaminación	469.225	-	-	9.097	-	478.322	0,5%
Explotación de minas y canteras	417.062	-	-	38.720	-	455.782	0,4%
Enseñanza	254.036	-	-	38.151	-	292.187	0,3%
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreativas	101.359	-	-	58.484	-	159.843	0,2%
Rentistas de capital sólo para personas naturales	96.186	-	-	44.076	-	140.262	0,1%
Actividades de los hogares como empleadores; actividades no diferenciadas de los hogares como productores de bienes y servicios para uso propio	<u>19.808</u>	-	-	<u>6.099</u>	-	<u>25.907</u>	<u>0,0%</u>
	<u>37.712.674</u>	<u>28.752.389</u>	<u>17.207.199</u>	<u>19.415.994</u>	<u>700</u>	<u>103.088.956</u>	<u>100,0%</u>



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

12.5.6. Cartera de créditos y leasing financiero por zona geográfica

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

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
<u>Cartera Comercial</u>		
Bogotá	23.736.183	20.874.065
Antioquia	12.203.266	9.764.111
Nororiental	6.092.156	6.120.892
Suroccidental	<u>3.879.198</u>	<u>3.824.716</u>
Total Colombia	<u>45.910.803</u>	<u>40.583.784</u>
Sucursal Miami	<u>3.198.341</u>	<u>2.268.512</u>
	<u>49.109.144</u>	<u>42.852.296</u>
<u>Cartera Consumo</u>		
Bogotá	13.854.937	16.359.173
Antioquia	3.482.064	4.342.998
Nororiental	3.615.698	4.760.661
Suroccidental	<u>2.631.173</u>	<u>3.297.717</u>
Total Colombia	<u>23.583.872</u>	<u>28.760.549</u>
Sucursal Miami	<u>2.745</u>	<u>2.463</u>
	<u>23.586.617</u>	<u>28.763.012</u>
<u>Cartera Vivienda</u>		
Bogotá	16.822.029	15.679.975
Antioquia	5.658.767	5.589.454
Nororiental	5.925.721	5.692.105
Suroccidental	<u>4.834.306</u>	<u>4.511.414</u>
Total Colombia	<u>33.240.823</u>	<u>31.472.948</u>
<u>Microcrédito</u>		
Bogotá	89	229
Antioquia	-	11
Nororiental	163	386
Suroccidental	<u>60</u>	<u>74</u>
Total Colombia	<u>312</u>	<u>700</u>
	<u>105.936.896</u>	<u>103.088.956</u>

12.5.7. Cartera de créditos y leasing financiero por unidad monetaria

A continuación, se presenta la cartera de créditos bruta por unidad monetaria:

<u>diciembre 31, 2024</u>				
<u>Concepto</u>	<u>Moneda Legal</u>	<u>Moneda Extranjera</u>	<u>UVR</u>	<u>Total</u>
Comercial	29.764.601	8.141.796	6.051.963	43.958.360
Consumo	23.576.798	2.745	-	23.579.543
Vivienda (1)	14.598.120	-	4.909.743	19.507.863
Microcrédito	312	-	-	312
Leasing Financiero (1)	<u>17.778.389</u>	<u>5.255</u>	<u>1.107.174</u>	<u>18.890.818</u>
	<u>85.718.220</u>	<u>8.149.796</u>	<u>12.068.880</u>	<u>105.936.896</u>

(1) Incluye cartera de empleados



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31, 2023

<u>Concepto</u>	<u>Moneda Legal</u>	<u>Moneda Extranjera</u>	<u>UVR</u>	<u>Total</u>
Comercial	26.293.371	6.164.881	5.254.422	37.712.674
Consumo	28.749.926	2.463	-	28.752.389
Vivienda (1)	13.551.583	-	3.655.616	17.207.199
Microcrédito	700	-	-	700
Leasing Financiero (1)	<u>18.257.430</u>	<u>39.727</u>	<u>1.118.837</u>	<u>19.415.994</u>
	<u>86.853.010</u>	<u>6.207.071</u>	<u>10.028.875</u>	<u>103.088.956</u>

(1) Incluye cartera de empleados

12.5.8. Cartera de créditos y leasing financiero por periodo de maduración

A continuación se presenta la cartera créditos bruta por período de maduración:

diciembre 31, 2024

<u>Concepto</u>	<u>De 0 a 1 años</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>De 5 a 10 años</u>	<u>Más de 10 años</u>	<u>Total</u>
Comercial	10.841.182	18.999.272	12.205.508	1.912.398	43.958.360
Consumo	2.314.550	15.732.859	5.461.010	71.124	23.579.543
Vivienda	19.561	588.953	2.012.485	16.886.864	19.507.863
Microcrédito	<u>152</u>	<u>160</u>	=	=	<u>312</u>
	<u>13.175.445</u>	<u>35.321.244</u>	<u>19.679.003</u>	<u>18.870.386</u>	<u>87.046.078</u>

diciembre 31, 2023

<u>Concepto</u>	<u>De 0 a 1 años</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>De 5 a 10 años</u>	<u>Más de 10 años</u>	<u>Total</u>
Comercial	8.338.033	16.582.575	10.585.632	2.206.434	37.712.674
Consumo	2.369.290	18.315.479	7.902.336	165.284	28.752.389
Vivienda	11.704	537.963	1.981.788	14.675.744	17.207.199
Microcrédito	<u>209</u>	<u>448</u>	<u>43</u>	=	<u>700</u>
	<u>10.719.236</u>	<u>35.436.465</u>	<u>20.469.799</u>	<u>17.047.462</u>	<u>83.672.962</u>

A continuación se presenta el leasing financiero por periodo de maduración:

diciembre 31, 2024

<u>Concepto</u>	<u>De 0 a 1 años</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>De 5 a 10 años</u>	<u>Más de 10 años</u>	<u>Total</u>
Comercial	117.393	1.986.303	2.550.768	496.320	5.150.784
Consumo	415	5.835	824	-	7.074
Vivienda	<u>7.807</u>	<u>502.920</u>	<u>1.399.878</u>	<u>11.822.355</u>	<u>13.732.960</u>
	<u>125.615</u>	<u>2.495.058</u>	<u>3.951.470</u>	<u>12.318.675</u>	<u>18.890.818</u>

diciembre 31, 2023

<u>Concepto</u>	<u>De 0 a 1 años</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>De 5 a 10 años</u>	<u>Más de 10 años</u>	<u>Total</u>
Comercial	122.237	2.031.429	2.447.318	538.638	5.139.622
Consumo	414	8.787	1.422	-	10.623
Vivienda	<u>6.268</u>	<u>416.606</u>	<u>1.426.969</u>	<u>12.415.906</u>	<u>14.265.749</u>
	<u>128.919</u>	<u>2.456.822</u>	<u>3.875.709</u>	<u>12.954.544</u>	<u>19.415.994</u>



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

12.5.9. Detalle de cartera reestructurada

A continuación se presenta el detalle de la cartera reestructurada:

diciembre 31, 2024

<u>Concepto</u>	<u>Número de obligaciones</u>	<u>Reestructurados ordinarios</u>	<u>Provisión</u>	<u>Garantía</u>
Comercial	3.082	2.069.043	1.105.145	1.058.425
Consumo	75.774	1.615.583	1.071.099	158.768
Vivienda	12.151	714.114	90.641	1.727.130
Microcrédito	4	86	11	279
	<u>91.011</u>	<u>4.398.826</u>	<u>2.266.896</u>	<u>2.944.602</u>

diciembre 31, 2023

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

A continuación se presenta el detalle del leasing financiero reestructurado:

diciembre 31, 2024

<u>Concepto</u>	<u>Número de obligaciones</u>	<u>Reestructurados ordinarios</u>	<u>Provisión</u>	<u>Garantía</u>
Comercial	439	215.062	88.604	214.200
Consumo	4	173	88	173
Vivienda	<u>3.460</u>	<u>720.789</u>	<u>83.823</u>	<u>1.456.571</u>
	<u>3.903</u>	<u>936.024</u>	<u>172.515</u>	<u>1.670.944</u>

diciembre 31, 2023

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



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

12.5.9.1. Créditos reestructurados por calificación

A continuación se presenta el detalle de la cartera reestructurada bruta por calificación:

diciembre 31, 2024

Concepto	Comercial		Consumo		Vivienda		Microcrédito	
	No. Créditos	Valor	No. Créditos	Valor	No. Créditos	Valor	No. Créditos	Valor
A - Normal	106	21.061	13.518	245.829	2.483	104.364	2	46
B - Aceptable	378	445.069	7.066	120.973	2.536	185.323	-	-
C - Deficiente	275	505.273	14.169	269.478	1.364	84.567	-	-
D - Difícil cobro	1.752	882.036	37.103	865.231	4.472	268.806	1	11
E - Irrecuperable	571	215.604	3.918	114.072	1.296	71.054	1	29
	<u>3.082</u>	<u>2.069.043</u>	<u>75.774</u>	<u>1.615.583</u>	<u>12.151</u>	<u>714.114</u>	<u>4</u>	<u>86</u>

diciembre 31, 2023

Concepto	Comercial		Consumo		Vivienda		Microcrédito	
	No. Créditos	Valor	No. Créditos	Valor	No. Créditos	Valor	No. Créditos	Valor
A - Normal	123	121.924	10.101	200.414	2.293	85.725	5	80
B - Aceptable	321	168.072	7.887	166.487	1.800	118.921	-	-
C - Deficiente	294	538.712	18.425	392.663	1.153	64.178	1	11
D - Difícil cobro	890	506.529	51.141	1.329.183	3.871	194.334	2	52
E - Irrecuperable	465	188.559	3.962	128.890	1.009	50.576	7	188
	<u>2.093</u>	<u>1.523.796</u>	<u>91.516</u>	<u>2.217.637</u>	<u>10.126</u>	<u>513.734</u>	<u>15</u>	<u>331</u>

A continuación se presenta el detalle de leasing reestructurado bruto calificación:

diciembre 31, 2024

Concepto	Comercial		Consumo		Vivienda	
	No. Créditos	Valor	No. Créditos	Valor	No. Créditos	Valor
A - Normal	16	3.205	-	-	510	81.531
B - Aceptable	57	27.552	1	77	1.140	246.800
C - Deficiente	43	77.373	-	-	392	79.046
D - Difícil cobro	216	87.437	-	-	1.236	270.466
E - Irrecuperable	107	19.495	3	96	182	42.946
	<u>439</u>	<u>215.062</u>	<u>4</u>	<u>173</u>	<u>3.460</u>	<u>720.789</u>

diciembre 31, 2023

Concepto	Comercial		Consumo		Vivienda	
	No. Créditos	Valor	No. Créditos	Valor	No. Créditos	Valor
A - Normal	29	44.928	-	-	396	60.210
B - Aceptable	83	97.931	-	-	860	189.056
C - Deficiente	17	8.071	-	-	299	57.826
D - Difícil cobro	73	30.759	1	54	805	170.422
E - Irrecuperable	107	17.299	2	42	109	24.058
	<u>309</u>	<u>198.988</u>	<u>3</u>	<u>96</u>	<u>2.469</u>	<u>501.572</u>



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

12.5.9.2. Créditos reestructurados por zona geográfica

A continuación se presenta el detalle de la cartera reestructurada bruta por zona geográfica:

<u>diciembre 31, 2024</u>					
<u>Concepto</u>	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Bogotá	1.503.259	1.120.714	402.409	86	3.026.468
Antioquia	139.451	177.678	58.108	-	375.237
Nororiental	213.394	192.735	164.076	-	570.205
Suroccidental	<u>212.939</u>	<u>124.456</u>	<u>89.521</u>	-	<u>426.916</u>
	<u>2.069.043</u>	<u>1.615.583</u>	<u>714.114</u>	<u>86</u>	<u>4.398.826</u>

<u>diciembre 31, 2023</u>					
<u>Concepto</u>	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Bogotá	974.067	1.377.010	302.629	128	2.653.834
Antioquia	79.853	284.403	34.508	11	398.775
Nororiental	162.591	350.863	116.711	154	630.319
Suroccidental	<u>307.285</u>	<u>205.361</u>	<u>59.886</u>	<u>38</u>	<u>572.570</u>
	<u>1.523.796</u>	<u>2.217.637</u>	<u>513.734</u>	<u>331</u>	<u>4.255.498</u>

A continuación se presenta el detalle de leasing reestructurado bruto por zona geográfica:

<u>diciembre 31, 2024</u>					
<u>Concepto</u>	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Bogotá	182.418	42	323.672	-	506.132
Antioquia	18.983	131	120.892	-	140.006
Nororiental	11.619	-	184.870	-	196.489
Suroccidental	<u>2.042</u>	-	<u>91.355</u>	-	<u>93.397</u>
	<u>215.062</u>	<u>173</u>	<u>720.789</u>	-	<u>936.024</u>

<u>diciembre 31, 2023</u>					
<u>Concepto</u>	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Bogotá	132.387	42	229.657	-	362.086
Antioquia	51.384	54	74.887	-	126.325
Nororiental	12.123	-	141.836	-	153.959
Suroccidental	<u>3.094</u>	-	<u>55.192</u>	-	<u>58.286</u>
	<u>198.988</u>	<u>96</u>	<u>501.572</u>	-	<u>700.656</u>

12.5.10. Cartera de accionistas y empleados

Los préstamos a accionistas y empleados de vivienda otorgados a empleados con beneficio de tasa:

<u>Concepto</u>	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Accionistas*	325	274
Empleados Vivienda	140.420	130.288
Empleados Leasing Vivienda	<u>148.758</u>	<u>146.838</u>
	<u>289.503</u>	<u>277.400</u>

* Accionistas con participación mayor al 5%.



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

El Banco dando cumplimiento a la aplicación de NIIF 9 y NIC 19, incorporó en sus estados financieros el beneficio de tasa que otorga a sus funcionarios en los créditos para adquisición de vivienda reconociendo el ingreso de cartera y el gasto de personal por \$ 8.947 para diciembre 31, 2024 y \$ 8.160 para diciembre 31, 2023.

12.5.11. Ventas de cartera

A continuación se presenta el detalle de las ventas de cartera:

Cartera vigente

diciembre 31, 2024

Emisión	Fecha	Número de créditos	Tasa	Capital	Intereses	Otros	Total	Utilidad neta	Producto de la venta	Recuperación provisiones
62 PESOS N22 (Titularizadora)	05/03/2024	1.896	10,90%	314.803	1.650	254	316.706	3.859	320.309	6.326
RAPPI	13/03/2024	213	2,41%	1.569	177	1	1.747	-	424	1.323
RAPPI	24/04/2024	131	2,41%	900	98	-	999	-	212	740
RAPPI	22/05/2024	169	2,31%	1.401	76	-	1.477	-	325	1.152
RAPPI	19/06/2024	515	2,26%	2.859	123	1	2.984	-	558	2.425
RAPPI	23/07/2024	366	2,17%	1.626	67	-	1.693	-	339	1.355
RAPPI	22/08/2024	633	2,15%	3.391	152	4	3.547	-	527	3.020
RAPPI	23/09/2024	1.620	2,05%	8.273	207	8	8.487	-	974	7.514
RAPPI	23/10/2024	962	1,98%	5.043	133	5	5.180	-	798	4.375
RAPPI	21/11/2024	762	1,98%	4.009	98	4	4.111	-	636	3.465
RAPPI	23/12/2024	748	1,88%	4.090	137	3	4.230	-	1.149	3.071
PESOS N-24 (Titularizadora)	02/10/2024	2.044	10,40%	<u>317.986</u>	<u>1.700</u>	<u>278</u>	<u>319.964</u>	<u>3.818</u>	<u>323.499</u>	<u>6.400</u>
		<u>10.059</u>		<u>665.950</u>	<u>4.618</u>	<u>558</u>	<u>671.125</u>	<u>7.677</u>	<u>649.750</u>	<u>41.166</u>

Durante el cierre del ejercicio 2023 no se presentaron operaciones de venta de cartera.

Cartera castigada

diciembre 31, 2024

Fecha	Número de créditos	Capital	Intereses	Otros Conceptos	Total	Producto de la Venta
mayo	68.092	563.859	22.209	39.750	625.818	25.809
junio	509	3.955	269	2	4.226	189
julio	58	514	26	1	541	25
agosto	82	777	45	-	822	37
septiembre	75	643	30	-	673	31
octubre	68.040	479.579	17.212	30.715	527.506	23.068
noviembre	23	196	12	-	208	9
diciembre	<u>26</u>	<u>153</u>	<u>8</u>	<u>-</u>	<u>161</u>	<u>7</u>
	<u>136.905</u>	<u>1.049.676</u>	<u>39.811</u>	<u>70.468</u>	<u>1.159.955</u>	<u>49.175</u>

diciembre 31, 2023

Fecha	Número de créditos	Capital	Intereses	Otros conceptos	Total	Producto de la Venta
febrero	54.725	657.692	23.568	31.652	712.912	75.547



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

marzo	31.713	324.585	14.187	29.232	368.004	31.017
mayo	72.363	679.501	22.890	32.048	734.439	59.964
junio	58.118	767.830	21.576	116	789.522	77.264
julio	50.736	730.350	18.727	62	749.139	52.585
agosto	37.121	567.068	15.663	33.447	616.178	39.410
septiembre	<u>28.658</u>	<u>347.546</u>	<u>13.581</u>	<u>10.926</u>	<u>372.053</u>	<u>17.377</u>
	<u>333.434</u>	<u>4.074.572</u>	<u>130.192</u>	<u>137.483</u>	<u>4.342.247</u>	<u>353.164</u>

12.5.12. Castigos de cartera

El detalle de los castigos de cartera es el siguiente:

diciembre 31, 2024

<u>Concepto</u>	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Otros Conceptos</u>	<u>Total</u>
Comercial	283.246	27.221	10.715	321.182
Consumo	4.943.506	141.456	59.797	5.144.759
Vivienda	105.901	5.040	7.454	118.395
Microcrédito	145	2	10	157
Otras cuentas por cobrar	-	-	<u>13.053</u>	<u>13.053</u>
	<u>5.332.798</u>	<u>173.719</u>	<u>91.029</u>	<u>5.597.546</u>

diciembre 31, 2023

<u>Concepto</u>	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Otros Conceptos</u>	<u>Total</u>
Comercial	223.268	9.212	7.433	239.913
Consumo	5.407.965	209.033	59.182	5.676.180
Vivienda	37.733	1.903	2.281	41.917
Microcrédito	138	2	6	146
Otras cuentas por cobrar	-	-	<u>3.299</u>	<u>3.299</u>
	<u>5.669.104</u>	<u>220.150</u>	<u>72.201</u>	<u>5.961.455</u>

12.5.13. Compras de cartera

El detalle de las compras de cartera es el siguiente:

A diciembre 31, 2024 y diciembre 31, 2023 se compró cartera por \$17.200 y \$520.950 respectivamente, el detalle se presenta a continuación:

diciembre 31, 2024

<u>Número de créditos</u>	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
251	7.683	1.623	278	9.584
<u>190</u>	<u>5.939</u>	<u>1.411</u>	<u>266</u>	<u>7.616</u>
<u>441</u>	<u>13.622</u>	<u>3.034</u>	<u>544</u>	<u>17.200</u>



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31, 2023

<u>Número de créditos</u>	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
206	7.518	1.972	393	9.883
<u>186.203</u>	<u>504.090</u>	<u>6.844</u>	<u>133</u>	<u>511.067</u>
<u>186.409</u>	<u>511.608</u>	<u>8.816</u>	<u>526</u>	<u>520.950</u>

El detalle de las participaciones de cartera es el siguiente:

Al diciembre 31, 2024 y diciembre 31, 2023 el saldo de las participaciones de cartera con Miami es de \$1.159.210 y \$906.925 respectivamente, las cuales corresponden a operaciones de crédito en cuya estructura de fondeo participa la sucursal de Miami y su registro es en forma proporcional a la transacción realizada, por lo anterior este tipo de transacciones no genera efecto en los estados de resultados.

diciembre 31, 2024

<u>Número de créditos</u>	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
85	1.159.210	6.238	-	1.165.448

Al 31 de diciembre de 2024, el saldo de la cartera vendida por parte de la Sucursal de Miami fue de USD\$226 millones que en pesos colombianos equivale a \$997; de los cuales el 100% fueron a Davivienda Colombia.

diciembre 31, 2023

<u>Número de créditos</u>	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
25	906.925	4.793	-	911.718

Al 31 de diciembre de 2023, el saldo de la cartera vendida por parte de la Sucursal de Miami fue de USD\$160 millones que en pesos colombianos equivale a \$613 millones; de los cuales el 100% fueron a Davivienda Colombia.

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

diciembre 31, 2024

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial	2.297.233	3.715.480	872.664	75	6.885.452
Más:					
Provisión cargada a gastos de operación	1.935.723	4.626.072	345.483	129	6.907.407
Menos:					
Reintegro	(997.970)	(866.827)	(118.366)	(7)	(1.983.170)
Préstamos castigados	(283.246)	(4.943.506)	(105.901)	(146)	(5.332.799)
Diferido cartera castigo	4.235	66.269	1.271	-	71.775
Otros	<u>731</u>	<u>17.196</u>	-	-	<u>17.927</u>
Saldo final	<u>2.956.706</u>	<u>2.614.684</u>	<u>995.151</u>	<u>51</u>	<u>6.566.592</u>



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31, 2023

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial	2.478.473	3.346.169	753.330	87	6.578.059
Más:					
Compra de cartera	-	31.850	-	-	31.850
Provisión cargada a gastos de operación	1.738.498	7.223.860	257.637	190	9.220.185
Menos:					
Reintegro	(1.696.713)	(1.677.221)	(101.730)	(64)	(3.475.728)
Préstamos castigados	(223.268)	(5.407.965)	(37.733)	(138)	(5.669.104)
Diferido cartera castigo	64	53.597	591	-	54.252
Otros	<u>179</u>	<u>145.190</u>	<u>569</u>	-	<u>145.938</u>
Saldo final	<u>2.297.233</u>	<u>3.715.480</u>	<u>872.664</u>	<u>75</u>	<u>6.885.452</u>

12.5.15. Maduración de arrendamientos financieros

La maduración de arrendamientos financieros es la siguiente:

diciembre 31, 2024

	<u>De 0 a 1 años</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Inversión bruta en arrendamientos financieros	3.991.552	12.849.366	21.062.613	37.903.531
Ingresos financieros no devengados por arrendamientos financieros-intereses	<u>(705.624)</u>	<u>(5.735.957)</u>	<u>(12.571.132)</u>	<u>(19.012.713)</u>
Total pagos mínimos de arrendamientos financieros por cobrar, a valor presente	<u>3.285.928</u>	<u>7.113.409</u>	<u>8.491.481</u>	<u>18.890.818</u>

diciembre 31, 2023

	<u>De 0 a 1 años</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Inversión bruta en arrendamientos financieros	4.001.550	13.034.556	21.954.265	38.990.371
Ingresos financieros no devengados por arrendamientos financieros-intereses	<u>(812.716)</u>	<u>(5.876.344)</u>	<u>(12.885.317)</u>	<u>(19.574.377)</u>
Total pagos mínimos de arrendamientos financieros por cobrar, a valor presente	<u>3.188.834</u>	<u>7.158.212</u>	<u>9.068.948</u>	<u>19.415.994</u>

12.6. Cuentas por cobrar, neto

El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar:

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Intereses de cartera	1.513.917	1.741.085
Componente financiero operaciones leasing financiero	343.079	370.085
Recursos trasladados a Icetex - cuentas abandonadas	457.435	448.221
A casa matriz, subsidiarias, relacionadas y asociadas	171.619	201.506
Depósitos en garantía	345.962	214.647
Pagos por cuenta de clientes	359.830	335.633
Operaciones de cartera	108.519	230.551



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Deudores	83.682	48.763
Costos administrativos cartera leasing	52.341	39.846
Recaudos alianzas	44.912	46.552
Intereses por cobrar TIPS	17.353	15.614
Tesoro Nacional	15.081	16.149
Banco de la República - Cobertura de tasa	25.184	22.425
Por venta cartera castigada	27.053	69.271
Compensación redes comercios internacionales	28.582	169.970
Otras cuentas por cobrar	<u>238.361</u>	<u>283.267</u>
Cuentas por cobrar	<u>3.832.910</u>	<u>4.253.585</u>
Provisión por deterioro	<u>(797.565)</u>	<u>(729.766)</u>
Cuentas por cobrar, neto	<u>3.035.345</u>	<u>3.523.819</u>

A continuación se presenta la antigüedad de las cuentas por cobrar:

diciembre 31, 2024

	<u>Hasta 6</u>	<u>De 6 a 12</u>	<u>De 12 a 60</u>	<u>Más de 60</u>	<u>Total</u>
	<u>meses</u>	<u>meses</u>	<u>meses</u>	<u>meses</u>	
Intereses de cartera	1.389.971	47.191	74.340	2.415	1.513.917
Componente financiero operaciones leasing financiero	313.834	11.396	15.406	2.443	343.079
Recursos trasladados a Icetex - cuentas abandonadas	457.435	-	-	-	457.435
A casa matriz, subsidiarias, relacionadas y asociadas	171.619	-	-	-	171.619
Depósitos en garantía	345.962	-	-	-	345.962
Pagos por cuenta de clientes	284.378	19.634	50.995	4.823	359.830
Operaciones de cartera	108.519	-	-	-	108.519
Deudores	83.682	-	-	-	83.682
Costos administrativos cartera leasing	52.341	-	-	-	52.341
Recaudos alianzas	44.912	-	-	-	44.912
Intereses por cobrar TIPS	17.353	-	-	-	17.353
Tesoro Nacional	15.081	-	-	-	15.081
Banco de la República - Cobertura de tasa	25.184	-	-	-	25.184
Por venta cartera castigada	27.053	-	-	-	27.053
Compensación redes comercios internacionales	28.582	-	-	-	28.582
Venta Inmuebles	786	-	-	-	786
Otras	<u>142.621</u>	<u>(5.210)</u>	<u>68.377</u>	<u>31.787</u>	<u>237.575</u>
Cuentas por cobrar	<u>3.509.313</u>	<u>73.011</u>	<u>209.118</u>	<u>41.468</u>	<u>3.832.910</u>
Provisión por deterioro	<u>(569.900)</u>	<u>(80.428)</u>	<u>(137.576)</u>	<u>(9.661)</u>	<u>(797.565)</u>
Cuentas por cobrar, neto	<u>2.939.413</u>	<u>(7.417)</u>	<u>71.542</u>	<u>31.807</u>	<u>3.035.345</u>



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31, 2023

	<u>Hasta 6</u> <u>meses</u>	<u>De 6 a 12</u> <u>meses</u>	<u>De 12 a 60</u> <u>meses</u>	<u>Más de 60</u> <u>meses</u>	<u>Total</u>
Intereses de cartera	<u>1.627.669</u>	<u>61.300</u>	<u>50.005</u>	<u>2.111</u>	<u>1.741.085</u>
Componente financiero operaciones leasing financiero	346.103	7.610	15.289	1.083	370.085
Recursos trasladados a Icetex - cuentas abandonadas	448.221	-	-	-	448.221
A casa matriz, subsidiarias, relacionadas y asociadas	201.506	-	-	-	201.506
Depósitos	214.647	-	-	-	214.647
Pagos por cuenta de clientes	284.052	16.945	31.867	2.769	335.633
Operaciones de cartera	230.551	-	-	-	230.551
Deudores	48.763	-	-	-	48.763
Costos administrativos cartera leasing	39.846	-	-	-	39.846
Recaudos alianzas	46.552	-	-	-	46.552
Intereses por cobrar TIPS	15.614	-	-	-	15.614
Tesoro Nacional	16.149	-	-	-	16.149
Banco de la República - Cobertura de tasa	22.425	-	-	-	22.425
Por venta cartera castigada	69.271	-	-	-	69.271
Compensación redes comercios internacionales	169.970	-	-	-	169.970
Venta Inmuebles	20.100	-	-	-	20.100
Otras	<u>227.647</u>	<u>5.538</u>	<u>27.212</u>	<u>2.770</u>	<u>263.167</u>
Cuentas por cobrar	<u>4.029.086</u>	<u>91.393</u>	<u>124.373</u>	<u>8.733</u>	<u>4.253.585</u>
Provisión por deterioro	<u>(540.787)</u>	<u>(88.155)</u>	<u>(95.118)</u>	<u>(5.706)</u>	<u>(729.766)</u>
Cuentas por cobrar, neto	<u>3.488.299</u>	<u>3.238</u>	<u>29.255</u>	<u>3.027</u>	<u>3.523.819</u>

A continuación se detalla el movimiento de la provisión por deterioro de las cuentas por cobrar:

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Saldo Inicial	729.766	500.907
Más:		
Provisión por deterioro cargada a gastos	652.798	748.900
Menos:		
Recuperación de provisión por deterioro	(319.269)	(228.129)
Castigos	(264.748)	(292.352)
Otros	(982)	440
Saldo Final	<u>797.565</u>	<u>729.766</u>

12.7. Activos mantenidos para la venta, neto

12.7.1. Detalle de los activos mantenidos para la venta, neto

A continuación se presenta el detalle de los activos mantenidos para la venta:

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Destinados a vivienda		
Entrega voluntaria	17.980	25.720
Adjudicación	<u>2.783</u>	<u>2.785</u>
Total destinados a vivienda	<u>20.763</u>	<u>28.505</u>



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

<u>Diferentes de vivienda</u>		
Entrega voluntaria	8.986	9.749
Adjudicación	<u>12.424</u>	<u>106</u>
Total diferentes de vivienda	<u>21.410</u>	<u>9.855</u>
<u>Bienes muebles</u>		
Vehículos	10.910	3.479
Derecho	20.683	100.580
Otros	<u>1.406</u>	<u>95</u>
Total diferentes a vivienda	<u>32.999</u>	<u>104.154</u>
<u>Bienes restituidos de contratos de leasing</u>		
Maquinaria y equipo	1.437	1.125
Vehículo	10.216	3.474
Bienes inmuebles	6.191	8.765
Bienes inmuebles leasing habitacional	<u>58.159</u>	<u>61.924</u>
Total bienes restituidos de contratos de leasing	<u>76.003</u>	<u>75.288</u>
Subtotal	<u>151.175</u>	<u>217.802</u>
Provisión por deterioro	<u>(30.143)</u>	<u>(28.381)</u>
Total	<u>121.032</u>	<u>189.421</u>

12.7.2. Movimiento de los activos mantenidos para la venta

El movimiento de los activos mantenidos para la venta se detalla a continuación:

diciembre 31, 2024

	<u>Destinados a vivienda</u>	<u>Diferentes de vivienda</u>	<u>Bienes restituidos de contratos de Leasing habitacional</u>	<u>Total</u>
<u>Costo</u>				
Saldo Inicial	28.505	114.009	75.288	217.802
Adiciones (recibidos)	18.696	54.537	86.810	160.043
Retiros (ventas)	(7.984)	(4.203)	(59.030)	(71.217)
Traslados	<u>(18.454)</u>	<u>(109.934)</u>	<u>(27.065)</u>	<u>(155.453)</u>
Saldo Final	<u>20.763</u>	<u>54.409</u>	<u>76.003</u>	<u>151.175</u>
<u>Provisión por deterioro</u>				
Saldo Inicial	(8.916)	(11.483)	(7.982)	(28.381)
Provisión del periodo	(8.153)	(31.891)	(20.363)	(60.407)
Traslados	6.533	32.610	9.456	48.599
Reintegros	-	-	5.316	5.316
Provisión utilizada en ventas	-	<u>4.730</u>	-	<u>4.730</u>
Saldo final	<u>(10.536)</u>	<u>(6.034)</u>	<u>(13.573)</u>	<u>(30.143)</u>
	<u>10.227</u>	<u>48.375</u>	<u>62.430</u>	<u>121.032</u>



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31, 2023

	<u>Destinados a vivienda</u>	<u>Diferentes de vivienda</u>	<u>Bienes restituidos de contratos de Leasing habitacional</u>	<u>Total</u>
<u>Costo</u>				
Saldo Inicial	8.797	13.264	62.678	84.739
Adiciones (recibidos)	28.982	167.673	83.392	280.047
Retiros (ventas)	(3.284)	(2.679)	(36.052)	(42.015)
Traslados	<u>(5.990)</u>	<u>(64.249)</u>	<u>(34.730)</u>	<u>(104.969)</u>
Saldo final	<u>28.505</u>	<u>114.009</u>	<u>75.288</u>	<u>217.802</u>
<u>Provisión por deterioro</u>				
Saldo Inicial	(4.537)	982	(8.173)	(11.728)
Provisión del periodo	(6.215)	(18.901)	(18.951)	(44.067)
Traslados	1.836	6.436	11.993	20.265
Reintegros	=	=	<u>7.149</u>	<u>7.149</u>
Saldo final	<u>(8.916)</u>	<u>(11.483)</u>	<u>(7.982)</u>	<u>(28.381)</u>
	<u>19.589</u>	<u>102.526</u>	<u>67.306</u>	<u>189.421</u>

12.7.3. Detalle de la permanencia de los activos mantenidos para la venta

El detalle de los activos mantenidos para la venta, de acuerdo con el tiempo de permanencia es el siguiente:

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Hasta un año	130.744	212.918
Entre 1 y 3 años	<u>20.431</u>	<u>4.884</u>
	<u>151.175</u>	<u>217.802</u>

Durante este periodo, el Banco ha realizado diferentes estrategias en la venta de los activos mantenidos para la venta, con los siguientes resultados:

<u>Concepto</u>	<u>diciembre 31, 2024</u>		<u>diciembre 31, 2023</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Valor</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Valor</u>
Bienes recibidos en pago	<u>285</u>	<u>71.217</u>	<u>221</u>	<u>43.535</u>
Total ventas	<u>285</u>	<u>71.217</u>	<u>221</u>	<u>43.535</u>
Utilidad en ventas		5.784		5.252
Utilidad en venta periodos anteriores (Leasing Habitacional)		<u>1.965</u>		<u>480</u>
Total utilidad en ventas		7.749		5.732
Pérdida en venta de bienes recibidos en pago		152		7
Pérdida en venta periodos anteriores (Leasing Habitacional)		<u>2.292</u>		<u>1.061</u>
Pérdida en ventas		<u>2.444</u>		<u>1.068</u>
Efecto neto en resultados		<u>5.305</u>		<u>4.664</u>



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

12.7.4. Movimientos de provisión por deterioro

El movimiento de la provisión para los activos mantenidos para la venta es el siguiente:

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Saldo inicial	28.381	11.728
Más:		
Provisión del periodo	60.407	44.100
Menos:		
Reintegros	(5.316)	(3.782)
Traslados	(48.599)	(20.912)
Provisión utilizada en ventas	<u>(4.730)</u>	<u>(2.753)</u>
Saldo Final	<u>30.143</u>	<u>28.381</u>

12.8. Propiedad y equipo, neto

Los activos clasificados por el Banco como propiedad y equipo, comprenden activos propios y tomados en arriendo que no cumplen la definición de propiedades de inversión.

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Propiedad y equipo, neto	573.837	550.058
Derecho de uso de activos, neto (Nota 12.10.)	<u>548.829</u>	<u>628.513</u>
	<u>1.122.666</u>	<u>1.178.571</u>

12.8.1. Movimiento de la propiedad y equipo, neto

A continuación se detalla el movimiento de propiedad y equipo:

<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios y mejoras</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Costo:						
<u>Saldo a enero 1, 2024</u>	96.084	187.620	136.718	603.395	23.333	1.047.150
<u>Adiciones</u>	1.209	56.873	11.281	62.020	6.122	137.505
Compras	1.209	56.873	11.281	62.020	6.122	137.505
<u>Retiros</u>	-	(332)	(16.630)	(39.133)	(5.014)	(61.109)
Ventas	-	-	(16.630)	(38.986)	(4.801)	(60.417)
Bajas	-	(332)	-	(147)	(213)	(692)
Reexpresión de Moneda	-	-	712	380	-	1.092
Transferencias	(2.362)	(5.047)	(824)	824	-	(7.409)
Reintegro	=	<u>1.063</u>	=	=	=	<u>1.063</u>
<u>Saldo a diciembre 31, 2024</u>	<u>94.931</u>	<u>240.177</u>	<u>131.257</u>	<u>627.486</u>	<u>24.441</u>	<u>1.118.292</u>



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Depreciación acumulada:

<u>Saldo a enero 1, 2024</u>	-	(18.595)	(118.638)	(352.385)	(7.474)	(497.092)
<u>Retiros</u>	-	49	16.061	35.594	3.377	55.081
Ventas	-	-	16.061	35.552	3.377	54.990
Bajas	-	49	-	42	-	91
Movimiento acumulado depreciación	-	(15.703)	(11.599)	(70.069)	(4.639)	(102.010)
<u>Reexpresión de Moneda</u>	-	-	(939)	78	-	(861)
<u>Transferencias</u>	-	427	(1)	1	-	427
<u>Saldo a diciembre 31, 2024</u>	-	<u>(33.822)</u>	<u>(115.116)</u>	<u>(386.781)</u>	<u>(8.736)</u>	<u>(544.455)</u>
Valor en libros:	<u>94.931</u>	<u>206.355</u>	<u>16.141</u>	<u>240.705</u>	<u>15.705</u>	<u>573.837</u>

<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios y mejoras</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Costo:						
<u>Saldo a enero 1, 2023</u>	97.405	141.068	136.469	568.707	18.485	962.134
<u>Adiciones</u>	-	49.992	7.211	46.662	10.299	114.164
Compras	-	49.992	7.211	46.662	10.299	114.164
<u>Retiros</u>	-	-	(1.800)	(15.386)	(5.451)	(22.637)
Ventas	-	-	(1.791)	(15.349)	(5.451)	(22.591)
Bajas	-	-	(9)	(37)	-	(46)
Reexpresión de Moneda	-	-	(1.105)	(645)	-	(1.750)
Transferencias	(1.321)	(3.003)	(4.057)	4.057	-	(4.324)
Provisión por deterioro	=	<u>(437)</u>	=	=	=	<u>(437)</u>
<u>Saldo a diciembre 31, 2023</u>	<u>96.084</u>	<u>187.620</u>	<u>136.718</u>	<u>603.395</u>	<u>23.333</u>	<u>1.047.150</u>

Depreciación acumulada:

<u>Saldo a enero 1, 2023</u>	-	(11.067)	(116.261)	(310.308)	(7.251)	(444.887)
<u>Retiros</u>	-	-	2.398	10.732	3.861	16.991
Ventas	-	-	2.389	10.695	3.861	16.945
Bajas	-	-	9	37	-	46
Movimiento acumulado depreciación	-	(7.844)	(6.498)	(52.527)	(4.084)	(70.953)
Reexpresión de Moneda	-	-	463	978	-	1.441
Transferencias	=	<u>316</u>	<u>1.260</u>	<u>(1.260)</u>	=	<u>316</u>
<u>Saldo a diciembre 31, 2023</u>	-	<u>(18.595)</u>	<u>(118.638)</u>	<u>(352.385)</u>	<u>(7.474)</u>	<u>(497.092)</u>
Valor en libros:	<u>96.084</u>	<u>169.025</u>	<u>18.080</u>	<u>251.010</u>	<u>15.859</u>	<u>550.058</u>



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

12.8.2. Producto de la venta de propiedad y equipo

El siguiente es el detalle del producto de la venta de propiedades y equipo:

diciembre 31, 2024

	<u>Cantidad</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Producto de la venta</u>	<u>Utilidad</u>	<u>Pérdida</u>
Equipo de cómputo	6.529	2.810	125	135	(2.820)
Mobiliario y Equipo	5.302	1.193	1.150	968	(1.012)
Vehículos	<u>45</u>	<u>1.424</u>	<u>1.664</u>	<u>242</u>	<u>(2)</u>
	<u>11.876</u>	<u>5.427</u>	<u>2.939</u>	<u>1.345</u>	<u>(3.834)</u>

diciembre 31, 2023

	<u>Cantidad</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Producto de la venta</u>	<u>Utilidad</u>	<u>Pérdida</u>
Equipo de cómputo	2.962	908	493	1	(416)
Mobiliario y Equipo	5.040	3.148	2.268	379	(1.260)
Vehículos	<u>49</u>	<u>1.590</u>	<u>1.602</u>	<u>124</u>	<u>(111)</u>
	<u>8.051</u>	<u>5.646</u>	<u>4.363</u>	<u>504</u>	<u>(1.787)</u>

Al 31 de diciembre de 2024 el Banco adquirió compromisos contractuales para la adquisición de 12 elementos de equipo de cómputo por \$39.863.

No se tienen restricciones de titularidad ni pignoraciones como garantía al cumplimiento de obligaciones para los periodos reportados.

12.8.3. Movimiento de la provisión de propiedad y equipo

A continuación se presenta el movimiento de provisión por deterioro de propiedad y equipo:

diciembre 31, 2024

	<u>Edificios y mejoras</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial	7.133	7.133
Menos:		
Reintegros	<u>(1.063)</u>	<u>(1.063)</u>
Saldo Final	<u>6.070</u>	<u>6.070</u>

diciembre 31, 2023

	<u>Edificios y mejoras</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial	6.696	6.696
Más:		
Provisión	<u>437</u>	<u>437</u>
Saldo Final	<u>7.133</u>	<u>7.133</u>



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

12.9. Propiedades de inversión, neto

12.9.1. Movimiento de propiedades de inversión

A continuación se detalla el movimiento de las propiedades de inversión:

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
<u>Costo:</u>		
Saldo Inicial	337.260	189.239
Adiciones		
Inmuebles recibidos	22.983	103.427
Retiros		
Ventas	(17.602)	(9.251)
Baja de activos designados al costo	(106)	(106)
Transferencias	<u>105.147</u>	<u>53.951</u>
Saldo Final	<u>447.682</u>	<u>337.260</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>		
Saldo Inicial	(4.084)	(4.846)
Retiros		
Ventas	268	538
Movimiento acumulado depreciación	(524)	(503)
Recuperación depreciación	-	1.043
Transferencias	<u>(426)</u>	<u>(316)</u>
Saldo final	<u>(4.766)</u>	<u>(4.084)</u>
<u>Provisión por deterioro</u>	<u>(190.148)</u>	<u>(95.410)</u>
<u>Valor en libros</u>	<u>252.768</u>	<u>237.766</u>

12.9.2. Efecto en estado de resultados

Los resultados reconocidos en el estado separado de resultados por la administración de las propiedades de inversión son:

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Ingresos por rentas	<u>6.490</u>	<u>1.719</u>
<u>Neto</u>	<u>6.490</u>	<u>1.719</u>

12.9.3. Movimiento de la provisión por deterioro

A continuación se detalla del movimiento de la provisión por deterioro de las propiedades de inversión:

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Saldo inicial	95.410	43.164
Más:		
Provisión	67.129	49.787
Menos:		
Reintegros	(934)	-



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Reclasificación	34.137	2.976
Provisión utilizada en ventas	<u>(5.594)</u>	<u>(517)</u>
Saldo Final	<u>190.148</u>	<u>95.410</u>

El valor razonable de las propiedades de inversión con corte a diciembre 31, 2024 y diciembre 31, 2023 asciende a \$546.513 y \$390.039 respectivamente.

12.9.4. Producto de la venta

A continuación se muestra el producto de la venta de propiedades de inversión:

diciembre 31, 2024

	<u>Cantidad</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Producto de la venta</u>	<u>Utilidad</u>	<u>Pérdida</u>
Inmuebles de inversión	6	17.334	17.393	165	(105)

diciembre 31, 2023

	<u>Cantidad</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Producto de la venta</u>	<u>Utilidad</u>	<u>Pérdida</u>
Inmuebles de inversión	10	8.713	11.115	3.039	(636)

No se tienen restricciones en los ingresos procedentes de propiedades de inversión, ni obligaciones contractuales de compra, construcción o desarrollo para los periodos reportados.

12.10. Arrendamientos

12.10.1. Resumen activos por derecho de uso

A continuación se detalla el saldo de los activos por derecho de uso para los arrendamientos en los cuales el banco actúa como arrendatario:

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Activos por derecho de uso	1.149.458	1.215.287
Depreciación acumulada	<u>(600.629)</u>	<u>(586.774)</u>
Derecho de uso de activos, neto	<u>548.829</u>	<u>628.513</u>

12.10.2. Movimiento activos por derecho de uso

El siguiente es el movimiento de los activos por derecho de uso:

<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>Inmuebles</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipo de cómputo y procesamiento de datos</u>	<u>Total</u>
Saldo a enero 1, 2024	621.489	5.655	1.369	628.513
Más:				
Adiciones	185.924	-	-	185.924
Menos:				
Retiros, netos	(167.101)	-	-	(167.101)
Depreciación del periodo	(151.196)	(898)	(714)	(152.808)



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Modificaciones en provisiones por desmantelamiento	3.435	-	-	3.435
Modificaciones al contrato	<u>48.013</u>	<u>2.853</u>	-	<u>50.866</u>
Saldo a diciembre 31, 2024	<u>540.564</u>	<u>7.610</u>	<u>655</u>	<u>548.829</u>

<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>Inmuebles</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipo de cómputo y procesamiento de datos</u>	<u>Total</u>
Saldo a enero 1, 2023	617.429	4.449	4.882	626.760
Más:				
Adiciones	58.316	-	-	58.316
Menos:	-	-	-	-
Retiros, netos	(15.021)	-	(18)	(15.039)
Depreciación del periodo	(141.685)	(596)	(880)	(143.161)
Modificaciones en provisiones por desmantelamiento	2.050	-	-	2.050
Modificaciones al contrato	<u>100.400</u>	<u>1.802</u>	<u>(2.615)</u>	<u>99.587</u>
Saldo a diciembre 31, 2023	<u>621.489</u>	<u>5.655</u>	<u>1.369</u>	<u>628.513</u>

12.10.3. Pasivos contractuales por arrendamiento

A continuación se presentan los flujos contractuales de los pasivos por arrendamientos no descontados:

Pasivos contractuales por arrendamiento

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
1 año o menos	195.621	184.611
Más de 1 a 5 años	486.567	578.958
Más de 5 años	<u>120.607</u>	<u>124.051</u>
	<u>802.795</u>	<u>887.620</u>
Pasivos por arrendamiento reconocido (descontado)	<u>632.076</u>	<u>714.035</u>

12.10.4. Montos reconocidos en resultados

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Gasto por intereses de pasivos por arrendamiento	59.747	57.937
Ingresos por subarrendamientos de los derechos de uso de activos	5.315	4.059
Gasto por arrendamientos a corto plazo y de activos de bajo valor	5.065	5.279



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

12.11. Plusvalía

A continuación se presenta el detalle de la plusvalía generada en la compra de Granbanco:

	Granbanco	
Nombre de la adquirida	Granbanco	
Fecha de adquisición	Febrero 2007	
% Participación	99%	
	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Costo		
Plusvalía Granbanco	<u>1.080.775</u>	<u>1.080.775</u>
	<u>1.080.775</u>	<u>1.080.775</u>

Compra Granbanco

La compra realizada de Granbanco en febrero 16 de 2007, dio origen a una plusvalía de \$1.372.458, a continuación se indican las principales características consideradas en la evaluación de la misma:

El valor de la plusvalía se asignó en tres (3) Unidades Generadoras de Efectivo (UGEs): Personas, Empresas y Subsidiarias (Panamá y Fiducafe).

Las anteriores UGEs fueron igualadas al nivel de segmentos operativos de negocio con el objetivo de estar más alineados con la manera en que el MITDO (Máxima Instancia de Toma de Decisiones Operativas) gestiona las operaciones del Banco. Una vez definidas las UGEs e identificados sus activos correspondientes, se determinaron los estados de resultados y balances por cada una de las UGEs, para un período proyectado de 5 años.

La valoración por UGE de Banco Davivienda Colombia y Panamá se realizó utilizando la metodología del flujo de dividendos, descontados al costo del accionista; que de acuerdo con los expertos es la más apropiada para valorar instituciones financieras y es ampliamente utilizada por bancos de inversión de primer nivel. Dicha metodología consiste en proyectar el flujo de dividendos disponibles durante 5 años más un valor terminal y descontarlos a una tasa apropiada. Para Fidudavivienda la metodología empleada fue el flujo de caja libre de la firma (FCFF).

Para propósitos de efectuar pruebas de deterioro, el crédito mercantil fue asignado a las siguientes UGEs:

	<u>Participación</u>	<u>Saldo NCIF (*)</u>
Personas	48,7%	527.591
Empresas	50,7%	550.049
Filiales	<u>0,6%</u>	<u>3.135</u>
	<u>100,0%</u>	<u>1.080.775</u>

* Normas Colombianas de Información Financiera.

Se realizó prueba de deterioro al 31 de octubre de 2024, asistidos por consultores externos, dando como resultado que las UGEs no generaron pérdida por deterioro. Durante el periodo de noviembre a diciembre no hubo cambios significativos que modifiquen la conclusión.

A continuación se presentan los principales supuestos de proyección utilizados para las pruebas de deterioro, los cuales reflejan la experiencia pasada del Banco:



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

	<u>2025</u>	<u>2026</u>	<u>2027</u>	<u>2028</u>	<u>2029</u>
Tasas de interés colocación (%)	11,8%	11,4%	11,3%	11,4%	11,6%
Tasa de interés de captación (%)	4,9%	4,5%	4,2%	3,9%	3,9%
Crecimiento ingresos operacionales	-22,0%	0,9%	-9,2%	19,1%	16,7%
Crecimiento gastos operacionales	-5,9%	1,4%	4,5%	5,7%	6,5%
Inflación	4,1%	2,9%	2,9%	2,9%	3,1%

La tasa de descuento para determinar el costo de capital que genera la fuente de ingresos, es determinada por el costo medio ponderado de capital al valor del mercado del costo de todas las fuentes de financiación en la estructura de capital del Banco, siendo estimada en 15,1%, al realizar análisis de sensibilidad al valor en uso y de la prueba de deterioro de cada una de las UGEs identificadas para la Plusvalía vs la tasa de descuento se encuentra que una mayor asignación de riesgo en la tasa de descuento no generaría deterioro en ninguna de las UGEs.

12.12. Intangibles

A continuación se presenta el movimiento de los intangibles:

<u>Concepto</u>	<u>Licencias</u>	<u>Programas y aplicaciones informáticas</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>			
<u>Saldo a enero 1, 2024</u>	240.962	265.051	506.013
Adquisiciones	20.238	77.350	97.588
Bajas	(214)	(72)	(286)
Reexpresión	<u>334</u>	<u>(772)</u>	<u>(438)</u>
<u>Saldo a diciembre 31, 2024</u>	<u>261.320</u>	<u>341.557</u>	<u>602.877</u>
<u>Amortización:</u>			
<u>Saldo a enero 1, 2024</u>	(189.780)	(37.343)	(227.123)
Amortización del periodo	(19.360)	(30.194)	(49.554)
Bajas	31	-	31
Reexpresión	<u>(20)</u>	<u>(194)</u>	<u>(214)</u>
<u>Saldo a diciembre 31, 2024</u>	<u>(209.129)</u>	<u>(67.731)</u>	<u>(276.860)</u>
<u>Valor en libros</u>	<u>52.191</u>	<u>273.826</u>	<u>326.017</u>

<u>Concepto</u>	<u>Licencias</u>	<u>Programas y aplicaciones informáticas</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>			
<u>Saldo a enero 1, 2023</u>	237.034	145.123	382.157
Adquisiciones	5.005	120.977	125.982
Bajas	(1.056)	(480)	(1.536)
Reexpresión	<u>(21)</u>	<u>(569)</u>	<u>(590)</u>
<u>Saldo a diciembre 31, 2023</u>	<u>240.962</u>	<u>265.051</u>	<u>506.013</u>
<u>Amortización:</u>			
<u>Saldo a enero 1, 2023</u>	(166.374)	(20.285)	(186.659)
Amortización del periodo	(22.916)	(16.811)	(39.727)
Bajas	70	-	70



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Reclasificaciones	(495)	-	(495)
Reexpresión	(65)	(247)	(312)
<u>Saldo a diciembre 31, 2023</u>	<u>(189.780)</u>	<u>(37.343)</u>	<u>(227.123)</u>
<u>Valor en libros</u>	<u>51.182</u>	<u>227.708</u>	<u>278.890</u>

12.13. Otros activos, neto

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

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Bienes recibidos en dación de pago	375.184	396.386
Gastos pagados por anticipado	166.172	111.205
Anticipos a contratos y proveedores	520.979	824.126
Carta de crédito	22.096	18.268
Obras de arte	2.993	2.753
Activos pendientes por activar	10.728	46.330
Otros	6.056	51.115
Provisión por deterioro	<u>(241.590)</u>	<u>(252.905)</u>
	<u>862.618</u>	<u>1.197.278</u>

El movimiento de la provisión por deterioro de los otros activos es el siguiente:

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Saldo inicial	252.905	265.750
Más:		
Provisión	44.956	32.791
Menos:		
Reintegros	(24.223)	(3.459)
Reclasificación	14.461	17.936
Ajuste provisión	(12.880)	(60.113)
Provisión utilizada en ventas	<u>(33.629)</u>	=
Saldo Final	<u>241.590</u>	<u>252.905</u>

12.14. Depósitos y exigibilidades

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

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
<u>Pasivos que generan intereses</u>		
Cuentas corrientes	3.155.870	1.790.379
Cuentas de ahorro	37.935.437	37.731.006
Depósitos a término (CDT)	<u>52.457.405</u>	<u>47.018.840</u>
	<u>93.548.712</u>	<u>86.540.225</u>
<u>Pasivos que no generan intereses</u>		
Cuentas corrientes	5.320.523	6.583.118
Cuentas de ahorro	409.359	473.566
Depósitos electrónicos	1.146.623	998.075
Exigibilidades por servicios	880.113	901.174
Otros *	<u>258.787</u>	<u>291.862</u>
	<u>8.015.405</u>	<u>9.247.795</u>
	<u>101.564.117</u>	<u>95.788.020</u>

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



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

A continuación se presentan los intereses pagados de la captación:

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
<u>Pasivos que generan intereses</u>		
Cuentas corrientes	174.590	115.537
Cuentas de ahorro	1.564.231	2.406.771
Depósitos a término (CDT)	<u>5.428.312</u>	<u>4.940.185</u>
	<u>7.167.133</u>	<u>7.462.493</u>

A continuación se presentan los depósitos por moneda y tasa:

	<u>diciembre 31, 2024</u>		<u>diciembre 31, 2023</u>	
	<u>Saldo</u>	<u>Tasa implícita</u>	<u>Saldo</u>	<u>Tasa implícita</u>
<u>Moneda Legal</u>				
Cuentas corrientes	7.331.995	1,07%	6.991.094	1,65%
Cuentas de ahorro	37.997.069	4,11%	37.865.482	5,99%
Depósitos electrónicos	1.146.623		998.075	
Depósitos a término (CDT)	49.757.330	11,28%	45.185.313	13,72%
Exigibilidades por servicios	768.089		656.400	
Otros *	<u>135.243</u>		<u>186.642</u>	
	<u>97.136.349</u>		<u>91.883.006</u>	
<u>Moneda Extranjera</u>				
Cuentas corrientes	1.144.398	0,59%	1.382.403	2,47%
Cuentas de ahorro	347.727	4,11%	339.090	2,15%
Depósitos a término (CDT)	2.700.075	5,33%	1.833.527	4,22%
Exigibilidades por servicios	112.024		244.774	
Otros *	<u>123.544</u>		<u>105.220</u>	
	<u>4.427.768</u>		<u>3.905.014</u>	
	<u>101.564.117</u>		<u>95.788.020</u>	

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

La maduración de los depósitos y exigibilidades se indica a continuación:

<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>De 0 a 1 años</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>De 5 a 10 años</u>	<u>Total</u>
Cuentas corrientes	8.476.393	-	-	8.476.393
Cuentas de ahorro	38.335.988	8.808	-	38.344.796
Depósitos electrónicos	1.146.623	-	-	1.146.623
Depósitos a término (CDT)	36.192.801	11.687.705	4.576.899	52.457.405
Exigibilidades por servicios	880.113	-	-	880.113
Otros *	<u>258.787</u>	-	-	<u>258.787</u>
	<u>85.290.705</u>	<u>11.696.513</u>	<u>4.576.899</u>	<u>101.564.117</u>

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

<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>De 0 a 1 años</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>De 5 a 10 años</u>	<u>Total</u>
Cuentas corrientes	8.373.497	-	-	8.373.497
Cuentas de ahorro	38.192.598	11.974	-	38.204.572
Depósitos electrónicos	998.075	-	-	998.075
Depósitos a término (CDT)	29.738.052	13.663.571	3.617.217	47.018.840
Exigibilidades por servicios	901.174	-	-	901.174
Otros *	<u>291.862</u>	-	-	<u>291.862</u>
	<u>78.495.258</u>	<u>13.675.545</u>	<u>3.617.217</u>	<u>95.788.020</u>

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



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

12.15. Operaciones pasivas de mercado monetario y relacionados

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

diciembre 31, 2024

	Tasa	Fecha		Monto en pesos
		Inicial	Final	
<u>Moneda legal</u>				
Interbancarios pasivos				
Bancos	8,95% - 8,96%	23-dic-24	7-ene-25	384.408
Simultáneas				
Sociedad comisionista de bolsa	9,45%	23-dic-24	10-ene-25	123.091
CRCC	9,51% - 9,52%	30-dic-24	2-ene-25	829.904
Repos pasivos	9,50%	27-dic-24	3-ene-25	1.802.239
Compromisos originados en posiciones en corto	7,30%	19-nov-24	26-ene-25	<u>53.801</u>
				<u>3.193.443</u>

diciembre 31, 2023

	Tasa	Fecha		Monto en pesos
		Inicial	Final	
<u>Moneda legal</u>				
Interbancarios pasivos				
Bancos	12,01% - 12,05%	26-dic-23	3-ene-24	378.110
Simultáneas				
Sociedad comisionista de bolsa	12,09%	28-dic-23	2-ene-24	12.018
CRCC ³	12,90% - 13,05%	28-dic-23	2-ene-24	373.706
Repos pasivos	13,00%	28-dic-23	2-ene-24	<u>841.215</u>
				<u>1.605.049</u>

12.16. Créditos de bancos y otras obligaciones

A continuación se detallan las obligaciones financieras:

	Moneda	Rango de tasa interés	Rango año de vencimiento	Saldo
<u>Saldo a enero 1, 2024</u>				
Nuevos préstamos				<u>3.775.062</u>
	Pesos	2,17% - 18,49%	2024 - 2035	1.371.362
	Dólares	0,15% - 7,84%	2024 - 2030	2.403.700
Pagos del periodo				<u>(6.108.480)</u>
	Pesos	2,17% - 18,49%	2024 - 2035	(2.034.028)
	Dólares	0,15% - 15,09%	2024 - 2030	(4.074.452)
<u>Otros movimientos</u>				
Intereses por pagar				385.475
Reexpresión				1.019.752
Costo por amortizar				<u>15.244</u>
<u>Saldo a diciembre 31, 2024</u>				<u>11.480.220</u>

³ Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

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

A continuación se detallan los préstamos y créditos del Banco:

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
<u>Entidades del país</u>		
Moneda legal		
Obligaciones financieras	2.873.139	3.097.142
Moneda extranjera		
Otras obligaciones	6.571	61.691
<u>Entidades del exterior</u>		
Obligaciones financieras	<u>8.600.510</u>	<u>9.234.334</u>
	<u>11.480.220</u>	<u>12.393.167</u>

La maduración de las obligaciones financieras se indica a continuación:

<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>De 0 a 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>De 5 a 10 años</u>	<u>Más de 10 años</u>	<u>Total</u>
<u>Entidades del país</u>					
Moneda Legal					
Bancoldex	33.137	246.371	12.846	3.969	296.323
Finagro	31.705	223.931	132.572	407	388.615
Findeter	38.759	595.593	761.379	792.472	2.188.203
Moneda extranjera					
Bancoldex	4	6.495	72	-	6.571
<u>Entidades del exterior</u>	<u>943.707</u>	<u>2.510.290</u>	<u>3.100.826</u>	<u>2.045.685</u>	<u>8.600.508</u>
	<u>1.047.312</u>	<u>3.582.680</u>	<u>4.007.695</u>	<u>2.842.533</u>	<u>11.480.220</u>
<u>diciembre 31, 2023</u>					
<u>Entidades del país</u>					
Moneda Legal					
Bancoldex	86.419	453.590	16.900	4.113	561.022
Finagro	38.370	349.033	182.373	-	569.776
Findeter	135.788	612.661	716.230	501.664	1.966.343
Moneda extranjera					
Bancoldex	189	3.529	1.607	56.367	61.692
<u>Entidades del exterior</u>	<u>898.031</u>	<u>3.680.913</u>	<u>2.787.686</u>	<u>1.867.704</u>	<u>9.234.334</u>
	<u>1.158.797</u>	<u>5.099.726</u>	<u>3.704.796</u>	<u>2.429.848</u>	<u>12.393.167</u>



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

12.17. Instrumentos de deuda emitidos

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

	<u>Saldo</u>
<u>Saldo a enero 1, 2024</u>	9.345.191
Redenciones	(1.245.213)
Variación TRM	294.035
Variación UVR	33.899
Intereses	(30.261)
Costo por amortizar	<u>2.645</u>
<u>Saldo a diciembre 31, 2024</u>	<u>8.400.296</u>
<u>Saldo a enero 1, 2023</u>	10.639.936
Redenciones	(839.711)
Variación TRM	(496.726)
Variación UVR	60.392
Intereses	(21.197)
Costo por amortizar	<u>2.497</u>
<u>Saldo a diciembre 31, 2023</u>	<u>9.345.191</u>

A continuación se presenta el detalle de los bonos, por cada una de las emisiones vigentes:

Tipo emisión	Fecha emisión	Valor emisión	Plazo (Meses)	Rendimiento	Vencimiento	diciembre 31,	diciembre 31,
						2024	2023
						Valor en libros	Valor en libros
<u>Bonos subordinados sin garantía</u>							
IPC	25/04/2012 - 29/03/2017	1.177.255	96 - 180	IPC 3,83% - IPC 4,56%	29/03/2025 - 25/04/2027	1.177.255	1.177.255
Tasa Fija	29/03/17	198.947	84	TF 7,40%	29/03/24	-	198.947
Intereses						9.441	14.235
<u>En dólares</u>							
Bonos internacionales (*)	24/04/2021	1.819.560	600	TF 6,65%	24/04/2071	2.204.575	1.911.025
Intereses						<u>28.099</u>	<u>24.306</u>
Total bonos subordinados						<u>3.419.370</u>	<u>3.325.768</u>
<u>Bonos ordinarios sin garantía</u>							
IPC	15/08/2012 - 07/09/2021	2.362.795	84 - 180	IPC 1,91% - IPC 4,50%	12/02/2025 - 26/09/2031	2.362.795	2.825.141
Tasa Fija	26/09/2019 - 18/02/2021	923.620	60 - 84	TF 4,69% - TF 6,24%	11/02/2025 - 11/02/2027	923.620	1.230.320
IBR	25/04/2017 - 07/09/2021	795.500	36 - 120	IBR 1,34% - IBR 2,05%	25/04/2024 - 25/08/2027	795.500	1.072.720
UVR	11/02/2020 - 07/09/2021	699.014	60 - 144	UVR 2,51% - UVR 6,89%	07/09/2026 - 11/02/2032	879.706	845.807
Intereses						<u>35.182</u>	<u>63.957</u>
Total bonos ordinarios						<u>4.996.803</u>	<u>6.037.945</u>
Costo por amortizar						<u>(15.877)</u>	<u>(18.522)</u>
Total bonos						<u>8.400.296</u>	<u>9.345.191</u>

* Títulos de deuda designados como instrumentos de cobertura

A continuación se muestran los bonos por unidad monetaria:

	diciembre 31, 2024	diciembre 31, 2023
Moneda legal	5.298.582	6.576.664
Moneda extranjera	2.218.916	1.919.782
UVR	<u>882.798</u>	<u>848.745</u>
	<u>8.400.296</u>	<u>9.345.191</u>



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

A continuación se muestran los bonos por periodo de maduración:

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
De 0 a 1 años	1.264.083	1.260.014
De 1 a 5 años	3.903.062	4.829.754
De 5 a 10 años	1.014.235	1.335.641
Más de 10 años	<u>2.218.916</u>	<u>1.919.782</u>
	<u>8.400.296</u>	<u>9.345.191</u>

A continuación se presenta la redención de los instrumentos de deuda emitidos:

diciembre 31, 2024

<u>Fecha</u>	<u>Tipo de emisión</u>	<u>Plazo</u>	<u>Tasa</u>	<u>Fecha vencimiento</u>	<u>Valor</u>
29/03/17	Bono subordinado	84	TF 7,40%	29/03/24	198.947
15/05/14	Bono ordinario	120	IPC + 3,89%	15/05/24	160.955
7/06/17	Bono ordinario	84	IPC + 3,13%	7/06/24	173.666
16/07/19	Bono ordinario	60	T.E. 6,04%	16/07/24	306.700
7/09/21	Bono ordinario	36	IBR + 1,34%	7/09/24	277.220
9/10/14	Bono ordinario	120	IPC + 3,96%	9/10/24	<u>127.725</u>
					<u>1.245.213</u>

diciembre 31, 2023

<u>Fecha</u>	<u>Tipo de emisión</u>	<u>Plazo</u>	<u>Tasa</u>	<u>Fecha vencimiento</u>	<u>Valor</u>
13/02/13	Bono ordinario	120	IPC + 3,23%	13/02/23	214.500
27/07/16	Bono ordinario	84	IPC + 3,67%	27/07/23	331.864
26/09/19	Bono ordinario	48	T.F. 5,75%	26/09/23	<u>293.347</u>
					<u>839.711</u>

Conciliación entre cambios en los pasivos y flujos de efectivo surgidos de actividades de financiación

	<u>Pasivos</u>		<u>Patrimonio</u>		<u>Utilidad ejercicios anteriores</u>	<u>Total</u>
	<u>Créditos con bancos y otras obligaciones</u>	<u>Instrumentos de deuda emitidos</u>	<u>Pasivos por arrendamientos</u>	<u>Otros</u>		
<u>Saldo a diciembre 31, 2023</u>	12.393.167	9.345.191	714.035	-	-	22.452.393
<u>Cambios por flujos de efectivo de financiación</u>						
Derecho de uso de activos, neto	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones	-	-	-	720.000	-	720.000
Procedente de nuevos préstamos de obligaciones financieras	3.775.062	-	-	-	-	3.775.062
Pagos obligaciones financieras	(6.108.480)	-	-	-	-	(6.108.480)
Emisiones en instrumentos de deuda	-	-	-	-	-	-
Redenciones en instrumentos de deuda emitidos	-	(1.245.213)	-	-	-	(1.245.213)
Pago de pasivos por arrendamiento	-	-	(147.557)	-	-	(147.557)
Pago de dividendos en efectivo	-	-	-	-	(134)	(134)
<u>Total cambios por flujos de efectivo de financiación</u>	<u>(2.333.418)</u>	<u>(1.245.213)</u>	<u>(147.557)</u>	<u>720.000</u>	<u>(134)</u>	<u>(3.006.322)</u>



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

	Pasivos			Patrimonio		Total
	Créditos con bancos y otras obligaciones	Instrumentos de deuda emitidos	Pasivos por arrendamientos	Otros	Utilidad ejercicios anteriores	
<u>Otros cambios relacionados con el pasivo</u>						
Intereses causados	995.569	819.023	-	-	-	1.814.592
Intereses pagados	(610.094)	(849.284)	-	-	-	(1.459.378)
Arrendamientos nuevos	-	-	186.458	-	-	186.458
Costo por amortizar	15.244	2.645	-	-	-	17.889
Variación TRM	-	294.035	-	-	-	294.035
Variación Unidad de Valor Real (UVR)	-	33.899	-	-	-	33.899
Reexpresión	1.019.752	-	4.680	-	-	1.024.432
Otros	-	-	(125.540)	-	-	(125.540)
<u>Total otros cambios relacionados con el pasivo</u>	<u>1.420.471</u>	<u>300.318</u>	<u>65.598</u>	=	=	<u>1.786.387</u>
<u>Otros cambios relacionados con el patrimonio</u>						
	-	-	-	-	134	134
<u>Saldo a diciembre 31, 2024</u>	<u>11.480.220</u>	<u>8.400.296</u>	<u>632.076</u>	<u>720.000</u>	=	<u>21.232.592</u>

12.18. Cuentas por pagar

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

	diciembre 31, 2024	diciembre 31, 2023
Contribución sobre transacción	20.098	46.349
Proveedores y servicios por pagar	1.078.407	1.690.059
Fondo de Garantías Instituciones Financieras	877	1.521
Cuentas por pagar casa matriz - subordinadas	35.511	49.664
TES Ley 546 de 1999	1	1.490
Seguro de depósitos	145.066	149.713
Desembolsos pendientes cartera	73.191	160.652
Sobrantes créditos	2.001	3.589
Leasing restituidos	8.057	7.037
Bonos de seguridad	16.849	16.868
Cheques pendientes de cobro	21.438	18.775
Liquidación forward terceros	2.725	26.241
Seguros	29.858	33.764
Franquicias	98.125	97.070
Tarjeta de crédito	7.088	7.707
Comisiones y honorarios	10.869	7.878
Dividendos y excedentes	4.074	4.208
Prometientes compradores	22.147	26.458
Retenciones y aportes laborales	215.369	246.341
Diversas	<u>324.182</u>	<u>240.976</u>
	<u>2.115.933</u>	<u>2.836.360</u>



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

La maduración de las cuentas por pagar es la siguiente:

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
1 a 3 meses	1.988.977	2.666.178
12 a 60 meses	<u>126.956</u>	<u>170.182</u>
	<u>2.115.933</u>	<u>2.836.360</u>

12.19. Beneficios a los empleados

El detalle de los beneficios a empleados es el siguiente:

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Beneficios de corto plazo	145.341	136.712
Beneficios de largo plazo	56.111	49.542
<u>Beneficios de post-empleo</u>		
Póliza de salud pensionados	<u>23.436</u>	<u>23.939</u>
	<u>224.888</u>	<u>210.193</u>

El banco posee los siguientes beneficios de largo plazo:

a. Se otorga a los funcionarios que tengan antigüedad mínima de 2 años, préstamos para adquisición de vivienda a una tasa de interés variable preferencial, a la cual se tiene acceso únicamente durante el tiempo de vinculación laboral, esto es, en caso de retiro inmediatamente se pierde el beneficio. Para lo anterior se tienen constituidos 2 fondos con un tope máximo establecido por la administración y se actualiza periódicamente. La estimación del monto del beneficio en tasa de interés respecto a la tasa de mercado vigente en la fecha de originación de los préstamos, esta diferencia en tasas es la sumatoria de los valores presentes y se reconoce en el estado de situación financiera.

b. Con ocasión a la firma del pacto colectivo de trabajo 2024 - 2027, se reconoce una prima extralegal por antigüedad a los empleados, equivalente a 15 días de salario al cumplir 5 años de labores y 30 días de salario al cumplir 10 años y por cada quinquenio subsiguiente. A diciembre 31, 2024, el pasivo reconocido por este concepto asciende a \$56.111.

Se tienen beneficios post-empleo así:

Plan de aportación definida

Aporte que realiza el banco equivalente al mismo valor definido por el funcionario con límite hasta el 5% del salario, aplicable a los funcionarios que están a 10 años o menos de su pensión y que únicamente será concedido cuando el empleado cumpla las condiciones de pensión, sin tener compromiso de realizar pagos a dicha fecha. Se contabilizan por los valores aportados con cargo a resultados y no requiere suposiciones actuariales por ser aportes predeterminados en un fondo donde el banco no asume ningún riesgo actuarial o de inversión.

Plan de beneficios definidos

Póliza de salud para pensionados y su cónyuge que son reconocidos mediante cálculo actuarial con cambios en el ORI.

A continuación se presenta el detalle de beneficios a empleados:



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Valor presente de las obligaciones	23.436	23.939
	<u>23.436</u>	<u>23.939</u>
<u>Déficit del plan</u>	<u>23.436</u>	<u>23.939</u>
Total pasivo por beneficios a empleados	<u>23.436</u>	<u>23.939</u>

En la actualidad, todos los empleados del banco tienen derecho a acceder a una póliza colectiva de salud mientras estén en actividad, y posteriormente, al cumplir la edad de pensión, el empleado y su cónyuge tienen derecho a un subsidio del 30% en una póliza de salud individual patrocinado por el banco, esto siempre y cuando se cumplan algunas condiciones.

Movimiento en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Obligaciones por beneficios definidos al inicio del periodo	23.939	11.538
Costos de servicio corrientes	1.109	385
Costo por intereses	2.666	1.506
Remediciones		
Ajustes relacionados con la experiencia	(1.378)	(1.036)
(Ganancias) pérdidas actuariales por cambios en los supuestos financieros (ORI)	(1.096)	3.788
Beneficios pagados por el plan	<u>(1.804)</u>	<u>7.758</u>
Obligaciones por beneficios definidos al final del periodo	<u>23.436</u>	<u>23.939</u>

Principales suposiciones actuariales

Las siguientes son las principales suposiciones actuariales a la fecha del balance (expresadas en promedio ponderado):

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Tasa de descuento	11,25%	11,50%
Futuros incrementos salariales	3,50%	3,50%
Tasa de inflación	3,00%	3,00%

Posterior a cumplida la edad de pensión, se parte de suponer que quienes accedan al beneficio fallecerán de acuerdo a la tabla de mortalidad de rentistas válidos de 2008, consignada en la resolución número 1555 de 2010 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Análisis de sensibilidad

Las obligaciones por beneficios definidos y el costo de los servicios del periodo corriente se calcularon utilizando el método unidad de crédito proyectado. A continuación se presenta el análisis de sensibilidad del pasivo por beneficios definidos de las diferentes variables financieras y actuariales a diciembre 31, 2024:

	<u>Valor actual de las obligaciones por beneficios definidos</u>	<u>Duración media ponderada de la obligación por beneficios definidos (en años)</u>	<u>Supuestos</u>
Tasa de descuento			
Tasa de descuento -50 puntos básicos	24.665	10	5,24%
Tasa de descuento +50 puntos básicos	22.307	10	-4,82%



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Tendencia Médica

	<u>Tasa de incremento</u>	<u>Supuestos</u>
Tasa de incremento del Beneficio -50 puntos básicos	22.222	-5,18%
Tasa de incremento del Beneficio +50 puntos básicos	24.750	5,61%

Pagos esperados de beneficios futuros

Los pagos esperados de beneficios futuros, los cuales reflejan el servicio futuro, se estima que serán pagados de la siguiente manera:

<u>Año</u>	<u>Beneficios definidos</u>
1	1.092
2	1.305
3	1.577
4	1.753
5	2.003
Próximos 5 años	14.426

12.20. Otros pasivos y pasivos estimados

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

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
<u>Pasivos estimados</u>		
Otras provisiones (1)	35.090	30.239
Litigios (2)	15.745	20.452
<u>Otros pasivos</u>		
Arrendamientos	632.076	714.035
Intereses originados en procesos de reestructuración	161.431	187.007
Abonos por aplicar	126.018	196.438
Ingresos anticipados	110.959	144.396
Cartas de crédito	22.096	18.267
Abonos diferidos	24	-
Sobrantes y otros	<u>108.177</u>	<u>109.645</u>
	<u>1.211.616</u>	<u>1.420.479</u>

(1) El siguiente es el movimiento de las otras provisiones:

Las provisiones más significativas corresponden a la cobertura de tasa otorgada a los créditos hipotecarios que cubre el Banco por \$5.583 y provisión por obligaciones laborales por \$29.507 a diciembre 31, 2024.

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Saldo inicial	30.239	41.847
Más:		
Provisión	209.630	237.669
Menos:		
Reintegros	<u>(204.779)</u>	<u>(249.277)</u>
Saldo Final	<u>35.090</u>	<u>30.239</u>



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

El siguiente es el detalle de la maduración de las otras provisiones:

<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>1 año</u>	<u>1 a 3 años</u>	<u>3 a 5 años</u>	<u>5 a 10 años</u>	<u>Total</u>
Provisión Prima Frech	3.789	250	208	1.336	5.583
Otras	<u>29.507</u>	=	=	=	<u>29.507</u>
	<u>33.296</u>	<u>250</u>	<u>208</u>	<u>1.336</u>	<u>35.090</u>

<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>1 año</u>	<u>1 a 3 años</u>	<u>3 a 5 años</u>	<u>5 a 10 años</u>	<u>Total</u>
Provisión Prima Frech	3.636	2.159	98	1.092	6.985
Otras	<u>23.254</u>	=	=	=	<u>23.254</u>
	<u>26.890</u>	<u>2.159</u>	<u>98</u>	<u>1.092</u>	<u>30.239</u>

(2) Litigios

El siguiente es el movimiento de la provisión correspondiente a litigios:

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Saldo inicial	20.452	20.654
Más:		
Provisión	4.576	13.087
Menos:		
Reintegros	<u>(9.283)</u>	<u>(13.289)</u>
Saldo Final	<u>15.745</u>	<u>20.452</u>

A continuación se presenta el resumen de los procesos:

	<u>diciembre 31, 2024</u>			<u>diciembre 31, 2023</u>		
	<u>Cantidad procesos</u>	<u>Valor Provisión</u>	<u>Valor Pretensiones</u>	<u>Cantidad procesos</u>	<u>Valor Provisión</u>	<u>Valor Pretensiones</u>
Litigios cubiertos por el contrato de Garantías de Fogafin	7	9.588	70	6	9.588	147
Demandas laborales	81	1.017	1.017	25	4.400	4.400
Procesos ordinarios	<u>2.146</u>	<u>5.140</u>	<u>5.140</u>	<u>151</u>	<u>6.464</u>	<u>6.464</u>
	<u>2.234</u>	<u>15.745</u>	<u>6.227</u>	<u>182</u>	<u>20.452</u>	<u>11.011</u>

Los flujos de salida de recursos, por resolución de los litigios se indican a continuación:

<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>1 año</u>	<u>1 a 3 años</u>	<u>Total</u>
Litigios cubiertos por el contrato de Garantías de Fogafin	-	9.587	9.587
Demandas laborales	968	49	1.017
Procesos ordinarios	<u>4.990</u>	<u>151</u>	<u>5.141</u>
	<u>5.958</u>	<u>9.787</u>	<u>15.745</u>

<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>1 año</u>	<u>1 a 3 años</u>	<u>Total</u>
Litigios cubiertos por el contrato de Garantías de Fogafin	-	9.588	9.588
Demandas laborales	4.400	-	4.400
Procesos ordinarios	<u>4.604</u>	<u>1.860</u>	<u>6.464</u>
	<u>9.004</u>	<u>11.448</u>	<u>20.452</u>



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Los procesos instaurados por el Banco pueden ser:

Penales

El Banco es llamado como Tercero Responsable Civil, de acuerdo con las leyes colombianas y debe responder por el daño causado por la conducta del condenado. De acuerdo con el análisis legal, la asignación se realiza o no según el caso.

Ordinarios civiles, especiales, contenciosos administrativos y laborales

Este tipo de procesos le generan contingencia pasiva al Banco independientemente del trámite procesal que se surta para el efecto, en términos generales por razón de su eventual responsabilidad civil contractual o extracontractual e igualmente con ocasión de las multas o sanciones impuestas por las entidades competentes en desarrollo de sus funciones. Cada uno de estos procesos cuenta con su correspondiente calificación y provisión, de ser necesaria.

A continuación se detallan los procesos judiciales que pueden generar mayor impacto económico al:

Banco Davivienda S.A.

Las acciones populares y de grupo son trámites judiciales creados para la protección de derechos pertenecientes a un número plural de personas. Mientras que las acciones populares tienen propósitos de prevención, cesación y restablecimiento de derechos colectivos, las de grupo buscan la reparación de los perjuicios generados por la agresión a derechos individuales homogéneos. El riesgo de estos litigios se ha considerado remoto, sin embargo, la naturaleza de los derechos que se discuten y la pluralidad de demandantes los convierte en trámites judiciales importantes para el Banco.

Procesos judiciales concernientes al extinto sistema UPAC.

- Demandante:** Clara Cecilia Murcia y otros.
Demandado: Banco Davivienda S.A.
Identificación del proceso: N° 250002315000-2006-00422-00
Valor de la pretensión: Los demandantes contra los juzgados que no acataron lo dispuesto en la Ley 546 de 1999 sobre la terminación de los correspondientes procesos ejecutivos hipotecarios. Entre las peticiones de la demanda se pide que se ordene a esos juzgados la terminación de tales asuntos. Al Banco lo vinculan al trámite por haber presentado, en su momento, las demandas ejecutivas pertinentes. La cuantía no se determina en la demanda.
Estado actual: Alegatos de conclusión.
Monto de Provisión: \$0.
Calificación: Remota.
Fecha aproximada de terminación del proceso: Diciembre de 2025.

Procesos relacionados con otras actividades del Banco.

- Demandante:** 100% LEGAL COLOMBIA LIGA DE CONSUMIDORES, CAPÍTULO BOGOTÁ D.C.
Demandado: Banco Davivienda S.A.
Identificación del proceso: N° 110013103021-2022-00123-00
Valor de la pretensión: La parte demandante radicó acción popular en contra de Banco Davivienda por supuesta vulneración de los derechos de los consumidores y demanda declarar las cláusulas DÉCIMO, DÉCIMO PRIMERA Y DÉCIMO SEGUNDA del “CONTRATO DE CUENTA CORRIENTE BANCARIA”, y específicamente en el ANEXO AL CONTRATO DE CUENTA CORRIENTE CUPO DE SOBREGIRO –



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

CREDIEXPRESS, que emplea BANCO DAVIVIENDA S.A. para la apertura de productos a sus clientes, es una práctica abusiva por parte de la entidad bancaria para con sus clientes, pues vulnera el derecho colectivo del consumidor y el usuario establecido en el literal n) del artículo 4 de la Ley 472 de 1998. Así mismo, pretende que se ordene a BANCO DAVIVIENDA S.A. abstenerse de dicha práctica abusiva, pues es una conducta que va en contra del estándar de conductas profesionales que se le exige a las entidades bancarias para con sus clientes o consumidores. Finalmente, solicita, dentro de las pretensiones, condenar a la entidad financiera a regresar los valores que ha generado por concepto de sobregiros a las cuentas corrientes de sus clientes o consumidores en la ciudad de Bogotá D.C., y que no correspondan al pago de cheques en descubierto, así como, en la medida que se haya generado, rectificar los reportes negativos que se hayan efectuado y registrado ante las centrales de información de todos sus clientes o consumidores cuenta correntistas de la ciudad de Bogotá D.C. La cuantía no se determina en la demanda.

Estado actual: Pendiente de celebración de audiencia.

Monto de Provisión: \$0.

Calificación: Remota.

Fecha aproximada de terminación del proceso: Diciembre de 2025.

3. **Demandante:** ACECO TI SUCURSAL COLOMBIA

Demandado: Banco Davivienda S.A.

Identificación del proceso: N° 110013103010-2023-00009-00

Valor de la pretensión: La parte demandante radicó buscando el resarcimiento de perjuicios por la reversión de una transacción realizada por la Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá S.A. E.S.P. En la actualidad, la demanda fue contestada por Davivienda. La cuantía de las pretensiones de la demanda es de COP \$18.914. Es importante resaltar que Banco Davivienda S.A. llamó en garantía a la Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá S.A., el cual fue admitido por el Juzgado de conocimiento.

Estado actual: Pendiente de fijación de fecha de audiencia.

Monto de Provisión: \$0.

Calificación: Remota.

Fecha aproximada de terminación del proceso: Diciembre de 2025.

12.21. 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.

12.21.1. Capital social

A diciembre 31, 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 diciembre 31, 2024 y diciembre 31, 2023 asciende a \$87.781 y \$81.301 respectivamente.

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Acciones ordinarias suscritas y pagadas	371.069.401	343.676.929
Acciones con derecho preferencial suscritas y pagadas	<u>116.601.012</u>	<u>107.993.484</u>
Total acciones en circulación	<u>487.670.413</u>	<u>451.670.413</u>
Valor nominal en la fecha	180	180
Valor patrimonio	<u>14.644.030</u>	<u>13.037.319</u>
Valor intrínseco (pesos)	<u>30.029</u>	<u>28.865</u>



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Movimiento de las acciones en circulación

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Acciones al inicio del periodo	451.670.413	451.670.413
Emisión acciones ordinarias marzo 2024	27.392.472	-
Emisión de acciones preferenciales marzo 2024	<u>8.607.528</u>	=
Acciones al final del periodo	<u>487.670.413</u>	<u>451.670.413</u>

Las acciones del Banco son nominativas, de capital, y podrán ser: a) ordinarias, b) privilegiadas con dividendo preferencial y sin derecho a voto; estas últimas no podrán representar más del cincuenta por ciento (50%) del capital suscrito.

Las acciones con dividendo preferencial darán a sus titulares el derecho de percibir un dividendo mínimo preferencial que corresponde al cero punto cinco por ciento (0,5%) semestral sobre el precio de suscripción de la primera emisión del programa, esto es, (COP 80,65), que se pagará por decisión de la Asamblea de manera preferencial respecto del que corresponda a las acciones ordinarias. El dividendo mínimo preferencial no es acumulable y no un dividendo garantizado.

El pago del Dividendo Mínimo Preferencial se hará con la periodicidad y forma que determine la Asamblea General de Accionistas, en pesos colombianos y de acuerdo con los términos establecidos en el prospecto y reglamento de emisión. En la actualidad, el ejercicio contable de Davivienda es anual.

En caso de que las utilidades distribuibles sean suficientes para pagar a los Accionistas Ordinarios y Preferenciales un dividendo equivalente o superior al dividendo mínimo preferencial, las utilidades se distribuirán, a prorrata, entre los accionistas preferenciales y los accionistas ordinarios de acuerdo con las decisiones tomadas por la Asamblea.

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

12.21.3. Reservas

Por decisiones de la Asamblea General de Accionistas se han realizado apropiaciones de las utilidades obtenidas en los ejercicios anuales.

El detalle de las cifras en reservas que componen el patrimonio, es el siguiente:

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
<u>Reserva legal</u>		
Por apropiación de utilidades	5.094.186	5.094.186
<u>Reservas estatutarias y ocasionales</u>		
A disposición de la Asamblea y compromiso	<u>1.988.979</u>	<u>1.883.040</u>
	<u>7.083.165</u>	<u>6.977.226</u>



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

12.21.4. Realizaciones adopción por primera vez

A continuación se detalla el movimiento de realizaciones en adopción por primera vez:

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Saldo inicial	281.145	283.892
Valorización venta activos fijos	<u>(2.327)</u>	<u>(2.747)</u>
Saldo final	<u>278.818</u>	<u>281.145</u>

12.21.5. Utilidad por acción básica

La utilidad por acción básica al corte del 31 de diciembre de 2024 y 2023 fue de \$1.774 y \$235, respectivamente calculada con base en la utilidad básica al corte de cada ejercicio dividida en el promedio ponderado de acciones en circulación.

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Total de acciones en circulación	487.670.413	451.670.413
Utilidad del ejercicio	<u>852.725</u>	<u>105.939</u>
Utilidad por acción básica del ejercicio (en pesos)*	<u>1.774</u>	<u>235</u>

* Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el promedio ponderado de acciones en circulación asciende a 480.588.446 y 451.670.413 respectivamente.

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.

12.21.6. Gestión de capital

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

El Banco se rige por lo establecido en la normatividad colombiana, en la cual se definen los estándares para el cálculo y los requerimientos mínimos de capital de las entidades de crédito. Se calculan los indicadores de solvencia con base al Decreto Único 2555 de 2010, modificado por los decretos 1477 de 2018, 1421 de 2019 y 1286 de 2020.

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

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

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



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

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

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

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

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

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

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

El Banco ha cumplido con los requerimientos mínimos manteniendo unos niveles de capital que superan el mínimo de solvencia total en alrededor de 873 puntos básicos en promedio durante el 2024. A continuación se presenta la relación de solvencia a 31 de diciembre de 2024:

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>Variación dic 24 - dic 23</u>
<u>Patrimonio Técnico</u>			
Patrimonio Básico Ordinario (CET1) ⁴	11.888.554	10.398.559	1.489.995
Patrimonio Básico Adicional (AT1)	<u>2.218.916</u>	<u>1.919.782</u>	<u>299.134</u>
<u>Patrimonio Básico (T1)</u>	<u>14.107.470</u>	<u>12.318.341</u>	<u>1.789.129</u>
Patrimonio Adicional	4.128.741	3.921.358	207.383
Deducciones Patrimonio Básico Técnico	=	=	=
<u>Total Patrimonio Técnico</u>	<u>18.236.211</u>	<u>16.239.699</u>	<u>1.996.512</u>
<u>Activos Ponderados por Nivel de Riesgo</u>			
Activos Ponderados por Nivel de Riesgo de Crédito	84.092.294	84.924.417	(832.123)

⁴ Neto de deducciones



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Valor en Riesgo de Mercado	210.618	219.029	(8.411)
Valor en Riesgo Operacional	<u>1.053.241</u>	<u>857.216</u>	<u>196.025</u>
Total⁵	<u>98.135.172</u>	<u>96.882.695</u>	<u>1.252.477</u>

Relaciones de solvencia y valor de apalancamiento

Solvencia Básica Ordinaria (CET1)	12,11%	10,73%	1,38%
Solvencia Básica Adicional (CET1 + AT1)	<u>14,38%</u>	<u>12,71%</u>	1,67%
Solvencia Total	<u>18,58%</u>	<u>16,76%</u>	1,82%

Valor de apalancamiento	<u>155.322.203</u>	<u>151.845.881</u>	3.476.322
<u>Relación de apalancamiento</u>	<u>9,08%</u>	<u>8,11%</u>	0,97%

Los niveles de capital se monitorean mensualmente con el fin de identificar posibles cambios en las relaciones de solvencia actuales y tomar las medidas correctivas de forma oportuna. Así mismo, para efectos de la planificación estratégica, en el proceso presupuestal y el Esquema de Pruebas de Resistencia⁶, 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.

13. Partidas específicas del Estado Separado de Resultados

13.1. Inversiones y valoración, neto

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

	diciembre 31, 2024	diciembre 31, 2023
<u>Instrumentos de deuda</u>		
Utilidad	1.141.327	1.208.030
Pérdida	<u>(244.693)</u>	<u>(160.225)</u>
Valoración de inversiones a valor razonable, neto	896.634	1.047.805
Utilidad	364.816	401.740
Pérdida	<u>(31.643)</u>	<u>(8.732)</u>
Intereses de inversiones a costo amortizado, neto	333.173	393.008
<u>Instrumentos de patrimonio</u>		
Utilidad	31.064	66.276
Pérdida	<u>(26.034)</u>	<u>(39.752)</u>
Valoración de instrumentos de patrimonio, neto	5.030	26.524
Utilidad	19.091	27.687
Pérdida	(9.554)	(11.073)
Venta de inversiones, neto	<u>9.537</u>	<u>16.614</u>
	<u>1.244.374</u>	<u>1.483.951</u>

⁵ Incluye APNR RC + 100/9*(VeR en Riesgo de Mercado + VeR en Riesgo Operacional).

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



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

13.2. Ingresos por comisiones y servicios, neto

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

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Ingresos comisiones y servicios	2.056.425	1.967.616
Gastos comisiones y servicios	<u>728.286</u>	<u>692.795</u>
Neto	<u>1.328.139</u>	<u>1.274.821</u>

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

13.3. Gastos operacionales

13.3.1. Gastos de personal

A continuación se presenta el detalle de gastos de personal:

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Sueldos y prestaciones	1.275.520	1.177.490
Incentivos	159.168	169.903
Beneficios al personal	<u>282.582</u>	<u>212.855</u>
	<u>1.717.270</u>	<u>1.560.248</u>

13.3.2. Gastos operativos

A continuación se presenta el detalle de los gastos operativos:

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Impuestos	424.714	434.794
Seguro depósito	294.005	279.334
Honorarios	290.973	291.550
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	253.608	259.684
Contribuciones y otros	210.183	192.231
Otros	189.753	165.926
Mantenimiento y adecuaciones	170.235	172.513
Seguros	169.434	228.157
Riesgo operativo	166.635	143.716
Transportes	115.223	104.000
Servicios de aseo y vigilancia	85.571	83.087
Procesamiento electrónico de datos	79.668	75.406
Arrendamientos	<u>61.443</u>	<u>62.170</u>
<u>Gastos operativos</u>	<u>2.511.445</u>	<u>2.492.568</u>
Depreciaciones	255.342	214.616
Amortizaciones	<u>49.554</u>	<u>39.726</u>
	<u>304.896</u>	<u>254.342</u>
<u>Total gastos operacionales</u>	<u>4.533.611</u>	<u>4.307.158</u>



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

13.4. Otros ingresos y gastos, neto

El detalle de otros ingresos y gastos es el siguiente:

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Recuperación seguros riesgo operativo	96.213	101.343
Recuperaciones judiciales y otros, neto	9.361	30.198
Por venta de propiedades, neto	6.690	45.154
Pérdidas por deterioro, neto	(172.992)	(64.639)
Provisión cobertura de tasa	2.960	2.953
Venta de inversiones en subsidiarias	902.680	451.806
Resultado alianzas	75.371	11.389
Reintegros sobrantes y saldos a favor cartera	5.425	24.461
Por operaciones conjuntas	(146)	(1.548)
Utilidad por intercambio de títulos participativos de no control	-	13.761
Otros ingresos	<u>121.146</u>	<u>143.314</u>
Total otros ingresos y gastos, neto	<u>1.046.708</u>	<u>758.192</u>

13.5. Impuesto a las ganancias

Componentes del gasto por impuesto a las ganancias:

El gasto por impuesto a las ganancias comprende lo siguiente:

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Impuesto sobre la renta	455	1.776
Gasto (recuperación) de periodos anteriores renta	8.432	(5.081)
Impuesto corriente reclasificado del ORI	(256.377)	-
Total impuesto de renta corriente	<u>(247.490)</u>	<u>(3.305)</u>
Total impuesto diferido	<u>(528.568)</u>	<u>(1.024.807)</u>
Impuesto a las ganancias	<u>(776.058)</u>	<u>(1.028.112)</u>

En cumplimiento con lo establecido en el parágrafo 6 del artículo 240 del Estatuto Tributario, se efectuó el cálculo de la Tasa de Tributación Depurada del Grupo (TTDG) en cabeza de Grupo Bolívar cuyo resultado es superior al 15% señalado en la norma fiscal vigente y por tanto no dio lugar a ningún reconocimiento adicional del gasto por impuesto de renta corriente.

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables al Banco estipulan que en Colombia:

- Para el año 2024, la tarifa de impuesto de renta es del 35% y para las instituciones financieras que obtengan una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT se aplican 5 puntos adicionales entre los años 2024 y 2027.
- La ley de Inversión Social 2155 de 2021, se extiende el beneficio de auditoría para los años 2022 y 2023 para los contribuyentes que aumenten su impuesto neto de renta del año gravable en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior, cuando el incremento sea del 35%, el término de firmeza es de 6 meses y cuando el incremento sea del 25% el término de firmeza es de 12 meses.
- Las rentas fiscales por concepto del impuesto por ganancias ocasionales se gravan a la tarifa del 15%.



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

- Los excesos de renta presuntiva pueden ser compensados en los 5 períodos gravables siguientes.
- Las pérdidas fiscales podrán ser compensadas con rentas líquidas ordinarias obtenidas en los 12 períodos gravables siguientes.

Reconciliación de la tasa de impuestos de acuerdo con las disposiciones tributarias y la tasa efectiva

De acuerdo con la NIC 12 párrafo 81 literal (c) el siguiente es el detalle de la conciliación entre el total de gasto de impuesto a las ganancias del Banco calculado a las tarifas tributarias actualmente vigentes y el gasto (ingreso) de impuesto efectivamente registrado en los resultados del periodo para los periodos terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023.

	<u>diciembre 31, 2024</u>		<u>diciembre 31, 2023</u>	
	<u>Tasa efectiva</u>		<u>Tasa efectiva</u>	
Utilidad (pérdida) antes de impuestos a las ganancias	<u>76.667</u>		<u>(922.173)</u>	
<u>Impuesto renta a tarifa nominal (40%)</u>	<u>30.666</u>	<u>40%</u>	<u>(368.869)</u>	<u>40%</u>
Gastos no deducibles e ingresos fiscales	227.709		143.381	
Deducciones fiscales e ingresos no gravados	(781.302)		(651.715)	
Efecto adiciones (deducciones) fiscales	-		(2.211)	
Ajuste en tasa sobre diferencias temporarias	-		11.612	
Impuesto por ganancia ocasional	531		1.601	
Impuesto corriente sucursal Miami	(75)		175	
Ajuste de periodos anteriores corriente	-		(5.081)	
Ajuste de periodos anteriores diferido	8.432		(136.523)	
Otros conceptos	(5.642)		(20.482)	
Reclasificación desde el ORI impuesto corriente	<u>(256.377)</u>		-	
Total gasto impuesto a las ganancias	<u>(776.058)</u>		<u>(1.028.112)</u>	

Impuesto diferido por concepto

Las diferencias entre las bases de los activos y pasivos para propósitos de NCIF y las bases de estos para efectos fiscales dan lugar a diferencias temporarias que generan impuestos diferidos calculados y registrados por los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

	<u>enero 1,</u>	<u>Efecto en</u>	<u>Efecto en ORI</u>	<u>Ajuste de</u>	<u>diciembre 31,</u>
	<u>2024</u>	<u>resultados</u>		<u>periodos</u>	<u>2024</u>
				<u>anteriores (*)</u>	
<u>Impuestos diferidos activos</u>					
Diferencia en cambio no realizada activos y pasivos	-	332.274	-	-	332.274
Cartera de créditos	81.520	120.633	-	-	202.153
Instrumentos financieros derivados	157.081	(137.372)	(19.709)	-	-
Pérdidas fiscales	1.486.444	145.270	-	251	1.631.965
Otros activos	99.423	73.731	(1.913)	(5.283)	165.958
Descuentos tributarios por solicitar	<u>18.885</u>	<u>548</u>	-	<u>(359)</u>	<u>19.074</u>
Subtotal	<u>1.843.353</u>	<u>535.084</u>	<u>(21.622)</u>	<u>(5.391)</u>	<u>2.351.424</u>
<u>Impuestos diferidos pasivos</u>					
Inversiones en asociadas	68.974	2.715	4.332	-	76.021
Instrumentos financieros de inversión	94.960	(21.957)	(28.734)	-	44.269
Instrumentos financieros derivados	-	77.528	-	-	77.528
Propiedades y equipo y de inversión	26.840	223	-	-	27.063
Plusvalía	403.940	-	-	-	403.940
Diferencia en cambio no realizada	<u>30.817</u>	<u>(51.993)</u>	<u>21.176</u>	-	-
Subtotal	<u>625.531</u>	<u>6.516</u>	<u>(3.226)</u>	-	<u>628.821</u>
Impuesto diferido neto	<u>1.217.822</u>	<u>528.568</u>	<u>(18.396)</u>	<u>(5.391)</u>	<u>1.722.603</u>

(*) El ajuste de periodos anteriores de \$(5.391) se realizó entre el impuesto diferido y el impuesto corriente con ocasión a la presentación de la declaración de renta 2023 con la determinación definitiva de la renta líquida gravable y descuentos tributarios.



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

	<u>enero 1,</u> <u>2023</u>	<u>Efecto en</u> <u>resultados</u>	<u>Efecto en ORI</u>	<u>Ajuste de</u> <u>periodos</u> <u>anteriores (*)</u>	<u>diciembre 31,</u> <u>2023</u>
Impuestos diferidos activos					
Cartera de créditos	65.496	(54.656)	-	70.680	81.520
Instrumentos financieros derivados	64.366	92.715	-	-	157.081
Instrumentos financieros de inversión	47.549	15.914	(63.463)	-	-
Diferencia en cambio no realizada activos y pasivos	818.850	(548.028)	(135.262)	(135.560)	-
Perdidas fiscales	-	1.486.444	-	-	1.486.444
Otros activos	102.431	(12.478)	1.305	8.164	99.422
Descuentos tributarios por solicitar	<u>12.309</u>	<u>18.885</u>	<u>=</u>	<u>(12.309)</u>	<u>18.885</u>
Subtotal	<u>1.111.001</u>	<u>998.796</u>	<u>(197.420)</u>	<u>(69.025)</u>	<u>1.843.352</u>
Impuestos diferidos pasivos					
Inversiones en asociadas	63.410	977	4.587	-	68.974
Instrumentos financieros de inversión	-	94.960	-	-	94.960
Propiedades y equipo y de inversión	31.336	(16.242)	-	11.746	26.840
Plusvalía	540.463	(136.523)	-	-	403.940
Diferencia en cambio no realizada	-	30.817	-	-	30.817
Intangibles	<u>1.215</u>	<u>=</u>	<u>=</u>	<u>(1.215)</u>	<u>=</u>
Subtotal	<u>636.423</u>	<u>(26.011)</u>	<u>4.587</u>	<u>10.531</u>	<u>625.530</u>
Impuesto diferido neto	<u>474.578</u>	<u>1.024.807</u>	<u>(202.007)</u>	<u>(79.556)</u>	<u>1.217.822</u>

(*) El ajuste de periodos anteriores de \$(79.556) se realizó entre el impuesto diferido y el impuesto corriente con ocasión a la presentación de la declaración de renta 2022 con la determinación definitiva de la renta líquida gravable y descuentos tributarios.

Efecto de impuestos corrientes y diferidos en componentes de la cuenta de otros resultados integrales en el patrimonio

	<u>enero 1,</u> <u>2024</u>	<u>Movimiento por</u> <u>componente de</u> <u>ORI</u>	<u>Impuesto</u> <u>corriente</u>	<u>Impuesto</u> <u>diferido</u>	<u>Subtotal</u>	<u>diciembre 31,</u> <u>2024</u>
Cobertura con derivados de flujo de efectivo	-	49.272	-	(19.709)	29.563	29.563
Beneficios a empleados largo plazo	(5.137)	2.900	-	(1.160)	1.740	(3.397)
Valoración de instrumentos financieros	301.790	(23.644)	-	3.940	(19.704)	282.086
Inversiones valoradas por el método de participación patrimonial	(65.406)	40.497	-	-	40.497	(24.909)
Diferencia en cambio por inversión en filiales del exterior	853.859	(376.414)	-	(1.467)	(377.881)	475.978
Cobertura de inversión neta en el extranjero	<u>(457.210)</u>	<u>457.210</u>	<u>=</u>	<u>=</u>	<u>457.210</u>	<u>=</u>
	<u>627.896</u>	<u>149.821</u>	<u>=</u>	<u>(18.396)</u>	<u>131.425</u>	<u>759.321</u>

	<u>enero 1,</u> <u>2023</u>	<u>Movimiento por</u> <u>componente de</u> <u>ORI</u>	<u>Impuesto</u> <u>corriente</u>	<u>Impuesto</u> <u>diferido</u>	<u>Subtotal</u>	<u>diciembre 31,</u> <u>2023</u>
Beneficios a empleados largo plazo	1.850	(11.546)	-	4.559	(6.987)	(5.137)
Valoración de instrumentos financieros	134.868	238.227	-	(71.305)	166.922	301.790
Inversiones valoradas por el método de participación patrimonial	(98.587)	33.181	-	-	33.181	(65.406)
Diferencia en cambio por inversión en filiales del exterior	2.138.514	(1.284.655)	-	-	(1.284.655)	853.859
Cobertura de inversión neta en el extranjero	<u>(457.210)</u>	<u>=</u>	<u>135.261</u>	<u>(135.261)</u>	<u>=</u>	<u>(457.210)</u>
	<u>1.719.435</u>	<u>(1.024.793)</u>	<u>135.261</u>	<u>(202.007)</u>	<u>(1.091.539)</u>	<u>627.896</u>



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Incertidumbres en posiciones tributarias abiertas

A partir del 1° de enero de 2020 y mediante el Decreto 2270 de 2019 fue adoptada para propósitos de los estados financieros locales del Grupo 1, la interpretación CINIIF 23- incertidumbres frente a los tratamientos de impuesto a las ganancias, en aplicación de esta norma, en el Banco a 31 de diciembre de 2024 y 2023, se analizaron las posiciones tributarias adoptadas por el Banco en las declaraciones sujetas a revisión por parte de las Autoridades Tributarias y no se identificaron hechos o situaciones que generen incertidumbres asociadas a una diferencia entre tales posiciones y las dispuestas por la Administración Tributaria.

Impuestos diferidos respecto de compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos

En cumplimiento del párrafo 39 de la NIC 12, el Banco no registró impuesto diferido pasivo relacionado con diferencias temporarias de inversiones en subsidiarias y en asociadas. Lo anterior debido a que: i) el Banco tiene el control de las subsidiarias y de la decisión de venta de sus inversiones en asociadas, por consiguiente, puede decidir acerca de la reversión de tales diferencias temporarias; y ii) el Banco no tiene previsto su realización en un futuro previsible.

Las diferencias temporarias por los conceptos indicados al 31 de diciembre de 2024 y 2023, ascendían a \$6.335.420 y \$3.354.039 respectivamente.

Precios de transferencia

En atención a lo previsto en las Leyes 788 de 2002, 863 de 2003, 1607 de 2012 y 1819 de 2016, reglamentadas por el Decreto 2120 de 2017, el Banco preparó un estudio de precios de transferencia sobre las operaciones realizadas con vinculados económicos del exterior durante el año gravable 2023. El estudio no dió lugar a ajustes que afectarán los ingresos, costos y gastos fiscales del Banco en la declaración de renta 2023 presentada. El estudio de precios de transferencia del año 2024 se encuentra en proceso de preparación y no se anticipan cambios significativos en relación con el año anterior.

Realización de impuestos diferidos activos

En periodos futuros se espera continuar generando rentas líquidas gravables contra las cuales poder recuperar los valores reconocidos como impuestos diferidos activos. La estimación de los resultados fiscales futuros está basada fundamentalmente en que el Banco ha estado generando en los últimos años renta líquida fiscal y se espera continuar así en los siguientes periodos futuros.

Reforma Tributaria para la igualdad y la Justicia Social

Mediante Ley 2277 del 13 de diciembre de 2022 se adoptó una reforma tributaria, dicha disposición introduce algunas modificaciones en materia del impuesto sobre la renta, las cuales presentamos a continuación:

- La tarifa general de renta se mantiene al 35% para sociedades nacionales y sus asimiladas, los establecimientos permanentes de entidades del exterior y las personas jurídicas extranjeras con o sin residencia en el país obligadas a presentar la declaración anual del impuesto sobre la renta y complementarios.
- Para las instituciones financieras, entidades aseguradoras, reaseguradoras, sociedades comisionistas de bolsa de valores, sociedades comisionistas agropecuarias, bolsas de bienes y productos agropecuarios, agroindustriales o de otros commodities y proveedores de infraestructura del mercado de valores se



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados (Millones de pesos colombianos (COP))

establece una sobretasa de 5 puntos adicionales de la tarifa general de renta durante los periodos gravables 2024 a 2027, siendo la tarifa total del 40% si tienen una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT (\$5.648 año 2024). La sobretasa estará sujeta a un anticipo del 100%.

- Se establece un impuesto mínimo para los residentes en Colombia, fijado un impuesto adicional en caso de que el impuesto de renta depurado con algunos ajustes sea inferior al 15% de la utilidad contable antes de impuestos con ciertos ajustes. Así las cosas, los contribuyentes deberán: (i) Determinar el impuesto depurado del contribuyente colombiano, o el impuesto depurado del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial. (ii) Determinar la utilidad depurada del contribuyente colombiano o del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial, y, (iii) Determinar la tasa de tributación depurada de contribuyente colombiano o del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial. Si la tasa efectiva (Impuesto depurado/utilidad depurada) es inferior al 15% deberá calcularse el impuesto a adicionar del contribuyente o del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial.
- Se limita al 3% anual de la renta líquida ordinaria el monto de la sumatoria de algunos ingresos no constitutivos de renta, deducciones especiales, rentas exentas y descuentos tributarios.
- Se deroga el artículo 158-1, eliminando la posibilidad de deducir los costos y gastos asociados a inversiones en CTel, es decir estas inversiones únicamente darán derecho a descuento tributario. Se mantiene la posibilidad de tomar como descuento tributario el 30% de las inversiones en Ciencia, Tecnología e Innovación (CTel) que cuenten con aprobación del Consejo Nacional de Beneficios Tributarios (CNBT); la norma previa establecía un descuento del 25%.
- Se elimina la posibilidad de tomar como descuento tributario el 50% del ICA efectivamente pagado antes de presentar la declaración. Será deducible el 100% devengado y pagado previo a la presentación de la declaración de renta.
- Continúa como deducible el 100% de los impuestos, tasas y contribuciones efectivamente pagados en el año gravable, que guarden relación de causalidad con la generación de renta (salvo el impuesto de renta); será deducible el 50% del gravamen a los movimientos financieros (GMF), independientemente de que tenga o no relación de causalidad con la actividad generadora de renta.
- No serán deducibles pagos por afiliaciones a clubes sociales, gastos laborales del personal de apoyo en la vivienda u otras actividades ajenas a la actividad productora de renta, gastos personales de los socios, partícipes, accionistas, clientes y/o sus familiares, todos los cuales serán considerados ingreso en especie para sus beneficiarios.
- Se establece que los valores no deducibles por condenas provenientes de procesos administrativos, judiciales, o arbitrales, corresponden a los valores que tengan naturaleza punitiva, sancionatoria o de indemnización de perjuicios. (Numeral 3 del Artículo 105 del E.T.).
- Se establece la tarifa del impuesto de ganancias ocasionales en un 15%.
- Se establece una tarifa de retención en la fuente del 10% para los dividendos recibidos por sociedades nacionales que tengan la naturaleza de no constitutivos de renta ni ganancia ocasional (Antes 7,5%), la cual será trasladable a la persona natural residente o al inversionista del exterior. Se mantienen las excepciones establecidas en las normas vigentes. Los dividendos y participaciones recibidos por establecimientos permanentes de sociedades extranjeras nacionales que tengan la naturaleza de no constitutivos de renta ni ganancia ocasional estarán gravados a la tarifa especial del 20%.



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

- Se dispuso que el impuesto sobre los dividendos gravados se determinará: (i) aplicando la tarifa de renta correspondiente al año en que se decreten (35%) y (ii) sobre el remanente se aplicará la tarifa que corresponda al dividendo no gravado, dependiendo del beneficiario (si es persona natural residente o sucesión ilíquida de causante residente se aplicará la tabla del artículo 241 del E.T.).
- Los dividendos decretados con cargo a utilidades de los años 2016 y anteriores conservarán el tratamiento vigente para ese momento, y aquellos correspondientes a utilidades obtenidas a partir del año 2017 que se decreten a partir del año 2023, se regirán por las tarifas dispuestas en la Ley 2277 de diciembre de 2022.

14. Partes relacionadas

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

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

Se consideran como partes vinculadas las siguientes:

1. Sociedades del grupo:

Controlante:

Grupo Bolívar S.A.

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

Subsidiarias:



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Compañías Grupo Empresarial Bolívar:

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,

- 2. Empresas Asociadas:** Redeban S.A., Titularizadora S.A. Hitos, Servicios de Identidad Digital S.A.S.
- 3. Personal Clave de la Gerencia:** Junta Directiva y Comité de Estratégico este último está conformado por el Presidente y Vicepresidentes Ejecutivos.
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%.
- 4. Otros:**

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

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

Todas las operaciones se realizaron a precios de mercado; las tasas de captación se encuentran entre 0,01% y 17,00% y las de colocación se encuentran entre 4,69% y 26,39% 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 diciembre 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 \$565.446; para clase A emitidos a tasa del 3,67% nominal trimestre vencido y para clase B 1,71% nominal trimestre vencido; que no corresponde a tasas de mercado.



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

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

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Operaciones de Redescuento		
Redescuento Pequeña Garantía	270.440	416.638
Intereses por pagar redescuento	4.205	10.147
Gasto intereses redescuento	41.684	59.328

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

<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
41.684	59.328

A continuación se presentan las transacciones con partes relacionadas:

Estado de Situación Financiera

diciembre 31, 2024

	<u>Sociedades del Grupo</u>				<u>Empresas asociadas</u>	<u>Personal clave (1)</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
	<u>Controladora</u>	<u>Subsidiarias</u>	<u>Otras</u>					
Activo (2)	-	<u>417.794</u>	<u>462.166</u>	<u>213</u>	<u>3.173</u>	<u>2.328</u>	<u>885.674</u>	
Efectivo	-	253.863	-	-	-	-	253.863	
Cartera de créditos y operaciones de Leasing financiero	-	193	422.194	104	3.160	4	425.655	
Cuentas por Cobrar	-	163.226	5.599	109	13	2.324	171.271	
Otros activos	-	512	34.373	-	-	-	34.885	
Pasivo (3)	<u>605.165</u>	<u>63.022</u>	<u>307.257</u>	<u>134.381</u>	<u>4.401</u>	<u>735.072</u>	<u>1.849.298</u>	
Pasivos Financieros	605.165	60.508	273.436	129.586	4.387	715.814	1.788.896	
Cuentas por pagar	-	2.514	33.810	4.795	14	19.258	60.391	
Otros	-	-	11	-	-	-	11	
Ingresos	<u>5</u>	<u>93.282</u>	<u>424.356</u>	<u>239.900</u>	<u>561</u>	<u>210.217</u>	<u>968.321</u>	
Comisiones	5	775	353.198	236.879	232	185.674	776.763	
Intereses	-	5.140	65.985	421	329	1	71.876	
Dividendos	-	-	-	-	-	24.542	24.542	
Otros	-	87.367	5.173	2.600	-	-	95.140	
Egresos	<u>42.071</u>	<u>18.873</u>	<u>181.372</u>	<u>158.698</u>	<u>1.191</u>	<u>179.288</u>	<u>581.493</u>	
Comisiones	5.335	18.873	12.488	156.600	246	84.311	277.853	
Otros	36.736	-	168.884	2.098	945	94.977	303.640	

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

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



Banco Davivienda S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

(2) Activos: Las operaciones más significativas con partes relacionadas en el activo incluyeron préstamos de vivienda con beneficio laboral, tasa de colocación a la UVR ó UVR+2,0% aprobados por Junta Directiva con plazo a 15 años con garantías admisibles y créditos de consumo a tasas de mercado máximo 26,39%.

Préstamos de capital de trabajo, crédito constructor, créditos corporativos y tarjeta de crédito a Sociedades del Grupo con tasas entre el 5,99% y 24,75%.

(3) Pasivo: Las transacciones más significativas en el pasivo fueron: con Sociedades del Grupo cuentas corrientes con tasa de interés entre 0,00% y 25,00%, cuentas de ahorros con tasa de interés entre 0,00% y 7,00% y CDTs con tasa de interés que oscila entre 8,70% y 15,10%, con otros accionistas cuentas de ahorros con tasa de interés de 7,3% 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 7,3% de accionistas con participación igual o superior al 10% del capital del Banco.

diciembre 31, 2023

	Sociedades del Grupo			Empresas asociadas	Personal clave (1)	Otros	Total
	Controladora	Subsidiarias	Otras				
Activo (2)							
Efectivo	-	365.465	508.432	114	3.001	2.491	879.503
Cartera de créditos y operaciones de Leasing financiero	-	4	496.902	112	2.989	12	500.019
Cuentas por Cobrar	-	194.221	8.192	2	12	2.479	204.906
Otros activos	-	426	3.338	-	-	-	3.764
Pasivo (3)	513.361	120.822	274.710	111.513	1.487	149.850	1.171.743
Pasivos Financieros	513.361	99.876	245.897	45.953	1.487	118.544	1.025.118
Cuentas por pagar	-	20.946	28.797	65.560	-	31.306	146.609
Otros	-	-	16	-	-	-	16
Ingresos	4	61.137	453.697	286.463	355	221.417	1.023.073
Comisiones	4	180	388.116	286.035	5	196.204	870.544
Intereses	-	-	60.964	8	350	-	61.322
Dividendos	-	-	-	-	-	25.213	25.213
Otros	-	60.957	4.617	420	-	-	65.994
Egresos	12.453	30.420	222.965	155.357	253	140.667	562.115
Comisiones	-	1.441	-	146.359	-	81.161	228.961
Otros	12.453	28.979	222.965	8.998	253	59.506	333.154

(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%.



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

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.

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

	diciembre 31, 2024		diciembre 31, 2023	
	Saldo máximo	Saldo de cierre	Saldo máximo	Saldo de cierre
Préstamos hipotecarios y otros préstamos garantizados	794	1.360	641	1.055
Tarjeta de crédito	120	296	60	355
Otros préstamos	475	<u>540</u>	620	<u>1.580</u>
		<u>2.196</u>		<u>2.990</u>

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

	diciembre 31, 2024	diciembre 31, 2023
Beneficios a corto plazo		
Salarios	13.647	12.280
Otros beneficios a corto plazo	<u>160</u>	<u>1.345</u>
	<u>13.807</u>	<u>13.625</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.

15. Cuentas contingentes

A continuación se presenta el detalle de las cuentas contingentes, tanto acreedoras como deudoras:

	diciembre 31, 2024	diciembre 31, 2023
Acreedoras		
Emitidas por la entidad	5.872	32.260
Créditos aprobados no desembolsados	19.627.759	17.299.064
Tarjetas de crédito	13.243.082	13.597.748
Cartas de garantías expedidas	5.505.460	6.101.537
Diversos	<u>2.698.091</u>	<u>3.273.690</u>
	<u>41.080.264</u>	<u>40.304.299</u>
Deudoras		
Intereses cartera de créditos	910.627	799.271
Intereses de leasing financiero	121.418	106.199
Corrección monetaria cartera créditos	69.044	70.192
Corrección monetaria operaciones de leasing financiero	18.482	19.669
Cánones por recibir	7.628.258	8.588.151
Opciones de compra por recibir	1.576.095	2.149.156
Diversos	<u>112.885</u>	<u>77.095</u>
	<u>10.436.809</u>	<u>11.809.733</u>



Banco Davivienda S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Millones de pesos colombianos (COP))

16. Eventos o hechos posteriores

Acuerdo integración operaciones Scotiabank

El 06 de enero de 2025 Banco Davivienda S.A. informó que, previa autorización de su Junta Directiva, suscribió, un acuerdo con Scotiabank Canadá (the Bank of Nova Scotia) para integrar a Davivienda las operaciones de Scotiabank en Colombia, Costa Rica y Panamá. Por virtud de dicho acuerdo, la experiencia global de Scotiabank permanecerá al convertirse en accionista de Davivienda. La implementación del acuerdo está sujeta, entre otras, a las aprobaciones de los supervisores de cada una de las jurisdicciones y a las autorizaciones corporativas respectivas.

17. Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros Separados fueron aprobados por la Junta Directiva y el Representante Legal el 26 de febrero de 2025, para ser presentados a la Asamblea General de Accionistas para su aprobación, la cual podrá aprobarlos o modificarlos.



BANCO DAVIVIENDA S.A.

Los presentes Estados Financieros y sus anexos fueron puestos a disposición de los señores accionistas del Banco Davivienda S.A., dentro de los términos fijados por la ley.

Informe elaborado por: BANCO DAVIVIENDA S.A.

VICEPRESIDENCIA CONTABLE Y TRIBUTARIA

Juan Carlos Hernández Núñez / Vicepresidencia Contable y Tributaria

Tatiana Saldarriaga Jiménez / Dirección Contable

Sandra Liliana Bejarano / Generación y Análisis Estados Financieros

Miriam Leiva / Generación y Análisis Estados Financieros

Faiver Castro / Generación y Análisis Estados Financieros

VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA DE RIESGO

Álvaro José Cobo Quintero / Vicepresidencia Ejecutiva de Riesgo

DISEÑO Y PRODUCCIÓN

Babel Group / Concepto de diseño

Todo Comunica S.A.S. / Diseño editorial, retoque fotográfico, posicionamiento y portada

Gabriel Peña y Aura Bohorquez / Dirección de producción y edición de contenido

Archivo Davivienda, Todo Comunica S.A.S., iStock / Fotografía

PARA MÁS INFORMACIÓN:

Relación con Inversionistas / ir.davivienda.com / ir@davivienda.com
www.davivienda.com

Bogotá, 15 de marzo de 2025

El mundo
es nuestra
CASA



*Hagámosla más próspera,
inclusiva y verde.*