

El mundo
es nuestra
casa

*Hagámosla más próspera,
inclusiva y verde.*



> Informe 20
Anual 24



Contenidos

Informe del revisor fiscal	3
Certificación de los Estados Financieros Consolidados	8
Estado Consolidado de Situación Financiera	10
Estado Consolidado de Resultados	11
Estado Consolidado de Otro Resultado Integral	12
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio	13
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo	14
1. Entidad que reporta	16
2. Hechos significativos	16
3. Bases de preparación	16
4. Principales políticas contables	19
5. Cambios en políticas contables significativas	53
6. Uso de estimaciones y juicios	53
7. Nuevas normas e interpretaciones emitidas pero no vigentes	56
8. Medición al valor razonable	57
9. Segmentos de operación	64
10. Gestión integral de riesgos	66
11. Compensación de activos y pasivos financieros	94
12. Partidas específicas del Estado Consolidado de Situación Financiera	95
13. Partidas específicas del Estado Consolidado de Resultados	168
14. Partes relacionadas	176
15. Eventos o hechos posteriores	180
16. Aprobación de Estados Financieros	180



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.:

Opinión

He auditado los estados financieros consolidados de Banco Davivienda S.A. y sus Subsidiarias (el Grupo), los cuales comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 y los estados consolidados 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 consolidados que se mencionan, y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera consolidada del Grupo al 31 de diciembre de 2024, los resultados consolidados de sus operaciones y sus flujos consolidados 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 consolidados" de mi informe. Soy independiente con respecto al Grupo, 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 consolidados 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 consolidados del período corriente. Estos asuntos fueron abordados en el contexto de mi auditoría de los estados financieros consolidados como un todo y al formarme mi opinión al respecto, y no proporciono una opinión separada sobre estos asuntos.



Evaluación del Deterioro de la Cartera de Créditos bajo NIIF 9 (véanse las notas 6, 10.3.1.4, 12.5.1 y 12.5.4 a los estados financieros consolidados)

Asunto clave de Auditoría	Cómo fue abordado en la auditoría
<p>El Grupo periódicamente revisa la exposición al riesgo de crédito de su portafolio de préstamos. Dicha determinación es una de las estimaciones más significativas y complejas en la preparación de los estados financieros consolidados adjuntos, debido al alto grado de juicio involucrado en el desarrollo de los modelos para determinar el deterioro con base en un enfoque de pérdida esperada requerido en la NIIF 9. El valor de la cartera de créditos y su respectivo deterioro al 31 de diciembre de 2024 es de \$145.458.267 y \$5.528.154 millones, respectivamente.</p> <p>Consideré la evaluación del deterioro de la cartera de créditos como un asunto clave de auditoría, porque involucra una complejidad de medición significativa que requirió juicio, conocimiento y experiencia en la industria en especial con relación a (1) la evaluación de las metodologías utilizadas, incluida la metodología para estimar la pérdida por incumplimiento; (2) la probabilidad de pérdida dado el incumplimiento y sus factores y suposiciones claves; (3) la calificación de los préstamos y factores cualitativos que son incorporados dentro de las variables de los modelos internos establecidos por el Grupo; y (4) los cálculos del deterioro estimado por riesgo de crédito de la totalidad de la cartera de créditos.</p>	<p>Mis procedimientos de auditoría para evaluar la suficiencia del deterioro por riesgo de crédito 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 del Grupo para la determinación del deterioro de la cartera de créditos. Esto incluyó controles relacionados con (1) validación de los modelos que determinan la probabilidad de pérdida, la severidad y la exposición en el momento del incumplimiento, (2) el monitoreo del Grupo sobre la determinación del deterioro de la cartera (3) controles de tecnología de la información sobre los datos de entrada a los modelos que determinan el deterioro de los créditos, así como los cálculos relacionados; (4) la evaluación para identificar si hubo un cambio significativo en el riesgo de crédito; (5) la evaluación de las variables macroeconómicas y los escenarios ponderados utilizados en los modelos para la determinación del deterioro de la cartera de créditos; y (6) la verificación de controles relacionados con la evaluación de créditos comerciales analizados individualmente y castigos.• Los profesionales con conocimiento en la evaluación de riesgo de crédito y de tecnología de información me asistieron en (1) evaluar las metodologías y datos claves utilizados para determinar la probabilidad de pérdida, la severidad y la exposición en caso de incumplimiento y los parámetros producidos por los modelos; (2) evaluar las variables macroeconómicas y los escenarios



3

	de probabilidades ponderadas utilizados en los modelos internos incluyendo la consideración de datos alternativos para ciertas variables; (3) recálculo del modelo de pérdida esperada y sus datos relacionados; y (4) evaluar los ajustes cualitativos aplicados al modelo.
--	--

Otros asuntos

Los estados financieros consolidados 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.

Otra información

La administración es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en el informe anual, relacionada con “Mensaje del presidente, Nuestra Estrategia y Gestión Sostenible”, pero no incluye los estados financieros consolidados y mi informe de auditoría correspondiente, ni el informe de gestión sobre el cual me pronuncio en la sección de Otros requerimientos legales y regulatorios, de acuerdo con lo establecido en el artículo 38 de la Ley 222 de 1995.

Mi informe sobre los estados financieros consolidados no cubre la otra información y no expreso ninguna forma de conclusión de aseguramiento sobre esta.

En relación con mi auditoría de los estados financieros consolidados, mi responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si existe una incongruencia material entre esa información y los estados financieros consolidados o mi conocimiento obtenido en la auditoría, o si de algún modo, parece que existe una incorrección material.

Si, basándome en el trabajo que he realizado, concluyo que existe un error material en esta otra información, estoy obligado a informar este hecho. No tengo nada que informar en este sentido.

Responsabilidad de la administración y de los encargados del gobierno corporativo del Grupo en relación con los estados financieros consolidados

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados 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 consolidados 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 consolidados, 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 de el 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 Grupo.

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

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros consolidados 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 consolidados.

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 consolidados, 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 Grupo para continuar como negocio en marcha. Si concluyera que existe una incertidumbre material, debo llamar la



5

atención en mi informe a la revelación que describa esta situación en los estados financieros consolidados 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 Grupo deje de operar como un negocio en marcha.

- Evalúo la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados 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 consolidados. Soy responsable por la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Sigo siendo el único responsable por mi opinión de auditoría.

Comunico a los encargados del gobierno del Grupo, 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 consolidados 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.

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 CONSOLIDADOS

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 Consolidados 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 y sus Subordinadas, 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 Consolidados han sido debidamente verificadas y obtenidas de los registros contables, elaborados de conformidad con el marco normativo antes referido.

Banco Davivienda S.A y sus Subordinadas cuentan 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 y sus Subordinadas registrar, procesar, resumir o presentar adecuadamente su información financiera consolidada. Se han realizado las actividades de control en la gerencia para prevenir el riesgo de fraude en procesos que afectaran la calidad de la información financiera consolidada, y evidenciar cambios en su metodología de evaluación.

En los Estados Financieros Consolidados 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 y sus subordinadas 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 y sus Subordinadas cuentan 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 T.P 136928 -T



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

	Nota	diciembre 31, 2024	diciembre 31, 2023
ACTIVO			
Efectivo	12.1.	16.297.182	15.003.097
Operaciones de mercado monetario y relacionados	12.2.	1.656.071	2.935.926
Inversiones medidas a valor razonable	12.3.	16.032.483	13.343.570
Instrumentos financieros derivados	12.4.	798.584	1.580.630
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	12.5.	139.930.113	129.899.052
Cuentas por cobrar, neto	12.6.	2.549.228	2.590.566
Impuestos por cobrar		2.414.847	1.468.930
Activos mantenidos para la venta, neto	12.7.	183.145	233.836
Inversiones medidas a costo amortizado, neto	12.3.	4.797.417	5.131.412
Inversiones en asociadas y acuerdos conjuntos	12.8.	217.266	221.976
Inversiones en otras compañías	12.9.	659.433	637.102
Propiedades y equipo, neto	12.11.	1.678.883	1.669.796
Propiedades de inversión, neto	12.12.	505.593	399.589
Plusvalía	12.14.	1.600.356	1.551.888
Intangibles, neto	12.15.	485.779	410.525
Otros activos, neto	12.16.	1.520.906	1.140.547
Total activo		191.327.286	178.218.442
PASIVO			
Depósitos y exigibilidades	12.18.	137.583.697	124.736.738
Cuentas de ahorro y depósitos electrónicos		49.312.183	47.308.308
Depósitos en cuentas corrientes		16.200.215	15.936.584
Certificados de depósito a término		70.796.890	60.180.191
Otras exigibilidades		1.274.409	1.311.655
Operaciones de mercado monetario y relacionados	12.19.	3.744.564	1.926.320
Instrumentos financieros derivados	12.4.	772.893	1.975.177
Créditos de bancos y otras obligaciones	12.20.	16.028.005	16.320.457
Instrumentos de deuda emitidos	12.21.	11.399.140	12.836.332
Cuentas por pagar	12.22.	2.473.614	3.112.142
Beneficios a empleados	12.23.	404.690	361.407
Impuestos por pagar		776.940	109.811
Impuesto diferido, neto		50.015	103.838
Reservas técnicas	12.24.	419.622	324.366
Otros pasivos y pasivos estimados	12.25.	1.513.288	1.659.078
Total pasivo		175.166.468	163.465.666
PATRIMONIO			
Capital		87.781	81.301
Prima de emisión		5.530.807	4.817.287
Reservas		5.644.286	6.546.635
Adopción por primera vez NIIF		104.696	107.023
Otro resultado integral		4.686.716	3.409.360
Resultado del ejercicio atribuible a los propietarios de la controladora		(115.975)	(395.700)
Total patrimonio de los propietarios de la controladora		15.938.311	14.565.906
Participación no controladora		222.507	186.870
Total patrimonio		16.160.818	14.752.776
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		191.327.286	178.218.442

Véanse las notas que acompañan los Estados Financieros Consolidados.

JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ
Representante Legal

TATIANA SALBARRÍA 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. y sus Subsidiarias
Estado Consolidado de Resultados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Años terminados el 31 de diciembre de:	Nota	2024	2023
Ingresos por intereses y resultado de inversiones		20.089.899	22.331.028
Cartera de créditos		17.811.631	19.782.270
Inversiones y valoración, neto	13.1.	1.758.272	2.065.273
Fondos interbancarios, overnight, repo y simultáneas		519.996	483.485
Egresos por intereses		11.414.506	13.039.471
Depósitos y exigibilidades		8.654.799	9.534.573
Depósitos en cuentas corrientes		71.752	115.537
Depósitos de ahorro		1.980.891	2.720.457
Certificados de depósito a término		6.602.156	6.698.579
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras		1.248.398	1.660.842
Instrumentos de deuda emitidos		1.053.535	1.421.222
Otros intereses		457.774	422.834
Margen financiero bruto		8.675.393	9.291.557
Deterioro activos financieros, neto		5.195.503	5.917.197
Deterioro activos financieros		7.613.464	9.893.631
Reintegro de activos financieros		(2.417.961)	(3.976.434)
Margen financiero, neto		3.479.890	3.374.360
Ingresos por operación de seguros, neto	13.2.	193.441	195.457
Ingresos por comisiones y servicios, neto	13.2.	1.975.776	1.893.571
Resultado por inversiones en asociadas y operaciones conjuntas, neto		(50.459)	(139.063)
Gastos operacionales	13.3.	6.216.998	5.940.304
Gastos de personal		2.496.776	2.312.497
Administrativos y operativos		3.272.836	3.250.485
Amortizaciones y depreciaciones		447.386	377.322
(Pérdida) ganancia en cambio		(16.235)	733.432
Derivados, neto		265.505	(1.345.986)
Dividendos recibidos		27.702	30.800
Otros ingresos y gastos, neto	13.4.	277.858	203.930
Resultado antes de impuesto a las ganancias		(63.520)	(993.803)
Impuesto de renta	13.5.	26.135	(621.471)
Impuesto de renta corriente		188.505	217.734
Impuesto de renta diferido		(162.370)	(839.205)
Resultado neto del ejercicio		(89.655)	(372.332)
Resultado atribuible a los propietarios de la controladora		(115.975)	(395.700)
Resultado atribuible a participaciones no controladoras		26.320	23.368
Resultado por acción del ejercicio en pesos (1)		(241)	(876)

(1) Calculada como : Resultado atribuible a los propietarios de la controladora / Número de acciones promedio en circulación.
Véanse las notas que acompañan los Estados Financieros Consolidados.

JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ
Representante Legal

TATIANA SALBARRÍA 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. y sus Subsidiarias
Estado Consolidado de Otro Resultado Integral
(Millones de pesos colombianos (COP))

Años terminados el 31 de diciembre de:	2024	2023
Resultado atribuible a los propietarios de la controladora	(115.975)	(395.700)
Resultado atribuible a participaciones no controladoras	26.320	23.368
Resultado neto del ejercicio	(89.655)	(372.332)
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado, neto de impuestos:		
Valoración de instrumentos financieros	(45.074)	236.533
Realización a utilidades acumuladas por títulos participativos de no control	-	11.703
Beneficios a empleados largo plazo	1.881	(7.636)
Deterioro cartera para estados financieros consolidados (1)	487.891	584.621
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado, neto de impuestos	444.698	825.221
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado, neto de impuestos:		
Participación en inversiones valoradas por el método de participación patrimonial	(2.917)	(4.050)
Diferencia en cambio subsidiarias del exterior (Nota 2)	829.366	(952.920)
Cobertura con derivados de flujo de efectivo	29.563	-
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado, neto de impuestos	856.012	(956.970)
Total otro resultado integral, neto de impuestos	1.300.710	(131.749)
Resultado integral total del ejercicio	1.211.055	(504.081)
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	1.161.381	(495.019)
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	49.674	(9.062)
Resultado integral total del ejercicio	1.211.055	(504.081)

(1) Requerido por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Véanse las notas que acompañan los Estados Financieros Consolidados.

JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ
Representante Legal

TATIANA SALBARRIGA JIMÉNEZ
Contador
TP. No. 136926-T

GUSTAVO ADOLFO RÚA CAMARGO
Revisor Fiscal de Banco Davivienda S.A.
TP. No. 90879-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 26 de febrero de 2025)



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

Años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023	RESULTADOS ACUMULADOS															
	Capital	Prima de emisión	Reservas	Reservas por primera vez	Adición por NIF	Valoración de instrumentos financieros	Beneficios a empleados largo plazo	Participación en inversiones contabilizadas de patrimonio	OTRO RESULTADO INTEGRAL	Diferencia en cambio sub-evaluado exterior	Cobertura con derivados	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado neto del ejercicio	Total patrimonio de los propietarios controladora	Participación no controladora	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2022	81.301	4.817.287	5.979.513	109.767	77.914	(1.850)	(12.872)	1.569.313	1.879.174	-	-	1.593.142	1.593.142	16.089.689	203.689	16.293.378
Treslado utilidades:																
Dividendos distribuidos en efectivo, \$1.110.220 por acción sobre 451.670.413 acciones ordinarias y \$1.110.220 por acción sobre 451.670.413 acciones preferenciales.																
Movimiento de reservas:																
Reserva ocasional			551.733													
Reserva legal			15.389													
Realizaciones aplicación NIF por primera vez (Nota 12.25.4)				(2.744)												
Otro resultado integral neto de impuesto a las ganancias					246.684	(7.636)	(4.074)	584.621	(918.924)							
Resultado neto del ejercicio					107.023	324.609	(9.486)	2.150.934	960.290							
Saldo al 31 de diciembre de 2023	81.301	4.817.287	6.546.635	107.023	324.609	(9.486)	(16.946)	2.150.934	960.290					(395.700)	186.670	14.752.776
Emisión de acciones:																
Incremento capital emitido por emisión de 27.392.472 acciones ordinarias y 8.607.528 acciones preferenciales.	6.480	713.520														
Treslado utilidades:																
Reserva ocasional			(802.739)													
Reserva legal			390													
Realizaciones aplicación NIF por primera vez				(2.327)												
Otro resultado integral neto de impuesto a las ganancias					(44.175)	1.673	(1.888)	487.891	804.002	29.663						
Resultado neto del ejercicio					104.686	280.433	(7.613)	2.638.326	1.764.342	29.663						
Saldo al 31 de diciembre de 2024	87.781	5.530.807	5.644.266	104.686	280.433	(7.613)	(16.834)	2.638.326	1.764.342	29.663				(115.975)	222.807	16.160.618

Verse las notas que acompañan los Estados Financieros Consolidados.

JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ
Representante Legal

TATIANA SALDANA JIMENEZ
TP. No. 188928-T



GUSTAVO DUQUE OROZCO CHAMARGO
Auditor Fiscal de la Superintendencia S.A.
Membro de IFMAC S.A.S.
(Verse en informe del IF de febrero de 2025)



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Estado Consolidado 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		(89.655)	(372.332)
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación			
Deterioro de inversiones, neto	12.3.6.	14.483	(4.802)
Deterioro de cartera de créditos y leasing financiero, neto	12.5.4.	5.868.524	6.551.420
(Reintegro) deterioro de otros activos, neto		(108.745)	67.033
Deterioro (reintegro) de activos intangibles		121	-
Provisión para cesantías		81.677	75.935
Provisión de otros pasivos no financieros y pasivos estimados, neto	12.25.	100.056	51.593
Ingresos netos por intereses		(6.916.824)	(7.224.217)
Depreciaciones y amortizaciones	13.3.	447.386	377.322
Diferencia en cambio, neta		(1.094.365)	(1.519.717)
Utilidad en venta de inversiones, neta		(50.285)	(86.597)
Pérdida por método de participación patrimonial asociadas, neto		50.459	139.063
Resultado neto en inversiones		(1.708.284)	(1.980.743)
Valoración de derivados y operaciones de contado, neta		(430.887)	1.346.009
Utilidad en venta de cartera y activos leasing, neta		(7.677)	-
Utilidad (pérdida) en venta de propiedad y equipo, neta	12.11.2.	(1.770)	954
Pérdida en venta de activos mantenidos para la venta	12.7.	20.908	(4.560)
Utilidad en venta de propiedades de inversión	12.11.3.	(60)	(2.402)
Impuesto de renta	13.5.	26.135	(621.471)
Cambios en activos y pasivos operacionales:			
Operaciones activas de mercado monetario y relacionados		23.102	59.771
Instrumentos financieros derivados		38.868	(1.109.635)
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		745.978	381.714
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		(14.872.753)	(1.609.474)
Cuentas por cobrar		(801.381)	(1.003.058)
Otros activos		(208.321)	(11.560)
Depósitos y exigibilidades		11.964.017	4.978.135
Operaciones pasivas de mercado monetario y relacionados		1.818.243	803.871
Cuentas por pagar		955.931	486.208
Beneficios a empleados		51.254	(35.158)
Reservas técnicas		95.256	(60.205)
Pasivos estimados		(35.881)	(38.815)
Otros pasivos		(167.905)	(182.441)
Producto de la venta de cartera de créditos		699.883	353.871
Producto de la venta de activos mantenidos para la venta		64.686	50.142
Producto de la venta de otros activos		62.377	5.924
Impuesto a las ganancias pagado		(1.126.680)	(530.843)
Intereses recibidos		19.138.033	19.579.239
Intereses pagados		(10.660.802)	(11.807.304)
Pago de cesantías		(86.712)	(77.004)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		3.898.390	7.025.866



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Estado Consolidado 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		27.702	30.800
Adquisición de inversiones a costo amortizado		(3.400.737)	(3.587.913)
Adquisición de inversiones a valor razonable con cambios en ORI		(11.000.554)	(11.069.036)
Aumento de inversiones en asociadas y otras compañías		23.599	(35.715)
Aumento participación no controlante		9.316	(40.187)
Adiciones de propiedades y equipos		(194.633)	(175.232)
Producto de la venta de inversiones		14.196.165	14.471.527
Producto de la venta de propiedades y equipo		10.734	5.182
Producto de la venta de propiedades de inversión		17.499	11.221
Aumento activos intangibles, neto		(218.229)	(105.762)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(529.138)	(495.115)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación:			
Emisión de acciones		720.000	-
Procedente de nuevos préstamos de obligaciones financieras	12.20.	6.221.751	5.652.736
Pagos obligaciones financieras	12.20.	(8.557.257)	(7.895.786)
Emisiones en instrumentos de deuda	12.21.	255.628	694.891
Redenciones en instrumentos de deuda emitidos	12.21.	(2.584.220)	(1.847.947)
Pago de pasivos por arrendamiento		(172.581)	(150.823)
Pago de dividendos en efectivo		(134)	(456.464)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación		(4.116.813)	(4.003.393)
(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalente de efectivo		(747.561)	2.527.358
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo		761.791	(870.555)
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del periodo		17.939.023	16.282.220
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo (*)		17.953.253	17.939.023

(*) Incluye equivalentes de efectivo menores a 90 días en operaciones activas del mercado monetario y relacionados por \$1.656.071 para diciembre de 2024 y \$2.935.926 para diciembre de 2023.

Véanse las notas que acompañan los Estados Financieros Consolidados.


JUAN CARLOS HERNÁNDEZ NÚÑEZ
Representante Legal


TATIANA SALBARRIAGA 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. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

1. Entidad que reporta

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

2. Hechos significativos

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2024, se registraron los siguientes hechos significativos en las operaciones de los Estados Financieros Consolidados 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.

Efecto de 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 en resultados de \$16.235.

El efecto de la conversión por diferencia en cambio para las inversiones en moneda extranjera en Centroamérica, generó a diciembre 31 de 2024, aumento en el patrimonio por \$829.366.

3. Bases de preparación

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

Los Estados Financieros Consolidados 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 y 1432 de 2020, 938 del 2021, 1611 del 2022 y las instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC), de acuerdo en 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). Los rubros exceptuados de las NCIF Grupo 1 se detallan a continuación:



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Rubro	Normativa	Excepción
Tratamiento de la cartera de créditos y su deterioro	Decreto 1851 de 2013 Circular Externa 036 de 2014, emitida por la SFC	En los Estados Financieros Consolidados se presenta el deterioro de cartera de créditos de acuerdo con las NCIF y la diferencia entre el valor del deterioro reconocido bajo NCIF respecto a las provisiones calculadas bajo las normas establecidas por la SFC con la metodología de pérdidas esperadas se refleja en el Otro Resultado Integral en los términos definidos en la Circular Externa 36 de diciembre de 2014 y la Circular Externa 37 de octubre de 2015.
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.	Decretos 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 Estados Financieros Anuales Consolidados y Separados, los cuales son presentados, por la Junta Directiva a la Asamblea General de Accionistas para aprobarlos o improbarlos. 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. De otra parte, los estados financieros separados son aquellos en los cuales se contabilizan las inversiones en Subsidiarias aplicando el método de participación patrimonial. Dichos estados financieros son presentados a la Asamblea General de Accionistas para que, previa aprobación o improbación de los mismos, determine la distribución de dividendos y apropiaciones.

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

b) Negocio en marcha

Se han preparado los estados financieros del Banco considerando su condición de negocio en marcha. A pesar de que se espera una recuperación económica, existen incertidumbres en el entorno económico derivadas del entorno geopolítico. Estas incertidumbres generan un ambiente de indeterminación sobre el impacto que puedan tener en las perspectivas macroeconómicas, y por ende en el entorno en el que el Banco opera. El Grupo estará monitoreando de cerca las condiciones en mención y analizando posibles escenarios, con el fin de determinar su impacto en el entorno en el que el Banco opera. A pesar de estas incertidumbres, el Banco ha sido diseñado como un negocio en marcha a largo plazo y sostenible. Para determinar que el Banco es un negocio en marcha, se ha evaluado su situación financiera actual, sus intenciones actuales, el resultado de las operaciones y el acceso a los recursos financieros en el



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

mercado. Se ha considerado el impacto de dichos factores en las operaciones futuras y no se ha identificado ninguna situación que pueda impedir el funcionamiento del Banco 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 Consolidados de acuerdo a su función o naturaleza. Es decir, si una partida concreta carece de importancia relativa, 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 Consolidados de un periodo a otro, salvo se presente una revisión de las actividades de importancia significativa a la presentación de los Estados Financieros Consolidados, 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 Consolidados, en el detalle de las notas explicativas generadas por cada componente que requiera una descripción segregada respecto a los juicios de valor utilizados relevantes a la presentación de los Estados Financieros Consolidados.

f) Presentación de los Estados Financieros Consolidados

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.



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

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

4.1. Bases de medición

Los Estados Financieros Consolidados 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:

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 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 consolidados 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. Ver Nota 8 Medición al valor razonable.



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

4.2. Moneda funcional y de presentación

Los Estados Financieros Consolidados 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 Consolidados del Banco se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera el Banco (pesos colombianos). Los estados financieros 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 moneda extranjera

Al preparar los estados financieros de cada entidad individual que se integra al Estado Financiero Consolidado 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 reconvierten a los tipos de cambio vigentes a esa fecha. Las partidas no-monetarias que son medidas al costo histórico, en moneda extranjera, no se reconvierten.

Las diferencias en tipo de cambio en partidas monetarias se reconocen en los resultados del periodo, excepto cuando surgen por:

- Diferencias en tipo de cambio provenientes de transacciones relacionadas con coberturas de riesgos de tipo de cambio (Ver Nota 4.8. relacionado con las políticas contables para Contabilidad de coberturas).

Para fines de la presentación de los Estados Financieros Consolidados, los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco se expresan en pesos colombianos, utilizando los tipos de cambio vigentes al final del periodo. Las partidas de ingresos y gastos se convierten a los tipos de cambio promedio vigentes del periodo, a menos que la tasa promedio de cada período sea inadecuada, en cuyo caso se utilizan los tipos de cambio a la fecha en que se efectúan las transacciones y el patrimonio a costo histórico. Las diferencias en tipo de cambio que surjan, dado el caso, se reconocen en los otros resultados integrales y son acumuladas en el patrimonio (atribuidas a las participaciones no controladoras cuando sea apropiado). El Banco realiza un análisis de sensibilidad de los tipos de cambio para evaluar las fluctuaciones significativas, (Ver Nota 10 Gestión integral de riesgos).

En la venta de una operación extranjera es decir, venta de toda la participación del Banco en una operación extranjera, o una disposición que involucre una pérdida de control en la subsidiaria que incluya una operación extranjera, pérdida parcial de control conjunto sobre una entidad controlada conjuntamente que incluya una operación extranjera, parcial de la cual el interés retenido se convierte en un instrumento financiero; todas las diferencias en tipo de cambio acumuladas en capital relacionadas con esa operación atribuibles al Banco se reclasifican a los resultados.

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

4.4. Bases de Consolidación de Estados Financieros

Los Estados Financieros Consolidados incluyen los activos, pasivos, resultados y flujos de caja del Banco y sus subsidiarias, y son elaborados usando políticas contables uniformes para transacciones o eventos en similares circunstancias, los saldos y transacciones intercompañía y cualquier ingreso o gasto no realizado son eliminados en el proceso de consolidación. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

cuya inversión es reconocida según el método de participación son eliminadas en proporción de la participación que se tiene en la inversión. Las pérdidas no realizadas son eliminadas de la misma forma que las ganancias no realizadas.

El Banco controla una entidad cuando: a) existen derechos presentes que dan la capacidad actual de dirigir las actividades significativas de la participada que afectan en forma importante los rendimientos de las mismas, b) se tienen los derechos sobre y/o se está expuesto a los rendimientos variables en la participada y c) se tiene la potestad para utilizar el poder sobre la participada para influir en los rendimientos de la misma.

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.

El Banco evalúa, para cada ejercicio, las inversiones en las que tiene una participación menor al 50% para establecer si hay control y, por tanto, obligación de consolidar esas entidades, teniendo en cuenta los siguientes elementos: a) cambios sustanciales en la propiedad del Banco evaluada, se tienen en cuenta compras o ventas de sus acciones en el período; b) cambios contractuales en el gobierno; c) actividades adicionales en el ejercicio como proveer liquidez, transacciones no contempladas originalmente; y d) cambios en la estructura de financiación del Banco evaluada.

Todos los saldos, operaciones y flujos de efectivo intercompañía se han eliminado en la consolidación.

Cuando el Banco pierde el control de una subsidiaria, la ganancia o pérdida en la disposición se calcula como la diferencia entre (i) la suma del valor razonable de la contraprestación recibida y el valor razonable de cualquier participación retenida y (ii) el valor en libros anterior de los activos (incluyendo el crédito mercantil) y pasivos de la subsidiaria y cualquier participación no controladora.

Los importes previamente reconocidos en otras partidas del resultado integral relativos a la subsidiaria se registran de la misma manera establecida para el caso de que se disponga de los activos o pasivos relevantes (es decir, se reclasifican a resultados o se transfieren directamente a otras partidas de capital contable según lo especifique/permita la NIIF aplicable). El valor razonable de cualquier inversión retenida en la subsidiaria a la fecha en que se pierda el control se considera como el valor razonable para el reconocimiento inicial, según la NIIF 9 o, en su caso, el costo en el reconocimiento inicial de una inversión en una asociada o negocio conjunto.

Para las inversiones de patrimonio, una significativa y prolongada disminución del valor razonable por debajo del costo se considera como un evento de deterioro.

Los Estados Financieros Consolidados del Banco incluyen las siguientes subsidiarias:



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Subsidiarias en Colombia

Fiduciaria Davivienda S.A.

De naturaleza privada, fue constituida mediante Escritura Pública No. 7940 otorgada el 14 de diciembre de 1992 de la Notaría 18 de Bogotá, D.C., autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia mediante Resolución 5413 del 30 de diciembre de 1992 con permiso de funcionamiento vigente y duración hasta el 14 de diciembre del año 2043, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C.

La Fiduciaria Davivienda S.A., se posiciona entre las compañías líderes del sector fiduciario. La Fiduciaria complementa su oferta de valor a los clientes con un amplio portafolio de productos en Fondos de Inversión y Fiducia Estructurada, respaldado por el conocimiento y la experiencia de sus funcionarios.

Corredores Davivienda S.A. – Comisionista de Bolsa

Corredores Asociados S.A. - Comisionista de Bolsa, es una entidad privada que se constituyó el 5 de diciembre de 1980 mediante escritura pública N° 6710 de la Notaría 1 de Bogotá D.C.; su domicilio principal es la ciudad de Bogotá D.C. y fue autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia, mediante Resolución N° 061 del 9 de marzo de 1981; el término de duración es hasta el 31 de diciembre de 2030.

El 24 de febrero de 2011 se constituyó la subsidiaria Corredores Asociados Panamá S.A., Sociedad Anónima, constituida bajo las leyes de la República de Panamá, inscrita con ficha N° 719028, documento 1880528 de la seccional Mercantil del Registro Público, obtención de Licencia de casa de Valores bajo la Resolución de la Comisión Nacional de Valores Número 235-11 del 5 de julio de 2011.

El 28 de febrero de 2013 se celebró contrato de compraventa por el 100% de acciones de la firma Corredores Asociados por \$120.000 entre el Banco Davivienda S.A., la Fiduciaria Davivienda S.A., y Sociedades Bolívar S.A., donde el Banco adquirió el 94,89%. Dicha compra fue autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia el 16 de mayo de 2013 y fue formalizada el 25 de diciembre de 2013.

El 2 de marzo de 2022, se constituyó la filial Davivienda Investment Advisor USA – LLC con aprobación de la junta directiva de Corredores Davivienda. Compañía de responsabilidad limitada organizada bajo las leyes del Estado de Florida, contó con la aprobación de la Superintendencia Financiera de Colombia que autorizó a constituir la subsidiaria con un capital de USD \$2,1, siendo el único accionista.

Cobranzas Sigma S.A.

Cobranzas Sigma S.A., es una entidad privada que se constituyó mediante Documento Privado de Accionistas Único el 3 de diciembre de 2010, inscrita el 9 de diciembre de 2010 bajo el número 01412815 del libro IX. Tiene su domicilio principal en la ciudad de Bogotá, D.C., la duración de la compañía es de carácter indefinido, pero podrá disolverse o prorrogarse antes de dicho término. El 31 de octubre de 2018 se aprobó la transformación de Sociedad Anónima Simplificada (S.A.S.) a Sociedad Anónima (S.A.).

La Junta Directiva de Leasing Bolívar S.A., mediante acta No.435 de 27 de agosto de 2015 autorizó por unanimidad al Presidente de la Compañía y le otorgó facultades amplias y suficientes para celebrar el contrato de compra de las acciones de la sociedad SIGMA S.A.S. que tiene por objeto social la cobranza judicial y/o extrajudicial de la cartera entregada en leasing, de acuerdo con la valoración efectuada por la firma Estructuras Financieras S.A.S. Así mismo la Junta Directiva por unanimidad solicitó a la Administración convocar a una Asamblea General Extraordinaria de Accionistas para el veintitres (23) de diciembre de 2015, con el objetivo de someter a consideración del máximo



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

órgano social la aprobación del compromiso o acuerdo de fusión y la relación de intercambio entre Banco Davivienda S.A., y Leasing Bolívar S.A.

El 23 de diciembre de 2015 la Asamblea General de Accionistas aprobó la fusión entre Banco Davivienda S.A., y Leasing Bolívar S.A. Compañía de Financiamiento.

A partir del 4 de enero de 2016, con la fusión aprobada por la Superintendencia Financiera de Colombia entre Leasing S.A., y el Banco Davivienda S.A., mediante resolución 1667 de diciembre 2 de 2015, Sigma se convierte en subsidiaria de Banco Davivienda S.A.

Corporación Financiera Davivienda S.A.

De naturaleza privada, fue constituida mediante Escritura Pública No. 16904 otorgada el 9 de septiembre de 2019 de la Notaría 29 de Bogotá D.C y autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia mediante Resolución 1168 del 2 de septiembre de 2019, con permiso de funcionamiento mediante la Resolución 1631 del 3 de diciembre 2019 y registrada en Cámara de Comercio con un capital de \$55.000, el Banco Davivienda S.A., adquirió una participación del 90%, Banco Davivienda Internacional Panamá 9,99% y otras compañías del Grupo Bolívar con participación minoritaria.

Corporación Financiera Davivienda S.A. es el único accionista de VC Investments S.A.S., entidad de carácter privado, constituida el 6 de septiembre de 2019, mediante documento privado inscrito en la Cámara de Comercio de Bogotá D.C. bajo el número 02505176 del libro IX. De Inversiones CFD S.A.S. entidad de carácter privado, constituida el 31 de marzo de 2021, mediante documento privado de Accionista Único inscrito en la Cámara de Comercio de Bogotá D.C. bajo el número 02684292 del Libro IX. Y de Datio Inversiones S.A.S. entidad de carácter privado, constituida el 15 de diciembre de 2022, mediante documento privado inscrito en la Cámara de Comercio de Bogotá D.C. bajo el número 02916614 del libro IX.

Inversiones CFD S.A.S., es el único accionista de Epayco.com S.A.S. y es accionista mayoritario de Promociones y Cobranzas Beta S.A. e indirectamente de Ediciones Gamma S.A. y Delta International Holdings, LLC.

Subsidiarias del exterior

Holding Davivienda Internacional S.A.

Holding Davivienda Internacional, S. A. ("Davivienda Internacional"), fue constituida como sociedad anónima el 17 de noviembre de 2023 bajo las leyes de la República de Panamá. La actividad principal de la Holding Davivienda Internacional, es la tenencia de acciones o participaciones en los capitales de entidades, nacionales o extranjeras, dedicadas a la prestación de servicios financieros de toda índole, del mercado de valores y/o seguros o reaseguros, y/o entidades, nacionales o extranjeras, cuyo objeto exclusivo sea detentar la teneduría de acciones de cualquiera de tales tipos de entidades, así como hacer todo cuanto fue conducente, complementario o incidental a ello.

El 17 de noviembre de 2023 el Banco Davivienda S.A. realizó un aporte de capital en especie representado por el valor razonable de las acciones que poseía en las filiales Banco Davivienda (Panamá) S.A. y Banco Davivienda Internacional (Panamá) S.A. por valor de \$1.584.888.

El 12 de marzo de 2024 se realizó el aporte de capital en especie a valor razonable de las inversiones que poseía el Banco Davivienda S.A. en Grupo del Istmo (Costa Rica) S.A. por \$2.111.826.



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

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

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), equivalente 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.

Producto de estas capitalizaciones la Holding Davivienda Internacional en adelante es la matriz directa de estas entidades y sus filiales, lo que conlleva a que las consolide. Estas operaciones no tienen efectos económicos en el Estado Financiero Consolidado.

A continuación se presenta la situación en activos, pasivos, patrimonios y utilidad del Banco y las compañías incluidas en consolidación sin efecto de homologación, eliminación y homogeneización a NCIF Normas de Contabilidad de Información Financiera.

	<u>diciembre 31, 2024</u>			
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>Utilidad (Pérdida)</u>
Banco Davivienda S.A. (Matriz) Exceptuado	144.328.337	129.684.307	14.644.030	852.725
Holding Davivienda Internacional S.A. (*)	7.750.549	335	7.750.214	175.722
Corredores Davivienda S.A.	497.554	329.213	168.341	15.333
Cobranzas Sigma S.A.	2.860	605	2.255	1.134
Fiduciaria Davivienda S.A.	342.743	52.510	290.233	77.895
Corporación Financiera Davivienda S.A	<u>425.447</u>	<u>47.584</u>	<u>377.863</u>	<u>(48.486)</u>
Total	<u>153.347.490</u>	<u>130.114.554</u>	<u>23.232.936</u>	<u>1.074.323</u>

	<u>diciembre 31, 2023</u>			
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>Utilidad (Pérdida)</u>
Banco Davivienda S.A. (Matriz) Exceptuado	138.671.294	125.633.975	13.037.319	105.939
Grupo del Istmo Costa Rica S.A. (*)	1.991.357	244.858	1.746.499	17.513
Inversiones Financiera Davivienda S.A. (*)	1.440.160	109.610	1.330.550	154.570
Banco Davivienda Honduras S.A	8.252.559	7.428.361	824.198	120.728
Seguros Bolívar Honduras S.A.	423.407	262.770	160.637	29.547
Holding Davivienda Internacional S.A. (*)	1.047.807	-	1.047.807	6.619
Corredores Davivienda S.A.	402.522	232.202	170.320	20.958
Cobranzas Sigma S.A.	2.695	773	1.922	1.135
Fiduciaria Davivienda S.A.	333.537	49.306	284.231	70.748
Corporación Financiera Davivienda S.A	<u>431.368</u>	<u>6.101</u>	<u>425.267</u>	<u>(105.722)</u>
Total	<u>160.119.484</u>	<u>139.982.063</u>	<u>20.137.421</u>	<u>464.987</u>

(*) Sub-consolidados

A la fecha no existen restricciones contractuales sobre la utilización de los activos y la liquidación de los pasivos del Banco a excepción del encaje para protección de depósitos de los clientes.



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

4.5. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen 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 aquellos instrumentos financieros que cumplan con las condiciones para esta valoración. (Ver Nota 12.1. Efectivo).

4.6. Operaciones de mercado monetario y relacionados

Agrupar las operaciones de compra y venta de fondos interbancarios, las operaciones de repo (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 al 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, 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 resultados.

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

4.7. Instrumentos Financieros

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



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Los activos y pasivos financieros se reconocen 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 a su valor razonable con cambios en resultados se reconocen inmediatamente en resultados.

4.7.1. Activos Financieros

El Banco ha clasificado sus activos financieros a costo amortizado o valor razonable 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.

Las características de los flujos de efectivo permiten identificar si, se tiene el instrumento para obtener los flujos de efectivo contractuales, para la venta o para ambos.

Evaluación del modelo de negocio

La evaluación del modelo de negocio implica la evaluación de las actividades que regularmente se llevan a cabo en el Banco y el rol de los diferentes activos financieros dentro de los objetivos de la misma. El análisis de los instrumentos se inicia de forma agregada como área y subárea, para luego ir hacia un análisis individual para la cartera, producto o línea de negocio que así lo requiera, generando la posibilidad de tener sub-carteras, cada una de ellas respondiendo a un modelo de negocio distinto.

Evaluación de las características de los flujos de efectivo contractuales, Prueba SPPI

Se determina si un activo financiero cumple la condición de SPPI (Solo Pago de Principal e Intereses) con el objetivo de evaluar las características de los flujos de efectivo contractuales.

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; y ii) gestión de negociación: inversiones cuyo propósito es maximizar las utilidades generadas por la Tesorería mediante la compra y venta de instrumentos financieros.

Todas las compras o ventas de activos financieros realizadas de forma habitual se reconocen y 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.

4.7.1.1. Activos financieros a costo amortizado

El Banco tiene instrumentos financieros que se miden al costo amortizado cuando su objetivo es mantenerlos con el fin de recolectar los flujos de efectivo contractuales y los términos contractuales del activo dan origen en fechas específicas a flujos de efectivo que son sólo pagos de principal e interés sobre el capital pendiente y el Banco tiene la capacidad de mantenerlos hasta el vencimiento.

Los activos financieros se presentan al costo amortizado neto de provisiones por deterioro. Los ingresos por intereses se reconocen por el método de interés efectivo y se registran en resultados en el rubro de ingresos por intereses.



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Las inversiones que se miden al costo amortizado se evalúan en cada periodo si existe evidencia de deterioro, las pérdidas que se presenten por provisiones de deterioro se reconocerán en el Estado de Resultados.

Las reclasificaciones de instrumentos financieros solo se hacen cuando hay un cambio en el modelo de negocio del Banco.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros que se compran con el propósito de venderlos o recomprarlos en corto plazo se mantienen para negociación. El Banco administra estas inversiones y toma decisiones de compra y venta con base en sus valores razonables de acuerdo con la administración de riesgo o la estrategia de inversión. Estos activos se reconocen a su valor razonable en la fecha de negociación, los cambios en el valor razonable y las utilidades o pérdidas en venta se registran en resultados.

Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio

Los activos financieros que son designados a valor razonable con cambios en el patrimonio se reconocen a valor razonable en la fecha de negociación más los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición. Los cambios en el valor razonable se registran en otros resultados integrales, los intereses se reconocen cuando se causan en resultados, las utilidades o pérdidas generadas cuando se venden se calculan sobre el costo y se reconocen en ingresos netos por utilidades (pérdidas) en otros ingresos.

Ciertas inversiones de patrimonio que complementan el negocio del Banco se reconocen a valor razonable con cambios en patrimonio, tomando la elección irrevocable de clasificarlos en esta categoría y son reconocidos a valor razonable más cualquier costo de transacción en la fecha de negociación. Los cambios en los valores patrimoniales se reconocen en otros resultados integrales.

Deterioro de instrumentos financieros al costo amortizado o a valor razonable con cambios en ORI inversiones

El deterioro para estas inversiones se medirá de la siguiente manera:

- Si el riesgo crediticio de la inversión activo ha aumentado de forma significativa desde su reconocimiento inicial, se reconocerá por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante la vida del activo, o
- Si el riesgo crediticio de la inversión no se ha incrementado de forma significativa desde su reconocimiento inicial, se reconocerá por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas de los próximos 12 meses.

El Banco revisa estas inversiones al menos anual o semestralmente, en función del tipo de compañía de que se trate, sin perjuicio que se revisen a nivel individual o de sectores situaciones que impacten las calidades crediticias de las contrapartes.

Para las inversiones en títulos de deuda, un deterioro de la calificación de crédito es considerado evidencia objetiva de deterioro. Otros factores que se toman en cuenta en la evaluación de deterioro incluyen la posición financiera, los principales indicadores financieros del emisor del instrumento, significativas y continuadas pérdidas del emisor o incumplimientos contractuales, incluyendo el no pago de intereses o incumplimientos a covenants pactados en préstamos. La Nota 12.3.3. revela el riesgo de crédito por grado y la pérdida crediticia esperada de estos instrumentos financieros.



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

4.7.1.2. 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 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 financiamientos subordinados 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 subsidiaria u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido.

4.7.1.3. Cartera de créditos

La cartera de créditos está conformada por activos con pagos fijos o determinables, los cuales representan únicamente pagos de principal e intereses, y de los cuales el Banco no tiene la intención de venderlos y no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos se registran al costo amortizado, neto de provisiones por deterioro, castigos e intereses causados no recaudados, incluye los intereses pagados, costos y comisiones de originación, comisiones de créditos sindicados y descuentos o primas no amortizados cuando se cumplan las condiciones.

Los ingresos por intereses se reconocen por el método de interés efectivo. Los costos y comisiones de originación son consideradas para ajustar la tasa de interés del préstamo y se reconocen en ingresos por intereses durante el término del préstamo.



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Las comisiones se reconocen por el método de la tasa de interés efectiva durante el término del crédito cuando cumple la definición de costo de transacción, o como ingresos por comisión cuando no existan desembolsos de acuerdo a lo pactado contractualmente.

Mediante los decretos 1143 de 2009, 1190 de 2012, 0701 de 2013, 2480 de 2014 y 161 de 2014 emitidos por el gobierno se crea el mecanismo de “cobertura condicionada” que facilita la adquisición de vivienda. El Banco implementa los procedimientos para la aplicación de este mecanismo en los desembolsos de cartera de vivienda y los contratos de leasing habitacional para la adquisición de vivienda nueva. Los préstamos otorgados a partir de julio de 2012 cuentan con una cobertura de tasa de interés otorgada por el gobierno nacional y hasta un cupo global predefinido. El Banco ofreció a sus clientes un estímulo adicional a partir de la cuota 85 hasta máximo los siguientes ocho (8) años y asumirá el valor que venía pagando el gobierno siempre y cuando el cliente cumpla con las mismas condiciones. A partir del 23 junio 2018 el beneficio de cobertura de tasa solo se otorga a los clientes que adquieran vivienda en proyectos con certificaciones sostenibles. Para el cumplimiento de esta obligación se estimó una provisión basada en un modelo que contempla el comportamiento real de los créditos la cual debe ser ajustada en la medida en que se da la cobertura por parte del Banco.

Leasing Habitacional

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

Corresponde al 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.

Créditos reestructurados

Se entiende por crédito reestructurado todo aquel que mediante la celebración de cualquier negocio jurídico, tenga por objeto modificar las condiciones inicialmente planteadas con el fin de permitirle al deudor la atención adecuada de su obligación. Para estos efectos no se consideran reestructuraciones las novaciones, modificaciones a los préstamos que no correspondan a problemas de pago del cliente. Antes de reestructurar un crédito debe establecerse razonablemente que el mismo será recuperado bajo las nuevas condiciones.

Compras de cartera

Inicialmente se reconocen por el costo de adquisición equivalente al valor razonable, teniendo en cuenta cualquier ajuste de descuento o prima en las compras.

Régimen de insolvencia Ley 1116 de 2006

El régimen judicial de insolvencia tiene por objeto la protección del crédito y la recuperación y conservación de la empresa como unidad de explotación económica y fuente generadora de empleo, a través de los procesos de reorganización y de liquidación judicial, siempre bajo el criterio de agregación de valor.

Provisiones por deterioro

El Grupo evalúa el nivel de riesgo crediticio de su cartera al cierre de cada periodo determinando el nivel de pérdida esperada derivadas de la actividad crediticia.



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Los préstamos o grupo de préstamos que son medidos al costo amortizado, que presentan un incremento significativo en el riesgo crediticio tiene un impacto sobre los flujos futuros de efectivo estimados del activo financiero que pueda ser calculado con fiabilidad.

Esto implica que las provisiones generadas deben ser consistentes con el modelo de pérdidas esperadas definido para la cartera; que las provisiones se generen por efecto de incrementos significativos en el riesgo crediticio de los préstamos; y que el cálculo de los montos de provisión se estime como efecto del menor valor de los flujos esperados de la cartera, en comparación con los flujos contractuales.

Los indicadores de deterioro, pueden incluir pero no están limitados, a uno o más de los siguientes eventos: a) dificultad financiera significativa del prestatario o emisor, b) impagos o moras de parte del prestatario, c) reestructuración del préstamo, d) indicaciones de que un prestatario o emisor entre en liquidación, e) la desaparición de un mercado activo para un instrumento, f) otros datos observables relacionados con un banco de activos tales como cambios adversos en el estado de los pagos de los prestatarios o emisores incluidos en el banco, o las condiciones económicas que se correlacionen con impagos en los activos del Banco.

Los préstamos significativos medidos al costo amortizado que presenten deterioro son evaluados individualmente y los que siendo significativos no presentan deterioro se evalúan colectivamente en busca de cualquier signo de deterioro en que se haya incurrido pero que aún no haya sido identificado. Los préstamos medidos a costo amortizado que no sean individualmente significativos son evaluados colectivamente en busca de deterioro agrupándolos por características de riesgo similares.

El modelo de evaluación de deterioro individual tiene en cuenta los flujos esperados del préstamo afectados por factores como las moras presentadas, la antigüedad de estas moras, la exposición del préstamo, las garantías asociadas y los costos en los que se incurre al hacer efectivas las garantías.

Por otra parte, el modelo de evaluación de deterioro colectivo considera el comportamiento histórico de pagos que presenta el cliente a la fecha de corte, así como la existencia de eventos que permitan concluir si hay un incremento significativo de riesgo en función de la edad del crédito, el producto, si existen reestructuraciones entre otros factores. A partir de las variables relevantes para cada segmento de cartera se construyen los componentes del modelo de pérdidas esperadas y se incorpora la incidencia de variables macroeconómicas bajo diferentes escenarios probables.

Si las condiciones de un activo financiero medido al costo amortizado se re-negocian o se modifican de otra forma por dificultades financieras del prestatario o emisor, el deterioro se medirá evaluando si se presenta un incremento significativo en el riesgo crediticio del activo comparando:

- El riesgo de que ocurra un incumplimiento en la fecha de presentación basado en los términos contractuales modificados o re-negociados; y
- El riesgo de que ocurra un incumplimiento en el momento del reconocimiento inicial (basado en los términos contractuales originales, sin modificar).

El deterioro de cartera representa la mejor estimación realizada por la administración para los instrumentos financieros de cartera incluyendo las exposiciones fuera de balance, a la fecha de cierre del ejercicio. El deterioro de los instrumentos financieros de cartera son presentados como una deducción de los saldos de préstamos en la presentación de activos en los Estados Financieros Consolidados.

El deterioro de cartera se incrementa por el aumento de riesgo de no pago de los préstamos y se disminuye por los pagos parciales, las cancelaciones, los castigos netos de recuperaciones y/o ventas de cartera. Las condiciones



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

específicas del modelo de pérdidas esperadas se detallan en la nota 10.3.1.4. Medición de reservas por concepto de deterioro.

Castigos

Un crédito se da de baja cuando no hay una probabilidad de recuperación y se han hecho esfuerzos exhaustivos de recuperación o las instancias legales han terminado. Los créditos de consumo no garantizados con hipotecas y/o prenda son dados de baja cuando se han hecho esfuerzos exhaustivos de recuperación.

Se podrá aplicar castigos específicos menores a los parámetros definidos por el Banco cuando la Junta Directiva lo autorice.

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

4.7.1.4. Ventas de cartera

Es el proceso mediante el cual los activos financieros poseídos por el Banco se transfieren al 100% con todos los derechos y riesgos inherentes o derivados de estos a un tercero como una venta en firme y la contraprestación recibida puede ser dinero u otros bienes. Los activos objeto de venta son retirados de los Estados Financieros Consolidados 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.

Los préstamos que han sido dados de baja y posteriormente se venden se registran a valor razonable y la utilidad o pérdida generada se reconoce con cargo a resultados.

4.7.1.5. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar diferentes de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero se clasifican y miden posteriormente a costo amortizado y periódicamente se evalúa 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.

4.7.1.6. 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 del Banco se conforma por contratos sobre tasas de interés, tasas de cambio y títulos de



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

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 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 un precio se aplican para determinar el flujo de efectivo que será intercambiado según cambiado los términos del contrato. El monto nominal no representa una utilidad o pérdida asociada con los factores de riesgo que afectan el valor del derivado.

Los derivados que se mantienen para propósitos de administración de riesgos del balance se reconocen al valor razonable en el estado de situación financiera y los cambios en el valor razonable se reconocen en resultados o en ORI 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.

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 contabilizan con los requerimientos de la contabilidad de cobertura. Los derivados que son mantenidos con propósitos de cobertura, pero no cumplen 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.

4.7.1.7. 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 consolidado, cuando legalmente existe el derecho para compensar los montos reconocidos y hay una intención para liquidarlos sobre bases netas o realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente. La información



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

correspondiente a compensación de activos y pasivos financieros se revela en la Nota 11. Compensación de activos y pasivos financieros.

4.8. 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).

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 la inversión neta en la operación extranjera.

Para los Estados Financieros Consolidados, se aplicarán los requerimientos del Capítulo 6 de la NIIF 9, para coberturas vigentes en la fecha de transición, es decir 1 de enero de 2018. Posterior a la fecha de transición todos los criterios de contabilidad de coberturas contenidos en la NIIF 9 versión 2014 serán aplicables a las nuevas coberturas efectuadas. Para Estados Financieros Consolidados con corte a 31 de diciembre de 2017, se utilizaron los requerimientos de Contabilidad de Coberturas de la NIC 39, derogada por la NIIF 9.

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. Adicionalmente, 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 de acuerdo a las características de la partida cubierta y el instrumento de cobertura, si se requiere realizar renovaciones periódicas para mantener la relación de cobertura.

Coberturas de valor razonable

Los cambios en el valor razonable de los derivados que se designan y califican como coberturas de valor razonable se reconocen de forma inmediata en los resultados, junto con cualquier cambio en el valor razonable del activo o pasivo cubierto que se atribuya al riesgo cubierto. El cambio en el valor razonable del instrumento de cobertura y el cambio en la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto se reconocen en el Estado de Resultados en el rubro relacionado con la partida cubierta.

Cuando la cobertura ya no cumple con los criterios para la contabilidad de coberturas o si el instrumento de cobertura se vende, caduca, se cancela o se ejerce, la contabilidad de coberturas se suspende de forma prospectiva. El ajuste a valor razonable del valor en libros de la partida cubierta que surge del riesgo cubierto, se amortiza contra resultados a partir de esa fecha.

Coberturas de flujo de efectivo

La porción efectiva de los cambios en el valor razonable de los derivados que se designan y califican como cobertura de flujo de efectivo se reconoce en otros resultados integrales y se acumulan bajo el título de reserva de flujos de



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

efectivo cubiertos. Las pérdidas y ganancias relativas a la porción no efectiva del instrumento de cobertura, se reconoce inmediatamente en los resultados y se incluye en el rubro “otros ingresos y gastos”.

Los montos previamente reconocidos en los otros resultados integrales y acumulados en el capital contable, se reclasifican a los resultados en los periodos en los que la partida cubierta se reconoce en los resultados, en el mismo rubro de la partida cubierta reconocida. Sin embargo, cuando una transacción pronosticada que está cubierta da lugar al reconocimiento de un activo no financiero o un pasivo no financiero, las pérdidas o ganancias previamente acumuladas en el capital contable, se transfieren y se incluyen en la valuación inicial del costo del activo no financiero o del pasivo no financiero.

La contabilización de coberturas se discontinúa cuando el Banco revoca la relación de cobertura, cuando el instrumento de cobertura vence o se vende, termina, o se ejerce, o cuando deja de cumplir con los criterios para la contabilización de coberturas. Cualquier ganancia o pérdida acumulada del instrumento de cobertura que haya sido reconocida en el patrimonio continuará en el patrimonio hasta que la transacción pronosticada sea finalmente reconocida en los resultados. Cuando ya no se espera que la transacción pronosticada ocurra, la ganancia o pérdida acumulada en el patrimonio, se reconocerá inmediatamente a los resultados.

Coberturas de una inversión neta en una operación extranjera

Las coberturas de una inversión neta en una operación extranjera se contabilizan de manera similar a las coberturas de flujo de efectivo. Cualquier ganancia o pérdida del instrumento de cobertura relativa a la porción efectiva de la cobertura se reconoce en los otros resultados integrales y se acumula en la reserva de conversión de operaciones extranjeras. La ganancia o pérdida relacionada con la porción ineficaz se reconoce en los resultados.

Las ganancias y pérdidas del instrumento de cobertura relativa a la porción efectiva de la cobertura acumulada en la reserva de conversión de monedas extranjeras se reclasifican a resultados en la venta de la operación extranjera.

4.9. 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 de costo 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.

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.
- 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



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

publicación, se efectúan planes específicos para la venta, con mayor énfasis en aquellos que han cumplido dicho tiempo, analizando 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), la 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.

4.10. Operaciones y negocios conjuntos

Los negocios conjuntos son aquellas entidades en que el Banco tiene un control conjunto sobre sus actividades, establecido por acuerdos contractuales y que requiere el consentimiento unánime para la determinación de las políticas financieras y operacionales. 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.

4.11. Propiedades y equipo

Los terrenos y edificios, equipos de cómputo, muebles y enseres y otros equipos se reconocen al costo, menos depreciación y provisiones por 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.

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

4.12. 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 reconocen inicialmente al costo de adquisición, incluyendo los costos incurridos en la transacción. Después del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión se miden bajo el modelo de costo y se deprecian como se indica en la política de propiedades y equipo.



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

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.

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.

4.13. 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.

Cuando la participación del Banco en las pérdidas de una entidad asociada o un negocio conjunto del Banco supera la participación del Banco en esa asociada o negocio conjunto (que incluye los intereses a largo plazo que, en sustancia, forman parte de la inversión neta del Banco en la asociada o negocio conjunto) el Banco deja de reconocer su participación en las pérdidas. Las pérdidas adicionales se reconocen siempre y cuando el Banco haya contraído alguna obligación legal o implícita o haya hecho pagos en nombre de la asociada o negocio conjunto.

El método de participación se estima con base en los estados financieros homogeneizados a las políticas de la matriz.



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

En la adquisición de la inversión en una asociada o negocio conjunto, el exceso en el costo de adquisición sobre la participación del Banco en el valor razonable neto de los activos y pasivos identificables en la inversión se reconoce como plusvalía, el cual se incluye en el valor en libros de la inversión. Cualquier exceso de participación del Banco en el valor razonable neto de los activos y pasivos identificables en el costo de adquisición de la inversión, después de la re-evaluación, se reconoce inmediatamente en los resultados del periodo en el cual la inversión se adquirió.

Cuando es necesario el Banco, prueba el deterioro del valor en libros total de la inversión en una asociada o negocio conjunto (incluyendo la plusvalía) de conformidad con NIC 36 Deterioro de Activos como un único activo, comparando su monto recuperable (mayor entre valor en uso y valor razonable menos costo de venta) contra su valor en libros.

Cualquier pérdida por deterioro reconocida forma parte del valor en libros de la inversión. Cualquier reversión de dicha pérdida por deterioro se reconoce de conformidad con NIC 36 en la medida en que dicho monto recuperable de la inversión incrementa posteriormente.

El Banco discontinúa el uso del método de participación desde la fecha en que la inversión deja de ser una asociada o un negocio conjunto, o cuando la inversión se clasifica como mantenida para la venta. Cuando el Banco mantiene la participación en la asociada o negocio conjunto la inversión retenida se mide a valor razonable a dicha fecha y se considera como su valor razonable al momento del reconocimiento inicial de conformidad con NIC 39 y la diferencia entre el valor contable de la asociada o negocio conjunto en la fecha en que el método de la participación se discontinuó y el valor razonable atribuible se incluye en la determinación de la ganancia o pérdida por disposición de la asociada o negocio conjunto. Adicionalmente, la ganancia o pérdida previamente reconocida en otros resultados integrales por dicha asociada o negocio conjunto se reclasifican al Estado de Resultados.

El Banco sigue utilizando el método de participación cuando una inversión en una asociada se convierte en una inversión en un negocio conjunto o una inversión en un negocio conjunto se convierte en una inversión en una asociada. No existe una reevaluación a valor razonable sobre dichos cambios en la participación.

Cuando el Banco reduce su participación en una asociada o un negocio conjunto pero el Banco sigue utilizando el método de la participación, el Banco reclasifica a resultados del periodo la ganancia o pérdida que había sido previamente reconocida en otros resultados integrales en relación a la reducción de su participación en la inversión si esa utilidad o pérdida se hubieran reclasificado al estado de resultados en la disposición de los activos o pasivos relativos. (Ver Nota 12.8. Inversiones en asociadas y acuerdos conjuntos).

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 consolidados del Banco sólo en la medida de la participación en la asociada o negocio conjunto que no se relacione con el Banco.

El Banco determinó que tiene influencia significativa sobre las siguientes inversiones:

Entidades Colombianas: Redeban, Titularizadora de Colombia y Servicios de Identidad Digital S.A.S.

Inversiones indirectas en Salvador: Sersaprosa, Serfinsa y ACH de El Salvador S.A.

Inversiones indirectas en Honduras: Zip Amareteca y Bancajero BANET

Los negocios conjuntos son aquellas entidades en que el Banco tiene un control conjunto sobre sus actividades, establecido por acuerdos contractuales y que requiere el consentimiento unánime para la determinación de las políticas financieras y operacionales. 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.



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

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 y otras operaciones realizadas por la subsidiaria en Colombia Fiduciaria Davivienda S.A., a través de contratos de acuerdos consorciales, donde cada entidad tiene un porcentaje de participación en los consorcios de Fiducia estructurada. Estos acuerdos se suscriben con otras entidades fiduciarias con el propósito de participar en licitaciones públicas para poder ejecutar y desarrollar en conjunto una actividad de prestación de servicios.

4.14. 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 las ganancias 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 Circulantes Conservados para Venta y Operaciones Discontinuas que se miden de conformidad con dicha norma.

El crédito mercantil o 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.



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

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 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.

El tratamiento contable para cambios en el valor razonable de la contraprestación contingente que no califiquen como ajustes del periodo de medición depende de cómo se clasifique la contraprestación contingente. La contraprestación contingente que se clasifique como capital no se vuelve a medir en fechas de informe posteriores y su posterior liquidación se contabiliza dentro del capital. La contraprestación contingente que se clasifique como un activo o pasivo se vuelve a medir en fechas de informe posteriores de conformidad con NIC 39, o NIC 37, provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes, según sea apropiado, reconociendo la correspondiente ganancia o pérdida siendo reconocida en el Estado de Resultados.

Cuando una combinación de negocios se logra por etapas, la participación accionaria previa de la Entidad en la empresa adquirida se medirá nuevamente al valor razonable a la fecha de adquisición y la ganancia o pérdida resultante, si hubiere, se reconoce en el estado de resultados. Los montos que surgen de participaciones en la empresa adquirida antes de la fecha de adquisición que han sido previamente reconocidos en otros resultados integrales se reclasifican al estado de resultados cuando este tratamiento sea apropiado si dicha participación se elimina.

Si el tratamiento contable inicial de una combinación de negocios está incompleto al final del periodo de informe en el que ocurre la combinación, la Entidad reporta montos provisionales para las partidas cuya contabilización esté incompleta. Dichos montos provisionales se ajustan durante el periodo de medición (ver arriba) o se reconocen activos o pasivos adicionales para reflejar la nueva información obtenida sobre los hechos y circunstancias que existieron a la fecha de adquisición y que, de haber sido conocidos, hubieran afectado a los montos reconocidos a dicha fecha.

Combinaciones sujetas a control común

Las combinaciones 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 consolidada.

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 la transacción se reconocerán en los resultados del periodo.

4.15. Inversiones en otras compañías

Ciertas inversiones de patrimonio son reconocidas a valor razonable con cambios en patrimonio, tomando la elección irrevocable de clasificarlos en esta categoría.



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

La regulación para bancos solo permite la inversión en sociedades de servicios técnicos que apoyen la operación de los bancos, en entidades donde no se tiene control, control conjunto, ni influencia significativa, las cuales son reconocidas al inicio y posterior a su reconocimiento se miden a su valor razonable menos el deterioro que se identifique al final de cada periodo de presentación de informes. Los dividendos recibidos se reconocen en los resultados del periodo salvo que provengan de utilidades de periodos anteriores a la adquisición, en cuyo caso se disminuyen de la inversión permitida.

4.16. Intangibles

El Banco reconoce un activo intangible una vez lo identifique y siempre y cuando cumpla con el total de las siguientes características: la existencia de control, la separabilidad del activo, y el hecho de que se espere 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 como la suma del precio de compra, incluyendo derechos de importación e impuestos no reembolsables sobre la adquisición, luego de deducir descuentos y rebajas y el costo directamente atribuible a la preparación del activo para el uso previsto. En combinaciones de negocios, el valor del costo será el correspondiente a su valor razonable a 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.

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 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 corresponden 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.

4.16.1. 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.



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

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.

4.16.2. 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.

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 grupo 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, el Banco 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.

4.17. 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



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

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.

4.18. 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.

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 si 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 activo.

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.



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

- 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 acumulado y las modificaciones en el contrato de arrendamiento o nuevas mediciones del pasivo. El método de depreciación utilizado es línea recta, utilizando 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.

4.19. 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.

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 recomprarlo 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



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

- 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 consolidado de resultados. El valor razonable se determina de la forma descrita en la Nota 8. Medición al valor razonable.

Otros pasivos financieros

Otros pasivos financieros, (incluyendo los préstamos, bonos emitidos 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.

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 efectiva.

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 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

El Banco da de baja los pasivos financieros si, y sólo si, las obligaciones del Banco 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.

4.20. 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.



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

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.

4.21. Seguros

Las primas para los negocios de prima única se reconocen como ingresos cuando se reciben, y en ese momento la póliza entra en vigor. Para los contratos de primas regulares, las cuentas por cobrar se reconocen en la fecha que los pagos vencen. Las primas se muestran antes de la deducción de las comisiones. Cuando las pólizas expiran debido a que no se reciben las primas, todos los ingresos por primas devengadas pero que no se han cobrado, desde esa fecha se consideran que han expirado, netos de los gastos y se compensan contra las primas.

Las reclamaciones por siniestros se reconocen como un gasto cuando se incurre, y reflejan el costo de todas las reclamaciones que surjan durante el año.

Pruebas sobre la suficiencia de los pasivos se llevan a cabo para las carteras de seguros sobre la base de las reclamaciones estimadas futuras, los costos, las primas ganadas y los ingresos por inversiones proporcionales. Para los contratos de larga duración, si la experiencia real con respecto a los rendimientos de inversión, mortalidad, morbilidad, terminaciones o gastos indica que los pasivos por contratos existentes, junto con el valor presente de las futuras primas brutas, no será suficiente para cubrir el valor actual de los beneficios futuros y para recuperar los costos de adquisición de pólizas diferidos, entonces, se reconoce una deficiencia de la prima.

Los costos directamente atribuibles a la adquisición de seguros incrementales y la inversión empresarial se diferencian en la medida en que se espera que sean recuperables de los márgenes futuros de los ingresos en estos contratos.

Estos costos se amortizan sistemáticamente en un plazo no superior a aquel en el que se espera que sean recuperados de estos futuros márgenes.

La reserva de riesgo en curso representa la porción de las primas emitidas de las pólizas vigentes y de las pólizas con inicio de vigencia futura, descontados los gastos de expedición, correspondiente al tiempo no corrido del riesgo. Estas primas se registran como ingresos y se constituye una reserva en el pasivo.



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Esta reserva se constituye en la fecha de emisión de la póliza y se calculará como el resultado de multiplicar la prima emitida, deducidos los gastos de expedición. Sin perjuicio de la forma de pago del seguro, la reserva se calculará en función de su vigencia.

Para los seguros de vida individual se debe constituir una reserva matemática cuyo cálculo corresponderá a la diferencia entre el valor presente actuarial de las obligaciones futuras a cargo de la aseguradora y el valor presente actuarial de los pagos futuros a cargo del asegurado a la fecha del cálculo.

La reserva de siniestros avisados corresponde al monto de recursos que debe destinar la entidad para atender los pagos de los siniestros ocurridos una vez estos hayan sido avisados así como los gastos asociados a estos. La reserva de siniestros ocurridos no avisados representa una estimación del monto de recursos que debe destinar la entidad para atender los futuros pagos de siniestros que ya han ocurrido, a la fecha de cálculo de esta reserva pero que todavía no han sido avisados o para los cuales no se cuenta con suficiente información.

Las reservas catastróficas no se reconocen en el estado financiero consolidado, debido a que no se tiene un hecho certero que pueda predecir su realización.

4.22. Impuesto a las ganancias

4.22.1. Estrategia y políticas de impuestos

El Banco y sus subsidiarias dan cumplimiento adecuado y oportuno tanto al espíritu como a la letra de las diferentes regulaciones tributarias de los países 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.

4.22.1.1. Transparencia

El Banco y sus subsidiarias basadas en sus políticas y principios hacen las revelaciones requeridas de forma comprensible, oportuna y transparente. En línea con las recomendaciones internacionales y de cumplimiento el Banco y sus subsidiarias realizan los controles para evitar realizar operaciones en jurisdicciones no cooperantes, de baja o nula imposición y de no usar jurisdicciones secretas o “paraísos fiscales”. De igual forma mantiene su posición en contra de las prácticas de planeación fiscal agresiva o la utilización de estructuras tributarias perniciosas.

4.22.1.2. 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.

4.22.1.2.1. 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.



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

4.22.1.2.2. 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 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.

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 temporarias 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.

4.22.1.2.3. 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.

Teniendo en cuenta el incremento en la tarifa del impuesto de renta del 31% en el año 2021 al 35% aplicable a partir del año 2022 dispuesto por la Ley 2155 de 2021 (Ley de Inversión Social), la Compañía realizó en 2021 la remediación del impuesto diferido en aplicación de los párrafos: 46, 47 y 80 de la NIC 12. El efecto correspondiente se registró en la cuenta de resultados acumulados de ejercicios anteriores del patrimonio de acuerdo con lo establecido en el Decreto 1311 de 2021.



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Mediante decreto 2617 del 29 de diciembre de 2022, se establece para el año 2022, la alternativa para reconocer contablemente con cargo a los resultados acumulados de ejercicios anteriores en el patrimonio, la variación en el impuesto de renta diferido-derivada del cambio de la tarifa del impuesto a las ganancias ocasionales y del cambio en la tarifa para el impuesto sobre la renta, según lo establecido en la Ley 2277 de 2022.

4.22.1.2.4. Compensación y clasificación

El Banco en aplicación de las normas contables de impuesto diferido sólo compensa los activos y pasivos por impuesto a las ganancias diferidos si existe 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.

4.22.1.3. 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.

4.22.1.4. 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 Davivienda S.A., 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 regirán de acuerdo a lo estipulado en el artículo 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.

En cumplimiento a lo dispuesto por la administración tributaria en el artículo 260-5 del Estatuto Tributario, el Banco prepara y presenta el informe local, la declaración informativa y el informe Maestro. Adicionalmente prepara en conjunto con la matriz del Grupo, el informe país por país y realiza acompañamiento para su transmisión.

4.22.1.5. Partes relacionadas

El Banco puede 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.



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

- 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.
- 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.

4.23. 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 a valor razonable, 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 12.25. Otros pasivos y pasivos estimados.



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

4.24. 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 con el cliente. Se reconocen inicialmente por el valor garantizado y posteriormente se evalúan al mayor entre el importe de la corrección de valor por pérdidas esperadas y el importe reconocido inicialmente menos ingresos dentro del alcance de la NIIF 15.

4.25. 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 mínimo dividendo 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.

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 deben de 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. El Banco Davivienda S.A., ha constituido una reserva legal superior a los parámetros normativos y ha superado en 8 veces el valor constituido del capital suscrito y pagado.
- 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.



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

- 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.

Para atender normas de solvencia el Banco puede efectuar compromisos de capitalización de las reservas a disposición de la asamblea.

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 y efecto del impuesto diferido de partidas reconocidas en el Otro Resultado Integral.

De acuerdo a lo establecido en la Circular Externa 036 de 2014, emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, la diferencia entre los modelos de pérdida incurrida de cartera de créditos bajo NCIF y los modelos de pérdida esperada reconocidos en los estados financieros individuales o separados de las subsidiarias nacionales y del exterior, deberán reconocerse en el Otro Resultado Integral.

Ganancia por acción

La ganancia por acción básica se calcula dividiendo la participación controladora entre el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio. (Ver Nota 12.26. Patrimonio).

4.26. 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 y gastos por intereses y conceptos asimilados se reconocen conforme se devengan utilizando el método de interés efectivo.

Los ingresos distintos a intereses bajo el alcance de la NIIF 9 son 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 cuando se cumplan las siguientes cinco etapas:

- 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).



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

- 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).
- 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, las comisiones trimestrales que se difieren 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 estructuración financiera y de créditos sindicados, se reconocen cuando se realiza su cobro una vez se cumplen las obligaciones de desempeño y no han parte de la tasa de interés de los créditos.

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 y 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 relacionadas con la transferencia de los bienes.

4.27. 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 revisan 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.



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

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

6. Uso de estimaciones y juicios

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

Deterioro de cartera de créditos

El Banco regularmente revisa su portafolio de cartera de créditos para evaluar su deterioro y determinar el monto de dicho deterioro, analiza su razonabilidad y se registra con cargo a los resultados del periodo.

La cartera de crédito debe clasificarse en 3 stages o estados y de acuerdo a ese estado se aplica su medición de deterioro: La cartera en Stage 1 se considera de riesgo normal, la cartera en Stage 2 presenta un incremento significativo en el nivel de riesgo de crédito desde su originación y la cartera en Stage 3 se encuentra incumplida. Los criterios para definir la clasificación en los 3 stages así como la determinación del deterioro correspondiente a cada segmento de cartera en cada uno de los stages se encuentran revelados en la Nota 10.3.1. Riesgo de crédito.



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Evaluación de influencia significativa

El Banco determinó que tiene influencia significativa en las entidades reveladas en la Nota 12.8. Inversiones en asociadas y acuerdos conjuntos y representa su inversión por el método de participación patrimonial, además verificar si existen compras, ventas o aumentos en los porcentajes de participación en las inversiones que afecten la participación mayor al 20% y menor al 50%.

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.

En Colombia la Superintendencia Financiera de Colombia ha autorizado a proveedores oficiales de precios y el Banco utiliza la información de precios publicada diariamente por PIPCO 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 Consolidado 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.

La medición del valor razonable de los instrumentos financieros generalmente implica un alto grado de complejidad y requiere la aplicación de juicios, en especial cuando los modelos utilizan datos de entrada no observables (nivel 3) construidos a partir de los supuestos que serían utilizados en el mercado para determinar el precio del activo o pasivo. 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.

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



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

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. Lo anterior, se describe en la Nota 12.13. Arrendamientos.

El Banco Davivienda S.A., efectúa esta valorización con 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 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 su portafolio de inversiones clasificado a costo amortizado o valor razonable con cambios en ORI, para evaluar si existe evidencia objetiva de deterioro a causa de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial (un “evento de pérdida”) y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto en los flujos de efectivo esperados que pueden estimarse de forma fiable.

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. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Beneficios a los empleados de largo plazo

El reconocimiento del beneficio de prima extralegal por antigüedad se hace aplicando un método actuarial para estimar el monto a contabilizar y reconocimiento 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 períodos 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 calculó 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.

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 Consolidados. Se tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

NIIF 17 Contratos de Seguros

La NIIF 17 Contratos de Seguro establece principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguro emitidos. También requiere principios similares a aplicar a contratos de reaseguro mantenidos y a contratos de inversión emitidos con componentes de participación discrecional. El objetivo es asegurar que las entidades proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esos contratos para evaluar el efecto que los contratos dentro del alcance de la NIIF 17 tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una entidad.

La NIIF 17 deroga la NIIF 4 Contratos de Seguro que era una norma provisional que permitió a las entidades usar una amplia variedad de prácticas contables para los contratos de seguro, reflejando los requerimientos de contabilidad nacionales y variaciones de esos requerimientos. Algunas prácticas anteriores de contabilización de seguros permitidas según la NIIF 4 no reflejaban adecuadamente las situaciones financieras subyacentes verdaderas o el rendimiento financiero de los contratos de seguro.



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

La NIIF 17 requiere un modelo de medición actual donde las estimaciones se vuelven a medir en cada periodo de reporte. Los contratos se miden utilizando los componentes de:

- Flujos de efectivo ponderados de probabilidad descontados;
- Un ajuste explícito de riesgo, y
- Un margen de servicio contractual (CSM por sus siglas en inglés) que representa la utilidad no ganada del contrato la cual se reconoce como ingreso durante el periodo de cobertura.

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.

La nueva norma debería entrar en vigencia para los periodos 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 Grupo valora los activos y pasivos financieros transados en un mercado activo con información disponible y suficiente a la fecha de valoración tales como derivados y 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.



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

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.

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

Mediciones de valor razonable sobre base recurrente

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

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

	Valor Razonable		Jerarquía	
	diciembre 31, 2024	1	2	3
Activo				
<u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u>	<u>15.952.098</u>	<u>10.594.642</u>	<u>4.769.283</u>	<u>588.173</u>
<u>En pesos colombianos</u>	<u>10.396.878</u>	<u>7.510.595</u>	<u>2.792.411</u>	<u>93.872</u>
Gobierno colombiano	7.335.819	7.329.353	6.466	-
Instituciones Financieras	896.440	125.119	760.650	10.671
Entidades del Sector Real	1.938.968	30	1.938.938	-
Otros	225.651	56.093	86.357	83.201
<u>En moneda extranjera</u>	<u>5.555.220</u>	<u>3.084.047</u>	<u>1.976.872</u>	<u>494.301</u>
Gobierno colombiano	28.070	19.068	-	9.002
Gobiernos extranjeros	4.155.360	2.425.521	1.526.600	203.239
Instituciones Financieras	961.748	250.360	429.328	282.060
Entidades del Sector Real	410.042	389.098	20.944	-
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio (1)</u>	<u>739.818</u>	<u>109.552</u>	<u>563.356</u>	<u>66.910</u>
Con cambio en resultados	75.728	68.608	-	7.120
Con cambio en otros resultados integrales	664.090	40.944	563.356	59.790
<u>Derivados de negociación (2)</u>	<u>857.579</u>	=	<u>857.579</u>	=
Forward de moneda	273.905	-	273.905	-
Forward títulos	9.936	-	9.936	-
Swap tasa de interés	484.757	-	484.757	-



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Swap de monedas	62.752	-	62.752	-
Otros	26.229	-	26.229	-
<u>Derivados de cobertura</u>	<u>105.168</u>	-	<u>105.168</u>	-
Swap de monedas	104.286	-	104.286	-
Swap tasa de interés	882	-	882	-
<u>Subtotal derivados</u>	<u>962.747</u>	-	<u>962.747</u>	-
<u>Cambios del valor razonable por cobertura de cartera</u>	<u>(165.382)</u>	<u>(165.382)</u>	-	-
<u>Total activo</u>	<u>17.489.281</u>	<u>10.538.812</u>	<u>6.295.386</u>	<u>655.083</u>
Pasivo				
<u>Derivados de negociación (2)</u>	<u>771.716</u>	-	<u>771.716</u>	-
Forward de moneda	219.595	-	219.595	-
Swap tasa de interés	497.024	-	497.024	-
Swap de monedas	37.865	-	37.865	-
Otros	17.232	-	17.232	-
<u>Total pasivo</u>	<u>771.716</u>	-	<u>771.716</u>	-

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

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



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Pasivo

<u>Derivados de negociación ⁽²⁾</u>	<u>1.975.111</u>	-	<u>1.975.111</u>	-
Forward de moneda	1.166.561	-	1.166.561	-
Forward títulos	2.496	-	2.496	-
Swap tasa	780.019	-	780.019	-
Otros	26.035	-	26.035	-
Total pasivo	<u>1.975.111</u>	-	<u>1.975.111</u>	-

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

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

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

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

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



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

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

Metodologías aplicables para la valoración de instrumentos financieros derivados:

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

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2024, no se han producido transferencias significativas de instrumentos financieros entre los distintos niveles de la jerarquía de métodos de valoración utilizados y las variaciones del valor razonable obedecen a los cambios en el periodo de los insumos utilizados en la valoración de los instrumentos financieros.

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

	<u>diciembre</u> <u>31. 2023</u>	<u>Ganancias</u> <u>(pérdidas)</u> <u>totales en</u> <u>resultados</u>	<u>En otros</u> <u>resultados</u> <u>integrales</u>	<u>Reclasificaciones</u>	<u>Compras</u>	<u>Emissiones</u>	<u>Liquidaciones</u> <u>fuera del Nivel</u> <u>3</u>	<u>diciembre</u> <u>31. 2024</u>
Activo								
<u>Inversiones en títulos de deuda emitidos</u> <u>y garantizados</u>	<u>439.875</u>	<u>17.965</u>	<u>7.927</u>	<u>9.002</u>	<u>420.377</u>	<u>-</u>	<u>(306.051)</u>	<u>(922)</u> <u>588.173</u>
<u>En pesos colombianos</u>	<u>96.888</u>	<u>17.376</u>	<u>(77)</u>	<u>-</u>	<u>7.266</u>	<u>-</u>	<u>(26.659)</u>	<u>(922)</u> <u>93.872</u>
Instituciones Financieras	26.680	1.505	-	-	7.266	-	(24.780)	- 10.671
Otros	70.208	15.871	(77)	-	-	-	(1.879)	(922) 83.201
<u>En moneda extranjera</u>	<u>342.987</u>	<u>589</u>	<u>8.004</u>	<u>9.002</u>	<u>413.111</u>	<u>-</u>	<u>(279.392)</u>	<u>-</u> <u>494.301</u>
Gobierno colombiano	-	-	-	9.002	-	-	-	- 9.002
Gobiernos extranjeros	148.400	-	-	-	203.240	-	(148.401)	- 203.239
Instituciones Financieras	194.587	589	8.004	-	209.871	-	(130.991)	- 282.060
<u>Inversiones en instrumentos de</u> <u>patrimonio</u>	<u>102.135</u>	<u>669</u>	<u>(7.588)</u>	<u>-</u>	<u>18.561</u>	<u>(168)</u>	<u>(46.699)</u>	<u>-</u> <u>66.910</u>
Con cambio en resultados	53.318	669	-	-	-	(168)	(46.699)	- 7.120
Con cambio en otros resultados								
integrales	48.817	-	(7.588)	-	18.561	-	-	- 59.790
<u>Derechos financieros</u>	<u>4.555</u>	<u>-</u>	<u>(2.559)</u>	<u>(1.996)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u> <u>-</u>
En moneda extranjera	4.555	-	(2.559)	(1.996)	-	-	-	- -
Total activo	546.565	18.634	(2.220)	7.006	438.938	(168)	(352.750)	(922) 655.083



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

	diciembre 31. 2022	<u>Ganancias</u> (pérdidas) totales en resultados	<u>En otros</u> resultados Reclasificaciones integrales	Compras	Liquidaciones	diciembre 31. 2023	
Activo							
<u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y</u>							
<u>garantizados</u>	444.531	22.560	(2.558)	=	352.900	(377.558)	439.875
<u>En pesos colombianos</u>	48.738	23.563	255	=	24.332	=	96.888
Instituciones Financieras	1.364	1.898	-	-	23.418	-	26.680
Otros	47.374	21.665	255	-	914	-	70.208
<u>En moneda extranjera</u>	395.793	(1.003)	(2.813)	=	328.568	(377.558)	342.987
Gobiernos extranjeros	204.546	-	-	-	148.400	(204.546)	148.400
Instituciones Financieras	191.247	(1.003)	(2.813)	-	180.168	(173.012)	194.587
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio</u>	147.777	6.052	(6.974)	1.135	3.129	(48.984)	102.135
Con cambio en resultados	87.567	6.052	-	1.135	1.466	(42.902)	53.318
Con cambio en otros resultados							
integrales	60.210	-	(6.974)	-	1.663	(6.082)	48.817
<u>Derechos financieros</u>	3.821	734	=	=	=	=	4.555
En moneda extranjera	3.821	734	-	-	-	-	4.555
Total activo	596.129	29.346	(9.532)	1.135	356.029	(426.542)	546.565

Mediciones de valor razonable de instrumentos medidos a costo amortizado

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

	Valor Razonable	diciembre 31, 2024			Valor en Libros
		Jerarquía			
		1	2	3	
Activos					
Cartera de créditos, neto	139.029.550	-	-	139.029.550	139.930.113
Inversiones a costo amortizado, neto	4.802.851	995.777	3.801.625	5.449	4.797.417
Total activos financieros	143.832.401	995.777	3.801.625	139.034.999	144.727.530
Pasivos					
Certificados de Depósito a Término	68.907.699	-	68.907.699	-	70.796.890
Instrumentos de deuda emitidos	10.916.249	7.825.331	-	3.090.918	11.399.140
Créditos de bancos y otras obligaciones	15.801.471	=	=	15.801.471	16.028.005
Total pasivos	95.625.419	7.825.331	68.907.699	18.892.389	98.224.035



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

	Valor Razonable	diciembre 31, 2023			Valor en Libros
		Jerarquía			
		1	2	3	
Activos					
Cartera de créditos, neto	122.878.316	-	-	122.878.316	129.899.052
Inversiones a costo amortizado, neto	<u>5.119.922</u>	<u>896.057</u>	<u>4.223.864</u>	<u>1</u>	<u>5.131.412</u>
Total activos financieros	<u>127.998.238</u>	<u>896.057</u>	<u>4.223.864</u>	<u>122.878.317</u>	<u>135.030.464</u>
Pasivos					
Certificados de Depósito a Término	59.001.741	-	59.001.741	-	60.180.191
Instrumentos de deuda emitidos	12.084.259	8.570.839	-	3.513.420	12.836.332
Créditos de bancos y otras obligaciones	<u>16.149.516</u>	-	-	<u>16.149.516</u>	<u>16.320.457</u>
Total pasivos	<u>87.235.516</u>	<u>8.570.839</u>	<u>59.001.741</u>	<u>19.662.936</u>	<u>89.336.980</u>

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

Cartera de créditos (neto)

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

Inversiones a costo amortizado (neto)

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

Certificados de depósito a término

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

Instrumentos de deuda emitidos

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

Obligaciones financieras

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



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

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, en cabeza del Presidente del Banco Davivienda S.A., (MITDO - Máxima Instancia de Toma de Decisiones Operativas), 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 son examinados periódicamente por la MITDO.
- c) La relación con la cual se dispone información financiera diferenciada.

Los segmentos de operación son componentes de la Matriz, que incluyen los resultados de los diferentes países donde tiene presencia Davivienda, de forma que sus resultados son clasificados y presentados en los segmentos establecidos por el Banco:

1. Personas

Este segmento contiene todos los productos y servicios que son ofrecidos a personas naturales. Davivienda 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.

3. 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.

4. Internacional

Este segmento corresponde a la operación Internacional del Banco por lo tanto incluye la información financiera de las Subsidiarias en el exterior, las cuales están ubicadas en: Panamá, Costa Rica, El Salvador y Honduras. Estas



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Subsidiarias obtienen sus ingresos de una variedad de productos y servicios financieros ofrecidos en cada país, los cuales están basados en una eficaz oferta de valor integral para sus clientes Multi-latinos, con un enfoque de calidad y servicio.

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

Resultados por segmento
diciembre 31, 2024

Estado de Resultados	Personas	Empresas	Información		Total Banco Consolidado
			Financiera	Internacional	
			<u>Diferenciada GAP (1)</u>		
Ingresos por intereses y resultado de inversiones	8.411.614	5.887.287	1.980.670	3.810.328	20.089.899
Egresos por intereses	(2.108.355)	(5.097.672)	(2.409.345)	(1.799.134)	(11.414.506)
Neto FTP (*)	(2.167.962)	2.097.331	70.631	-	-
Deterioro de activos financieros, neto	(3.817.600)	(1.033.887)	207.901	(551.917)	(5.195.503)
Margen financiero, neto	317.697	1.853.059	(150.143)	1.459.277	3.479.890
Ingresos por comisiones, servicios y seguros, neto	947.892	186.724	542.631	491.970	2.169.217
Resultado por inversiones en asociadas, neto	-	-	(52.833)	2.374	(50.459)
Dividendos recibidos	-	-	26.534	1.168	27.702
Gastos operacionales	(2.616.172)	(1.478.519)	(521.654)	(1.600.653)	(6.216.998)
Cambios y derivados, neto	47.537	-	170.197	31.536	249.270
Otros ingresos y gastos, neto	62.122	107.538	42.056	66.142	277.858
Resultado antes de impuesto a las ganancias	(1.240.924)	668.802	56.788	451.814	(63.520)
Impuesto de renta	623.559	(251.199)	(298.940)	(99.555)	(26.135)
Resultado neto del periodo	(617.365)	417.603	(242.152)	352.259	(89.655)

diciembre 31, 2024

Activos	58.459.860	43.232.709	36.683.553	52.951.164	191.327.286
Pasivos	33.992.136	61.094.258	33.136.902	46.943.172	175.166.468

diciembre 31, 2023

Estado de Resultados	Personas	Empresas	Información		Total Banco Consolidado
			Financiera	Internacional	
			<u>Diferenciada GAP (1)</u>		
Ingresos por intereses y resultado de inversiones	9.801.228	6.826.972	1.994.209	3.708.619	22.331.028
Egresos por intereses	(2.147.866)	(6.155.568)	(3.073.499)	(1.662.538)	(13.039.471)
Neto FTP (*)	(2.532.399)	2.746.469	(214.070)	-	-
Deterioro de activos financieros, neto	(5.274.150)	(32.396)	(216.755)	(393.896)	(5.917.197)
Margen financiero, neto	(153.187)	3.385.477	(1.510.115)	1.652.185	3.374.360
Ingresos por comisiones, servicios y seguros, neto	1.010.228	115.857	472.153	490.790	2.089.028
Resultado por inversiones en asociadas, neto	-	-	(141.962)	2.899	(139.063)
Dividendos recibidos	-	-	30.328	472	30.800
Gastos operacionales	(2.274.179)	(985.483)	(1.105.645)	(1.574.997)	(5.940.304)
Cambios y derivados, neto	-	-	(495.411)	(117.143)	(612.554)
Otros ingresos y gastos, neto	124.590	(145.509)	181.912	42.937	203.930
Resultado antes de impuesto a las ganancias	(1.292.548)	2.370.342	(2.568.740)	497.143	(993.803)
Impuesto de renta y complementarios	783.474	(830.782)	814.249	(145.470)	621.471
Resultado neto del periodo	(509.074)	1.539.560	(1.754.491)	351.673	(372.332)

diciembre 31, 2023

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

(1) Gestión de activos y pasivos

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



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Banca personas

El resultado acumulado a diciembre de 2024 en el segmento de Banca Personas fue \$(617.365), explicado por el deterioro de cartera, debido al comportamiento de los portafolios. A pesar que, en comparación con el mismo periodo del año anterior el deterioro de cartera disminuyó en \$(1.456.550), el deterioro de las carteras de consumo libre inversión y tarjetas de crédito siguen con altos niveles de mora. La disminución en la colocación de créditos también tiene impacto en un menor valor del ingreso por \$(1.389.614) respecto al año anterior.

Banca de empresas

El resultado acumulado a diciembre de 2024 en el segmento de Banca Empresas fue \$417.603, explicado por un margen bruto (Ingresos por Intereses - Egreso por Intereses) mayor respecto al año anterior por \$118.211, el cual se debe a que el reprecio de los pasivos es más rápido que el de los activos, razón por la cual, con senda de tasas a la baja, el margen bruto mejora. El deterioro de la cartera fue de \$1.033.887 principalmente en los segmentos Corporativo, Pyme y Empresarial. El deterioro total fue mayor que el año anterior en \$1.001.491.

Información Financiera Diferenciada GAP

El resultado acumulado a diciembre de 2024 en el segmento de Información Financiera Diferenciada GAP fue de \$(242.152), explicado por un decrecimiento en las tasas de colocación y captación presentado de forma generalizada en los mercados financieros, explicada por factores como el nivel de las tasas de intervención del Banco Central.

Respecto al resultado de cambios y derivados neto, se observa para el año 2024 un resultado de \$170.197 producto de la utilidad por la operación de derivados generada por diferencial cambiario, efecto que se explica principalmente por la devaluación de las tasas de cambio peso dólar, que afectaron las posiciones estructurales largas que mantiene el Banco y sus filiales y que hacen parte de la estrategia cambiaria que busca inmunizar la solvencia del balance consolidado.

Unidad Internacional

El resultado acumulado a diciembre de 2024 de la unidad internacional fue \$352.259. Esta utilidad es mayor en \$586 respecto al año anterior. Esto se debe principalmente a mayores ingresos de cartera por \$101.709, resultado que contrasta por el aumento del gasto de deterioro en \$158.021 comparado contra el año anterior. Esto se ve compensado por una variación en la utilidad de cambios y derivados por \$148.679 dado el comportamiento del colón en Costa Rica.

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 de Colombia 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).



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

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, para se contemplan políticas para la gestión de riesgos que son de aplicación transversal.

10.1. Principios 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 subsidiarias, 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 a la organización como un todo, son gestionados de manera centralizada. Mientras la gestión de riesgos que por su naturaleza se administra mejor a nivel de subsidiaria, 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.
- 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.

10.1.1. 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.



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

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.

10.1.2. 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.

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.



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

- Velar por el fortalecimiento de la cultura de riesgos en el Banco Davivienda y sus subsidiarias, 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.

10.2. Modelo de gestión de riesgo

La gestión del riesgo del Banco Davivienda S.A., se realiza de acuerdo a la gestión de operaciones: Banco Davivienda y Subsidiarias Colombianas y Banco Davivienda Subsidiarias Internacionales, definida internamente y que se encuentra alineada a la gestión corporativa de riesgo y cumplimiento a la estrategia.

Banco Davivienda Colombia

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 que 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.



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

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 tesorías, se encuentren dentro del apetito 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



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

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.

Banco Davivienda Subsidiaria del Exterior

La gestión de riesgos Internacional es evaluada y monitoreada desde el Banco Davivienda de acuerdo con los límites de exposición definidos y con las políticas de gestión de riesgo avaladas por el Comité Corporativo de Riesgos y aprobadas por la Junta Directiva.

Desde la Vicepresidencia de Crédito Internacional liderada por el Chief Credit Officer (CCO) está a cargo de la Banca Corporativa y Empresarial, y la Banca de Personas de las subsidiarias del exterior. De esta manera, es responsable de la evaluación, administración y cobranza de las líneas de crédito. Al igual que la operación en Colombia, la aprobación también se fundamenta en una estructura piramidal de atribuciones a nivel de la operación local, de la Unidad Regional y del Comité de Crédito Corporativo de Colombia donde se toman decisiones colegiales.

Adicionalmente mantiene la perspectiva del negocio de manera integral y coordina los esfuerzos de todas las subsidiarias a través de las áreas de Riesgo de Crédito localizadas en cada país, buscando reconocer las particularidades del mercado.

La gestión de los riesgos financieros en la subsidiaria de Davivienda en el exterior se desarrolla con base en un modelo según el cual la casa matriz otorga directrices, políticas y metodologías de medición y control de los riesgos, para ser gestionadas en cada una de las subsidiarias. Del mismo modo, los Comité de Riesgos Financieros y Comité de GAP en Moneda Extranjera (ME) aprueban límites globales para cada unidad de negocio, dentro del apetito de riesgo general de Banco Davivienda.

La Junta Directiva de cada una de la subsidiaria es la instancia de mayor jerarquía en la organización, responsable de la gestión integral de los riesgos financieros presentes en cada balance. En este orden, son las encargadas de definir y ratificar el apetito de riesgo de mercado y las políticas y directrices en materia de riesgo de liquidez en cada una de las monedas o de manera consolidada por empresa. Así mismo, en cada una de las Subsidiaria del Exterior existe un comité de ALCO - (*Asset and Liability Committee*) local que ratifica las decisiones tomadas en el Comité de GAP ME desde Colombia y será el responsable por la aprobación de límites de riesgo a nivel de negocio y del seguimiento de las estrategias.

Finalmente, la gestión del riesgo operacional es adelantada por medio de la unidad de riesgo de la Subsidiaria del Exterior, que es la encargada de asegurar la integridad de los procesos del negocio y siguiendo los lineamientos del modelo de control y riesgo operacional aprobados por la Junta Directiva de la matriz, adicionalmente realiza un reporte funcional a la Dirección de Riesgo Operacional de la matriz quien monitorea su correcta aplicación y gestión, junto con la Gerencia de Riesgos Operacional Internacional.

A su vez la Vicepresidencia Ejecutiva Internacional es el responsable de consolidar y monitorear los riesgos de cada país y la articulación entre ellos conforme a la estrategia multilateral.



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

10.3. Sistemas Integral de Administración de Riesgo (SIAR)

10.3.1. 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 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 surtirse 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.

10.3.1.1. Estructura organizacional para la administración del riesgo de crédito

Como se mencionó en el modelo de gestión de riesgo 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 de 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



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

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.

Para el caso de Centroamérica el Riesgo de Crédito se gestiona a través de las unidades de riesgo de cada país con la supervisión de la Unidad Regional, quien reporta a los Comités de Riesgo de las diferentes bancas.

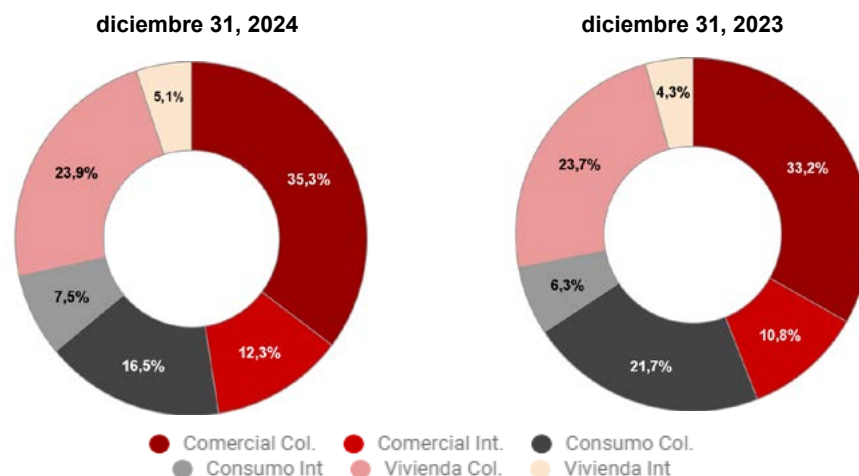
La Junta Directiva define, crea y establece la estructura de los Comités de Riesgo de Crédito como instancias especializadas y de coordinación de temas en materia de administración de riesgo de crédito. La Junta Directiva faculta a estos comités para que sean los únicos cuerpos colegiados con atribución 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 del Sistema de Administración de Riesgo de Crédito. En él se describe nuestra cultura, políticas, metodologías, reglas y procedimientos generales. Es el instrumento de registro, transmisión ordenada y sistemática de información a la organización en esta materia.

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

La cartera del Banco se encuentra distribuida en: consumo, vivienda y comercial. Las dos primeras corresponden a los créditos otorgados a personas naturales para la financiación de sus necesidades de consumo (libre inversión con y sin garantía real, crédito rotativo, libranza, vehículo y tarjeta de crédito) y vivienda (Interés Social - VIS, Tradicional - Mayor a VIS y Leasing Habitacional) respectivamente y el portafolio comercial corresponde a los créditos otorgados para la financiación de las necesidades de las empresas y negocios.

El valor de la cartera total consolidada al cierre del año es de \$145.458.267 representada en un 75,1% por Banco Davivienda Colombia y el 24,9% restante por subsidiarias del exterior. La distribución por clase de cartera comparativa diciembre 2024 - diciembre 2023 se presenta a continuación:



Al cierre del año 2024, la cartera presentó una variación de 6,97% con respecto al 31 de diciembre de 2023; la cartera de Colombia aumentó 2,3%, la mayor variación porcentual se presentó en la cartera comercial con una variación de 13,6%. La cartera consumo decreció -18,5% debido a la implementación de políticas de originación encaminadas a



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

corregir deterioros observados en periodos anteriores, así como una menor demanda de crédito. Por su parte, la cartera de vivienda presentó una variación de 5,5%.

Dentro de la cartera de Centroamérica, la filial con mayor crecimiento fue Panamá, especialmente en Banca Comercial. El Salvador, con un menor crecimiento lo obtuvo principalmente de la Banca Comercial. Honduras, por su parte, tuvo un crecimiento enfocado en Banca Personas, y en particular en Tarjeta de crédito y Libranza. Finalmente, Costa Rica fue la filial de Centroamérica con el crecimiento más moderado, debido a la baja en exposición de su cartera corporativa por movimientos de empresas offshore. Con relación a los segmentos y productos, los mayores crecimientos estuvieron en: Vivienda, Segmento Corporativo, y Tarjeta de Crédito.

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

Modelo de Negocio	diciembre 31, 2024				diciembre 31, 2023			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Davivienda Colombia								
Comercial	44.107.462	3.370.283	3.813.630	51.291.375	39.223.958	3.180.371	2.757.586	45.161.915
Consumo	21.015.768	1.818.878	1.170.138	24.004.784	23.541.406	3.502.763	2.399.607	29.443.776
Vivienda	<u>30.075.633</u>	<u>2.555.543</u>	<u>1.332.922</u>	<u>33.964.098</u>	<u>29.364.334</u>	<u>1.880.718</u>	<u>940.551</u>	<u>32.185.603</u>
	<u>95.198.863</u>	<u>7.744.704</u>	<u>6.316.690</u>	<u>109.260.257</u>	<u>92.129.698</u>	<u>8.563.852</u>	<u>6.097.744</u>	<u>106.791.294</u>
Subsidiarias Internacionales								
Comercial	16.243.152	1.265.650	334.311	17.843.113	13.357.037	1.116.785	270.994	14.744.816
Consumo	10.059.309	559.094	329.530	10.947.933	7.724.990	646.889	230.310	8.602.189
Vivienda	<u>7.118.655</u>	<u>146.393</u>	<u>141.916</u>	<u>7.406.964</u>	<u>5.489.214</u>	<u>218.701</u>	<u>128.349</u>	<u>5.836.264</u>
	<u>33.421.116</u>	<u>1.971.137</u>	<u>805.757</u>	<u>36.198.010</u>	<u>26.571.241</u>	<u>1.982.375</u>	<u>629.653</u>	<u>29.183.269</u>
Total	<u>128.619.979</u>	<u>9.715.841</u>	<u>7.122.447</u>	<u>145.458.267</u>	<u>118.700.939</u>	<u>10.546.227</u>	<u>6.727.397</u>	<u>135.974.563</u>

Al analizar los resultados de manera porcentual, al cierre del año 2024, el 87,1% de la cartera de Colombia está clasificada en stage 1, lo que representa un aumento de 8 puntos básicos respecto al porcentaje observado al cierre de 2023. La exposición en stage 2 disminuyó al 7,1%, reducción de 9 puntos básicos mientras que stage 3 se mantuvo estable en 5,8%. Este desempeño positivo refleja los menores niveles de rodamiento de la cartera principalmente de consumo junto con menores desembolsos en dicho segmento resultado de políticas de originación enfocadas a mitigar el riesgo. Desde diciembre de 2023, los indicadores de calidad crediticia han mostrado una tendencia favorable y sostenida a lo largo de 2024. Se espera continuar con esta tendencia en el año 2025.

La cartera comercial muestra un incremento en el nivel de deterioro respecto al año 2023, con mayores afectaciones en sectores como salud, comercio, construcción y algunas actividades agropecuarias. Ante este panorama, el Banco continúa fortaleciendo sus estrategias de cobranza y ajustando políticas de originación y seguimiento para controlar eficientemente el deterioro y mitigar el riesgo. En la cartera de vivienda, se observa una disminución en la velocidad de crecimiento, mientras que el riesgo ha aumentado, especialmente en los desembolsos impactados por la inflación y el alza en las tasa de colocación. Esto ha reducido la capacidad de pago de los hogares, afectando el cumplimiento de sus obligaciones financieras.

La cartera de Banco Davivienda Internacional, tuvo una participación en stage 1 del 92,3% 130 puntos básicos superior a la observada en diciembre 2023. Este comportamiento al interior de cada clase cartera, muestra como movimiento destacado un aumento en stage 1 para vivienda (+210 pbs), debido a mejoras en stage 3, mayor nivel de crecimiento para esta banca y menor participación en stage 2 debido a implementación de curvas para reestructurados con impacto positivo en Panamá especialmente. El comportamiento de la Banca Comercial en el consolidado de Centroamérica se mantiene estable, con un aumento de 40 pbs. La cartera de consumo, por su parte,



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

presenta aumento de 210 pbs debido especialmente al impacto de la implementación de curvas de reestructurados en las filiales de Centroamérica, pero con mayor impacto en la reducción de stage 2 de El Salvador.

	diciembre 31, 2024			diciembre 31, 2023		
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3
Davivienda Colombia	87,1%	7,1%	5,8%	86,3%	8,0%	5,7%
Comercial	86,0%	6,6%	7,4%	86,9%	7,0%	6,1%
Consumo	87,5%	7,6%	4,9%	80,0%	11,9%	8,1%
Vivienda	88,6%	7,5%	3,9%	91,2%	5,8%	2,9%
Subsidiarias Internacionales	92,3%	5,4%	2,2%	91,0%	6,8%	2,2%
Comercial	91,0%	7,1%	1,9%	90,6%	7,6%	1,8%
Consumo	91,9%	5,1%	3,0%	89,8%	7,5%	2,7%
Vivienda	96,1%	2,0%	1,9%	94,0%	3,7%	2,2%
TOTAL	88,4%	6,7%	4,9%	87,3%	7,8%	4,9%

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

diciembre 31, 2024

País	Comercial	Consumo	Vivienda	Total
Costa Rica	6.250.445	2.391.040	2.812.542	11.454.027
Stage 1	5.507.438	2.253.275	2.682.725	10.443.438
Stage 2	600.907	77.756	63.695	742.358
Stage 3	142.100	60.009	66.122	268.231
Salvador	4.673.453	4.165.403	2.160.384	10.999.240
Stage 1	4.256.796	3.679.950	2.098.381	10.035.127
Stage 2	352.906	303.257	23.573	679.736
Stage 3	63.751	182.196	38.430	284.377
Honduras	2.807.536	3.952.913	1.692.641	8.453.090
Stage 1	2.630.618	3.710.270	1.646.300	7.987.188
Stage 2	142.977	162.096	30.779	335.852
Stage 3	33.941	80.547	15.562	130.050
Panamá	4.111.679	438.577	741.397	5.291.653
Stage 1	3.848.300	415.814	691.249	4.955.363
Stage 2	168.860	15.985	28.346	213.191
Stage 3	94.519	6.778	21.802	123.099
Total general	17.843.113	10.947.933	7.406.964	36.198.010

diciembre 31, 2023

País	Comercial	Consumo	Vivienda	Total
Costa Rica	5.772.997	1.680.253	2.315.924	9.769.174
Stage 1	5.058.116	1.561.837	2.199.431	8.819.384
Stage 2	626.324	84.004	49.605	759.933
Stage 3	88.557	34.412	66.888	189.857
Salvador	3.693.693	3.576.430	1.666.532	8.936.655
Stage 1	3.376.702	3.003.843	1.577.579	7.958.124
Stage 2	260.689	435.453	62.922	759.064
Stage 3	56.302	137.134	26.031	219.467



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Honduras	2.399.028	3.050.461	1.318.977	6.768.466
Stage 1	2.269.620	2.879.708	1.265.837	6.415.165
Stage 2	122.900	116.030	40.579	279.509
Stage 3	6.508	54.723	12.561	73.792
Panamá	2.879.098	295.045	534.831	3.708.974
Stage 1	2.652.599	279.602	446.367	3.378.568
Stage 2	106.872	11.402	65.595	183.869
Stage 3	<u>119.627</u>	<u>4.041</u>	<u>22.869</u>	<u>146.537</u>
Total general	<u>14.744.816</u>	<u>8.602.189</u>	<u>5.836.264</u>	<u>29.183.269</u>

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

- En cartera de vivienda, Panamá presenta un cambio importante en stage 3 (reducción de 130 pbs) debido a mejoras en el comportamiento de la cartera, proceso que se viene dando desde Q1-2023, de igual forma reducción de stage 2 por 840 pbs especialmente por la implementación de curvas propias de reestructurados con período de cura. El Salvador presenta mejora en stage 2 por 270 pbs, debido a mejor comportamiento de la banca e impacto de curva reestructurados. Honduras presenta reducción de 130 pbs en stage 2, debido a mejor comportamiento del producto en el año.
- En cartera comercial, Panamá presenta reducción en stage 3 de 130 pbs debido a mejoras en comportamiento de cartera y castigo en Q4 de un cliente corporativo. En contraste, Honduras presentó aumento de 90 pbs en stage 3 debido al deterioro de 2 clientes. Costa Rica presentó reducción de 120 pbs en stage 2, con aumento respectivo de 50 pbs en stage 1 debido a mejoras en el comportamiento de la cartera, y 70 pbs debido al deterioro de 2 clientes durante 2024.
- En la cartera de consumo, el movimiento más relevante en stages se dió para El Salvador, con un aumento de 50 pbs en stage 3 debido al deterioro de cartera experimentado en el año, el cuál empieza a mostrar estabilidad para el Q4 del año, por su parte, el stage 2 presenta reducción de 490 pbs debido especialmente al impacto generado por la implementación de curvas de reestructurados.

Para mayor detalle sobre la composición de cartera ver la nota 12.5.1. (Cartera de créditos y leasing financiero por modalidad), 12.5.2. (Cartera de créditos por calificación del riesgo crediticio), 12.5.8. (Cartera de créditos y leasing financiero por zona geográfica) y 12.5.9. (Cartera de créditos y leasing financiero por tipo de garantía).

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

El portafolio de inversiones se concentra principalmente en títulos de deuda soberana de naciones donde tiene operación el Banco, atendiendo el mandato principal del portafolio de constituir una reserva de liquidez. En este orden, el portafolio se concentra en activos de bajo riesgo de crédito y alta liquidez. Se cuenta también con posiciones en títulos de deuda corporativa, en su mayoría de emisores reconocidos y recurrentes, de altas calidades crediticias, titularizaciones de cartera hipotecaria. En términos de participación para diciembre de 2024, el 72% corresponde a deuda soberana, en su mayoría colombiana, seguido por deuda privada con un 26% y finalmente otras inversiones con 1% de participación. La composición del portafolio refleja una administración del riesgo de crédito conservadora y adecuada, de acuerdo con las políticas definidas por los órganos de administración.

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



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

	diciembre 31, 2024		diciembre 31, 2023	
	Con Garantía	Sin Garantía	Con Garantía	Sin Garantía
Instrumentos de deuda a valor razonable	=	<u>15.952.098</u>	=	<u>13.272.131</u>
Gobierno colombiano	-	7.363.889	-	6.171.555
Gobiernos extranjeros	-	4.155.360	-	3.087.164
Instituciones financieras	-	1.858.188	-	1.929.249
Entidades del sector real	-	2.349.010	-	1.890.191
Otros	-	225.651	-	193.972
Instrumentos derivados	<u>701.711</u>	<u>261.036</u>	<u>1.173.826</u>	<u>406.804</u>
Cambios del valor razonable por cobertura de cartera	=	<u>(165.382)</u>	=	=
Instrumentos de deuda a costo amortizado	=	<u>4.822.803</u>	=	<u>5.142.315</u>
Inversiones en títulos de deuda	-	4.822.803	-	5.142.315
Cartera de créditos	<u>80.551.246</u>	<u>64.907.021</u>	<u>75.365.727</u>	<u>60.608.836</u>
Comercial	36.034.030	33.100.459	34.452.857	25.453.874
Consumo	3.146.154	31.806.562	2.894.872	35.151.093
Vivienda	41.371.062	-	38.017.998	3.869
Total activos financieros con riesgo de crédito	<u>81.252.957</u>	<u>85.942.958</u>	<u>76.539.553</u>	<u>79.430.086</u>
Riesgo de crédito fuera de balance	<u>17.429.797</u>	<u>37.503.723</u>	<u>15.087.635</u>	<u>35.810.014</u>
Cupos de crédito	17.429.797	37.503.723	15.087.635	35.810.014
Total máxima exposición al riesgo de crédito	<u>98.682.754</u>	<u>123.446.681</u>	<u>91.627.188</u>	<u>115.240.100</u>

En relación con la cartera de créditos, desde la etapa de otorgamiento y como parte de las políticas internas del Grupo, se requiere la constitución de garantías para mitigar la exposición al riesgo de crédito. Esta política se basa en diversos criterios tales como: La naturaleza del producto, el plazo al que se otorga el crédito, la estructura financiera y patrimonial de la contraparte, los riesgos asociados al sector y la exposición del deudor con el grupo, entre otros.

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

Al cierre del año 2024, el 55,4% de la exposición de cartera cuenta con el respaldo de al menos una garantía: La cartera Comercial cuenta con garantías como hipotecas, prendas, colaterales financieros, contratos de fiducia, garantías otorgadas por el Gobierno Nacional de Colombia a través del Fondo Nacional de Garantías (FNG) y el Fondo Agropecuario de Garantías (FAG), entre otras, cubriendo el 52,1% de la exposición de este segmento.

La cartera de Consumo se encuentra en su mayoría sin garantía (con pagarés personales), a excepción de los créditos de vehículo con prenda y los créditos de libre inversión con garantía hipotecaria (9% de la exposición de Consumo). Vale la pena aclarar que como parte de la cartera no garantizada de consumo se encuentran los créditos de libranza, los cuales cuentan con garantía de recaudo. El saldo de créditos de Libranza constituye aproximadamente el 28,6% de los créditos de consumo (24,2% Colombia, 38,4% en filiales internacionales).

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

Para mayor detalle frente a los créditos respaldado por garantías ver nota 12.5.9. (Cartera de créditos y leasing financiero por tipo de garantía).



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

10.3.1.4. Medición de reservas por concepto de deterioro

El Banco buscando garantizar que los flujos esperados de la actividad crediticia y que las inversiones cubran los requerimientos esperados de los recursos colocados, realiza de forma prudencial reservas con el objetivo de cubrir los riesgos derivados de la actividad de intermediación. Así mismo, para el Banco es importante garantizar la estabilidad y consistencia de las reservas frente a la expectativa de pérdidas del portafolio, motivo por el cual se desarrollaron modelos con los estándares internacionales para gestionar y mitigar de manera eficiente los riesgos derivados de su actividad.

A partir del 1 de enero de 2018, el Banco Davivienda adoptó NIIF 9 para el cálculo de pérdidas, modificando el enfoque a medición de pérdidas esperadas (NIIF 9) y no pérdidas incurridas como se realizaba bajo NIC 39 hasta diciembre de 2017. Bajo este nuevo enfoque, el Banco desarrolló modelos que discriminan las carteras masivas (Banca Personal y Pyme) y no masivas (Créditos Corporativos, Empresariales y de Construcción) e incorporan los componentes tradicionales de la medición de pérdidas esperadas: Probabilidad de Incumplimiento (PI), Pérdida Dado el Incumplimiento (PDI) y Exposición al Incumplimiento (EAI). También se incluye la medición de la pérdida esperada para las contingencias y para esto se desarrolló un modelo de su Probabilidad de Activación (PA).

Adicionalmente, la normativa recalca la necesidad de reflejar las condiciones actuales y futuras del cliente. Es por ello que formula la incorporación de efectos "forward looking", que incluyan efectos macroeconómicos en las estimaciones. Por este motivo, el cálculo de las pérdidas esperadas se realiza bajo diferentes escenarios ponderados por su probabilidad de ocurrencia, reconociendo de esta manera el impacto que puede tener un entorno macroeconómico cambiante en las pérdidas del Banco.

Cada país cuenta con parámetros y metodologías adaptados a su portafolio y realidad local a excepción de las carteras de vehículo y vivienda de Panamá. Para estos dos portafolios, se cuenta con poca historia y materialidad para realizar un modelo estable, por tal razón se decidió aplicar los parámetros de Colombia en los mismos segmentos.

A continuación se definen los principales componentes de las metodologías utilizadas por el Banco para la estimación de las pérdidas esperadas bajo NIIF 9 así como los criterios utilizados para la clasificación de la cartera entre stages 1 - Riesgo Normal, Stage 2 - Incremento Significativo de Riesgo y Stage 3 - Incumplimiento:

10.3.1.4.1. Criterios para clasificar los créditos en Stage 1 - sin incremento significativo de riesgo

De manera general, se considera que un crédito no presenta aumento significativo de riesgo cuando mantiene buen hábito de pago (mora menor a 30 días) y no ha cambiado sus condiciones contractuales desde el reconocimiento inicial. Bajo ciertas condiciones de alerta que se enuncian en el siguiente Stage se procede a reclasificar.

10.3.1.4.2. Criterios para clasificar los créditos en Stage 2 - incremento significativo de riesgo

De manera general, se considera que un crédito presenta aumento significativo de riesgo cuando se cumple alguna de las siguientes características en función de la clase de cartera:

Consumo: Se considera que un crédito tiene un aumento significativo de riesgo cuando presenta una mora mayor a 30 días. Adicionalmente, para ciertos portafolios, se incluyen criterios tales como mayor utilización en créditos revolventes, variación en el nivel de riesgo del cliente, créditos de libranza que pierden el recaudo y reestructuraciones durante los primeros doce meses.



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Vivienda: Clientes con mora mayor a 60 días y adicionalmente clientes que en otras modalidades de cartera presenten incumplimiento en sus obligaciones.

Comercial: Clientes con 30 días de mora así como criterios particulares de los deudores en función de si se han presentado cambios de garantías, cambios en las condiciones de los créditos o condiciones particulares.

10.3.1.4.3. Criterios para clasificar los créditos en Stage 3 - definición de incumplimiento

Se considera que existe incumplimiento (Default) en un segmento a partir de la primera altura de mora en la cual la probabilidad de recuperación del crédito es menor al 50%. Adicionalmente para créditos individualmente significativos se tienen en cuenta otros factores para considerar un crédito en default como lo son los procesos jurídicos y el seguimiento del rating interno. Para cada segmento de cada portafolio y para cada país, se estudió el parámetro resultante frente a la presunción refutable de incumplimiento en 90 días de mora. Este parámetro se mantuvo en la mayoría de carteras masivas y no masivas, a excepción de carteras garantizadas como créditos hipotecarios. Es importante mencionar que los criterios de calificación en este Stage no sufrieron modificaciones por efecto de la pandemia, sin embargo, se evidencia un aumento en los créditos que entraron en default como consecuencia de esta.

10.3.1.4.4. Probabilidad de incumplimiento

Es la probabilidad estimada de ocurrencia de un default en los próximos 12 meses de vida del instrumento a partir de la fecha de análisis. La cual es aplicada sobre instrumentos que no presentan una evidencia significativa de deterioro (Stage 1).

Para las carteras masivas, como consumos, viviendas y Pymes, se realiza un cálculo de las probabilidades de incumplimiento mediante la estimación no paramétrica de la curva de supervivencia ajustada por cancelaciones, buscando predecir la probabilidad de que el crédito alcance el default en los siguientes 12 meses al periodo de observación. Se estudió un parámetro de incumplimiento para cada segmento homogéneo de cartera y se construyeron curvas de supervivencia para los créditos en distintas alturas de mora para de esta forma recoger de manera adecuada el nivel de riesgo de cada segmento.

Para las carteras no masivas, que incluyen los segmentos Corporativo, Empresarial y Constructor, se utilizó la metodología Pluto y Tasche (Pluto & Tasche, 2005) dado que estos portafolios cuentan con muy bajo nivel de incumplimientos.

Cuando las obligaciones o clientes han tenido un incremento significativo en su nivel de riesgo, el cálculo de la probabilidad de incumplimiento se realiza a la vida remanente del crédito.

La PD-Lifetime, es la probabilidad estimada de ocurrencia de un default a lo largo de la vida restante de un instrumento, la cual es medida sobre los flujos contractuales restantes de los instrumentos que presentan una evidencia significativa de deterioro (Stage 2).

Tanto para carteras masivas como para carteras no masivas, se realiza el análisis descrito para la probabilidad de default a 12 meses, pero considerando la historia disponible del crédito, realizando análisis de supervivencia.

10.3.1.4.5. Pérdida dado el incumplimiento (PDI)

La pérdida dado el incumplimiento (PDI) o "Loss Given Default" (LGD) es el porcentaje de exposición que se espera perder en caso de ocurrencia de un default en un instrumento financiero.



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

La pérdida se define como uno menos el porcentaje de recuperación de la exposición al momento del incumplimiento, siendo este último la sumatoria de los flujos esperados de la operación descontados a la tasa de interés efectiva de la fecha de análisis. Para poder estimar la PDI que se asignará a un instrumento financiero, se estima la pérdida histórica observada de las operaciones que han dado lugar a un episodio de incumplimiento.

Para aquellos portafolios en donde existen garantías que respaldan los créditos, se reconoce el valor presente derivado de la expectativa de venta de la garantía.

10.3.1.4.6. Exposición al momento del incumplimiento

Para cada obligación, la probabilidad de incumplimiento y la pérdida dado el incumplimiento deben ser multiplicadas por la exposición estimada al momento del default.

Dentro de la metodología del Banco, para créditos que se amortizan por instalamentos, la exposición considera la disminución natural por la amortización del crédito en el tiempo, y la posibilidad de que para cada tipo de crédito, la exposición se disminuya extraordinariamente a través de un prepago.

Para el caso de créditos revolventes, se calcula un parámetro de conversión de cupos a créditos (o Credit Conversion Factor - CCF), que permite predecir el incremento en la utilización de dichos cupos de crédito hasta el momento de default.

10.3.1.4.7. Forward looking

NIIF 9 recalca la necesidad de reflejar las condiciones actuales y futuras del cliente. Es por ello que postula la incorporación de efectos “forward looking”, que incluyan efectos macroeconómicos en las estimaciones. Por este motivo, el cálculo de las pérdidas esperadas se realiza bajo diferentes escenarios ponderados por su probabilidad de ocurrencia, reconociendo de esta manera el impacto que puede tener un entorno macroeconómico cambiante en las pérdidas del Banco.

Para calcular el ajuste por forward looking se estima un modelo de series de tiempo basado en implementación de redes neuronales (LSTM) para explicar la PD a 12 meses observada históricamente, a través de variables macroeconómicas. En este modelo se consideran todas las variables proyectadas y sus rezagos del 3 a 36 meses, posteriormente se mide el error cuadrado medio (MSE) de la proyección para cada una de las configuraciones resultantes tomando como modelo final el que cumpla con el criterio de menor error, finalmente se evalúa la consistencia de las proyecciones con las perspectivas del negocio y si se considera que la proyección es inconsistente con las expectativas de la cartera se puede seleccionar un modelo con mayor error que se considere más consistente siempre y cuando este no presente un error 10% superior al primer modelo seleccionado.

Superada la volatilidad macroeconómica causada por la coyuntura covid 19 se vuelven a tener proyecciones mediano plazo (3 años) para los tres escenarios tradicionalmente usados base, adverso y optimista, descritos a continuación:

	Base				
	Colombia	Honduras	Panamá	El Salvador	Costa Rica
PIB ¹	Rango	Rango	Rango	Rango	Rango
	3,20% a 3,40%	3,00% a 3,20%	3,40% a 4,00%	2,30% a 2,70%	3,70% a 3,90%
IPC ²	Rango	Rango	Rango	Rango	Rango
	3,50% a 3,70%	3,60% a 4,00%	2,00% a 2,80%	2,200% a 2,000%	2,20% a 3,00%

¹ PIB: Producto Interno Bruto

² IPC: Índice de Precios al Consumidor



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

	Adverso				
	Colombia	Honduras	Panamá	El Salvador	Costa Rica
PIB	Rango 2,70% a 2,80%	Rango 2,40% a 3,20%	Rango 2,80% a 3,50%	Rango 1,70% a 2,20%	Rango 3,30% a 3,70%
IPC	Rango 2,70% a 2,70%	Rango 2,70% a 3,20%	Rango 1,60% a 1,80%	Rango 0,70% a 1,80%	Rango 1,00% a 2,00%

	Optimista				
	Colombia	Honduras	Panamá	El Salvador	Costa Rica
PIB	Rango 3,40% a 4,40%	Rango 3,30% a 3,50%	Rango 4,20% a 4,70%	Rango 1,60% a 2,40%	Rango 4,00% a 4,00%
IPC	Rango 3,80% a 4,00%	Rango 4,80% a 5,00%	Rango 1,40% a 3,40%	Rango 2,40% a 2,60%	Rango 2,80% a 3,90%

Estos tres escenarios se incorporaron en los modelos tanto de Colombia como de las filiales internacionales, disminuyendo la dinámica de gasto de provisión comparado con el cierre del año anterior, explicado por el impacto positivo derivado de una mejor dinámica macroeconómica en todos los países. Los resultados obtenidos se describen a continuación:

	diciembre 31, 2024				diciembre 31, 2023			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Davivienda Colombia								
Comercial	103.114	613.779	1.825.508	2.542.401	65.123	549.214	1.453.765	2.068.102
Consumo	335.632	238.343	940.112	1.514.087	332.755	608.340	1.934.509	2.875.604
Vivienda	<u>17.126</u>	<u>9.515</u>	<u>470.643</u>	<u>497.284</u>	<u>11.041</u>	<u>7.544</u>	<u>356.830</u>	<u>375.415</u>
	455.872	861.637	3.236.263	4.553.772	408.919	1.165.098	3.745.104	5.319.121
Subsidiarias Internacionales								
Comercial	49.861	35.112	166.870	251.843	59.501	42.436	123.641	225.578
Consumo	192.682	154.273	234.480	581.435	160.584	105.244	155.441	421.269
Vivienda	<u>17.191</u>	<u>21.508</u>	<u>102.405</u>	<u>141.104</u>	<u>11.886</u>	<u>11.033</u>	<u>86.624</u>	<u>109.543</u>
	259.734	210.893	503.755	974.382	231.971	158.713	365.706	756.390
Total deterioro del portafolio de cartera y operaciones de leasing financiero, neto	<u>715.606</u>	<u>1.072.530</u>	<u>3.740.018</u>	<u>5.528.154</u>	<u>640.890</u>	<u>1.323.811</u>	<u>4.110.810</u>	<u>6.075.511</u>

Al cierre del año 2024, el deterioro total de la cartera del Grupo alcanzó \$5.528.154 que equivale al 3,8% de la cartera total, 70 puntos básicos menos que la observada al cierre de 2023.

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



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Modelo de Negocio	diciembre 31, 2024				diciembre 31, 2023			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Davivienda Colombia								
Comercial	0,2%	18,2%	47,9%	5,0%	0,2%	17,3%	52,7%	4,6%
Consumo	1,6%	13,1%	80,3%	6,3%	1,4%	17,4%	80,6%	9,8%
Vivienda	0,1%	0,4%	35,3%	1,5%	0,0%	0,4%	37,9%	1,2%
	0,5%	11,1%	51,2%	4,2%	0,4%	13,6%	61,4%	5,0%
Subsidiarias Internacionales								
Comercial	0,3%	2,8%	49,9%	1,4%	0,4%	3,8%	45,6%	1,5%
Consumo	1,9%	27,6%	71,2%	5,3%	2,1%	16,3%	67,5%	4,9%
Vivienda	0,2%	14,7%	72,2%	1,9%	0,2%	5,0%	67,5%	1,9%
	0,8%	10,7%	62,5%	2,7%	0,9%	8,0%	58,1%	2,6%
TOTAL	0,6%	11,0%	52,5%	3,8%	0,5%	12,6%	61,1%	4,5%

Al cierre de 2024, la cobertura total de la cartera se ubicó en 3,8%, lo que representa una reducción de 70 puntos básicos en comparación con 2023. Esta disminución se atribuye principalmente a la cartera de Colombia. En particular, el segmento comercial ha requerido un mayor nivel de cobertura debido al incremento del riesgo en sectores como comercio, construcción y algunas actividades agropecuarias. Para hacer frente a esta situación, se han implementado medidas estratégicas y anticipadas con el objetivo de mitigar posibles deterioros en la calidad crediticia.

Por otro lado, la cobertura de la cartera de consumo también ha disminuido, reflejando el impacto de los ajustes estratégicos implementados en periodos anteriores. Estos cambios han tenido un efecto positivo en el desempeño de los desembolsos recientes, mejorando la composición de la cartera. Se ha priorizado a clientes con perfiles de riesgo medio-bajo, quienes presentan una mayor estabilidad financiera y menor exposición a cambios en las condiciones económicas. Esta evolución en la calidad crediticia permite mantener un nivel adecuado de provisiones.

En las filiales internacionales, el indicador de cobertura se mantuvo estable, con un aumento de 10 pbs, al pasar de 2,6% a 2,7%. El principal movimiento se da en Consumo, en donde la cobertura pasa de 4,9% a 5,3%, debido especialmente al aumento de 30 pbs en stage 3, y la implementación de las curvas propias de reestructurados.

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

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

La valoración de las garantías se realiza de acuerdo con la normatividad vigente en cada uno de los países donde operamos. La periodicidad y la metodología de valoración dependen de la naturaleza de los distintos colaterales. Por ejemplo, los vehículos se valoran mensualmente utilizando índices de mercado basados en la marca, el modelo y el año del vehículo. En el caso de los inmuebles, tanto residenciales como comerciales, la valoración de los activos se lleva a cabo anualmente mediante índices de valoración predial que consideran la ciudad, el tipo de inmueble y el estrato socioeconómico. Además, se realizan periódicamente avalúos por parte de terceros certificados cuando se requiere. Las maquinarias y equipos se desvalorizan anualmente utilizando el método de depreciación en línea recta, dependiendo de la vida útil del activo.

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



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Modelo de Negocio	diciembre 31, 2024				diciembre 31, 2023			
	Cartera 90	Vr Garantías*	Vr Garantías HC	Vr Aplicable	Cartera 90	Vr Garantías*	Vr Garantías HC	Vr Aplicable
			(sin acotar al Saldo)	(vr acotado al saldo en deuda)			(sin acotar al Saldo)	(vr acotado al saldo en deuda)
Comercial	2.821.209	13.888.784	9.632.900	1.141.530	2.273.389	13.359.402	9.287.115	936.539
Consumo	1.523.647	242.053	137.134	107.010	2.653.455	306.827	174.003	132.890
Vivienda	<u>2.257.189</u>	<u>4.217.879</u>	<u>3.114.459</u>	<u>2.145.142</u>	<u>1.783.613</u>	<u>3.432.352</u>	<u>2.534.372</u>	<u>1.732.381</u>
Total	<u>6.602.045</u>	<u>18.348.716</u>	<u>12.884.493</u>	<u>3.393.682</u>	<u>6.710.457</u>	<u>17.098.581</u>	<u>11.995.490</u>	<u>2.801.811</u>

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

La tabla anterior presenta tres métricas relacionadas con las garantías. En primer lugar, se muestra el valor total de las garantías que respaldan los créditos que presentan una mora superior a 90 días. En segundo lugar, se presenta el valor de estas garantías ajustado por su recuperación histórica. Este ajuste se realiza aplicando un descuento al valor de los activos o "haircut" del 26,21% para las garantías hipotecarias y del 50% para otro tipo de colaterales. Este "haircut" tiene como objetivo reconocer los costos y depreciaciones asociados al proceso de recuperación a través de las garantías. Por último, la columna de "Valor Aplicable" (valor ajustado al saldo en deuda) se refiere al valor de las garantías después de aplicar el "haircut", pero limitado al valor de la exposición del crédito. Al cierre de diciembre de 2024, este valor asciende a \$3.393.682 en relación a una cartera con mora mayor a 90 días de \$6.602.045.

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

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

Modelo de Negocio	diciembre 31, 2024		diciembre 31, 2023	
	Cobertura Sobre Cartera 90 (Provisiones / Cartera 90)	Cobertura incluido garantías (Provisiones + Vr Garantías) / Cartera 90)	Cobertura Sobre Cartera 90 (Provisiones / Cartera 90)	Cobertura incluido garantías (Provisiones + Vr Garantías) / Cartera 90)
Comercial	102,8%	144,8%	100,9%	142,1%
Consumo	139,6%	146,7%	124,2%	129,2%
Vivienda	29,2%	126,5%	27,2%	124,3%
Total	86,1%	139,0%	90,5%	132,3%

Como se observa en la tabla, para la cobertura de la cartera de consumo muestra una variación mínima entre los valores con y sin colaterales, pasando de 139,6% al 146,7%. Este comportamiento es consistente con la disponibilidad de garantías para esta cartera en donde los colaterales representan un incremento de 7,1% en la cobertura.

Para el caso de la cartera de vivienda, la cobertura incrementa del 29,2% al 126,5%, reflejando el respaldo de las garantías que cubren la totalidad de la deuda. Desde la originación de los créditos, los niveles de financiación se han mantenido dentro de los límites controlados, no superando el 70% para la cartera hipotecaria y el 80% para la cartera de vivienda de interés social y el leasing habitacional en Colombia. En Centroamérica, los porcentajes son ligeramente superiores.

Por su parte la cartera comercial refleja un aumento en la cobertura, pasando del 102,8% al 144,8%, impulsado por la disponibilidad de colaterales tras la aplicación de los ajustes correspondientes ("haircuts").



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

A nivel total, la cobertura sobre la cartera mayor a 90 días se ubicó en 86,1% al cierre de 2024, disminuyendo 4,4% frente al cierre del año anterior. Esta disminución es resultado de una mayor proporción de cartera comercial y de vivienda dentro de la composición del total del portafolio, segmentos que naturalmente cuentan con menores niveles de cobertura al estar altamente colateralizados. Es importante resaltar que todas las carteras incrementaron su cobertura durante el año 2024 como resultado del reconocimiento de mayor riesgo en portafolios deteriorados así como la mejora sostenida en el portafolio de consumo. Al considerar las garantías disponibles este indicador aumenta a 139%, reflejando un incremento del 6,7% respecto al cierre de 2023.

10.3.1.5. Impacto clientes individualmente significativos

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

Los principales clientes que generaron impacto en el deterioro al cuarto trimestre del año 2024, pertenecen a empresas del segmento corporativo y constructor, ubicados en Colombia, en sectores correspondientes a Transporte, Construcción y Servicios entre los principales, generando un incremento en el nivel de cobertura al pasar de \$167.563 a \$426.330 de 2023 a 2024 respectivamente.

Ver Nota 12.5.3. (Cartera de créditos evaluados individualmente) para mayor detalle sobre la cartera calificada individualmente.

10.3.2. Gestión de riesgo de instrumentos financieros derivados

La operación de instrumentos financieros derivados y productos estructurados 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 el 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.

10.3.3. Riesgo de mercado y liquidez

La Vicepresidencia de Riesgo de Inversiones es la instancia en la cual la Junta Directiva de cada compañía delega la responsabilidad de evaluación de los riesgos financieros, identificación de nuevos riesgos, 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 de Riesgos Financieros depende de



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

la Vicepresidencia de Riesgo de Inversiones del Grupo Empresarial Bolívar, siguiendo las directrices de la Vicepresidencia de Riesgo y Control Financiero y del Comité de Riesgos Corporativos.

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 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 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.

10.3.3.1. 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, tasas 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.

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



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

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 de 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 ii) gestión de trading: inversiones cuyo propósito es maximizar las utilidades generadas por la Tesorería mediante la compra y venta de instrumentos financieros.

A partir de estos modelos de negocio, se establecen campos de acción para la administración de los mismos, a través de límites, alertas y políticas de riesgo que reflejan el apetito de riesgo, la profundidad de los mercados, y el objetivo de cada línea de negocio.

El portafolio bruto de inversiones, con corte a 31 de diciembre de 2024, se ubicó en \$20.855.286 millones de pesos 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	64,9%
Estructural	17.400.593	16.390.675	1.009.918	6,2%
Reserva de Liquidez	11.694.572	11.373.513	321.059	2,8%
Gestión Balance	5.706.021	5.017.162	688.859	13,7%
Total	20.855.286	18.485.885	2.369.401	12,8%

Las inversiones en títulos de deuda mayoritariamente corresponden a posiciones estructurales asociadas a la reserva de liquidez. Respecto a las variaciones observadas en el periodo, trading aumenta su posición en 64,9%, movimiento ordinario de este portafolio en la medida en que se basa en estrategias de corto plazo. Por su parte, los portafolios que constituyen el portafolio estructural aumentaron un 6,2% como consecuencia del incremento del balance y de la estructura de fondeo del mismo.

Las reglas de clasificación contable de las inversiones están asociadas a los modelos de negocio con los que se administran los portafolios. Al 31 de diciembre de 2024, los portafolios se clasificaban de la siguiente manera:

Clasificación Contable	diciembre 31, 2024	diciembre 31, 2023	Variación	
			\$	%
Valor razonable con cambios en resultados	6.232.155	5.327.454	904.701	17,0%
Valor razonable con cambios en ORI	9.800.328	8.016.116	1.784.212	22,3%
Costo Amortizado	4.822.803	5.142.315	(319.512)	-6,2%
Total	20.855.286	18.485.885	2.369.401	12,8%

La mayor parte de las inversiones se clasifican como valor razonable con cambios en resultados y cambios en ORI, pues la reserva de liquidez y los portafolios de trading, dada su naturaleza de eventual venta a precios de mercado,



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

deben reflejar el precio de liquidación o valor razonable. Al 31 de diciembre de 2024 las inversiones a valor razonable con cambios en resultados aumentaron un 17,0% y con cambios en ORI aumentan un 22,3% como consecuencia de los incrementos en el portafolio de trading y la reserva de liquidez.

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

País	diciembre 31, 2024	diciembre 31, 2023	Variación	
			\$	%
Colombia	13.983.409	12.178.991	1.804.418	14,8%
Costa Rica	1.928.608	2.306.291	(377.683)	-16,4%
El Salvador	1.775.773	1.378.769	397.004	28,8%
Panamá	2.050.402	1.745.066	305.336	17,5%
Honduras	482.844	340.948	141.896	41,6%
Estados Unidos	634.250	535.820	98.430	18,4%
Total	20.855.286	18.485.885	2.369.401	12,8%

10.3.3.2. 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.

El sistema de administración de riesgo de mercado del Banco permite al Banco 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 plazos máximos, y medidas de valor en riesgo (VaR).

10.3.3.3. Riesgo de tasa de cambio

El peso colombiano, moneda de mayor exposición, se devaluó el 15,4%, lo que significó una apreciación de la posición estructural neta en moneda extranjera que tiene como objetivo proteger el índice de solvencia del riesgo cambiario. Davivienda estructuralmente mantiene una exposición larga en moneda extranjera con el propósito de reducir la sensibilidad de la relación de solvencia ante escenarios de devaluación del tipo de cambio. Esta sensibilidad en la relación de Solvencia se origina en la medida que una porción de la cartera está originada en Moneda Extranjera.



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Riesgo de variación en las tasas de cambio

Davivienda se encuentra expuesta a las variaciones de los tipos de cambio, en primera instancia producto de su presencia internacional a través de sus subsidiarias en los mercados de Centroamérica y sucursal en Estados Unidos, y en segunda instancia por su actividad de trading en el mercado cambiario. A continuación se presentan las posiciones netas (activo menos pasivo) en monedas:

	diciembre 31, 2024		diciembre 31, 2023	
	Saldo Moneda	Saldo Pesos	Saldo Moneda	Saldo Pesos
Dólar Americano	890	3.922.263	982	3.751.725
Lempira	5.770	1.002.340	4.617	715.847
Colón	87.582	763.056	92.292	680.801
Otros (*)	10	44.697	(3)	(11.260)
Total		5.732.356		5.137.113

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

El efecto estimado por el aumento o disminución en un 1% en la tasa de cambio del dólar americano, manteniendo los demás tipos de cambio constantes, con respecto al tipo de cambio vigente al 31 de diciembre de 2024, sería de +/- \$56.876, es decir, si la tasa de cambio del dólar americano presenta un incremento generará un impacto positivo, si por el contrario presenta una disminución, generará un impacto negativo por efecto de reexpresión. Por su parte, el mismo ejercicio para el 31 de diciembre de 2023 genera un impacto de +/- \$51.484.

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

La gestión de la posición cambiaria del balance se enmarca en la regulación establecida por los Bancos Centrales de donde tiene operación Davivienda, los cuales restringen, en función del patrimonio de cada entidad, posiciones largas y cortas máximas en monedas.

Valor en Riesgo - VaR

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

Valores máximos, mínimos y promedios del valor en riesgo.

	diciembre 31, 2024			
	Mínimo	Promedio	Máximo	Último
Tasa de Interés	212.209	238.235	254.239	242.388
Tasa de Cambio	4.076	14.891	34.450	8.634
Acciones	9.494	13.858	15.701	14.028
Carteras Colectivas	15.473	17.453	20.283	17.380
VeR	252.317	284.437	324.348	282.430



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

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

Como complemento a la gestión en condiciones normales se realizan 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 generadas y desvalorizaciones evidenciadas 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 de crisis. Para ello, se usan herramientas estadísticas y se aplican estos peores eventos 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 estresado, que representa la máxima pérdida esperada extrema en un día de acuerdo a eventos históricos (escenarios de stress) y representa la estimación del valor en riesgo estresado para un tiempo dado usando 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.

10.3.3.4. 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 utilizados por el Banco para la gestión de riesgo de liquidez son los siguientes:

- Disponibilidad de forma 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 subsidiarias en una crisis de liquidez.
- 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.



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

- 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.

	Davivienda	Regulador / Supervisor
Horizonte de medición y gestión	3, 30, 90 Días	7, 30, 60, 90 Días
Escenarios	3: Normal, Moderado, Severo	1: Estrés
Indicadores para cuantificación, control y gestión	1) Necesidades Estructurales de Liquidez: Monto mínimo de activos líquidos 2) Ratio: Activos Líquidos / Necesidades Netas de Liquidez	Ratio: Activos Líquidos / Necesidades Netas de Liquidez
Propósito del indicador	Autosuficiencia de liquidez en escenarios de estrés / Evitar recurrir a apoyos de última instancia provistos por el banco central o quien haga sus veces	

Se tiene definida como política mantener un portafolio de un tamaño mínimo exigido, invertido en activos de alta liquidez de manera que puede atenderse una situación de crisis en un escenario moderado, sin recurrir a los apoyos transitorios de liquidez provistos por bancos centrales o quien haga veces. 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 empresas e 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 de 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; ser elegibles como garantía para bancos centrales, escaso riesgo de crédito y mercado, y cotizaciones en mercados amplios y reconocidos. Adicionalmente, estos activos deben estar libres de carga, es decir, libres de cualquier compromiso contractual que limite su uso o liquidación.



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

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 el enfoque de largo plazo 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.

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

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

	<u>Más de un mes</u>		<u>Más de tres</u>	<u>Más de un año y</u>	<u>Más de cinco</u>	<u>Total</u>
	<u>Hasta un mes</u>	<u>y no más de tres</u>	<u>meses y no más</u>	<u>no más de cinco</u>	<u>años</u>	
<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>meses</u>	<u>de un año</u>	<u>años</u>	<u>años</u>		
Certificados de Depósito a Término	11.499.827	18.525.452	30.772.947	12.175.797	3.859.735	76.833.758
Cuentas de ahorros y corrientes (*)	66.092.909	-	-	-	-	66.092.909
Bonos	121.467	722.238	1.671.242	7.804.766	4.000.305	14.320.018
Préstamos entidades	<u>163.701</u>	<u>1.331.298</u>	<u>6.364.323</u>	<u>8.115.736</u>	<u>2.466.361</u>	<u>18.441.419</u>
	<u>77.877.904</u>	<u>20.578.988</u>	<u>38.808.512</u>	<u>28.096.299</u>	<u>10.326.401</u>	<u>175.688.104</u>
<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>meses</u>	<u>de un año</u>	<u>años</u>	<u>años</u>		
Certificados de Depósito a Término	7.116.423	13.270.639	25.565.931	17.246.376	6.771.270	69.970.639
Cuentas de ahorros y corrientes (*)	65.991.121	-	-	-	-	65.991.121
Bonos	61.461	724.812	2.607.363	8.939.742	4.511.164	16.844.542
Préstamos entidades	<u>308.331</u>	<u>780.198</u>	<u>6.393.208</u>	<u>9.221.230</u>	<u>2.359.323</u>	<u>19.062.290</u>
	<u>73.477.336</u>	<u>14.775.649</u>	<u>34.566.502</u>	<u>35.407.348</u>	<u>13.641.757</u>	<u>171.868.592</u>

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



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

10.3.4. 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, empleando métricas basadas en las ganancias. Dichas métricas 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 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 \$63.241 del margen del Banco en una ventana de 12 meses. Para diciembre 31 de 2023 esta sensibilidad habría sido de \$71.667.

	diciembre 31, 2024			Impacto Δ50 pb	
	Promedio mensual	Ingreso/gasto	tasa promedio (*)	Aumento	Disminución
Activos Financieros que devengan intereses					
Operaciones de mercado monetario	2.229.212	188.138	8,4%	11.146	(11.146)
Moneda Legal	1.927.689	169.824	8,8%	9.638	(9.638)
Moneda Extranjera	301.523	18.314	6,1%	1.508	(1.508)
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados y con cambios en ORI	15.147.803	1.333.337	8,8%	26.266	(26.266)
Moneda Legal	9.466.986	866.306	9,2%	(1.496)	1.496
Moneda Extranjera	5.680.817	467.031	8,2%	27.762	(27.762)
Inversiones a costo amortizado	4.938.300	361.158	7,3%	24.691	(24.691)
Moneda Legal	3.390.049	321.351	9,5%	16.950	(16.950)
Moneda Extranjera	1.548.251	39.807	2,6%	7.741	(7.741)
Cartera de Créditos	139.470.882	17.886.622	12,8%	421.352	(421.352)
Moneda Legal	100.118.960	14.059.568	14,0%	268.119	(268.119)
Moneda Extranjera	39.351.922	3.827.054	9,7%	153.233	(153.233)
Total Activos en moneda legal	114.903.684	15.417.049	13,4%	293.211	(293.211)
Total Activos en moneda extranjera	46.882.513	4.352.206	9,3%	190.244	(190.244)
Total Activos que devengan intereses	161.786.197	19.769.255	12,2%	483.455	(483.455)
Pasivos Financieros con costo financiero					
Captaciones del Público	128.678.181	8.595.963	6,7%	424.201	(424.201)
Moneda Legal	93.185.589	7.073.839	7,6%	326.575	(326.575)
Moneda Extranjera	35.492.592	1.522.124	4,3%	97.626	(97.626)
Bonos	12.185.424	1.053.534	8,6%	27.662	(27.662)
Moneda Legal	6.876.761	681.173	9,9%	27.662	(27.662)
Moneda Extranjera	5.308.663	372.361	7,0%	-	-
Operaciones de mercado monetario	3.418.063	328.045	9,6%	17.091	(17.091)
Moneda Legal	3.149.722	313.445	10,0%	15.749	(15.749)
Moneda Extranjera	268.341	14.600	5,4%	1.342	(1.342)



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

	diciembre 31, 2024			Impacto Δ50 pb	
	Promedio mensual	Ingreso/gasto	tasa promedio (*)	Aumento	Disminución
Préstamos Entidades	<u>15.548.538</u>	<u>1.248.398</u>	<u>8,0%</u>	<u>77.742</u>	<u>(77.742)</u>
Moneda Legal	3.181.642	392.526	12,3%	15.908	(15.908)
Moneda Extranjera	12.366.896	855.872	6,9%	61.834	(61.834)
Pasivos en moneda legal	<u>106.393.714</u>	<u>8.460.983</u>	<u>8,0%</u>	<u>385.894</u>	<u>(385.894)</u>
Pasivos en moneda extranjera	<u>53.436.492</u>	<u>2.764.957</u>	<u>5,2%</u>	<u>160.802</u>	<u>(160.802)</u>
Total Pasivos con costo financiero	<u>159.830.206</u>	<u>11.225.940</u>	<u>7,0%</u>	<u>546.696</u>	<u>(546.696)</u>
Total Activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés	<u>1.955.991</u>	<u>8.543.315</u>		<u>(63.241)</u>	<u>63.241</u>
Moneda Legal	8.509.970	6.956.065		(92.682)	92.682
Moneda Extranjera	(6.553.979)	1.587.250		29.441	(29.441)

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

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.

	diciembre 31, 2023			Impacto Δ50 pb	
	Promedio trimestral	Ingreso/gasto	tasa promedio (*)	Aumento	Disminución
Activos Financieros que devengan intereses					
Operaciones de mercado monetario	<u>2.109.678</u>	<u>170.233</u>	<u>8,1%</u>	<u>10.549</u>	<u>(10.549)</u>
Moneda Legal	1.622.705	154.912	9,5%	8.114	(8.114)
Moneda Extranjera	486.973	15.321	3,1%	2.435	(2.435)
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados y con cambios en ORI	<u>8.638.417</u>	<u>719.371</u>	<u>8,3%</u>	<u>43.192</u>	<u>(43.192)</u>
Moneda Legal	2.488.405	243.785	9,8%	12.442	(12.442)
Moneda Extranjera	6.150.012	475.586	7,7%	30.750	(30.750)
Inversiones a costo amortizado	<u>5.639.476</u>	<u>435.912</u>	<u>7,7%</u>	<u>28.198</u>	<u>(28.198)</u>
Moneda Legal	3.682.128	379.510	10,3%	18.411	(18.411)
Moneda Extranjera	1.957.348	56.402	2,9%	9.787	(9.787)
Cartera de Créditos	<u>142.063.809</u>	<u>19.929.841</u>	<u>14,0%</u>	<u>412.189</u>	<u>(412.189)</u>
Moneda Legal	102.752.734	16.153.137	15,7%	263.109	(263.109)
Moneda Extranjera	<u>39.311.075</u>	<u>3.776.704</u>	<u>9,6%</u>	<u>149.080</u>	<u>(149.080)</u>
Total Activos en moneda legal	<u>110.545.972</u>	<u>16.931.344</u>	<u>15,3%</u>	<u>302.076</u>	<u>(302.076)</u>
Total Activos en moneda extranjera	<u>47.905.408</u>	<u>4.324.013</u>	<u>9,0%</u>	<u>192.052</u>	<u>(192.052)</u>
Total Activos que devengan intereses	<u>158.451.380</u>	<u>21.255.357</u>	<u>13,4%</u>	<u>494.128</u>	<u>(494.128)</u>
Pasivos Financieros con costo financiero					
Captaciones del Público	<u>122.821.764</u>	<u>9.430.299</u>	<u>7,7%</u>	<u>391.571</u>	<u>(391.571)</u>
Moneda Legal	88.316.844	8.255.606	9,3%	303.156	(303.156)
Moneda Extranjera	34.504.920	1.174.693	3,4%	88.415	(88.415)
Bonos	<u>13.988.198</u>	<u>1.421.222</u>	<u>10,2%</u>	<u>30.000</u>	<u>(30.000)</u>



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31, 2023

	<u>Promedio</u> <u>trimestral</u>	<u>Ingreso/gasto</u>	<u>tasa promedio (*)</u>	<u>Impacto Δ50 pb</u>	
				<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
Moneda Legal	7.860.670	996.032	12,7%	30.000	(30.000)
Moneda Extranjera	6.127.528	425.190	6,9%	-	-
Operaciones de mercado monetario	<u>2.964.108</u>	<u>324.036</u>	<u>10,9%</u>	<u>14.820</u>	<u>(14.820)</u>
Moneda Legal	2.805.034	316.280	11,3%	14.025	(14.025)
Moneda Extranjera	159.074	7.756	4,9%	795	(795)
Préstamos Entidades	<u>19.562.771</u>	<u>1.660.842</u>	<u>8,5%</u>	<u>97.814</u>	<u>(97.814)</u>
Moneda Legal	3.411.422	488.127	14,3%	17.057	(17.057)
Moneda Extranjera	16.151.349	1.172.715	7,3%	80.757	(80.757)
Pasivos en moneda legal	<u>102.393.970</u>	<u>10.056.045</u>	<u>9,8%</u>	<u>364.238</u>	<u>(364.238)</u>
Pasivos en moneda extranjera	<u>56.942.871</u>	<u>2.780.354</u>	<u>4,9%</u>	<u>169.967</u>	<u>(169.967)</u>
Total Pasivos con costo financiero	<u>159.336.841</u>	<u>12.836.399</u>	<u>8,1%</u>	<u>534.205</u>	<u>(534.205)</u>
<u>Total Activos financieros netos sujetos a riesgo de</u> <u>tasa de interés</u>	<u>3.920.064</u>	<u>9.203.766</u>		<u>(71.667)</u>	<u>71.667</u>
Moneda Legal	12.841.075	7.666.304		(92.943)	92.943
Moneda Extranjera	(8.921.011)	1.537.462		21.276	(21.276)

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

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, 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 Agreements y giro de colaterales).

diciembre 31, 2024	<u>Importes</u> <u>brutos de</u> <u>activos</u> <u>financieros</u> <u>reconocidos</u>	<u>Importe neto</u> <u>presentado</u> <u>en el estado</u> <u>de situación</u> <u>financiera</u>	<u>Importes no compensados en el estado de situación financiera</u>			
			<u>Impacto de</u> <u>Master Netting</u> <u>Agreements</u>	<u>Colaterales en</u> <u>efectivo</u>	<u>Colaterales en</u> <u>títulos de</u> <u>deuda</u>	<u>Importe neto</u>
Activos						
Operaciones de Mercado Monetario	1.205.185	1.205.185	-	-	868.441	336.744
Instrumentos Financieros Derivados (*)	<u>962.747</u>	<u>962.747</u>	<u>620.203</u>	<u>123.434</u>	-	<u>219.110</u>
	<u>2.167.932</u>	<u>2.167.932</u>	<u>620.203</u>	<u>123.434</u>	<u>868.441</u>	<u>555.854</u>
Pasivos						
Operaciones de Mercado Monetario	3.193.443	3.193.443	-	-	4.155.790	(962.347)
Instrumentos Financieros Derivados (*)	<u>771.717</u>	<u>771.717</u>	<u>620.203</u>	<u>41.885</u>	-	<u>109.629</u>
	<u>3.965.160</u>	<u>3.965.160</u>	<u>620.203</u>	<u>41.885</u>	<u>4.155.790</u>	<u>(852.718)</u>



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>Importes no compensados en el estado de situación financiera</u>					
	<u>Importes brutos de activos financieros reconocidos</u>	<u>Importe neto presentado en el estado de situación financiera</u>	<u>Impacto de Master Netting Agreements</u>	<u>Colaterales en efectivo</u>	<u>Colaterales en títulos de deuda</u>	<u>Importe neto</u>
Activos						
Operaciones de Mercado Monetario	2.250.883	2.250.883	-	-	2.104.915	145.968
Instrumentos Financieros Derivados (*)	<u>1.580.597</u>	<u>1.580.597</u>	<u>1.103.251</u>	<u>105.125</u>	=	<u>372.221</u>
	<u>3.831.480</u>	<u>3.831.480</u>	<u>1.103.251</u>	<u>105.125</u>	<u>2.104.915</u>	<u>518.189</u>
Pasivos						
Operaciones de Mercado Monetario	1.605.049	1.605.049	-	-	2.113.458	(508.409)
Instrumentos Financieros Derivados (*)	<u>1.975.111</u>	<u>1.975.111</u>	<u>1.103.251</u>	<u>183.191</u>	=	<u>688.669</u>
	<u>3.580.160</u>	<u>3.580.160</u>	<u>1.103.251</u>	<u>183.191</u>	<u>2.113.458</u>	<u>180.260</u>

(*) No incluye operaciones de contado

La columna "Impacto de Master Netting Agreement" 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 e instrumentos financieros derivados.

12. Partidas específicas del Estado Consolidado de Situación Financiera

12.1. Efectivo

12.1.1. Detalle del disponible

A continuación se detalla el efectivo:

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
<u>Moneda legal</u>		
Efectivo y saldos con bancos	4.166.043	4.439.918
Canje y remesas en tránsito	<u>2.546</u>	<u>452</u>
	<u>4.168.589</u>	<u>4.440.370</u>
<u>Moneda extranjera</u>		
Efectivo y saldos con bancos	12.095.402	10.481.888
Canje y remesas en tránsito	<u>33.191</u>	<u>80.839</u>
	<u>12.128.593</u>	<u>10.562.727</u>
	<u>16.297.182</u>	<u>15.003.097</u>

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



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

A continuación se presentan los saldos de efectivo restringidos:

	<u>diciembre 31, 2024</u>		<u>diciembre 31, 2023</u>	
	<u>Requerido (*)</u>	<u>Disponible (*)</u>	<u>Requerido (*)</u>	<u>Disponible (*)</u>
Colombia	4.368.370	4.436.579	4.758.084	4.825.219
Subsidiarias del exterior	4.434.522	5.508.982	3.883.421	4.699.656

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

Distribución de efectivo en función del riesgo de la contraparte

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Garantizado Nación Banco República	1.527.444	1.710.970
Grado de Inversión	14.769.738	13.292.127
Total	16.297.182	15.003.097

12.2. Operaciones de mercado monetario y relacionados

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

<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>Monto en millones</u>		<u>Fecha</u>		<u>Monto</u>
	<u>de dólares</u>	<u>Tasa</u>	<u>Inicial</u>	<u>Final</u>	
<u>Moneda extranjera</u>					
Interbancarios		3,8%	06/03/2024	06/03/2025	1.102
Overnight	USD \$22,3	3,6%	31/12/2024	02/01/2025	98.746
Repos	USD \$67,5	2,0% - 4,2%	30/12/2024	02/01/2025	297.774
<u>Moneda legal</u>					
Interbancarios					
Bancos		9,0%	27/12/2024	02/01/2025	180.112
Simultáneas					
CRCC ³		6,0% - 9,8%	11/12/2024	20/01/2025	1.019.891
Personas Jurídicas		13,9% - 14,0%	16/12/2024	14/01/2025	35.712
Sociedades Comisionistas Bolsa de Valores		9,6% - 10,3%	18/11/2024	17/01/2025	22.734
					<u>1.656.071</u>

<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>Monto en millones</u>		<u>Fecha</u>		<u>Monto</u>
	<u>de dólares</u>	<u>Tasa</u>	<u>Inicial</u>	<u>Final</u>	
<u>Moneda extranjera</u>					
Interbancarios	USD \$2,3	6,0%	29/12/2023	02/01/2024	8.791
Repos	USD \$140,6	1,0% - 9,2%	23/11/2023	25/01/2024	536.995

³ Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>Monto en millones</u>		<u>Fecha</u>		<u>Monto</u>
	<u>de dólares</u>	<u>Tasa</u>	<u>Inicial</u>	<u>Final</u>	
Moneda legal					
Interbancarios					
Bancos/Corporaciones Financieras		12% - 12,1%	20/12/2023	17/01/2024	143.478
Simultáneas					
CRCC ⁴		12,6% - 13,1%	20/12/2023	19/01/2024	2.093.881
Sociedades Comisionistas de Bolsa de Valores		13,3% - 14,1%	27/12/2023	02/01/2024	16.686
Otros		10% - 15,7%	13/12/2023	22/01/2024	<u>136.095</u>
					<u>2.935.926</u>

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

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

12.3.1. Inversiones por clasificación y emisor

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

	<u>diciembre 31, 2024</u>			<u>diciembre 31, 2023</u>		
	<u>Valor</u>	<u>Deterioro (Provisión)</u>	<u>Neto</u>	<u>Valor</u>	<u>Deterioro (Provisión)</u>	<u>Neto</u>
<u>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados</u>						
Gobierno nacional	5.541.501	-	5.541.501	4.631.568	-	4.631.568
Instituciones financieras	477.738	-	477.738	504.136	-	504.136
Corporativo	53.352	-	53.352	41.656	-	41.656
Titularizaciones	<u>159.564</u>	=	<u>159.564</u>	<u>150.094</u>	=	<u>150.094</u>
	<u>6.232.155</u>	=	<u>6.232.155</u>	<u>5.327.454</u>	=	<u>5.327.454</u>
<u>Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI</u>						
Gobierno nacional	1.822.388	-	1.822.388	1.539.987	-	1.539.987
Instituciones financieras	526.757	-	526.757	460.638	-	460.638
Bancos del exterior	899.816	-	899.816	1.006.594	-	1.006.594
Organismos multilaterales de crédito	21.820	-	21.820	17.099	-	17.099
Gobiernos extranjeros	4.155.360	-	4.155.360	3.087.165	-	3.087.165
Corporativo	2.308.100	-	2.308.100	1.860.755	-	1.860.755
Titularizaciones	<u>66.087</u>	=	<u>66.087</u>	<u>43.878</u>	=	<u>43.878</u>
	<u>9.800.328</u>	=	<u>9.800.328</u>	<u>8.016.116</u>	=	<u>8.016.116</u>

⁴ Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

	diciembre 31, 2024			diciembre 31, 2023		
	Valor	Deterioro (Provisión)	Neto	Valor	Deterioro (Provisión)	Neto
<u>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados y ORI</u>	<u>16.032.483</u>	=	<u>16.032.483</u>	<u>13.343.570</u>	=	<u>13.343.570</u>
<u>Inversiones a costo amortizado</u>						
Gobierno nacional	1.400.528	1.086	1.399.442	1.407.943	1.218	1.406.725
Instituciones financieras	1.801.297	2.918	1.798.379	1.986.297	3.337	1.982.960
Bancos del exterior	363.124	4.914	358.210	366.769	646	366.123
Gobiernos extranjeros	1	-	1	393.075	833	392.242
Organismos multilaterales de crédito	5.448	5	5.443	-	-	-
Corporativo	968.937	15.467	953.470	692.180	3.795	688.385
Titularizaciones	<u>283.468</u>	<u>996</u>	<u>282.472</u>	<u>296.051</u>	<u>1.074</u>	<u>294.977</u>
	<u>4.822.803</u>	<u>25.386</u>	<u>4.797.417</u>	<u>5.142.315</u>	<u>10.903</u>	<u>5.131.412</u>
	<u>20.855.286</u>	<u>25.386</u>	<u>20.829.900</u>	<u>18.485.885</u>	<u>10.903</u>	<u>18.474.982</u>

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, las inversiones en títulos de deuda o patrimonio comprometidas como garantía ascendieron a \$7.947.985 y \$6.248.454, respectivamente.

12.3.2. Inversiones por clasificación y especie

El siguiente es el detalle de los instrumentos financieros de inversión por especie:

	diciembre 31, 2024			diciembre 31, 2023		
	Valor	Deterioro (Provisión)	Neto	Valor	Deterioro (Provisión)	Neto
<u>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados</u>						
Acciones y títulos participativos	75.728	-	75.728	67.432	-	67.432
Bonos deuda privada	51.037	-	51.037	78.047	-	78.047
Bonos deuda pública colombiana diferentes de TES	21.601	-	21.601	10.594	-	10.594
Fondos de inversión colectivo, internacional, de pensiones y encargos fiduciarios	66.809	-	66.809	85.953	-	85.953
CDT	332.911	-	332.911	318.971	-	318.971
Títulos hipotecarios y titularizaciones inmobiliarias	159.564	-	159.564	150.094	-	150.094
Títulos TES Colombia	<u>5.524.505</u>	=	<u>5.524.505</u>	<u>4.616.363</u>	=	<u>4.616.363</u>
	<u>6.232.155</u>	=	<u>6.232.155</u>	<u>5.327.454</u>	=	<u>5.327.454</u>
<u>Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI</u>						
Acciones y títulos participativos	4.657	-	4.657	4.007	-	4.007
Bonos deuda privada	2.481.602	-	2.481.602	2.103.964	-	2.103.964
Bonos deuda pública colombiana diferentes de TES	294.553	-	294.553	614.852	-	614.852
CDT	949.311	-	949.311	1.155.340	-	1.155.340
Bonos deuda pública extranjera	4.199.734	-	4.199.734	3.087.164	-	3.087.164
Títulos hipotecarios y titularizaciones inmobiliarias	62.992	-	62.992	39.785	-	39.785
Títulos TES Colombia	1.803.319	-	1.803.319	1.007.407	-	1.007.407
Título contenido crediticio	4.160	-	4.160	3.597	-	3.597



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

	diciembre 31, 2024			diciembre 31, 2023		
	Valor	Deterioro (Provisión)	Neto	Valor	Deterioro (Provisión)	Neto
<u>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados y ORI</u>	<u>9.800.328</u>	=	<u>9.800.328</u>	<u>8.016.116</u>	=	<u>8.016.116</u>
	<u>16.032.483</u>	=	<u>16.032.483</u>	<u>13.343.570</u>	=	<u>13.343.570</u>
<u>Inversiones a costo amortizado</u>						
Bonos deuda privada	2.638.517	22.532	2.615.985	2.801.097	7.738	2.793.359
Bonos deuda pública colombiana diferentes de TES	1.640.822	1.854	1.638.968	1.420.201	1.258	1.418.943
CDT	259.996	4	259.992	231.891	-	231.891
Bonos deuda pública extranjera	1	-	1	393.075	833	392.242
Títulos hipotecarios y titularizaciones inmobiliarias	<u>283.467</u>	<u>996</u>	<u>282.471</u>	<u>296.051</u>	<u>1.074</u>	<u>294.977</u>
	<u>4.822.803</u>	<u>25.386</u>	<u>4.797.417</u>	<u>5.142.315</u>	<u>10.903</u>	<u>5.131.412</u>
	<u>20.855.286</u>	<u>25.386</u>	<u>20.829.900</u>	<u>18.485.885</u>	<u>10.903</u>	<u>18.474.982</u>

12.3.3. Calidad del riesgo crediticio

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

	Stage 1	Stage 2	Stage 1	
	Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo	Total	Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses
	diciembre 31, 2024		diciembre 31, 2023	
<u>Inversiones a costo amortizado</u>				
A	10.020	-	10.020	10.568
BBB	88.504	-	88.504	188.137
BB	4.515.254	-	4.515.254	4.599.069
B	44.518	111.164	155.682	338.922
CCC	<u>4.609</u>	<u>48.734</u>	<u>53.343</u>	<u>5.619</u>
	4.662.905	159.898	4.822.803	5.142.315
Deterioro	<u>(9.439)</u>	<u>(15.947)</u>	<u>(25.386)</u>	<u>(10.903)</u>
	<u>4.653.466</u>	<u>143.951</u>	<u>4.797.417</u>	<u>5.131.412</u>
<u>Inversiones a valor razonable con cambios en ORI - Títulos de deuda</u>				
AA	654.056	-	654.056	539.163
A	182.454	-	182.454	305.459
BBB	1.123.923	-	1.123.923	654.954
BB	5.957.999	-	5.957.999	4.844.406
B	1.850.390	-	1.850.390	388.477
CCC	<u>26.849</u>	=	<u>26.849</u>	<u>1.279.650</u>
	<u>9.795.671</u>	=	<u>9.795.671</u>	<u>8.012.109</u>
<u>Inversiones a valor razonable con cambios ORI - Instrumentos de patrimonio</u>				
	<u>4.657</u>	=	<u>4.657</u>	<u>4.007</u>
<u>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados</u>	<u>6.232.155</u>	=	<u>6.232.155</u>	<u>5.327.454</u>
	<u>20.685.949</u>	<u>143.951</u>	<u>20.829.900</u>	<u>18.474.982</u>

A diciembre 31 de 2024 no se registraron inversiones clasificadas en Stage 3. La escala de riesgo es asignada por la Dirección de Riesgo de Crédito de Entidades Financieras empleando criterios de nivel global.



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

12.3.4. Inversiones por moneda

A continuación se presenta el detalle de la clasificación de instrumentos financieros de inversión por moneda:

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Peso	12.109.253	8.900.276
USD	5.737.203	5.619.565
Peso chileno	2.045	2.246
USD Canadiense	9.429	8.593
UVR	1.862.682	2.752.819
Lempiras	376.916	249.551
Colones	<u>757.758</u>	<u>952.835</u>
Total	<u>20.855.286</u>	<u>18.485.885</u>
Deterioro	<u>(25.386)</u>	<u>(10.903)</u>
Total Inversiones	<u>20.829.900</u>	<u>18.474.982</u>

12.3.5. Maduración de inversiones

A continuación se presentan los instrumentos financieros de inversión por maduración. (No incluye acciones).

diciembre 31, 2024

	<u>De 0 a 1</u>	<u>De 1 a 5</u>	<u>De 5 a 10</u>	<u>Más de 10</u>	<u>Total</u>
	<u>año</u>	<u>años</u>	<u>años</u>	<u>años</u>	
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	1.742.200	3.902.825	330.584	180.818	6.156.427
Inversiones a valor razonable con cambios ORI	4.697.731	2.848.110	2.201.059	48.771	9.795.671
Inversiones a costo amortizado	<u>3.083.969</u>	<u>928.227</u>	<u>610.873</u>	<u>199.734</u>	<u>4.822.803</u>
Total	<u>9.523.900</u>	<u>7.679.162</u>	<u>3.142.516</u>	<u>429.323</u>	<u>20.774.901</u>

diciembre 31, 2023

	<u>De 0 a 1</u>	<u>De 1 a 5</u>	<u>De 5 a 10</u>	<u>Más de 10</u>	<u>Total</u>
	<u>año</u>	<u>años</u>	<u>años</u>	<u>años</u>	
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	596.040	3.985.927	642.051	36.004	5.260.022
Inversiones a valor razonable con cambios ORI	3.462.676	2.941.651	1.535.416	72.366	8.012.109
Inversiones a costo amortizado	<u>3.242.962</u>	<u>1.000.747</u>	<u>708.755</u>	<u>189.851</u>	<u>5.142.315</u>
Total	<u>7.301.678</u>	<u>7.928.325</u>	<u>2.886.222</u>	<u>298.221</u>	<u>18.414.446</u>



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

12.3.6. Conciliación del deterioro de inversiones

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

	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>		<u>Stage 1</u>
	<u>Pérdidas crediticias</u>	<u>Pérdidas</u>		<u>Pérdidas crediticias</u>
	<u>esperadas en los</u>	<u>crediticias</u>		<u>esperadas en los</u>
	<u>próximos 12 meses</u>	<u>esperadas durante</u>	<u>Total</u>	<u>próximos 12 meses</u>
		<u>el tiempo de la</u>		
		<u>vida del activo</u>		
		<u>diciembre 31, 2024</u>		<u>diciembre 31, 2023</u>
<u>Inversiones a costo amortizado</u>				
Saldo inicial	10.903	-	10.903	15.705
Deterioro	2.766	15.947	18.713	9.692
Recuperación deterioro	<u>(4.230)</u>	=	<u>(4.230)</u>	<u>(14.494)</u>
	<u>9.439</u>	<u>15.947</u>	<u>25.386</u>	<u>10.903</u>

12.3.7. Calidades crediticias

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

<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>Valor Razonable</u>		
		<u>Instrumentos de</u>	
<u>Calidad crediticia</u>	<u>Títulos de deuda</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>Costo Amortizado</u>
Grado de inversión	717.598	-	98.524
Emitidos y garantizados por la nación y/o Banco Central	11.519.250	-	1.400.529
Grado de Especulación	3.715.250	-	3.323.750
Sin calificación o no disponible	=	<u>80.385</u>	=
	<u>15.952.098</u>	<u>80.385</u>	<u>4.822.803</u>

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



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

12.4. Instrumentos financieros derivados

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

diciembre 31, 2024

Producto	Activos		Pasivos		Total
	Monto nocional	Valor razonable	Monto nocional	Valor razonable	
Operaciones de contado	19.017	1.219	-	1.177	42
Contratos de opciones	1.336.628	26.229	1.300.918	17.232	8.997
Contratos de swaps	15.094.939	652.677	25.098.663	534.889	117.788
Contratos forwards	<u>15.791.066</u>	<u>283.841</u>	<u>13.595.027</u>	<u>219.595</u>	<u>64.246</u>
Subtotal derivados	<u>32.241.650</u>	<u>963.966</u>	<u>39.994.608</u>	<u>772.893</u>	<u>191.073</u>
Cambios del valor razonable por cobertura de cartera	=	(165.382)	=	=	(165.382)
Total	<u>32.241.650</u>	<u>798.584</u>	<u>39.994.608</u>	<u>772.893</u>	<u>25.691</u>

diciembre 31, 2023

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

El resultado de los derivados de especulación es el siguiente:

diciembre 31, 2024

		Forward	Futuros	Swaps	Opciones	Total
		Compra sobre divisas	Derecho	12.225.432	-	1.186.199
	Obligación	12.037.686	-	1.019.162	-	13.056.848
Venta sobre divisas	Derecho	14.111.526	-	277.585	-	14.389.111
	Obligación	14.244.962	-	315.449	-	14.560.411
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	-	-	-	23.421	23.421
	Venta	-	-	-	(13.041)	(13.041)
Opciones put	Compra	-	-	-	2.808	2.808
	Venta	-	-	-	(4.192)	(4.192)
Total derechos		<u>27.751.624</u>	<u>54.399</u>	<u>6.312.036</u>	=	<u>34.118.059</u>



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

<u>diciembre 31, 2024</u>		<u>Forward</u>	<u>Futuros</u>	<u>Swaps</u>	<u>Opciones</u>	<u>Total</u>
Total obligaciones		<u>27.687.378</u>	<u>54.399</u>	<u>6.194.248</u>	:	<u>33.936.025</u>
Total neto		<u>64.246</u>	=	<u>117.788</u>	<u>8.996</u>	<u>191.030</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	14.540.935	-	-	-	14.540.935
	Obligación	15.680.432	-	-	-	15.680.432
Venta sobre divisas	Derecho	11.493.709	-	-	-	11.493.709
	Obligación	10.839.029	-	-	-	10.839.029
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	-	-	9.274.214	-	9.274.214
	Obligación	-	-	9.332.730	-	9.332.730
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>26.163.282</u>	<u>24.068</u>	<u>9.274.214</u>	:	<u>35.461.564</u>
Total obligaciones		<u>26.650.595</u>	<u>24.068</u>	<u>9.332.730</u>	:	<u>36.007.393</u>
Total neto		<u>(487.313)</u>	=	<u>(58.516)</u>	<u>151.314</u>	<u>(394.515)</u>

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

<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>Calidad crediticia</u>	<u>Derivados</u>		
		<u>Contratos de opciones</u>	<u>Contratos de swaps</u>	<u>Contratos forwards</u>
	Grado de inversión	15.778	652.540	227.411
	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>283.841</u>



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31, 2023	Derivados			
	Calidad crediticia	Contratos de opciones	Contratos de swaps	Contratos forwards
Grado de inversión		168.549	720.458	439.418
Sin calificación o no disponible		<u>8.800</u>	<u>1.046</u>	<u>242.326</u>
		<u>177.349</u>	<u>721.504</u>	<u>681.744</u>

El siguiente es el detalle de los periodos de maduración de los derivados:

diciembre 31, 2024	Menor a 1 año	De 1 a 5 años	De 5 a 10 años	Total
Operaciones de contado	42	-	-	42
Contratos de opciones	8.996	-	-	8.996
Contratos de swaps	24.270	(3.443)	96.961	117.788
Contratos Forwards	54.132	10.114	-	64.246
	<u>87.440</u>	<u>6.671</u>	<u>96.961</u>	<u>191.072</u>

diciembre 31, 2023	Menor a 1 año	De 1 a 5 años	De 5 a 10 años	Total
Operaciones de Contado	(33)	-	-	(33)
Contratos de Opciones	151.314	-	-	151.314
Contratos de Swaps	(58.553)	6.934	(6.896)	(58.515)
Contratos Forwards	<u>(492.366)</u>	<u>5.053</u>	-	<u>(487.313)</u>
	<u>(399.638)</u>	<u>11.987</u>	<u>(6.896)</u>	<u>(394.547)</u>

Coberturas de valor razonable

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

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

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

	Monto Nocial	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



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

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 notional 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 notional 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 ineffectividad 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. 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.



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

A continuación se muestra el monto nocial 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 nocial 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	-	-

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	44.469.478	34.712.160
Otras líneas comerciales	17.695.154	18.028.844
Leasing financiero	5.727.545	5.564.670
Tarjeta de Crédito	649.318	710.959
Vehículos	370.839	589.887
Descubiertos en cuenta corriente	<u>221.830</u>	<u>299.477</u>
	<u>69.134.164</u>	<u>59.905.997</u>
<u>Cartera Consumo (1)</u>		
Tarjeta de Crédito	8.920.084	8.522.731
Otras líneas de consumo	23.399.346	26.902.753
Vehículos	2.508.345	2.508.446
Descubiertos en cuenta corriente	13.822	18.298
Leasing financiero	<u>111.119</u>	<u>93.737</u>
	<u>34.952.716</u>	<u>38.045.965</u>



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
<u>Cartera Vivienda (2)</u>		
Cartera Vivienda	27.319.443	23.422.597
Leasing Habitacional	<u>14.051.619</u>	<u>14.599.270</u>
	<u>41.371.062</u>	<u>38.021.867</u>
<u>Cartera Microcrédito</u>		
Microcrédito	<u>325</u>	<u>734</u>
<u>Cartera Bruta</u>	<u>145.458.267</u>	<u>135.974.563</u>
Menos Deterioro	<u>(5.528.154)</u>	<u>(6.075.511)</u>
	<u>139.930.113</u>	<u>129.899.052</u>

(1) Incluye cartera de empleados por \$161.328 y \$130.898 al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, respectivamente.

(2) Incluye cartera de empleados por \$550.507 y \$489.656 al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, respectivamente.

12.5.2. Cartera de créditos por calificación del riesgo crediticio

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

<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	
	<u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con evidencia objetiva de deterioro</u>	<u>Total</u>
Comercial	55.649.773	4.192.155	3.564.691	63.406.619
Consumo	30.967.409	2.375.684	1.498.505	34.841.598
Vivienda	24.814.287	1.626.111	879.044	27.319.442
Microcrédito	<u>115</u>	<u>138</u>	<u>72</u>	<u>325</u>
Cartera Bruta	<u>111.431.584</u>	<u>8.194.088</u>	<u>5.942.312</u>	<u>125.567.984</u>
Provisión	<u>(696.505)</u>	<u>(1.027.884)</u>	<u>(3.270.058)</u>	<u>(4.994.447)</u>
	<u>110.735.079</u>	<u>7.166.204</u>	<u>2.672.254</u>	<u>120.573.537</u>

Grado de calificación del riesgo crediticio leasing financiero:

<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	
	<u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con evidencia objetiva de deterioro</u>	<u>Total</u>
Comercial	4.700.726	443.641	583.178	5.727.545
Consumo	107.668	2.288	1.162	111.118
Vivienda	12.380.000	1.075.825	595.795	14.051.620
Cartera Bruta	<u>17.188.394</u>	<u>1.521.754</u>	<u>1.180.135</u>	<u>19.890.283</u>
Provisión	<u>(19.100)</u>	<u>(44.645)</u>	<u>(469.962)</u>	<u>(533.707)</u>
	<u>17.169.294</u>	<u>1.477.109</u>	<u>710.173</u>	<u>19.356.576</u>
Cartera de créditos y operación de leasing, neta	<u>127.904.373</u>	<u>8.643.313</u>	<u>3.382.427</u>	<u>139.930.113</u>



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	<u>Total</u>
	<u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con evidencia objetiva de deterioro</u>	
<u>Comercial</u>	47.846.551	3.876.649	2.618.127	54.341.327
<u>Consumo</u>	31.178.261	4.145.450	2.628.517	37.952.228
<u>Vivienda</u>	21.658.104	1.123.145	641.348	23.422.597
<u>Microcrédito</u>	249	416	69	734
<u>Cartera Bruta</u>	<u>100.683.165</u>	<u>9.145.660</u>	<u>5.888.061</u>	<u>115.716.886</u>
<u>Provisión</u>	<u>(620.864)</u>	<u>(1.299.005)</u>	<u>(3.678.820)</u>	<u>(5.598.689)</u>
	<u>100.062.301</u>	<u>7.846.655</u>	<u>2.209.241</u>	<u>110.118.197</u>

Grado de calificación del riesgo crediticio leasing financiero:

<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	<u>Total</u>
	<u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con evidencia objetiva de deterioro</u>	
<u>Comercial</u>	4.734.195	420.091	410.384	5.564.670
<u>Consumo</u>	88.135	4.202	1.400	93.737
<u>Vivienda</u>	13.195.444	976.274	427.552	14.599.270
<u>Cartera Bruta</u>	<u>18.017.774</u>	<u>1.400.567</u>	<u>839.336</u>	<u>20.257.677</u>
<u>Provisión</u>	<u>(20.026)</u>	<u>(24.806)</u>	<u>(431.990)</u>	<u>(476.822)</u>
	<u>17.997.748</u>	<u>1.375.761</u>	<u>407.346</u>	<u>19.780.855</u>
<u>Cartera de créditos y operación de leasing, neta</u>	<u>118.060.049</u>	<u>9.222.416</u>	<u>2.616.587</u>	<u>129.899.052</u>

12.5.3. Cartera de créditos evaluados individualmente

A continuación se presenta la cartera de créditos evaluados individualmente:

<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>Al día 0-30 días</u>	<u>31 - 90 días</u>	<u>> 90 días</u>	<u>Valor bruto registrado</u>	<u>Garantías</u>	<u>Provisión constituida</u>
<u>Sin deterioro registrado</u>						
<u>Comercial</u>	-	1.245	72.700	73.945	68.568	-
<u>Con deterioro registrado</u>						
<u>Comercial</u>	<u>3.143.491</u>	<u>376.116</u>	<u>1.135.890</u>	<u>4.655.497</u>	<u>2.707.246</u>	<u>1.674.742</u>
	<u>3.143.491</u>	<u>377.361</u>	<u>1.208.590</u>	<u>4.729.442</u>	<u>2.775.814</u>	<u>1.674.742</u>



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31, 2023	Al día 0-30 días	31 - 90 días	> 90 días	Valor bruto registrado	Garantías	Provisión constituida
<u>Sin deterioro registrado</u>						
Comercial	80	1.686	56.302	58.068	4.051	=
<u>Con deterioro registrado</u>						
Comercial	<u>2.267.661</u>	<u>118.790</u>	<u>913.752</u>	<u>3.300.203</u>	<u>1.823.621</u>	<u>1.342.367</u>
	<u>2.267.741</u>	<u>120.476</u>	<u>970.054</u>	<u>3.358.271</u>	<u>1.827.672</u>	<u>1.342.367</u>

12.5.4. Conciliación deterioro de cartera y leasing financiero

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

	Stage 1 <u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u>	Stage 2 <u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo</u>	Stage 3 <u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro</u>	Total
<u>Comercial</u>				
<u>Saldo a enero 1, 2024</u>	124.624	591.629	1.577.396	2.293.649
Transferencias a stage 1 de stage 2 y 3	63.457	(55.879)	(7.578)	-
Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3	(2.989)	11.292	(8.303)	-
Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2	(1.852)	(125.455)	127.307	-
Deterioro de activos financieros	(51.971)	167.516	987.006	1.102.551
Deterioro de nuevos activos	55.418	199.239	293.288	547.945
Recuperación deterioro	(52.845)	(127.349)	(537.478)	(717.672)
Préstamos castigados	(9.797)	(18.783)	(479.255)	(507.835)
Reexpresión de cartera en moneda extranjera	<u>28.929</u>	<u>6.679</u>	<u>39.973</u>	<u>75.581</u>
Neto conciliación deterioro cartera comercial	<u>152.974</u>	<u>648.889</u>	<u>1.992.356</u>	<u>2.794.219</u>
<u>Consumo</u>				
<u>Saldo a enero 1, 2024</u>	493.339	713.584	2.089.950	3.296.873
Transferencias a stage 1 de stage 2 y 3	191.636	(151.434)	(40.202)	-
Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3	(20.643)	40.843	(20.200)	-
Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2	(13.973)	(40.694)	54.667	-
Deterioro de activos financieros	1.487.594	1.452.241	1.853.760	4.793.595
Deterioro de nuevos activos	155.516	188.404	377.526	721.446
Recuperación deterioro	(159.570)	(137.565)	(580.522)	(877.657)
Préstamos castigados	(1.655.804)	(1.700.300)	(2.761.160)	(6.117.264)
Reexpresión de cartera en moneda extranjera	<u>50.219</u>	<u>27.537</u>	<u>200.773</u>	<u>278.529</u>
Neto conciliación deterioro cartera consumo	<u>528.314</u>	<u>392.616</u>	<u>1.174.592</u>	<u>2.095.522</u>
<u>Vivienda</u>				
<u>Saldo a enero 1, 2024</u>	22.927	18.577	443.454	484.958
Transferencias a stage 1 de stage 2 y 3	20.513	(5.574)	(14.939)	-
Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3	(939)	14.988	(14.049)	-



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	
	<u>Pérdidas crediticias</u> <u>esperadas en los</u> <u>próximos 12 meses</u>	<u>Pérdidas crediticias</u> <u>esperadas durante el</u> <u>tiempo de la vida del</u> <u>activo</u>	<u>Pérdidas crediticias</u> <u>esperadas durante el</u> <u>tiempo de la vida del</u> <u>activo con deterioro</u>	<u>Total</u>
Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2	(355)	(5.759)	6.114	-
Deterioro de activos financieros	(9.998)	15.614	414.434	420.050
Deterioro de nuevos activos	6.861	1.681	787	9.329
Recuperación deterioro	(9.175)	(6.231)	(115.818)	(131.224)
Préstamos castigados	(2.916)	(1.135)	(154.758)	(158.809)
Reexpresión de cartera en moneda extranjera	<u>7.399</u>	<u>(1.138)</u>	<u>7.823</u>	<u>14.084</u>
Neto conciliación deterioro cartera vivienda	<u>34.317</u>	<u>31.023</u>	<u>573.048</u>	<u>638.388</u>
 <u>Microcrédito</u>				
<u>Saldo a enero 1, 2024</u>	-	21	10	31
Transferencias a stage 1 de stage 2 y 3	1	(1)	-	-
Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2	-	(1)	1	-
Deterioro de activos financieros	-	82	82	164
Recuperación deterioro	-	(1)	(2)	(3)
Préstamos castigados	(1)	(99)	(68)	(168)
Reexpresión de cartera en moneda extranjera	-	-	1	1
Neto conciliación deterioro cartera microcrédito	=	1	24	25
Importe sin descontar de cartera originada con deterioro crediticio en el momento del reconocimiento inicial				
<u>Saldo a diciembre 31, 2024</u>	<u>715.605</u>	<u>1.072.529</u>	<u>3.740.020</u>	<u>5.528.154</u>

	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	
	<u>Pérdidas crediticias</u> <u>esperadas en los</u> <u>próximos 12 meses</u>	<u>Pérdidas crediticias</u> <u>esperadas durante el</u> <u>tiempo de la vida del</u> <u>activo</u>	<u>Pérdidas crediticias</u> <u>esperadas durante el</u> <u>tiempo de la vida del</u> <u>activo con deterioro</u>	<u>Total</u>
<u>Comercial</u>				
<u>Saldo a enero 1, 2023</u>	170.811	720.032	1.364.839	2.255.682
Transferencias a stage 1 de stage 2 y 3	30.490	(20.375)	(10.115)	-
Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3	(10.466)	101.001	(90.535)	-
Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2	(2.788)	(133.581)	136.369	-
Deterioro de activos financieros	(24.569)	12.297	885.774	873.502
Deterioro de nuevos activos	53.191	358.836	340.909	752.936
Recuperación deterioro	(58.883)	(427.991)	(657.099)	(1.143.973)
Préstamos castigados	(8.591)	(2.369)	(392.746)	(403.706)
Reexpresión de cartera en moneda extranjera	<u>(24.571)</u>	<u>(16.221)</u>	=	<u>(40.792)</u>
Neto conciliación deterioro cartera comercial	<u>124.624</u>	<u>591.629</u>	<u>1.577.396</u>	<u>2.293.649</u>



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	<u>Total</u>
	<u>Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro</u>	
Consumo				
<u>Saldo a enero 1, 2023</u>	912.956	1.751.110	971.223	3.635.289
Transferencias a stage 1 de stage 2 y 3	252.495	(241.287)	(11.208)	-
Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3	(40.483)	49.544	(9.061)	-
Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2	(35.431)	(89.133)	124.564	-
Deterioro de activos financieros	2.020.353	1.133.497	2.931.783	6.085.633
Deterioro de nuevos activos	210.504	418.217	1.115.305	1.744.026
Recuperación deterioro	(295.353)	(450.846)	(1.161.688)	(1.907.887)
Préstamos castigados	(2.494.184)	(1.824.845)	(2.168.484)	(6.487.513)
Reexpresión de cartera en moneda extranjera	<u>(37.518)</u>	<u>(32.673)</u>	<u>297.516</u>	<u>227.325</u>
Neto conciliación deterioro cartera consumo	<u>493.339</u>	<u>713.584</u>	<u>2.089.950</u>	<u>3.296.873</u>
Vivienda				
<u>Saldo a enero 1, 2023</u>	27.859	21.333	378.320	427.512
Transferencias a stage 1 de stage 2 y 3	30.122	(4.736)	(25.386)	-
Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3	(888)	24.486	(23.598)	-
Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2	(302)	(9.309)	9.611	-
Deterioro de activos financieros	(26.880)	(3.202)	343.611	313.529
Deterioro de nuevos activos	4.761	844	1.496	7.101
Recuperación deterioro	(17.851)	(3.281)	(152.460)	(173.592)
Préstamos castigados	(1.042)	(61)	(66.396)	(67.499)
Reexpresión de cartera en moneda extranjera	<u>7.148</u>	<u>(7.497)</u>	<u>(21.744)</u>	<u>(22.093)</u>
Neto conciliación deterioro cartera vivienda	<u>22.927</u>	<u>18.577</u>	<u>443.454</u>	<u>484.958</u>
Microcrédito				
<u>Saldo a enero 1, 2023</u>	4	17	23	44
Transferencias a stage 2 de stage 1 y 3	(1)	18	(17)	-
Transferencias a stage 3 de stage 1 y 2	-	(1)	1	-
Deterioro de activos financieros	35	93	46	174
Recuperación deterioro	(1)	(1)	(27)	(29)
Préstamos castigados	(37)	(105)	(17)	(159)
Reexpresión de cartera en moneda extranjera	=	=	1	1
Neto conciliación deterioro cartera microcrédito	=	<u>21</u>	<u>10</u>	<u>31</u>
Importe sin descontar de cartera originada con deterioro crediticio en el momento del reconocimiento inicial				
<u>Saldo a diciembre 31, 2023</u>	<u>640.890</u>	<u>1.323.811</u>	<u>4.110.810</u>	<u>6.075.511</u>



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

12.5.5. Cartera de créditos y leasing financiero por maduración

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos por maduración:

<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>0-1 año</u>	<u>1- 5 años</u>	<u>5 - 10 años</u>	<u>Más de 10 años</u>	<u>Total</u>
Comercial	15.005.726	27.072.254	20.318.545	6.737.639	69.134.164
Consumo	910.711	20.420.933	9.527.041	4.094.031	34.952.716
Vivienda	43.970	1.237.793	3.862.267	36.227.032	41.371.062
Microcrédito	158	167	-	-	325
	<u>15.960.565</u>	<u>48.731.147</u>	<u>33.707.853</u>	<u>47.058.702</u>	<u>145.458.267</u>

<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>0-1 año</u>	<u>1- 5 años</u>	<u>5 - 10 años</u>	<u>Más de 10 años</u>	<u>Total</u>
Comercial	13.713.011	23.446.790	17.001.507	5.744.689	59.905.997
Consumo	945.980	22.746.720	11.583.782	2.769.483	38.045.965
Vivienda	33.321	1.083.942	3.816.784	33.087.820	38.021.867
Microcrédito	220	468	46	-	734
	<u>14.692.532</u>	<u>47.277.920</u>	<u>32.402.119</u>	<u>41.601.992</u>	<u>135.974.563</u>

12.5.6. Cartera por moneda

A continuación se presenta la cartera de créditos y leasing financiero por unidad monetaria:

	<u>diciembre 31, 2024</u>			<u>diciembre 31, 2023</u>		
	<u>Moneda legal</u>	<u>Moneda extranjera</u>	<u>Total</u>	<u>Moneda legal</u>	<u>Moneda extranjera</u>	<u>Total</u>
Comercial	37.641.270	25.765.349	63.406.619	33.492.167	20.849.160	54.341.327
Consumo	23.920.692	10.920.905	34.841.597	29.373.436	8.578.792	37.952.228
Vivienda y Leasing habitacional	33.964.099	7.406.963	41.371.062	32.185.604	5.836.263	38.021.867
Microcrédito	325	-	325	734	-	734
Leasing financiero	<u>5.407.199</u>	<u>431.465</u>	<u>5.838.664</u>	<u>5.383.711</u>	<u>274.696</u>	<u>5.658.407</u>
	<u>100.933.585</u>	<u>44.524.682</u>	<u>145.458.267</u>	<u>100.435.652</u>	<u>35.538.911</u>	<u>135.974.563</u>

12.5.7. Cartera de créditos por sector económico

A continuación se presenta la cartera de créditos y leasing financiero por sector económico:

<u>Sectores económicos</u>	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3.803.413	5.006.791
Explotación de minas y canteras	464.329	2.758.574
Industrias manufactureras	8.511.110	6.678.144
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	5.180.578	3.560.355
Suministro de agua, evacuación de aguas residuales, gestión de desechos y descontaminación	686.974	362.905
Construcción	8.483.465	7.714.245
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	12.600.989	9.523.406
Transporte y almacenamiento	2.407.549	2.345.548



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

<u>Sectores económicos</u>	<u>diciembre 31. 2024</u>	<u>diciembre 31. 2023</u>
Actividades de alojamiento y de servicio de comidas	858.064	798.752
Información y comunicaciones	1.395.223	944.278
Actividades financieras y de seguros	6.174.568	4.065.285
Actividades inmobiliarias	3.662.707	2.943.866
Actividades profesionales, científicas y técnicas	3.469.450	2.638.002
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	3.748.089	2.787.113
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	1.524.423	1.339.746
Enseñanza	414.133	415.222
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	1.164.756	782.816
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreativas	249.853	165.536
Otras actividades de servicios	2.841.351	1.305.813
Actividades de los hogares como empleadores	92.247	33.700
Actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales	922	1.242
Asalariados: Personas naturales	76.821.612	77.050.874
Rentistas de Capital sólo para Personas Naturales	<u>902.462</u>	<u>2.752.350</u>
	<u>145.458.267</u>	<u>135.974.563</u>

12.5.8. Cartera de créditos y leasing financiero por zona geográfica

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

diciembre 31. 2024

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Bogotá	21.165.289	14.321.120	11.047.854	91	46.534.354
Antioquia	11.488.157	3.353.689	2.420.318	-	17.262.164
Nororienté	6.197.258	3.685.176	3.386.599	172	13.269.205
Suroccidente	3.814.883	2.634.569	3.057.708	62	9.507.222
Miami	3.225.722	2.773	-	-	3.228.495
Costa Rica	5.922.858	2.288.573	2.812.541	-	11.023.972
Honduras	2.807.536	3.952.913	1.692.641	-	8.453.090
Panamá	4.111.462	437.381	741.397	-	5.290.240
El Salvador	<u>4.673.453</u>	<u>4.165.404</u>	<u>2.160.385</u>	-	<u>10.999.242</u>
	<u>63.406.618</u>	<u>34.841.598</u>	<u>27.319.443</u>	<u>325</u>	<u>125.567.984</u>

diciembre 31. 2023

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Bogotá	18.188.352	16.952.749	9.619.060	238	44.760.399
Antioquia	9.056.303	4.286.565	2.248.053	12	15.590.933
Nororienté	6.536.776	4.873.804	3.028.285	407	14.439.272
Suroccidente	3.709.271	3.316.938	2.690.936	77	9.717.222
Miami	2.297.999	2.489	-	-	2.300.488
Costa Rica	5.581.087	1.599.076	2.315.924	-	9.496.087
Honduras	2.399.028	3.050.461	1.318.976	-	6.768.465
Panamá	2.878.818	293.716	534.831	-	3.707.365
El Salvador	<u>3.693.693</u>	<u>3.576.430</u>	<u>1.666.532</u>	-	<u>8.936.655</u>
	<u>54.341.327</u>	<u>37.952.228</u>	<u>23.422.597</u>	<u>734</u>	<u>115.716.886</u>



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Leasing financiero por zona geográfica

diciembre 31, 2024

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Bogotá	3.739.617	4.848	6.389.618	-	10.134.083
Antioquia	998.355	1.654	3.128.785	-	4.128.794
Nororiente	450.292	772	2.700.648	-	3.151.712
Suroccidente	206.184	182	1.832.568	-	2.038.934
Miami	5.294	-	-	-	5.294
Costa Rica	327.587	102.467	-	-	430.054
Panamá	<u>217</u>	<u>1.195</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.412</u>
	<u>5.727.546</u>	<u>111.118</u>	<u>14.051.619</u>	<u>-</u>	<u>19.890.283</u>

diciembre 31, 2023

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Bogotá	3.724.727	6.556	6.660.932	-	10.392.215
Antioquia	979.842	1.769	3.241.890	-	4.223.501
Nororiente	433.076	1.980	2.821.137	-	3.256.193
Suroccidente	234.179	924	1.875.311	-	2.110.414
Miami	657	-	-	-	657
Costa Rica	191.909	81.177	-	-	273.086
Panamá	<u>280</u>	<u>1.331</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.611</u>
	<u>5.564.670</u>	<u>93.737</u>	<u>14.599.270</u>	<u>-</u>	<u>20.257.677</u>

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

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

diciembre 31, 2024

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda y Leasing Habitacional</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Leasing Financiero</u>	<u>Total</u>
Créditos no garantizados	32.761.246	31.703.063	-	23	442.690	64.907.022
Créditos garantizados por otros Bancos	17.319	-	-	-	-	17.319
Viviendas	184.298	191.096	37.809.699	-	11.255	38.196.348
Otros bienes raíces	6.931.513	521.680	3.550.922	-	-	11.004.115
Inversiones en instrumentos de patrimonio	421.175	-	-	-	-	421.175
Depósitos en efectivo	806.324	136.787	-	-	722	943.833
Otros activos	<u>22.284.744</u>	<u>2.288.971</u>	<u>10.441</u>	<u>302</u>	<u>5.383.997</u>	<u>29.968.455</u>
	<u>63.406.619</u>	<u>34.841.597</u>	<u>41.371.062</u>	<u>325</u>	<u>5.838.664</u>	<u>145.458.267</u>

diciembre 31, 2023

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



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

12.5.10. Maduración arrendamientos financieros

La maduración de arrendamientos financieros es la siguiente:

diciembre 31, 2024

	<u>0-1 años</u>	<u>1-5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Inversión bruta en arrendamientos financieros	4.004.740	13.137.482	21.349.709	38.491.931
Ingresos financieros no devengados por arrendamientos financieros-intereses	<u>(526.633)</u>	<u>(5.602.901)</u>	<u>(12.472.114)</u>	<u>(18.601.648)</u>
Total pagos mínimos de arrendamientos financieros por cobrar, a valor presente	<u>3.478.107</u>	<u>7.534.581</u>	<u>8.877.595</u>	<u>19.890.283</u>

diciembre 31, 2023

	<u>0-1 años</u>	<u>1-5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Inversión bruta en arrendamientos financieros	4.012.805	13.228.390	22.131.806	39.373.001
Ingresos financieros no devengados por arrendamientos financieros-intereses	<u>(645.778)</u>	<u>(5.722.371)</u>	<u>(12.747.175)</u>	<u>(19.115.324)</u>
Total pagos mínimos de arrendamientos financieros por cobrar, a valor presente	<u>3.367.027</u>	<u>7.506.019</u>	<u>9.384.631</u>	<u>20.257.677</u>

12.5.11. Cartera con accionistas y empleados

Los préstamos a accionistas y préstamos de vivienda otorgados a empleados con beneficio de tasa:

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Accionistas (*)	324	212
Empleados	<u>711.834</u>	<u>620.554</u>
Consumo	161.327	130.898
Vivienda	401.527	342.692
Leasing Vivienda	148.980	146.964
	<u>712.158</u>	<u>620.766</u>

(*) Accionistas con participación mayor al 5%

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 de 2024 y \$8.160 para diciembre de 2023.

12.5.12. Ventas de cartera vigente

A continuación se presenta el detalle de la cartera vigente:

diciembre 31, 2024

<u>Nombre compañía</u>	<u>Mes</u>	<u>Número de créditos</u>	<u>Tasa</u>	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>	<u>Utilidad</u>	<u>Producto de la Venta</u>	<u>Recuperación deterioro</u>
62 PESOS N22 (Titularizadora)	marzo	1.896	10,90%	314.803	1.650	254	316.707	3.859	320.309	6.326
RAPPI	marzo	213	2,41%	1.569	177	1	1.747	-	424	1.323
RAPPI	abril	131	2,41%	900	98	-	998	-	212	740
RAPPI	mayo	169	2,31%	1.401	76	-	1.477	-	325	1.152



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

RAPPI	junio	515	2,26%	2.859	123	1	2.983	-	559	2.425
RAPPI	julio	366	2,17%	1.626	67	-	1.693	-	339	1.355
RAPPI	agosto	633	2,15%	3.391	152	3	3.546	-	527	3.020
RAPPI	septiembre	1.620	2,05%	8.273	207	8	8.488	-	974	7.514
RAPPI	octubre	962	1,98%	5.043	133	5	5.181	-	798	4.375
RAPPI	noviembre	762	1,98%	4.009	98	4	4.111	-	636	3.465
RAPPI	diciembre	748	1,88%	4.090	137	3	4.230	-	1.149	3.071
PESOS N-24 (Titularizadora)	octubre	<u>2.044</u>	10,40%	<u>317.986</u>	<u>1.700</u>	<u>278</u>	<u>319.964</u>	<u>3.818</u>	<u>323.498</u>	<u>6.400</u>
		<u>10.059</u>		<u>665.950</u>	<u>4.618</u>	<u>557</u>	<u>671.125</u>	<u>7.677</u>	<u>649.750</u>	<u>41.166</u>

No se presentaron operaciones de venta de cartera vigente durante el año 2023.

12.5.13. Ventas de cartera castigada

A continuación se presenta el detalle de la cartera castigada:

diciembre 31, 2024

Banco Davivienda Colombia

<u>Mes</u>	<u>Número de créditos</u>	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Otros conceptos</u>	<u>Total</u>	<u>Producto de la Venta</u>
mayo	68.092	563.859	22.209	39.750	625.818	25.809
junio	509	3.955	269	2	4.226	189
julio	<u>58</u>	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>

El Salvador

<u>Mes</u>	<u>Número de créditos</u>	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Otros conceptos</u>	<u>Total</u>	<u>Producto de la Venta</u>
enero	83	391	109	-	500	73
febrero	30	122	36	-	158	24
marzo	106	704	189	-	893	134
abril	80	523	133	-	656	100
mayo	87	502	132	-	634	95
junio	61	322	84	-	406	61
julio	98	764	214	-	978	131
agosto	71	388	102	-	490	74
septiembre	88	574	137	-	711	107
octubre	93	613	150	-	763	114
diciembre	<u>41</u>	<u>241</u>	<u>62</u>	<u>-</u>	<u>303</u>	<u>45</u>
	<u>838</u>	<u>5.144</u>	<u>1.348</u>	<u>-</u>	<u>6.492</u>	<u>958</u>



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31, 2023

Banco Davivienda Colombia

<u>Mes</u>	<u>Número de créditos</u>	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Otros conceptos</u>	<u>Total</u>	<u>Producto de la Venta</u>
febrero	54.725	657.692	23.568	31.652	712.912	75.547
marzo	31.713	324.585	14.187	29.232	368.004	31.017
mayo	72.363	679.500	22.890	32.048	734.438	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>4.074.571</u>	<u>130.192</u>	<u>137.483</u>	<u>4.342.246</u>	<u>353.164</u>

El Salvador

<u>Mes</u>	<u>Número de créditos</u>	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Otros conceptos</u>	<u>Total</u>	<u>Producto de la Venta</u>
febrero	81	399	101	-	500	75
marzo	52	250	62	-	312	47
abril	57	278	73	-	351	53
mayo	42	163	39	-	202	30
junio	42	189	44	-	233	36
julio	44	237	57	-	294	45
agosto	54	407	100	-	507	78
septiembre	64	287	72	-	359	56
octubre	60	376	90	-	466	75
noviembre	90	724	190	-	914	141
diciembre	<u>65</u>	<u>356</u>	<u>88</u>	-	<u>444</u>	<u>71</u>
	<u>651</u>	<u>3.666</u>	<u>916</u>	-	<u>4.582</u>	<u>707</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>
Deudores	241.458	394.515
Pagos por cuenta de clientes cartera	285.017	287.206
Recursos trasladados a Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior (ICETEX) - cuentas abandonadas	457.435	448.221
Cuentas por cobrar Cartera y Tarjetas	155.071	326.836
Depósitos en garantía	733.755	548.667
Primas por recaudar	172.478	127.367
Reaseguradores del exterior	62.417	28.777
Pagos por cuenta de clientes	121.328	87.828
Banco de la República - Cobertura de tasa	25.184	22.425
Costos administrativos cartera leasing	21.147	15.278
A casa matriz, Subsidiarias, relacionadas y asociadas	13.439	17.901
Intereses	22.787	59.780
Comisiones	34.114	32.913



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Intereses por Cobrar TIPS	17.353	15.614
Tesoro Nacional	15.081	16.149
Reservas técnicas parte reaseguradores	9.257	7.416
Liquidación Operaciones de Forward	11.036	41.763
A empleados	1.368	1.315
Otras cuentas por cobrar	<u>294.639</u>	<u>260.379</u>
Cuentas por cobrar	<u>2.694.364</u>	<u>2.740.350</u>
Deterioro	<u>(145.136)</u>	<u>(149.784)</u>
Cuentas por cobrar, neto	<u>2.549.228</u>	<u>2.590.566</u>

El siguiente es el detalle de cuentas por cobrar por periodos de maduración:

diciembre 31, 2024

	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Deudores	105.257	136.181	20	241.458
Pagos por cuenta de clientes cartera	229.198	50.995	4.824	285.017
Recursos trasladados a Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior (ICETEX) - cuentas abandonadas	457.435	-	-	457.435
Cuentas por cobrar Cartera y Tarjetas	155.071	-	-	155.071
Depósitos en garantía	525.929	200.174	7.652	733.755
Primas por recaudar	172.478	-	-	172.478
Reaseguradores del exterior	775	-	61.642	62.417
Pagos por cuenta de clientes	115.061	5.941	326	121.328
Banco de la República - Cobertura de tasa	-	25.184	-	25.184
Costos administrativos cartera leasing	21.147	-	-	21.147
A casa matriz, Subsidiarias, relacionadas y asociadas	12.737	488	214	13.439
Intereses	21.990	-	797	22.787
Comisiones	16.019	16.285	1.810	34.114
Intereses por Cobrar TIPS	17.353	-	-	17.353
Tesoro Nacional	15.081	-	-	15.081
Reservas técnicas parte reaseguradores	8.519	738	-	9.257
Liquidación Operaciones de Forward	-	-	11.036	11.036
A empleados	1.345	23	-	1.368
Otras cuentas por cobrar	<u>222.690</u>	<u>48.634</u>	<u>23.315</u>	<u>294.639</u>
Cuentas por cobrar	<u>2.098.085</u>	<u>484.643</u>	<u>111.636</u>	<u>2.694.364</u>
Deterioro	<u>(66.398)</u>	<u>(68.066)</u>	<u>(10.672)</u>	<u>(145.136)</u>
Cuentas por cobrar, neto	<u>2.031.687</u>	<u>416.577</u>	<u>100.964</u>	<u>2.549.228</u>

diciembre 31, 2023

	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Deudores	258.889	27.886	107.740	394.515
Pagos por cuenta de clientes cartera	252.570	31.867	2.769	287.206
Recursos trasladados a Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior (ICETEX) - cuentas abandonadas	448.221	-	-	448.221
Cuentas por cobrar Cartera y Tarjetas	415.201	22.939	(111.304)	326.836
Depósitos en garantía	358.692	186.263	3.712	548.667



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31, 2023

	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Primas por recaudar	127.367	-	-	127.367
Reaseguradores del exterior	-	756	28.021	28.777
Pagos por cuenta de clientes	79.787	7.886	155	87.828
Banco de la República - Cobertura de tasa	22.423	-	2	22.425
Costos administrativos cartera leasing	7.253	3.860	4.165	15.278
A casa matriz, Subsidiarias, relacionadas y asociadas	17.317	429	155	17.901
Intereses	58.456	-	1.324	59.780
Comisiones	21.871	10.326	716	32.913
Intereses por Cobrar TIPS	-	-	15.614	15.614
Tesoro Nacional	-	-	16.149	16.149
Reservas técnicas parte reaseguradores	6.776	640	-	7.416
Liquidación Operaciones de Forward	1.912	1.093	38.758	41.763
A empleados	1.236	79	-	1.315
Otras cuentas por cobrar	<u>161.822</u>	<u>33.167</u>	<u>65.390</u>	<u>260.379</u>
Cuentas por cobrar	<u>2.239.793</u>	<u>327.191</u>	<u>173.366</u>	<u>2.740.350</u>
Deterioro	<u>(95.248)</u>	<u>(41.856)</u>	<u>(12.680)</u>	<u>(149.784)</u>
Cuentas por cobrar, neto	<u>2.144.545</u>	<u>285.335</u>	<u>160.686</u>	<u>2.590.566</u>

El Banco para minimizar el riesgo de crédito al que está expuesto por las otras cuentas por cobrar evalúa su comportamiento en cada periodo reportado y aplica una provisión estimada basada en la antigüedad de las partidas como protección al riesgo de exposición.

El siguiente es el movimiento de las pérdidas crediticias para cuentas por cobrar:

	diciembre 31, 2024	diciembre 31, 2023
Saldo Inicial	149.784	139.794
Más:		
Provisión cargada a gastos	127.628	125.217
Reclasificaciones	1.207	329
Menos:		
Recuperación del deterioro	(28.062)	(24.952)
Castigos	(99.095)	(74.979)
Reintegros otras cuentas por cobrar	(9.670)	(11.747)
Reexpresión	<u>3.344</u>	<u>(3.878)</u>
Saldo Final	<u>145.136</u>	<u>149.784</u>

12.7. Activos mantenidos para la venta, neto

A continuación se presenta el detalle de los activos mantenidos para la venta:

	diciembre 31, 2024	diciembre 31, 2023
Destinados a vivienda		
Entrega voluntaria	17.981	25.720
Adjudicación	<u>45.103</u>	<u>29.090</u>
Total destinados a vivienda	<u>63.084</u>	<u>54.810</u>



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Diferentes de vivienda		
Entrega voluntaria	8.985	9.749
Adjudicación	12.424	105
Total diferentes a vivienda	<u>21.409</u>	<u>9.854</u>
Bienes muebles		
Vehículos	11.284	3.479
Derecho	20.683	100.580
Otros	<u>34.119</u>	<u>39.150</u>
Total bienes muebles	<u>66.086</u>	<u>143.209</u>
Bienes Restituídos de contratos de Leasing		
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 Restituídos de contratos de Leasing	<u>76.003</u>	<u>75.288</u>
Subtotal	<u>226.582</u>	<u>283.161</u>
Provisión (deterioro)	<u>(43.437)</u>	<u>(49.325)</u>
Total	<u>183.145</u>	<u>233.836</u>

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 Restituídos de contratos de Leasing habitacional</u>	<u>Total</u>
Costo				
<u>Saldo a enero 1, 2024</u>	54.810	153.063	75.288	283.161
Adiciones (recibidos)	33.369	55.649	86.810	175.828
Retiros (ventas)	(10.576)	(15.988)	(59.030)	(85.594)
Traslados	(18.454)	(109.934)	(27.065)	(155.453)
Reexpresión	<u>3.935</u>	<u>4.705</u>	-	<u>8.640</u>
<u>Saldo a diciembre 31, 2024</u>	<u>63.084</u>	<u>87.495</u>	<u>76.003</u>	<u>226.582</u>
Deterioro				
<u>Saldo a enero 1, 2024</u>	(5.859)	(42.602)	(864)	(49.325)
Activos vigentes al corte anterior	-	(5.748)	-	(5.748)
Adiciones (recibidos)	(4.779)	(528)	(94)	(5.401)
Retiros (ventas)	623	11.069	911	12.603
Reexpresión	<u>468</u>	<u>(4.386)</u>	-	<u>(3.918)</u>
Traslados y otros movimientos	<u>31</u>	<u>8.552</u>	<u>(231)</u>	<u>8.352</u>
<u>Saldo a diciembre 31, 2024</u>	<u>(9.516)</u>	<u>(33.643)</u>	<u>(278)</u>	<u>(43.437)</u>
	<u>53.568</u>	<u>53.852</u>	<u>75.725</u>	<u>183.145</u>



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31, 2023

	<u>Destinados a</u>	<u>Diferentes de</u>	<u>Bienes Restituídos de</u>	
	<u>vivienda</u>	<u>vivienda</u>	<u>contratos de Leasing</u>	<u>Total</u>
			<u>habitacional</u>	
<u>Costo</u>				
<u>Saldo a enero 1, 2023</u>	26.050	62.518	62.678	151.246
Adiciones (recibidos)	45.920	167.673	83.392	296.985
Retiros (ventas)	(6.850)	(2.680)	(36.052)	(45.582)
Traslados	(5.989)	(64.249)	(34.730)	(104.968)
Reexpresión	<u>(4.321)</u>	<u>(10.199)</u>	=	<u>(14.520)</u>
<u>Saldo a diciembre 31, 2023</u>	<u>54.810</u>	<u>153.063</u>	<u>75.288</u>	<u>283.161</u>
<u>Deterioro</u>				
<u>Saldo a enero 1, 2023</u>	(5.743)	(33.279)	(462)	(39.484)
Activos vigentes al corte anterior	-	(8.202)	-	(8.202)
Adiciones (recibidos)	(1.463)	(8.977)	(402)	(10.842)
Retiros (ventas)	357	-	-	357
Reexpresión	190	7.856	-	8.046
Traslados y otros movimientos	<u>800</u>	=	=	<u>800</u>
<u>Saldo a diciembre 31, 2023</u>	<u>(5.859)</u>	<u>(42.602)</u>	<u>(864)</u>	<u>(49.325)</u>
	<u>48.951</u>	<u>110.461</u>	<u>74.424</u>	<u>233.836</u>

El detalle de los activos mantenidos para la venta, de acuerdo con el tiempo de permanencia:

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Hasta un año	156.143	229.079
Entre 1 y 3 años	30.146	15.027
Entre 3 y 5 años	<u>40.293</u>	<u>39.055</u>
Total	<u>226.582</u>	<u>283.161</u>

Durante este periodo, el Banco ha realizado diferentes estrategias en la venta de los activos mantenidos para la venta:

	<u>diciembre 31, 2024</u>		<u>diciembre 31, 2023</u>	
	<u>cantidad</u>	<u>valor</u>	<u>cantidad</u>	<u>valor</u>
Retiros activos mantenidos para la venta	<u>285</u>	<u>85.594</u>	<u>221</u>	<u>45.582</u>
Total	<u>285</u>	<u>85.594</u>	<u>221</u>	<u>45.582</u>
Utilidad en ventas		5.780		5.148
Utilidad en venta periodos anteriores		-		480
Amortización de la utilidad diferida		1.266		-
Total utilidad en ventas		<u>7.046</u>		<u>5.628</u>
Pérdida en venta de bienes recibidos en pago		1.797		7
Pérdida en venta periodos anteriores (Leasing Habitacional)		26.157		1.061
Pérdida en ventas		<u>27.954</u>		<u>1.068</u>
Efecto neto en resultados		<u>(20.908)</u>		<u>4.560</u>



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

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	49.325	39.484
Más:		
Provisión	1.303	19.044
Reexpresión	3.918	(8.046)
Menos:		
Bajas	(11.047)	-
Reintegros	<u>(62)</u>	<u>(1.157)</u>
Saldo Final	<u>43.437</u>	<u>49.325</u>

12.8. Inversiones en asociadas y acuerdos conjuntos

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

diciembre 31, 2024

<u>Razón Social</u>	<u>% Part.</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>Costo adquisición</u>	<u>Dividendos Acumulados</u>	<u>MPP (C)</u>	<u>Costo ajustado</u>
Titularizadora Colombiana S.A.	26,85%	148.398	31.731	-	8.118	39.849
Redeban Multicolor S.A.	26,04%	214.913	16.233	-	39.727	55.960
Servicios de Identidad Digital S.A.S	33,33%	30.159	24.429	-	(14.377)	10.052
Sersaprosa S.A.	25,00%	8.786	2.312	(661)	12.831	14.482
Serfinsa S.A.	43,12%	9.154	3.750	(1.779)	7.429	9.400
ACH de El Salvador S.A	25,00%	1.541	385	(331)	1.555	1.609
Zip Amarateca	37,85%	8.606	3.258	(1.315)	7.864	9.807
Bancajero BANET	40,03%	<u>2.673</u>	<u>1.190</u>	<u>(695)</u>	<u>9.999</u>	<u>10.494</u>
		<u>424.230</u>	<u>83.288</u>	<u>(4.781)</u>	<u>73.146</u>	<u>151.653</u>

Inversiones en acuerdos conjuntos

CCA Rentaliquida	44,00%	-	8	-	(6)	2
Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.	10,00%	(74)	13.000	-	(5.164)	7.836
Holding Rappipay S.A.S.	50,00%	(295)	328.506	-	(270.731)	<u>57.775</u>
						<u>65.613</u>

Total

217.266

diciembre 31, 2023

<u>Razón Social</u>	<u>% Part.</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>Costo adquisición</u>	<u>Dividendos Acumulados</u>	<u>MPP (C)</u>	<u>Costo ajustado</u>
Titularizadora Colombiana S.A.	26,90%	136.606	41.851	(22.633)	17.464	36.682
Redeban Multicolor S.A.	26,00%	181.296	21.785	(5.515)	30.937	47.207
Servicios de Identidad Digital S.A.S	33,30%	17.634	21.942	-	(16.064)	5.878



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31, 2023

<u>Razón Social</u>	<u>% Part.</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>Costo adquisición</u>	<u>Dividendos Acumulados</u>	<u>MPP (*)</u>	<u>Costo ajustado</u>
Sersaprosa S.A.	25,00%	8.786	2.312	(1.624)	11.560	12.248
Serfinsa S.A.	43,12%	9.154	3.750	(839)	4.585	7.496
ACH de El Salvador S.A	25,00%	1.541	385	(363)	1.395	1.417
Zip Amaratéca	37,85%	8.606	3.258	(1.174)	6.436	8.520
Bancajero BANET	40,03%	<u>2.673</u>	<u>1.162</u>	<u>(539)</u>	<u>7.687</u>	<u>8.310</u>
		<u>366.296</u>	<u>96.445</u>	<u>(32.687)</u>	<u>64.000</u>	<u>127.758</u>
<u>Inversiones en acuerdos conjuntos</u>						
CCA Rentalíquida	44,00%	-	8	-	-	8
Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.	10,00%	-	10.360	-	(2.910)	7.450
Holding Rappipay S.A.S.	50,00%	-	291.284	-	(204.524)	<u>86.760</u>
						<u>94.218</u>
<u>Total</u>						<u>221.976</u>

(*) Método de Participación Patrimonial

A continuación se relaciona el valor del activo, pasivo y patrimonio base del cálculo del método de participación patrimonial:

diciembre 31, 2024

<u>Razón Social</u>	<u>Participación</u>	<u>Total Activos</u>	<u>Total Pasivos</u>	<u>Total Patrimonio</u>	<u>Resultado neto del período</u>
Titularizadora Colombiana S.A.	26,85%	248.267	99.869	148.398	3.075
Redeban Multicolor S.A.	26,04%	8.834.257	8.619.344	214.913	8.667
Servicios de Identidad Digital S.A.S	33,33%	31.638	1.479	30.159	(815)
Sersaprosa S.A.	25,00%	140.635	80.065	60.570	3.749
Serfinsa S.A.	43,12%	114.152	88.226	25.926	5.612
ACH de El Salvador S.A	25,00%	8.592	829	7.763	1.129
Zip Amaratéca	37,85%	40.974	15.069	25.905	4.160
Bancajero BANET	<u>40,03%</u>	<u>29.514</u>	<u>5.054</u>	<u>24.460</u>	<u>4.268</u>
		<u>9.448.029</u>	<u>8.909.935</u>	<u>538.094</u>	<u>29.845</u>
<u>Inversiones en acuerdos conjuntos</u>					
CCA Rentalíquida	44,00%	13	6	7	9
Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.	10,00%	380.381	301.920	78.461	(21.698)
Holding Rappipay S.A.S.	50,00%	<u>100.422</u>	<u>60.675</u>	<u>39.747</u>	<u>(132.538)</u>
		<u>480.816</u>	<u>362.601</u>	<u>118.215</u>	<u>(154.227)</u>
		<u>9.928.845</u>	<u>9.272.536</u>	<u>656.309</u>	<u>(124.382)</u>



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31, 2023

	<u>Participación</u>	<u>Total</u> <u>Activos</u>	<u>Total</u> <u>Pasivos</u>	<u>Total</u> <u>Patrimonio</u>	<u>Resultado neto</u> <u>del período</u>
Titularizadora Colombiana S.A.	26,90%	233.581	96.975	136.606	1.952
Redeban Multicolor S.A.	26,00%	2.132.255	1.950.959	181.296	8.009
Servicios de Identidad Digital S.A.S	33,30%	39.788	22.154	17.634	(6.646)
Sersaprosa S.A.	25,00%	115.115	59.631	55.484	5.935
Serfinsa S.A.	43,12%	60.384	41.054	19.330	3.429
ACH de El Salvador S.A	25,00%	7.963	841	7.122	1.632
Zip Amaratéca	37,85%	37.640	15.132	22.508	3.499
Bancajero BANET	<u>40,03%</u>	<u>24.092</u>	<u>4.899</u>	<u>19.193</u>	<u>2.724</u>
		<u>2.650.818</u>	<u>2.191.645</u>	<u>459.173</u>	<u>20.534</u>
<u>Inversiones en acuerdos conjuntos</u>					
CCA Rentaliquida	44,00%	16	3	-	52
Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.	10,00%	60.358	35.997	24.361	(1.270)
Holding Rappipay S.A.S.	50,00%	<u>760.320</u>	<u>549.212</u>	<u>211.108</u>	<u>(223.540)</u>
		<u>820.678</u>	<u>585.209</u>	<u>235.469</u>	<u>(224.810)</u>
		<u>3.471.496</u>	<u>2.776.854</u>	<u>694.642</u>	<u>(204.276)</u>

12.9. Inversiones en otras compañías

El siguiente es el detalle de la inversión en otras compañías:

<u>Compañía</u>	<u>diciembre 31, 2024</u>		<u>diciembre 31, 2023</u>	
	<u>% Part</u>	<u>Saldo</u>	<u>% Part</u>	<u>Saldo</u>
ACH Colombia S.A.	18,42%	236.096	18,42%	203.340
CrediBanco	15,55%	161.996	15,55%	167.038
Finagro	12,67%	158.888	12,67%	149.005
Bolsa De Valores De Colombia	6,32%	4	6,32%	4
Laika	2,53%	5.223	2,42%	17.742
Corabastos	3,35%	4.683	3,35%	4.845
Frubana Inc	0,40%	5.984	0,41%	9.432
General Catalyst Group XII, L.P.	0,04%	4.272	0,00%	-
Corporación Andina De Fomento	0,00%	2.624	0,00%	2.140
Digital investment group S.A.S.	11,42%	3.020	14,23%	3.981
Tecnibanca S.A. - Servibanca S.A.	0,82%	2.334	0,83%	2.137
Integral S.A.	0,32%	406	0,32%	620
Fondo 500 luchadores	0,88%	826	0,88%	899
Laser Refractivo de Caldas S.A.	4,57%	433	4,57%	378



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

<u>Compañía</u>	<u>diciembre 31, 2024</u>		<u>diciembre 31, 2023</u>	
	<u>% Part</u>	<u>Saldo</u>	<u>% Part</u>	<u>Saldo</u>
Inverseguros S.A.	0,19%	18	0,19%	15
Leal Holding LTD	0,65%	394	0,65%	936
FJ Labs Archangel I, LP	1,21%	6.203	0,83%	2.818
FJ Labs III, LP	0,56%	3.524	0,85%	2.891
Nazca III, LP	0,33%	2.184	0,33%	1.362
Apoyo Holdings	11,00%	11.987	1,88%	-
Tiger Global Private Investment Partners XVI Feeder, L.P.	0,11%	5.091	0,09%	900
PA Estrategias inmobiliarias PEIS	0,00%	-	0,63%	16.742
Abra Group Limited	1,00%	-	1,00%	-
Holding Bursátil Chilena S.A.	0,01%	176	0,01%	193
Holding Bursátil Nuam	2,53%	40.765	2,53%	45.129
Anthemis Venture Fund III	4,43%	<u>306</u>	0,00%	-
		<u>657.437</u>		<u>632.547</u>
Derechos financieros				
Quqo Vietnam		<u>1.996</u>		<u>4.555</u>
		<u>659.433</u>		<u>637.102</u>

12.10. Combinación de negocios

El 07 de octubre de 2024, Inversiones CFD adquirió el 100% de las acciones ordinarias en circulación de Epayco.com S.A.S. y obtuvo el control de dicha entidad.

ePayco.com S.A.S. alquila y vende una plataforma y pasarela para el recaudo de pagos por internet; pagos electrónicos, procesamientos de pagos online a través de diferentes medios y formas de pago, y presta servicios de implementación de software para el comercio electrónico en Colombia. Como consecuencia de la adquisición, el Banco espera fortalecer sus productos y servicios de redes de datos en esos mercados. También espera reducir costos mediante economías de escala.

La siguiente tabla resume la contraprestación pagada y los importes de los activos adquiridos y los pasivos asumidos reconocidos en la fecha de adquisición:

	07 de octubre de 2024
Contraprestación	
Efectivo	24.500
Acuerdo de contraprestación contingente (1)	<u>24.981</u>
Contraprestación total	<u>49.481</u>
Importes reconocidos de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos	
Efectivo	5.338
Deudores,neto	1.141
Anticipo impuestos	2.212
Activo diferido	321



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Obligaciones financieras	(21)
Proveedores	(627)
Obligaciones laborales	(1.112)
Impuesto pendiente por pagar	(371)
Administración de recursos de terceros	(4.913)
Provisión	(955)
Activos netos identificables totales	<u>1.013</u>
Goodwill (2)	<u>48.468</u>

(1) En el marco de la transacción de compra de la pasarela de pagos colombiana ePayco, los hitos de cumplimiento son una serie de asignaciones con ciertos criterios específicos que se establecieron en mutuo acuerdo entre las partes, cuya verificación exitosa condiciona la ejecución del desembolso de pagos. El valor razonable del acuerdo de contraprestación contingente de \$24.981 se estimó aplicando el método del valor esperado considerando el nivel 3 de valoración al incorporar datos de entrada que no son observables en el mercado y que incluyen una tasa de descuento y las probabilidades esperadas de ocurrencia del evento futuro que origina el pago de la contraprestación contingente. Al 31 de diciembre de 2024, ni el importe reconocido para el acuerdo de contraprestación contingente, ni el rango de resultados o las hipótesis usadas para determinar las estimaciones han cambiado.

(2) Generado en el valor por la plataforma tecnológica y la marca de la entidad.

Costos relacionados con la adquisición

En relación con la adquisición de Epayco.com S.A.S., Inversiones CFD S.A.S., incurrió en todos los costos.

12.11. 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.

Dichos activos se detallan a continuación:

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Propiedad y equipo, neto	1.045.227	961.296
Derecho de uso de activos, neto (Nota 12.13)	<u>633.656</u>	<u>708.500</u>
	<u>1.678.883</u>	<u>1.669.796</u>

12.11.1. Movimiento de propiedad y equipo

A continuación se detalla el movimiento de propiedad y equipo:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios y mejoras</u>	<u>Equipo informático</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>PyE en operaciones conjuntas</u>	<u>Total</u>
Costo:							
<u>Saldo a enero 1, 2024</u>	204.389	634.217	377.122	751.689	38.381	2	2.005.800
<u>Adiciones</u>							
Compras	1.209	65.116	39.797	78.270	10.223	-	194.615
Combinación de negocios	-	-	237	2	-	-	239



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios y mejoras</u>	<u>Equipo informático</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>PyE en operaciones conjuntas</u>	<u>Total</u>
Retiros							
Ventas	(1.806)	(1.747)	(24.200)	(45.205)	(8.202)	-	(81.160)
Baja de activos designados al costo	-	(7.465)	(7.254)	(3.894)	(274)	-	(18.887)
Reexpresión	15.618	63.626	36.444	22.692	2.026	-	140.406
Transferencias	(2.362)	(5.047)	(825)	1.055	-	-	(7.179)
Reintegro	=	<u>1.063</u>	=	=	=	=	<u>1.063</u>
Saldo a diciembre 31, 2024	217.048	749.763	421.321	804.609	42.154	2	2.234.897
Depreciación acumulada:							
Saldo a enero 1, 2024	=	<u>(265.654)</u>	<u>(315.934)</u>	<u>(448.158)</u>	<u>(14.757)</u>	<u>(1)</u>	<u>(1.044.504)</u>
Adiciones:							
Combinación de negocios	-	-	(143)	(1)	-	-	(144)
Retiros:							
Ventas	-	1.745	23.573	41.568	6.196	-	73.082
Baja de activos designados al costo	-	5.219	9.099	3.617	68	-	18.003
Movimiento acumulado Depreciación	-	(30.570)	(33.662)	(79.655)	(6.843)	-	(150.730)
Reexpresión	-	(37.688)	(29.658)	(16.982)	(1.315)	-	(85.643)
Transferencias	-	495	1	(230)	-	-	266
Saldo a diciembre 31, 2024	=	<u>(326.453)</u>	<u>(346.724)</u>	<u>(499.841)</u>	<u>(16.651)</u>	<u>(1)</u>	<u>(1.189.670)</u>
Valor en libros:	<u>217.048</u>	<u>423.310</u>	<u>74.597</u>	<u>304.768</u>	<u>25.503</u>	<u>1</u>	<u>1.045.227</u>

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios y mejoras</u>	<u>Equipo informático</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>PyE en operaciones conjuntas</u>	<u>Total</u>
Costo:							
Saldo a enero 1, 2023	232.874	683.295	383.694	736.179	35.083	2	2.071.127
Adiciones							
Compras	-	56.788	45.519	59.930	12.995	-	175.232
Retiros							
Ventas	-	(136)	(4.935)	(16.266)	(6.760)	-	(28.097)
Baja de activos designados al costo	-	(2.023)	(1.907)	(2.589)	(180)	-	(6.699)
Reexpresión	(27.164)	(100.267)	(41.192)	(29.565)	(2.757)	-	(200.945)
Transferencias	(1.321)	(3.003)	(4.057)	4.000	-	-	(4.381)
Deterioro	=	<u>(437)</u>	=	=	=	=	<u>(437)</u>
Saldo a diciembre 31, 2023	204.389	634.217	377.122	751.689	38.381	2	2.005.800
Depreciación acumulada:							
Saldo a enero 1, 2023	-	(296.127)	(316.707)	(442.210)	(16.437)	(1)	(1.071.482)
Retiros:							
Ventas	-	133	5.469	11.562	5.032	-	22.196
Baja de activos designados al costo	-	2.023	1.874	2.538	30	-	6.465
Movimiento acumulado Depreciación	-	(24.042)	(26.281)	(60.451)	(5.948)	-	(116.722)
Reexpresión	-	51.983	18.451	41.606	2.566	-	114.606
Transferencias	=	<u>376</u>	<u>1.260</u>	<u>(1.203)</u>	=	=	<u>433</u>
Saldo a diciembre 31, 2023	=	<u>(265.654)</u>	<u>(315.934)</u>	<u>(448.158)</u>	<u>(14.757)</u>	<u>(1)</u>	<u>(1.044.504)</u>
Valor en libros:	<u>204.389</u>	<u>368.563</u>	<u>61.188</u>	<u>303.531</u>	<u>23.624</u>	<u>1</u>	<u>961.296</u>



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

12.11.2. Producto de las ventas de propiedad y equipo

El siguiente es el detalle del producto de la venta de propiedades y equipo:

<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Producto de la Venta</u>	<u>Utilidad</u>	<u>Pérdida</u>
Inmuebles y mejoras	24	(1.809)	5.649	3.840	-
Equipo informático	13.633	(4.076)	1.508	1.296	(3.864)
Equipo de oficina	205	(187)	189	9	(7)
Vehículos	59	(2.006)	2.504	560	(62)
	<u>13.921</u>	<u>(8.078)</u>	<u>9.850</u>	<u>5.705</u>	<u>(3.933)</u>

<u>diciembre 31, 2023</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Producto de la Venta</u>	<u>Utilidad</u>	<u>Pérdida</u>
Inmuebles y mejoras	54	(3)	3	-	-
Equipo informático	11.260	(4.170)	2.855	453	(1.769)
Vehículos	62	(1.728)	2.090	507	(145)
	<u>11.376</u>	<u>(5.901)</u>	<u>4.948</u>	<u>960</u>	<u>(1.914)</u>

No se tienen restricciones de titularidad ni pignoraciones como garantía al cumplimiento de obligaciones para los periodos reportados.

12.11.3. Movimiento del deterioro de propiedad y equipo

A continuación se presenta el movimiento de provisión por deterioro de propiedad y equipo, el cual se presenta en edificios y mejoras.

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Saldo inicial	7.133	6.696
Más:		
Deterioro del periodo	-	437
Menos:		
Reintegros	(1.063)	=
Saldo final	<u>6.070</u>	<u>7.133</u>

12.12. Propiedades de inversión, neto

12.12.1. Movimiento de las propiedades de inversión

A continuación se detalla el movimiento de propiedades de inversión:

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Costo:		
Saldo inicial	419.974	256.499
Adiciones		
Inmuebles recibidos	22.982	104.204
Retiros		
Ventas	(17.602)	(9.251)
Baja de activos designados al costo	(106)	(106)
Traslados	105.147	82.449
Reexpresión	<u>8.282</u>	<u>(13.821)</u>
Saldo final	<u>538.677</u>	<u>419.974</u>



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Depreciación acumulada:		
Saldo inicial	(11.693)	(8.390)
Retiros		
Ventas	268	538
Movimiento acumulado depreciación	(4.675)	(5.406)
Recuperación depreciación	238	1.043
Reexpresión	(611)	838
Traslados	<u>(427)</u>	<u>(316)</u>
Saldo final	<u>(16.900)</u>	<u>(11.693)</u>
Deterioro	(16.184)	(8.692)
Valor en libros	<u>505.593</u>	<u>399.589</u>

El valor razonable de las propiedades de inversión con corte a diciembre 31, 2024 y diciembre 31, 2023 asciende a \$657.624 y \$481.697 respectivamente.

12.12.2. Efecto en estado de resultados

Los resultados reconocidos en el estado consolidado 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>6.926</u>	<u>14.991</u>

12.12.3. Producto de la venta de las propiedades de inversión

A continuación se muestra el producto de la venta de propiedades de inversión:

<u>Inmuebles de inversión</u>	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Cantidad	6	-
Valor en libros	17.334	8.713
Producto de la venta	17.393	11.115
Utilidad (Pérdida) neta	59	2.402

No se tienen restricciones de titularidad ni pignoraciones como garantía al cumplimiento de obligaciones para los periodos reportados.

12.12.4. Movimiento del deterioro de las propiedades de inversión

El siguiente es el movimiento del deterioro de las propiedades de inversión:

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Saldo Inicial	8.692	9.089
Más:		
Provisión	5.598	186



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Reexpresión	126	(212)
Menos:		
Ajuste provisión	1.768	(371)
Saldo Final	<u>16.184</u>	<u>8.692</u>

12.13. Arrendamientos

12.13.1. 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	1.375.202	1.467.099
Depreciación acumulada	<u>(741.546)</u>	<u>(758.599)</u>
Derecho de uso de activos, neto	<u>633.656</u>	<u>708.500</u>

12.13.2. Movimiento activos por derecho de uso

El siguiente es el movimiento de los activos por derecho de uso:

	<u>Inmuebles</u>	<u>Equipo de cómputo y procesamiento de datos</u>	<u>Otros</u>	<u>Neto</u>
<u>Saldo a enero 1, 2024</u>	699.862	7.998	640	708.500
Más:				
Adiciones	201.076	-	-	201.076
Menos:				
Retiros, netos	(174.478)	-	-	(174.478)
Depreciación del periodo	(171.745)	(898)	(880)	(173.523)
Reexpresión	4.703	-	193	4.896
Modificaciones en provisiones por desmantelamiento	3.435	-	-	3.435
Modificaciones al contrato	<u>60.897</u>	<u>2.853</u>	-	<u>63.750</u>
<u>Saldo a diciembre 31, 2024</u>	<u>623.750</u>	<u>9.953</u>	<u>(47)</u>	<u>633.656</u>

	<u>Inmuebles</u>	<u>Equipo de cómputo y procesamiento de datos</u>	<u>Otros</u>	<u>Neto</u>
<u>Saldo a enero 1, 2023</u>	730.399	7.734	4.715	742.848
Más:				
Adiciones	70.540	-	-	70.540
Menos:				



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Retiros, netos	(18.150)	(272)	(18)	(18.440)
Depreciación del periodo	(163.212)	(1.161)	(1.072)	(165.445)
Reexpresión	(24.028)	(105)	(370)	(24.503)
Modificaciones en provisiones por desmantelamiento	2.372	-	-	2.372
Modificaciones al contrato	<u>101.941</u>	<u>1.802</u>	<u>(2.615)</u>	<u>101.128</u>
Saldo a diciembre 31, 2023	<u>699.862</u>	<u>7.998</u>	<u>640</u>	<u>708.500</u>

12.13.3. Pasivos contractuales por arrendamientos

A continuación se presentan los flujos contractuales de los pasivos por arrendamientos no descontados:

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
1 año o menos	224.670	208.045
Más de 1 a 5 años	567.023	647.517
Más de 5 años	<u>196.930</u>	<u>192.377</u>
Total pasivo por arrendamiento no descontado	<u>988.623</u>	<u>1.047.939</u>
Pasivos por arrendamiento reconocido (descontado)	<u>701.338</u>	<u>787.268</u>

12.13.4. Montos reconocidos en resultados

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Gasto por intereses de pasivos por arrendamiento	63.816	63.922
Ingresos por subarrendamientos de los derechos de uso de activos	5.315	4.059
Gasto por depreciación	173.523	165.445
Gasto por arrendamientos a corto plazo y de activos de bajo valor	29.939	31.345

Las salidas de efectivo totales por arrendamientos fueron \$229.545 para diciembre 31, 2024 y \$217.110 para diciembre 31, 2023.

12.14. Plusvalía

A continuación se presenta el detalle de adquisiciones:

<u>Nombre de la adquirida</u>	<u>Fecha de adquisición</u>	<u>% Participación</u>
Granbanco	Febrero 2007	99,06%
Grupo del Istmo Costa Rica	Noviembre 2012	100,00%
Inversiones Financieras El Salvador	Noviembre 2012	95,95%
Banco y Seguros Honduras	Diciembre 2012	Banco 94% - Seguros 89%
Corredores Asociados	Septiembre 2013	94,90%
ePayco S.A.S.	Octubre 2024	Inversiones CFD 100%



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

El siguiente es el detalle de la plusvalía generada:

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Granbanco	1.084.549	1.084.549
Centroamérica (*)	390.065	390.065
Corredores Asociados	77.274	77.274
ePayco S.A.S.	<u>48.468</u>	-
	<u>1.600.356</u>	<u>1.551.888</u>

(*) Incluye Grupo del Istmo Costa Rica, Inversiones Financieras El Salvador y Banco y Seguros Honduras. Estas tres compañías fueron compradas a HSBC.

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 Fiducafé).

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>Línea de negocios</u>	<u>Participación</u>	<u>Plusvalía</u>
Personas	48,7%	527.591
Empresas	50,7%	550.049
Subsidiarias	<u>0,6%</u>	<u>6.909</u>
	<u>100,0%</u>	<u>1.084.549</u>

Se realizó prueba de deterioro al 31 de octubre de 2024, asistidos por especialistas externos dando como resultados que las líneas de negocio no generaron pérdida por deterioro. Durante los meses de noviembre y diciembre no se presentaron cambios significativos que pudieran afectar la conclusión.

A continuación se presentan los principales supuestos de proyección utilizados para las pruebas de deterioro:

	<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%



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

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.

Compra de HSBC en Centroamérica

La compra de la operación HSBC en Centroamérica se llevó a cabo entre noviembre 23 y diciembre 7 de 2012 dando origen a una plusvalía que a 31 de diciembre de 2024 ascendía a \$390.065.

De acuerdo al análisis efectuado por el experto externo, la distribución del crédito mercantil fue realizada a partir de la estimación del valor en uso de las 3 Unidades Generadoras de Efectivo, a 31 de diciembre de 2024, la cual se efectuó de manera proporcional al peso que cada una de las UGE tiene sobre el valor en uso total de CAM, a la fecha de estudio.

Y la estimación del valor en uso, se determinó a partir de los flujos de efectivo futuros que generará cada uno de los países en la región, con base en las proyecciones que se tienen de diciembre de 2024.

El siguiente es un resumen de la asignación del crédito mercantil de Centroamérica para cada Unidad Generadora de Efectivo:

	<u>diciembre 31, 2024</u>		<u>diciembre 31, 2023</u>	
	<u>Part. %</u>	<u>Plusvalía</u>	<u>Part. %</u>	<u>Plusvalía</u>
Costa Rica	39,2%	185.553	39,2%	185.553
El Salvador	32,6%	70.973	32,6%	70.973
Honduras	28,2%	<u>133.539</u>	28,2%	<u>133.539</u>
	<u>100,0%</u>	<u>390.065</u>	<u>100,0%</u>	<u>390.065</u>

El Banco realiza pruebas anuales para determinar si el Crédito Mercantil ha sufrido deterioro asistidos por expertos externos. Para los periodos de reporte de 2024 y 2023, el monto recuperable de todas las Unidades Generadoras de Efectivo (UGE) se determinó sobre la base de cálculos de valor en uso, los cuales requieren de algunos supuestos.

Estos cálculos usan las proyecciones de flujos de efectivo basados en presupuestos financieros aprobados por la Administración que cubren un periodo de cinco años.

Para cada Unidad Generadora de Efectivo, los principales supuestos claves considerados en la prueba de deterioro al 31 de diciembre de 2024 fueron los siguientes:

	<u>2025</u>	<u>2026</u>	<u>2027</u>	<u>2028</u>	<u>2029</u>
<u>Costa Rica</u>					
Crecimiento Cartera (%)	10,2%	9,2%	12,2%	11,7%	12,0%
Crecimiento Depósitos (%)	9,0%	8,0%	10,8%	12,1%	12,6%
Inflación	2,6%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

El Salvador

Crecimiento Cartera (%)	5,3%	6,0%	4,0%	5,2%	5,0%
Crecimiento Depósitos (%)	6,7%	6,7%	3,8%	3,7%	3,8%
Inflación	1,8%	1,8%	1,8%	1,8%	1,8%

Honduras

Crecimiento Cartera (%)	6,2%	6,1%	9,1%	10,7%	13,4%
Crecimiento Depósitos (%)	6,0%	5,7%	8,4%	9,3%	12,7%
Inflación	4,5%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%

Se realizó prueba de deterioro al 31 de octubre de 2024, obteniendo los siguientes resultados:

<u>UGES</u>	<u>Valor Uso</u>	<u>Valor Libros</u>	<u>Crédito Mercantil</u>	<u>Exceso / (Deterioro)</u>
Costa Rica	3.490.881	2.219.273	185.553	1.086.054
El Salvador	2.466.703	1.768.925	154.270	543.508
Honduras	<u>2.004.840</u>	<u>1.196.369</u>	<u>133.538</u>	<u>674.933</u>
	<u>7.962.424</u>	<u>5.184.567</u>	<u>473.361</u>	<u>2.304.495</u>

De la prueba de deterioro se concluye que no existe deterioro en la valoración de las UGES de Costa Rica, El Salvador y Honduras

Compra Corredores Asociados

El 28 de febrero de 2013 se celebró contrato de compraventa por el 100% de acciones de la firma Corredores Asociados y se constituyó plusvalía por 73.336 y Fiduciaria Davivienda por 3.636.

<u>Línea de negocios</u>	<u>Adquirente</u>	<u>Costo \$</u>	<u>Plusvalía</u>
Corredores Davivienda	Banco Davivienda S.A.	70.732	73.336
	Fiduciaria Davivienda S.A.	-	<u>3.938</u>
		<u>70.732</u>	<u>77.274</u>

Se realizó prueba de deterioro al 31 de octubre de 2024, asistidos por especialistas externos dando como resultados que las líneas de negocio no generaron pérdida por deterioro.

A continuación se presentan los principales supuestos de proyección utilizados para las pruebas de deterioro:

	<u>2025</u>	<u>2026</u>	<u>2027</u>	<u>2028</u>	<u>2029</u>
Crecimiento promedio ingresos renta variable	-30,6%	-22,6%	2,6%	3,5%	4,0%
Crecimiento promedio ingresos renta fija	15,3%	0,1%	1,1%	1,9%	2,2%
Inflación	3,5%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

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 9,93%, 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.

Para efectos tributarios el Banco da aplicación del Artículo 143 del Estatuto Tributario, el cual establece que el término para la amortización de inversiones podrá realizarse en un plazo no inferior a cinco años, y se efectuó en un término de siete años para Granbanco y 5 años para Corredores Asociados; utilizando el método de línea recta, para lo cual se hizo un cálculo simple del total dividido en el número de meses propuestos.

La diferencia que resulta entre la amortización contable y tributaria se registra impuesto diferido por pagar.

Compra de ePayco S.A.S.

La compra realizada el 07 de octubre del 2024 , dio origen a una plusvalía por \$48.468. Dicho valor de la plusvalía se asignó a una Unidad Generadora de Efectivo (UGEs): Pasarela de pagos. (Ver Nota 12.10. Combinación de negocios).

12.15. Intangibles, neto

A continuación se presenta el movimiento de los intangibles:

<u>diciembre 31, 2024</u>				
<u>Concepto</u>	<u>Licencias</u>	<u>Programas, Aplicaciones Informáticas y otros</u>	<u>Total</u>	
Costo:				
<u>Saldo a enero 1, 2024</u>	316.072	601.080	917.152	
Adquisiciones	36.720	142.148	178.868	
Bajas	(4.630)	(1.775)	(6.405)	
Reclasificaciones	(195)	195	-	
Reexpresión	11.582	55.645	<u>67.227</u>	
<u>Saldo a diciembre 31, 2024</u>	<u>359.549</u>	<u>797.293</u>	<u>1.156.842</u>	
Amortización:				
<u>Saldo a enero 1, 2024</u>	(250.480)	(256.147)	(506.627)	
Amortización del periodo	(34.615)	(83.921)	(118.536)	
Pérdida por deterioro	-	(121)	(121)	
Bajas	4.447	1.835	6.282	
Reclasificaciones	214	(195)	19	
Reexpresión	<u>(10.537)</u>	<u>(41.543)</u>	<u>(52.080)</u>	
<u>Saldo a diciembre 31, 2024</u>	<u>(290.971)</u>	<u>(380.092)</u>	<u>(671.063)</u>	
<u>Valor en libros</u>	<u>68.578</u>	<u>417.201</u>	<u>485.779</u>	



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31, 2023

<u>Concepto</u>	<u>Programas, Aplicaciones</u>		<u>Total</u>
	<u>Licencias</u>	<u>Informáticas y otros</u>	
<u>Costo:</u>			
<u>Saldo a enero 1, 2023</u>	311.786	543.494	855.280
Adquisiciones	16.296	162.638	178.934
Bajas	(1.127)	(1.104)	(2.231)
Reclasificaciones	-	(9)	(9)
Reexpresión	<u>(10.883)</u>	<u>(103.939)</u>	<u>(114.822)</u>
<u>Saldo a diciembre 31, 2023</u>	<u>316.072</u>	<u>601.080</u>	<u>917.152</u>
<u>Amortización:</u>			
<u>Saldo a enero 1, 2023</u>	(223.497)	(238.889)	(462.386)
Adquisiciones	(36.289)	(54.516)	(90.805)
Bajas	144	586	730
Reclasificaciones	(471)	-	(471)
Reexpresión	<u>9.633</u>	<u>36.672</u>	<u>46.305</u>
<u>Saldo a diciembre 31, 2023</u>	<u>(250.480)</u>	<u>(256.147)</u>	<u>(506.627)</u>
<u>Valor en libros</u>	<u>65.592</u>	<u>344.933</u>	<u>410.525</u>

No se tienen compromisos de compra, restricciones de titularidad, ni pignoraciones como garantía al cumplimiento de obligaciones.

12.16. 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	596.569	663.768
Gastos pagados por anticipado	309.898	208.295
Anticipos a contratos, proveedores y proyectos	246.973	264.679
Derechos sobre cartera adquirida	97.036	27.047
Impuesto diferido	265.686	141.960
Carta de crédito	56.144	40.644
Derechos fiduciarios	27.031	9.555
Activos pendientes por activar	16.396	58.452
Obras de arte	3.902	3.614
Otros	60.729	61.249
Deterioro	<u>(159.458)</u>	<u>(338.716)</u>
	<u>1.520.906</u>	<u>1.140.547</u>



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

A continuación se detalla el movimiento de provisión de otros activos:

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Saldo Inicial	338.716	391.391
Reexpresión	15.641	(13.051)
Más:		
Deterioro del periodo	87.625	76.849
Menos:		
Reintegro	(220.446)	(16.842)
Ajuste deterioro	<u>(62.078)</u>	<u>(99.631)</u>
Saldo Final	<u>159.458</u>	<u>338.716</u>

12.17. Operaciones conjuntas

A continuación se presenta el resumen de las operaciones conjuntas:

	<u>% Participación</u>	<u>diciembre 31, 2024</u>		<u>diciembre 31, 2023</u>	
		<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>
Negocio Retail	50,00%	222.085	-	219.065	-
Alianza Rappi	50,00%	539.828	20.035	568.151	43.013
Civicapay	50,00%	94	1	90	1
Fidufosyga	9,86%	58	1.751	43	1.659
CCP Fonpet 2012	48,47%	1	72	104	170
Cali Mio	44,00%	<u>5</u>	<u>2</u>	<u>9</u>	<u>4</u>
		<u>762.071</u>	<u>21.861</u>	<u>787.462</u>	<u>44.847</u>

Las operaciones conjuntas del activo incluyen:

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
<u>En pesos colombianos</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	16	104
Depósitos e inversiones en títulos de deuda	3	8
Cartera de créditos y cuentas por Cobrar	761.975	787.222
Otras actividades en operaciones conjuntas	<u>77</u>	<u>128</u>
Total Activo	<u>762.071</u>	<u>787.462</u>

Las operaciones conjuntas del pasivo incluyen:

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Cuentas por pagar	11.882	31.141
Otros pasivos	8.231	12.047
Otras provisiones	<u>1.748</u>	<u>1.659</u>
Total Pasivo	<u>21.861</u>	<u>44.847</u>



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

El siguiente es el movimiento de las operaciones conjuntas:

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Saldo al inicio del periodo	742.615	178.053
Variación de activos y pasivos	<u>(2.405)</u>	<u>564.562</u>
Saldo al final del periodo	<u>740.210</u>	<u>742.615</u>

12.18. 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>Saldo</u>	<u>Intereses pagados</u>	<u>Saldo</u>	<u>Intereses pagados</u>
<u>Pasivos que generan intereses</u>				
Cuentas corrientes	10.275.917	326.860	8.843.177	179.936
Cuentas de ahorro	47.756.201	1.725.783	45.836.667	2.656.058
Depósitos a término	<u>70.796.890</u>	<u>6.269.826</u>	<u>60.180.191</u>	<u>5.647.526</u>
Total pasivos que generan intereses	<u>128.829.008</u>	<u>8.322.469</u>	<u>114.860.035</u>	<u>8.483.520</u>
<u>Pasivos que no generan intereses</u>				
Cuentas corrientes	5.924.298	-	7.093.407	-
Cuentas de ahorro	409.359	-	473.566	-
Depósitos electrónicos	1.146.623	-	998.075	-
Exigibilidades por servicios	967.752	-	972.756	-
Otros (*)	306.657	-	338.899	-
Total pasivos que no generan intereses	<u>8.754.689</u>	<u>-</u>	<u>9.876.703</u>	<u>-</u>
	<u>137.583.697</u>	<u>8.322.469</u>	<u>124.736.738</u>	<u>8.483.520</u>

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

A continuación se presentan los depósitos por moneda y tasa:

<u>Moneda Legal</u>	<u>diciembre 31, 2024</u>		<u>diciembre 31, 2023</u>	
	<u>Capital</u>	<u>% Tasa Implícita</u>	<u>Capital</u>	<u>% Tasa Implícita</u>
Cuentas Corrientes	7.309.301	2,38%	6.971.904	5,33%
Cuentas de Ahorro	37.959.351	4,00%	37.785.091	5,74%
Depósitos Electrónicos	1.146.623		998.075	
Depósitos a término (CDT)	49.757.330	11,40%	45.185.313	14,30%
Exigibilidades por servicios	768.089		656.400	
Otros (*)	<u>135.243</u>		<u>186.642</u>	
	<u>97.075.937</u>		<u>91.783.425</u>	



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Moneda Extranjera

Cuentas Corrientes	8.890.914	3,51%	8.964.680	0,89%
Cuentas de Ahorro	10.206.209	2,00%	8.525.142	3,48%
Depósitos a término (CDT)	21.039.560	6,10%	14.994.878	5,13%
Exigibilidades por servicios	199.663		316.356	
Otros (*)	<u>171.414</u>		<u>152.257</u>	
	<u>40.507.760</u>		<u>32.953.313</u>	
	<u>137.583.697</u>		<u>124.736.738</u>	

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

La maduración de depósitos se indica a continuación:

diciembre 31, 2024

	<u>Menor a 1 año</u>	<u>Entre 1 y 5 años</u>	<u>Entre 5 y 10 años</u>	<u>Más de 10 años</u>	<u>Total</u>
Cuenta corriente	16.200.215	-	-	-	16.200.215
Cuentas de ahorro	48.156.752	8.808	-	-	48.165.560
Depósitos electrónicos	1.146.623	-	-	-	1.146.623
Depósitos a término	52.700.331	13.501.986	4.581.423	13.150	70.796.890
Exigibilidades por servicios	967.752	-	-	-	967.752
Otros	306.657	-	-	-	306.657
	<u>119.478.330</u>	<u>13.510.794</u>	<u>4.581.423</u>	<u>13.150</u>	<u>137.583.697</u>

diciembre 31, 2023

	<u>Menor a 1 año</u>	<u>Entre 1 y 5 años</u>	<u>Entre 5 y 10 años</u>	<u>Más de 10 años</u>	<u>Total</u>
Cuenta corriente	15.936.584	-	-	-	15.936.584
Cuentas de ahorro	46.298.259	11.974	-	-	46.310.233
Depósitos electrónicos	998.075	-	-	-	998.075
Depósitos a término	41.324.297	15.197.271	3.622.153	36.470	60.180.191
Exigibilidades por servicios	972.756	-	-	-	972.756
Otros	<u>338.872</u>	=	=	<u>27</u>	<u>338.899</u>
	<u>105.868.843</u>	<u>15.209.245</u>	<u>3.622.153</u>	<u>36.497</u>	<u>124.736.738</u>

12.19. Operaciones de mercado monetario y relacionados

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

diciembre 31, 2024

	<u>Tasa</u>	<u>Fecha</u>		<u>Monto</u>
		<u>Inicial</u>	<u>Final</u>	
<u>Moneda extranjera</u>				
Repos pasivos	2,0% - 6,3%	09/02/2024	09/10/2025	253.577
Simultáneas	5,2%	26/12/2024	03/01/2025	9.326

Moneda legal

Interbancarios



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31, 2024

	<u>Tasa</u>	<u>Fecha</u>		<u>Monto</u>
		<u>Inicial</u>	<u>Final</u>	
Repos pasivos	9,5%	27/12/2024	03/01/2025	1.802.239
Bancos	9,0%	23/12/2024	07/01/2025	384.408
Compromisos originados en posiciones en corto	7,3%	19/11/2024	26/01/2025	53.801
Simultáneas				
CRCC ⁵	9,5%	30/12/2024	02/01/2025	829.904
Otros	5,0% - 9,8%	13/12/2024	14/01/2025	198.216
Sociedades comisionistas de bolsa	9,4% - 9,8%	23/12/2024	10/01/2025	160.732
Bancos	9,5% - 9,6%	23/12/2024	07/01/2025	42.328
Corporaciones Financieras	8,7%	27/12/2024	03/01/2025	<u>10.033</u>
				<u>3.744.564</u>

diciembre 31, 2023

	<u>Tasa</u>	<u>Fecha</u>		<u>Monto</u>
		<u>Inicial</u>	<u>Final</u>	
<u>Moneda extranjera</u>				
Repos pasivos	3,0% - 6,0%	22/12/2023	02/10/2024	71.545
<u>Moneda legal</u>				
Interbancarios				
Bancos	12 - 12,1%	26/12/2023	03/01/2024	378.110
Compromisos originados en posiciones en corto	10% - 13%	20/12/2023	18/01/2024	61.977
Repos pasivos	4,5% - 13%	28/12/2023	16/01/2024	887.730
Simultáneas				
Bancos	13,8% - 13,9%	20/12/2023	11/01/2024	29.044
Sociedades comisionistas de bolsa	12,1% - 14,1%	20/12/2023	09/01/2024	35.617
CRCC ⁶	12,9% - 13,1%	28/12/2023	02/01/2024	373.706
Otros	4,9% - 13%	13/12/2023	22/01/2024	<u>88.591</u>
				<u>1.926.320</u>

12.20. Créditos de bancos y otras obligaciones

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

	<u>Moneda</u>	<u>Rango de tasa interés</u>		<u>Rango Año de Vencimiento</u>		<u>Saldo</u>
		<u>Mínimo</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>	<u>Máximo</u>	
<u>Saldo a enero 1, 2024</u>						16.320.457
Nuevos préstamos	Pesos	2,17%	18,49%	2024	2035	1.371.362
	Dólares	0,15%	7,85%	2024	2039	4.658.119
	Colones	6,10%	7,00%	2024	2031	58.974
	Lempiras	1,00%	11,50%	2024	2055	133.296

⁵ Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.

⁶ Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

	Moneda	Rango de tasa interés		Rango Año de Vencimiento		Saldo
		Mínimo	Máximo	Mínimo	Máximo	
Pagos del periodo	Pesos	2,17%	18,49%	2024	2035	(2.034.029)
	Dólares	0,15%	15,09%	2022	2032	(6.436.440)
	Colones	6,10%	13,98%	2024	2024	(43.372)
	Lempiras	1,00%	11,50%	2024	2055	(43.416)
Otros movimientos						
	Intereses por pagar					417.858
	Reexpresión					1.606.704
	Costo por amortizar					15.243
	Otros					<u>3.249</u>
	Saldo a diciembre 31, 2024					<u>16.028.005</u>

	Moneda	Rango de tasa interés		Rango Año de Vencimiento		Saldo
		Mínimo	Máximo	Mínimo	Máximo	
						21.638.961
Saldo a enero 1, 2023						
Nuevos préstamos	Pesos	0,00%	21,82%	2023	2034	334.369
	Dólares	0,15%	8,23%	2023	2034	5.316.413
	Colones	9,25%	10,00%	2023	2026	1.954
Pagos del periodo	Pesos	0,00%	21,82%	2021	2034	(895.101)
	Dólares	0,15%	9,90%	2022	2034	(6.998.672)
	Colones	6,10%	11,53%	2023	2023	(2.013)
Otros movimientos						
	Intereses por pagar					194.896
	Reexpresión					(3.277.995)
	Costo por amortizar					10.122
	<u>Otros</u>					<u>(2.477)</u>
	Saldo a diciembre 31, 2023					<u>16.320.457</u>

A continuación se detallan los préstamos y créditos del Banco:

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Entidades del país:		
Moneda legal:		
Obligaciones financieras	2.873.139	3.097.142
Moneda extranjera:		
Bancos del exterior	9.928.688	10.190.850
Otras obligaciones	263.134	222.318
Entidades del exterior	<u>2.963.044</u>	<u>2.810.147</u>
	<u>16.028.005</u>	<u>16.320.457</u>



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

La maduración de las obligaciones financieras se indica a continuación:

<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>Menor a 1 año</u>	<u>Entre 1 y 5 años</u>	<u>Entre 5 y 10 años</u>	<u>Más de 10 años</u>	<u>Total</u>
<u>Moneda Legal</u>					
Bancoldex	33.137	246.371	12.846	3.968	296.322
Finagro	31.705	223.931	132.572	406	388.614
Findeter	38.759	595.594	761.378	792.472	2.188.203
<u>Moneda Extranjera</u>					
Bancoldex	4	6.495	72	-	6.571
Entidades del exterior	2.936.546	3.645.060	3.418.622	2.884.933	12.885.161
Otras Obligaciones	<u>210</u>	<u>262.924</u>	=	=	<u>263.134</u>
	<u>3.040.361</u>	<u>4.980.375</u>	<u>4.325.490</u>	<u>3.681.779</u>	<u>16.028.005</u>
<u>diciembre 31, 2023</u>					
<u>Moneda Legal</u>					
Bancoldex	86.419	453.590	16.900	4.113	561.022
Finagro	38.370	349.033	182.373	-	569.776
Findeter	135.788	612.662	716.230	501.664	1.966.344
<u>Moneda Extranjera</u>					
Bancoldex	188	3.529	1.608	56.367	61.692
Entidades del exterior	2.143.401	5.101.888	3.053.140	2.640.875	12.939.304
Otras Obligaciones	<u>23.903</u>	<u>198.416</u>	=	=	<u>222.319</u>
	<u>2.428.069</u>	<u>6.719.118</u>	<u>3.970.251</u>	<u>3.203.019</u>	<u>16.320.457</u>

12.21. Instrumentos de deuda emitidos

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

	<u>Fecha</u>	<u>Valor emisión</u>	<u>Plazo (Meses)</u>	<u>Rendimiento</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Saldo</u>
<u>Saldo a enero 1, 2024</u>						12.836.332
<u>Bonos emitidos en Colombia</u>						
Redenciones						(1.245.213)
<u>Otros Movimientos</u>						
Variación en Tasa Representativa de Mercado (TRM)						294.035
Variación Unidad de Valor Real (UVR)						33.899
Intereses						(30.261)
Costo amortizado						2.645
<u>Bonos emitidos en Subsidiarias Internacionales</u>						
Nuevas emisiones						
Dólares	27/03/2023 - 30/12/2024	3	12 - 73	6,20% - 7,18%	10/10/2025 - 18/12/2029	12.773
Colones	22/05/2024 - 21/06/2024	28.239	36 - 49	6,00%	21/05/2027 - 07/06/2028	242.855



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

	<u>Fecha</u>	<u>Valor emisión</u>	<u>Plazo (Meses)</u>	<u>Rendimiento</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Saldo</u>
Redenciones						(1.339.007)
<u>Otros Movimientos</u>						
Intereses						44.473
Costo amortizado						(3.709)
Reexpresión						550.318
<u>Saldo a diciembre 31, 2024</u>						<u>11.399.140</u>

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

Bonos emitidos en Subsidiarias Internacionales

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

A continuación se presenta el detalle de los bonos, por cada una de las emisiones vigentes:

<u>Tipo Emisión</u>	<u>Fecha</u>	<u>Valor emisión</u>	<u>Plazo (Meses)</u>	<u>Rendimiento</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>diciembre 31,</u>	<u>diciembre 31,</u>
						<u>2024</u>	<u>2023</u>
						<u>Valor en libros</u>	<u>Valor en libros</u>
<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	29/03/2017	198.947	84	TF 7,40%	29/03/2024	-	198.947
Intereses						9.441	14.235



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Tipo Emisión	Fecha	Valor emisión	Plazo (Meses)	Rendimiento	Vencimiento	diciembre 31.	diciembre 31.
						2024	2023
						Valor en libros	Valor en libros
En Dólares							
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>
Bonos ordinarios (sin garantía)							
IPC	15/08/2012 - 07/09/2021 26/09/2019 -	2.362.795	84 - 180	IPC 1,91% - IPC 4,50%	12/02/2025 - 26/09/2031 11/02/2025 -	2.362.795	2.825.141
Tasa Fija	18/02/2021 25/04/2017 -	923.620	60 - 84	TF 4,69% - TF 6,24%	11/02/2027 25/04/2024 -	923.620	1.230.320
IBR	07/09/2021 11/02/2020 -	795.500	36 - 120	IBR 1,34% - IBR 2,05%	25/08/2027 07/09/2026 -	795.500	1.072.720
UVR	07/09/2021	699.014	60 - 144	UVR 2,51% - UVR 6,89%	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 amortizado						<u>(15.877)</u>	<u>(18.522)</u>
Total bonos						<u>8.400.296</u>	<u>9.345.191</u>

Subsidiarias Internacionales

Tipo Emisión	Fecha	Valor emisión	Plazo (Meses)	Rendimiento	Vencimiento	diciembre 31.	diciembre 31.
						2024	2023
						Valor en libros	Valor en libros
Bonos Subordinados sin garantía							
Lempiras							
Bonos Internacionales	27/11/2023	170	120	10,43%	27/11/2033	-	<u>33</u>
Intereses						<u>13</u>	-
Total bonos subordinados subsidiarias internacionales						<u>13</u>	<u>33</u>
Bonos ordinarios (sin garantía)							
Colones							
Bonos Internacionales	29/09/2021 - 21/06/2024	1.825.952	36 - 84	4,71% - 11,94%	14/04/2025 - 11/07/2029	1.825.952	2.320.863
Intereses						42.627	51.342
Costo amortizado						146	36
En Dólares							
Bonos Internacionales	23/01/2019 - 30/12/2024	386.158	12 - 180	5,60% - 7,18%	23/01/2025 - 23/01/2034	1.124.174	1.113.140
Intereses						5.727	5.469
Otros						179	235
Lempiras							
Bonos Internacionales	1/1/200223	180	15,00%		27/11/2017	<u>26</u>	<u>23</u>
Total bonos ordinarios subsidiarias internacionales						<u>2.998.831</u>	<u>3.491.108</u>
Total bonos subsidiarias internacionales						<u>2.998.844</u>	<u>3.491.141</u>
Total						<u>11.399.140</u>	<u>12.836.332</u>



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

A continuación se muestran los bonos por unidad monetaria:

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
<u>Nacionales</u>		
Moneda legal	5.298.582	6.576.665
Moneda extranjera	2.218.916	1.919.782
UVR ⁷	<u>882.798</u>	<u>848.744</u>
	<u>8.400.296</u>	<u>9.345.191</u>
<u>Internacionales</u>		
Moneda extranjera		
Colones	1.868.725	2.372.241
Lempiras	39	56
Dólares	<u>1.130.080</u>	<u>1.118.844</u>
	<u>2.998.844</u>	<u>3.491.141</u>
	<u>11.399.140</u>	<u>12.836.332</u>

A continuación se muestran los Bonos por periodo de maduración:

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Menor a un año	1.390.868	1.356.497
Entre 1 a 5 años	5.191.190	6.725.207
Entre 5 y 10 años	2.598.166	2.788.949
Más de 10 años	<u>2.218.916</u>	<u>1.965.679</u>
	<u>11.399.140</u>	<u>12.836.332</u>

A continuación se presenta la redención de los instrumentos de deuda emitidos por Banco Davivienda S.A.:

diciembre 31, 2024

<u>Fecha</u>	<u>Tipo de emisión</u>	<u>Plazo</u>	<u>Tasa</u>	<u>Fecha vencimiento</u>	<u>Valor</u>
29/03/2017	Bono subordinado	84	TF 7,40%	29/03/2024	198.947
15/05/2014	Bono ordinario	120	IPC + 3,89%	15/05/2024	160.955
07/06/2017	Bono ordinario	84	IPC + 3,13%	07/06/2024	173.666
16/07/2019	Bono ordinario	60	T.E. 6,04%	16/07/2024	306.700
07/09/2021	Bono ordinario	36	IBR + 1,34%	07/09/2024	277.220
09/10/2014	Bono ordinario	120	IPC + 3,96%	09/10/2024	<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>
13/02/2013	Bonos ordinarios	120	IPC + 3,23	13/02/2023	214.500
27/07/2016	Bonos ordinarios	84	IPC + 3,67	27/07/2023	331.864
26/09/2019	Bonos ordinarios	48	T.F. 5,75	26/09/2023	<u>293.348</u>
					<u>839.712</u>

⁷ Unidad de Valor Real



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

A continuación se presentan las redenciones de las subsidiarias del exterior:

Redenciones Banco Costa Rica

diciembre 31, 2024

<u>Fecha</u>	<u>Tipo de emisión</u>	<u>Rango plazo</u>	<u>Rango tasa</u>	<u>Rango fecha vencimiento</u>	<u>Valor</u>
27/02/2019 - 14/10/2022	Bono Estandarizado	20 - 61	3,82% - 11,47%	26/02/2024 - 22/11/2024	1.228.778

diciembre 31, 2023

<u>Fecha</u>	<u>Tipo de emisión</u>	<u>Plazo</u>	<u>Tasa</u>	<u>Fecha vencimiento</u>	<u>Valor</u>
02/04/2020 - 25/03/2021	Bono Estandarizado	24 - 37	4,71% - 8,42%	26/01/2023 - 25/08/2023	828.675

Redenciones Banco El Salvador

diciembre 31, 2024

<u>Fecha</u>	<u>Tipo de emisión</u>	<u>Plazo</u>	<u>Tasa</u>	<u>Fecha vencimiento</u>	<u>Valor</u>
31/10/2019	Bono ordinario	60	5,60%	31/10/2025	<u>110.229</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>
23/01/2019	Bono ordinario	9	6,30%	24/10/2023	2.523
29/06/2020	Bono ordinario	36	5,25%	29/06/2023	573
02/08/2021	Bono ordinario	24	4,70%	02/08/2023	57.331
10/09/2021	Bono ordinario	24	4,70%	10/09/2023	61.803
10/09/2021	Bono ordinario	27	4,75%	10/12/2023	28.665
14/09/2021	Bono ordinario	27	4,75%	14/12/2023	<u>28.665</u>
					<u>179.560</u>

Redenciones Banco Honduras

No se presentaron redenciones de bonos durante los años 2024 y 2023.

Conciliación entre cambios en los pasivos y flujos de efectivo surgidos de actividades de financiación

	<u>Créditos con bancos y otras obligaciones</u>	<u>Pasivos Instrumentos de deuda emitidos</u>	<u>Pasivos por arrendamientos</u>	<u>Patrimonio Otros</u>	<u>Resultado ejercicios anteriores</u>	<u>Total</u>
<u>Saldo a diciembre 31, 2023</u>	<u>16.320.457</u>	<u>12.836.332</u>	<u>787.268</u>		-	<u>29.944.057</u>
<u>Cambios por flujos de efectivo de financiación</u>						
Emisión de acciones	-	-	-	720.000	-	720.000
Procedente de nuevos préstamos de obligaciones financieras	6.221.751	-	-	-	-	6.221.751



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

	Pasivos			Patrimonio		Total
	Créditos con bancos y otras obligaciones	Instrumentos de deuda emitidos	Pasivos por arrendamientos	Otros	Resultado ejercicios anteriores	
Pagos obligaciones financieras	(8.557.257)	-	-	-	-	(8.557.257)
Emissiones en instrumentos de deuda	-	255.628	-	-	-	255.628
Redenciones en instrumentos de deuda emitidos	-	(2.584.220)	-	-	-	(2.584.220)
Pago de pasivos por arrendamiento	-	-	(172.581)	-	-	(172.581)
Pago de dividendos en efectivo	=	=	=	=	(134)	(134)
Total cambios por flujos de efectivo de financiación	(2.335.506)	(2.328.592)	(172.581)	720.000	(134)	(4.116.813)
Otros cambios relacionados con el pasivo						
Intereses causados	1.248.398	1.112.371	63.816	-	-	2.424.585
Intereses pagados	(830.540)	(1.098.158)	(63.816)	-	-	(1.992.514)
Arrendamientos nuevos	-	-	191.163	-	-	191.163
Modificaciones al contrato	-	-	81.623	-	-	81.623
Retiros	-	-	(189.235)	-	-	(189.235)
Costo por amortizar	15.243	(1.065)	-	-	-	14.178
Variación Unidad de Valor Real (UVR)	-	33.899	-	-	-	33.899
Reexpresión	1.606.704	844.353	3.099	-	-	2.454.156
Otros	3.249	=	=	=	134	3.383
Total otros cambios relacionados con el pasivo	2.043.054	891.400	86.650	=	134	3.021.238
Otros cambios relacionados con el patrimonio	=	=	=	=	=	=
Saldo a diciembre 31, 2024	16.028.005	11.399.140	701.338	720.000	=	28.848.483

12.22. Cuentas por pagar

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

	diciembre 31, 2024	diciembre 31, 2023
Proveedores y servicios por pagar	1.123.369	1.731.407
Retenciones y aportes laborales	279.406	289.817
Contribución sobre transacciones	20.098	46.686
Reaseguradores exterior cuenta corriente	47.305	48.011
A casa matriz, subsidiarias, relacionadas	33.365	28.816
Cuenta por pagar Nación Ley 546	1	1.490
Seguro de depósitos	145.067	149.713
Desembolsos pendientes acreedores	73.191	160.652
Acreedores varios	122.087	74.223
Acreedor bonos de seguridad	16.849	16.868
Cheques pendientes de cobro	21.438	18.775
Liquidación forward terceros	2.725	26.241
Seguros	22.322	24.057
Fondo garantías instituciones financieras	58.089	68.363
Franquicias	51.519	44.338
Tarjeta de crédito	5.796	6.416
Prometientes compradores	22.540	26.691
Comisiones y honorarios	17.678	12.728
Dividendos y excedentes	5.735	5.641
Diversas	405.034	331.209
	2.473.614	3.112.142



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

12.23. Beneficios a 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	264.375	240.122
Beneficios de largo plazo	59.298	50.815
Beneficios de post-empleo	<u>81.017</u>	<u>70.470</u>
Fondos de pensiones	56.826	45.798
Póliza de salud pensionados	24.191	24.672
	<u>404.690</u>	<u>361.407</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 \$57.097.

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 los beneficios a empleados:

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Valor presente de las obligaciones por beneficios a empleados	24.191	24.672

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



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

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	24.672	11.846
Costos de servicio corrientes	1.170	404
Costo por intereses	2.749	1.547
Remediciones	<u>(2.550)</u>	<u>3.130</u>
Ajustes relacionados con la experiencia	(1.490)	(898)
(Ganancias) pérdidas actuariales por cambios en los supuestos financieros (ORI)	(1.061)	4.028
Beneficios pagados por el plan	(1.850)	<u>7.745</u>
Obligaciones por beneficios definidos al final del periodo	<u>24.191</u>	<u>24.672</u>

Principales suposiciones actuariales

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Tasa de descuento	10,85%	11,75%
Futuros incrementos salariales	3,30%	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 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:

Tasa de descuento

	<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 -50 puntos básicos	25.427	14,16	8,26%
Tasa de descuento +50 puntos básicos	23.057	13,86	-3,64%

Tendencia médica

	<u>Tasa de servicio médico</u>	<u>Supuestos</u>
Tasa de servicio médico -50 puntos básicos	22.565	-6,25%
Tasa de servicio médico +50 puntos básicos	24.766	6,84%



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Pagos esperados de beneficios futuros

<u>Año</u>	<u>Beneficios definidos</u>
2024	1.096
2025	1.317
2026	1.596
2027	1.779
2028	2.036
2029 a 2033	14.711

12.24. Reservas técnicas

Las reservas para siniestros se detallan a continuación:

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Reserva matemática	37.726	30.632
Reserva seguro de vida de ahorro con participación	81.065	74.545
Reserva de riesgos en curso	201.543	156.781
Reserva para siniestros avisados	84.602	46.807
Reserva para siniestros no avisados	<u>14.686</u>	<u>15.601</u>
	<u>419.622</u>	<u>324.366</u>

El siguiente es el movimiento de la reserva:

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Saldo inicial	324.366	384.571
Más:		
Constitución de reserva	143.301	119.545
Menos:		
Liberación de reserva	(114.084)	(88.963)
Reexpresión	<u>66.039</u>	<u>(90.787)</u>
Saldo Final	<u>419.622</u>	<u>324.366</u>

12.25. Otros pasivos y pasivos estimados

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

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
<u>Pasivos estimados</u>		
Otras Provisiones (1)	161.567	177.386
Litigios, Indemnizaciones y Demandas (2)	17.561	25.775
En operaciones conjuntas	<u>1.748</u>	<u>1.659</u>
	<u>180.876</u>	<u>204.820</u>



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

<u>Otros pasivos</u>		
Arrendamientos	701.337	787.268
Ingresos diferidos	224.710	241.035
Cartas de crédito	54.828	40.645
Abonos para aplicar a obligaciones al cobro	229.025	291.693
Mantenimiento y reparaciones	11.015	10.095
Diversos	<u>111.497</u>	<u>83.522</u>
	<u>1.332.412</u>	<u>1.454.258</u>
	<u>1.513.288</u>	<u>1.659.078</u>

(1) El siguiente es el movimiento de otras provisiones:

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Saldo Inicial	177.386	283.777
Reexpresión	28.693	(48.205)
Más:		
Provisión	316.219	302.914
Menos:		
Bajas	(153.111)	(109.012)
Reintegros	<u>(207.620)</u>	<u>(252.088)</u>
Saldo Final	<u>161.567</u>	<u>177.386</u>

El siguiente es la maduración de otras provisiones:

diciembre 31, 2024

	<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	3.788	250	209	1.336	5.583
Impuestos	44.191	-	-	-	44.191
Pasivos estimados	14.861	1.895	-	-	16.756
Gastos administrativos	1.496	-	-	-	1.496
Provisiones cartera	3.545	-	-	-	3.545
Cuentas por pagar proveedores	17.835	39	-	-	17.874
Recursos humanos	50.944	-	-	-	50.944
Tarjetas	14.461	66	6	11	14.544
Acreedores y servicios	<u>6.588</u>	<u>2</u>	-	<u>44</u>	<u>6.634</u>
	<u>157.709</u>	<u>2.252</u>	<u>215</u>	<u>1.391</u>	<u>161.567</u>

diciembre 31, 2023

	<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
Impuestos	66.928	-	-	-	66.928
Pasivos estimados	13.421	4.679	-	-	18.100
Gastos administrativos	1.935	-	-	-	1.935
Provisiones cartera	2.572	-	-	-	2.572
Cuentas por pagar proveedores	19.335	716	-	-	20.051



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Recursos humanos	41.159	-	-	-	41.159
Tarjetas	15.383	60	4	9	15.456
Acreedores y servicios	<u>4.069</u>	<u>6</u>	<u>38</u>	<u>87</u>	<u>4.200</u>
	<u>168.438</u>	<u>7.620</u>	<u>140</u>	<u>1.188</u>	<u>177.386</u>

(2) Litigios, indemnizaciones y demandas

El siguiente es el movimiento de la provisión para litigios, indemnizaciones y demandas:

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Saldo Inicial	25.775	26.279
Reexpresión	646	(1.269)
Más:		
Provisión	5.927	14.056
Menos:		
Bajas	(317)	(2)
Reintegros	<u>(14.470)</u>	<u>(13.289)</u>
Saldo Final	<u>17.561</u>	<u>25.775</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>
Cubiertos por el contrato de Garantías de Fogafín (*)	7	9.588	70	6	9.588	147
Demandas laborales	82	1.037	1.017	26	4.420	4.410
Procesos ordinarios	<u>2.157</u>	<u>6.936</u>	<u>5.834</u>	<u>155</u>	<u>11.767</u>	<u>6.464</u>
	<u>2.246</u>	<u>17.561</u>	<u>6.921</u>	<u>187</u>	<u>25.775</u>	<u>11.021</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>3 a 5 años</u>	<u>más de 10 años</u>	<u>Total</u>
Litigios cubiertos por el contrato de Garantías					
Fogafín (*)	-	9.588	-	-	9.588
Demandas laborales	<u>968</u>	<u>49</u>	<u>20</u>	-	<u>1.037</u>
Procesos ordinarios	<u>5.373</u>	<u>1.365</u>	-	<u>198</u>	<u>6.936</u>
	<u>6.341</u>	<u>11.002</u>	<u>20</u>	<u>198</u>	<u>17.561</u>
	<u>diciembre 31, 2023</u>				
	<u>1 año</u>	<u>1 a 3 años</u>	<u>3 a 5 años</u>	<u>más de 10 años</u>	<u>Total</u>
Litigios cubiertos por el contrato de Garantías					
Fogafín (*)	-	9.588	-	-	9.588
Demandas laborales	4.420	-	-	-	4.420
Procesos ordinarios	<u>4.642</u>	<u>6.954</u>	-	<u>171</u>	<u>11.767</u>
	<u>9.062</u>	<u>16.542</u>	-	<u>171</u>	<u>25.775</u>



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

(*) Son aquellos procesos de Granbanco S.A. Fiduciaria Cafetera S.A, Bancafé Panamá S.A. hoy Davivienda Panamá y Bancafé International Corporation hoy Davivienda Internacional, que existían al 31 de enero de 2007 y los que fueron notificados con posterioridad al 16 de febrero de 2007 y hasta el 16 de febrero de 2010, que se encuentran vigentes y son garantizados expresamente por Fogafin.

Para los procesos de naturaleza civil, administrativa y especial que se encuentran amparados por el contrato de garantías de Fogafin se constituyen provisiones por el 15%; teniendo en cuenta la cobertura de la garantía, sobre el valor de la respectiva contingencia conforme a su calificación y sólo para los procesos ordinarios, especiales y laborales.

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.



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Procesos relacionados con otras actividades del Banco.

2. **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 – 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.

Fiduciaria Davivienda S.A.

4. **Demandante:** Carlos A. Gómez
Demandado: Fiduciaria Davivienda S.A. y Banco Davivienda S.A.
Valor de la pretensión: El demandante solicita declaración de unidad de empresa y la reliquidación de la indemnización por despido injusto por valor \$165.
Estado actual: Fallo desfavorable, el cual se encuentra en firme. Las demandadas ya pagaron la condena, se encuentra pendiente la liquidación de costas de primera instancia.
Monto de Provisión: \$20.
Calificación de la contingencia: Probable. La sentencia fue desfavorable.
Fecha aproximada de terminación del proceso: abril de 2025.



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

5. **Demandante:** Laura Liliana Pérez
Demandado: Fiduciaria Davivienda S.A.
Valor de la pretensión: \$80. El objetivo del proceso es declarar que las rendiciones de cuentas del fideicomiso Matissef no satisfacen los requisitos mínimos exigidos por la Superintendencia Financiera de Colombia, declarar que no ha entregado la información completa al demandante sobre el desarrollo del proyecto, en consecuencia se ordene restituir los aportes efectuados por la parte demandante, como consecuencia de la violación de los derechos fundamentales de información, habeas data, intimidad y buen nombre de la parte demandante.
Estado actual: Contestación de la demanda.
Monto de la provisión: \$87.
Justificación de la contingencia: Podría ser posible toda vez que la demanda pretende la declaratoria de los incumplimientos de los deberes de información y diligencia, y en consecuencia se pretende la imposición de multas, así como de la devolución de los recursos aportados, sin embargo por los pronunciamientos de la Superintendencia Financiera de Colombia esta se gradúa como probable.
Fecha aproximada de terminación del proceso: diciembre 2025

6. **Demandante:** Andrés Mauricio Villalba Arjona y Yasmín Laguna Martínez
Demandado: Fiduciaria Davivienda S.A.
Valor de la pretensión: \$109. El objetivo del proceso es declarar que la parte demandada incumplió su obligación de verificar el cumplimiento de las órdenes de giro o condiciones para decretar el punto de equilibrio del proyecto Matisse. Así mismo ha permitido que la parte demandante aporte recursos al encargo fiduciario sin tener una relación legal que justifique dicha vinculación, en consecuencia se ordene la restitución de los dineros aportados, más indexación y sanciones correspondientes.
Estado actual: Contestación demanda.
Monto de la provisión: \$118.
Fecha aproximada de terminación del proceso: 30 de diciembre de 2025
Justificación de la contingencia: podría ser posible toda vez que la demanda pretende la declaratoria de los incumplimientos de los deberes de información y diligencia, en consecuencia se pretende la imposición de multas así como de la devolución de los recursos aportados, sin embargo por los pronunciamientos de la Superintendencia Financiera de Colombia esta se gradúa como probable.

7. **Demandante:** Héctor Fabio Mayor y Mónica Gil Marín
Demandado: Fiduciaria Davivienda S.A.
Valor de la pretensión: \$89. El objeto del proceso es declarar que el Otrosí No 2 al encargo fiduciario de preventas no tiene validez, declarar que se incumplió con el deber de información, que se imponga multa por no suministrar los documentos solicitados por la demandante, declarar que incumplió con el deber de asesoría, declarar que se incumplió el deber de diligencia, con la obligación de hacer seguimiento al proyecto Matisse, declara que no se ha exigido al interventor el cumplimiento de sus funciones, declarar que no se ha nombrado el perito, declarar que no se ha exigido que la legalización de los recursos transferidos a los fideicomitentes, declarar que la Fiduciaria no lleva debido registro de los aportes realizados, que se declare que no se ha entregado el contrato de promesa de compraventa, que se incumplió el contrato de fiducia, ordenar restituir los aportes efectuados, condenar en costas y agencias en derecho.
Estado actual: La Fiduciaria presentó recurso contra auto admisorio.
Monto de la provisión: \$93.
Justificación de la calificación: Podría ser posible toda vez que la demanda pretende la declaratoria de los incumplimientos de los deberes de información y diligencia y en consecuencia se pretende la imposición de multas así como de la devolución de los recursos aportados, sin embargo por los pronunciamientos de la Superintendencia Financiera de Colombia esta se gradúa como probable.
Fecha aproximada de terminación del proceso: 30 de diciembre de 2025



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

8. **Demandante:** Jorge Alexander Medina Montañez y Geisy Lorena Naranjo Artunduaga
Demandado: Fiduciaria Davivienda S.A.
Valor de la pretensión: \$43. El objeto del proceso es declarar que no se aplicaron procedimientos de control interno para determinar la viabilidad financiera del proyecto Matisse, declarar que se incumplió el deber de diligencia, declarar que se incumplió la obligación de realizar seguimiento al proyecto, que se declare que no se ha exigido el cumplimiento de funciones del interventor, declarar que no se ha nombrado perito, declarar que no se ha exigido que la legalización de los recursos transferidos a los fideicomitentes, declarar que la Fiduciaria no lleva debido registro de los aportes realizados, que se declare que no se ha entregado el contrato de promesa de compraventa, que se incumplió el contrato de fiducia, ordenar restituir los aportes efectuados, condenar en costas y agencias en derecho.
Estado actual: Recurso contra auto admisorio
Monto de la provisión: \$45.
Justificación de la calificación: Podría ser posible toda vez que la demanda pretende la declaratoria de los incumplimientos de los deberes de información y diligencia y en consecuencia se pretende la imposición de multas así como de la devolución de los recursos aportados, sin embargo por los pronunciamientos de la Superintendencia Financiera de Colombia esta se gradúa como probable.
Fecha aproximada de terminación del proceso: 30 de diciembre de 2025
9. **Demandante:** Inversiones Córdoba & Asociados S.A.S.
Demandado: Fiduciaria Davivienda S.A.
Valor de la pretensión: \$0. El objeto del proceso es declarar que la parte demandada incumplió el contrato de fiducia mercantil, al no permitir la modificación de la garantía otorgada (contrato de obra), por tanto, ello conlleva a que el demandante incurriera en una mora para con el acreedor garantizado (Banco Davivienda), por tanto se solicita que se ordene a la parte demandada a acceder al cambio de la garantía (contrato de obra) y, al acreedor garantizado abstenerse de cobrar intereses.
moratorios por el crédito otorgado, no hacer reportes en la central de riesgos.
Estado actual: Contestación demanda.
Monto de la provisión: \$0
Fecha aproximada de terminación del proceso: 30 de marzo de 2026
10. **Demandante:** Cesar Augusto Restrepo Álzate
Demandado: Fiduciaria Davivienda S.A.
Valor de la pretensión: \$9. El demandante con ocasión de la Fiducia en Garantía constituida desde el año 1994 denominada Hacienda El Retiro, señala que la Fiduciaria incumplió el contrato mencionado por cuanto no ejerció las acciones tendientes a proteger el bien fideicomitado y por no realizar la ejecución de la garantía en el tiempo en que los certificados de garantía se encontraban vigentes. Señala que se le han causado perjuicios morales, materiales y se le ha afectado su buen nombre, que se declare que la fiduciaria no tiene derecho al reconocimiento de gastos fiduciarios.
Estado actual: Probatoria
Fecha aproximada de terminación del proceso: diciembre de 2029
Calificación de la contingencia: Posible.
11. **Demandante:** Merly Zulay Morales Paraes
Demandado: Fiduciaria Davivienda S.A.
Valor de la pretensión: \$9. El objetivo es que Fiduciaria Davivienda S.A., realice la devolución de la inversión que realizó el demandante, junto con la rentabilidad respectiva
Estado actual: contestación demanda
Fecha aproximada de terminación del proceso: diciembre de 2026
Calificación de la contingencia: Posible.



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

12. **Demandante:** José Edilberto Sánchez
Demandado: Fiduciaria Davivienda S.A. y Sociedad Constructora Esmeralda S.A. y Fideicomiso Mirador de la Colina
Valor de la pretensión: \$212.666. El objeto del proceso es declarar civilmente responsable a la demandada Sociedad Constructora Esmeralda S.A. por incumplimiento del contrato de fiducia mercantil y solidariamente a la Fiduciaria Davivienda S.A. por indebida administración y vigilancia de los recursos a su cargo.
Estado actual: Recurso contra auto admisorio
Fecha aproximada de terminación del proceso: diciembre de 2026
Calificación de la contingencia: Posible
13. **Demandante:** José Edilberto Sánchez
Demandado: Fiduciaria Davivienda S.A. y Sociedad Constructora Esmeralda S.A. y Fideicomiso Mirador de la Colina
Valor de la pretensión: \$213. El objeto del proceso es declarar civilmente responsable a las demandadas Sociedad Constructora Esmeralda S.A. por incumplimiento del contrato de fiducia mercantil y solidariamente a la Fiduciaria Davivienda S.A. por indebida administración y vigilancia de los recursos a su cargo.
Estado actual: Recurso contra auto admisorio
Fecha aproximada de terminación del proceso: diciembre de 2026
Calificación de la contingencia: Posible

Corredores Davivienda S.A.

14. **Clase de proceso:** Proceso Administrativo Demanda de nulidad y restablecimiento del derecho en contra de la Resolución No. 0445 del 29 de marzo de 2023 y Resolución No.734 del 9 de abril de 2024
Valor de la pretensión: Mediante la Resolución No. 0445 del 29 de marzo de 2023, la Superintendencia Financiera de Colombia impuso multa a Corredores Davivienda, a título de sanción, por \$330. De acuerdo con la resolución se incumplieron disposiciones sobre conflictos de interés, normatividad del mercado de valores y deberes de los intermediarios. El 12 de abril de 2023 se interpuso recurso de reposición ante la Superintendencia Financiera de Colombia.
El 12 de abril de 2023 se interpuso recurso de apelación ante la Superintendencia Financiera de Colombia. Este recurso fue decidido mediante Resolución 734 del 9 de abril de 2024 he interpuso una multa a título de sanción por valor de \$250 en contra de esta resolución no procedía recurso.
Corredores pagó la multa interpuesta dentro del término establecido para el mismo.
Ahora bien, Corredores consideró que hubo una violación al debido proceso, por lo anterior, interpuso una demanda de nulidad y restablecimiento al debido proceso ante los jueces administrativos del Circuito en el mes de noviembre de 2024 previa conciliación fallida ante la Procuraduría General de la Nación.
En la demanda se solicitó. se declare la nulidad del inciso primero del artículo primero de la Resolución No. 0445 del 29 de marzo de 2023, (ii) se declare la nulidad del artículo primero de la Resolución No. 0734 del 9 de abril de 2023, (iii) se declare la nulidad del artículo segundo de la Resolución No. 0734 del 9 de abril de 2023, (iv) se condene a la SFC a devolver a CORREDORES DAVIVIENDA el cien por ciento del valor pagado, (v) Se ordena a la SFC la cancelación de cualquier registro o antecedente que figure, o haya ordenado, con motivo de la actuación que terminó con la expedición de la Resolución No. 0734 del 9 de abril de 2023 y (vi) se condene a la SFC al pago de las costas y gastos del proceso”.
Calificación de la contingencia: No existe contingencia dado que se pagó la sanción



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Procesos de filiales en Centroamérica

En razón de la negociación que el Banco realizó con el HSBC Holdings plc, para la adquisición del “HSBC Costa Rica” Grupo del Istmo (Costa Rica) S.A., “HSBC El Salvador” Inversiones Financieras HSBC, S.A., “HSBC Honduras” Banco HSBC Honduras, S.A y Seguros HSBC Honduras, Sociedad Anónima, y Honduras Seguros Holdco, compras que se hicieron entre el 23 de noviembre y 7 de diciembre de 2012, hay lugar a que se incluya en este informe la relación de procesos que pueden generar contingencia pasiva al Banco, los que se indican a continuación:

Honduras

15. **Clase de proceso:** Demanda ordinaria de indemnización de daños y perjuicios.
Demandante: Green Development Corporation S.A. (GDC)
Demandados: Banco HSBC Honduras S. A. y Banco Lafise, S. A.
Valor de la pretensión: USD \$160 - COP \$704.627
Síntesis y Estado Actual: Proceso con sentencia desfavorable en primera y segunda instancia contra Banco Davivienda y otro banco local. El 4 de agosto de 2014 cada banco presentó un Recurso de Casación ante la Corte Suprema de Justicia, el cual fue admitido en fecha 25 de agosto de 2015. El 27 de abril de 2022, la Sala Civil de la Corte Suprema de Justicia de Honduras por unanimidad emitió el fallo de Casación favorable para el Banco Davivienda Honduras, el cual declara sin lugar la demanda presentada por el demandante y absuelve a Banco Davivienda Honduras del pago de todas y cada una de las pretensiones presentadas por el demandante, condenando a éste último al pago de costas. GDC interpuso recurso de revisión contra el fallo de casación, el cual fue admitido en fecha 29 de mayo de 2023. En fecha 09 de febrero de 2024 se celebró audiencia para presentar pruebas de ambas partes con relación al recurso de revisión presentado por GDC. Se encuentra pendiente la emisión del respectivo fallo por parte de la Sala de lo Constitucional de la Corte Suprema de Justicia.
Calificación/Probabilidad de resultado desfavorable: Remoto.
Potencial afectación material: Teniendo en cuenta la probabilidad remota de la ocurrencia de un resultado desfavorable en contra del Banco en cuanto al recurso de revisión interpuesto por el demandante, la potencial afectación material es Baja
16. **Clase de proceso:** Demanda ordinaria de nulidad e indemnización de daños y perjuicios
Demandante: Gaylor Wilfredo Quiñonez Zelaya
Demandados: Banco Davivienda Honduras
Pretensiones: Nulidad de un Juicio Ejecutivo e Indemnización de Daños y Perjuicios presuntamente derivados de fallas procesales juicio ejecutivo adelantado por el Banco
Valor de la pretensión: USD \$1,3 - COP \$5.929
Síntesis y Estado Actual: proceso con sentencia desfavorable en primera instancia y apelación en contra del Banco. El 22 de julio de 2016 se presentó recurso de casación y el 13 de febrero de 2019, la Corte Suprema de Justicia emitió sentencia de casación desfavorable para el Banco y confirmó la sentencia emitida en sede de apelación. En marzo de 2019, el Banco presentó una acción de prejudicialidad penal y oposición a la ejecución. En fecha 02 de septiembre de 2019, se resuelve la acción de prejudicialidad penal declarándose sin lugar. El 05 de diciembre de 2019, el Banco presentó un recurso de amparo contra la resolución que declara sin lugar la acción de prejudicialidad penal. El 08 de febrero de 2023, la Sala de lo Constitucional declaró sin lugar el recurso de amparo presentado por el Banco contra la resolución que declara sin lugar la prejudicialidad penal, confirmando de esa manera la sentencia de la Corte de Apelaciones de la Ceiba, por lo que se continuará con el proceso de ejecución de la sentencia y oposición a dicho proceso. En noviembre de 2024 a través de un recurso de amparo se logró la obtención de un fallo que ordenó la suspensión de la audiencia de ejecución. Este fallo se envió a consulta a la sala de lo constitucional, y se encuentra pendiente el respectivo pronunciamiento de parte de dicha sala.



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Calificación/Probabilidad de resultado desfavorable: Posible

Potencial afectación material: Teniendo en cuenta la probabilidad de la ocurrencia de un resultado desfavorable en contra del Banco, la potencial afectación material es Media

Costa Rica

17. **Clase de proceso:** Contencioso Administrativo - Tributario (1999-2005).
Demandante: Ministerio de Hacienda.
Demandados: Corporación Davivienda/Banco Davivienda Costa Rica.
Pretensiones: Se busca la nulidad del acto administrativo que confirma la determinación del impuesto sobre la renta de los periodos de 1999-2005.
Valor de la pretensión: USD \$14,9 - COP \$65.935
Síntesis y Estado Actual: El 9 de julio de 2014 se realizó el pago bajo protesta de la suma aproximada de USD\$9,5. El proceso aún se encuentra pendiente de resolución en sede judicial. El 19 de junio de 2017 se llevó a cabo audiencia por los hechos nuevos presentados por el Banco, especialmente informando del pago realizado bajo protesta en el 2014. Estando a la espera de la convocatoria a debate oral, para discutir sobre el fondo de la controversia, en fecha 13 de noviembre de 2020 se interpuso, por el Banco y otras instituciones financieras, una acción de inconstitucionalidad referente a la interpretación extensiva del principio de territorialidad, quedando suspendido el fallo judicial a la espera de un pronunciamiento de la Sala Constitucional de la Corte Suprema de Justicia. En Resolución del 11 de enero de 2023 se rechaza la acción de inconstitucionalidad por el fondo con dos votos salvados. Después de un análisis realizado a la última jurisprudencia emitida por la Sala Primera de la Corte Suprema de Justicia, se determinó la necesidad de interponer una nueva acción de inconstitucionalidad debido a la no aplicación del principio de confianza legítima, por lo que el 3 de enero de 2024 se presentó escrito invocando dicha acción. El 6 de marzo del 2024 se presenta la acción de inconstitucionalidad, la cual se encuentra en trámite.
Calificación/Probabilidad de resultado desfavorable: Posible.
Potencial afectación material: Teniendo en cuenta que el pago ya se realizó, la potencial afectación material es Baja.
18. **Clase de proceso:** Proceso Ordinario Civil.
Demandante: Silvercat Investments Inc.
Demandados: Banco Davivienda Costa Rica
Pretensiones: Pretenden la nulidad de la ejecución del Fideicomiso de Garantía y retrotraer los efectos hasta antes de dicho momento.
Valor de la pretensión: USD \$21,1 - COP \$93.228
Síntesis y Estado Actual: Se notifica al Banco de una demanda que presenta las excepciones de cláusulas compromisorias y de prescripción. Solicitud de anulación de las escrituras de constitución del fideicomiso de garantía y de remate de las propiedades dadas en garantía que fueron adjudicadas por el banco (en razón de un préstamo otorgado a la empresa Silvercat Investments Inc). Se presentaron excepciones previas y contestación de la demanda. Se resolvió excepción previa de cláusula compromisoria en favor del Banco, declarando sin lugar la demanda. Habiéndose realizado la audiencia preliminar, se realizó audiencia de juicio del 22 al 25 de noviembre de 2022, la cual se llevó a cabo, recibiendo prueba testimonial y emitiendo conclusiones. Se está pendiente de la resolución final. Mediante sentencia número 2024000030 notificada el 31 de enero del 2024 se acogió la defensa de prescripción y se declaró sin lugar la demanda. La parte actora presentó recurso de casación el 21 de febrero del 2024. Ese mismo día se presentó el recurso de casación por parte de Davivienda únicamente respecto a la exención de costas. El 22 de febrero del 2024 se presentó recurso por parte del resto de codemandados en el mismo sentido que Davivienda. En resolución del 04 de junio del 2024, la Sala Primera admitió para estudio los mencionados recursos.
Calificación/Probabilidad de resultado desfavorable: Remoto



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Potencial afectación material: Teniendo en cuenta la remota probabilidad de la ocurrencia de un resultado desfavorable en contra del Banco, la potencial afectación material es Baja.

19. **Clase de proceso:** Se agrupan 7 Procesos Administrativos ante la Comisión Nacional del Consumidor
Demandante: Clientes de la entidad bancaria
Demandados: Banco Davivienda (Costa Rica), S.A.
Pretensiones: resarcimiento de daños
Valor de la pretensión: Las pretensiones son diversas entre sí, pero hasta que exista una resolución de la Comisión no se puede determinar el monto específico.
Síntesis y estado actual: en su mayoría estamos a la espera de que resuelvan.
Calificación/Probabilidad de resultado desfavorable: 7 procesos Posibles
Potencial afectación material: Debido a la dinámica de las audiencias realizadas y a la prueba aportada por los demandantes, la potencial afectación material es Baja.

20. **Clase de proceso:** Proceso ordinario laboral
Demandante: Leonardo Esteban Lotalo Calderón
Demandados: Banco Davivienda (Costa Rica), S.A./ Elizabeth Mora Arancibia
Pretensiones: Pretende una indemnización por un supuesto acoso laboral.
Valor de la pretensión: USD \$0,19 - COP \$837
Síntesis y Estado actual: Tenía señalado fecha para debate en enero del 2022 pero fue suspendida a solicitud del actor, pues faltaba un dictámen médico que debía realizarse. Por tanto, se señaló debate para el 11 y 12 de marzo del 2024. En resolución del 26 de febrero del 2024 se ordena dejar sin efecto el señalamiento realizado y se reprograma para el 6, 7 y 8 de mayo del 2024. El debate se terminó en agosto del 2024 y se está a la espera del resultado del mismo.
Calificación/Probabilidad de resultado desfavorable: Posible
Potencial afectación material: Teniendo en cuenta el monto de la pretensión y el precedente que se generaría, la potencial afectación material es Media.

21. **Clase de proceso:** Proceso ordinario laboral
Demandante: Catherine Gómez Sojo
Demandados: Banco Davivienda (Costa Rica), S.A./ LAC
Pretensiones: Pretende una indemnización por un supuesto acoso laboral.
Valor de la pretensión: USD \$0,99 - COP \$4.352
Síntesis y Estado actual: El Banco contestó la demanda y está pendiente de la notificación a la codemandada. El 22 de diciembre del 2023 el departamento de Medicina Forense inicia el trámite para proceder con el dictamen. El 17 de septiembre del 2024, se aporta al expediente el Dictámen Pericial Psicológico Forense y se está a la espera de notificación a la parte codemandada para la continuación del proceso.
Calificación/Probabilidad de resultado desfavorable: Posible
Potencial afectación material: Teniendo en cuenta el monto de la pretensión y el precedente que se generaría, la potencial afectación material es Media

22. **Clase de proceso:** Proceso Contencioso Administrativo
Demandante: Monica Yanez Palencia
Demandados: Banco Davivienda (Costa Rica), S.A
Pretensiones: Pretende la anulación del contrato de crédito por cláusulas abusivas y desinformación en la contratación de su seguro.
Valor de la pretensión: USD \$0,037 - COP \$161



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Síntesis y Estado actual: El Banco contestó la demanda, está pendiente la resolución sobre la excepción por falta de competencia ante la Sala Primera de la Corte Suprema de Justicia. Por Sentencia 001030-C-S1-2024 del 30 de julio del 2024 se resuelve la competencia y que quien debe de conocerla son los Tribunales Colegiados de Primera Instancia de San José. Por resolución del 04 de septiembre del 2024 el Tribunal Primero Colegiado se arroga la competencia del asunto e informa sobre problemas tecnológicos con la carpeta del expediente. Se encuentra pendiente de realización la audiencia preliminar, la cual fue reprogramada para el 11 de marzo del 2025.

Calificación/Probabilidad de resultado desfavorable: Posible

Potencial afectación material: Teniendo en cuenta el monto de la pretensión y el precedente que se generaría, la potencial afectación material es Media.

23. **Clase de proceso:** Proceso de Arbitraje

Demandante: Alan Alfaro Bogantes y Sonia Castañeda Díaz

Demandados: Banco Davivienda (Costa Rica), S.A

Pretensiones: Pretende indemnización por compra de propiedad en zona inalienable, pendiente determinar pretensiones pues todavía no han presentado la demanda arbitral.

Valor de la pretensión: USD \$0,50 - COP \$2.205

Síntesis y Estado actual: El 14 de noviembre del 2023 los actores presentan el requerimiento arbitral para el inicio del proceso. El 27 de noviembre del 2023, presentamos escrito con los apoderados judiciales y la designación del señor William Molinari como árbitro de la parte demandada. Mediante resolución del 07 de diciembre de 2023 se designó como presidente del Tribunal al señor José Rafael Fernández Quesada. En resolución del 9 de enero del 2024, se convoca a las partes a una audiencia virtual a realizarse el 25 de enero del 2024 y se dan 15 días de plazo para presentar escrito de demanda, plazo que vencerá el próximo 30 de enero. Se asiste a la audiencia y se determina que no se puede realizar la misma porque falta notificar a una de las partes demandadas (Fiduciario). Se cumple con la notificación y se realiza un nuevo señalamiento para el 9 de abril del 2024. En fecha 20 de mayo del 2024 el actor formuló su demanda. El 28 de junio del 2024 Intermanagement Costa Rica S.A. presenta su contestación a la demanda. El 1 de julio se presenta la contestación a la demanda planteada. El 12 de julio el actor formuló su réplica. El 10 de septiembre mediante resolución del Tribunal Arbitral, se declara con lugar la excepción de falta de competencia interpuesta por el Banco y el 13 de ese mismo mes la parte actora presentó un recurso de revocatoria y apelación. Mediante resolución se rechazó el recurso de revocatoria y se admitió el de apelación, por lo que se remitió el expediente a la Sala Primera, cuyo pronunciamiento se encuentra pendiente.

Calificación/Probabilidad de resultado desfavorable: Posible

Potencial afectación material: Teniendo en cuenta el monto de la pretensión y el precedente que se generaría, la potencial afectación material es Media.

24. **Clase de proceso:** Administrativo - Sancionatorio (2016).

Demandante: Ministerio de Hacienda.

Demandados: Corporación Davivienda/Banco Davivienda Costa Rica.

Pretensiones: Se busca la nulidad del acto administrativo sancionatorio que confirma la multa por el proceso determinativo de la renta del periodo 2016.

Valor de la pretensión: USD \$1,43 - COP \$6.300

Síntesis y Estado Actual: En fecha del 8 de marzo de 2024 se notificó la resolución a favor del Banco del Tribunal Fiscal Administrativo TFA-074-S-2024 con la cual se declaró la nulidad de la sanción, cuyo monto ascendía a ₡732,574,095. No obstante, el día 13 de noviembre del 2024, la Administración Tributaria notificó la Resolución Sancionadora No. MH-DGT-DGCN-DF-RES-0119-2024, por medio de la cual se estableció nuevamente la sanción por la suma de ₡732,574,095. El día 8 de enero de 2025 se presentó recurso de revocatoria en contra de la mencionada resolución, así como una solicitud de medida cautelar administrativa, estando pendiente el pronunciamiento por parte del TFA.



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Calificación/Probabilidad de resultado desfavorable: Posible.

Potencial afectación material: Teniendo en cuenta que existe una sentencia a nivel judicial a favor del Banco con respecto al proceso determinativo y que contempla el sancionatorio, la potencial afectación material es Baja

El Salvador

25. **Clase de proceso:** Proceso Declarativo Común Mercantil de reclamación de intereses.
Demandante: Sociedad José Antonio Salaverría y Compañía de Capital Variable.
Demandado: Banco Davivienda Salvadoreño S. A.
Pretensiones: El demandante reclama intereses moratorios por presunto pago tardío de la condena relacionada al proceso sumario mercantil, Referencia 34-SM-09, tramitado y finalizado en aquel entonces en el Juzgado Primero de lo Mercantil de San Salvador.
Valor de la pretensión: USD \$9,6 - COP \$42.115
Síntesis y Estado Actual: El 20 de septiembre de 2022, se notificó al Banco resolución de primera, instancia en la cual se le condena a pagar la cantidad reclamada. El 26 de septiembre del mismo año, el Banco presentó recurso de apelación contra dicha sentencia, el cual fue admitido. El 09 de diciembre de 2022, se notificó sentencia favorable al Banco de la apelación, mediante la cual se revocó totalmente la sentencia condenatoria de primera instancia y se desestimó la totalidad de la pretensión de la contraparte. El 7 de marzo de 2023, el Banco fue notificado de la admisión del recurso de casación interpuesto por la contraparte, admitido por motivo de forma, del cual se corrió traslado al Banco para pronunciarse sobre el mismo. En fecha 16 de marzo de 2023 fue contestado el traslado conferido, solicitando desestimar el recurso de Casación y confirmar la sentencia favorable de segunda instancia. Nos encontramos a la espera de sentencia. El Banco está garantizado para mitigar el impacto financiero adverso de este litigio.
Calificación/Probabilidad de resultado desfavorable: Posible.
Potencial afectación material: Teniendo en cuenta que el Banco está garantizado para mitigar el riesgo de un resultado desfavorable, la potencial afectación material es baja.
26. **Clase de proceso:** Proceso común declarativo de reconocimiento y establecimiento de Daños y Perjuicios causados.
Demandante: José Emilio Marcos Kalil Ghattas Dahbura.
Demandado: Banco Davivienda Salvadoreño, S.A.
Pretensiones: Daños que el demandante alega haber sufrido por las supuestas actuaciones injuriosas y mal intencionadas de parte del Banco.
Valor de la pretensión: USD \$2,7 - COP \$12.076
Síntesis y Estado Actual: El 17 de mayo de 2022 se emitió sentencia absolutoria favorable al Banco, de la cual interpuso recurso de apelación la Contraparte. Por medio de resolución de fecha 30 de agosto de 2022 la Cámara que conoció la apelación, ordenó al Juzgado de primera instancia reponer la sentencia, ampliando la motivación de la decisión tomada, así como pronunciarse sobre las medidas cautelares vigentes. Con fecha 4 de noviembre de 2022, se recibió notificación en la que el Juez, habiendo recibido el expediente proveniente de la cámara mencionada, declara nula la Audiencia probatoria y ordena reponerla. En fecha 9 de marzo de 2023, se notifica que ha sido revocada la convocatoria a la Audiencia Probatoria, y por lo tanto se ordenó traer a sentencia el caso. Según resolución del 3 de julio de 2024 la Jueza que actualmente conoce del caso, se abstiene de conocer en cuanto a emitir la nueva sentencia, aduciendo no haber conocido de la audiencia probatoria, por lo que remite la abstención a la Cámara de segunda instancia para que resuelva sobre la misma. Posteriormente, según resolución 16 de julio de 2024, la Cámara declara sin lugar la abstención invocada por la Jueza y se le ordena pronunciar la sentencia. En resolución del 25 de julio de 2024, la jueza de primera instancia dicta sentencia favorable al Banco. Según resolución del 4 de octubre de 2024, se notifica al Banco la admisión del recurso de apelación presentado por la contraparte y por tanto, se convoca a



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

audiencia de apelación para el día 22 de octubre de 2024. Una vez llevada a cabo la audiencia, el 18 de noviembre de 2024 se notifica al Banco la resolución de la Cámara, en la cual declara nula la sentencia dictada en primera instancia del 25 de julio de 2024, ordena la reposición de la sentencia y ordena a la jueza para que se mande a llamar al anterior juez ante quien se ventiló la audiencia probatoria con el fin de que sea éste último quien dicte la sentencia correspondiente.

Calificación/Probabilidad de resultado desfavorable: Remota.

Potencial afectación material: Teniendo en cuenta la probabilidad remota de la ocurrencia de un resultado desfavorable en contra del Banco, la potencial afectación material es Baja.

12.26. 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.

12.26.1. Capital Social

A diciembre 31, 2024 y 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.

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

	<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

12.26.2. 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>
Por prima en colocación de acciones ordinarias	3.551.999	3.009.080
Por prima en colocación de acciones preferenciales	<u>1.978.808</u>	<u>1.808.207</u>
	<u>5.530.807</u>	<u>4.817.287</u>



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

12.26.3. 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>
Reserva legal:		
Por apropiación de utilidades	<u>5.527.225</u>	<u>5.526.835</u>
Reservas estatutarias y ocasionales:		
A disposición de la Junta Directiva	16.727	368.966
A disposición de la Asamblea	56.980	607.480
Para futuras capitalizaciones	<u>43.354</u>	<u>43.354</u>
	<u>117.061</u>	<u>1.019.800</u>
	<u>5.644.286</u>	<u>6.546.635</u>

12.26.4. Realizaciones aplicación NIIF 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	107.023	109.767
Realización de bonos	-	(94)
Valorización venta de activos fijos	<u>(2.327)</u>	<u>(2.650)</u>
Saldo Final	<u>104.696</u>	<u>107.023</u>

12.26.5. Resultado por acción básico

El resultado por acción básico al corte del 31 de diciembre de 2024 y 2023 fue de \$(241) y \$(876), respectivamente calculada con base en la utilidad básica al corte de cada periodo dividido 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
Resultado atribuible a los propietarios de la controladora	<u>(115.975)</u>	<u>(395.700)</u>
Utilidad por acción básica (*)	<u>(241)</u>	<u>(876)</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.



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

12.26.6. 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. Desde el 1 de enero de 2021 los establecimientos de crédito calculan los indicadores de solvencia bajo las definiciones de los decretos 1477 de 2018, 1421 de 2019 y 1286 de 2020, los cuales modificaron el decreto 2555 de 2010 en aquellos aspectos relacionados con los requerimientos de patrimonio adecuado de los establecimientos de crédito en Colombia.

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

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

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

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

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

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

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

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



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

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

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

El Banco ha cumplido con los requerimientos mínimos, manteniendo unos niveles de capital que superan el mínimo de solvencia total en alrededor de 583 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 ¹	14.194.706	13.106.036	1.088.670
Patrimonio Básico Adicional (AT1)	<u>2.218.916</u>	<u>1.919.782</u>	<u>299.134</u>
Patrimonio Básico (T1)	<u>16.413.622</u>	<u>15.025.818</u>	<u>1.387.804</u>
<u>Patrimonio Adicional</u>	3.774.396	3.575.550	198.846
Deducciones Patrimonio Técnico	<u>90</u>	<u>16.823</u>	<u>(16.733)</u>
Total Patrimonio Técnico	<u>20.187.928</u>	<u>18.584.545</u>	<u>1.603.383</u>
<u>Activos Ponderados por Nivel de Riesgo</u>			
Activos Ponderados por Nivel de Riesgo de Crédito	113.537.148	109.672.836	3.864.312
Valor en Riesgo de Mercado	282.431	287.232	(4.801)
Valor en Riesgo Operacional	<u>1.170.345</u>	<u>1.347.206</u>	<u>(176.861)</u>
Total ²	<u>129.679.104</u>	<u>127.833.258</u>	<u>1.845.846</u>
<u>Relaciones de solvencia y valor de apalancamiento</u>			
Solvencia Básica Ordinaria (CET1)	10,95%	10,25%	0,70%
Solvencia Básica Adicional (CET1 + AT1)	12,66%	11,75%	0,91%
Solvencia Total	15,57%	14,54%	1,03%
Valor de apalancamiento	205.779.823	194.301.251	11.478.572
Relación de apalancamiento	7,98%	7,73%	0,25%



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Los niveles de capital se monitorean mensualmente con el fin de identificar posibles cambios en las relaciones de solvencia actuales y tomar las medidas correctivas de forma oportuna. Así mismo, para efectos de la planificación estratégica, en el proceso presupuestal, 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.

12.27. Participación no controladora

Lo constituye la parte de los activos netos (patrimonio) y del resultado de las Subsidiarias, atribuibles a derechos sociales cuyos propietarios sean diferentes a los del grupo de entidades consolidadas.

diciembre 31, 2024

	<u>Patrimonio</u>	<u>% Interés Minoritario</u>	<u>Interés Minoritario</u>
Fiduciaria Davivienda S.A.	290.233	5,30%	15.340
Corredores Davivienda S.A.	168.341	4,30%	7.228
Cobranzas Sigma S.A.S.	2.254	6,00%	135
Inversiones Financieras Davivienda S.A.	1.641.403	3,88%	63.491
Banco Davivienda Salvadoreño S.A.	1.694.456	1,76%	29.735
Valores Davivienda El Salvador S.A.	2.291	0,00%	-
Seguros Comerciales Bolívar S.A.	103.878	0,00%	-
Davivienda Servicios El Salvador S.A de C.V	19.577	0,00%	-
Banco Davivienda Honduras S.A.	996.538	2,75%	27.346
Seguros Bolívar Honduras S.A.	230.201	9,67%	22.198
Corporación Davivienda Costa Rica S.A.	2.211.983	0,03%	593
Davivienda Seguros Costa Rica S.A.	108.283	49,00%	52.923
Ediciones Gamma S.A.	6.255	2,90%	182
Promociones y Cobranzas Beta S.A.	122.748	2,60%	3.176
Delta International Holdings LLC - (USA)	16.006	1,00%	160
Corporación Financiera Davivienda S.A.	368.580	0,00%	-
			<u>222.507</u>

diciembre 31, 2023

	<u>Patrimonio</u>	<u>% Interés Minoritario</u>	<u>Interés Minoritario</u>
Fiduciaria Davivienda S.A.	284.231	5,30%	15.015
Corredores Davivienda S.A	170.320	4,30%	7.310
Cobranzas Sigma S.A.S.	1.922	6,00%	115
Inversiones Financieras Davivienda S.A.	1.376.373	3,88%	53.213
Banco Davivienda Salvadoreño S.A.	1.402.776	1,76%	24.604
Valores Davivienda El Salvador S.A.	1.937	0,00%	-
Seguros Comerciales Bolívar S.A.	86.947	0,00%	-
Davivienda Servicios El Salvador S.A. de C.V.	16.580	0,00%	-
Banco Davivienda Honduras S.A.	815.942	2,75%	22.380
Seguros Bolívar Honduras S.A.	176.351	9,88%	17.364
Corporación Davivienda Costa Rica S.A.	1.832.433	0,03%	493
Davivienda Seguros Costa Rica S.A.	85.495	49,00%	41.765



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

diciembre 31, 2023

	<u>Patrimonio</u>	<u>% Interés Minoritario</u>	<u>Interés Minoritario</u>
Ediciones Gamma S.A.	4.354	2,90%	128
Promociones y Cobranzas Beta S.A.	107.396	4,10%	4.357
Delta International Holdings LLC - (USA)	12.755	1,00%	127
Corporación Financiera Davivienda S.A.	434.561	0,00%	=
			<u>186.871</u>

13. Partidas específicas del Estado Consolidado de Resultados

13.1. Inversiones y valoración, neto

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

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
<u>Instrumentos de deuda</u>		
Ingreso	1.586.939	1.675.977
Gasto	253.601	171.798
Valoración de Inversiones a valor razonable	<u>1.333.338</u>	<u>1.504.179</u>
Ingreso	392.801	444.644
Gasto	31.643	8.732
Intereses de Inversiones a costo amortizado	<u>361.158</u>	<u>435.912</u>
	<u>1.694.496</u>	<u>1.940.091</u>
<u>Instrumentos de patrimonio</u>		
Ingreso	40.796	86.118
Gasto	<u>27.305</u>	<u>47.533</u>
Valoración instrumentos de patrimonio, neto	<u>13.491</u>	<u>38.585</u>
<u>Venta de inversiones</u>		
Utilidad	80.209	117.623
Pérdida	<u>29.924</u>	<u>31.026</u>
Venta de inversiones, neto	<u>50.285</u>	<u>86.597</u>
	<u>1.758.272</u>	<u>2.065.273</u>

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

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

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Ingreso por operación de Seguros	698.036	596.447
Gasto por operación de Seguros	504.595	400.990
	<u>193.441</u>	<u>195.457</u>
Ingreso comisiones y servicios	2.929.806	2.785.513
Gastos por comisiones y servicios	<u>954.030</u>	<u>891.942</u>
	<u>1.975.776</u>	<u>1.893.571</u>
	<u>2.169.217</u>	<u>2.089.028</u>

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



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

13.3. Gastos operacionales

A continuación se presenta el detalle de los gastos operacionales:

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
<u>Gastos operacionales</u>		
Sueldos y prestaciones	1.912.826	1.786.191
Incentivos	182.743	190.979
Beneficios a Empleados	<u>401.207</u>	<u>335.327</u>
	<u>2.496.776</u>	<u>2.312.497</u>
<u>Administrativos y operativos</u>		
Mantenimiento y adecuaciones	308.813	314.535
Servicios de aseo y vigilancia	72.646	73.396
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	219.193	216.692
Seguros	189.789	247.754
Contribuciones y Otros	217.368	187.600
Arrendamientos	86.316	88.236
Procesamiento electrónico de datos	119.989	113.101
Honorarios	432.100	442.137
Transportes	167.584	153.723
Impuestos	518.243	531.085
Seguro Depósito	313.444	297.636
Otros	<u>627.351</u>	<u>584.590</u>
	<u>3.272.836</u>	<u>3.250.485</u>
Amortizaciones y depreciaciones	<u>447.386</u>	<u>377.322</u>
	<u>6.216.998</u>	<u>5.940.304</u>

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>
Recuperaciones judiciales y otros	39.432	38.026
Pérdidas por deterioro, neto	84.929	(122.817)
Provisión cobertura de tasa	2.960	2.953
Resultado alianzas	75.371	11.389
Reintegros sobrantes y saldos a favor cartera	5.426	24.461
Utilidad por intercambio de títulos participativos de no control	-	13.761
Otros ingresos	257.490	270.440
Pérdidas riesgo operativo, neto	(35.120)	(20.758)
Por venta de propiedades, neto	(19.373)	(10.747)
Otros gastos	<u>(133.257)</u>	<u>(2.778)</u>
Total otros ingresos y gastos, neto	<u>277.858</u>	<u>203.930</u>



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

13.5. Impuesto a las ganancias

13.5.1. Componentes del gasto por impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias por los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 comprende lo siguiente:

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Impuesto sobre la Renta	183.766	225.667
Beneficio tributario	(325)	(544)
Gasto de periodos anteriores renta 2023	<u>5.064</u>	<u>(7.389)</u>
Total impuesto de renta corriente (1)	<u>188.505</u>	<u>217.734</u>
Total impuesto de renta diferido	<u>(162.370)</u>	<u>(839.205)</u>
Total Impuesto a las ganancias	<u>26.135</u>	<u>(621.471)</u>

(1) 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.

13.5.2. Componentes del gasto por impuesto a las ganancias

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables al Banco y sus subsidiarias estipulan que en Colombia:

- La tarifa de impuesto sobre la renta para los años 2024 y 2023 es del 35%.
- En los años 2024 y 2023, 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 establece una sobretasa de 5 puntos adicionales de la tarifa general de renta durante los periodos gravables 2023 a 2027, siendo la tarifa total del 40% si tienen una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT.
- A partir del año 2021, la Ley de Crecimiento Económico reduce la renta presuntiva al 0% del patrimonio líquido del último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior.
- Con la Ley de Inversión Social se extiende el beneficio de auditoría por los años 2023 y 2024 para los contribuyentes que incrementen su impuesto neto de renta del año gravable en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior por lo menos en un 35% y 25%, con lo cual la declaración de renta quedará en firme dentro de los 6 o 12 meses siguientes a la fecha de su presentación, respectivamente.
- El término de firmeza de la declaración del impuesto de renta y complementarios de los contribuyentes que determinen o compensen pérdidas fiscales o estén sujetos al régimen de precios de transferencia, será de 5 años.
- Con la Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019, el término de firmeza de la declaración del impuesto de renta y complementarios de los contribuyentes que determinen o compensen pérdidas fiscales o estén sujetos al régimen de precios de transferencia, será de 5 años.
- Los excesos de renta presuntiva pueden ser compensados en los cinco periodos gravables siguientes.



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

- Las pérdidas fiscales podrán ser compensadas con rentas líquidas ordinarias obtenidas en los 12 períodos gravables siguientes.
- Las rentas fiscales por concepto del impuesto de ganancias ocasionales se gravan a la tarifa del 15% para los años 2024 y 2023.

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables en las filiales de CAM:

Las tarifas vigentes de impuesto sobre la renta para las filiales del Banco Davivienda en Centro América son 30% (Costa Rica, Honduras, Salvador) y el 25% (Panamá, Salvador en compañías de menores ingresos) y 0% para Panamá Lic. Internacional, Rojo Holding y Torre Davivienda Piso 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18 y Corredores Panamá.

En Costa Rica: A partir del 1° de julio de 2019, entró a regir la Ley de Fortalecimiento de las Finanzas Públicas (9635). Dentro de sus principales cambios tenemos:

- La sustitución del Impuesto de Ventas, ahora Impuesto al Valor Agregado (específicamente al sector servicios).
- En el Impuesto a las Utilidades se introduce un nuevo capítulo de Ganancias y Pérdidas de Capital con una tasa estándar del 15%, separándolos en inmobiliarios y mobiliarios, manteniendo aquellos títulos valores vigentes al 8%; para el cierre del 2019 es un impuesto único y definitivo. Para las entidades reguladas por el Conassif a partir del 1° de enero de 2020 se tratará como un anticipo de Renta Corriente.
- A partir del 1° de enero del 2020 se pasará a una renta integral solamente al Sector Regulado por Conassif.

De acuerdo con el literal (c) del párrafo 81 de la NIC 12 el siguiente es el detalle de la conciliación entre el total de gasto de impuesto a las ganancias de la Compañía calculado a las tarifas tributarias 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>
Resultado antes de impuesto a las ganancias	<u>(63.520)</u>		<u>(993.803)</u>	
Impuesto de renta a la tarifa nominal 2024 y 2023 (40%)	(25.408)	40%	(397.521)	40%
Gastos no deducibles e ingresos fiscales	543.484		388.866	
Rentas Exentas	(60.867)		(73.602)	
Deducciones fiscales e ingresos no gravados	(547.267)		(664.995)	
Beneficio tributario	(325)		(544)	
Ajuste por tasa en subsidiarias (1)	46.809		48.707	
Efecto impuesto diferido por cambio de tasas diferente a la nominal	64.190		83.231	
Cambios en estimaciones relacionados a periodos anteriores	5.064		(7.389)	
Impuesto corriente sucursal Miami	<u>455</u>		<u>1.776</u>	
Total gasto (ingreso) impuesto a las ganancias	<u>26.135</u>		<u>(621.471)</u>	0%

1) El ajuste de tasa en las subsidiarias corresponde a la diferencia de los cálculos al 40% aplicable en Colombia para 2024 y 2023 y las tasas nacionales promedio en los otros países.



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

13.5.3. Gasto de otros impuestos nacionales, territoriales y aportes parafiscales

	<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>diciembre 31, 2023</u>
Aportes parafiscales	301.810	286.544
Impuesto a las ventas	6.228	6.456
Impuesto industria y comercio	305.546	301.576
Gravamen movimientos financieros	128.904	153.996
Otros	<u>77.565</u>	<u>69.057</u>
Total Otros impuestos	<u>820.053</u>	<u>817.629</u>

13.5.4. Impuesto diferido por tipo de diferencia temporaria

Las diferencias entre las bases de los activos y pasivos para propósitos de NIIF y las bases de los mismos para efectos fiscales, dan lugar a diferencias temporarias que generan impuestos diferidos calculados y registrados a 31 de diciembre de 2024 y 2023 teniendo en cuenta las tarifas de impuestos para los años en los cuales se espera que dichas diferencias se reviertan.

	<u>Saldo a diciembre</u> <u>31, 2023</u>	<u>Efecto a</u> <u>Resultados</u>	<u>Efecto a</u> <u>ORI</u>	<u>Ajuste de periodos</u> <u>anteriores (*)</u>	<u>Saldo a diciembre</u> <u>31, 2024</u>
<u>Impuestos diferidos activos</u>					
Pérdidas fiscales	1.486.443	145.270	-	252	1.631.965
Total Activo	1.486.443	145.270	-	252	1.631.965
<u>Impuestos diferidos pasivos</u>					
Inversiones en asociadas	68.974	2.715	24.251	-	95.940
Inversiones medidas a valor razonable	107.457	(17.489)	(4.332)	-	85.636
Otros pasivos, provisiones, derivados y PPyEq	818.515	(84.048)	(43.733)	8.653	699.387
Otros activos	46.756	81.722	232	-	128.710
Plusvalía	406.618	-	-	-	406.618
Total Pasivo	1.448.322	(17.100)	(23.582)	8.653	1.416.293
Impuesto Diferido Neto	38.121	162.370	23.582	(8.401)	215.672

	<u>Saldo a diciembre</u> <u>31, 2022</u>	<u>Efecto a</u> <u>Resultados</u>	<u>Efecto a</u> <u>ORI</u>	<u>Ajuste de periodos</u> <u>anteriores (*)</u>	<u>Saldo a diciembre</u> <u>31, 2023</u>
<u>Impuestos diferidos activos</u>					
Inversiones medidas a valor razonable	63.117	(49.268)	(13.849)	-	-
Pérdidas fiscales	-	1.486.444	-	-	1.486.444
Total Activo	63.117	1.437.175	(13.849)	-	1.486.443
<u>Impuestos diferidos pasivos</u>					
Inversiones en asociadas	63.410	977	4.587	-	68.974
Inversiones medidas a valor razonable	-	34.726	72.731	-	107.457
Otros pasivos, provisiones, derivados y PPyEq	(93.480)	684.656	148.174	79.163	818.513
Otros activos	33.944	14.134	(1.322)	-	46.756



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

Plusvalía	543.142	(136.523)	-	-	406.619
Total Pasivo	547.018	597.970	224.170	79.163	1.448.321
Impuesto Diferido Neto	(483.901)	839.205	(238.019)	(79.163)	38.122

(*) El ajuste de periodos anteriores proviene principalmente del Banco y corresponde al ajuste que se realizó entre el impuesto diferido y el impuesto corriente con ocasión a la presentación de la declaración de renta 2022 y 2023 con la determinación definitiva de la renta líquida gravable y descuentos tributarios aplicables para cada vigencia fiscal.

El Grupo realizó la compensación de impuestos diferidos activos y pasivos por entidad o sujeto fiscal, considerando la aplicación de las disposiciones tributarias vigentes en Colombia y en otros países en los cuales operan las subsidiarias, sobre el derecho legal de compensar activos y pasivos por impuestos corrientes y otros requerimientos establecidos en el párrafo 74 de la NIC 12 diferidos activos y pasivos por entidad o sujeto fiscal.

13.5.5. Efecto de impuestos corrientes y diferidos en componentes de la cuenta de otros resultados integrales en el patrimonio

	<u>Saldo a</u> <u>diciembre</u> <u>31, 2023</u>	<u>Movimiento por</u> <u>componente de</u> <u>ORI</u>	<u>Impuesto</u> <u>diferido</u>	<u>Subtotal</u> <u>movimientos</u> <u>componente</u> <u>ORI</u>	<u>Saldo a</u> <u>diciembre</u> <u>31, 2024</u>
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado					
Valoración de instrumentos financieros	77.021	(45.074)	-	(45.074)	31.947
Deterioro cartera de crédito para estados financieros consolidados	2.150.932	508.029	(20.138)	487.891	2.638.823
Beneficios a empleados largo plazo	(7.057)	1.881	-	1.881	(5.176)
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado					
Participación en inversiones valoradas por el método de participación patrimonial	(16.934)	(25.712)	22.795	(2.917)	(19.851)
Diferencia en cambio subsidiarias del exterior	1.203.094	808.441	20.925	829.366	2.032.460
Cobertura con derivados de flujo de efectivo	=	<u>29.563</u>	=	<u>29.563</u>	<u>29.563</u>
	<u>3.407.056</u>	<u>1.277.128</u>	<u>23.582</u>	<u>1.300.710</u>	<u>4.707.766</u>

	<u>Saldo a</u> <u>diciembre 31,</u> <u>2022</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>movimientos</u> <u>componente</u> <u>ORI</u>	<u>Saldo a</u> <u>diciembre 31,</u> <u>2023</u>
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado						
Valoración de instrumentos financieros	(171.215)	248.236	-	-	248.236	77.021
Deterioro cartera de crédito para estados financieros consolidados	1.566.311	688.547	-	(103.926)	584.621	2.150.932
Beneficios a empleados largo plazo	579	(7.636)	-	-	(7.636)	(7.057)
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado						
Participación en inversiones valoradas por el método de participación patrimonial	(12.885)	(5.218)	135.261	(134.093)	(4.050)	(16.934)
Diferencia en cambio subsidiarias del exterior	<u>2.156.014</u>	<u>(952.920)</u>	=	=	<u>(952.920)</u>	<u>1.203.094</u>
	<u>3.538.804</u>	<u>(28.991)</u>	<u>135.261</u>	<u>(238.019)</u>	<u>(131.749)</u>	<u>3.407.056</u>



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

13.5.6. Incertidumbres en posiciones tributarias

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, para el estado de situación financiera con corte a 31 de diciembre de 2024 y 2023, se analizaron las posiciones tributarias adoptadas por el Banco y sus subsidiarias 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.

13.5.7. Impuestos diferidos respecto de compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos

En cumplimiento del párrafo 39 de la NIC 12, el Grupo no registró impuesto diferido pasivo relacionado con diferencias temporarias de inversiones en subsidiarias y en asociadas. Lo anterior debido a que: i) La Compañía tiene el control de las subsidiarias y de la decisión de venta de inversiones en asociadas, por consiguiente, puede decidir acerca de la reversión de tales diferencias temporarias; y ii) la Compañía 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.

13.5.8. Precios de transferencia

En atención a lo previsto en las Leyes 788 de 2002 y 863 de 2003, 1607 de 2012 y 1819 de 2016, reglamentadas por el Decreto 2120 de 2017, el Banco y sus subsidiarias prepararon un estudio de precios de transferencia sobre las operaciones realizadas con vinculados económicos del exterior durante 2023. El estudio no dio lugar a ajustes que afectarán los ingresos, costos y gastos fiscales de la Compañía.

Aunque el estudio de precios de transferencia de 2024 se encuentra en proceso de preparación, no se anticipan cambios significativos en relación con el del año anterior.

13.5.9. 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 establece una sobretasa de 5 puntos adicionales de la tarifa general de renta durante los periodos gravables 2023 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



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias

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

del contribuyente colombiano, o el impuesto depurado del grupo en caso que se haga parte de un grupo empresarial. (ii) Determinar la utilidad depurada del contribuyente colombiano o del grupo en caso que se haga parte de un grupo empresarial, y, (iii) Determinar la tasa de tributación depurada de contribuyente colombiano o del grupo en caso 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 que se haga parte de un grupo empresarial.

Se exceptúan de esta norma las Zonas Económicas y Sociales ZESE durante el periodo que su tarifa de renta sea del cero (0%), contribuyentes cuya utilidad depurada sea igual o inferior a cero, quienes se rijan por lo previsto en el Art 32 del E.T. (Concesiones), las empresas industriales y comerciales del estado o sociedades de economía mixta que ejerzan los monopolios de suerte, azar y licores; Los hoteles y parques temáticos siempre que no se encuentren obligados a presentar informe país por país.

- 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. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(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 de los años 2017 y 2018 y 2019 que se decreten a partir del 2020 se regirán por las tarifas dispuestas en la Ley 2010.

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:

<u>Controlante:</u>	Grupo Bolívar
<u>Subsidiarias:</u>	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.



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

<u>Compañías Grupo</u>	Capitalizadora Bolívar S.A, Compañía de Seguros Bolívar S.A, Seguros Comerciales Bolívar S.A, Investigaciones y Cobranzas el Libertador S.A, Multinversiones Bolívar S.A.S, Soluciones 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,
<u>Empresarial Bolívar:</u>	
2. Empresas Asociadas:	Redeban S.A, Titularizadora S.A Hitos, Servicios de Identidad Digital S.A.S, Sersaprosa, Serfinsa, ACH El Salvador, Zip Amaratoca, Bancajero Banet.
3. Negocios conjuntos	Holding Rappipay S.A.S, Rappipay compañía de financiamiento S.A.
4. Personal Clave de la Gerencia:	Junta Directiva y Comité de Estratégico este último está conformado por el Presidente y Vicepresidentes Ejecutivos. Accionistas entre el 5% y 10%: Inversiones Cusezar S.A e Inversiones Meggido S.A,
5. Otros:	ACH Colombia S.A, Finagro, y Credibanco empresas en las que el Banco participa en más del 10%.

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

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

Todas las operaciones se realizaron a precios de mercado; las tasas de captación se encuentran entre 0,00% y 17,00% 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



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

\$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..

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>
Redescuento Pequeña Garantía	270.440	416.638
Intereses por pagar redescuento	5.598	10.147
Gasto intereses redescuento	41.684	59.328

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

A continuación se presentan las transacciones con Partes Relacionadas:

<u>diciembre 31, 2024</u>	<u>Sociedades del Grupo</u>							<u>Total</u>
	<u>Controladora</u>	<u>Subsidiarias</u>	<u>Otras</u>	<u>Empresas asociadas</u>	<u>Negocios conjuntos</u>	<u>Personal clave (1)</u>	<u>Otros</u>	
<u>Activo (2)</u>	-	<u>417.794</u>	<u>462.166</u>	<u>26.637</u>	<u>53.335</u>	<u>5.385</u>	<u>2.328</u>	<u>967.645</u>
Efectivo	-	253.863	-	-	-	-	-	253.863
Cartera de créditos y operaciones de Leasing financiero	-	193	422.194	26.527	-	5.372	4	454.290
Cuentas por Cobrar	-	163.226	5.599	110	53.335	13	2.324	224.607
Otros activos	-	512	34.373	-	-	-	-	34.885
<u>Pasivo (3)</u>	<u>605.165</u>	<u>63.022</u>	<u>307.257</u>	<u>149.247</u>	<u>66.310</u>	<u>8.232</u>	<u>98.458</u>	<u>1.297.691</u>
Pasivos Financieros	605.165	60.508	273.436	144.452	66.310	8.218	79.200	1.237.289
Cuentas por pagar	-	2.514	33.810	4.795	-	14	19.258	60.391
Otros	-	-	11	-	-	-	-	11
<u>Ingresos</u>	<u>5</u>	<u>93.282</u>	<u>424.356</u>	<u>239.900</u>	<u>7.857</u>	<u>583</u>	<u>210.217</u>	<u>976.200</u>
Comisiones	5	775	353.198	236.879	7.857	231	185.674	784.619
Intereses	-	5.140	65.985	421	-	352	1	71.899
Dividendos	-	-	-	-	-	-	24.542	24.542
Otros	-	87.367	5.173	2.600	-	-	-	95.140
<u>Egresos</u>	<u>42.071</u>	<u>18.873</u>	<u>181.372</u>	<u>159.002</u>	<u>-</u>	<u>1.255</u>	<u>119.221</u>	<u>521.794</u>
Comisiones	5.335	18.873	12.488	156.903	-	306	84.311	278.216
Otros	36.736	-	168.884	2.099	-	949	34.910	243.578

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

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

(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%.



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

(3) Pasivo: Las transacciones más significativas en el pasivo fueron: con Sociedades del Grupo cuentas corrientes con tasa de interés entre 0,0 % y 0,25%, cuentas de ahorros con tasa de interés entre 0,00% y 7,3% y CDT'S con tasa de interés que oscila entre 0,9% y 0,15%, con otros accionistas cuentas de ahorros con tasa de interés de 7,03% 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 7,3% de accionistas con participación igual o superior al 10% del capital del Banco.

	Sociedades del Grupo							Total
	Controladora	Subsidiarias	Otras	Empresas asociadas	Negocios conjuntos	Personal clave (1)	Otros	
diciembre 31. 2023								
Activo (2)	=	<u>365.465</u>	<u>508.433</u>	<u>21.503</u>	-	<u>4.921</u>	<u>2.491</u>	<u>902.813</u>
Efectivo	-	170.814	-	-	-	-	-	170.814
Cartera de créditos y operaciones de Leasing financiero	-	4	500.787	21.503	-	4.921	12	527.227
Cuentas por Cobrar	-	194.221	4.308	-	-	-	2.479	201.008
Otros activos	-	426	3.338	-	-	-	-	3.764
Pasivo (3)	<u>513.361</u>	<u>120.822</u>	<u>276.932</u>	<u>126.299</u>	<u>103.063</u>	<u>3.499</u>	<u>149.850</u>	<u>1.293.826</u>
Pasivos Financieros	513.361	99.876	248.119	60.739	103.063	3.499	118.544	1.147.201
Cuentas por pagar	-	20.946	28.797	65.560	-	-	31.306	146.609
Otros	-	-	16	-	-	-	-	16
Ingresos	<u>4</u>	<u>61.137</u>	<u>453.703</u>	<u>294.980</u>	<u>31.155</u>	<u>355</u>	<u>221.417</u>	<u>1.062.751</u>
Comisiones	4	180	388.122	290.247	31	5	196.204	874.793
Intereses	-	-	60.964	4.313	31.124	350	-	96.751
Dividendos	-	-	-	-	-	-	25.213	25.213
Otros	-	60.957	4.617	420	-	-	-	65.994
Egresos	<u>12.453</u>	<u>30.434</u>	<u>223.879</u>	<u>184.195</u>	<u>4.737</u>	<u>278</u>	<u>140.667</u>	<u>596.643</u>
Comisiones	-	1.441	-	175.014	-	-	81.161	257.616
Otros	12.453	28.993	223.879	9.181	4.737	278	59.506	339.027

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

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

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

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

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

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



Banco Davivienda S. A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos colombianos (COP))

	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	644	1.512
Tarjeta de crédito	120	296	74	373
Otros préstamos	475	<u>540</u>	631	<u>1.604</u>
		<u>2.196</u>		<u>3.489</u>

A continuación se detallan los pagos 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. 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.

Capitalización Davivienda Investment Advisor USA LLC (RIA)

El 30 de enero de 2025 el Banco Davivienda S.A. informó que su subsidiaria Holding Davivienda Internacional S.A., realizó una suscripción de participaciones en la sociedad Davivienda Investment Advisor USA LLC (RIA), subsidiaria del Banco, por \$4.300.

Constitución Renting Davivienda S.A.S.

El día 4 de febrero de 2025 el Banco Davivienda S.A. informó que su subsidiaria Inversiones CFD S.A.S., cuyo accionista único es la Corporación Financiera Davivienda S.A., dentro del giro ordinario de sus negocios, constituyó la sociedad Renting Davivienda S.A.S., con un capital suscrito y pagado de \$100 millones y una participación del 51%.

16. Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros Consolidados 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.



El mundo es nuestra casa

*Hagámosla más próspera,
incluyente y verde.*

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.*