

Estados
financieros
consolidados al
31 de diciembre
de 2025 e
informe de
revisor fiscal



ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

El mundo para tu negocio

DAVI bank



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

Teléfono 57 (1) 6188000
57 (1) 6188100

home.kpmg/co

INFORME DEL REVISOR FISCAL

Señores Accionistas
Banco Davibank S.A. (Antes Scotiabank Colpatría S.A.):

Opinión

He auditado los estados financieros consolidados de Banco Davibank S.A. (Antes Scotiabank Colpatría S.A.) y Subordinadas (el Grupo), los cuales comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2025 y los estados consolidados de resultados, de 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 2025, 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.

Párrafo de énfasis

Llamo la atención sobre la nota 1 a los estados financieros consolidados del Banco Davibank S.A. (antes Scotiabank Colpatría S.A.), la cual indica la transacción mediante la cual se integró a Davivienda Group S.A., compañía domiciliada en Panamá en las operaciones de Scotiabank Colpatría S.A. a partir del 1 de diciembre de 2025, convirtiéndose Davivienda Group S.A. en la controladora directa de Banco Davibank S.A. (antes Scotiabank Colpatría S.A.). Mi opinión no es modificada en relación con este asunto.



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 de Deterioro de la Cartera de Créditos bajo NIIF 9 (Véanse las notas 13 a los estados financieros consolidados)	
Asunto clave de Auditoría	Como fue abordado en la auditoría
<p>Como se indica en las notas 13 a los estados financieros consolidados, el deterioro de la cartera de créditos del Grupo es de \$1.377.525 millones al 31 de diciembre de 2025.</p> <p>El Grupo mide el deterioro de su cartera de créditos por un monto igual a las Pérdidas Crediticias Esperadas (PCE) por la vida de cada crédito, excepto aquellos créditos que no han experimentado un aumento significativo en el riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial para lo cual el Grupo calcula una PCE de doce meses. El deterioro de la cartera de créditos refleja un resultado ponderado por probabilidad que considera múltiples escenarios económicos basados en los pronósticos de las condiciones económicas futuras y se determina en función de la evaluación del Grupo sobre la Probabilidad de Incumplimiento (PI), la Pérdida Dado el Incumplimiento (PDI) y la exposición dado el incumplimiento (EDI) asociados a cada préstamo. El Grupo, conforme a los requerimientos de la NIIF 9 y siguiendo prácticas de mercado, utiliza modelos complejos que incorporan datos y supuestos que requieren juicio significativo para estimar la pérdida por deterioro de la cartera de créditos.</p> <p>Identifiqué la evaluación del deterioro de la cartera de créditos como un asunto clave de auditoría, en razón a que existe un alto grado de estimación inherente en la determinación de la pérdida esperada por el deterioro de la cartera de créditos, como resultado del juicio requerido para los supuestos prospectivos y modelos involucrados.</p> <p>La evaluación del deterioro de la cartera de créditos requirió una atención significativa del auditor, el involucramiento de un juicio y la participación de profesionales con conocimientos y experiencia en la industria.</p>	<p>Mis principales procedimientos de auditoría para evaluar el deterioro de la cartera de créditos incluyeron:</p> <ul style="list-style-type: none"> Evaluación del diseño, implementación y efectividad de ciertos controles internos relacionados con el proceso del Grupo para la determinación del deterioro de la cartera de créditos. Esto incluyó controles relacionados con (i) validación de los modelos que determinan la probabilidad de pérdida, la severidad y la exposición en el momento del incumplimiento, (ii) el monitoreo del Grupo sobre la provisión en general para pérdidas por deterioro de la cartera de crédito; y (iii) controles sobre los datos de entrada a los modelos que determinan el deterioro de los créditos, así como los cálculos relacionados. Evaluación de los modelos e insumos clave utilizados para determinar los parámetros de la Probabilidad de Incumplimiento (PI), la Pérdida Dado el Incumplimiento (PDI) y la Exposición Dado el Incumplimiento (EDI); evaluación de las proyecciones macroeconómicas y de la ponderación de la probabilidad de los escenarios; y recálculo del deterioro, para una muestra de créditos evaluados colectivamente y de una muestra de créditos evaluados individualmente significativos.



Otros asuntos

Los estados financieros consolidados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por mí y en mi informe de fecha 28 de febrero de 2025, expresé una opinión sin salvedades sobre los mismos.

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 del mismo y de usar la base contable de negocio en marcha a menos que la administración pretenda liquidar el Banco o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas.

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

A handwritten signature in black ink that reads 'Claudia Laguna'.

Claudia Liliana Laguna Hidalgo
Revisor Fiscal de Banco Davibank S.A.
(antes Scotiabank Colpatría S.A.)
T.P. 155723 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

1 de marzo de 2026

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)

Estado Consolidado de Situación Financiera
(Expresado en millones de pesos colombianos)


	Nota	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes al efectivo	10	\$ 2.580.285	2.686.277
Activos financieros de inversión		6.446.191	6.129.571
A valor razonable con cambios en resultados		1.519.660	1.700.192
Instrumentos representativos de deuda	11	1.518.447	1.654.722
Instrumentos de patrimonio	11	1.213	45.470
A valor razonable con cambios en otro resultado integral		3.474.445	2.986.305
Instrumentos representativos de deuda	11	3.467.642	2.841.206
Instrumentos de patrimonio	11	6.803	145.099
A costo amortizado	11	1.452.086	1.443.074
Instrumentos financieros derivados	12	1.547.833	732.329
Derivados de negociación		1.346.374	621.157
Derivados de cobertura		201.459	111.172
Cartera de crédito y operaciones leasing financiero	13	28.374.447	26.352.015
Cartera consumo		18.788.349	18.354.502
Cartera comercial		10.963.623	9.324.094
Menos: Deterioro de cartera y operaciones leasing financiero		(1.377.525)	(1.326.581)
Otras cuentas por cobrar, neto	14	310.898	332.284
Impuesto a las ganancias corriente, neto	19	816.334	1.079.849
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	15	16.967	11.773
Propiedades y equipo, neto	16	379.521	434.217
Propiedades de inversión, neto	17	76.722	93.282
Activos intangibles, neto	18	415.995	492.636
Plusvalía	18	112.974	112.974
Impuesto a las ganancias diferido, neto		409.235	256.064
Inversiones en asociadas	20	199.418	-
Otros activos, neto	21	250.620	240.536
TOTAL ACTIVOS		\$ 41.937.440	38.953.807

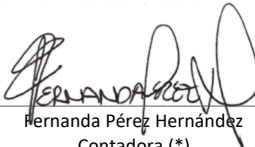
DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)

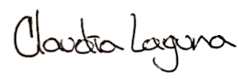
Estado Consolidado de Situación Financiera
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Nota	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Depósitos y exigibilidades	22	\$ 29.637.357	26.341.298
Instrumentos financieros derivados	12	1.080.619	724.360
Derivados de negociación		1.077.699	647.265
Derivados de cobertura		2.920	77.095
Obligaciones financieras	9 y 23	5.761.684	6.580.289
Cuentas por pagar y otros pasivos	24	583.223	547.911
Beneficios a empleados	25	93.745	82.810
Títulos de inversión en circulación	9 y 26	760.425	1.210.785
Impuesto a las ganancias corriente, neto	19	585	639
Impuesto a las ganancias diferido, neto		442.700	282.733
Provisiones	27	16.962	15.112
TOTAL PASIVOS		\$ 38.377.300	35.785.937
PATRIMONIO			
Capital emitido	2 y 28	426.675	358.318
Reservas	2 y 28	1.266.207	1.429.502
Prima en colocación de acciones	9 y 28	1.199.289	909.189
Otro resultado integral	2 y 28	186.713	82.215
Adopción por primera vez a NCIF		77.777	80.133
Resultado del periodo		3.654	(124.959)
Utilidades retenidas		395.836	429.301
TOTAL PATRIMONIO CONTROLANTE		3.556.151	3.163.699
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA		3.989	4.171
TOTAL PATRIMONIO		3.560.140	3.167.870
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		\$ 41.937.440	38.953.807

Las notas 1 al 38 son parte integral de los estados financieros consolidados.


Jorge Umaña Camacho
Representante Legal (*)


Hernanda Pérez Hernández
Contadora (*)
T.P. 166341-T


Claudia Liliana Laguna Hidalgo
Revisor Fiscal de DAVibank S.A.
(antes Scotiabank Colpatría S.A.)
T.P. 155723-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 1 de marzo de 2026)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contadora Pública certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros consolidados y que la misma ha sido preparada de acuerdo con la información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Banco y sus subsidiarias.

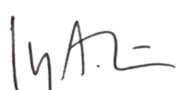
DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)

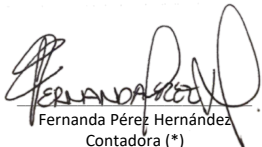
Estado Consolidado de Resultados

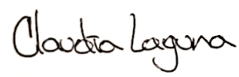
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	Por los años terminados el	
		31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Ingreso por intereses y valoración		\$ 4.618.170	4.986.461
Cartera de crédito y operaciones leasing financiero	13	3.897.868	4.405.691
Valoración de activos financieros a valor razonable, neto		197.145	117.514
Valoración de activos financieros a costo amortizado, neto		111.751	147.200
Valoración y liquidación de derivados, neto		178.621	89.129
Utilidad en venta de inversiones, neto		37.658	-
Otros intereses, neto		195.127	226.927
Gasto por intereses y valoración		(2.563.550)	(2.989.312)
Depósitos y exigibilidades	22	(2.058.783)	(2.379.241)
Obligaciones financieras	23	(380.812)	(426.705)
Títulos de inversión en circulación	26	(123.955)	(164.304)
Pérdida en venta de inversiones, neto		-	(19.062)
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN, NETO		2.054.620	1.997.149
Deterioro de activos financieros, neto	11, 13 y 14	(1.233.241)	(1.457.043)
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN DESPUÉS DE DETERIORO, NETO		821.379	540.106
Ingresos por comisiones y otros servicios	29	1.330.063	1.313.729
Gastos por comisiones y otros servicios	29	(623.848)	(643.124)
INGRESOS POR COMISIONES, NETO	29	706.215	670.605
Ingreso en operaciones utilizando el método de participación patrimonial	20	550	-
Deterioro del valor de los activos no financieros		(8.841)	(12.795)
Gasto en beneficios a empleados	30	(693.475)	(662.528)
Diferencia en cambio, neto		105.407	195.649
Otros ingresos	31	273.299	257.413
Otros gastos	32	(1.158.994)	(1.149.859)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		45.540	(161.409)
Impuesto sobre la renta	19	(41.628)	36.749
RESULTADO DEL PERIODO		\$ 3.912	(124.660)
RESULTADO DEL PERIODO ATRIBUIBLE A:			
Accionistas de la controladora		3.654	(124.959)
Participación no controladora		258	299
RESULTADO DEL PERIODO		\$ 3.912	(124.660)

Las notas 1 al 38 son parte integral de los estados financieros consolidados.


Jorge Umaña Camacho
Representante Legal (*)


Fernanda Pérez Hernández
Contadora (*)
T.P. 166341-T


Claudia Liliana Laguna Hidalgo
Revisor Fiscal de DAVibank S.A.
(antes Scotiabank Colpatría S.A.)
T.P. 155723-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 1 de marzo de 2026)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contadora Pública certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros consolidados y que la misma ha sido preparada de acuerdo con la información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Banco y sus subsidiarias.

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)

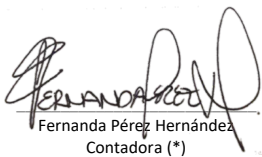
Estado Consolidado de Otro Resultado Integral
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	Por los años terminados el	
		31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
RESULTADO DEL PERIODO		\$ 3.912	(124.660)
PARTIDAS QUE PUEDEN SER POSTERIORMENTE RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL PERIODO		9.722	(23.402)
Contabilidad de cobertura			
Pérdida en derivados de cobertura de flujos de efectivo, neta	12	(4.035)	(5.321)
Impuesto diferido en derivados de cobertura de flujos de efectivo, neto	19	(395)	2.129
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI			
Utilidad (pérdida) en inversiones en títulos de deuda, neta		7.673	(33.683)
Impuesto diferido en inversiones en títulos de deuda, neto	19	6.479	13.473
PARTIDAS QUE NO SERÁN RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL PERIODO		94.776	(132.271)
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI			
(Pérdida) Utilidad en inversiones en instrumentos de patrimonio, neta		11.439	9.964
Traslado de instrumentos de patrimonio a asociadas	20 y 28	(93.448)	-
Impuesto diferido en inversiones en instrumentos de patrimonio, neto	19	6.392	(1.297)
(Pérdida) método de participación inversiones en asociadas	20	(24)	-
Cartera de créditos			
Ajuste de deterioro de cartera de créditos para propósito de estados financieros consolidados		260.658	(216.378)
Impuesto diferido sobre ajuste de deterioro cartera de créditos para propósitos de estados financieros consolidados	19	(90.241)	75.440
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTOS		104.498	(155.673)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO		\$ 108.410	(280.333)
RESULTADO INTEGRAL ATRIBUIBLE A:			
Accionistas de la controladora		108.152	(280.632)
Participación no controladora		258	299
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO		\$ 108.410	(280.333)

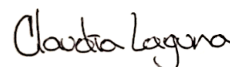
Las notas 1 al 38 son parte integral de los estados financieros consolidados.



Jorge Umaña Camacho
Representante Legal (*)



Fernanda Pérez Hernández
Contadora (*)
T.P. 166341-T



Claudia Liliana Laguna Hidalgo
Revisor Fiscal de DAVibank S.A.
(antes Scotiabank Colpatría S.A.)
T.P. 155723-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 1 de marzo de 2026)


(*) Los suscritos Representante Legal y Contadora Pública certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros consolidados y que la misma ha sido preparada de acuerdo con la información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Banco y sus subsidiarias.

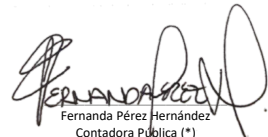
DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio
(Expresado en millones de pesos colombianos)

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024	Nota	Reservas					Adopción por primera vez a NCIF	Resultado del periodo	Utilidades retenidas	Total patrimonio atribuible a los accionistas de la controladora	Participación no controladora	Total Patrimonio
		Capital emitido	Reserva legal	Reservas ocasionales	Prima en colocación de acciones	Otro resultado integral						
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2024		\$ 358.318	1.427.752	1.750	909.189	82.215	80.133	(124.959)	429.301	3.163.699	4.171	3.167.870
Resultado del período		-	-	-	-	-	-	3.654	-	3.654	258	3.912
Traslado de instrumentos de patrimonio a asociadas	20 y 28	-	-	-	-	(93.448)	-	-	-	(93.448)	-	(93.448)
Otro resultado integral, neto de impuestos		-	-	-	-	197.946	-	-	-	197.946	-	197.946
Resultado integral total		-	-	-	-	104.498	-	3.654	-	108.152	258	108.410
Traslado de resultado del periodo anterior		-	-	-	-	-	-	124.959	(124.959)	-	-	-
Liberación de reservas para enjuque de pérdidas	7, 9 y 28	-	(163.295)	-	-	-	-	-	163.295	-	-	-
Dividendos decretados 2024		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(56)	(56)
Capitalización	2, 9 y 28	68.357	-	-	290.100	-	-	-	-	358.457	-	358.457
Costos de Capitalización	2, 9 y 28	-	-	-	-	-	-	-	(1.349)	(1.349)	-	(1.349)
Otros movimientos patrimoniales		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Liquidación Crédito Fácil Codensa Compañía de Financiamiento, participación no controlante		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(382)	(382)
Traslado de instrumentos de patrimonio a asociadas	20 y 28	-	-	-	-	-	-	-	93.448	93.448	-	93.448
Cartera de créditos - intereses		-	-	-	-	-	-	-	(166.256)	(166.256)	-	(166.256)
Valor razonable como costo atribuido de propiedades y equipo	16	-	-	-	-	-	(2.356)	-	2.356	-	-	-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2025		\$ 426.675	1.264.457	1.750	1.199.289	186.713	77.777	3.654	395.836	3.556.151	3.989	3.560.140
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023		\$ 358.318	1.726.555	3.250	909.189	237.888	86.522	(250.035)	372.644	3.444.331	13.883	3.458.214
Resultado del período		-	-	-	-	-	-	(124.959)	-	(124.959)	299	(124.660)
Otro resultado integral, neto de impuestos		-	-	-	-	(155.673)	-	-	-	(155.673)	-	(155.673)
Total Resultado Integral		-	-	-	-	(155.673)	-	(124.959)	-	(280.632)	299	(280.333)
Traslado de resultado del periodo anterior		-	-	-	-	-	-	250.035	(250.035)	-	-	-
Liberación de reservas para enjuque de pérdidas	26	-	(298.803)	(1.500)	-	-	-	-	300.303	-	-	-
Dividendos decretados 2023		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(579)	(579)
Otros movimientos patrimoniales		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5)	(5)
Distribución aportes CFC Codensa		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9.427)	(9.427)
Valor razonable como costo atribuido de propiedades y equipo	15	-	-	-	-	-	(6.389)	-	6.389	-	-	-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2024		\$ 358.318	1.427.752	1.750	909.189	82.215	80.133	(124.959)	429.301	3.163.699	4.171	3.167.870

Las notas 1 al 38 son parte integral de los estados financieros consolidados.


Jorge Umaña Camacho
Representante Legal (*)


Fernanda Pérez Hernández
Contadora Pública (*)
T.P. 166341-T


Claudia Liliana Laguna Hidalgo
Revisor Fiscal de DAVibank S.A.
(antes Scotiabank Colpatría S.A.)
T.P. 155723-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 1 de marzo de 2026)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contadora Pública certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros consolidados y que la misma ha sido preparada de acuerdo con la información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Banco y sus subsidiarias.

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo
(Expresado en millones de pesos colombianos)

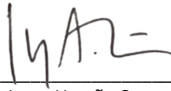
	Nota	Por los años terminados el	
		31 de diciembre 2025	31 de diciembre 2024
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del periodo		\$ 3.912	(124.660)
Ajustes para conciliar el resultado del periodo con el efectivo neto provisto por las actividades de operación			
Deterioro para cartera de créditos y operaciones leasing, neto	13	1.228.413	1.453.466
(Recuperación) deterioro de cuentas por cobrar, neto	14	(3.112)	3.577
Deterioro de inversiones medidas a valor razonable con cambios en ORI	11	7.940	-
Deterioro de activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	15	1.601	819
Deterioro de propiedades de inversión, neto	17	4.752	8.643
Deterioro de otros activos, neto	21	155	3.108
Deterioro de activos intangibles	18	1.597	-
Deterioro de propiedades y equipo, neto	16	736	225
Depreciación propiedades de inversión	17	650	900
Depreciación propiedades y equipo	16 y 32	57.479	59.091
Amortizaciones de propiedades y equipo	16 y 32	878	1.264
Amortizaciones de activos intangibles	18 y 32	140.988	155.990
(Utilidad) pérdida en venta de inversiones, neto		(37.658)	19.062
Utilidad en valoración de inversiones, neto		(308.896)	(264.714)
Pérdida (utilidad) por valoración de instrumentos derivados, neto		(178.621)	(89.129)
Ingreso método de participación inversiones en asociadas	20	(550)	-
Utilidad en venta de cartera de créditos, neto	13 y 31	(94.478)	(73.593)
Utilidad en venta de propiedades y equipo, neto	16 y 31	(1.551)	(4.433)
Pérdida en venta de activos no corrientes disponibles para la venta, neto	15	502	272
Pérdida en venta de otros activos, neto	21	1.099	813
Pérdida en venta de propiedades de inversión, neto	17 y 32	6.364	11.139
Utilidad por cancelación de arrendamientos		(2.376)	-
Utilidad por diferencia en cambio, neto		(105.407)	(195.649)
Gasto de intereses causados en depósitos de clientes, obligaciones financieras y títulos de inversión en circulación	22, 23 y 26	2.563.550	2.970.250
Ingreso de intereses causados cartera de créditos y leasing financiero	13	(3.897.868)	(4.405.691)
Gasto (recuperación) de impuesto sobre la renta	19	41.628	(36.749)
		(568.273)	(505.999)
Cambios en activos y pasivos operativos:			
(Aumento) disminución en derivados, neto		(287.375)	370.150
(Aumento) disminución de cartera de crédito y operaciones de leasing		(3.512.476)	1.981.681
Disminución en otras cuentas por cobrar, neto		24.498	551.714
Aumento activos no corrientes mantenidos para la venta		(15.287)	(9.177)
Aumento propiedades de inversión	17	(246)	-
(Aumento) disminución de otros activos		(113.529)	104.669
Aumento (disminución) de depósitos y exigibilidades		3.372.666	(2.607.103)
Aumento beneficios a empleados		10.935	5.584
Aumento de provisiones		1.850	2.014
Aumento (disminución) de cuentas por pagar		35.904	(47.970)
Intereses recibidos de cartera de crédito	13	4.064.199	4.488.466
Intereses pagados depósitos y exigibilidades	22	(2.011.733)	(2.545.586)
Intereses pagados obligaciones financieras	9 y 23	(381.044)	(435.340)
Intereses pagados de bonos	9 y 26	(124.315)	(177.125)
Impuesto sobre la renta recuperado (pagado)		254.533	(409.911)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		\$ 750.307	766.067

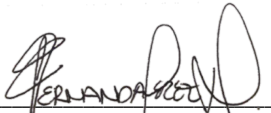
DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)

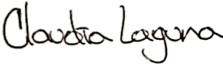
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Nota	Por los años terminados el	
		31 de diciembre 2025	31 de diciembre 2024
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Aumento en activos financieros de inversión, neto		\$ (364.284)	(1.597.747)
Intereses recibidos de activos de inversión	11	170.135	198.860
Producto de la venta de propiedades y equipo	16	9.490	50.055
Adquisición de propiedades y equipo	16	(15.409)	(37.375)
Producto de la venta de propiedades de inversión	17	13.030	31.892
Adiciones de activos intangibles	18	(65.944)	(110.535)
Dividendos recibidos en efectivo de inversiones en instrumentos de patrimonio	11 y 31	6.722	6.574
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(246.260)	(1.458.276)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación			
Adquisición de obligaciones financieras	9 y 23	445.453.627	311.648.237
Cancelación de obligaciones financieras	9 y 23	(445.980.422)	(310.847.822)
Pago de cánones de arrendamientos	9 y 23	(34.469)	(35.566)
Dividendos pagados en efectivo		(65)	(579)
Capitalización	2, 9 y 28	358.457	-
Costos de capitalización	2, 9 y 28	(1.349)	-
Pagos de bonos	2 y 9	(450.000)	(150.000)
Liquidación Crédito Fácil Codensa Compañía de Financiamiento, participación no controlante	1	(382)	-
Distribución aportes Crédito Fácil Codensa Compañía de Financiamiento		-	(9.427)
Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de financiación		(654.603)	604.843
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo		44.564	197.297
(Disminución) aumento en efectivo y equivalentes de efectivo, neto		(105.992)	109.931
Efectivo y equivalentes del efectivo al comienzo del periodo		2.686.277	2.576.346
Efectivo y equivalentes del efectivo al cierre del periodo		\$ 2.580.285	2.686.277

Las notas 1 al 38 son parte integral de los estados financieros consolidados.


Jorge Umaña Camacho
Representante Legal (*)


Fernanda Pérez Hernández
Contadora (*)
T.P. 166341-T


Claudia Liliana Laguna Hidalgo
Revisor Fiscal de DAVibank S.A.
(antes Scotiabank Colpatría S.A.)
T.P. 155723-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 1 de marzo de 2026)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contadora Pública certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros consolidados y que la misma ha sido preparada de acuerdo con la información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Banco y sus subsidiarias.

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresadas en millones de pesos)

Tabla de contenido

1. Entidad Informante.....	10
2. Asuntos relevantes	11
3. Bases de preparación de los estados financieros consolidados	11
4. Políticas contables materiales.....	16
5. Cambios normativos y pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes	36
6. Estimación del valor razonable de los instrumentos financieros	37
7. Segmentos de operación	45
8. Administración del riesgo financiero	48
9. Análisis de los cambios en la financiación durante el año	71
10. Efectivo y equivalentes al efectivo.....	73
11. Activos financieros de inversión	73
12. Derivados de negociación y cobertura	76
13. Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	81
14. Otras cuentas por cobrar, neto	88
15. Activos no corrientes mantenidos para la venta	89
16. Propiedades y equipo, neto	91
17. Propiedades de inversión, neto.....	92
18. Activos intangibles y plusvalía, neto	94
19. Impuestos a las ganancias	95
20. Inversiones en asociadas	102
21. Otros Activos, neto	103
22. Depósitos y exigibilidades.....	104
23. Obligaciones financieras.....	105
24. Cuentas por pagar y otros pasivos.....	108
25. Beneficios a empleados.....	109
26. Títulos de inversión en circulación.....	111
27. Provisiones.....	112
28. Patrimonio	112
29. Ingreso por comisiones y otros servicios, neto	114
30. Gasto en beneficios a empleados.....	115
31. Otros Ingresos	115
32. Otros gastos	116

DAVIBank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

33. Contingencias	116
34. Compromisos de crédito	117
35. Partes relacionadas	117
36. Ley de conglomerados	121
37. Aprobación de estados financieros	121
38. Hechos subsecuentes	121

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

1. Entidad Informante

DAVibank S.A. (antes Scotiabank Colpatría S.A.), (Matriz) (y en adelante “el Banco”) es una sociedad de naturaleza privada que fue constituida el 7 de diciembre de 1972, según la Escritura Pública No. 4458 de la Notaría 8 de Bogotá D.C., como Corporación de Ahorro y Vivienda, convirtiéndose en Banco comercial mediante Escritura Pública No. 03748 del 1 de octubre de 1998 de la Notaría 25 de Bogotá D.C. El 15 de junio de 2023, mediante Escritura Pública No. 8406 de la Notaría 29 de Bogotá D.C, se efectuó reforma de los estatutos incrementando el capital autorizado a \$432.150. Mediante Escrituras Públicas N° 18644 y 18673 del 1 y 2 de diciembre de 2025, respectivamente, se efectuaron dos reformas a los estatutos a través de las cuales se modificaron las mayorías calificadas de la Junta Directiva y de la Asamblea General de Accionistas y se cambió la razón social del Banco, pasando de Scotiabank Colpatría S.A. a DAVibank S.A.

Con la Resolución No. 3352 del 21 de agosto de 1992, la Superintendencia Financiera de Colombia autorizó a la Corporación Colpatría UPAC Colpatría, hoy DAVibank S.A., su funcionamiento hasta el 14 de junio de 2100. El objeto principal del Banco es la celebración y ejecución de todos los actos, contratos y operaciones permitidas a los establecimientos bancarios, con sujeción a los requisitos, restricciones y limitaciones impuestas por las leyes y especialmente las consagradas en el Estatuto Orgánico del Sistema Financiero.

El Banco y subsidiarias tienen su domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C., en la carrera 7 N° 24 – 89, al 31 de diciembre de 2025 operaba a través de 95 oficinas en Colombia y contaba con 5.124 empleados, (al 31 de diciembre de 2024 operaba con 95 oficinas en Colombia y ocupaba 5.333 empleados).

La controladora directa de DAVibank S.A. (antes Scotiabank Colpatría S.A.) es Davivienda Group S.A. domiciliada en Panamá y la matriz del grupo empresarial es Grupo Bolívar S.A., domiciliada en Colombia. Hasta el 30 de noviembre de 2025, la controladora de Scotiabank Colpatría S.A. era Scotiabank, domiciliada en Toronto, Canadá.

Los estados financieros consolidados, al 31 de diciembre de 2025 incluyen los estados financieros del Banco y de las siguientes subsidiarias (en adelante “el Grupo”):

Razón social de la subsidiaria	Actividad Principal	Localización	% Participación (1)
Fiduciaria DAVibank S.A. (antes Fiduciaria Scotiabank S.A.)	Celebración de todos los actos, contratos y operaciones permitidas a las sociedades fiduciarias, regulados por la legislación colombiana. Su actividad se desarrolla principalmente a través de los fideicomisos de administración, inversión, garantía e inmobiliarios.	Bogotá, D.C.	94,64%
DAVibank Comisionista de Bolsa S.A. (antes Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa)	El desarrollo de contrato de comisión para la compra y venta de valores, la distribución de fondos de inversión y la realización de operaciones por cuenta propia.	Bogotá, D.C.	94,90%

- (1) Los porcentajes de participación directa e indirecta del Banco en cada una de las subsidiarias no han tenido variaciones entre el 31 de diciembre de 2024 y el 31 de diciembre de 2025, con excepción de la liquidación de Crédito Fácil Codensa S.A. Compañía de Financiamiento en enero de 2025.

En la Asamblea General de Accionistas de Crédito Fácil Codensa S.A. Compañía de Financiamiento, realizada el 16 de enero de 2025, se aprobó el informe del Liquidador y la cuenta final de liquidación; en esta liquidación el Banco recibió \$393 y los accionistas minoritarios \$382. Este acto se protocolizó, mediante escritura pública N.º 110 de la Notaría Décima del Círculo de Bogotá, el 30 de enero de 2025.

2. Asuntos relevantes

a. Transacción Davivienda

El 6 de enero de 2025, el Banco fue informado sobre la celebración de un acuerdo entre The Bank of Nova Scotia (Scotiabank), controlante del Banco, y los accionistas mayoritarios del Banco Davivienda S.A., con el objetivo de integrar las operaciones de Scotiabank Colpatría S.A. en Colombia con las de Davivienda S.A. El acuerdo contempló la integración de las operaciones existentes de Scotiabank en Costa Rica y Panamá con Davivienda S.A.

Como parte de este acuerdo, el 27 de noviembre de 2025 el Grupo Mercantil Colpatría S.A. vendió su participación del 43.88% en el Banco a Scotiabank, en el marco del proceso de integración entre Scotiabank Colpatría S.A. y Davivienda S.A.

La implementación de esta transacción estuvo sujeta a la obtención de las autorizaciones regulatorias correspondientes en cada una de las jurisdicciones involucradas. Una vez obtenidas dichas aprobaciones, el 1 de diciembre de 2025 Scotiabank entregó el 100% de sus acciones a cambio de 47.749.296 acciones en Davivienda Group S.A., constituyéndose como su nueva casa matriz.

b. Prepago de Bonos

El 27 de junio de 2025 se realizó el prepago total de los bonos subordinados emitidos y colocados por el Banco, el 28 de junio de 2019, por un monto de \$450.000, de conformidad con la autorización emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia el 30 de mayo de 2025, para adelantar este prepago.

c. Aumento de capital suscrito y pagado

El 27 de junio de 2025, el Banco recibió una capitalización por \$358.457, mediante la emisión de 10.597.967.554 acciones ordinarias, ofrecidas a un precio unitario de COP \$33,82310874. Esta operación fue aceptada por los accionistas Multiacciones S.A.S., Mercantil Colpatría S.A., Vince Business Colombia S.A.S., Banderato Colombia S.A.S. y Acciones y Valores Nuevo Milenio S.A., conforme a lo aprobado por la Junta Directiva.

Como resultado de esta capitalización, el capital suscrito y pagado del Banco se incrementó en \$68.357, alcanzando un total de \$426.675 y la prima en colocación de acciones aumentó en \$290.100 quedando con un saldo de \$1.199.289. El número total de acciones ordinarias en circulación al cierre del periodo es de 66.151.164.176.

Este aumento de capital fortalece la estructura patrimonial del Banco y respalda su estrategia de crecimiento sostenible. El registro correspondiente fue formalizado ante la Cámara de Comercio de Bogotá en el mes de julio de 2025.

3. Bases de preparación de los estados financieros consolidados

a. Declaración de cumplimiento con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia

Los estados financieros consolidados a 31 de diciembre de 2025 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). Las NCIF han sido establecidas en la Ley 1314 de 2009 y reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2021, 1611 de 2022 y 1271 de 2024, salvo por:

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

- El reconocimiento en otro resultado integral en el patrimonio, sin afectar los resultados del período, de la diferencia resultante entre medir el deterioro de la cartera de crédito de acuerdo con el Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia en los estados financieros separados y la medición del deterioro de la cartera de crédito bajo NIIF 9 Instrumentos Financieros.

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).

b. Bases de medición

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de algunas partidas significativas incluidas en el estado consolidado de situación financiera:

- Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados: La base de medición es el valor razonable y los cambios se reconocen en el estado consolidado de resultados.
- Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral: La base de medición es el valor razonable y los cambios se reconocen en el otro resultado integral.
- Instrumentos financieros derivados: Son medidos a valor razonable y los cambios se reconocen en el estado consolidado de resultados.
- Inversiones en asociadas: Medidas al método de participación.
- Los activos no corrientes mantenidos para la venta: Medidos al menor entre el valor razonable menos los costos de venta y el importe en libros.
- Beneficios a empleados exceptuando los definidos a corto plazo y beneficios por terminación: Medidos utilizando la unidad de crédito proyectada.

c. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros consolidados del Grupo se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad. Los estados financieros consolidados se presentan en pesos colombianos, que es la moneda funcional y la moneda de presentación del Grupo.

Toda la información es presentada en millones de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana, a menos que se indique lo contrario.

d. Bases de presentación de estados financieros consolidados

Dando cumplimiento con lo requerido por la Superintendencia Financiera de Colombia, el Grupo prepara estados financieros consolidados y separados. Los estados financieros separados son la base para la distribución de dividendos y otras apropiaciones por parte de los accionistas.

Los estados financieros consolidados se presentan siguiendo los siguientes parámetros:

- Estado consolidado de situación financiera: Los activos y pasivos se presentan ordenados atendiendo su liquidez y exigibilidad, respectivamente, por considerar que para una entidad financiera esta forma de presentación proporciona una información fiable más relevante. Consecuentemente en las notas a los estados financieros consolidados se revela para los activos y pasivos financieros, el importe que se espera recuperar o pagar dentro de los doce (12) meses siguientes y posterior a los doce (12) meses.
- Estado consolidado de resultados del año y de otros resultados integrales: Se presentan por separado en dos estados. Además, el estado consolidado de resultados se presenta discriminado por naturaleza de los gastos, este modelo proporciona información más apropiada y relevante.

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Estado consolidado de flujos de efectivo: Se presenta por el método indirecto, en el cual el flujo neto por actividades de operación se determina corrigiendo la ganancia neta, por los efectos de las partidas que no generan flujo de caja, los cambios netos en los activos y pasivos derivados de las actividades de operación y por cualquier otra partida cuyos efectos monetarios se consideran flujos de efectivo de inversión o financiación. Los ingresos y gastos por intereses recibidos y pagados forman parte de las actividades de operación.

Para la elaboración del estado consolidado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- Actividades de operación: Son las actividades que constituyen la fuente principal de ingresos del Grupo.
- Actividades de inversión: Corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente al efectivo.
- Actividades de financiación: Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades de operación ni de inversión.

e. Uso de estimaciones y juicios con efecto en el estado consolidado de situación financiera

La preparación de los estados financieros consolidados del Grupo, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos sobre el futuro que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, activos y pasivos contingentes en la fecha del estado consolidado de situación financiera, así como los ingresos y gastos del año. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente y son consistentes con la administración de riesgos del Grupo. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

La información sobre juicios y estimaciones en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante en los estados financieros consolidados se describe en las siguientes notas, de las cuales solo se considera estimación con juicio crítico la nota 13. Deterioro de cartera de créditos:

- Nota 6: Estimación del valor razonable de los instrumentos financieros

La información sobre los valores razonables de instrumentos financieros de nivel 1 (precios cotizados), nivel 2 (precios observables) y nivel 3 son revelados en la nota 6c.

Los valores razonables y la valoración de los instrumentos financieros se determinan de acuerdo con la jerarquía de valor razonable.

El Grupo considera datos observables aquellos datos del mercado que están disponibles, son verificables y reflejan los supuestos que los participantes del mercado utilizarán al fijar el precio del activo o pasivo.

- Nota 11: Deterioro de activos financieros de inversión

El deterioro de los activos financieros de inversión se basa en la mejor estimación que el Grupo realiza del valor presente de los flujos de efectivo que se esperan recibir, teniendo en cuenta supuestos clave para determinar la tasa de pérdida esperada promedio ponderado. Al estimar estos flujos, el Grupo realiza juicios sobre la situación financiera de la contraparte, los flujos de efectivo futuros y el valor de la garantía subyacente. (Ver nota 8a).

Los activos financieros contabilizados al costo amortizado son evaluados por deterioro sobre la base descrita en la política contable. (Ver nota 4c).

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Nota 13: Deterioro de cartera de créditos

La estimación del deterioro de cartera se realiza atendiendo los lineamientos de NIIF 9 bajo unos supuestos de recuperación de los flujos de efectivo futuros teniendo en cuenta, entre otros criterios, el comportamiento histórico de los créditos, características particulares de los deudores, las garantías que respaldan los créditos. El Grupo evalúa periódicamente su portafolio de cartera de crédito y leasing financiero y determina si hay lugar a registrar deterioro con cargo a los resultados del período contable.

- Nota 15: Determinación del valor razonable para activos no corrientes mantenidos para la venta

Para la medición de los activos no corrientes mantenidos para la venta, se estima el valor razonable menos los costos de vender sobre datos no observables.

- Nota 16: Propiedades y equipo

En los arrendamientos, cuando una de las entidades del Grupo actúa como arrendatario, las variables utilizadas en la determinación de los valores del activo por derecho de uso en contratos de arrendamiento, plazos y tasa de interés corresponden a las mejores estimaciones que ha realizado el Banco respecto al tiempo de uso de los activos y a la tasa de financiación que utilizaría para un activo en condiciones similares.

Para la evaluación del deterioro de las propiedades y equipo se requiere determinar si existen indicios de deterioro de valor y, en caso afirmativo, determinar el importe recuperable del activo, a partir del mayor entre el valor razonable y su valor en uso, para luego compararlo con su valor en libros.

- Nota 18: Deterioro de intangibles y plusvalía

La evaluación del deterioro de los intangibles se realiza incluyendo supuestos claves subyacentes a los importes recuperables, incluida la recuperabilidad de los costos de desarrollo.

La evaluación del deterioro de la plusvalía requiere la determinación del importe recuperable de la Unidad Generadora de Efectivo (UGE) que la contiene, identificada como el segmento consumo e hipotecario del Banco y calculada con la metodología de flujo de caja libre descontado a la tasa que representa el costo de capital del Banco, según el modelo Capital Asset Pricing Model (CAPM). El Banco para determinar las variables a incluir en el flujo de caja descontado y la tasa a utilizar, usa la mejor información disponible a la fecha de la evaluación.

- Nota 19: Impuesto sobre la renta diferido

El Grupo evalúa la realización en el tiempo del impuesto sobre la renta diferido activo, el cual representa impuestos sobre las ganancias futuras, los cuales son registrados en el estado consolidado de situación financiera. En la medida que los beneficios tributarios sean probables, los impuestos diferidos activos, sobre las diferencias temporarias deducibles y las pérdidas fiscales por amortizar, son recuperables.

Los ingresos y beneficios futuros probables se estiman según el plan de negocios del Banco, que se soporta en expectativas que según las circunstancias se consideran razonables.

- Nota 23: Pasivos por arrendamiento

La determinación del pasivo por derecho de uso en contratos de arrendamiento sigue las mismas estimaciones utilizadas para establecer el valor del activo por derecho de uso; es decir, variables relacionadas con plazos y tasa de interés que corresponden a las mejores estimaciones que ha realizado el Grupo respecto al tiempo de uso de los activos y a la tasa de financiación que utilizaría para un activo en condiciones similares.

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Nota 25: Beneficios a empleados

La medición de las obligaciones por beneficios post-empleo (pensiones de jubilación) y otras obligaciones de largo plazo dependen de premisas y supuestos a largo plazo determinados sobre bases actuariales, incluyendo estimados del valor presente de los pagos futuros proyectados de los beneficios, considerando la probabilidad de eventos futuros potenciales, tales como incrementos en el salario mínimo, indicadores de rotación y experiencia demográfica. Estas premisas y supuestos pueden tener un efecto en el monto y en las contribuciones futuras, de existir alguna variación. Lo anterior, según los requerimientos de la NIC 19 Beneficios a Empleados.

La tasa de descuento permite establecer flujos de caja futuros a valor presente a la fecha de medición. El Grupo determina una tasa a largo plazo que represente la tasa de mercado de inversiones para bonos del Gobierno que son denominados en la moneda en la cual el beneficio será pagado, y considera la oportunidad y montos de los pagos de beneficios futuros, para los cuales el Grupo ha seleccionado la tasa de los bonos del Gobierno.

Las variaciones en el pasivo por cambios en los supuestos actuariales son registradas en el estado consolidado de resultados.

- Nota 27: Estimaciones para provisiones de procesos legales

Para cubrir las posibles pérdidas por los procesos laborales, fiscales y civiles, el Grupo estima y reconoce una provisión según las circunstancias, utilizando la opinión de la gerencia con base en los conceptos de los asesores legales externos. Estas estimaciones y juicios tienen en algunos casos incertidumbre, originando que se presenten diferencias entre los desembolsos efectivamente realizados y los estimados, estas diferencias son reconocidas en el período.

- Nota 29: Ingresos por comisiones

El reconocimiento de ingresos por comisiones se realiza a partir de la estimación de si los servicios relacionados se prestan en un momento determinado o a lo largo del tiempo.

f. Negocio en marcha

Durante el año 2025, el Grupo presentó un desempeño financiero inferior al del mercado. No obstante, la gestión se caracterizó por una mejora sostenida en la administración del riesgo, la optimización de provisiones y una adaptación oportuna frente a las variaciones en márgenes e ingresos, que sienta bases firmes para un crecimiento equilibrado, soportado en la diversificación del portafolio, la innovación en productos, la profundización de relaciones con clientes estratégicos y una mayor eficiencia en el uso del capital.

Como parte de la estrategia corporativa, el Grupo avanzó en la transformación del portafolio de consumo mediante una mejor segmentación y una oferta de servicios focalizada, así como en la profundización de productos en la banca corporativa y comercial, fortaleciendo su portafolio integral de soluciones alternativas financieras.

La estrategia para el corto plazo se centra en clientes y talento, como elementos clave para asegurar una operación eficiente y una integración exitosa con la nueva Controlante, fortaleciendo el desempeño financiero y la experiencia del cliente.

Con base en el análisis de la situación actual, los resultados del periodo y las perspectivas del negocio, la administración concluye que, al 31 de diciembre de 2025, no existe hechos, eventos o condiciones que generen incertidumbre material sobre la capacidad del Grupo para continuar como negocio en marcha durante los siguientes doce meses; por lo tanto, los estados financieros han sido preparados bajo dicha hipótesis.

g. Moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional (pesos colombianos) utilizando la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción.

Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha de reporte son convertidos a la moneda funcional, a la tasa de cambio de esa fecha. Los activos y pasivos no monetarios denominados en monedas extranjeras, que son medidos a valor razonable, son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable.

Los activos y pasivos no monetarios denominados en moneda extranjera que se miden a costo histórico se convierten a la tasa de cambio de la fecha de la transacción.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, las tasas de cambio utilizadas por dólar fueron de \$3.757,08 (en pesos) y \$4.409,15 (en pesos), respectivamente.

4. Políticas contables materiales

Las políticas contables y bases establecidas a continuación han sido aplicadas consistentemente en la preparación de los estados financieros consolidados, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF), incluida cualquier instrucción contable de la Superintendencia Financiera de Colombia, junto con las excepciones descritas en el literal (a) de la nota 3 de estos estados financieros.

Además, el Grupo adoptó revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 Presentación de estados financieros y Declaración de Práctica 2) a partir del 1 de enero de 2024. Las modificaciones requieren la revelación de las políticas contables 'materiales' en vez de las políticas contables 'significativas'. Aunque las modificaciones no dieron como resultado ningún cambio en las políticas contables mismas, éstas tuvieron efecto en la información sobre la política contable revelada en el literal (e) de la nota 3, con el cambio del término "significativo" por "material".

El Grupo no tuvo cambios en sus políticas contables respecto a las aplicadas en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2024 y por el ejercicio terminado en esa fecha.

a. Bases de consolidación

Subsidiarias: Se consideran subsidiarias, aquellas entidades sobre las que el Banco, directa o indirectamente ejerce control. El Banco controla a una subsidiaria cuando, por su implicación en ella, está expuesta o tiene derecho a unos rendimientos variables procedentes de su implicación en la participación y tiene la capacidad de influir en dichos rendimientos a través del poder que ejerce sobre la misma. El Banco tiene poder cuando posee derechos que le proporcionan la capacidad de dirigir las actividades relevantes. Los estados financieros de las subsidiarias son incluidos en los estados financieros consolidados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha de terminación de este.

Los estados financieros de las subsidiarias, utilizados en el proceso de consolidación, corresponden al mismo período y a la misma fecha de presentación que los del Banco.

Pérdida de control: Cuando se pierde control sobre una subsidiaria, se dan de baja en cuentas los activos y pasivos de la subsidiaria, cualquier participación no controladora relacionada y otros componentes de patrimonio. Cualquier ganancia o pérdida resultante se reconoce en resultados. Si se retiene alguna participación en la subsidiaria, esta será medida a su valor razonable a la fecha en la que se pierda el control.

Participaciones en acuerdos conjuntos: Los acuerdos conjuntos son aquellos sobre los cuales existe control conjunto, establecido por contratos que requieren el consentimiento unánime para las decisiones

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

relacionadas con las actividades que afectan significativamente los rendimientos del acuerdo. Se clasifican y contabilizan así:

- Operación conjunta: Cuando el Grupo tiene derecho a los activos y obligaciones con respecto a los pasivos relacionados con el acuerdo, contabiliza cada activo, pasivo y resultado, (incluidos los mantenidos o incurridos de forma conjunta) en relación con la operación.

Transacciones eliminadas en la consolidación: Los saldos y transacciones intercompañía, además de cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan de transacciones entre las compañías del Grupo, son eliminados durante la preparación de los estados financieros consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión es reconocida según el método de participación son eliminadas de la inversión en proporción de la participación del Banco en la inversión. Las pérdidas no realizadas son eliminadas de la misma forma que las ganancias no realizadas, pero solo en la medida que no haya evidencia de deterioro.

En el proceso de consolidación, el Banco combina los activos, pasivos y resultados de las entidades en las cuales determine control, luego se procede a la eliminación de transacciones recíprocas y utilidades no realizadas entre ellas. La participación de los intereses no controlantes en las entidades controladas es presentada en el patrimonio de forma separada del patrimonio de los accionistas del Banco.

Los estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos, patrimonio y resultados del Banco y sus subsidiarias.

El siguiente es el detalle de la participación de cada una de las subsidiarias:

31 de diciembre de 2025					
Entidad	Participación	Activos	Pasivos	Patrimonio	Resultado del ejercicio controlante
DAVibank S.A.	Matriz	\$ 41.076.710	37.975.511	3.101.199	(26.962)
DAVibank Comisionista de Bolsa S.A.	94,90%	44.994	1.467	43.527	649
Fiduciaria DAVibank S.A.	94,64%	39.924	6.896	33.028	4.198
Total Banco y subsidiarias		41.161.628	37.983.874	3.177.754	(22.115)
Eliminaciones y ajustes		775.812	393.426	382.386	25.769
Consolidado		\$ 41.937.440	38.377.300	3.560.140	3.654

31 de diciembre de 2024					
Entidad	Participación	Activos	Pasivos	Patrimonio	Resultado del ejercicio controlante
Scotiabank Colpatría S.A.	Matriz	\$ 38.292.622	35.533.715	2.758.907	(163.295)
Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa	94,90%	45.610	1.629	43.981	1.226
Fiduciaria Scotiabank Colpatría S.A.	94,64%	37.440	8.573	28.867	4.539
Crédito Fácil Codensa S.A. (en liquidación)	50,99%	786	6	780	(14)
Total Banco y subsidiarias		38.376.458	35.543.923	2.832.535	(157.544)
Eliminaciones y ajustes		577.349	242.014	335.335	32.585
Consolidado		\$ 38.953.807	35.785.937	3.167.870	(124.959)

b. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo se compone de los saldos en efectivo, los fondos interbancarios y depósitos a la vista con vencimientos originales de tres meses o menos desde la fecha de adquisición, que están sujetos a riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable y son usados por el Grupo en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

Los fondos interbancarios corresponden a aquellos que coloca o recibe el Grupo de otra entidad financiera en forma directa, sin que medie un pacto de transferencia de inversiones o de cartera de créditos. Son operaciones conexas al objeto social que se pactan a un plazo no mayor a treinta (30) días comunes, siempre y cuando con ella se busque aprovechar excesos o suplir defectos de liquidez. Igualmente, comprenden las transacciones denominadas overnight realizadas con bancos del exterior utilizando fondos del Grupo.

Los rendimientos por intereses generados de la operación se registran en el estado consolidado de resultados.

c. Activos y pasivos financieros

i) Clasificación y medición de activos y pasivos financieros

El Grupo aplica los requerimientos de la NIIF 9 para determinar la base de medición de activos y pasivos financieros. Los activos y pasivos financieros se clasifican en una de las siguientes categorías de medición, según se midan posteriormente a:

- Costo amortizado (CA)
- Valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRORI)
- Valor razonable con cambios en resultados (VRPYG)

La clasificación se determina con base en las características de los flujos de efectivo de activos y pasivos, así como del modelo de negocio que el Grupo utiliza para su gestión.

Evaluación del modelo de negocio

La evaluación del modelo de negocio implica determinar la forma como los activos y pasivos financieros se administran para generar flujos de efectivo. La evaluación del modelo de negocio se realiza a nivel de grupos, reflejando si los flujos de efectivo procederán de la obtención de flujos de efectivo contractuales, de la venta de activos financieros o de ambas.

Para la evaluación del modelo de negocio, se toman en consideración los siguientes factores:

- Cómo se evalúa el desempeño de los activos en un portafolio y se informa a los que toman las decisiones clave dentro de cada línea de negocio.
- Los riesgos que afectan el rendimiento de los activos mantenidos dentro de un modelo de negocio y cómo se gestionan esos riesgos.
- Si los activos son mantenidos con fines de negociación, es decir, activos que se adquieren o contraen principalmente con el propósito de vender o recomprar en el corto plazo, o se mantienen como parte de una cartera que se gestiona conjuntamente para obtener beneficios o tomar posiciones a corto plazo.
- Cómo se determina la compensación para la administración de líneas de negocios del Banco que administra los activos; y
- La frecuencia y el volumen de ventas en períodos anteriores y las expectativas sobre la actividad de ventas futura.

Evaluación de las características del flujo de efectivo

La evaluación de las características del flujo de efectivo contractual implica la evaluación de las características contractuales de un instrumento, para determinar si dan lugar a flujos que son consistentes con un acuerdo de préstamo básico, esto se da si se representa únicamente pagos de principal e intereses sobre el importe principal pendiente (SPPI).

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

El principal se define como el valor razonable del instrumento en el reconocimiento inicial. El principal puede cambiar durante la vigencia de los instrumentos debido a reembolsos.

El interés se define como la contraprestación por el valor del dinero en el tiempo y el riesgo de crédito asociado con el monto del capital pendiente y por otros riesgos y costos básicos de los préstamos (riesgo de liquidez y costos administrativos), así como un margen de utilidad.

Al realizar esta evaluación, se toma en consideración características contractuales que podrían cambiar la cantidad o el momento de los flujos de efectivo contractuales, de tal manera que los flujos de efectivo ya no son consistentes con un acuerdo de préstamo básico. Si se identifica alguna característica contractual que podría modificar los flujos de efectivo del instrumento de manera que ya no sean consistentes con un acuerdo de préstamo básico, el activo financiero relacionado es clasificado y medido a valor razonable a través de resultados.

Activos y pasivos financieros medidos a costo amortizado

Se clasifica en costo amortizado los activos financieros por cartera de créditos considerando que su modelo es la colocación y recaudo según los términos contractuales, que dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el saldo de capital.

Los instrumentos de deuda son medidos al costo amortizado si son mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo es recolectar los flujos de efectivo contractuales y estos representan solamente pagos de principal e interés. Los instrumentos de deuda medidos al costo amortizado sin propósitos de negociación se reconocen inicialmente a valor razonable incluyendo los costos de transacción, comisiones, primas, descuentos, consideradas parte integral de la tasa de interés efectiva.

Todos los pasivos financieros se clasificarán como medidos posteriormente a costo amortizado a menos que correspondan a pasivos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados, incluyendo los derivados, o a contratos de garantía financiera.

Activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros con fines de negociación son medidos a valor razonable en los estados financieros consolidados, con costos de transacción reconocidos inmediatamente en el estado de resultados consolidado.

Los instrumentos de deuda son medidos a valor razonable a través de resultados consolidados si son mantenidos bajo un modelo de negocio cuyo objetivo no es recolectar flujos de efectivo contractuales o los flujos de efectivo no representan solamente pagos correspondientes a principal e interés.

Todos los pasivos financieros son clasificados como medidos posteriormente al costo amortizado el método de interés efectivo, excepto si:

- d. Es mantenido en un modelo de negocio donde el Grupo se beneficia ante cambios en su valor, o es mantenido para negociar (por ejemplo, derivados financieros) o,
- e. Desde el momento del reconocimiento inicial ha sido designado para ser medido a valor razonable con cambios en resultados.

Activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados integrales

Los instrumentos de deuda son medidos a través de otros resultados integrales si son mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener flujos de efectivo contractuales, que representan solamente pagos de principal e intereses, o para su venta. Los instrumentos de deuda medidos a valor razonable a través de otros resultados integrales son inicialmente reconocidos a valor razonable y los costos de transacción

afectarán el otro resultado integral. Posteriormente, los costos de transacción se amortizarán contra el estado consolidado de resultados utilizando el método de interés efectivo o al momento de su realización.

Para los instrumentos de deuda, los ingresos por intereses y pérdidas (o reversos) por deterioro seguirán siendo contabilizados en el estado consolidado de resultados.

Los instrumentos de patrimonio son medidos a valor razonable a través de otros resultados integrales consolidados, esta decisión es irrevocable, a menos que sea mantenido para negociar. El valor razonable acumulado no es reciclado a través de estados de resultados al momento de la venta del instrumento. Los ingresos por dividendos continúan siendo reconocidos en resultados consolidados a menos que represente una clara recuperación del costo de la inversión. Los costos de transacción inicialmente capitalizados no son posteriormente reciclados a resultados consolidados en el momento de su disposición.

Reclasificaciones de activos financieros

Instrumentos de deuda

La reclasificación de instrumentos de deuda entre categorías de medición puede ocurrir sólo si el Banco y subsidiarias identifican un cambio en el modelo de negocio para administrar sus activos financieros. Esta reclasificación se aplicará prospectivamente desde la fecha de la reclasificación, sin reexpresar las ganancias o pérdidas o intereses (incluidas las pérdidas por deterioro de valor) reconocidas previamente.

Instrumentos de patrimonio

Las reclasificaciones entre categorías de medición de instrumentos de patrimonio no son permitidas, por consiguiente, después de su reconocimiento inicial, una inversión en instrumento de patrimonio no podrá ser reclasificada.

ii) Deterioro de activos financieros

Las pérdidas por deterioro esperadas son determinadas basadas en el valor presente de los flujos de efectivo relacionadas con eventos de default ocurridos en los 12 meses siguientes al período de reporte, o sobre la vida esperada del instrumento financiero dependiendo del deterioro del crédito desde su originación. Las pérdidas esperadas reflejan un resultado imparcial ponderado por probabilidad que considera múltiples escenarios basados en pronósticos razonables y soportables.

El modelo de pérdidas esperadas contiene un enfoque de 3 stages, el cual es basado en el cambio de calidad del crédito de los préstamos desde su reconocimiento inicial. Bajo el stage 1, no existe aumento significativo en el riesgo de crédito y se reconoce una pérdida por deterioro correspondiente a los próximos 12 meses a partir de la fecha de reporte. Bajo el stage 2, existe aumento significativo en el riesgo de crédito y se reconoce una pérdida por deterioro correspondiente al ECL (*Expected Credit Loss*, por sus siglas en inglés) - estimaciones de pérdida de crédito esperada - por toda la vida del crédito, pero los créditos no se revelan como en default. Bajo el stage 3, donde existe una evidencia objetiva de deterioro, estos activos financieros son clasificados y revelados como deteriorados y además se continúa reconociendo un deterioro por toda la vida del crédito.

El modelo ECL utiliza información futura usando pronósticos razonables y sustentables de las condiciones macroeconómicas en la determinación de aumentos significativos en el riesgo de crédito y la medición de pérdidas crediticias esperadas.

Para detalles más específicos en cómo el Grupo calcula los ECL incluyendo el uso de información macroeconómica futura, refiérase a la nota 8(a) – Riesgo de Crédito.

Los deterioros por ECL son presentados en el estado consolidado de situación financiera de la siguiente forma:

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Las exposiciones reconocidas en cuentas fuera de balance incluyendo compromisos de préstamo no desembolsados, cartas de crédito y garantías financieras: como una provisión reconocida en otros pasivos.
- Cuando un instrumento financiero incluye un componente utilizado y no utilizado, y el Banco no puede identificar el ECL de forma separada, el Banco presenta un importe combinado para ambos componentes. El monto conjunto se presenta como una deducción del importe en libros del componente utilizado. Cualquier exceso presentado es reconocido como una provisión en otros pasivos.

Medición de la pérdida de crédito esperada

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.

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.

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:

- 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.

- 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.

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.

- 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.

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 producto 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.

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.

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.

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.

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

Para la construcción de modelos se usan protecciones macroeconómicas de mediano plazo tres (3) años en tres (3) escenarios (base, adverso y optimista) cuyas principales variables se describen a continuación:

	Escenario base Rango	Escenario optimista Rango	Escenario pesimista Rango
Producto Interno Bruto	3.20% a 3.40%	3.40% a 4.40%	2.70% a 2.80%
Índice de Precios al Consumidor	3.50% a 3.70%	3.80% a 4.40%	2.70% a 2.70%

Deterioro de otras cuentas por cobrar

Para determinar el deterioro de otras cuentas por cobrar, el Grupo aplica un modelo simplificado de pérdida para cuentas por cobrar que no contengan un componente financiero significativo, en el que mide el deterioro como el valor igual a las pérdidas crediticias esperadas durante la vida esperada del activo. El análisis del Grupo excluye partidas con vencimientos inferiores a 30 días, se analiza la naturaleza de las partidas y los deudores y se analiza el comportamiento histórico de las cuentas con saldos no cobrados junto con el detalle de las pérdidas.

El Grupo calcula las pérdidas crediticias sobre la base de la expectativa de pérdidas crediticias histórica para cada grupo de activos definido, considerando el tipo de cliente, la naturaleza de la operación y el tipo de garantía.

Para medir el deterioro se considera la información disponible en la fecha de evaluación sobre los eventos pasados, condiciones actuales y pronósticos de condiciones futuras.

Deterioro de instrumentos de deuda

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

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.

iii) Contabilidad de cobertura

El Banco ha optado por continuar aplicando los requisitos de contabilidad de la cobertura del NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición. Sin embargo, ha implementado revelaciones adicionales requeridas por la NIIF 9 Instrumentos Financieros y modificaciones relacionadas con la NIIF 7 “Instrumentos financieros: Revelaciones”.

El Banco documenta formalmente al inicio todas las relaciones de cobertura, su objetivo y la estrategia de gestión de riesgos para llevar a cabo estas transacciones de cobertura. La documentación de la cobertura incluye la identificación del instrumento de cobertura de la partida cubierta, de la naturaleza del riesgo que se está cubriendo y de la metodología para medir la eficacia del instrumento de cobertura para compensar la exposición a los cambios en el valor razonable de la partida cubierta o los cambios en los flujos de efectivo atribuibles al riesgo cubierto.

El Banco también evalúa formalmente, tanto en el inicio de cada cobertura como de manera continua, si los instrumentos de cobertura son altamente efectivos para compensar cambios en los flujos de efectivo de las partidas cubiertas. La ineficacia de la cobertura se mide y se registra en el estado consolidado de resultados.

Coberturas de valor razonable

Este tipo de coberturas buscan proteger el valor razonable de la partida cubierta, mediante la utilización de instrumentos de cobertura, en general, swaps que reflejen los movimientos de curva de tasas de interés según sea el caso. En general, los swaps utilizados como cobertura reflejan las expectativas futuras de tasa de interés, mediante el intercambio de la tasa variable (IBR) vs tasa fija.

Coberturas de flujos de efectivo

Una cobertura de flujos de efectivo es una cobertura de la exposición a la variabilidad en los flujos de efectivo que es atribuible a un riesgo en particular asociado con un activo o pasivo reconocido (i.e. futuros pagos de intereses sobre un índice variable) o transacciones futuras altamente probables que pueden afectar pérdidas y ganancias. Los flujos de efectivo asociados a un grupo de estos ítems pueden ser cubiertos siempre y cuando cumplan con los requisitos detallados en la Política de Cobertura de Flujos de Efectivo establecida por el Banco.

Para las coberturas de flujos de efectivo, los cambios en el valor razonable de los derivados que se designan como de contabilidad de cobertura y que se determina que, si son eficaces, se reconocen en el Otro Resultado Integral.

La parte ineficaz de la ganancia o pérdida del instrumento de cobertura se reconocerá inmediatamente en el resultado del período en el rubro de “otros ingresos y gastos”.

Medición de la efectividad

La efectividad de la cobertura se mide comparando los cambios en valor del instrumento de cobertura con los cambios en valor de un swap hipotético que refleja las condiciones de la partida cubierta. De este modo, el

swap hipotético es construido usando un notional igual al swap de cobertura, una tasa variable que refleja la tasa pagada de la partida cubierta y una tasa fija en pesos que al inicio de la cobertura hace que la valoración inicial del swap hipotético sea igual a cero. Igualmente, la medición de la efectividad se realiza de forma retrospectiva y prospectiva.

Los instrumentos financieros derivados designados como instrumentos de cobertura buscan reducir la volatilidad que surge de varios tipos de riesgo (riesgo de tipos de interés, tipos de cambio, etc.). Por su parte, la contabilidad de coberturas permite relacionar el reconocimiento de las ganancias y pérdidas del instrumento de cobertura con la partida cubierta, de forma tal que puedan ser compensados en resultados en el mismo momento.

Una cobertura es efectiva si al inicio del período y en los períodos siguientes se compensan los cambios en los flujos de efectivo atribuibles al riesgo cubierto durante el período para el que se haya designado la cobertura y que la eficacia de la cobertura esté en un rango entre el ochenta por ciento (80%) al ciento veinticinco por ciento (125%).

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.

Baja de activos financieros

El Grupo deja de reconocer en el estado consolidado de situación financiera un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere el activo financiero durante una transacción en que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero.

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 Grupo no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, el Grupo reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar.

Si el Grupo retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, el Grupo continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los recursos recibidos.

De acuerdo con lo anterior, los activos financieros sólo se dan de baja del Estado de Situación Financiera cuando se han extinguido los derechos sobre los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios implícitos.

d. Inversiones en asociadas

Una inversión en asociada es una entidad sobre la que el Banco tiene influencia significativa, pero no ejerce control ni control conjunto sobre las decisiones de política financiera y de operación de la entidad o que posee directa o indirectamente, el veinte por ciento (20%) o más de participación. Entre los criterios para evaluar influencia significativa se encuentran:

- Representación en el consejo de administración o miembro de junta directiva,
- Participación en la definición de políticas,

- Transacciones de importancia relativa,
- Intercambio de personal directivo,
- Suministro de información técnica esencial

El reconocimiento inicial de la inversión en una asociada se registra al costo, y posteriormente se ajusta según el método de participación patrimonial, en este método, se ajustan en función de los cambios posteriores a la adquisición en la parte del inversor de los activos netos de la participada, de acuerdo con el porcentaje de participación. El Banco reconoce en el resultado del período su participación en el resultado del período de la asociada y en Otro Resultado Integral su participación en otros resultados integrales de la asociada o en otra cuenta apropiada del patrimonio, según corresponda.

e. Propiedades y equipo

Las propiedades y equipo incluyen los activos en control que el Grupo mantiene para su uso actual o futuro.

Reconocimiento y medición

El Grupo reconoce un elemento de propiedades y equipo, cuando es probable que los beneficios económicos fluyan a la entidad y su costo puede ser medido de forma fiable.

La medición inicial de las propiedades y equipo es a costo, siendo éste el importe equivalente en efectivo a la fecha de reconocimiento en libros, sumados los costos directamente atribuibles. Se incluirán también, derechos de importación, impuestos indirectos no recuperables, deducciones comerciales y rebajas, así como las estimaciones relacionadas con retiro de bienes.

Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y, si procede, el valor acumulado de las pérdidas por deterioro.

Desmantelamiento

Se reconoce una provisión por el importe estimado de los costos para desmantelar los activos tomados en arriendo para dejarlos en las condiciones en que fueron inicialmente recibidos. El importe en libros de la provisión por desmantelamiento se actualiza al final del periodo sobre el que se informa.

Baja en cuenta

Se da de baja un elemento de propiedades y equipo cuando cumple los criterios para ser desreconocido. Esto es, mediante su disposición o si el Grupo no percibirá beneficios económicos del activo vía uso o venta. Las utilidades o pérdidas de la baja se reconocen netas en los resultados del período.

Depreciación

El valor incurrido por depreciación de cada periodo se calculará utilizando el método de línea recta, esto según la estimación de las vidas útiles que el Grupo consideró representarán fielmente el término de tiempo en el que se espera que un elemento clasificado a este grupo de activos compense un beneficio económico, y se reconocerá en el resultado del periodo.

El Grupo determinó la vida útil de cada clase o grupo de activos que serán registrados como propiedades y equipo, teniendo en cuenta la utilización prevista de los activos, el desgaste físico esperado, la obsolescencia técnica o comercial y, por último, los límites legales o restricciones de uso del activo.

Las vidas útiles determinadas por el Grupo son:

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Tipo de bien	Vida Útil
Edificios	80 años
Equipo y muebles	10 años
Enseres de oficina	10 años
Equipos de computo	5 años
Vehículos	5 años
Mejoras en propiedades arrendadas	7 años
Mejoras en bienes propios	7 años
Bienes mantenidos para el uso	10 años

El Grupo ha determinado que el valor residual de las propiedades y equipo será cero (\$0).

f. Arrendamientos cuando el Banco y sus subsidiarias actúan como arrendatario

Definición de arrendamiento

El Grupo evalúa al inicio de un contrato si este es o contiene un arrendamiento basado en la definición de arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato o parte de un contrato transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado (el activo subyacente) por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Cuando los bienes objeto de arrendamiento no se encuentran en un contrato de corto plazo (menor a 12 meses) o son de bajo valor, se reconocerán como un activo y un pasivo según los siguientes principios:

Medición inicial del activo por derecho de uso

En la fecha de comienzo o en la modificación de un contrato el Grupo medirá un activo por derecho de uso al costo, el cual comprenderá:

- El importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento.
- Los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo menos los incentivos de arrendamiento recibidos.
- Los costos directos iniciales incurridos por el arrendatario; y
- Una estimación de los costos a incurrir por el arrendatario al dismantelar y eliminar el activo subyacente, restaurar el activo a las condiciones requeridas por los términos y condiciones del arrendamiento. El Grupo reconocerá estos costos como parte del costo del activo por derecho de uso si incurre en una obligación a consecuencia de estos.

Medición inicial del pasivo por arrendamiento

A la fecha de comienzo, el Grupo medirá el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado a esa fecha. Los pagos por arrendamiento se descontarán usando la tasa incremental de préstamos del Banco y subsidiarias.

En la fecha de comienzo, los pagos por arrendamientos incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden los pagos siguientes por el derecho de usar el activo subyacente, durante el plazo del arrendamiento, que no se paguen en la fecha de comienzo:

- Pagos fijos menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar.
- Pagos por arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa inicialmente medidos usando el índice o tasa a la fecha de comienzo.

- Valor que espera pagar el arrendatario como garantía de valor residual.
- Precio de ejercicio de una opción de compra si el Grupo está razonablemente seguro de ejercerla.
- Pagos de penalizaciones por terminar el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que el Banco y subsidiarias ejercerá la opción para terminar el arrendamiento.

Medición posterior

Medición posterior del activo por derecho de uso

Después de la fecha de inicio, el Grupo medirá su activo por derecho de uso aplicando el modelo de costo menos la depreciación y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor y ajustado por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento.

La depreciación por derecho de uso se realiza bajo el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente al Grupo al final de su plazo o el costo del activo por derecho de uso refleje que el Grupo ejercerá la opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que los de propiedad y equipo.

Medición posterior del pasivo por arrendamiento

Después de la fecha de inicio, el Grupo medirá el pasivo por arrendamiento:

- Incrementando el valor en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento.
- Disminuyendo el valor en libros por los pagos por arrendamiento realizados; y
- Midiendo nuevamente el valor en libros por nuevas mediciones o modificaciones del arrendamiento y los pagos por arrendamiento fijos que hayan sido revisados. El Grupo realizará esta nueva medición descontando los pagos por arrendamiento modificados usando la tasa de descuento modificada si se produce un cambio en el plazo del arrendamiento o se produce un cambio en la evaluación de una opción de compra del activo subyacente.

Después de la fecha de inicio, el Grupo reconoce en el resultado del período el interés sobre el pasivo por arrendamiento y los pagos por arrendamiento variables no incluidos en la medición inicial en la fecha en la que se originan las condiciones que dan lugar a estos pagos.

El Grupo ha aplicado su juicio para determinar el plazo de los contratos en los cuales se incluyen cláusulas de prórroga. La evaluación de si el Grupo está razonablemente seguro de ejercer tales opciones tiene un impacto en el plazo del arrendamiento, lo que afecta significativamente el valor de los pasivos por arrendamiento y los activos por derecho de uso reconocidos.

g. Arrendamientos cuando el Banco y sus subsidiarias actúan como arrendador

Cuando en un contrato el Banco actúa como arrendador, se deberá determinar si el arrendamiento debe ser clasificado como arrendamiento operativo o arrendamiento financiero. Si se clasifica como arrendamiento operativo, los cánones de arrendamiento serán reconocidos como ingreso en la medida que se preste el servicio, de forma lineal.

h. Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener rentas por arrendamiento o para conseguir apreciación de capital del bien o ambas cosas a la vez y no se tienen para uso en el abastecimiento de bienes o servicios, o para propósitos administrativos. Las propiedades de inversión se miden inicialmente al costo. El Grupo ha adoptado como política en la medición posterior de estas propiedades el modelo del costo.

El costo inicial incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de la propiedad de inversión. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto y los costos por préstamos capitalizados.

La medición posterior de las propiedades de inversión se realiza por su costo inicial menos depreciación y cualquier pérdida por deterioro.

Cualquier ganancia o pérdida por la venta de una propiedad de inversión se reconoce en el estado de resultados.

En cada cierre contable, el Grupo analiza si existen indicios, tanto externos como internos que un activo está deteriorado. Si existen evidencias de deterioro, estima el valor del deterioro y lo reconoce en los resultados del período.

i. Activos intangibles

Los activos intangibles del Grupo corresponden a activos de carácter no monetario y sin apariencia física. Son activos cuyo costo puede ser estimado fiablemente y se considera probable que los beneficios económicos futuros esperados atribuibles al activo fluyan hacia el Grupo.

La medición inicial de activos intangibles depende de la forma en que el Grupo obtenga el activo. Se puede obtener un activo intangible a través de las siguientes formas: a través de su adquisición por separado, como parte de una combinación de negocios o generado internamente.

El activo intangible adquirido en una transacción separada se mide por su costo, el cual incluye el precio de adquisición, incluyendo derechos de importación e impuestos no reembolsables sobre la adquisición y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto. En combinaciones de negocios, el valor del costo del activo será el correspondiente a su valor razonable en la fecha de adquisición. Para los activos intangibles generados internamente, todos los desembolsos en la fase de investigación se reconocen en el gasto del ejercicio en el que se causen 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.

Los activos intangibles del Grupo son contabilizados al costo menos la amortización y el monto acumulados de las pérdidas por deterioro de valor.

La amortización es reconocida en resultados basado en el método de amortización lineal según la vida útil estimada, máximo de diez (10) años, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

Los métodos de amortización, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio financiero y se ajustan si es necesario.

j. Plusvalía

La plusvalía representa el exceso del precio pagado sobre el valor razonable de los activos y pasivos adquiridos en una combinación de negocios. La plusvalía está sujeta anualmente a evaluación por deterioro, en caso de existir, se registra con cargo a resultados. Una vez se reconoce una pérdida por deterioro, ésta no se reversa en períodos posteriores.

Deterioro de la plusvalía

De acuerdo con la NIC 36 Deterioro del valor de los activos, el Banco realiza la comprobación del deterioro para la plusvalía reconocida en los estados financieros relacionada con la adquisición del negocio de consumo, tarjetas de crédito y de pequeñas y medianas empresas de Citibank Colombia S.A. y distribuida a la Unidad Generadora de Efectivo (UGE) identificada durante el período corriente. Si producto de este análisis se determina que el importe recuperable de la UGE excede a su importe en libros, la unidad y la plusvalía atribuida a esa unidad se considerarán como no deteriorados. Si el importe en libros de la unidad excediese su importe recuperable, la entidad deberá reconocer la pérdida por deterioro del valor agotando en primer lugar la plusvalía inicialmente registrada.

Para dicho cálculo, se utiliza la valoración de la unidad generadora de efectivo que tiene asignada la plusvalía respectiva en su adquisición, utilizando el método de flujo de caja descontado y considerando la situación económica del país y del sector bancario, información financiera histórica, y crecimientos proyectados de los ingresos y costos a cinco años y, posteriormente, crecimientos a perpetuidad según el crecimiento proyectado de la economía, descontados a la tasa que representa el costo de capital del Banco, principal forma en la que se financia el Banco.

k. Activos no corrientes mantenidos para la venta

Para que un bien sea clasificado como no corriente mantenido para la venta debe cumplir las siguientes condiciones: Su importe en libros se debe esperar recuperar fundamentalmente a través de una transacción de venta; no estar destinado para su uso; el activo debe estar disponible en sus condiciones actuales para su venta inmediata, la gerencia debe estar comprometida con un plan de negocios para la venta y se espera que ocurra en un plazo inferior a 1 año.

La medición de los activos no corrientes mantenidos para la venta se realiza al menor valor entre el importe en libros y el valor razonable menos los costos de venta en la fecha de la medición.

l. Deterioro de activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros del Grupo, excluyendo activos por impuestos diferidos, es revisado en cada fecha del Estado Consolidado de Situación Financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo excede su importe recuperable.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha del Estado Consolidado de Situación Financiera en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el importe recuperable. Una pérdida por deterioro se reversa sólo en la medida que el valor

en libros del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

m. Impuestos

Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias incluye el impuesto corriente y el diferido. Se reconoce en resultados excepto en la medida en que se relacione con partidas reconocidas directamente en patrimonio u Otro Resultado Integral.

Impuestos corrientes

El impuesto corriente es la cantidad por pagar o recuperar por el impuesto de renta e impuestos corrientes, se calcula con base en las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado consolidado 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, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

El Grupo estima sus pasivos por concepto de impuestos basado en la comprensión de la legislación tributaria del país, igualmente tiene asesoramiento tributario independiente para cada situación que así lo requiera. Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la Administración del Banco y subsidiarias considera que ninguno de los procesos administrativos tributarios de los cuales hace parte de forma individual o agregada, es material y que ninguno generará un impacto financiero significativo, por lo tanto, no estima necesario revelar las posibles contingencias que se pudieran derivar de los procesos judiciales en curso.

El Banco y subsidiarias solo compensa los activos y pasivos por impuesto sobre la renta corriente si existe un derecho legal frente a las autoridades fiscales y tiene la intención de liquidar las deudas que resulten por su importe neto o bien realizar los activos y liquidar las deudas simultáneamente.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce utilizando el método del pasivo, determinado sobre las diferencias temporarias entre las bases fiscales y el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros.

El impuesto diferido se reconoce en el resultado del periodo, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen en el patrimonio o en el otro resultado integral. En estos casos, el impuesto también se reconoce en el patrimonio o en el otro resultado integral, respectivamente.

Los pasivos por impuesto diferido son los importes para pagar en el futuro por concepto de impuesto sobre la renta relacionado con las diferencias temporarias impositivas, mientras que los activos por impuesto diferido son los importes a recuperar por concepto de impuesto sobre la renta debido a la existencia de diferencias temporarias deducibles, bases impositivas negativas compensables o deducciones pendientes de aplicación. Se entiende por diferencia temporaria la existente entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal.

El valor en libros de los activos por impuesto diferido es revisado a la fecha del estado consolidado de situación financiera y reducido en la medida en que ya no es probable que se generen suficientes ganancias impositivas disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido.

Reconocimiento de diferencias temporarias imponibles

Los pasivos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias imponibles se reconocen en todos los casos, excepto que:

- Surjan del reconocimiento inicial de la plusvalía o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y la fecha de la transacción no afecta el resultado contable ni la base imponible fiscal;
- Correspondan a diferencias asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos sobre las que el Banco y subsidiarias tengan la capacidad de controlar el momento de su reversión y no fuese probable que se produzca su reversión en un futuro previsible.

Reconocimiento de diferencias temporarias deducibles

Los activos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias imponibles se reconocen en todos los casos, excepto por:

- Aquellos casos en las que las diferencias surjan del reconocimiento inicial de activos o pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y en la fecha de la transacción no afecta el resultado contable ni la base imponible fiscal.
- Aquellos que correspondan a diferencias temporarias asociadas con inversiones en subsidiarias en la medida en que las diferencias temporarias vayan a revertir en un futuro previsible y se espere generar ganancias fiscales futuras positivas para compensar las diferencias.

Las oportunidades de planificación fiscal, solo se consideran en la evaluación de la recuperación de los activos por impuestos diferidos, si el Banco y subsidiarias tiene la intención de adoptarlas o es probable que las vaya a adoptar.

Medición

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden 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 o que se encuentra a punto de aprobarse y una vez consideradas las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que el Grupo espera recuperar los activos o liquidar los pasivos.

El Grupo revisa en la fecha de cierre del ejercicio, el importe en libros de los activos por impuestos diferidos, con el objeto de reducir dicho valor en la medida en que no sea probable que vayan a existir suficientes bases imponibles positivas futuras para compensarlos.

Los activos por impuestos diferidos que no cumplen las condiciones anteriores no son reconocidos en el estado consolidado de situación financiera. El Grupo reconsidera al cierre del ejercicio, si se cumplen las condiciones para reconocer los activos por impuestos diferidos que previamente no habían sido reconocidos.

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

Los activos y pasivos no monetarios del Banco y subsidiarias se miden en términos de su moneda funcional. Si las pérdidas o ganancias fiscales se calculan en una moneda distinta, las variaciones por tasa de cambio dan lugar a diferencias temporarias y al reconocimiento de un pasivo o de un activo por impuestos diferidos y el efecto resultante se cargará o abonará a los resultados del período.

Compensación y clasificación

El Banco y subsidiarias solo compensa los activos y pasivos por impuesto sobre la renta diferido si existe un derecho legal de compensación frente a las autoridades fiscales y dichos activos y pasivos corresponden a la misma autoridad fiscal. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en el estado consolidado de situación financiera del Banco como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

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

Impuesto de industria y comercio

De acuerdo con el artículo 19 de la Ley 2277 de 2022, a partir del año gravable 2023, se elimina la posibilidad de tomar como descuento tributario el cincuenta por ciento (50%) del impuesto de industria y comercio.

n. Provisiones

Se reconocen cuando el Grupo tienen una obligación presente, ya sea legal o implícita como resultado de un suceso pasado, donde es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. Cuando algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión se esperan recuperar de un tercero, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es prácticamente cierto que el reembolso será recibido y el importe pueda ser medido fiablemente.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación, al final del periodo sobre el que se informa, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente. Las estimaciones se determinarán de acuerdo con el juicio profesional, así como de la experiencia obtenida en operaciones similares.

Las provisiones deben ser objeto de revisión al final de cada periodo sobre el que se informa y ajustadas para reflejar la mejor estimación disponible cuando ya no sea probable que vayan a salir de la entidad recursos que incorporen beneficios económicos para satisfacer la obligación.

Litigios

El Grupo estima y reconoce una provisión para litigios para cubrir las posibles pérdidas por las demandas interpuestas por empleados y clientes, juicios civiles, mercantiles y fiscales, con base en la opinión de la administración apoyada en conceptos de los asesores legales externos.

Estas provisiones se reconocen a la mejor estimación del valor requerido para liquidar las obligaciones en la fecha del balance considerando los riesgos e incertidumbres de la obligación.

Contratos onerosos

Una provisión para contratos de carácter oneroso es reconocida cuando los beneficios económicos que el Grupo espera de los contratos sean menores que los costos inevitables para cumplir con las obligaciones establecidas.

o. Garantías financieras

Las garantías financieras son contratos que exigen que el Banco como emisor efectúe pagos específicos para rembolsar al tenedor por la pérdida en la que se incurre cuando un deudor específico incumpla su obligación de pago, de acuerdo con las condiciones de un instrumento de deuda.

Las garantías financieras representan para el Banco un compromiso irrevocable de cubrir con recursos financieros hasta el monto máximo garantizado, cuando el cliente incumpla las obligaciones contractuales ante terceros durante un tiempo determinado.

p. Beneficios a empleados

El Grupo otorga a sus empleados los siguientes beneficios como contraprestación a cambio de los servicios prestados por los mismos:

Beneficios a corto plazo

Son beneficios a los empleados que se esperan liquidar totalmente antes de los doce meses siguientes al final del periodo anual sobre el que se informa.

Los diferentes empleados del Grupo tienen derecho a beneficios a corto plazo, tales como: Salarios, vacaciones, primas legales y extralegales y cesantías e intereses de cesantías con régimen laboral Ley 50 de 1990 y otros beneficios extralegales. Estos beneficios otorgados a los empleados se reconocerán una vez se cumplan los requisitos de exigibilidad, no sólo conforme a lo estipulado por Ley, sino también respecto de aquellos beneficios extralegales determinados por el Grupo y en consideración, no obstante, de condiciones tales como: Tipo de contrato, tipo y monto de salario, tiempo de servicio entre otras particularidades, según lo estipulado en las políticas internas del Grupo.

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo son medidas en base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Beneficios post-empleo

Los acuerdos por los cuales una entidad proporciona beneficios posteriores al periodo de empleo son planes de beneficios post-empleo. Los beneficios post-empleo se dividen en dos:

1. Planes de aportaciones definidas

La obligación legal del Banco se limita al importe que haya acordado aportar al fondo. La contabilización se realiza con base en el valor de las cuotas acordadas con el fondo de pensiones y cesantías según la tasa exigida por la legislación laboral vigente. Los planes de aportaciones definidas no requieren de cálculos actuariales. Su contabilización se realiza con base en el aporte de los servicios prestados por el empleado sobre una base mensual.

2. Planes de beneficios definidos

Si la obligación del Banco consiste en suministrar los beneficios acordados a los empleados, en donde se asume el pago del beneficio al empleado en el futuro al momento de cumplir con las condiciones exigidas por la legislación laboral, se requiere realizar cálculos actuariales para medir la obligación contraída, así como el gasto. Las obligaciones se miden sobre una base descontada aplicando la metodología de la Unidad de Crédito Proyectada.

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los cálculos actuariales para medir las obligaciones con los empleados por beneficios definidos y obligaciones de largo plazo se realizarán de forma anual. Sin embargo, la administración podrá realizar el cálculo con una periodicidad diferente cuando se presente algún acontecimiento que impacte el comportamiento de los indicadores y variables macroeconómicas a utilizar.

Beneficios a largo plazo

Son todos los beneficios a los empleados que se esperan liquidar totalmente después de los doce meses siguientes al final del periodo anual sobre el que se informa.

El pasivo por beneficios de empleados a largo plazo es determinado con base en el valor presente de los pagos futuros estimados que se tienen que realizar a los empleados, calculado con base en estudio actuarial preparado por el método de unidad de crédito proyectada, utilizando para ello supuestos actuariales de tasas de mortalidad, incremento de salarios, rotación del personal y tasas de interés determinadas con referencia a los rendimientos del mercado vigentes de bonos al final del período de emisiones del Gobierno Nacional u obligaciones empresariales de alta calidad.

El Grupo otorga a sus empleados primas de antigüedad extralegales a largo plazo durante su vida laboral dependiendo del número de años de servicio cada cinco, diez, quince y veinte años, etc., calculadas como días de salario según el tipo de salario nominal. Así mismo, se otorga prima de vacaciones y auxilio al momento de la jubilación.

Beneficios por terminación

Son los beneficios a los empleados proporcionados por la terminación del periodo de empleo, como consecuencia de terminar el contrato del empleado antes de la fecha normal de retiro. El Grupo reconocerá un pasivo y un gasto por beneficios por terminación en la primera de las siguientes fechas:

- Cuando la entidad ya no pueda retirar la oferta de esos beneficios.
- El momento en que la entidad reconozca los costos por una reestructuración.

q. Reconocimientos de ingresos y gastos

Interés

Los ingresos por intereses son reconocidos en el estado consolidado de resultados usando el método del interés efectivo. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Grupo estima los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero sin incluir las pérdidas crediticias.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye todas las comisiones y puntos pagados o recibidos que formen parte integral de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

Honorarios y comisiones

El Grupo reconoce los ingresos de actividades ordinarias para representar la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleja la contraprestación a que la entidad espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios. Esto se verá reflejado contablemente si cumple con los siguientes criterios:

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

- a. Las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones.
- b. El Grupo puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir.
- c. El Grupo puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir.
- d. El contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato). Es probable que el Grupo cobre la contraprestación a la que tiene derecho a cambio de los bienes o servicios que transferirá al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, el Grupo considerará solo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, es porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

La medición inicial será el precio de la transacción y, si posteriormente hay lugar a amortizaciones, se hará de una forma sistemática que sea congruente con la transferencia al cliente de los bienes o servicios.

Precio de transacción: El precio de la transacción es el importe de la contraprestación a la que el Grupo espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con el cliente, excluyendo los importes recaudados en nombre de terceros (ej. impuestos). La contraprestación que se compromete en un contrato con un cliente puede incluir importes fijos, importes variables, o ambos.

5. Cambios normativos y pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

El Grupo monitorea los desarrollos y cambios en los estándares emitidos por el IASB y los reguladores locales para medir el impacto en adopciones de nuevos estándares en los estados financieros consolidados.

a. Normas y enmiendas aplicables a partir el 1 de enero de 2027

Con el Decreto 1271 del 15 de octubre de 2024 se incorporó al marco normativo contable la siguiente nueva norma, la cual será aplicable a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2027, y no ha sido aplicada en la preparación de estos estados financieros consolidados. El Grupo tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Estándar Afectado	Entrada en Vigencia	Detalle
<p>Nueva norma NIIF 17</p> <p><i>Contratos de Seguro</i></p>	<p>1 de enero de 2027</p>	<p>Será aplicable para los estados financieros de propósito general, de las entidades clasificadas en el Grupo 1, a partir del 1° de enero de 2027. Deroga la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 4 Contratos de seguro, a partir del 1° de enero de 2027.</p> <p>Impacta el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los negocios de seguros y reaseguros. Además, requiere que se agreguen contratos en el momento del reconocimiento inicial en cartera si están sujetos a riesgos similares y se administran en conjunto. El Grupo se encuentra evaluando su impacto.</p>

b. Nuevas normas e interpretaciones aún no vigentes

A continuación, se relacionan las normas y enmiendas que han sido emitidas por el IASB y que aún no se encuentran incorporadas en la legislación colombiana, sobre las que el Grupo se encuentra evaluando su impacto:

Estándar Afectado	Emitido	Entrada en Vigencia	Detalle
<p>Nueva norma NIIF 18</p> <p><i>Presentación y revelación en estados financieros</i></p>	<p>Abril de 2024</p>	<p>1 de enero de 2027 (dependerá de la expedición de los decretos normativos)</p>	<p>Los principales cambios que se incluyen son:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Centra la presentación en el Estado de Resultados; - Introduce cambios en la presentación del desempeño financiero; - Requiere la clasificación y presentación de los ingresos y gastos en cinco categorías (es decir, operación, inversión, financiación, impuesto sobre la renta y operaciones descontinuadas); - Introduce dos subtotales obligatorios adicionales: ganancia o pérdida operativa y ganancia o pérdida antes de financiación e impuesto sobre la renta; - Se deben revelar las medidas de desempeño definidas por la administración (MPM) con información cualitativa y cuantitativa; <p>La NIIF 18 entrega una guía mejorada de los elementos que se deben tener en cuenta al agregar o desagregar partidas;</p> <p>Se desaconseja etiquetar partidas como "Otros" y se pedirá que proporcionen información adicional si continúan haciéndolo.</p>
<p>Nueva norma NIIF 19</p> <p><i>Subsidiarias sin responsabilidad pública. Información a revelar</i></p>	<p>Mayo de 2024</p>	<p>1 de enero de 2027 (dependerá de la expedición de los decretos normativos)</p>	<p>Esta nueva norma permite que algunas subsidiarias puedan utilizar las NIIF para Pymes o cualquier marco normativo local para construir sus estados financieros, si su matriz prepara Estados Financieros bajo NIIF plenas. Esto será aplicable por subsidiarias que no tengan obligación o responsabilidad pública, que no es el caso del Banco y sus filiales.</p>

6. Estimación del valor razonable de los instrumentos financieros

a. Determinación del valor razonable

El Grupo tiene procesos establecidos para asegurar que la valuación de los instrumentos financieros está apropiadamente determinada.

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se negocian en mercados activos se basan en los precios de mercado cotizados en la fecha de cierre del ejercicio.

Un mercado activo es un mercado en el cual las transacciones para activos y pasivos se llevan a cabo con suficiente volumen y frecuencia que permite proporcionar información de precios de mercado permanentemente.

Los precios observables en el mercado representan un Nivel de Jerarquía uno (1) de valuación. Cuando es posible, las valoraciones están basadas en inputs de precios observables en el mercado obtenidos en un mercado activo.

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los precios no siempre están disponibles a partir de cotizaciones en el mercado o pueden estar relacionados con transacciones en mercados inactivos o ilíquidos. En estos casos, modelos internos que maximicen el uso de inputs observables son usados para estimar el valor razonable. Cuando los inputs significativos de los modelos son observables la valoración se clasifica en el Nivel de Jerarquía dos (2).

Cuando los instrumentos financieros son negociados en un mercado inactivo o usando modelos donde los parámetros observables no existen y un juicio de la administración es requerido, para determinar el valor razonable, es necesario el uso de datos de entrada no observables y, por lo tanto, se consideran en Nivel de Jerarquía tres (3).

El Grupo calcula diariamente el valor razonable de los instrumentos de renta fija y derivados, empleando información de precios suministrados por el proveedor oficial de precios designado oficialmente (PRECIA). Este proveedor ha sido autorizado previo cumplimiento de las normas aplicables a los proveedores de precios para valoración en Colombia, incluyendo su objeto, reglamento de funcionamiento, proceso de aprobación de metodologías de valoración e infraestructura tecnológica requerida, entre otros aspectos. Después de evaluar las metodologías del proveedor de precios PRECIA se concluye que el valor razonable calculado para los instrumentos derivados a partir de precios e insumos entregados por el proveedor de precios es adecuado.

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual se clasifica la totalidad del valor razonable se determina con base en la entrada de nivel más bajo que sea significativa para la medición del valor razonable en su totalidad. Los instrumentos financieros que cotizan en mercados que no se consideran activos, pero que se valoran de acuerdo con precios de mercado cotizados, cotizaciones de proveedores de precios o fuentes de precio alternativas apoyadas por entradas observables, se clasifican en el Nivel 2.

Si una medición del valor razonable utiliza entradas observables que requieren ajustes significativos con base en insumos no observables, dicha medición es una medición de Nivel 3. La evaluación de la importancia de un insumo particular en la medición del valor razonable en su totalidad requiere juicio profesional, teniendo en cuenta factores específicos del activo o del pasivo. El Grupo considera datos observables aquellos datos del mercado que ya están disponibles, que son distribuidos o actualizados regularmente por el proveedor de precios, que son confiables y verificables, que no tienen derechos de propiedad, y que son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado en referencia.

A continuación, se presentan las principales técnicas de valoración e inputs utilizados en la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros clasificados en el nivel 2 y nivel 3.

Tipo	Técnica de valoración para Nivel 2	Principales inputs utilizados
Títulos de deuda	Cálculo del valor presente de los instrumentos financieros descontados con curvas construidas a partir de datos observables, teniendo en cuenta variables de mercado.	- Referencias bonos UVR (precio sistemas SEN/MEC)
Derivados	Cálculo del valor presente de los instrumentos financieros y técnica de comparación de mercado. Los valores razonables se basan en cotizaciones de sistemas transaccionales Bloomberg/ Reuters, brookers: ICAP, Tradition, GFI, Tullet, CME, bancos centrales.	Forward sobre monedas: - Tasas de interés - Devaluaciones - Tipos de cambio
	Las cotizaciones reflejan las transacciones actuales en instrumentos similares.	Opciones USD/COP: - Tipos de interés - Devaluaciones - Matrices de volatilidad - Tipos de cambio. Opciones S&P500: - S&P500 Index - Matrices de volatilidad. Forward sobre títulos:

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Tipo	Técnica de valoración para Nivel 2	Principales inputs utilizados
		<ul style="list-style-type: none"> - Precios del subyacente - Tipos de interés. IRSs, swap de cobertura de tasas de interés y de monedas: <ul style="list-style-type: none"> - Tipos de interés en Colombia y extranjeros (curvas SOFR/IBR) - Tipos de cambio.
Títulos participativos de Holding Bursátil Regional	Precio de valoración en el mercado calculado mediante subasta dentro del día de valoración.	Insumos publicados por el proveedor de precios

Tipo	Técnica de valoración Nivel 3	Principales inputs no observables	Interrelación entre información no observable significativa y la medición del valor razonable
Títulos de renta variable – Inversión en Credibanco (1)	Flujo de caja libre descontado.	<ul style="list-style-type: none"> - Supuestos de proyección de balance y PYG (activos, pasivos, ingresos, gastos) - Costo de la deuda. - Costo del capital. - Estimación de perpetuidad. 	El valor razonable estimado puede aumentar (disminuir) si: <ul style="list-style-type: none"> - Las proyecciones de balance y estado de resultados fuesen mayores (menores) de acuerdo con el comportamiento del mercado y el uso de recursos de la participada. - El costo de la deuda fuese mayor (menor) de acuerdo con la tasa promedio de fondeo utilizada. - El costo de capital fuese mayor (menor) de acuerdo con las estimaciones incluidas en su cálculo. - La estimación de perpetuidad fuese mayor (menor) de acuerdo con el crecimiento esperado de la economía colombiana.
Inversión en Titularizadora Colombiana S.A. (1)	Flujo de caja libre descontado.	<ul style="list-style-type: none"> - Supuestos de proyección de balance y PYG (activos, pasivos, ingresos, gastos) - Estimación de perpetuidad. 	El valor razonable estimado puede aumentar (disminuir) si: <ul style="list-style-type: none"> - La estimación de perpetuidad fuese mayor (menor) de acuerdo con el crecimiento esperado de la economía colombiana.

(1) Metodología de valoración aplicada hasta el 30 de noviembre de 2025. Ver Nota 6 literal d.

b. Determinación de valores razonables de activos y pasivos financieros registrados a costo amortizado determinados únicamente para propósitos de revelación

El siguiente es el detalle de la forma en que fueron valorados los activos y pasivos financieros reconocidos contablemente al costo amortizado y que se valoran a valor razonable únicamente para propósitos de revelación.

- Cartera de créditos

El valor razonable estimado de la cartera de créditos refleja los cambios del nivel general de las tasas de interés que se han presentado desde que la cartera de créditos se originó o adquirió. Los métodos de valuación específicos que se han utilizado son los siguientes:

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para la cartera a tasa fija el valor razonable se determina descontando los flujos de efectivo futuros previstos de estos, en función de las tasas de interés de mercado para cartera de créditos cuyas condiciones y riesgos sean similares.

Para cartera de créditos de tasa flotante, el valor razonable se determina sin considerar el ajuste potencial a los cambios de los márgenes de crédito; por lo tanto, se supone que el valor razonable es igual al valor en libros.

- **Depósitos, bonos subordinados y obligaciones financieras**

Los valores justos de los depósitos pagaderos a la vista o con previo aviso o los depósitos de clientes, los bonos subordinados y las obligaciones financieras a tasa flotante pagaderos en un plazo fijo no se ajustan a los cambios de los márgenes de crédito; por lo tanto, se supone que el valor razonable de estos tipos de depósitos es igual a su valor en libros.

El valor razonable estimado de los depósitos de tasa fija pagaderos en un plazo fijo se determina descontando los flujos de efectivo contractuales en función de las tasas de interés de mercado ofrecidas con respecto a depósitos cuyas condiciones y riesgos sean similares.

c. Valor en libros y valor razonable

En la siguiente tabla se muestra el valor en libros, el valor razonable y la jerarquía del valor razonable de los instrumentos financieros activos y pasivos:

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2025				
	<u>Valor en libros</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total Valor razonable</u>
ACTIVOS					
Efectivo	\$ 2.580.285	2.580.285	-	-	2.580.285
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados – Títulos deuda	1.518.447	1.518.447	-	-	1.518.447
Emitidos o garantizados por la nación y/o gobiernos extranjeros	1.439.232	1.439.232	-	-	1.439.232
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	79.215	79.215	-	-	79.215
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - Instrumentos de patrimonio	1.213	-	1.207	6	1.213
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI	3.474.445	3.467.642	6.803	-	3.474.445
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	3.467.642	3.467.642	-	-	3.467.642
Instrumentos de patrimonio	6.803	-	6.803	-	6.803
Inversiones a costo amortizado	1.452.086	-	1.443.007	-	1.443.007
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	1.452.086	-	1.443.007	-	1.443.007
Derivados de negociación	1.346.374	-	1.346.374	-	1.346.374
Forward monedas	971.615	-	971.615	-	971.615
Forward títulos	14.524	-	14.524	-	14.524
Swap de monedas	25.512	-	25.512	-	25.512
Swap tasa de interés	309.792	-	309.792	-	309.792
Operaciones de contado	29	-	29	-	29
Opciones de monedas	24.902	-	24.902	-	24.902
Derivados de cobertura	201.459	-	201.459	-	201.459
Swap tasa de monedas	110.263	-	110.263	-	110.263
Swap tasa de interés	91.196	-	91.196	-	91.196
Cartera de créditos	28.374.447	-	-	29.024.536	29.024.536
Cartera comercial	10.963.623	-	-	10.967.178	10.967.178
Cartera de consumo	18.788.349	-	-	18.057.358	18.057.358
Deterioro de cartera	(1.377.525)	-	-	-	-
Total activos financieros	\$ 38.948.756	7.566.374	2.998.850	29.024.542	39.589.766
PASIVOS					
Depósitos de clientes	29.637.357	-	-	30.286.792	30.286.792
Depósitos en cuenta corriente bancaria	1.824.368	-	-	1.824.368	1.824.368
Certificados de depósito a término	15.824.990	-	-	16.474.425	16.474.425
Depósitos de ahorro	11.186.655	-	-	11.186.655	11.186.655
Otros	801.344	-	-	801.344	801.344
Derivados de negociación	1.077.699	-	1.077.699	-	1.077.699
Forward monedas	695.549	-	695.549	-	695.549
Forward títulos	5.301	-	5.301	-	5.301
Swap de monedas	24.847	-	24.847	-	24.847
Swap tasa de interés	330.496	-	330.496	-	330.496
Operaciones de contado	113	-	113	-	113
Opciones de monedas	21.393	-	21.393	-	21.393
Derivados de cobertura	2.920	-	2.920	-	2.920
Swap de monedas	1.294	-	1.294	-	1.294
Swap de tasa de interés	1.626	-	1.626	-	1.626
Obligaciones financieras	5.761.684	-	-	5.761.684	5.761.684
Fondos interbancarios	4.197.802	-	-	4.197.802	4.197.802
Créditos de bancos	322.663	-	-	322.663	322.663
Créditos entidades redescuento	1.133.223	-	-	1.133.223	1.133.223
Arrendamientos	98.707	-	-	98.707	98.707
Otras obligaciones financieras	9.289	-	-	9.289	9.289
Títulos de inversión	760.425	-	-	772.466	772.466
Total pasivos financieros	\$ 37.240.085	-	1.080.619	36.820.942	37.901.561

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total Valor razonable
ACTIVOS					
Efectivo	\$ 2.686.277	2.686.277	-	-	2.686.277
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados – Títulos deuda	1.654.722	1.654.722	-	-	1.654.722
Emitidos o garantizados por la nación y/o gobiernos extranjeros	1.324.537	1.324.537	-	-	1.324.537
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	330.185	330.185	-	-	330.185
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - Instrumentos de patrimonio	45.470	-	1.062	44.408	45.470
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI	2.986.305	2.841.206	5.996	139.103	2.986.305
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	2.841.206	2.841.206	-	-	2.841.206
Instrumentos de patrimonio	145.099	-	5.996	139.103	145.099
Inversiones a costo amortizado	1.443.074	-	1.444.117	-	1.444.117
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	1.443.074	-	1.444.117	-	1.444.117
Derivados de negociación	621.157	-	621.157	-	621.157
Forward monedas	407.683	-	407.683	-	407.683
Forward títulos	14.722	-	14.722	-	14.722
Swap de monedas	8.290	-	8.290	-	8.290
Swap tasa de interés	164.949	-	164.949	-	164.949
Operaciones de contado	267	-	267	-	267
Opciones de monedas	25.246	-	25.246	-	25.246
Derivados de cobertura	111.172	-	111.172	-	111.172
Swap tasa de monedas	106.104	-	106.104	-	106.104
Swap tasa de interés	5.068	-	5.068	-	5.068
Cartera de créditos	26.352.015	-	-	27.671.180	27.671.180
Cartera comercial	9.324.094	-	-	9.432.521	9.432.521
Cartera de consumo	18.354.502	-	-	18.238.659	18.238.659
Deterioro de cartera	(1.326.581)	-	-	-	-
Total activos financieros	\$ 35.900.192	7.182.205	2.183.504	27.854.691	37.220.400
PASIVOS					
Depósitos de clientes	26.341.298	-	-	25.500.654	25.500.654
Depósitos en cuenta corriente bancaria	1.938.805	-	-	1.938.805	1.938.805
Certificados de depósito a término	13.293.562	-	-	12.452.918	12.452.918
Depósitos de ahorro	10.766.423	-	-	10.766.423	10.766.423
Otros	342.508	-	-	342.508	342.508
Derivados de negociación	647.265	-	647.265	-	647.265
Forward monedas	438.997	-	438.997	-	438.997
Forward de títulos	4.975	-	4.975	-	4.975
Swap de monedas	18.385	-	18.385	-	18.385
Swap tasa de interés	167.783	-	167.783	-	167.783
Operaciones de contado	2	-	2	-	2
Opciones de monedas	17.123	-	17.123	-	17.123
Derivados de cobertura	77.095	-	77.095	-	77.095
Swap de monedas	67.899	-	67.899	-	67.899
Swap de tasa de interés	9.196	-	9.196	-	9.196
Obligaciones financieras	6.580.289	-	-	6.580.289	6.580.289
Fondos interbancarios	3.320.638	-	-	3.320.638	3.320.638
Créditos de bancos	2.599.697	-	-	2.599.697	2.599.697
Créditos entidades redescuento	521.581	-	-	521.581	521.581
Arrendamientos	130.611	-	-	130.611	130.611
Otras obligaciones financieras	7.762	-	-	7.762	7.762
Títulos de inversión	1.210.785	-	-	1.196.615	1.196.615
Total pasivos financieros	\$ 34.856.732	-	724.360	33.277.558	34.001.918

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

d. Valoración de instrumentos de patrimonio Nivel 3

Hasta el 30 de noviembre de 2025, el Grupo venía clasificando como instrumentos de patrimonio las inversiones en Redeban Multicolor S.A., Credibanco S.A., ACH Colombia S.A. y Titularizadora Colombiana S.A. y su medición se realizaba a valor razonable. De acuerdo con el literal (a) de la presente nota, el método de valoración utilizado era flujo de caja libre descontado, construido con base en proyecciones propias del valorador, ingresos, costos y gastos de la entidad valorable en un período de cinco años, tomando informaciones históricas obtenidas de la compañía y valores residuales determinados con tasas de crecimiento a perpetuidad establecidas por el valorador de acuerdo con su experiencia. Estas proyecciones y valores residuales se descontaban a tasas de interés construidas con curvas tomadas de proveedores de precios ajustadas por primas de riesgo estimadas y teniendo en cuenta los riesgos asociados a la compañía valorada.

A continuación, se resume los rangos de las principales variables utilizadas en la valoración de cada una de estas compañías:

- Redeban Multicolor S.A.

Resultados de la valoración por enfoque seleccionado	
Número de acciones en circulación	15.791.803
Porcentaje de participación	7,03%
Precio de valoración por acción (pesos)	43.999,35

Valor presente ajustado por tasa de descuento	
Variables	Rango usado para la valoración
Inflación interna	Entre 4,80% y 3,20%
Producto interno bruto	Entre 2,50% y 2,90%

A continuación, se relacionan las sensibilidades del precio publicado cuyas variables fueron definidas por el inversionista. Las variaciones del valor de esta inversión son reconocidas en el Estado de Resultados:

Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento					
No. Acciones	Precio por acción publicado (pesos)	Variables	Impacto Favorable	Variación	Impacto desfavorable
15.791.803	\$43.999,35	Ingresos	48.850,49	+/- 100 pb	39.147,60
		Gradiente de perpetuidad	49.634,83	+/- 100 pb	39.763,93
		Tasas de descuento	48.223,80	+/- 50 pb	40.341,19

- Credibanco S.A.

Variable	% rango 2024p* – 2028p
Inflación interna	Entre 4,80% y 3,20%
Producto interno bruto	Entre 2,50% y 2,90%

*p: Proyectado

El siguiente cuadro incluye un análisis de sensibilidad de cambios de dichas variables en el patrimonio del Banco considerando que las variaciones del valor razonable de esta inversión son reconocidas en el Otro Resultado Integral.

Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento					
Variables	Precio por acción publicado	Porcentaje de participación	Variación	Impacto Favorable	Impacto Desfavorable
Ingresos	\$130,83	7,06%	+/- 100 pb	135,24	126,41
Gradiente de perpetuidad			+/- 100 pb	131,08	130,57
Tasas de interés de descuento			+/- 50 pb	131,74	129,92

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

- **ACH Colombia S.A.**

Resultados de la valoración por enfoque seleccionado	
Valor presente ajustado por tasa de descuento	\$1.317.919
Número de acciones en circulación	6.594.807
Porcentaje de participación	4,45%
Precio de valoración por acción (pesos)	\$199.841,92

El siguiente cuadro incluye un análisis de sensibilidad de cambios de dichas variables en el patrimonio del Banco considerando que las variaciones del valor razonable de esta inversión son reconocidas en el Otro Resultado Integral, en el patrimonio.

Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento				
Variables	Precio por acción publicado	Variación	Impacto Favorable	Impacto Desfavorable
Ingresos	\$199.841,92	+/- 100 pb	204.212,68	195.471,15
Gradiente de perpetuidad		+/- 100 pb	214.930,57	187.559,33
Tasas de interés de descuento		+/- 50 pb	209.783,16	190.876,47

- **Titularizadora Colombiana S.A.**

Resultados de la valoración por enfoque seleccionado	
Valor presente ajustado por tasa de descuento	\$30.825.574
Número de acciones en circulación	4.213.395
Porcentaje de participación	6,35%
Precio de valoración por acción (pesos)	\$7,3

Valor presente ajustado por tasa de descuento	
Variables	Rango usado para la valoración
Ingresos (% de crecimiento de los 10 años)	0,9% - 3,2%
Crecimiento en valores residuales después de 10 años	2,84%
Tasa de descuento	15,2% - 18,9%

A continuación, se relacionan las sensibilidades del precio publicado cuyas variables fueron definidas por el inversionista:

Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento					
No. Acciones	Precio por acción publicado	Variables	Impacto Favorable	Variación	Impacto desfavorable
4.213.395	\$7,3	Ingresos (*)	64.109.732	+/- 1%	NA
		Crecimiento en valores residuales después de 5 años	7.345.302	+/- 1% del gradiente	NA
		Tasas de costo del equity	se calcula un costo general del sector no un equity de la entidad	+/- 50PB	NA

(*) Promedio de los 5 años de valoración

A partir del 1° de diciembre de 2025, la medición de las inversiones que el Grupo posee sobre Credibanco S.A., ACH Colombia S.A., Redeban Multicolor S.A. y Titularizadora Colombiana S.A. han sido clasificadas como inversiones en asociadas bajo método de participación (ver nota 20).

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

e. Transferencia de niveles de jerarquía

Al 31 de diciembre de 2025 se presenta transferencias de jerarquía desde nivel 2 hacia nivel 1 por \$162.742; y al 31 de diciembre de 2024 se presentaron transferencias entre estos mismos niveles por \$252.418, correspondientes a títulos de deuda negociables.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 no se presentaron transferencias de valor razonable de Nivel 2 y Nivel 1 desde o hacia el Nivel 3.

f. Reconciliación nivel de jerarquía 3

		Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2024		183.511
Ajuste de valoración con efecto en resultados		4.385
Traslado de Instrumentos de Patrimonio a Asociadas (1)		(104.760)
Ajuste de valoración con efecto en ORI		(82.815)
Variación cartera colectiva		(315)
Saldo al 31 de diciembre de 2025	\$	6
Saldo al 31 de diciembre de 2023		147.204
Ajuste de valoración con efecto en resultados		26.343
Ajuste de valoración con efecto en ORI		9.964
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$	183.511

- (1) El cambio de medición en los instrumentos de patrimonio, con el que se traslada el saldo del ORI a resultados acumulados, responde al cambio de entidad controlante del Grupo que se realizó el 1° de diciembre de 2025. Este cambio de matriz ha evidenciado la existencia de influencia significativa por parte del Grupo, por lo que se han reclasificado a Inversiones en asociadas medidas por el método de la participación (ver Nota 20).

7. Segmentos de operación

Un segmento de operación es un componente del Grupo que desarrolla actividades de negocio de las cuales se pueden obtener ingresos de las actividades ordinarias e incurrir en costos y gastos y cuyos resultados de operación se someten regularmente a la revisión de la máxima autoridad en la toma de decisiones del Grupo, quien decide sobre recursos que deben asignarse a cada segmento y evalúa su desempeño. Estos segmentos cumplen con los umbrales cuantitativos sobre los cuales se informa.

Al 31 de diciembre de 2025, el Grupo cuenta con cinco (5) segmentos de operación: Comercial, Consumo, Vivienda, Tesorería y Otros. Estos segmentos ofrecen diferentes productos y servicios y se administran por separado según la estructura de gestión e información interna del Grupo.

- **Comercial:** Personas Jurídicas con productos de cartera comercial, ordinaria, constructor, fomento, rotativo empresarial, cuentas de ahorros, cuentas corrientes y depósitos a plazo. Las empresas que componen este segmento son corporativas, empresariales y pyme, empresas que tengan ventas superiores a 5 millones de dólares al año y que tengan relación con el Banco de productos de crédito y productos transaccionales.
- **Consumo:** Personas naturales con productos de tarjeta de crédito, consumo libre inversión, rotativo personas, créditos de vehículo, libranzas, cuentas de ahorros, cuentas corrientes y depósitos a plazo.
- **Vivienda:** Personas naturales con créditos de vivienda.

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

- **Tesorería:** Incluye productos forward, opciones, spot, interbancarios, fixed income, deuda pública, deuda privada y títulos de reducción de deuda.
- **Otros:** Incluye segmentos que no se encuentran relacionados anteriormente. Comprende el costo de fondos de los depósitos administrados por la unidad de fondeo, ventas de cartera, ventas de bienes recibidos en dación de pago, otros ingresos relacionados con aliados e información de subsidiarias y asociadas.

Los resultados de estos segmentos de negocios se basan en los sistemas de informes financieros internos del Grupo. Las políticas contables que aplican estos segmentos son las mismas que se han adoptado por cada entidad del Grupo.

El valor de financiamiento de los precios de transferencia interna de los activos y los pasivos se establece usando tasas de mercado y los gastos se asignan a cada segmento por igual usando varios parámetros.

El rendimiento se mide sobre la base de la utilidad por segmento antes del impuesto de renta, ya que la administración del Grupo considera que es relevante para evaluar ciertos segmentos relacionados con otras entidades que operan dentro del sector.

A continuación, se presenta la Información relacionada con los resultados de cada segmento:

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2025

	Comercial	Consumo	Vivienda	Tesorería	Otros	Total
Ingresos (gastos) de actividades ordinarias externos						
Ingreso neto por intereses	\$ 135.994	1.632.410	641.727	268.051	(623.562)	2.054.620
Ingreso neto comisiones	171.524	1.007.340	26.343	-	(498.992)	706.215
Ingresos (gastos) de negociación neto						
Gastos operativos, neto	(440.151)	(1.560.179)	(105.261)	(50.519)	294.800	(1.861.310)
Otros ingresos (gastos) de actividades ordinarias, neto	73.119	44.301	930	114.404	146.502	379.256
Total, ingresos (gastos) de segmentos de operación	\$ (59.514)	1.123.872	563.739	331.936	(681.252)	1.278.781
Otras partidas que no son efectivo materiales						
Deterioro del valor de los activos financieros	(75.033)	(960.809)	(13.892)	-	(183.507)	(1.233.241)
(Pérdida) utilidad segmentos de operación antes de impuesto sobre la renta	\$ (134.547)	163.063	549.847	331.936	(864.759)	45.540
Impuestos	2.151.032	(2.606.923)	(8.790.522)	(5.306.732)	14.511.517	(41.628)
(Pérdida) utilidad neta del periodo	\$ 2.016.485	(2.443.860)	(8.240.675)	(4.974.796)	13.646.758	3.912
Activos de segmentos de operación	10.625.912	11.929.287	6.141.553	8.008.830	5.231.858	41.937.440
Pasivos de segmentos de operación	17.935.221	10.289.430	91.158	1.080.619	8.980.872	38.377.300

31 de diciembre de 2024

	Comercial	Consumo	Vivienda	Tesorería	Otros	Total
Ingresos (gastos) de actividades ordinarias externos						
Ingreso neto por intereses	\$ 249.777	1.825.966	691.610	363.074	(1.133.278)	1.997.149
Ingreso neto comisiones	164.196	957.851	29.815	(72)	(481.185)	670.605
Ingresos (gastos) de negociación neto						
Gastos operativos, neto	(426.571)	(1.380.975)	(123.183)	(49.193)	154.740	(1.825.182)
Otros ingresos (gastos) de actividades ordinarias, neto	53.345	3.854	(2.282)	57.405	340.740	453.062
Total, ingresos (gastos) de segmentos de operación	\$ 40.747	1.406.696	595.960	371.214	(1.118.983)	1.295.634
Otras partidas que no son efectivo materiales						
Deterioro del valor de los activos financieros	(3.928)	(1.275.124)	(28.534)	-	(149.457)	(1.457.043)
(Pérdida) utilidad segmentos de operación antes de impuesto sobre la renta	\$ 36.819	131.572	567.426	371.214	(1.268.440)	(161.409)
Impuestos	(9.823)	(35.104)	(151.392)	(99.042)	332.110	36.749
(Pérdida) utilidad neta del periodo	\$ 26.996	96.468	416.034	272.172	(936.330)	(124.660)
Activos de segmentos de operación	9.064.391	11.064.514	6.525.363	6.811.069	5.488.470	38.953.807
Pasivos de segmentos de operación	16.429.276	9.422.813	80.265	724.360	9.129.223	35.785.937

8. Administración del riesgo financiero

El Grupo asume la responsabilidad general por el establecimiento y supervisión de un marco de administración de los diferentes riesgos a los que está expuesto; riesgo de crédito, de liquidez, de mercado, operacional, de lavado de activos y riesgo de emisor y contraparte. Las políticas de administración de riesgos del Grupo se establecen para identificar y analizar los riesgos que enfrenta para fijar límites de riesgo adecuados y controles, y para monitorear los riesgos y cumplimiento con los límites. Las políticas y sistemas de administración de riesgos son revisadas periódicamente para reflejar los cambios en la administración y en los procedimientos, tienen como objetivo desarrollar un fuerte ambiente de control interno.

El Comité de Auditoría del Banco y subsidiarias supervisa el proceso de administración de riesgo y monitorea el cumplimiento de las políticas de administración de riesgos, este es asistido en su función de supervisión por la Auditoría Interna la cual realiza revisiones permanentes de los controles de administración del riesgo.

a. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta el Grupo si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de los préstamos, cuentas por cobrar a clientes, los instrumentos de inversión y operaciones derivadas del Grupo. La estrategia para la administración del riesgo de crédito define el mercado objetivo, los niveles de tolerancia al riesgo que serán asumidos. El objetivo de la estrategia de administración del riesgo de crédito es asegurar que se incluyan todas las líneas de negocios del Grupo.

Para propósitos de reporte de administración de riesgos, el Grupo considera y consolida todos los elementos de la exposición de riesgo de crédito como el servicio a la deuda, el riesgo de no pago y el riesgo del sector.

La calidad crediticia se conceptúa en representación fidedigna de la información suministrada por aquellas entidades financieras en las cuales el Grupo mantiene fondos en efectivo.

Exposición consolidada de riesgo de crédito

La exposición al riesgo de crédito del Banco y sus subsidiarias financieras se origina en sus actividades de crédito y transacciones con contrapartes que dan lugar a la adquisición de activos financieros.

A continuación, se presenta la máxima exposición al riesgo consolidada de crédito del Banco y sus subsidiarias financieras la cual se refleja en el valor en libros de los activos financieros en el estado consolidado de situación financiera como se indica a continuación:

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Activos		
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en resultado		
Gobierno nacional y/o gobiernos extranjeros	\$ 1.439.232	1.324.537
Entidades financieras	79.215	330.185
	1.518.447	1.654.722
Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en resultados	1.213	45.470
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ORI		
Gobierno nacional	3.467.642	2.841.206
Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en ORI	6.803	145.099
Instrumentos de deuda a costo amortizado		
Gobierno nacional	1.452.086	1.443.074
Derivados de negociación	1.346.374	621.157
Derivados de cobertura	201.459	111.172
Cartera de créditos		
Cartera consumo	18.788.349	18.354.502
Cartera comercial	10.963.623	9.324.094
	29.751.972	27.678.596
Cuentas por cobrar	312.641	338.546
Total activos financieros con riesgo de crédito	\$ 38.058.637	34.879.042
Riesgo de crédito fuera del Estado de Situación Financiera		
Garantías financieras y cartas de crédito	1.201.306	1.107.788
Cupos de crédito	13.459.406	13.597.903
Total exposición al riesgo de crédito fuera del Estado de Situación Financiera	\$ 14.660.712	14.705.691
Total máxima exposición al riesgo de crédito	\$ 52.719.349	49.584.733

Calidad crediticia del efectivo

La calidad crediticia determinada por agencias calificadoras de riesgo independientes, de las instituciones financieras en las cuales el Grupo deposita fondos es la siguiente:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Banco República	\$ 907.299	939.468
Grado de inversión	1.166.920	1.275.360
Sin grado de inversión	506.066	471.449
Total	\$ 2.580.285	2.686.277

El efectivo es mantenido con el Banco República e instituciones financieras vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia con calificación AAA, otorgadas por una calificadora de riesgo.

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Calidad crediticia de activos financieros de inversión

A continuación, se presenta un detalle de la calidad crediticia determinada por agentes calificadores independientes de las principales contrapartes en títulos de deuda y patrimonio, en las cuales el Grupo tiene inversiones a valor razonable con cambios en resultados, al costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados, representativos deuda		
Emitidos o garantizados por el gobierno nacional y/o gobiernos extranjeros	\$ 1.439.232	1.324.537
Grado de inversión	79.215	330.185
	1.518.447	1.654.722
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados, instrumentos de patrimonio		
Grado de inversión	1.213	45.470
	1.213	45.470
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI, representativos deuda		
Emitidos o garantizados por el gobierno nacional y/o gobiernos extranjeros	3.467.642	2.841.206
	3.467.642	2.841.206
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI, instrumentos de patrimonio		
Grado de inversión	6.803	145.099
	6.803	145.099
Inversiones a costo amortizado		
Grado de inversión	1.452.086	1.443.074
	1.452.086	1.443.074

En el análisis de recuperabilidad de las inversiones en títulos de deuda medidos a valor razonable con cambios en resultados y medidos a valor razonable con cambios en ORI, se determinó un ajuste por deterioro por \$(2.083), de acuerdo con su evaluación de riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2025, impactando \$(5.857) en Otros Resultados Integrales y el resultado en \$7.940 en gasto. El importe deteriorado se determinó comparando el valor en libros de la inversión con su importe recuperable, estimado mediante un modelo de flujo de caja descontado, resultando en un valor presente inferior al valor en libros.

Calidad crediticia derivados

A continuación, se detalla la calificación de riesgo de contraparte de los instrumentos financieros derivados activos de negociación y de cobertura:

	31 de diciembre de 2025					
	Forward	Opciones de contado	Opciones de monedas	Swap	Swap de cobertura	Total
Grado de inversión	\$ 907.663	29	22.899	320.697	201.459	1.452.747
Especulación	78.476	-	2.003	14.607	-	95.086
Riesgo medio	-	-	-	-	-	-
	\$ 986.139	29	24.902	335.304	201.459	1.547.833

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

		31 de diciembre de 2024					
		Forward	Opciones de contado	Opciones de monedas	Swap	Swap de cobertura	Total
Grado de inversión	\$	416.094	248	24.045	165.118	111.172	716.677
Especulación		6.228	19	1.201	8.121	-	15.569
Riesgo medio		83	-	-	-	-	83
	\$	422.405	267	25.246	173.239	111.172	732.329

A continuación, se detalla la calificación de riesgo de contraparte de los instrumentos financieros derivados pasivos de negociación y de cobertura:

		31 de diciembre de 2025					
		Forward	Opciones de contado	Opciones de monedas	Swap	Swap de cobertura	Total
Grado de inversión	\$	677.207	113	20.971	342.158	2.920	1.043.369
Especulación		23.643	-	422	13.185	-	37.250
	\$	700.850	113	21.393	355.343	2.920	1.080.619

		31 de diciembre de 2024					
		Forward	Opciones de contado	Opciones de monedas	Swap	Swap de cobertura	Total
Grado de inversión	\$	394.135	-	16.830	137.492	77.095	625.552
Especulación		49.837	2	293	48.676	-	98.808
	\$	443.972	2	17.123	186.168	77.095	724.360

Criterios para la evaluación, calificación y provisiones del riesgo crediticio

El Banco evalúa permanentemente el riesgo incorporado en sus activos crediticios, tanto en el momento de otorgar créditos como a lo largo de la vida de estos, incluidos los casos de reestructuraciones. Para tal efecto, diseñó y adoptó un SARC (Sistema de Administración de Riesgo Crediticio) que está compuesto de políticas y procesos de administración del riesgo crediticio, Modelos de Referencia para la estimación o cuantificación de pérdidas esperadas, sistema de provisiones para cubrir el riesgo de crédito y procesos de control interno.

El otorgamiento de crédito se basa en el conocimiento del sujeto de crédito, de su capacidad de pago y de las características del contrato a celebrar, que incluyen, entre otros, las condiciones financieras del préstamo, las garantías, fuentes de pago y las condiciones macroeconómicas a las que pueda estar expuesto.

En el proceso de otorgamiento se tienen establecidas, para cada uno de los portafolios, variables que permiten discriminar los sujetos de crédito que se ajustan al perfil de riesgo del Grupo. Los procesos de segmentación y discriminación de los portafolios de crédito y de sus posibles sujetos de crédito, sirven de base para su calificación. Las metodologías y procedimientos implantados en el proceso de otorgamiento permiten monitorear y controlar la exposición crediticia de los diferentes portafolios, así como del portafolio agregado, evitando una excesiva concentración del crédito por deudor, sector económico, grupo económico, factor de riesgo, etc.

El Grupo realiza un continuo monitoreo y calificación interna de las operaciones crediticias acorde con el proceso de otorgamiento, el cual se fundamenta, entre otros criterios, en la información relacionada con

el comportamiento histórico de los portafolios y los créditos; las características particulares de los deudores, sus créditos y las garantías que los respalden; el comportamiento crediticio del deudor en otras entidades y la información financiera de éste que permita conocer su situación financiera y las variables sectoriales y macroeconómicas que afecten el normal desarrollo de las mismas.

En la evaluación de las entidades públicas territoriales, el Grupo verifica el cumplimiento de las condiciones establecidas en las leyes 358 de 1997, 550 de 1999, 617 de 2000 y 1116 de 2006.

Reestructuraciones

La reestructuración de un crédito es todo mecanismo a través del cual el Banco concede nuevas condiciones al prestatario, con el objeto de modificar las condiciones contractuales originalmente pactadas del préstamo, para permitir al deudor la atención adecuada de su obligación debido al presente o futuro deterioro de su capacidad de pago. Los créditos reestructurados se registran en el momento de la reestructuración por el valor presente de los flujos de caja futuros esperados en el acuerdo, descontados a la tasa original del activo antes de la reestructuración.

Compras de cartera

El reconocimiento inicial para los préstamos adquiridos es al valor de mercado en la fecha de adquisición.

Ventas de cartera

El Banco deja de reconocer un préstamo (o grupo de préstamos) una vez ha cesado su derecho contractual a los flujos de efectivo. Esto puede ocurrir al momento del vencimiento del préstamo o a través de la transferencia del préstamo. Se considera que el Banco ha transferido un préstamo cuando los derechos contractuales de recibir los flujos contractuales son transferidos junto con todos los riesgos y beneficios de propiedad. Cuando el préstamo es reconocido y la contraprestación recibida sobre el préstamo es mayor que el valor en libros la ganancia se registra como utilidad en la venta de cartera.

Castigos de cartera

El castigo total y parcial de préstamos es registrado cuando la gerencia determina que no hay probabilidades realistas de un repago total y que se encuentren cien por ciento (100%) provisionadas, luego de haber agotado todos los medios de cobro posibles, de conformidad con los conceptos de los organismos de cobro judicial y abogados gestores del Banco.

Los castigos se presentan a la Junta Directiva para que sean autorizados una vez establecida la total insolvencia del deudor; de igual manera el Banco continúa con el proceso de cobro ante una eventual solvencia del deudor.

Si un préstamo castigado es luego recuperado, esta recuperación es reconocida en el estado consolidado de resultados contra el gasto de deterioro.

Cartera de consumo

Exposición al riesgo crediticio

De acuerdo con la implementación de NIIF 9, el Banco ha puesto en producción un modelo de pérdida esperada para el cálculo del deterioro por riesgo de crédito en el segmento de cartera de consumo que cumple los requisitos de la citada norma. El modelo de pérdida esperada 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. Las metodologías utilizadas por el Banco para la estimación de las pérdidas esperadas bajo NIIF 9 establecen los criterios utilizados para la clasificación de la cartera entre stages 1 - Riesgo Normal, Stage 2 - Incremento Significativo de Riesgo y Stage 3 – Incumplimiento.

Los modelos NIIF 9 del Banco (avanzados, intermedios y simples) cumplen los requerimientos de la normatividad NIIF 9 en cuanto a calcular una pérdida esperada a través de la probabilidad de

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

incumplimiento, la exposición esperada al momento de incumplimiento y la pérdida dado el incumplimiento. Estos parámetros son calculados teniendo en cuenta el valor del dinero en el tiempo, el tiempo de vida esperado del crédito y el análisis del incremento significativo de riesgo a través de stages (SIR Análisis).

Al cierre de diciembre de 2025, la cartera Pyme fue incluida en el portafolio comercial.

Cartera comercial

Evaluación y recalificación de la cartera de créditos

En el proceso de calificación crediticia el Banco asigna al cliente una calificación Interna (IG Code, por sus siglas en inglés Investment Grade), utilizada para diferenciar el riesgo de incumplimiento de un cliente, el cual es un código que refleja el perfil de riesgo del cliente deudor de acuerdo con la evaluación de diversos factores como el comportamiento financiero, administración, experiencia de pago, cobertura financiera y las perspectivas del cliente y la industria, entre otros.

La cartera comercial IFRS del Banco está conformada por los segmentos de Pyme, Empresas, Constructor, Corporativo y SAM (Special Account Management). Para el cálculo de las provisiones se maneja una metodología basada en la clasificación en tres (3) stages, determinada por el hábito de pago y los cambios significativos de riesgo. Sin embargo, el IG es un factor adicional relevante específicamente en la etapa de mayor riesgo, correspondiente al stage 3.

Cuando un cliente es IG 21, su provisión tiene dos (2) tratamientos.

- Cuentas principales (superiores a \$3.000): Clientes con saldos iguales o superiores a \$3.000 o aquellos que a diciembre de 2025 se gestionaban de manera individual, dado que son los clientes de mayor materialidad. El cálculo de sus provisiones se realiza mediante el formato de estimación de máxima pérdida esperada.
- Cuentas menores a \$3.000: Estos clientes se manejan de manera colectiva, utilizando el mismo modelo aplicado para los demás stages.

Calificación del riesgo crediticio

El Banco califica las operaciones de crédito con base en los criterios mencionados anteriormente y las clasifica en una de las siguientes categorías de riesgo crediticio, teniendo en cuenta las siguientes condiciones objetivas mínimas:

Grado	31 de diciembre de 2025		
	Stage 1 y 2	Stage 3	Total
Grados de inversión	\$ 1.050.094	-	1.050.094
Sin grado de inversión	8.559.014	25.785	8.584.799
Lista de monitoreo	796.069	15.509	811.578
Créditos deteriorados	-	517.152	517.152
Total	\$ 10.405.177	558.446	10.963.623

Grado	31 de diciembre de 2024		
	Stage 1 y 2	Stage 3	Total
Grados de inversión	\$ 1.281.883	-	1.281.883
Sin grado de inversión	7.162.729	-	7.162.729
Lista de monitoreo	374.022	-	374.022
Créditos deteriorados	-	505.460	505.460
Total	\$ 8.818.634	505.460	9.324.094

Garantías

Política para admisión y manejo de garantías

Las garantías son un respaldo adicional que el Banco solicita a sus clientes con el fin de reducir los riesgos inherentes a la actividad de los préstamos. Las garantías no se consideran instrumento de pago.

Política de exigencia de constitución de garantías adicionales

El Banco exige constitución de garantías adicionales cuando las normas legales sobre límites de crédito así lo dispongan; los créditos que excedan de tres (3) años de plazo; o que no sean compartidas con otros acreedores del cliente, a no ser que sean compartidas en el mismo grado con sus subsidiarias del Banco radicadas en el exterior o con sus subsidiarias.

Las garantías al momento de otorgamiento se constituyen en:

- Garantías constituidas sobre bienes inmuebles destinados a vivienda: el valor al momento del otorgamiento corresponderá al obtenido mediante un avalúo técnico. Tratándose de inmuebles nuevos o con una antigüedad menor a un año, adquiridos por una entidad financiera para suscribir contratos de leasing, el valor al momento del otorgamiento corresponderá al valor de adquisición del inmueble o al obtenido mediante un avalúo técnico.
- Garantías sobre bienes inmuebles no destinados a vivienda: el valor al momento del otorgamiento corresponderá al obtenido en un avalúo técnico. Tratándose de inmuebles nuevos o con una antigüedad menor a un año, adquiridos por una entidad financiera para suscribir contratos de leasing, el valor al momento del otorgamiento corresponderá al valor de adquisición del inmueble o al obtenido mediante un avalúo técnico.
- Garantías sobre maquinaria y/o equipo: su valor se determina en atención a la antigüedad de esta, esto es, antigüedad menor a un año será el valor de la factura de compra, este valor será válido por un (1) año. Al cabo de este periodo se debe actualizar anualmente el valor de este, aplicando la metodología de depreciación en línea recta y acorde con la vida útil del respectivo bien; mayor a un año será un avalúo técnico en la fecha de otorgamiento, este valor será válido por un (1) año. Al cabo de este periodo se debe actualizar anualmente el valor del mismo, aplicando la metodología de depreciación en línea recta y acorde con la vida útil del respectivo bien.
- Garantías sobre vehículos se toman las guías de valores de Fasecolda en su defecto avalúos comerciales publicados en el Ministerio de Transporte.
- Garantías sobre otros bienes: el valor de la misma en el momento del otorgamiento corresponde al valor obtenido en el avalúo técnico realizado.

Distribución de garantías

Un crédito puede estar respaldado por una garantía propia o puede respaldarse como amparado de una garantía cuyo propietario es diferente al deudor del crédito. La asignación de garantías se hace hasta completar el cien por ciento (100%) del saldo de los créditos.

Garantías abiertas

Cuando una garantía respalda varias obligaciones se efectúa un prorrateo de acuerdo con el saldo de cada una de las obligaciones siempre que sea del mismo deudor y tipo de cartera.

Cuando una obligación presenta defecto de garantía, es decir, que el valor de la garantía no cubre el saldo de la obligación, este saldo no cubierto se le asigna la PDI correspondiente a sin garantía.

Los créditos vigentes que están respaldados por una garantía los cuales presentan avalúos vencidos tienen un PDI correspondiente a sin garantía.

Garantías cerradas

Sólo se cubre el crédito indicado hasta el cien por ciento (100%) del saldo y sin exceder el valor del límite legal de la garantía.

b. Riesgo de mercado

El Riesgo de Mercado se entiende como la posibilidad de incurrir en pérdidas o disminución del valor económico del patrimonio, como consecuencia de cambios en el precio y las tasas de mercado (tasas de interés, márgenes de crédito, precios de acciones, tipos de divisas, tipos de cambio, productos básicos) las correlaciones entre ellos, y sus niveles de volatilidad, para sus posiciones dentro o fuera del balance.

La gestión del riesgo de mercado del Grupo ha sido diseñada con el fin de identificar, medir, controlar y monitorear la exposición a riesgo de mercado de sus operaciones. Esta política explica en forma detallada las etapas y elementos principales que se enmarcan en el Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR), teniendo en cuenta que cada una de ellas ha sido elaborada con base en los lineamientos generales impartidos en este sentido en el Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera (CBCF) 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia, siguiendo los lineamientos de casa matriz.

El Sistema se encuentra aprobado por el comité de riesgos y la Junta Directiva y es de constante seguimiento a través de informes sobre la exposición de riesgo y los límites aprobados. El Comité de Riesgos se reúne mensualmente con el objeto de hacer seguimiento a la exposición al riesgo de mercado a nivel de la Alta Dirección.

Así mismo, se tienen establecidas políticas apropiadas y límites consistentes con el apetito de riesgo del Grupo y en cumplimiento con las disposiciones regulatorias vigentes, los cuales son sometidos al menos una vez al año a revisión y aprobación por la Junta Directiva.

La realización de transacciones con nuevos productos y la participación en nuevos mercados solamente puede realizarse después de:

- Haber completado una evaluación de los riesgos asociados con la actividad y determinado que la actividad está dentro del apetito de riesgo del Grupo y la estrategia aprobada por la Junta Directiva; y
- Contar con la definición y aprobación de límites, políticas y controles apropiados sobre la actividad.

El Grupo utiliza el modelo estándar establecido en el Capítulo XXXI de la CBCF como modelo oficial para el cálculo del Valor en Riesgo – VaR que se reporta a la Superintendencia Financiera de forma diaria y mensual. Adicional a esto, ha desarrollado al interior del Grupo otros modelos de riesgo de mercado para su libro de tesorería, que le permiten realizar la identificación, medición y control de los niveles de exposición definidos, estableciendo además una estructura de límites robusta acorde al tamaño del negocio, así como esquemas de seguimiento y reporte diario a la Alta Gerencia, mensual al comité ALCO (Assets Liabilities Committee) y a la Junta Directiva.

A continuación, se muestra un listado de los controles y límites asociados a los modelos anteriormente mencionados:

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

- VaR
- Posiciones abiertas e intradía
- Sensibilidades para los portafolios de inversión y derivados
- Stress Testing
- Nocionales
- Plazos
- Análisis de sensibilidad del balance

El Grupo presta especial atención a garantizar que los modelos de medición tomen en cuenta los factores de riesgo de mercado apropiados, es decir, las tasas y precios de mercado que afectan el valor de sus posiciones activas, pasivas y fuera de balance.

El VaR es una medida estadística que estima el potencial de pérdida de valor de las posiciones de negociación del Grupo debido a movimientos adversos del mercado, en un horizonte de tiempo definido y con un nivel de confianza específico. La calidad del VaR del Banco y subsidiarias se valida por medio de pruebas de estrés y back testing. Como un complemento del VaR, el Grupo lleva dentro de sus límites un VaR Estrés, contemplando las volatilidades más altas a nivel histórico y fija guías en ambos límites como alerta temprana para su monitoreo y gestión oportuna.

Riesgo de tasa interés del libro bancario (RTILB)

A partir de diciembre de 2024 fueron adoptadas las nuevas exigencias regulatorias en cumplimiento a circular externa 025 de 2022 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, las cuales fueron integradas dentro de la política general de riesgo de tasa de interés estructural del Grupo asegurando el cumplimiento y la consistencia de los controles, medición y gestión interna y regulatoria.

La necesidad de la gestión de este riesgo resulta de los descalces inherentes que se originan en las posiciones del libro bancario que se dan por los diferentes plazos, tasas, montos, monedas, entre los productos del activo, pasivo y fuera del balance. La estrategia de gestión está orientada en identificar la estructura eficiente del balance que permita asegurar sostenibilidad de la entidad y resultados monetarios favorables para el negocio incluyendo el análisis y la gestión de los posibles impactos potenciales por la variación de las tasas de interés del mercado.

Para la evaluación del riesgo de tasa de interés, el Grupo ha optado por aplicar el modelo estándar establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia, mediante el cual se cuantifica la exposición a través de dos medidas de sensibilidad: Valor Económico Patrimonial (VEP) y Margen Neto de Interés (MNI), acorde con lo descrito en la regulación. Estas métricas contienen la estimación del riesgo para los flujos sensibles a tasa de interés proyectados y que impactan la exposición del valor económico y del margen financiero del Grupo.

A lo largo del año 2025, el Grupo ejecutó el plan de mitigación propuesto para reducir la exposición, el cual hace parte del Marco de Apetito de Riesgo de 2025.

Al corte diciembre de 2025, el Grupo realizó la evaluación y cálculo de la exposición al Valor Económico Patrimonial (VEP) considerando los 6 escenarios de choques de tasas descritos en la regulación; la mayor sensibilidad a la cual están expuestas las posiciones del libro bancario corresponden al escenario de curvas paralelas por +400 puntos básicos (pbs) con el que se alcanza un nivel de riesgo del trece coma dos por ciento (13,2%) del PBO + PBA (Patrimonio Básico Ordinario + Patrimonio Básico Adicional) del Banco, nivel que se considera atípico frente a lo que establece el mínimo regulatorio del quince por ciento (15%).

De otro lado, el Grupo viene midiendo el riesgo estructural de Tasa de Interés a partir de modelos internos y supuestos acorde a la dinámica del negocio en sus diferentes productos. La metodología parte de la determinación de activos y pasivos sensibles a tasas de interés, para los cuales se mapean contractualmente los flujos según su vencimiento o fecha de reprecio para determinar los diferenciales por moneda en el tiempo y el cálculo de la sensibilidad a 100 pbs.

Las técnicas de medición implementadas están acorde a la complejidad de los riesgos identificados, de manera que a través de estas se puedan cuantificar correctamente la exposición a los riesgos de mercado presentes en su balance.

El Grupo realiza mejoras continuas a nivel de procedimientos, metodologías y mecanismos de control interno que permitan identificar, medir, controlar y monitorear eficazmente este riesgo, y adoptar decisiones oportunas para la adecuada mitigación, en desarrollo de sus operaciones autorizadas, tanto para las posiciones del libro bancario como del libro de tesorería, sean del balance o por fuera de él.

i) Riesgo estructural de tasa de interés: El riesgo estructural de balance representa las pérdidas que pueden surgir debido a descalces entre los activos y pasivos no compensados por posiciones fuera de balance, relacionados a su madurez, fijación de precio, monedas o reajustabilidad (UVR) y tipo de tasas de interés. La diferencia en los vencimientos y/o periodos de fijación de precios, puede provocar que la reinversión o el refinanciamiento de las operaciones activas y pasivas, se realice a precios que impacten negativamente el resultado presupuestado por devengo de intereses. También existe exposición a variaciones en los tipos de interés cuando los activos y pasivos tienen distinta tasa de referencia, particularmente en operaciones a tasa variable.

A través de la Tesorería y el Comité ALCO, el Grupo administra activamente sus exposiciones al riesgo de las tasas de interés dentro de la estructura de límites establecidos a nivel de brechas o static gaps y sensibilidad a 100 pbs, los cuales se encuentran aprobados por Junta Directiva y son supervisados mensualmente.

En el tercer trimestre del 2025, se realizó la revisión anual de límites bajo la cual fueron actualizados algunos de los supuestos y metodologías de cálculo de algunos de los parámetros del modelo de riesgo de tasa de interés con el fin de alinearlos a los mejores estándares internacionales y fortalecer el sistema de riesgo de mercado. Producto de ello y considerando las expectativas de negocio y de mercado, fueron revisados y confirmados los límites.

Adicionalmente, en diciembre de 2024 entró en vigor la nueva norma local de Riesgo de Tasa de Interés del Libro Bancario – RTILB la cual incluye nuevos escenarios y choques de tasas para la cuantificación de este riesgo. Inicialmente no se solicitan límites regulatorios excepto cuando la exposición sea mayor al 15% del total del patrimonio básico ordinario y adicional, en caso tal se deberá presentar un plan de remediación que será revisado por el regulador.

ii) Sensibilidad a las tasas de interés de portafolio de inversiones y derivados: Con base en las posiciones sensibles a tasa de interés del Grupo, la metodología de cálculo utiliza sensibilidad de 100 pbs y genera los siguientes dos indicadores, sobre los cuales tiene establecidos límites:

a. Net Interest Income: Cuantifica el impacto de un cambio adverso en las tasas de interés en el corto plazo. Dicho impacto revela la desviación que puede sufrir el margen de interés presupuestado al cabo de un año. El Net Interest Income representa el máximo efecto antes de impuestos de un shock de tasas de interés de +/- 100 pbs para el modelo interno, mientras que para el modelo regulatorio la intensidad del shock varía dependiendo de la moneda.

b. Modelo economic value of equity: Cuantifica el impacto de un cambio adverso en las tasas de interés sobre el patrimonio del Grupo, dicho de otra forma, representa la variación que experimentaría el valor de la acción ante un movimiento en la curva de rendimiento. La exposición se desagrega por moneda y representa la máxima pérdida antes de impuestos en el valor presente de los activos y pasivos de la entidad, ante un cambio paralelo de +/- 100 pbs en las tasas de interés para el modelo interno. Por su parte, el modelo regulatorio evalúa 6 escenarios con diferentes choques en las tasas de interés, el valor de la exposición corresponde a la pérdida máxima entre estos escenarios.

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación, se muestran los resultados de ambas medidas de sensibilidad de Tasa de Interés:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Net Interest Income (NII)	18.739	47.690
% sensibility NII/NII*	0,97%	2,60%
Economic Value (EV)	190,994	236.548
% EV/Equity**	8,28%	12,65%
*NII (Utilidad antes de impuestos)		
**TIER 1 a Dic 25		

Factores clave que explican la variación de las métricas: Durante el 2025, la exposición al riesgo estructural de tasa de interés se mantuvo en niveles cercanos al trimestre anterior con variaciones mixtas durante el periodo debido a la reducción en el saldo de CDTs que fue parcialmente compensada por mayores depósitos vista de segmentos estables, además de captaciones estratégicas de CDTs mayor a 2 años, estrategias de cobertura y reducción de cartera hipotecaria.

Asimismo, el Grupo se enfocó en reducir la exposición patrimonial a través de un plan de mitigación que ejecutó durante el año y le permitió reducir la sensibilidad en \$45.000 en el modelo interno y \$209.000 en la métrica regulatoria, logrando en este último caso, cumplir con los niveles exigidos por el regulador. Se logró mejorar la estructura de fondeo, principalmente a través de captaciones de CDTs con plazos mayores a un año (aproximado de \$3.9 billones de pesos), coberturas contables y manejo de Fund Transfer Pricing (FTP) para depósitos vista. La gestión del Grupo continúa enfocándose en hacer más eficiente los costos de fondeo, priorizando la rentabilidad.

La sensibilidad al margen (NII/MNI) también presentó reducción durante el año debido a la disminución de la brecha pasiva de corto plazo por menor de fondeo de segmentos volátiles y crecimiento de cartera menor a un año.

Gestión del riesgo de la cartera de negociación: En concordancia con lo dispuesto en el Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable Financiera 100 de 1995, referente a las reglas aplicables a la Gestión de los Riesgos de Mercado, el Grupo mediante su Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR), cuenta con políticas, métricas, límites y controles específicos para la gestión del riesgo de mercado al que se encuentran expuestos los portafolios de las mesas de Trading (negociación) y la gestión de activos y pasivos (Asset and Liability Management – ALM).

Entre las principales medidas con las que cuenta el Grupo se encuentran el VaR Regulatorio, el VaR Interno, mediciones en condiciones de estrés y evaluaciones retrospectivas de los modelos internos. Todo lo anterior, bajo un esquema de límites internos y regulatorios que son evaluados y aprobados periódicamente por la Junta Directiva y las Altas Gerencias del Grupo.

Durante el año 2025, el Grupo realizó la revisión anual de límites para los portafolios de inversión y derivados de Trading y estructurales, de tal forma que fueron revisados y actualizados de acuerdo con los objetivos de crecimiento del negocio, perspectivas económicas y dentro del apetito de riesgo del Grupo, con aprobación de sus Juntas Directivas.

La valoración de los portafolios de Trading y ALM se realiza diariamente a partir de los insumos y metodologías de valoración dados por el proveedor de precios oficial del Banco – PRECIA. Para ello se tiene procesos diarios de validación para garantizar la correcta valoración en el aplicativo. Para mayor descripción, ver nota 6.

El cálculo y gestión de las diferentes métricas se realiza con una periodicidad diaria, semanal y mensual, y cuando así lo requieran las condiciones del mercado. Las métricas aplican para todos los instrumentos

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

financieros que hacen parte de los portafolios de Trading y ALM y que se encuentran expuestos a posibles pérdidas por variaciones en sus precios de acuerdo con su modelo de negocio.

A continuación, se muestra un resumen de la información cuantitativa de las principales métricas nombradas anteriormente.

VaR regulatorio: El Grupo utiliza el cálculo del VaR Regulatorio de acuerdo con los lineamientos del Modelo Estándar establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia, en el Capítulo XXXI “Sistema Integral de Administración de Riesgo”, y según la metodología establecida en el Anexo 6. Este procedimiento es realizado con una periodicidad diaria y mensual con el cierre de la información financiera. Se compone de cuatro elementos que son calculados de forma separada y se muestran los resultados a continuación (último, mínimo, promedio y máximo):

		Último	
		31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Tasa de interés (1)	\$	47.877	185.788
Tasa de cambio		6.004	4.903
Precio de acciones (2)		-	2.866
Carteras colectivas (2)		-	694
VaR Banco		53.881	194.251
Fiduciaria DAVibank S.A.		4	5
DAVibank Comisionista de Bolsa S.A.		177	240
VaR Consolidado	\$	54.062	194.496

(1) El riesgo por tasa de interés experimentó una disminución del 74%. Este movimiento es explicado principalmente por la decisión de la Superintendencia Financiera de Colombia, la cual ha permitido la exclusión de la posición de la tesorería del VaR regulatorio a partir del 30 de abril de 2025. Esta decisión se fundamenta en la naturaleza de las operaciones de la tesorería, cuyo objetivo es gestionar el balance del banco y mantener posiciones estructurales.

(2) De acuerdo con el cambio regulatorio mencionado en el párrafo anterior, las variables precio de acciones y carteras colectivas se excluyeron del cálculo de este indicador.

Criterios VaR		31 de diciembre de 2025			31 de diciembre de 2024		
		Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo
Banco	\$	43.647	99.593	204.938	184.090	197.850	210.372
Fiduciaria DAVibank S.A.		2	4	8	1	5	16
DAVibank Comisionista de Bolsa S.A.		160	205	240	240	358	633
VaR Consolidado	\$	43.809	99.802	205.186	184.331	198.213	211.021

En el cálculo del VaR consolidado, el cargo de riesgo que se tiene en cuenta de cada una de las subsidiarias es el valor en riesgo que se les calcula individualmente bajo los lineamientos del Modelo Estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia en el capítulo XXXI.

Durante el último año, se destaca una disminución en el VaR Regulatorio por una menor exposición asociada al riesgo de tasa de interés.

Riesgo de variación en el tipo de cambio de moneda extranjera

El Grupo está expuesto a variaciones en el tipo de cambio que surgen de exposiciones en varias monedas principalmente en dólares de Estados Unidos de América (USD). El riesgo del tipo de cambio en moneda extranjera surge de activos y pasivos reconocidos en cartera de créditos y obligaciones en moneda extranjera, así como de la negociación de divisas y depósitos en cuentas en el exterior. Los activos y pasivos en moneda extranjera del Grupo son mantenidos principalmente en dólar americano, euro, entre otras monedas.

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

El siguiente es el detalle en pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera mantenidos por el Grupo:

	31 de diciembre de 2025		
	Millones de dólares	Otras monedas expresadas en millones de dólares americanos	Total millones de pesos colombianos
Activos en moneda extranjera			
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 297	4	1.130.881
Inversiones - bonos	199	-	747.659
Instrumentos derivados	309	-	1.160.938
Cartera de crédito	461	-	1.732.014
Otras cuentas por cobrar	7	-	26.300
	\$ 1.273	4	4.797.792
Pasivos en moneda extranjera			
Depósitos de clientes	163	1	616.161
Instrumentos derivados	202	-	758.930
Obligaciones con entidades de redescuento	6	-	22.542
Financiaciones	86	-	323.109
Cuentas por pagar	13	-	48.842
	\$ 470	1	1.769.584
Posición neta activa en moneda extranjera	\$ 803	3	3.028.208
31 de diciembre de 2024			
	Millones de dólares	Otras monedas expresadas en millones de dólares americanos	Total millones de pesos colombianos
Activos en moneda extranjera			
Efectivo y equivalentes del efectivo	\$ 285	2	1.265.426
Inversiones – bonos	172	-	758.374
Instrumentos derivados	135	-	595.235
Cartera de crédito	314	-	1.384.473
Otras cuentas por cobrar	21	-	92.592
	\$ 927	2	4.096.100
Pasivos en moneda extranjera			
Depósitos de clientes	31	1	141.093
Instrumentos derivados	131	-	577.599
Financiaciones	590	-	2.601.399
Cuentas por pagar	6	-	26.455
	\$ 758	1	3.346.546
Posición neta activa en moneda extranjera	\$ 169	1	749.554

Si la tasa de cambio hubiese aumentado \$10 pesos colombianos por US\$1 al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el efecto en la posición neta generaría un incremento de \$8.060 y un incremento de \$1.700, respectivamente.

Por otro lado, si la tasa de cambio hubiese disminuido \$10 pesos colombianos por US\$1 al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el efecto en la posición neta generaría una disminución de \$8.060 y una disminución de \$1.700, respectivamente.

c. Riesgo de liquidez

En desarrollo de las operaciones realizadas, el Grupo se expone al Riesgo de Liquidez como consecuencia de no poder cumplir de manera plena, oportuna, eficiente y a precios razonables con las obligaciones

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatria S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

financieras que se derivan de sus compromisos, debido a la insuficiencia de recursos líquidos disponibles para ello y/o a la necesidad de asumir costos inusuales de fondeo.

Con el fin de garantizar el adecuado control de la exposición a riesgo de liquidez y proporcionar un ambiente adecuado para la gestión de la liquidez, el Grupo tiene implementado el Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez – SARL mediante el cual se identifica, mide, controla y monitorea eficazmente este riesgo, el cual se encuentra aprobado por el comité ALCO y la Junta Directiva y es de su constante seguimiento mensual a través de informes sobre la exposición de riesgo y los límites aprobados. El Comité ALCO se reúne mensualmente con el objeto de hacer seguimiento a la exposición al riesgo de liquidez a nivel de la Alta Dirección.

Durante el 2025, se realizó la revisión anual de límites bajo la cual fueron evaluados y calibrados los diferentes supuestos utilizados en las diferentes métricas de monitoreo y control.

Las políticas se encuentran alineadas a los principios que gobiernan la administración de riesgos de Casa matriz, al mismo tiempo se da cumplimiento a los mandatos de la regulación y se encuentran en permanente revisión y actualización con el fin de garantizar la vigencia y oportunidad de su contenido para la adecuada gestión y toma de decisiones.

Vencimientos contractuales Activo: En los siguientes cuadros se muestran los flujos de efectivo contractuales no descontados de activos financieros, a corte del 31 de diciembre de 2025 y 2024.

		31 de diciembre de 2025						
		1	1 – 3	3 – 6	6 – 12	1 – 3	3 – 5	> 5
		Mes	Meses	Meses	Meses	Años	Años	Años
Disponible	\$	2.580.285	-	-	-	-	-	-
Inversiones		315.412	36.896	856.736	1.441.527	958.752	1.519.094	677.683
Cartera comercial		1.484.579	1.762.190	1.787.735	877.545	2.657.628	917.419	204.577
Cartera consumo		1.193.836	814.217	799.996	1.421.581	4.554.951	3.054.417	4.754.983

		31 de diciembre de 2024						
		1	1 – 3	3 – 6	6 – 12	1 – 3	3 – 5	> 5
		Mes	Meses	Meses	Meses	Años	Años	Años
Disponible	\$	2.686.277	-	-	-	-	-	-
Inversiones		146.052	118.987	1.224.662	1.119.568	991.443	810.376	641.070
Cartera comercial		1.083.242	1.494.116	1.070.516	1.248.641	3.139.425	916.566	112.181
Cartera consumo		1.484.613	696.190	865.614	1.473.080	4.645.867	2.630.879	4.947.781

Vencimientos contractuales pasivos: En los siguientes cuadros se muestran los flujos de pasivos financieros no descontados, a corte del 31 de diciembre de 2025 y 2024.

		31 de diciembre de 2025						
		1	1 – 3	3 – 6	6 – 12	1 – 3	3 – 5	> 5
		Mes	Meses	Meses	Meses	Años	Años	Años
Certificados Depósito a Termino	\$	1.699.516	3.183.066	3.315.974	3.588.099	3.633.125	60.095	20.731
Bonos y Títulos en Circulación		-	-	150.000	-	125.000	474.700	-
Otros pasivos contractuales relevantes		13.042.153	406.116	84.752	70.588	236.979	543.971	-

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2024						
	1 Mes	1 – 3 Meses	3 – 6 Meses	6 – 12 Meses	1 – 3 Años	3 – 5 Años	> 5 Años
Certificados Depósito a Terminó	\$ 1.785.792	3.578.808	2.493.144	2.855.203	2.284.517	14.909	-
Bonos y Títulos en Circulación	-	-	-	-	150.000	575.000	474.700
Otros pasivos contractuales relevantes	12.792.181	272.774	1.117.233	721.298	518.162	367.964	1.347

Medición regulatoria IRL – Durante el año 2025, el Grupo ha dado cumplimiento a los límites establecidos por la regulación en términos del IRL positivo a 7 y 30 días, manteniendo niveles de activos líquidos de alta calidad por encima del límite regulatorio.

En el 2025, el indicador (IRL) en monto y razón a 30 días se incrementó respecto al cierre de 2024. El comportamiento del IRL se vio influenciado principalmente por las necesidades de liquidez dado el crecimiento de la cartera principalmente del segmento comercial. El IRL se mantiene en niveles suficientes para cumplir con los requerimientos de liquidez.

En línea con lo antes mencionado, la estrategia del Grupo y la Tesorería se ha ajustado en contar con un manejo eficiente en los niveles de liquidez y fortalecer captaciones de largo plazo que cumplan así mismo con las políticas y directrices establecidas a nivel local, de la mano con el fortalecimiento de la gestión a nivel de portafolios estructurales, activos líquidos de alta calidad y la estructura de fondeo de la entidad.

A continuación, se muestra el resultado comparativo del IRLr:

	31 de diciembre de 2025				31 de diciembre de 2024			
	Mínimo	Promedio	Máximo	Último	Mínimo	Promedio	Máximo	Último
7 días	260%	453%	750%	260%	266%	533%	1.070%	377%
30 días	158%	225%	311%	158%	163%	248%	398%	217%

El nivel de activos líquidos al cierre de diciembre de 2025 y su disponibilidad esperada, para un periodo de 90 días conforme a las disposiciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Los activos líquidos muestran una cobertura superior a dos veces las necesidades de liquidez a treinta días, al cierre de diciembre 2025. Para el plazo de 31 a 90 días las proyecciones de flujos muestran brecha negativa por su mayor concentración y agregación en posiciones pasivas, como es usual dada la estructura del balance del Banco y la gestión de liquidez. Al respecto es preciso mencionar que esto no representa ningún riesgo de incumplir las obligaciones a dicho plazo dado que tales posiciones se encuentran cubiertas con los altos colchones que se mantienen en los plazos previos.

	Activos Líquidos en la fecha de corte (1)	Días 1 a 7 Total (2)	Días 8 a 15 Total (2)	Días 1 a 30 Total (2)	Días 31 a 90 Total (2)
31 de diciembre de 2025	\$ 3.566.197	2.170.786	1.782.389	1.309.746	(4.308.942)
31 de diciembre de 2024	4.104.597	3.015.756	2.417.990	2.212.348	(4.085.491)

(1) Los activos líquidos corresponden a la suma del disponible, las inversiones en títulos de deuda a valor razonable, las inversiones en fondos de inversión colectiva abiertos sin pacto de permanencia, los títulos o cupones transferidos al Grupo en desarrollo de operaciones activas de mercado monetario y que no hayan sido utilizados posteriormente en operaciones pasivas en el mercado monetario.

(2) Valor residual de activos líquidos para cada banda de tiempo luego de descontar el requerimiento de liquidez neto estimado modificado (IRLm).

Durante el año 2025 se mantuvo un nivel de activos líquidos en promedio de \$4.732.866 superior al registrado al cierre de diciembre de 2024 por \$4.377.992. En línea con la estrategia del Grupo de reducir los costos de fondeo, constantemente se trabaja en hacer más eficiente el uso de la liquidez, lo cual se ha

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

traducido en un incremento en niveles de activos líquidos disponibles para utilizar. Dichos niveles resultan suficientes para soportar las necesidades de liquidez y garantizar el cumplimiento de los límites regulatorios e internos.

		Diciembre de 2025			Diciembre de 2024		
		Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Total Activos Líquidos	\$	4.732.866	6.146.484	3.574.108	4.377.992	5.749.989	3.319.795
Inversiones		3.009.995	4.899.926	1.458.216	2.213.870	3.449.542	902.666
Disponible		1.722.871	3.028.505	1.073.970	2.164.122	2.738.082	1.442.205

Adicionalmente para monitorear la liquidez del Grupo se lleva a cabo la medición del Indicador de Exposición Corto Plazo Consolidado a 30 días, el cual permite reflejar los requerimientos netos de liquidez por moneda. El indicador se transmite a la Superintendencia Financiera de Colombia con periodicidad quincenal y expresado en dólares.

Indicador	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
IECP Banco	USD 453.528.635	USD 413.276.207
IECP Subsidiarias	USD 8.088.559	USD 6.440.603

Actualmente el Grupo presenta indicadores positivos superando el mínimo requerido mayor que cero.

Para mayor detalle relacionado con la liquidez de DAVibank Comisionista de Bolsa S.A. y Fiduciaria DAVibank S.A. se puede remitir a las notas financieras separadas.

Medición Regulatoria CFEN

El indicador de liquidez denominado Coeficiente de Financiación Estable Neto – CFEN permite monitorear la liquidez de largo plazo de las entidades a través de la gestión estructural del balance.

Esta métrica estableció a partir de marzo de 2022 el nivel mínimo sobre el indicador en cien por ciento (100%). En septiembre de 2023 se incorporó el cambio regulatorio establecido por la Circular Externa 013 de 2023 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Se ha dado cumplimiento al requerimiento mínimo regulatorio desde la implementación del indicador. Durante el año 2025, el Grupo trabajó en gestionar fondeo estable y reducir el riesgo estructural. En particular, durante el cuarto trimestre de 2025 las acciones se enfocaron principalmente en mantener el indicador de fondeo a largo plazo en niveles superiores al Apetito de Riesgo mediante la captación de depósitos a término.

Para el cierre de diciembre de 2025, el indicador presentó un aumento respecto al cierre de diciembre de 2024. El comportamiento del CFEN se vio beneficiado principalmente por el mayor fondeo disponible luego de las captaciones realizadas en depósitos a largo plazo.

A continuación, se muestran el resultado del indicador:

	31 de diciembre de 2025				31 de diciembre de 2024			
	Mínimo	Promedio	Máximo	Ultimo	Mínimo	Promedio	Máximo	Ultimo
CFEN	109,1%	114,7%	118,0%	116,2%	106,5%	110,2%	114,0%	109,1%

Instrumentos derivados

El Grupo está expuesto a un riesgo de liquidez en relación con el uso de instrumentos derivados para satisfacer las necesidades de sus clientes, generar ingresos resultado de actividades de negociación, administrar los riesgos de mercado y crédito que se originan a partir de sus actividades de préstamo, financiamiento e inversión y reducir su costo de capital.

Los modelos internos y regulatorios de riesgo de liquidez reflejan las entradas y salidas por instrumentos derivados a través de las proyecciones de flujo de caja, con lo cual están considerados dentro de los límites definidos y la gestión de la liquidez.

El Grupo mantiene la implementación de mejoras continuas a nivel de procedimientos, metodologías y mecanismos de control interno que permiten identificar, medir, controlar y monitorear eficazmente este riesgo, así como adoptar decisiones oportunas para la adecuada mitigación en desarrollo de sus operaciones autorizadas de las posiciones del libro bancario y del libro de tesorería, ya sean del balance o por fuera de él.

d. Gestión de Riesgo Operacional

El Grupo gestiona el riesgo operacional bajo el Sistema Integral de Administración de Riesgo (SIAR) según la Circular Externa 018 de 2021 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia bajo el modelo de las tres líneas de defensa:

- La primera línea es la responsable de identificar y evaluar los riesgos y administrarlos, la implementación de acciones preventivas y correctivas, así como de los controles eficaces para hacer frente a las deficiencias detectadas en los procesos, en la tecnológica o en la administración con terceros.
- La segunda línea, en este caso la Gerencia de Enterprise Risk, se encarga de las funciones de supervisión de riesgos, de controles, proporciona marcos para la gestión de riesgos, identifica asuntos emergentes, informa y detecta cambios en el apetito de riesgos, también monitorea la adecuación y efectividad de los controles.
- La tercera línea, la Auditoría Interna, es un agente independiente y trabaja de forma objetiva para poder garantizar la eficacia en la gestión de riesgos en toda la organización.

A través de la Política de Gestión del Riesgo Operacional, se definen los programas orientados a la identificación, medición, control y monitoreo del riesgo, con el propósito de mantener actualizado el perfil de riesgo de la entidad.

Durante el año 2025 se realizaron esfuerzos significativos para incrementar el nivel de actualización de riesgos y controles mediante la herramienta Matriz de Riesgo Operacional (MRO), asegurando su alineación con la evolución de los procesos internos, la gestión de contratación de terceros y el uso de sistemas de información.

MRO permite reflejar la probabilidad e impacto de riesgos potenciales, generando el Perfil de Riesgo Operacional.

MRO permite reflejar la probabilidad e impacto de riesgos potenciales, generando el Perfil de Riesgo Operacional. A corte de diciembre de 2025, los riesgos residuales se distribuyen así: 34% con calificación media y 66% con calificación baja, ambos dentro de los niveles de apetito de riesgo aceptable con un total de 3.900 controles que se distribuyen: 66% preventivos, 26% detectivos y 6% correctivos.

PERFIL DE RIESGOS CONSOLIDADO

Riesgo Inherente					Riesgo Residual						
PROBABILIDAD	Nivel Riesgo	IMPACTO				PROBABILIDAD	Nivel Riesgo	IMPACTO			
		Bajo	Medio	Alto	Extremo			Bajo	Medio	Alto	Extremo
	Extremo	3	39	9			7				
	Alto	236	1669	575			129	21			
	Medio	118	1042	179			154	466	201		
	Bajo	9	18	3			266	2136	520		
# Riesgos Inherente		145	3132	614	9	# Riesgos Residual		2556	1344	0	0
		Bajo	Medio	Alto	Extremo			Bajo	Medio	Alto	Extremo

Respecto al Programa de Evaluación de Riesgos de Terceros (TPRM por sus siglas en inglés), se fortaleció los procesos de monitoreo independiente y seguimiento, logrando identificar y atender oportunidades de mejora en la declaración de cuartas partes y en el cumplimiento de obligaciones por parte de terceros.

Se implementaron iniciativas para optimizar tiempos y reducir extemporaneidad en renovaciones y reevaluaciones, incluyendo la simplificación de cuestionarios, creación de flujos especializados, mejoras operativas en contratación y seguimiento periódico.

A corte de diciembre de 2025, el Grupo cuenta con 495 contratos activos, en donde el cincuenta y nueve por ciento (59%) fue catalogado con riesgo inherente medio, el treinta y tres por ciento (33%) de riesgo bajo y el ocho por ciento (8%) con riesgo alto y muy alto; los cuales, luego de la evaluación de riesgos por parte de los distintos marcos de riesgos se determinó que se encuentran dentro del apetito de riesgo del Grupo. Si bien dentro de la evaluación por parte de los distintos marcos de riesgo se identificaron algunas deficiencias de control o alertas de riesgos, estas fueron considerados como tolerables, y poseen planes de acción en seguimiento de la función de control correspondiente a fin de remediar las brechas identificadas.

Dando cumplimiento a la regulación, el Grupo fortaleció el estándar de reporte de eventos de Riesgo Operacional para garantizar la correcta identificación, recolección y tratamiento de los eventos de pérdida, cumpliendo así, con la base de eventos de alta calidad, criterio específico para que el Banco en los próximos años pueda calcular de manera propia el Indicador de Pérdida Interna (IPI), el cual hace parte del cálculo del margen de solvencia. En este aspecto, la entidad se encuentra en periodo de transición, por lo que el IPI está siendo tomado de acuerdo con lo estimado por la Superintendencia Financiera de Colombia, el cual para el año 2025 fue de 1.5.

Análisis de Eventos de Riesgo Operacional

Las siguientes son las pérdidas operativas:

		31 de diciembre de 2025		31 de diciembre de 2024
Pérdida				
Fraude	\$	14.146		29.359
Riesgo operativo		2.083		5.641
Multas y sanciones		8.899		11.254
Recuperaciones		(2.947)		(2.847)
	\$	22.181		43.407

La pérdida acumulada al 31 de diciembre de 2025 se distribuye así: cincuenta y seis por ciento (56%) relacionados a eventos de fraude, treinta y cinco por ciento (35%) a multas sanciones y litigios; y un nueve por ciento (9%) correspondiente a eventos de riesgo operativo. En comparación con las pérdidas del año 2024 se logró una disminución del sesenta y cinco por ciento (65%), la cual se sustenta en un fortalecimiento y seguimiento de los controles implementados en las unidades de negocio, además de la identificación y gestión oportuna de los eventos para la mitigación de pérdidas económicas.

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Con el fin de mitigar los eventos que generan mayor porcentaje de pérdidas (fraude), se robustecieron procesos de autenticación y reglas de monitoreo; así como el envío de campañas antifraude a través de #CriminalMente, generando mayor conocimiento a nuestros clientes de las tipologías de fraude y puntos clave para no ser víctimas de estafa o del mismo fraude, principalmente por ingeniería social.

Continuidad de Negocio

Como parte del anuncio realizado a inicios del 2025 sobre la integración de los negocios Davivienda S.A. y Scotiabank Colpatría S.A., se realizaron las siguientes actividades en torno a continuar con el fortalecimiento del programa de Gestión de Continuidad de Negocio:

- Actualización del análisis de impacto de negocio (BIA) y plan de continuidad de negocio (BCP) por parte de las diferentes gerencias del Grupo, dando cumplimiento a los tiempos establecidos por el Banco. Así mismo con el cambio de marca se inició la ventana de actualización de los Planes de Continuidad de Negocio dados los cambios y ajustes en los procesos, la tecnología y el personal.
- Ejecución de pruebas de sitio alternativo por parte de las gerencias del Grupo que definieron dentro de sus estrategias de recuperación, tener un centro alternativo de operación, con resultado satisfactorio.
- Seguimiento en la ejecución de pruebas de recuperación y backup's ante desastres (DBR por sus siglas en inglés) desde la funcionalidad de los aplicativos tecnológicos a ser probados según cronograma liderado por el equipo de infraestructura tecnológica, con el objetivo de lograr la mayor participación de las diferentes gerencias del Grupo.
- Evaluación de criticidad de los proveedores reportados en el BIA de procesos, validando el cumplimiento del programa de continuidad de negocio a partir de la documentación recibida y el cuestionamiento efectuado.
- Ejecución de pruebas ante diferentes escenarios de indisponibilidad definidos en la política por parte de diferentes gerencias del Grupo con resultado satisfactorio.

Ciberseguridad

Durante el año 2025 se realizaron actividades de desafío y opinión independiente a diferentes procesos de TI y Ciberseguridad (Cambios directos en bases de datos, implementación de Bots, ejecución del DBR (Data Risk Audit Program), obsolescencia tecnológica, Indicadores y estrategias de TI y Ciberseguridad entre otras) generando oportunidades de mejora a los procesos, planes de acción y a los controles establecidos.

Se realizaron los seguimientos de acuerdo con las estrategias de TI y Ciberseguridad, se validó que estas progresan de acuerdo con la planeación dado que los proyectos que la componen han avanzado sin contratiempos que puedan generar impactos negativos. Dentro del seguimiento, se ha dado alcance a cambios relevantes que se puedan dar por la integración con el nuevo empleador para validar que sus riesgos estén identificados y gestionados. Adicionalmente, el avance de las estrategias ha sido socializado frecuentemente con las directivas de la entidad.

Se mantiene el seguimiento sobre las métricas de riesgo de TI y Ciberseguridad SRI 2.0 bajo el Marco de Apetito de Riesgo RAF local 2025. Al respecto, se visualiza que los planes de acción establecidos e implementados para los siguientes 5 indicadores permitieron mantener o mejorar los puntajes para 5 de 8 indicadores y así lograr disminuir su nivel de riesgo a bajo:

- Aplicaciones que no cumplen con los requerimientos de DBR.
- Controles claves faltantes en infraestructura de TI.
- Activos del alto riesgo que no registran eventos centralmente.
- Tiempo de espera y recuperación de vulnerabilidades HEV.

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatria S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Aplicaciones HVA no inscritas en LAM (*)

Los otros 3 indicadores para los cuales los equipos de TI y Seguridad de la información continúan ejecutando planes de acción de remediación:

- Componentes de aplicación expirados
- Componentes de aplicación que expirarán.
- Vulnerabilidades HEV (Highly Exploitable Vulnerabilities) no remediadas dentro de los ANS (Acuerdos de Niveles de Servicio).

Frente al programa DRAP (Data Risk Audit Program), se mantiene en seguimiento su cumplimiento generando informes que contienen oportunidades de mejora sobre los dominios en los que se identifican falencias menores respecto al cumplimiento establecido.

Finalmente, en cuanto a las amenazas cibernéticas, durante el año se mantuvo una constante de ataques a través de vulnerabilidades tipo Zero Day, sobre tecnologías como: Fortinet, Wmware con las que se intenta acceder a infraestructura de diferentes entidades financieras, adicionalmente se mantienen los ataques sobre diferentes portales Web donde buscan suplantar diferentes entidades públicas y privadas para engañar a las personas y obtener dinero e información personal. Al interior del Grupo se han materializado incidentes de gran impacto relacionados con terceras partes, infoSteelers sobre clientes que generaron exposición mediática y vulneración de controles a través de personal interno, cabe destacar que estos casos fueron cerrados en las diferentes mesas de crisis definidas a través del LIMT.

Riesgos de Modelos

El Grupo gestiona el riesgo de modelos asociado a la probabilidad de tomar decisiones erradas derivado del uso de herramientas estadísticas. Dentro del marco de gestión de riesgos no financieros se realiza la evaluación inicial y monitoreo de los modelos implementados en el Banco. Las siguientes fueron las actividades desarrolladas:

- Validación de diferentes modelos que sirvieron como cuestionamiento independiente del proceso de desarrollo a través de la revisión conceptual de la metodología, la comprobación del modelo y la verificación de sus procesos, así como una revisión de la evaluación de uso; lo anterior para mitigar el riesgo de modelos que pueda originarse entre otras cosas, a partir de especificaciones inadecuadas, supuestos incorrectos de los parámetros, hipótesis o supuestos falsos, acorde con el apetito de riesgo del Grupo.
- Actualización del inventario para el cuarto trimestre del año 2025 con el objetivo de mantener el gobierno adecuado en el seguimiento, registro e información de los modelos del Grupo.

Visitas órganos de supervisión

Durante el año 2025, la Auditoría Interna y la Revisoría Fiscal llevaron a cabo revisiones orientadas a evaluar el diseño y la efectividad operativa de los controles internos asociados a la Gestión del Riesgo Operacional. Como resultado, emitieron informes con conclusiones favorables, sin requerir planes de acción relacionados con el gobierno y la administración del riesgo operacional por parte de Enterprise Risk, lo que evidencia la solidez del marco de gestión de riesgo operacional.

Participación en reuniones y envío de reportes

Riesgo Operacional realiza reuniones periódicas con Control Interno para abordar temas sobre la administración de los riesgos operacionales y sus diferentes programas que lo componen. Adicional, mensualmente se realizan comités de riesgos para poner en conocimiento a la alta dirección sobre los

hechos relevantes y la evolución del Riesgo Operacional, esto enmarcado en el cumplimiento normativo asociado al SIAR.

e. Sistema de Administración del riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo (SARLAFT)

El Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT) atiende e incorpora las características del Grupo, así como los requerimientos normativos, las mejores prácticas y recomendaciones internacionales, en especial aquellas emitidas por el Grupo de Acción Financiera Internacional – GAFI.

El perfil de Riesgo Residual de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (LA/FT) del Banco se ha comportado dentro de los niveles de aceptación aprobados por la Junta Directiva, teniendo en cuenta que no se presentaron situaciones que afectaran el normal desempeño del SARLAFT. Para la determinación de este perfil se llevaron a cabo evaluaciones de controles y se tuvieron en cuenta los resultados de las revisiones adelantadas por los órganos de control.

Durante el año 2025 se efectuaron diferentes cambios y modificaciones referentes a la Política Institucional de Prevención del Riesgo de LA/FT y de sus correspondientes procedimientos, los cuales fueron aprobados en Junta Directiva y comunicados a las partes interesadas para su correspondiente adopción.

Como parte del proceso de seguimiento de operaciones, se realizó la identificación y análisis de operaciones inusuales conforme a las reglas parametrizadas, y se determinaron y reportaron oportunamente las operaciones sospechosas en los casos que fue necesario. Adicionalmente, se recordó a los funcionarios el deber de reportar operaciones y situaciones inusuales a través de los canales de comunicación establecidos.

Se desarrollaron diferentes actividades de capacitación y comunicación dirigidas a todos los funcionarios con el fin de generar conciencia y precisar las funciones y responsabilidades con relación a la prevención y control del riesgo de LA/FT y de Sanciones. Estas actividades de capacitación se apoyaron de diferentes metodologías y fueron desarrolladas según el grupo objetivo. Mención especial merece la participación de la entidad en la medición de pensamiento crítico llevada a cabo por la Superintendencia Financiera, en la cual participaron funcionarios de los equipos de monitoreo transaccional, administración de riesgos de LA/FT y auditoría interna.

Se atendieron los requerimientos de las autoridades competentes dentro de los plazos acordados y se enviaron los reportes objetivos con destino a la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF) de acuerdo con los lineamientos impartidos por el regulador.

f. Sistema de Administración del riesgo de emisor y contraparte (SARiC)

La exposición al riesgo de contraparte (SARiC) se entiende como la contingencia a la cual se ve expuesta DAVIbank Comisionista de Bolsa S.A. como consecuencia del incumplimiento de una o varias operaciones por parte de sus contrapartes (o clientes), eventos en los cuales tendrá que atender el incumplimiento con sus propios recursos o materializar una pérdida en su balance.

Este riesgo podrá presentarse en desarrollo de las operaciones por cuenta propia cuando la contraparte de la operación no cumpla con sus obligaciones. Así mismo, cuando uno de sus clientes por cuenta de quien realiza operaciones llegue a incumplir sus obligaciones de pago o entrega de garantías respecto de las operaciones celebradas en desarrollo del contrato de comisión.

Por otra parte, acorde con la normatividad vigente (Decreto 2555 de 2010), el valor de todos los riesgos que la Comisionista contraiga y mantenga con un mismo emisor o grupo de emisores relacionados entre sí, no podrá ser mayor al treinta por ciento (30%) de su patrimonio técnico. Por lo anterior, la entidad ha implementado un control diario sobre la concentración por emisor, el cual contempla la revisión de las posiciones en valores y/o depósitos bancarios por emisor.

DAVIBank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatria S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

DAVIBank Comisionista de Bolsa S.A. ha adoptado los lineamientos de la Superintendencia Financiera de Colombia en cuanto al Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR) del Riesgo de Contraparte SARIC, reglamentado en el Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera.

Así mismo, la Comisionista estructura su gestión del SARiC y de riesgo emisor a través del Manual de Administración de Riesgo de Contraparte SARiC, en el cual se definen las etapas de identificación, medición, control y monitoreo para la administración de dicho riesgo, así como los procedimientos y políticas acordes con el desarrollo de las operaciones de esta, basados en las disposiciones reglamentarias locales.

g. Administración del capital

Gestión del capital

La política del Grupo es mantener una base robusta de capital para preservar la confianza de sus inversionistas, acreedores y mercado en general, así como también sostener el futuro desarrollo del negocio. El impacto del nivel de capital en el retorno a los accionistas también está reconocido y se busca mantener un balance entre los retornos altos y las ventajas y seguridad que ofrece una posición de capital robusta capaz de absorber pérdidas no esperadas. Las Juntas Directivas del Grupo, realizan el seguimiento permanente de los diferentes riesgos financieros a los que se ven expuestas las posiciones dentro y fuera del estado separado de situación financiera del Banco, incluyendo el riesgo de administración de capital.

Asignación de capital

La política de gestión y control de los riesgos financieros es fijada directamente por la alta gerencia del Grupo, analizada y aprobada por la Junta Directiva, y divulgada apropiadamente por el grupo.

La política de riesgo es revisada y actualizada dentro del proceso de revisión anual y puesta en marcha para el siguiente año de operación. La alta gerencia monitorea su base de capital basándose en los niveles de capital regulatorios. La asignación de capital entre operaciones específicas y actividades es, en su gran mayoría, dirigida por optimización del retorno recibido por la asignación del capital. El monto de capital asignado a cada operación o actividad se basa en principio en los requerimientos regulatorios de capital. Sin embargo, estos requerimientos no siempre reflejan el grado variable de riesgo asociado a algunas actividades. Si bien la asignación de capital está basada en la optimización del retorno recibido, existen distintas bases usadas para la toma de decisiones. En este orden de ideas, también se tienen en cuenta las sinergias que puedan llegar a existir entre operaciones y actividades y otros recursos y la adecuación de estas actividades con los objetivos de largo plazo del grupo. Finalmente, las políticas del grupo con respecto a la gestión del capital son revisadas periódicamente por la Junta de Directiva.

El Banco cumple con los requerimientos del margen de solvencia de acuerdo con lo establecido en el Decreto 2555 de 2010, modificado por los Decretos 1477 el 6 de agosto de 2018 y 1421 del 6 de agosto de 2019. Este marco normativo se encuentra alineado con las definiciones de capital regulatorio establecidas por el estándar Internacional, de acuerdo con Basilea III aplicable en Colombia. Así mismo, define las relaciones mínimas regulatorias de Solvencia y de patrimonio, las cuales son determinadas por el valor del patrimonio técnico, activos ponderados por nivel de riesgo crediticio, exposición por riesgo de mercado, exposición a los riesgos operacionales y valor de apalancamiento e incluyen colchones de conservación de capital para evitar déficits.

En relación con las subsidiarias, a partir del mes de marzo de 2025 en virtud de la reglamentación de la Circular Externa 003 del 3 de febrero de 2023 de la Superintendencia Financiera de Colombia se ajustaron las normas existentes sobre el cálculo de la relación de solvencia de las sociedades que administran activos de terceros. A su vez se creó el Capítulo XIII-17 "Margen de Solvencia de las Sociedades que Administran Activos de Terceros" de la CBCF con el fin de impartir instrucciones relacionadas con el patrimonio adecuado y la relación mínima de solvencia de las sociedades administradoras de activos de terceros.

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las relaciones mínimas regulatorias de solvencia y de patrimonio adecuado a partir del 1 de enero de 2021 aplicables al Banco son:

	Mínimo	Colchón de conservación	Mínimo más colchón de conservación	Colchón de Capital para Entidades de Importancia Sistémica*	Mínimo más Colchón Combinado*
Relación de Solvencia Básica	4,5%	1,5%	6%	1%	7%
Relación de Solvencia Básica Adicional	6%	1,5%	7,5%	1%	8,5%
Relación de Solvencia Total	9%	1,5%	10,5%	1%	11,5%

* Para las entidades definidas como de importancia sistémica.

Fiduciaria DAVibank S.A. y DAVibank Comisionista de Bolsa S.A., tienen un mínimo de solvencia requerido del nueve por ciento (9%).

El Banco y sus subsidiarias al 31 de diciembre de 2025 cumplen con las relaciones de solvencia y de patrimonio adecuado mínimas requeridas. Los indicadores individuales de las entidades son:

	31 de diciembre de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Margen Solvencia	Patrimonio Técnico	Margen Solvencia	Patrimonio Técnico
DAVibank S.A.	11,54%	2.845.019	11,72%	2.931.452
Fiduciaria DAVibank S.A.	35,02%	24.339	28,81%	18.514
DAVibank Comisionista de Bolsa S.A.	389,84%	43.087	397,00%	43.731

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

9. Análisis de los cambios en la financiación durante el año

La siguiente es la reconciliación de los movimientos de las actividades de financiación:

	31 de diciembre de 2025					
	Obligaciones financieras	Títulos de inversión en circulación	Acciones ordinarias	Prima en colocación de acciones	Resultado del periodo y utilidades retenidas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 6.580.289	1.210.785	358.318	909.189	304.342	9.362.923
Cambios en los flujos de efectivo de financiación						
Pago de bonos	-	(450.000)	-	-	-	(450.000)
Capitalización	-	-	68.357	290.100	-	358.457
Costos de capitalización	-	-	-	-	(1.349)	(1.349)
Adiciones y cancelaciones de arrendamientos	(5.449)	-	-	-	-	(5.449)
Pago de cánones de arrendamientos	(34.469)	-	-	-	-	(34.469)
Nuevas financiaciones	445.453.627	-	-	-	-	445.453.627
Reembolsos de financiaciones	(445.980.422)	-	-	-	-	(445.980.422)
Total cambios por flujos de efectivo de financiación	(566.713)	(450.000)	68.357	290.100	(1.349)	(659.605)
Diferencia en cambio	(251.660)	-	-	-	-	(251.660)
Relaciones con pasivos						
Intereses pagados	(381.044)	(124.315)	-	-	-	(505.359)
Gastos de intereses de arrendamientos, bonos y de obligaciones financieras	380.812	123.955	-	-	-	504.767
Total otros cambios relacionados con pasivos	(232)	(360)	-	-	-	(592)
Liberación de reservas para enjuague de pérdidas	-	-	-	-	163.295	163.295
Traslado de Instrumentos de Patrimonio a Asociadas	-	-	-	-	93.448	93.448
Cartera de créditos - intereses	-	-	-	-	(166.256)	(166.256)
Valor razonable como costo atribuido de propiedades y equipo	-	-	-	-	2.356	2.356
Resultado del periodo	-	-	-	-	3.654	3.654
Otros cambios relacionados con el patrimonio, neto	-	-	-	-	96.497	96.497
Saldo al 31 de diciembre de 2025	\$ <u>5.761.684</u>	<u>760.425</u>	<u>426.675</u>	<u>1.199.289</u>	<u>399.490</u>	<u>8.547.563</u>

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2024					
	Obligaciones financieras	Títulos de inversión en circulación	Acciones ordinarias	Prima en colocación de acciones	Resultado del periodo y utilidades retenidas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 5.508.629	1.373.606	358.318	909.189	122.609	8.272.351
Cambios en los flujos de efectivo de financiación						
Pago de bonos	-	(150.000)	-	-	-	(150.000)
Otros movimientos de arrendamientos	(29.556)	-	-	-	-	(29.556)
Adquisición de obligaciones financieras	311.648.237	-	-	-	-	311.648.237
Cancelación de obligaciones financieras	(310.847.822)	-	-	-	-	(310.847.822)
Total cambios por flujos de efectivo de financiación	770.859	(150.000)	-	-	-	620.859
Diferencia en cambio	309.436	-	-	-	-	309.436
Relaciones con pasivos						
Intereses pagados	(435.340)	(177.125)	-	-	-	(612.465)
Gastos de intereses de arrendamientos, bonos y de obligaciones financieras	426.705	164.304	-	-	-	591.009
Total otros cambios relacionados con pasivos	(8.635)	(12.821)	-	-	-	(21.456)
Liberación de reservas para enjuague de pérdidas	-	-	-	-	300.303	300.303
Valor razonable como costo atribuido de propiedades y equipo	-	-	-	-	6.389	6.389
Resultado del periodo	-	-	-	-	(124.959)	(124.959)
Otros cambios relacionados con el patrimonio, neto	-	-	-	-	181.733	181.733
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 6.580.289	1.210.785	358.318	909.189	304.342	9.362.923

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

10. Efectivo y equivalentes al efectivo

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo es el siguiente:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Moneda legal		
Caja	\$ 505.113	470.410
Banco de la República	907.298	939.469
Bancos y otras entidades financieras (1)	36.939	10.238
Canje	24	465
	1.449.374	1.420.582
Moneda extranjera		
Caja	953	1.038
Bancos y otras entidades financieras (2)	1.129.958	1.264.657
	1.130.911	1.265.695
Total efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 2.580.285	2.686.277

- (1) En moneda legal se presenta incremento por recaudo a través de las oficinas de Davivienda desde el momento de la integración de las entidades.
- (2) La disminución obedece principalmente a una reducción en los depósitos remunerados en moneda extranjera. Esta variación se explica por una menor posición en el efectivo del banco en dólares, influenciada por la volatilidad de la tasa de cambio y la implementación de estrategias orientadas a aprovechar las condiciones del mercado.

Los depósitos en caja y en el Banco de la República pueden ser utilizados en su totalidad como parte del encaje legal requerido por la Junta Directiva del Banco de la República. El cálculo de la proporcionalidad en la disposición de éstos se realiza sobre las captaciones sujetas a encaje.

Al 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el encaje legal en Colombia era del siete por ciento (7,00%) para depósitos en cuentas corrientes y ahorros y del dos coma cincuenta por ciento (2,50%) para certificados de depósito inferiores a 18 meses. El encaje legal requerido al 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 para atender requerimientos de liquidez en depósitos en cuentas corrientes y ahorros es de \$926.041 y \$906.221 respectivamente; y el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez de certificados de depósito inferiores a 18 meses es \$239.452 y \$217.831, respectivamente

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Banco no presenta equivalentes al efectivo ni mantiene restricciones sobre el efectivo.

11. Activos financieros de inversión

El saldo de activos financieros en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio comprende lo siguiente:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		
Instrumentos representativos de deuda (1)	\$ 1.518.447	1.654.722
Instrumentos de patrimonio	1.213	45.470
	1.519.660	1.700.192

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI		
Instrumentos representativos de deuda (2)	3.467.642	2.841.206
Instrumentos de patrimonio (3)	6.803	145.099
	3.474.445	2.986.305
Inversiones a costo amortizado	1.452.086	1.443.074
Total activos financieros de inversión	\$ 6.446.191	6.129.571

- (1) Al 31 de diciembre de 2025 se registra una disminución de \$136.275, frente a los saldos reportados a diciembre de 2024, que obedece principalmente a vencimientos de títulos TES y disminución de inversiones obligatorias.
- (2) Al 31 de diciembre de 2025 se registra un incremento neto de \$626.436, frente a los saldos reportados a diciembre de 2024, que obedece principalmente a operaciones con títulos TES y bonos Yankees.
- (3) Se presenta disminución a diciembre de 2025 por \$138.296, dado por el cambio de Casa Matriz del Banco, las inversiones de ACH Colombia S.A., Titularizadora Colombiana S.A., Redeban Multicolor S.A. y Credibanco S.A., pasan a ser inversiones en asociadas por tener influencia significativa considerando la participación del Grupo desde Casa Matriz. Ver nota siguiente "reclasificaciones instrumentos de patrimonio".

Los intereses recibidos por activos de inversión al 31 de diciembre de 2025 y 2024 fueron de \$170.135 y \$198.860, respectivamente.

Los dividendos recibidos de inversiones en instrumentos de patrimonio al 31 de diciembre de 2025 y 2024 fueron de \$6.722 y \$6.574, respectivamente.

Reclasificaciones

a. Reclasificaciones instrumentos de patrimonio:

El detalle de las inversiones que fueron reclasificadas de instrumentos de patrimonio a inversiones en asociadas es el siguiente:

Inversiones a valor razonable con cambios en ORI	Redeban Multicolor S.A.	ACH Colombia S.A.	Titularizadora Colombiana S.A.	Credibanco S.A.	Total
Saldo 31 de diciembre de 2024	15.109	5.276	9.638	66.139	96.162
Valoración enero a noviembre 2025	637	877	(63)	9.663	11.114
Bocea en acciones	-	-	688	-	688
Reclasificación de inversión a asociada (1)	(15.746)	(6.153)	(10.263)	(75.802)	(107.964)
Saldo 31 de diciembre de 2025	-	-	-	-	-

(1) Ver nota 20

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

El siguiente es el resumen de los activos financieros de inversión por fecha de vencimiento:

31 de diciembre de 2025

	31 de diciembre de 2025							Total
	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año		Más de un año			
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año	Entre uno y tres años	Más de tres años y no más de cinco años	Más de cinco años	
Inversiones a valor razonable con cambios en resultado	\$ 203.742	-	-	18.109	839.894	78.464	378.238	1.518.447
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	157.475	-	-	941.560	574.617	1.240.382	553.608	3.467.642
Inversiones a costo amortizado	143.057	-	793.999	435.741	79.289	-	-	1.452.086
	\$ 504.274	-	793.999	1.395.410	1.493.800	1.318.846	931.846	6.438.175

31 de diciembre de 2024

	31 de diciembre de 2024							Total
	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año		Más de un año			
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año	Entre uno y tres años	Más de tres años y no más de cinco años	Más de cinco años	
Inversiones a valor razonable con cambios en resultado	\$ 550.027	-	332	5.136	148.305	16	950.906	1.654.722
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	14.569	324.810	592.360	563.542	635.448	710.477	2.841.206
Inversiones a costo amortizado	213.291	-	610.354	420.654	198.775	-	-	1.443.074
	\$ 763.318	14.569	935.496	1.018.150	910.622	635.464	1.661.383	5.939.002

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

12. Derivados de negociación y cobertura

El detalle del valor razonable de los instrumentos derivados es el siguiente:

	Derivados activos			
	31 de diciembre de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Negociación (1)	Cobertura (2)	Negociación	Cobertura
Contratos de tasa de interés				
Swap tasa de interés	\$ 309.792	91.196	164.949	5.068
Contratos de divisas				
Forward monedas	971.615	-	407.683	-
Swap de monedas	25.512	110.263	8.290	106.104
Operaciones de contado	29	-	267	-
Opciones de monedas	24.902	-	25.246	-
Contratos de títulos				
Forward de títulos	14.524	-	14.722	-
Total	\$ 1.346.374	201.459	621.157	111.172

	Derivados pasivos			
	31 de diciembre de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Negociación (1)	Cobertura (2)	Negociación	Cobertura
Contratos de tasa de interés				
Swap tasa de interés	\$ 330.496	1.626	167.783	-
Contratos de divisas				
Forward monedas	695.549	-	438.997	-
Swap de monedas	24.847	1.294	18.385	-
Operaciones de contado	113	-	2	-
Opciones de monedas	21.393	-	17.123	-
Contratos de títulos				
Forward de títulos	5.301	-	4.975	-
Contratos de flujos de efectivo				
Swap de monedas	-	-	-	67.899
Swap tasa de interés	-	-	-	9.196
Total	\$ 1.077.699	2.920	647.265	77.095

(1) Derivados de negociación

El valor razonable de los instrumentos derivados tiene variaciones positivas o negativas como resultado de fluctuaciones en las tasas de cambio, las tasas de interés u otros factores de riesgo dependiendo del tipo de instrumento y subyacente, las cuales afectan resultados del periodo.

(2) Derivados de cobertura

a. Cobertura de flujos de efectivo

- Cobertura con derivados

Este tipo de estrategias buscan proteger la variabilidad de los flujos recibidos o pagados por el Banco de las partidas de balance designadas como objeto de cobertura, mediante la utilización de instrumentos derivados. En general, los swaps utilizados pueden cambiar, por ejemplo, los flujos de pago de una partida de USD a COP, o de tasa variable IBR a tasa fija, protegiendo el balance de la volatilidad de dichas exposiciones.

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatria S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Coberturas flujos de efectivo activos:

Inversiones sintéticas: Inversiones de bonos en USD

Como parte de su portafolio estructural de inversiones, el Banco compra bonos soberanos en USD, y designa los flujos recibidos de este bono como objeto de cobertura con el fin de cambiarlos de flujos en tasa fija USD a flujos en tasa fija COP, eliminando la volatilidad de a tasa de cambio.

El instrumento de cobertura es un Cross Currency Swap, en el cual el Banco recibe tasa fija en COP y paga tasa fija en USD (replicando los pagos de cupones y principal que se recibirán del bono), de esta forma se limita la volatilidad de los flujos recibidos ante cambios en la tasa USD/COP.

- Coberturas flujos de efectivo pasivos:

Fondeo sintético: Créditos en USD

El Banco tiene créditos en USD indexados a tasa de interés variable USD (SOFR + Spread), o en tasa fija USD. En este sentido, el objetivo de esta estrategia es limitar la volatilidad de los flujos de caja proyectados provenientes del préstamo, ante variaciones en la tasa de cambio USD/COP.

El instrumento de cobertura es un Cross Currency Swap, en el cual el Banco paga tasa fija en COP, y recibe tasa fija o variable en USD (en las mismas condiciones del crédito tomado). Esta cobertura convierte en forma efectiva el componente designado de los flujos de efectivo del crédito en USD en un instrumento a tasa fija en COP y, por ende, elimina la volatilidad de los flujos pagados ante cambios en la tasa USD/COP.

Macro coberturas – Portafolio de CDT 90 días y cuentas vista sensibles a tasa de interés

En desarrollo de su operación, el Banco emite CDT a 90 días y capta recursos vista que tienen una alta correlación con la tasa de política monetaria (Indicador IBR overnight). En este sentido, el objetivo de esta estrategia es limitar la variabilidad del reprecio de este tipo de pasivos al riesgo base de tasa de interés y pagar una tasa fija a un plazo determinado.

El instrumento de cobertura es un swap de tasa de interés en COP, en el cual el Banco recibe IBR overnight y paga tasa fija a un plazo determinado, fijando de esta forma el costo del riesgo base de depósitos a 90 días y de cuentas vista.

Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2025	Valor Nominal del instrumento de cobertura	Importe en libros del instrumento de cobertura (1)		Ineficacia de la Cobertura (2)			Valor en libros de la partida cubierta
		Activos	Pasivos	Ganancias/(pérdidas) en instrumentos de cobertura utilizado para calcular la ineficacia de la cobertura	Ganancias/(pérdidas) sobre el derivado hipotético utilizado para calcular la ineficacia de la cobertura (3)	Inefectividad de la cobertura registrada en el resultado del periodo	
Coberturas de flujos de efectivo							
Bonos Yankees (USD) / Cross Currency Swap	694.151	110.263	-	122.981	122.981	-	593.101
Depósitos vista / Swaps IRS	271.528	16.602	-	16.597	17.428	-	271.528
Certificados Deposito a Termino 90 días / Swaps IRS	685.790	27.227	-	27.879	28.093	251	685.790
Créditos en moneda extranjera / Cross Currency Swaps	150.760	-	1.294	(904)	(904)	-	24.322
Total	1.802.229	154.092	1.294	166.553	167.598	251	1.574.741

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2024	Valor Nominal del instrumento de cobertura	Importe en libros del instrumento de cobertura		Ineficacia de la Cobertura			Valor en libros de la partida cubierta
		Activos	Pasivos	Ganancias/(pérdidas) en instrumentos de cobertura utilizado para calcular la ineficacia de la cobertura	Ganancias/(pérdidas) sobre el derivado hipotético utilizado para calcular la ineficacia de la cobertura	Inefectividad de la cobertura registrada en el resultado del periodo	
Coberturas de flujos de efectivo							
Bonos del Tesoro (USD) / Cross Currency Swap	568.921	74.869	3.017	62.746	62.898	-	529.770
Depósitos vista / Swap IRS	271.528	-	7.703	(8.092)	(12.348)	(167)	271.528
Certificados Deposito a Termino 90 días / Swap IRS	182.380	280	-	322	11	15	182.380
Créditos en moneda extranjera / Cross Currency Swap	971.619	31.235	64.882	(26.859)	(26.859)	-	953.685
Total	1.994.448	106.384	75.602	28.117	23.702	(152)	1.937.363

- (1) Comprende ganancias/pérdidas no realizadas que se registran en instrumentos financieros derivados en activos y pasivos, respectivamente, en el Estado de Situación Financiera.
- (2) Para las coberturas de flujos de efectivo, se utilizan derivados hipotéticos que tienen términos críticos que coinciden con los de la partida cubierta para evaluar la ineficacia de la cobertura.
- (3) En el caso de las coberturas de flujos de efectivo, la ineficacia sólo se reconoce en el estado de resultados cuando la variación acumulada en el instrumento de cobertura a lo largo de su vida supera la variación acumulada en el derivado hipotético.

b. Cobertura de flujos de efectivo de transacciones altamente probables

Actualmente el Banco tiene obligaciones contractuales en dólares que, debido a la volatilidad del tipo de cambio (USD/COP), afecta el resultado del Banco en la medida que los pagos se realizan en una fecha futura. Dado esto, para efectos de coberturas estas operaciones se clasifican como transacciones altamente probables.

Para propósitos de esta estrategia, la partida cubierta se define como las proyecciones de los flujos de caja en USD que el Banco pagaría dentro de un periodo futuro predefinido y suficientemente acotado, iniciando con el primer flujo de caja a pagar. Los flujos de caja en USD proyectados, que son elegibles para ser cubiertos, se basan en la proyección de gastos del presupuesto del Banco.

El instrumento de cobertura en este caso es la compra de dólares en el mercado SPOT, según el cronograma de flujos proyectados para los pagos que son la partida cubierta. Por esta razón, se designa como instrumento de cobertura una posición larga en USD/COP, mediante la compra de caja, donde el Banco compra una cantidad específica de dólares a un tipo de cambio y los destina al pago mensual de estas obligaciones consideradas altamente probables.

	31 de diciembre de 2025	
	Valor en libros de la partida cubierta	Valor en libros del instrumento de cobertura
Coberturas de flujos de efectivo		
Contingente Facturas (USD) / Caja (USD)	\$ 11.271	(11.271)
Total	11.271	(11.271)

Al 31 de diciembre de 2024 no se tenían transacciones altamente probables pendientes de liquidar.

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

c. Partidas que han afectado el Estado de Resultado Integral

La siguiente tabla resume el movimiento de la cobertura de flujo de efectivo en el otro resultado integral:

Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2025	Ganancias (Perdidas) en ORI al 31 de diciembre de 2024	Ganancias netas/ (pérdidas) reconocidas en ORI	Importe reclasificado al resultado	Ganancias (Perdidas) en ORI al 31 de diciembre de 2025	Saldo en cobertura de flujo de efectivo reserva/moneda extranjera no realizada cuenta de conversión de moneda al 31 de diciembre de 2025
					Coberturas activas
Coberturas de flujos de efectivo					
Bonos Yankees (USD) / Cross Currency Swap	36.150	(55.363)	(2.040)	(21.253)	(21.252)
Depósitos vista / Swaps IRS	(8.171)	24.860	17	16.706	16.707
Certificados Deposito a Termino 90 días / Swaps IRS	(27)	26.657	(33)	26.597	26.597
Créditos en moneda extranjera / Cross Currency Swaps	(3.208)	1.991	-	(1.217)	(1.217)
Coberturas de pago de facturas					
Facturas (USD) / Spot	-	(124)	-	(124)	(124)
Total	24.744	(1.979)	(2.056)	20.709	20.711

Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2024	Ganancias (Perdidas) en ORI al 31 de diciembre de 2023	Ganancias netas/ (pérdidas) reconocidas en ORI	Importe reclasificado al resultado	Ganancias (Perdidas) en ORI al 31 de diciembre de 2024	Saldo en cobertura de flujo de efectivo reserva/moneda extranjera no realizada cuenta de conversión de moneda al 31 de diciembre de 2024
					Coberturas activas
Coberturas de flujos de efectivo					
Bonos del Tesoro (USD) / Cross Currency Swap	68.383	(49.590)	17.357	36.150	36.150
Depósitos vista / Swap IRS	(34.128)	29.044	(3.087)	(8.171)	(8.171)
Certificados Deposito a Termino 90 días / Swap IRS	2.870	3.113	(6.010)	(27)	(27)
Créditos en moneda extranjera / Cross Currency Swap	(7.060)	77.275	(73.423)	(3.208)	(3.208)
Total	30.065	59.842	(65.163)	24.744	24.744

d. Cobertura de valor razonable

Este tipo de estrategias buscan proteger el valor razonable de la partida cubierta, mediante la utilización de instrumentos de cobertura, en general, swaps que reflejen los movimientos de curva de tasas de interés según sea el caso. Los swaps utilizados como cobertura reflejan las expectativas de tasa de interés, mediante el intercambio de la tasa variable (IBR) vs tasa fija.

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2025	Valor en libros de la partida cubierta (3)	Importe nominal del instrumento de cobertura	Importe en libros del instrumento de cobertura (1)		Ineficacia de la Cobertura			Importe acumulado de ganancias/(pérdidas) ajustes de cobertura del valor razonable sobre la partida cubierta (2)
			Activos	Pasivos	Ganancias/(pérdidas) del instrumento de cobertura utilizado para calcular la ineficacia	Ganancias/(pérdidas) de la partida cubierta utilizado para calcular la ineficacia	Ineficacia de la cobertura registrada en el resultado del periodo	Coberturas Activas
Riesgo de tasa de interés / Swap								
Títulos TES Tasa Fija / Swap IRS	342.638	540.000	47.367	-	(330)	332	2	(413)
Depósitos a Término (CDT) / Swap IRS	189.199	210.200	-	1.626	(28)	28	-	3
Total	531.837	750.200	47.367	1.626	(358)	360	2	(410)

- (1) Comprende ganancias/pérdidas no realizadas que se registran en instrumentos financieros derivados en activos y pasivos, respectivamente, en el Estado de Situación Financiera.
- (2) Representa el ajuste de cobertura del valor razonable acumulado y es un componente del valor en libros de la partida cubierta.
- (3) Representa el valor en libros en el Estado de Situación Financiera y comprende el costo amortizado antes de la provisión para pérdidas crediticias, más el ajuste de cobertura del valor razonable, excepto para los títulos de inversión que se contabilizan a su valor razonable.

Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2024	Valor en libros de la partida cubierta	Importe nominal del instrumento de cobertura	Importe en libros del instrumento de cobertura		Ineficacia de la Cobertura			Importe acumulado de ganancias/(pérdidas) ajustes de cobertura del valor razonable sobre la partida cubierta
			Activos	Pasivos	Ganancias/(pérdidas) del instrumento de cobertura utilizado para calcular la ineficacia	Ganancias/(pérdidas) de la partida cubierta utilizado para calcular la ineficacia	Ineficacia de la cobertura registrada en el resultado del periodo	Coberturas Activas
Riesgo de tasa de interés / Swap								
Títulos TES Tasa Fija / Swap IRS	226.216	265.000	4.194	1.386	22.817	(23.907)	(1.090)	9.395
Depósitos a Término (CDT) / Swap IRS	521.703	517.200	594	107	(3.507)	3.524	17	(3.524)
Total	747.919	782.200	4.788	1.493	19.310	(20.383)	(1.073)	5.871

e. Calendario de flujos de efectivo

Monto Nominal	31 de diciembre de 2025 Plazo restante hasta su vencimiento				31 de diciembre de 2024 Plazo restante hasta su vencimiento			
	Hasta un año	Entre uno y cinco años	Mayor a cinco años	Total	Hasta un año	Entre uno y cinco años	Mayor a cinco años	Total
Cobertura de flujos de efectivo								
Bonos del Tesoro (USD) / Cross Currency Swap	\$ -	437.356	256.795	694.151	-	312.126	256.795	568.921
Depósitos vista / Swaps IRS	-	-	271.528	271.528	-	-	271.528	271.528
Depósitos a Término 90 días / Swap IRS	-	685.790	-	685.790	142.100	40.280	-	182.380
Créditos en moneda extranjera / Cross Currency Swap	150.760	-	-	150.760	971.619	-	-	971.619
Transacciones altamente probables								
Contingente Facturas (USD) / Caja (USD)	11.271	-	-	11.271	-	-	-	-
Coberturas de valor razonable								
Títulos TES Tasa Fija / Swap IRS	-	335.000	205.000	540.000	-	160.000	105.000	265.000
Depósitos a Término (CDT) / Swap IRS	185.200	25.000	-	210.200	332.000	185.200	-	517.200
Total	\$ 347.231	1.483.146	733.323	2.563.700	1.445.719	697.606	633.323	2.776.648

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

f. Tasa o precio promedio de los instrumentos de cobertura

Precio o tasas promedio de los instrumentos de cobertura	31 de diciembre de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Tasa de interés fija (1)	Tasa de cambio (2)	Tasa de interés fija (1)	Tasa de cambio (2)
Cobertura de flujos de efectivo (Activos)				
Diferencia en cambio/riesgo tasa de interés - swap	12,80%	4.378,00	13,88%	4.632,22
Cobertura de flujos de efectivo (Pasivos)				
Riesgo de Tasa de Interés – swap	8,96%	N/A	9,41%	N/A
Diferencia en Cambio / Riesgo Tasa de Interés - swap	N/A	N/A	13,89%	4.519,16
Transacciones altamente probables				
Contingente Facturas (USD)/Caja (USD)	N/A	3.715,59	N/A	N/A
Coberturas de valor razonable (Activo)				
Riesgo de tasa de interés – Swap	9,13%	N/A	9,06%	N/A
Coberturas de valor razonable (Pasivo)				
Riesgo de tasa de interés – Swap	8,86%	N/A	8,96%	N/A

(1) Tasas de interés promedio ponderada de todas las relaciones. Tasas Efectivas Anuales (30/360)

(2) Tasa de Cambio pactada promedio ponderada de todas las relaciones de cobertura

13. Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero

La cartera de créditos está compuesta por cartera consumo y cartera comercial. La cartera de consumo al 31 de diciembre de 2024 incluía la cartera de vivienda y Pyme y la cartera comercial incluía los créditos con hipoteca comercial. Al 31 de diciembre de 2025, la cartera comercial IFRS del Banco está conformada por los segmentos de Pyme, Empresas, Constructor, Corporativo y SAM (Special Account Management).

El siguiente es el detalle de la cartera por tipo de segmento:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Cartera comercial	\$ 10.963.623	9.324.094
Deterioro cartera comercial	(322.114)	(236.743)
Cartera de consumo	18.788.349	18.354.502
Deterioro cartera de consumo	(1.055.411)	(1.089.838)
Total	\$ 28.374.447	26.352.015

Movimiento del deterioro para cartera de créditos

El siguiente es el detalle del deterioro de la cartera comercial y consumo por el periodo del 01 de enero al 31 de diciembre de 2025 y 2024:

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Saldo inicial al 31 de diciembre de 2024	\$	(1.326.581)
Gasto por deterioro de cartera		(1.228.413)
ORI deterioro de cartera		260.658
Castigos		1.207.590
Venta de cartera vigente y otros		(290.779)
Saldo al 31 de diciembre de 2025	\$	(1.377.525)
Saldo inicial al 31 de diciembre de 2023	\$	(1.398.582)
Gasto por deterioro de cartera		(1.453.466)
ORI deterioro de cartera		(216.378)
Castigos		1.628.851
Venta de cartera vigente y otros		112.994
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$	(1.326.581)

a. Cartera de consumo

Provisión por deterioro cartera de créditos

	31 de diciembre de 2025			31 de diciembre de 2024		
	Capital	Deterioro	Total	Capital	Deterioro	Total
Tarjetas	\$ 4.904.462	(328.244)	4.576.218	3.909.157	(316.678)	3.592.479
Rotativo + Sobregiros + Prestacheque	669.825	(192.707)	477.118	829.114	(55.832)	773.282
Codensa	605.955	(8.894)	597.061	1.515.490	(111.648)	1.403.842
Hipotecario + Empleados	6.359.515	(142.179)	6.217.336	6.602.647	(105.491)	6.497.156
Hel_consumo	295.987	(3.647)	292.340	428.547	(7.829)	420.718
Instalamento + Desvinculados + Otros	5.427.432	(202.087)	5.225.345	4.143.734	(384.601)	3.759.133
Libranzas	11.255	(267)	10.988	24.235	(1.404)	22.831
Reestructurados	512.093	(177.236)	334.857	586.753	(77.323)	509.430
Vehículo (+ Pyme)	1.825	(150)	1.675	314.825	(29.032)	285.793
Total	\$ 18.788.349	(1.055.411)	17.732.938	18.354.502	(1.089.838)	17.264.664

Segmentación por etapas de las pérdidas crediticias en préstamos

	31 de diciembre de 2025			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Tarjetas	\$ (149.143)	(95.263)	(83.838)	(328.244)
Rotativo + Sobregiros + Prestacheque	(164.052)	(12.577)	(16.078)	(192.707)
Codensa	(4)	(1)	(8.889)	(8.894)
Hipotecario + Empleados	(12.986)	(13.607)	(115.586)	(142.179)
Hel_consumo	(111)	(1.572)	(1.964)	(3.647)
Instalamento + Desvinculados + Otros	(19.587)	(86.803)	(95.697)	(202.087)
Libranzas	(194)	(64)	(9)	- 267
Reestructurados	(611)	(135.330)	(41.295)	(177.236)
Vehículo (+ Pyme)	(8)	(67)	(75)	(150)
Total	\$ (346.696)	(345.284)	(363.431)	(1.055.411)

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2024			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Tarjetas	\$ (108.351)	(115.813)	(92.514)	(316.678)
Rotativo + Sobregiros + Prestacheque	(15.451)	(19.048)	(21.333)	(55.832)
Codensa	(27.731)	(41.142)	(42.775)	(111.648)
Hipotecario + Empleados	(10.981)	(42.553)	(51.957)	(105.491)
Hipotecario Comercial	(547)	(4.256)	(3.026)	(7.829)
Instalamiento + Desvinculados + Otros	(40.017)	(182.067)	(162.517)	(384.601)
Libranzas	(778)	(464)	(162)	(1.404)
Reestructurados	(2.339)	(16.018)	(58.966)	(77.323)
Vehículo + Pyme	(1.407)	(2.704)	(24.921)	(29.032)
Total	\$ (207.602)	(424.065)	(458.171)	(1.089.838)

La siguiente tabla presenta los cambios en los movimientos por pérdidas crediticias por los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024:

	31 de diciembre de 2025			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ (207.602)	(424.065)	(458.171)	(1.089.838)
Remediciones	(110.443)	204.215	(604.152)	(510.380)
Cambios en modelos y metodologías (Covid-19)	150.258	170.838	(222.370)	98.726
Deterioro por nuevos créditos	(64.305)	(125.467)	(100.838)	(290.610)
Liberación por cancelaciones y pagos	30.267	28.534	20.587	79.388
Transferencia a:				
Stage 1	12.814	212.510	(1.008)	224.316
Stage 2	(154.227)	(235.251)	(14.654)	(404.132)
Stage 3	(3.458)	(176.598)	(243.266)	(423.322)
Total movimiento deterioro	(139.094)	78.781	(1.165.701)	(1.226.014)
Castigos	-	-	1.171.077	1.171.077
Recuperaciones	-	-	89.364	89.364
Saldo al 31 de diciembre de 2025	\$ (346.696)	(345.284)	(363.431)	(1.055.411)

	31 de diciembre de 2024			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ (360.956)	(432.855)	(366.335)	(1.160.146)
Remediciones	640.705	733.707	(1.114.057)	260.355
Cambios en modelos y metodologías (Covid-19)	203.264	46.575	7.892	257.731
Deterioro por nuevos créditos	(331.476)	(357.959)	(264.312)	(953.747)
Liberación por cancelaciones y pagos	379.195	568.958	525.246	1.473.399
Transferencia a:				
Stage 1	(677.633)	(398.623)	(311.519)	(1.387.775)
Stage 2	(60.189)	(563.039)	(557.423)	(1.180.651)
Stage 3	(512)	(20.829)	(122.591)	(143.932)
Total movimiento deterioro	153.354	8.790	(1.836.764)	(1.674.620)
Castigos	-	-	1.557.815	1.557.815
Recuperaciones	-	-	187.113	187.113
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ (207.602)	(424.065)	(458.171)	(1.089.838)

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Insumos y supuestos clave

Se utiliza un modelo basado en el rodamiento de cartera entre bandas de mora por producto, bajo este entendido los controles claves incluyen:

- Un proceso de reconciliación contable para el reporte de saldos por altura de mora, monto de castigo y monto de recuperaciones.
- Un proceso auditable de parámetros de ejecución del modelo como son tasa promedio de producto y vida esperada remanente del portafolio.

Los escenarios macroeconómicos son incluidos en el modelo para el cálculo del nivel de pérdidas crediticias esperadas a través de factores de ajuste al nivel de pérdidas en escenarios optimista, pesimista y base, los cuales son ponderados de acuerdo con la expectativa económica.

		Deterioro	Escenario base	Escenario optimista	Escenario pesimista
Consumo (Stage 1 y 2)	\$	(691.980)	(826.352)	(832.895)	(820.176)

Préstamos vencidos

Saldo de cartera por franjas de mora diciembre 2025				
Producto		31-60	61-90	>90
Hipotecario	\$	638	1.426	128.895
Prestamos		33.551	37.843	153.157
TDC Banco		31.201	38.318	83.838
Codensa		-	-	8.889
Total	\$	65.390	77.587	374.779

Saldo de cartera por franjas de mora diciembre 2024				
Producto		31-60	61-90	>90
Hipotecario	\$	125.338	71.855	303.069
Prestamos		110.265	79.977	202.549
TDC Banco		53.666	47.627	119.069
Codensa		26.014	24.191	104.599
Total	\$	315.283	223.650	729.286

b. Cartera comercial

		31 de diciembre de 2025			31 de diciembre de 2024		
		Capital	Deterioro	Total	Capital	Deterioro	Total
Comercial	\$	10.963.623	(322.114)	10.641.509	9.324.094	(236.743)	9.087.351

DAVIBank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatria S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Movimiento del deterioro

	31 de diciembre de 2025			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ (49.290)	(68.421)	(119.032)	(236.743)
Remediciones	2.345	(7.360)	(76.572)	(81.587)
Deterioro por nuevos créditos	(158.684)	(605)	(24.808)	(184.097)
Liberación por cancelaciones y pagos	150.991	47.010	9.329	207.330
Cambios en modelos y metodologías (1)	(2.279)	(145)	(17.753)	(20.177)
Transferencia a:				
Stage 1	5.716	(59.231)	(19)	(53.534)
Stage 2	(16.088)	28.646	(7.238)	5.320
Stage 3	-	5	(4.666)	(4.661)
Total movimiento deterioro	(17.999)	8.320	(121.727)	(131.406)
Castigos	-	-	36.513	36.513
Recuperaciones	-	-	17.177	17.177
Otros movimientos	(3.734)	(3.921)	-	(7.655)
Saldo al 31 de diciembre de 2025	\$ (71.023)	(64.022)	(187.069)	(322.114)

	31 de diciembre de 2024			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ (40.126)	(77.051)	(121.259)	(238.436)
Remediciones	26.157	(49.071)	(89.509)	(112.423)
Deterioro por nuevos créditos	(120.123)	-	(13.845)	(133.968)
Liberación por cancelaciones y pagos	85.443	57.587	-	143.030
Transferencia a:				
Stage 1	6.539	(6.539)	-	-
Stage 2	(7.403)	7.403	-	-
Total movimiento deterioro	(9.387)	9.380	(103.354)	(103.361)
Castigos	-	-	71.036	71.036
Recuperaciones	-	-	34.545	34.545
Otros movimientos	223	(750)	-	(527)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ (49.290)	(68.421)	(119.032)	(236.743)

Insumos y supuestos clave

Los cálculos de deterioro del Banco son productos de modelos complejos con una serie de supuestos subyacentes variables. Algunas de las variables clave incluyen:

- Cambios en las calificaciones de riesgo del prestatario o instrumento que reflejen cambios en su calidad crediticia;
- Cambios en los volúmenes de transacciones;
- Los cambios en el entorno macroeconómico orientado hacia el futuro se reflejan en las variables utilizadas en los modelos, como el crecimiento del PIB, las tasas de desempleo, los precios de las materias primas y los índices de precios de la vivienda, que están más estrechamente relacionados con las pérdidas crediticias en la cartera correspondiente;
- Cambios en los escenarios macroeconómicos y las ponderaciones de probabilidad asignadas a cada escenario; y
- Migración del prestatario entre las tres etapas que puede resultar de cambios en cualquiera de las entradas y suposiciones anteriores.

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

La siguiente tabla proporciona una comparación entre la estimación de las pérdidas crediticias para la cartera en Stage 1 y 2 y el deterioro bajo los escenarios optimista y pesimista:

		Deterioro	Escenario base	Escenario optimista	Escenario pesimista
Pérdidas crediticias	\$	(135.045)	(134.683)	(137.881)	(132.323)

Préstamos vencidos

Saldos cartera por franjas de mora diciembre de 2025				
	31-60 días	61-90 días	Más de 91 días	Total
\$	5.696	8.321	46.573	60.590

Cartera por periodo de maduración

31 de diciembre de 2025							
Segmento	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	Intereses y otros conceptos	Total
Comercial	\$ 2.472.246	2.106.380	2.268.964	3.782.786	197.140	136.107	10.963.623
Consumo	2.336.240	668.710	2.648.867	8.180.889	4.654.823	298.820	18.788.349
	\$ 4.808.486	2.775.090	4.917.831	11.963.675	4.851.963	434.927	29.751.972

31 de diciembre de 2024							
Segmento	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	Intereses y otros conceptos	Total
Comercial	\$ 773.604	1.591.676	2.341.435	4.354.771	140.188	122.420	9.324.094
Consumo	1.746.527	775.436	2.561.414	7.862.996	5.151.709	256.420	18.354.502
	\$ 2.520.131	2.367.112	4.902.849	12.217.767	5.291.897	378.840	27.678.596

Intereses generados por la cartera del Banco: El interés efectivo anual sobre saldos promedio mensuales que generó la cartera del Banco fue el siguiente:

Segmentos	Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2025	Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2024
Comercial	\$ 11,06%	13,38%
Consumo	20,38%	22,45%
Vivienda incluye corrección monetaria	10,43%	10,58%

Tasas de colocación efectivo anual: Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Banco tenía publicadas las siguientes tasas para los diferentes tipos de cartera:

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024	
Crédito comercial	Desde 12,60% hasta 13,71 % E.A.	Desde 5,50% hasta 16% E.A.	Dependiendo la empresa
	9,94% E.A.	9,94% E.A.	UVR
	11,49% E.A.	11,49% E.A.	Pesos
Crédito de vivienda	7,59% E.A.	7,59% E.A.	Interés social UVR
	10,79% E.A.	10,79% E.A.	Interés social Pesos
Tarjeta de crédito (consumo)	25,02% E.A.	26,11% E.A.	Para compras
Cupo de crédito rotativo (consumo)	Desde 12,55% hasta 25,02% E.A.	Desde 12,42% hasta 26,11% E.A.	

Los intereses recibidos de la cartera de créditos a 31 de diciembre de 2025 y 2024 fueron de \$4.064.199 y \$4.488.466 respectivamente.

Los intereses causados de cartera de créditos, a 31 de diciembre de 2025 y 2024, fueron de \$3.897.868 y \$4.405.691, respectivamente.

Venta de cartera

Al 31 de diciembre del año 2025 y 2024, el Banco vendió cartera obteniendo una utilidad por \$94.478 y por \$73.593, respectivamente discriminadas de la siguiente forma:

a. Venta de cartera castigada

Las siguientes son las ventas de cartera comercial y consumo realizadas por el Banco durante los años 2025 y 2024:

	31 de diciembre de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Saldo bruto de capital	Precio de venta	Saldo bruto de capital	Precio de venta
Comercial	\$ 65.323	12.304	24.634	7.389
Consumo	154.412	57.193	948.346	62.531
Utilidad en venta	\$	69.497		69.920

b. Venta de cartera vigente

A continuación, se detalla la venta de cartera comercial al 31 de diciembre de 2025 y 2024:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
	Comercial	Comercial
Valor en libros de la cartera, intereses y otros	\$ 1.470.957	92.375
Provisión capital, intereses y otros	(43.536)	(15.774)
Valor neto en libros	1.427.421	76.601
Precio de venta	1.452.402	80.274
Utilidad	\$ 24.981	3.673

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

c. Cuentas por cobrar de arrendamiento financiero

Las cuentas por cobrar de arrendamiento financiero se incluyen dentro de la cartera de créditos. La inversión neta del Banco en las cuentas por cobrar de arrendamiento financiero fue la siguiente:

31 de diciembre de 2025			
	Valor actual de las cuentas por cobrar de pagos mínimos de arrendamiento	Utilidad financiera futura	Inversión bruta en cuentas por cobrar de arrendamiento financiero
Un año o menos	\$ 81.967	59.112	141.079
De uno a cinco años	140.234	144.045	284.279
Más de cinco años	262.829	171.707	444.535
Saldo final	\$ 485.030	374.864	869.893

31 de diciembre de 2024			
	Valor actual de las cuentas por cobrar de pagos mínimos de arrendamiento	Utilidad financiera futura	Inversión bruta en cuentas por cobrar de arrendamiento financiero
Un año o menos	\$ 90.774	74.946	165.720
De uno a cinco años	183.447	183.461	366.908
Más de cinco años	319.819	242.753	562.571
Saldo final	\$ 594.040	501.160	1.095.199

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se había registrado un valor residual sin garantía de \$46.778 y \$59.440.

14. Otras cuentas por cobrar, neto

El siguiente es el detalle de otras cuentas por cobrar, neto:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Comisiones	\$ 18.005	17.301
Depósitos (1)	16.296	107.495
Anticipo de Impuestos	19.652	23.775
Cuentas abandonadas	65.486	56.190
Transferencias a la Dirección del Tesoro	11.412	11.553
Contrato Codensa - Crédito fácil (2)	86.366	14.043
Cámara de Riesgo Central de Contraparte (3)	49.223	30.054
Anticipos laborales	1.093	12.184
Incumplimiento de derivados	1.245	4.536
Diversas otras	43.863	61.415
Deterioro	(1.743)	(6.262)
Total	\$ 310.898	332.284

(1) La disminución se explica por la reducción en el volumen de las operaciones realizadas a través de depósitos en garantía, que soportan operaciones con entidades financieras Off-Shore, como parte de la estrategia de gestión de liquidez.

(2) Al 31 de diciembre de 2025, la cuenta por cobrar a Enel estaba compuesta por la totalidad del recaudo del mes y para diciembre de 2024 la cuenta por cobrar correspondía al recaudo de los últimos días.

(3) El incremento que se presenta con corte al 31 de diciembre de 2025 obedece principalmente al aumento de las posiciones en las operaciones forward y swaps liquidados con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte.

Al 31 de diciembre de 2025 se evidenció una recuperación del deterioro por \$3.112. Al 31 de diciembre de 2024, el gasto por deterioro era de \$3.577.

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

15. Activos no corrientes mantenidos para la venta

El siguiente es el movimiento de activos no corrientes mantenidos para la venta:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Saldo inicial	\$ 12.270	19.824
Adiciones	20.737	15.453
Reclasificación hacia propiedades de inversión	(8.466)	(16.128)
Costo de activos vendidos	(6.348)	(6.879)
	18.193	12.270
Ajuste al menor entre el valor razonable y el valor en libros	(1.226)	(497)
	\$ 16.967	11.773

El siguiente es el movimiento del deterioro para los activos no corrientes mantenidos para la venta:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Saldo inicial	\$ (497)	(553)
Deterioro cargado a gastos	(1.601)	(819)
Recuperación por venta	396	332
Reclasificación hacia propiedades de inversión	476	543
	\$ (1.226)	(497)

Comercialización

El Banco para la comercialización de los activos no corrientes mantenidos para la venta realiza las siguientes gestiones:

- La comercialización se realiza mediante la publicación de los bienes en la página web del Banco, para el conocimiento del público en general. Esta publicación se realiza con la información de los activos en venta y registros fotográficos, brindando la posibilidad de contacto directo por parte de los interesados con los funcionarios del área responsable del Banco, a través de correo electrónico, para la ampliación de la información, contactabilidad, organización de agendas y atención de propuestas.
- Se generan listados para que los mismos sean entregados a posibles interesados y la información se distribuye a los Gerentes de Oficina y Gerentes de Zona para que conozcan y distribuyan el listado de propiedades del Banco, con el fin que cada uno ofrezca los bienes de acuerdo con el portafolio de clientes que cada uno maneja.
- Este listado comercial se envía periódicamente a todos los clientes potenciales que en algún momento han estado interesados en los activos que vende el Banco.
- Cada uno de los bienes inmuebles tiene publicado un aviso de venta indicando que la propiedad es del Banco y dando a conocer el teléfono de contacto, para que los interesados se puedan comunicar para iniciar negociaciones, adicionalmente cuenta con un código de respuesta rápida (QR por sus siglas en inglés) que remite a la página del Banco donde están publicados los activos, con el fin de que puedan ampliar la información respecto al inmueble y acceder a la información disponible en la página web.
- Se generan acuerdos con inmobiliarias para promover ventas, se realizan las visitas a todos los activos en las diferentes regiones donde se encuentren de manera periódica para fortalecer los procesos de comercialización, apoyar las gestiones orientadas a la consecución de la norma urbanística aplicable a los inmuebles con el fin de verificar su mejor uso.

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
 (antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
 Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Se realiza procesos de subastas (virtuales) donde se pone a disposición del público en general bienes que son propiedad del Banco para que los interesados puedan participar de manera abierta en la adquisición de estos; estas subastas al igual que los bienes que se comercializan son de público conocimiento y se informan en medios de comunicación de masiva difusión para el conocimiento de los interesados a nivel general.

Venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Costo de bienes vendidos	\$ 5.952	6.547
Pérdida en venta	(502)	(272)
Producto de la venta	\$ 5.450	6.275

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

16. Propiedades y equipo, neto

El siguiente es el detalle y movimientos de las propiedades y equipo:

	Terrenos	Edificios y remodelaciones	Equipo y muebles	Mejoras en propiedades arrendadas	Construcciones en curso	Arrendamientos financieros	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 103.659	147.293	68.517	2.781	764	111.203	434.217
Adquisiciones	-	15	13.523	-	1.871	-	15.409
Nuevos contratos	-	-	-	-	-	763	763
Ajustes canon	-	-	-	-	-	6.427	6.427
Ventas	(703)	(1.052)	-	-	-	-	(1.755)
Retiros	-	-	(6.184)	-	-	(10.263)	(16.447)
Traslados de construcciones en curso	-	1.724	867	-	(2.591)	-	-
Depreciación	-	(7.393)	(24.510)	-	-	(25.576)	(57.479)
Amortización	-	-	-	(878)	-	-	(878)
Deterioro	-	(704)	(32)	-	-	-	(736)
Saldo al 31 de diciembre de 2025	\$ 102.956	139.883	52.181	1.903	44	82.554	379.521
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 108.915	157.491	93.084	2.308	3.873	131.243	496.914
Adquisiciones	-	5	36.527	-	-	-	36.532
Ajustes canon	-	-	-	-	-	7.553	7.553
Capitalización de construcciones en curso	-	-	-	-	843	-	843
Ventas	(5.256)	(3.451)	-	-	-	-	(8.707)
Retiros	-	-	(36.915)	-	-	(1.543)	(38.458)
Traslados de construcciones en curso	-	1.612	531	1.737	(3.880)	-	-
Depreciación	-	(8.201)	(24.840)	-	-	(26.050)	(59.091)
Amortización	-	-	-	(1.264)	-	-	(1.264)
Deterioro, neto	-	(163)	10	-	(72)	-	(225)
Reclasificación desde otros activos	-	-	120	-	-	-	120
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 103.659	147.293	68.517	2.781	764	111.203	434.217

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatria S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, no existen hipotecas o reservas de dominio sobre los elementos de propiedades y equipo, ni han sido cedidos en garantía hipotecaria.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, producto de la venta de bienes inmuebles que en el balance de transición a NCIF utilizaron el valor razonable como costo atribuido, se reclasificó de la adopción por primera vez a las utilidades acumuladas \$2.356 y \$6.389 respectivamente.

Venta de propiedades y equipo

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, las ventas de propiedades y equipo se detallan a continuación:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Costo de bienes vendidos y/o retirados	\$ 7.939	45.622
Utilidad en venta de activos	1.551	4.433
Producto de la venta	\$ 9.490	50.055

Deterioro de propiedades y equipo

El Grupo evaluó indicadores internos y externos como cambios significativos en el entorno legal, económico, tecnológico o de mercado con incidencia desfavorable en el valor de los activos, dando como resultado que al 31 de diciembre de 2025 se identificaron algunos indicadores que reflejan una medida de deterioro de los activos fijos representados en bienes inmuebles y bienes muebles, por lo cual se procedió al cálculo del importe recuperable y como resultado reconoció el valor de \$736 por deterioro, neto de recuperaciones. Por su parte, al 31 de diciembre de 2024 se reconoció en activos fijos representados en bienes muebles y construcciones en curso el valor de \$225, neto de recuperaciones.

Desmantelamiento

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Banco tenía constituidas provisiones por desmantelamiento por \$3.370 y \$3.671, respectivamente (ver Nota 27).

17. Propiedades de inversión, neto

El siguiente es el detalle de propiedades de inversión:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Costo	\$ 90.902	106.176
Deterioro	(10.757)	(9.310)
Depreciación	(3.423)	(3.584)
Total	\$ 76.722	93.282

El siguiente es el movimiento de propiedades de inversión:

	Terrenos	Edificaciones	Total
Costo			
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 48.779	57.397	106.176
Ventas (1)	(7.837)	(16.149)	(23.986)
Adiciones	-	246	246
Reclasificación desde activos no corrientes mantenidos para la venta	2.400	6.066	8.466
Saldo al 31 de diciembre de 2025	43.342	47.560	90.902

DAVIBank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificaciones</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 49.083	101.824	150.907
Ventas	(6.508)	(54.351)	(60.859)
Reclasificación desde activos no corrientes mantenidos para la venta	6.204	9.924	16.128
Saldo al 31 de diciembre de 2024	<u>\$ 48.779</u>	<u>57.397</u>	<u>106.176</u>
Depreciación			
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ -	(3.584)	(3.584)
Movimiento depreciación	-	(650)	(650)
Recuperación por ventas	-	811	811
Saldo al 31 de diciembre de 2025	<u>-</u>	<u>(3.423)</u>	<u>(3.423)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ -	(5.281)	(5.281)
Movimiento depreciación	-	(900)	(900)
Recuperación por ventas	-	2.597	2.597
Saldo al 31 de diciembre de 2024	<u>\$ -</u>	<u>(3.584)</u>	<u>(3.584)</u>
Deterioro			
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ (5.065)	(4.245)	(9.310)
Reclasificación desde activos no corrientes mantenidos para la venta	(22)	(454)	(476)
Recuperación por ventas	1.222	2.559	3.781
Deterioro cargado a gastos, neto	(2.763)	(1.989)	(4.752)
Saldo al 31 de diciembre de 2025	<u>(6.628)</u>	<u>(4.129)</u>	<u>(10.757)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ (6.247)	(9.108)	(15.355)
Reclasificación desde activos no corrientes mantenidos para la venta	(109)	(434)	(543)
Recuperación por ventas	3.999	11.232	15.231
Deterioro cargado a gastos	(2.708)	(5.935)	(8.643)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	<u>\$ (5.065)</u>	<u>(4.245)</u>	<u>(9.310)</u>
Valor en libros			
Saldo al 31 de diciembre de 2025	<u>36.714</u>	<u>40.008</u>	<u>76.722</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2024	<u>\$ 43.714</u>	<u>49.568</u>	<u>93.282</u>

(1) La variación en las ventas frente al año 2025 corresponde principalmente a la estrategia comercial orientada a la comercialización de activos con más de dos años de tenencia y la reducción del costo de administración de este portafolio que fue aplicada en el año 2024.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, las ventas de propiedades de inversión se detallan a continuación:

	<u>31 de diciembre de 2025</u>	<u>31 de diciembre de 2024</u>
Costo de bienes vendidos	\$ 19.394	43.031
Pérdida en venta	(6.364)	(11.139)
Producto de la venta	<u>\$ 13.030</u>	<u>31.892</u>

El valor razonable de las propiedades de inversión al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es de \$97.066 y \$126.190, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 no hay restricciones sobre la disponibilidad de estos activos.

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

18. Activos intangibles y plusvalía, neto

El detalle de los activos intangibles y plusvalía es el siguiente:

	Programas informáticos (1)	Otros intangibles	Total intangibles	Plusvalía
Costo				
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 1.112.858	61.845	1.174.703	112.974
Adquisiciones	64.111	1.833	65.944	-
Baja en cuentas	(65)	-	(65)	-
Otros conceptos	77	-	77	-
Saldo al 31 de diciembre de 2025	1.176.981	63.678	1.240.659	112.974
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 1.003.090	61.078	1.064.168	112.974
Adquisiciones	109.768	767	110.535	-
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 1.112.858	61.845	1.174.703	112.974
Amortización acumulada				
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ (622.396)	(59.671)	(682.067)	-
Gasto por amortización	(140.073)	(915)	(140.988)	-
Baja en cuentas	4	-	4	-
Otros conceptos	(77)	-	(77)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2025	(762.542)	(60.586)	(823.128)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ (467.536)	(58.541)	(526.077)	-
Gasto por amortización	(154.860)	(1.130)	(155.990)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ (622.396)	(59.671)	(682.067)	-
Deterioro				
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ -	-	-	-
Gasto por deterioro	(1.597)	-	(1.597)	-
Baja en cuentas	61	-	61	-
Saldo al 31 de diciembre de 2025	(1.536)	-	(1.536)	-
Valor en libros				
Al 31 de diciembre de 2025	412.903	3.092	415.995	112.974
Al 31 de diciembre de 2024	\$ 490.462	2.174	492.636	112.974

(1) Corresponde principalmente a adquisición y desarrollo internos de software para modernización en la implementación web de la banca empresarial, canal transaccional y administración; así como la implementación de nuevas funcionalidades para las plataformas de banca móvil y banca en línea.

Análisis de deterioro de la unidad generadora de efectivo:

El análisis realizado por el Banco para identificar la Unidad Generadora de Efectivo, (UGE) concluyó que corresponde al grupo de activos y pasivos del segmento de operación consumo e hipotecario, el cual representa el nivel más bajo sobre el cual el Grupo controla la plusvalía. Lo anterior considerando que la combinación de negocios tuvo como objeto la cesión del negocio de Banca de Consumo de Pequeñas y Medianas Empresas de Citibank Colombia S.A. así como la colocación de productos hipotecarios a estos clientes.

En la evaluación del deterioro de la plusvalía adquirida en la combinación de negocios de Banca de consumo, tarjetas de crédito y de pequeñas y medianas empresas de Citibank Colombia S.A., al 31 de diciembre de 2025 se realizó el cálculo del valor en uso como importe recuperable, considerando principalmente las siguientes variables:

- Horizonte de valoración 5 años con valor a perpetuidad.
- Aumento de volúmenes, basado en el crecimiento, la profundización y la fidelización de clientes estratégicos mediante la optimización de canales, la digitalización de ventas, y el desarrollo de alianzas que impulsen la adquisición y principalidad de productos.

DAVIBank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatria S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

- La valoración se hace por el descuento de los flujos de caja libre a una tasa de descuento anual, que representa el costo de capital del Banco. Se utilizó la metodología del modelo Capital Asset Pricing Model (CAPM).

El Banco utilizó los siguientes supuestos económicos:

- A partir de 2025, se espera crecimiento de la cartera en línea con estrategia de eficiencia de capital de la entidad e incrementos de volúmenes para 2026 a 2030.
- Se estima para 2026 el inicio de la recuperación económica, con un crecimiento del PIB cercano al 2,9%. Este escenario estaría acompañado por la estabilización de la inflación, que se estima cierre 2025 alrededor del 5,1% y continúe convergiendo hacia niveles próximos al 3% a partir de 2027.
- Respecto a la tasa del Banco de la República, se anticipa un descenso paulatino acorde con la trayectoria de la inflación, proyectando un cierre en 2026 cercano al 11,17%, para luego continuar su proceso de normalización en los años siguientes hasta ubicarse alrededor del 6,5%.

Adicionalmente, se realizó el análisis financiero de los resultados de la unidad generadora de efectivo, dando como resultado los siguientes factores:

- Se espera una tasa de crecimiento anual compuesto (CAGR 2025-30) de la cartera consumo del ~6,5%, apalancado en la diversificación del portafolio, la innovación en productos, la profundización de relaciones con clientes estratégicos y la optimización de canales digitales.
- Los ingresos financieros se proyectan teniendo en cuenta una recuperación gradual en 2025 de los productos de Préstamos Personales, alineado con el apetito al riesgo y la estrategia que tiene el Banco actualmente. Desde 2026 en adelante, se considera incrementos de cartera que con lleva al incremento de ingresos financieros.
- La estrategia también tiene un foco importante en el crecimiento de los depósitos, con un CAGR 2025-30 de ~7,6%; donde se busca impulsar el crecimiento de los depósitos vista, como nominas o pasivos transaccionales, beneficiándose de nuevas condiciones macroeconómicas que permitan tener un Costo de Fondos más bajo.
- Las comisiones crecen en línea con los mayores volúmenes de consumo.

Finalmente, no se identificaron disminuciones en el valor de los activos de larga duración y no se reconocen cambios significativos en los factores legales o del entorno del negocio, que puedan afectar el valor del activo neto de la unidad generadora de efectivo.

La metodología y supuestos usados para la valoración de la UGE que tiene asignada la plusvalía fueron revisadas por la gerencia y con base a la revisión se concluye que al 31 de diciembre de 2025 no se identificó deterioro de la plusvalía que deba ser reconocido en los estados financieros.

19. Impuestos a las ganancias

Componentes del gasto por impuesto a las ganancias: El gasto por impuesto a las ganancias de los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024 comprende los siguientes conceptos:

	<u>31 de diciembre de 2025</u>	<u>31 de diciembre de 2024</u>
Gasto por impuesto corriente		
Impuesto de renta	\$ 8.812	7.891
Impuesto de ganancias ocasionales	162	787
Cambio en estimaciones de años anteriores	(63)	2.423
Subtotal	\$ 8.911	11.101
Gasto (Ingreso) por impuesto diferido	32.717	(47.850)
Total gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias	\$ 41.628	(36.749)

Conciliación de la tasa nominal de impuestos y la tasa efectiva

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables al Grupo estipulan que en Colombia:

- A partir del año 2021, la Ley de Crecimiento Económico reduce la renta presuntiva al cero por ciento (0%) del patrimonio líquido del último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior.
- Conforme con la Ley de Inversión Social 2155 de 2021 se extiende el beneficio de auditoría por los años 2022 y 2023 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 treinta y cinco por ciento (35%) y un veinticinco por ciento (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.
- 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 5 periodos gravables siguientes.
- Las pérdidas fiscales podrán ser compensadas con rentas líquidas ordinarias obtenidas en los 12 periodos gravables siguientes.

Mediante la Reforma Tributaria para la igualdad y la Justicia Social, 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 aplicable para los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 es del treinta y cinco por ciento (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 comodities 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 cuarenta por ciento (40%) si tienen una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT (\$5.647.800.000 en pesos, año 2024). La sobretasa estará sujeta a un anticipo del cien por ciento (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 quince por ciento (15%) de la utilidad contable antes de impuestos con ciertos ajustes. Así las cosas, los contribuyentes deberán: (i) Determinar el impuesto depurado del contribuyente colombiano, o el impuesto depurado del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial. (ii) Determinar la utilidad depurada del contribuyente colombiano o del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial, y, (iii) Determinar la tasa de tributación depurada de contribuyente colombiano o del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial. Si la tasa efectiva (Impuesto de renta depurado/utilidad depurada) es inferior al quince por ciento (15%) deberá calcularse el impuesto a adicionar del contribuyente o del grupo en caso de 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 por ciento (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 tres por ciento (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

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatria S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

de tomar como descuento tributario el treinta por ciento (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 veinticinco por ciento (25%).

- Se elimina la posibilidad de tomar como descuento tributario el cincuenta por ciento (50%) del ICA efectivamente pagado antes de presentar la declaración. Será deducible el cien por ciento (100%) devengado y pagado previo a la presentación de la declaración de renta.
- Continúa como deducible el cien por ciento (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 cincuenta por ciento (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 quince por ciento (15%).
- Se establece una tarifa de retención en la fuente del diez por ciento (10%) para los dividendos recibidos por sociedades nacionales que tengan la naturaleza de no constitutivos de renta ni ganancia ocasional (Antes siete coma cinco por ciento 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 veinte por ciento (20%).
- Se dispuso que el impuesto sobre los dividendos gravados se determinará: (i) aplicando la tarifa de renta del treinta y cinco por ciento (35%) correspondiente al año en que se decreten 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 que se decreten a partir del 2023, se regirán por las tarifas dispuestas en la Ley 2277 de diciembre de 2022.

Conforme al Decreto 1474 de 2025 para el año 2026 se adicionan 15 puntos porcentuales para una tarifa de impuesto de renta total del 50%. El 29 de enero de 2026 la Corte Constitucional suspendió provisionalmente el Decreto Legislativo 1390 de 2025 que declaraba el Estado de Emergencia Económica y Social en todo el territorio nacional. Dentro del comunicado oficial, la Corte Constitucional establece que la suspensión alcanza al decreto que imponía medidas en materia tributaria: “Por consecuencia de la suspensión provisional del Decreto 1390 de 2025, la Corte dispone que el Decreto Legislativo 1474 de 2025 no producirá efectos, mientras se profiere una decisión de fondo”. La Corte Constitucional continuará con el estudio de constitucionalidad de los referidos decretos y dará un fallo en derecho en los próximos meses; mientras eso sucede (producto de la suspensión) los decretos no producen efectos legales, afectando la eficacia de estos y convirtiéndolos en normas inaplicables. El decreto pierde su fuerza ejecutoria: esto significa que, aunque la norma existe y su validez sigue en debate, nadie puede aplicarla ni exigir su cumplimiento mientras dure la medida cautelar.

De acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las ganancias párrafo 81 literal (c), el siguiente es el detalle de la conciliación entre el total de gasto de impuesto a las ganancias del Banco y sus subsidiarias calculado a las tarifas tributarias actualmente vigentes y el gasto de impuesto efectivamente registrado en los resultados del periodo, para los periodos terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024.

DAVIBank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2025		31 de diciembre de 2024
Utilidad (perdida) antes de impuesto sobre la renta	\$ 45.540		\$ (161.409)
Gasto (ingreso) de impuesto calculado de acuerdo con las tasas nominales del 40%	40% 18.216	40%	(64.564)
Más o (menos) impuestos relacionados con los siguientes conceptos:			
Dividendos recibidos no constitutivos de renta ni ganancia ocasional	(2.669)		(2.630)
Ingresos exentos de impuestos	(163)		(265)
Otros ingresos no gravados	(16.656)		(24.026)
Gravamen a los movimientos financieros	13.198		13.998
Gastos no deducibles	32.375		32.943
Otros conceptos	1.580		(6.053)
Ganancia ocasional al 15%	162		787
Efecto en el impuesto diferido a las tasas esperadas sobre las que se espera revertir las diferencias	(4.352)		3.737
Efecto de adiciones fiscales	-		6.902
Reintegro provisión de impuestos	(63)		2.422
Total gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias	\$ 41.628		\$ (36.749)

Movimiento en saldos de impuestos diferidos

Impuestos diferidos por diferencias temporarias:

Las diferencias entre el valor en libros de los activos y pasivos y las bases fiscales de los mismos dan lugar a las siguientes diferencias temporarias que generan impuestos diferidos, calculados y registrados en los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024, con base en las tasas tributarias vigentes para los años en los que se espera sea realizado el activo o liquidado el pasivo.

El siguiente es el movimiento de impuestos diferidos:

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatria S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Saldo neto al 1 de enero 2025	Reconocido en Resultados	Reconocido en otro resultado integral	Ajustes y/o reclasifica- ciones	Saldo a 31 de diciembre de 2025		
					Neto	Activos por impuestos diferidos	Pasivos por impuestos diferidos
Valoración inversiones títulos de deuda	\$ 45.116	17.246	6.479	16	68.857	68.857	-
Diferencia en cambio no realizada	(21.817)	38.191	-	-	16.374	16.374	-
Instrumentos de patrimonio	(21.669)	17.448	6.392	-	2.171	2.171	-
Derivados financieros	(13.124)	(126.862)	(395)	-	(140.381)	-	(140.381)
Provisiones activas	65	(52)	-	-	13	13	-
Costo bienes muebles enseres y equipo de computo	7.280	2.737	-	-	10.017	10.017	-
Costo bienes inmuebles terrenos y edificios	(28.310)	7.179	-	-	(21.131)	-	(21.131)
Inv techn e innovación	(4.675)	1.925	-	-	(2.750)	-	(2.750)
Cargos diferidos	(24.685)	(3.137)	-	-	(27.822)	-	(27.822)
Gastos anticipados	101	(101)	-	-	-	-	-
Cartera de crédito	(176.757)	(18.464)	(90.241)	103.670	(181.792)	-	(181.792)
Provisión cartera contracíclica	-	25.450	-	-	25.450	25.450	-
Cartera Covid	(130)	130	-	-	-	-	-
Bienes recibidos en dación en pago	(62.588)	3.348	-	-	(59.240)	-	(59.240)
Otras diferencias en el activo	4.607	753	-	-	5.360	5.360	-
Calculo actuarial	2.644	492	-	-	3.136	3.136	-
Ingresos diferidos	(555)	-	-	-	(555)	-	(555)
Provisiones pasivas	11.325	103	-	-	11.428	11.428	-
Otras diferencias en el pasivo	7.288	-	-	-	7.288	7.288	-
IFRS 16	7.803	309	-	-	8.112	8.112	-
Otros ajustes y reclasificaciones	7.338	308	-	-	7.646	168.587	(160.941)
Ajustes por combinación de negocios	13.264	-	-	-	13.264	13.264	-
Amortizaciones por combinación de negocios	(4.047)	(6.729)	-	-	(10.776)	-	(10.776)
Pérdida Fiscal	224.858	7.009	-	-	231.867	231.867	-
Activos (Pasivos) por impuestos	\$ (26.668)	(32.717)	(77.765)	103.686	(33.464)	571.924	(605.388)

DAVIBank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Saldo neto al 1 de enero 2024	Reconocido en Resultados	Reconocido en otro resultado integral	Ajustes y/o reclasifica- ciones	Saldo a 31 de diciembre de 2024		
					Neto	Activos por impuestos diferidos	Pasivos por impuestos diferidos
Valoración inversiones títulos de deuda	\$ 14.269	17.310	13.473	64	45.116	45.116	-
Diferencia en cambio no realizada	(36.204)	14.387	-	-	(21.817)	-	(21.817)
Instrumentos de patrimonio	(16.376)	(3.996)	(1.297)	-	(21.669)	-	(21.669)
Derivados financieros	(7.310)	(7.943)	2.129	-	(13.124)	-	(13.124)
Provisiones activas	65	-	-	-	65	65	-
Costo bienes muebles enseres y equipo de computo	7.425	(145)	-	-	7.280	7.280	-
Costo bienes inmuebles terrenos y edificios	(34.520)	6.210	-	-	(28.310)	-	(28.310)
Inv techn e innovación	(7.090)	2.415	-	-	(4.675)	-	(4.675)
Cargos diferidos	(25.569)	884	-	-	(24.685)	-	(24.685)
Gastos anticipados	101	-	-	-	101	101	-
Cartera de crédito	(228.597)	(23.600)	75.440	-	(176.757)	-	(176.757)
Cartera Covid	(130)	-	-	-	(130)	-	(130)
Bienes recibidos en dación en pago	(74.650)	12.062	-	-	(62.588)	-	(62.588)
Otras diferencias en el activo	4.680	(73)	-	-	4.607	4.607	-
Calculo actuarial	2.489	155	-	-	2.644	2.644	-
Ingresos diferidos	(555)	-	-	-	(555)	-	(555)
Provisiones pasivas	8.814	2.511	-	-	11.325	11.325	-
Otras diferencias en el pasivo	7.288	-	-	-	7.288	7.288	-
IFRS 16	7.663	140	-	-	7.803	7.803	-
Otros ajustes y reclasificaciones	7.608	(270)	-	-	7.338	214.981	(207.643)
Ajustes por combinación de negocios	13.264	-	-	-	13.264	13.264	-
Amortizaciones por combinación de negocios	(3.951)	(96)	-	-	(4.047)	-	(4.047)
Pérdida Fiscal	196.958	27.900	-	-	224.858	224.858	-
Activos (Pasivos) por impuestos	\$ (164.328)	47.851	89.745	64	(26.668)	539.332	(566.000)

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatria S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Créditos fiscales

La Ley 1819 del 29 de diciembre de 2016 en su artículo 123 crea un régimen de transición para la compensación de las pérdidas fiscales y de los excesos de renta presuntiva y excesos de base mínima generados antes del año 2017.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el siguiente es el detalle de las pérdidas fiscales que no han sido utilizadas por el Grupo:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Pérdidas fiscales expirando en:		
31 de diciembre de 2035	\$ 548.108	548.108
31 de diciembre de 2037	31.558	-
Total créditos fiscales	\$ 579.666	548.108

Efecto de impuestos corrientes y diferidos, en cada componente del otro resultado integral, en el patrimonio:

Los efectos en el otro resultado integral se detallan a continuación:

	31 de diciembre de 2025			31 de diciembre de 2024		
	Monto Antes de Impuestos	Impuesto Diferido	Neto	Monto Antes de Impuestos	Impuesto Diferido	Neto
Resultado integral del periodo	\$		3.912	-	-	(124.660)
Partidas que pueden ser posteriormente reclasificadas a resultados del periodo						
Cobertura de flujos de efectivo	(4.035)	(395)	(4.430)	(5.321)	2.129	(3.192)
Partidas que no serán reclasificadas a resultados del periodo						
Cambios en el valor razonable de instrumentos financieros	19.112	12.871	31.983	(23.719)	12.176	(11.543)
Traslado de instrumentos de patrimonio a inversiones en asociadas (Pérdida) método de participación	(93.448)	-	(93.448)	-	-	-
Inversiones en asociadas	(24)	-	(24)	-	-	-
Instrumentos financieros cartera	260.658	(90.241)	170.417	(216.378)	75.440	(140.938)
Total movimiento en el resultado integral	182.263	(77.765)	104.498	(245.418)	89.745	(155.673)
Total con movimiento integral	\$		108.410			(280.333)

Activos y pasivos por concepto de impuesto sobre la renta corriente

Los saldos de las cuentas por cobrar y/o pagar del impuesto sobre la renta corriente son los siguientes:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Activos		
Saldo a favor impuesto sobre la renta	\$ 816.334	1.079.849
Pasivos		
Impuesto sobre la renta	(585)	(639)
Total impuesto corriente, neto	\$ 815.749	1.079.210

Para propósitos de presentación de los estados financieros, el Banco realizó la compensación de los impuestos diferidos activos y pasivos establecida en el párrafo 74 de la NIC 12 y de los impuestos corrientes

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

activos y pasivos establecida en el párrafo 71 de la NIC 12, considerando la aplicación de las disposiciones tributarias vigentes en Colombia sobre el derecho legal de compensar activos y pasivos por impuestos corrientes.

Incertidumbres en posiciones tributarias abiertas CINIIF 23 La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias

El Grupo al 31 de diciembre de 2025 y 2024 no presenta incertidumbres fiscales que le generen una provisión por dicho concepto, teniendo en cuenta que el proceso de impuestos de renta y complementarios se encuentra regulado bajo el marco tributario actual. Por consiguiente, no existen riesgos que puedan implicar una obligación fiscal adicional.

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 preparó un estudio de precios de transferencia sobre las operaciones realizadas con vinculados económicos del exterior durante 2024. El estudio no dio lugar a ajustes que afectaran los ingresos, costos y gastos fiscales del Banco.

Aunque el estudio de precios de transferencia de 2025 se encuentra en proceso de preparación, no se anticipan cambios significativos en relación con el del año anterior.

Impuesto diferido con respecto a inversiones en subsidiarias

En cumplimiento del párrafo 39 de la NIC 12, el Banco no registró impuestos diferidos pasivos relacionados con diferencias temporarias de inversiones en subsidiarias en la medida en que puede controlar el momento de la reversión de tales diferencias y no se espera que esto ocurra en el futuro previsible.

Las diferencias temporarias por los conceptos indicados al 31 de diciembre de 2025 y de 2024, ascendían a \$480.483 y \$(32.717), respectivamente.

20. Inversiones en asociadas

A partir del 1 de diciembre de 2025 como producto del cambio de controlante, las inversiones que el Grupo mantenía como instrumentos de patrimonio han sido considerados inversiones en asociadas, en razón a la influencia significativa que tiene el Grupo desde Casa Matriz. El siguiente es el detalle a diciembre 31 de 2025 de su valor en libros:

		31 de diciembre de 2025
Redeban Multicolor S.A.	\$	48.482
ACH Colombia S.A.		58.839
Titularizadora Colombiana S.A.		7.066
Credibanco S.A.		85.031
Total	\$	199.418

A continuación, se presenta el detalle de los activos, pasivos y utilidades de las asociadas:

	31 de diciembre de 2025					
	Nombre de la compañía (*)	Participación	Domicilio principal	Activo	Pasivo	Patrimonio
Redeban Multicolor S.A.	7,03%	Colombia	\$ 2.261	2.039	222	192
ACH Colombia S.A.	4,45%	Colombia	248.184	104.963	143.221	5.032
Titularizadora Colombiana S.A.	6,35%	Colombia	228.124	77.241	150.883	467
Credibanco S.A.	7,06%	Colombia	451.248	152.323	298.925	4.010

* La información financiera utilizada para el cálculo del método de participación correspondió a Credibanco S.A. cifras a octubre 2025, Redeban Multicolor S.A., ACH Colombia S.A. y Titularizadora Colombiana S.A. cifras a noviembre 2025, por ser la información disponible más actualizada.

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

El siguiente es el movimiento de las inversiones en asociadas:

	31 de diciembre de 2025				
	Redeban Multicolor S.A.	ACH Colombia S.A.	Titularizadora Colombiana S.A.	Credibanco S.A.	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ -	-	-	-	-
Reclasificación de inversión (1)	48.468	58.615	7.062	84.747	198.892
Método de participación con efecto en ORI	-	-	(25)	1	(24)
Método de participación con efecto en resultados	14	224	29	283	550
Total	\$ 48.482	58.839	7.066	85.031	199.418

(1) Dado el cambio de Casa Matriz del Banco, las inversiones de Redeban Multicolor S.A., ACH Colombia S.A., Titularizadora Colombiana S.A. y Credibanco S.A., pasan a ser inversiones en asociadas por tener influencia significativa considerando la participación del Grupo desde Casa Matriz, lo cual genera los siguientes movimientos.

Efectos Patrimoniales	ORI
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 82.815
Valoración enero a noviembre 2025	10.633
Traslado de Instrumentos de Patrimonio	(93.448)
Saldo al 31 de diciembre de 2025	\$ -

21. Otros Activos, neto

El siguiente es el detalle de los otros activos:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Pagos anticipados	\$ 116.305	110.087
Bienes de arte y cultura	32	2.844
Bienes recibidos en dación de pago (1)	96.408	99.831
Diversos	52.987	43.051
Deterioro	(15.112)	(15.277)
Total	\$ 250.620	240.536

(1) El siguiente es el detalle de los bienes recibidos en dación en pago:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Derechos y participaciones en inmuebles	\$ 89.678	94.388
Inversiones	641	641
Maquinaria y otros	6.089	4.802
Total	\$ 96.408	99.831

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el movimiento del deterioro para los otros activos es el siguiente:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Saldo inicial	\$ 15.277	20.428
Provisión cargada a gastos	155	3.108
Recuperación por venta	(320)	(7.743)
Reclasificación de otros activos	-	(516)
Total	\$ 15.112	15.277

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, las ventas de otros activos se detallan a continuación:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Costo de bienes vendidos	\$ 8.224	18.747
Pérdida en venta	(1.099)	(813)
Producto de la venta	\$ 7.125	17.934

22. Depósitos y exigibilidades

Los depósitos recibidos de clientes por el Banco en desarrollo de operaciones se detallan a continuación:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Depósitos en cuenta corriente bancaria	\$ 1.824.368	1.938.805
Certificados de depósitos a término (1)	15.824.990	13.293.562
Depósitos de ahorro	11.186.655	10.766.423
Otros (2)	801.344	342.508
Total	\$ 29.637.357	26.341.298

- (1) El aumento en las captaciones por valor de \$2.531.428 se explica principalmente por una mayor preferencia de los clientes por los depósitos a término, los cuales se han vuelto más atractivos frente a los depósitos a la vista debido a la reducción en las tasas de intereses del Banco de la República. Este comportamiento se evidencia particularmente en el crecimiento de los CDT's con plazos inferiores a un año. Adicionalmente, el incremento en las emisiones con vencimientos superiores a 18 meses responde a la estrategia del Banco de extender la duración de sus pasivos como mecanismo de gestión del riesgo de tasa de interés.
- (2) La variación se origina principalmente por el incremento en los depósitos especiales en garantía, asociados a los dólares recibidos en bancos corresponsales.

Temporalidad certificados a término

La siguiente es la clasificación por temporalidad de los certificados de depósito a término:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Emitidos a menos de 6 meses	\$ 2.812.755	2.760.845
Emitidos igual a 6 meses y menor a 12 meses	2.984.611	2.285.490
Emitidos igual a 12 meses y menor a 18 meses	3.780.733	3.666.904
Emitidos igual a 18 meses o superior	6.246.891	4.580.323
Total	\$ 15.824.990	13.293.562

De acuerdo con cada modalidad de captación, los intereses efectivos anuales sobre los saldos promedio diarios generados por estos pasivos, a del 31 de diciembre de 2025 y 2024 fueron los siguientes:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Cuentas Corrientes	2,22%	2,54%
Certificados de depósitos a término moneda legal	9,92%	11,97%
Depósitos de ahorro ordinarios	5,00%	6,37%

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los intereses causados por los depósitos de clientes al 31 de diciembre de 2025 y 2024 fueron de \$2.058.783 y \$2.379.241, respectivamente.

Los intereses pagados por los depósitos de clientes al 31 de diciembre de 2025 y 2024 fueron de \$2.011.733 y \$2.545.586, respectivamente.

23. Obligaciones financieras

El siguiente es el detalle de las obligaciones financieras:

	<u>31 de diciembre de 2025</u>	<u>31 de diciembre de 2024</u>
Obligaciones financieras a corto plazo	\$ 4.736.294	4.463.148
Obligaciones financieras a largo plazo	1.025.390	2.117.141
Total Obligaciones financieras	\$ 5.761.684	6.580.289

A continuación, se presenta el detalle de las obligaciones financieras a corto y largo plazo:

Obligaciones financieras a corto plazo

	<u>31 de diciembre de 2025</u>	<u>31 de diciembre de 2024</u>
Compromisos de transferencias de inversiones en operaciones simultáneas	\$ 398.503	799.274
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	195.314	274.749
Compromisos de venta de inversiones en operaciones repo abiertas (1)	3.603.985	2.246.615
Bancos del exterior (2)	322.663	1.141.591
Banco del Exterior- BANCOLDEX (3)	215.829	919
Total	\$ 4.736.294	4.463.148

(1) Al cierre del año 2025 se registra un incremento en las líneas de fondeo en operaciones repo con el Banco de la República debido al aumento de las posiciones en títulos TCOs y la ejecución de operaciones en corto por parte de la mesa de trading.

(2) La disminución de obligaciones con Bancos del exterior obedece a una menor demanda de fondeo en moneda extranjera, principalmente en dólares americanos (USD), como resultado de la disminución en las operaciones que requieren menos financiación en dicha moneda.

(3) En 2025 se reactivó la cartera en USD y se tomaron fondeos nuevos de redescuento los cuales vencen en 2026.

Tasas de interés efectivas

A continuación, se presenta un resumen de las tasas de interés efectivas anuales promedios que se causan sobre las obligaciones financieras:

	<u>31 de diciembre de 2025</u>		<u>31 de diciembre de 2024</u>	
	<u>Mínimo %</u>	<u>Máximo %</u>	<u>Mínimo %</u>	<u>Máximo %</u>
Fondos interbancarios	8,60%	8,99%	9,12%	9,84%
Operaciones de repo y simultáneas	6,64%	7,20%	7,68%	8,18%

Las operaciones repos, simultáneas e interbancarios se realizan a condiciones de mercado.

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Obligaciones financieras a largo plazo

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024	Tasa de interés vigente
Bancos del exterior (1)	\$ -	1.458.106	Entre 6,08% y 6,75%
Financiera de Desarrollo Territorial S.A. FINDETER	444.112	340.047	Entre 11,31% y 12,01%
BANCOLDEX (2)	272.121	7.479	Entre 16,89% y 17,46%
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	201.161	173.136	Entre 15,18% y 15,66%
Arrendamientos financieros	98.707	130.611	
Plan ahorro empleados	9.289	7.762	
Total	\$ 1.025.390	2.117.141	

(1) Al 31 de diciembre de 2025, la disminución se explica por la cancelación total de las obligaciones constituidas con Scotiabank Caribbean.

(2) En 2025 se reactivó la cartera en moneda local y se realizaron procesos con nuevas líneas de negocio.

Vencimiento por líneas de tiempo de las obligaciones financieras a corto plazo

	31 de diciembre de 2025				
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año	Total
Compromisos de transferencia de inversiones en operaciones simultáneas	\$ 398.503	-	-	-	398.503
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	195.314	-	-	-	195.314
Compromisos de venta de inversiones en operaciones repo abiertas	3.603.985	-	-	-	3.603.985
Bancos del Exterior	34.396	213.984	74.283	-	322.663
BANCOLDEX	14.828	201.001	-	-	215.829
Total corto plazo	\$ 4.247.026	414.985	74.283	-	4.736.294

	31 de diciembre de 2024				
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año	Total
Compromisos de transferencia de inversiones en operaciones simultáneas	\$ 799.274	-	-	-	799.274
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	274.749	-	-	-	274.749
Compromisos de venta de inversiones en operaciones repo abiertas	2.246.615	-	-	-	2.246.615
Bancos del Exterior	32.570	522.598	508.493	77.930	1.141.591
BANCOLDEX	919	-	-	-	919
Total corto plazo	\$ 3.354.127	522.598	508.493	77.930	4.463.148

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatria S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Obligaciones financieras de largo plazo

31 de diciembre de 2025										
	Porción corriente				Porción no corriente					
	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año			Más de un año				
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año	Total porción corriente	Entre uno y tres años	Más de tres años y no más de cinco años	Más de cinco años	Total porción no corriente	Total largo plazo
Bancos del Exterior	\$ -	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FINDETER	-	2.854	9.962	64.984	77.800	161.505	204.807	-	366.312	444.112
BANCOLDEX	49	35	136	383	603	5.386	266.132	-	271.518	272.121
FINAGRO	111.723	-	304	-	112.027	54.512	34.622	-	89.134	201.161
Arrendamientos financieros	2.290	4.620	7.033	14.447	28.390	63.214	4.771	2.332	70.317	98.707
Plan ahorro empleados	165	498	676	1.311	2.650	4.668	1.971	-	6.639	9.289
	\$ 114.227	8.007	18.111	81.125	221.470	289.285	512.303	2.332	803.920	1.025.390

31 de diciembre de 2024										
	Porción corriente				Porción no corriente					
	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año			Más de un año				
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año	Total porción corriente	Entre uno y tres años	Más de tres años y no más de cinco años	Más de cinco años	Total porción no corriente	Total largo plazo
Bancos del Exterior	\$ -	747.212	435.489	4.771	1.187.472	250.741	19.893	-	270.634	1.458.106
FINDETER	5.166	38.091	-	2.396	45.653	82.624	205.433	6.337	294.394	340.047
BANCOLDEX	54	208	45	1.729	2.036	5.256	187	-	5.443	7.479
FINAGRO	-	115	-	2.235	2.350	112.773	29.927	28.086	170.786	173.136
Arrendamientos financieros	2.235	4.510	6.865	14.102	27.712	61.693	37.555	3.651	102.899	130.611
Plan ahorro empleados	136	382	549	815	1.882	3.911	1.969	-	5.880	7.762
	\$ 7.591	790.518	442.948	26.048	1.267.105	516.998	294.964	38.074	850.036	2.117.141

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

El siguiente es el movimiento de las obligaciones financieras:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Saldo inicial al 1° de enero de 2025	\$ 6.580.289	5.508.629
Desembolsos	445.453.627	311.648.237
Nuevos contratos de arrendamiento	763	-
Incrementos por ajustes en canon	6.427	7.553
Causación intereses sobre préstamos	372.798	416.627
Causación intereses arrendamientos	8.014	10.078
Intereses pagados	(381.044)	(435.340)
Cancelaciones de préstamos	(445.982.798)	(310.847.822)
Pagos de arrendamiento	(34.469)	(35.566)
Baja de arrendamientos	(10.263)	(1.543)
Ajuste por diferencia en cambio	(251.660)	309.436
Saldo final al 31 de diciembre de 2025	\$ 5.761.684	6.580.289

Los intereses causados por las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2025 y 2024 fueron \$380.812 y \$426.705, respectivamente. Los intereses pagados por las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2025 y 2024 fueron de \$381.044 y \$435.340, respectivamente.

24. Cuentas por pagar y otros pasivos

El siguiente es el detalle de cuentas por pagar y otros pasivos:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Impuestos por pagar	\$ 49.302	48.667
Dividendos y excedentes	831	840
Proveedores y servicios por pagar (1)	111.338	90.207
Retenciones y aportes laborales	92.663	86.895
Seguro de depósito liquidado por pagar	50.206	47.427
Acreedores varios	20.716	18.383
Cuentas por pagar por operaciones con derivados	32.142	25.140
Transferencias ACH	28.057	30.070
Programas de fidelización	14.089	19.673
Abonos para aplicar a obligaciones (2)	63.548	52.572
Ingreso recibido por anticipado Cardif AXA	21.465	23.895
Comisiones y honorarios	6.742	15.645
Diversos	92.124	88.497
Total	\$ 583.223	547.911

(1) El incremento se origina principalmente por el reconocimiento de comisiones correspondientes al último trimestre del periodo, asociadas a redes de pago electrónico, así como por los cargos derivados del arrendamiento tecnológico de equipos contratados.

(2) Corresponde a pagos pendientes por aplicar al 31 de diciembre de 2025 y 2024, principalmente por obligaciones de cartera por tarjetas de crédito, recibidos a través de diferentes medios, que se abonan en los primeros días hábiles del mes siguiente.

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

25. Beneficios a empleados

El siguiente es el detalle de los saldos de los pasivos por beneficios a empleados:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Beneficio a empleados		
Beneficio de corto plazo (1)	\$ 82.462	73.041
Beneficio de largo plazo (2)	10.147	8.601
Beneficio post-empleo (3)	1.136	1.168
Total	\$ 93.745	82.810

(1) El siguiente es el detalle de los beneficios a corto plazo:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Cesantías	\$ 21.824	21.122
Intereses sobre cesantías	2.555	2.477
Vacaciones	30.100	28.928
Primas extralegales	8.322	7.858
Nómina por pagar	308	648
Bonificaciones	19.353	12.008
Total	\$ 82.462	73.041

(2) En beneficios a largo plazo se encuentran la prima de antigüedad y prima de vacaciones: El Banco otorga a un determinado grupo de empleados primas de antigüedad extralegales a largo plazo durante su vida laboral dependiendo del número de años de servicio cada cinco (5), diez (10), quince (15) y veinte (20) años, etc., calculadas como días de salario; además, días adicionales de vacaciones y prima de vacaciones según la antigüedad.

(3) Beneficios post- empleo: Corresponde a pensiones de jubilación. El cálculo actuarial al 31 de diciembre de 2025 se realizó considerando una tasa de descuento del trece coma cero seis por ciento (13,06%), la tasa de incremento de pensiones del siete coma ochenta y ocho por ciento (7,88%) y la tasa de inflación del siete coma ochenta y ocho por ciento (7,88%).

Las remuneraciones de personal clave de la gerencia para cada una de las categorías de los beneficios otorgados se revelan en la Nota 35 de partes relacionadas.

El siguiente es el movimiento de la prima de antigüedad durante el año 2025 y 2024:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Obligación por beneficios definidos al inicio del período	\$ 5.911	5.503
Costos de los servicios del período corriente	617	571
Costo por intereses	554	553
Beneficios pagados directamente por el Grupo	(679)	(777)
Remediciones:		
a. Efecto por cambio en supuestos financieros	(320)	47
b. Efecto por cambio en experiencia	159	14
Obligación por beneficios definidos al final del período	\$ 18.726	17.733

Suposiciones actuariales

Las variables utilizadas para el cálculo de la obligación proyectada de los beneficios a largo plazo se muestran a continuación:

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

	2025		
	DAVibank S.A.	Fiduciaria DAVibank S.A.	DAVibank Comisionista de Bolsa S.A.
Tasa de descuento	11,11%	10,78%	11,48%
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,00%	3,00%
Tasa de inflación	3,00%	3,00%	

	2024		
	Scotiabank Colpatría	Fiduciaria Scotiabank	Scotia Securities
Tasa de descuento	9,93%	9,73%	9,51%
Tasa de incremento salarial	3,00%	5,00%	3,00%
Tasa de inflación	3,00%	3,00%	

La tasa de rotación de empleados es calculada con base en un promedio de la tasa de rotación general de los últimos tres años.

La vida esperada de los empleados es calculada con base en tablas de mortalidad RV-08 (“Rentistas Válidos”) esta tabla de mortalidad fue constituida utilizando la experiencia recogida en el periodo comprendido entre los años 2005 y 2008 por parte de las administradoras del Sistema General de Pensiones del Sistema de Accidentes del Trabajo y de compañías de seguros de vida.

La tasa de descuento se asigna de acuerdo con la duración del plan, es así como planes con un horizonte de tiempo más largo tienen una tasa mayor que uno de corto plazo, por lo cual, para horizontes de tiempo mayores, la curva de los TES será de interés mayor.

A partir del 2025, los cálculos actuariales de cada una de las Filiales son actualizados por PricewaterhouseCoopers (PwC).

Análisis de sensibilidad 2025

El análisis de sensibilidad del pasivo por beneficios de largo plazo de las diferentes variables con cambios de cero coma cinco por ciento (0,5%) para la tasa de descuento e inflación, son los siguientes:

	DAVibank S.A.			Fiduciaria DAVibank S.A.			DAVibank Comisionista de Bolsa S.A.		
	Variación tasa de descuento			Variación tasa de descuento			Variación tasa de descuento		
Inflación	10,61%	11,11%	11,61%	10,28%	10,78%	11,28%	10,98%	11,48%	11,98%
3,50%	6.452	6.308	6.171	77	75	74	8	7	7
3,00%	6.297	6.159	6.028	75	74	72	7	7	7
2,50%	6.149	6.017	5.892	73	72	71	7	7	7

Análisis de sensibilidad 2024

El análisis de sensibilidad del pasivo por beneficios de largo plazo de las diferentes variables con cambios de cero coma cinco por ciento (0,5%) para la tasa de descuento e inflación, son los siguientes:

	Scotiabank Colpatría			Fiduciaria Scotiabank			Scotia Securities		
	Variación tasa de descuento			Variación tasa de descuento			Variación tasa de descuento		
Inflación	9,43%	9,93%	10,43%	9,23%	9,73%	10,23%	9,01%	9,51%	10,01%
3,50%	6.146	5.993	5.847	70	69	68	4	4	4
3,00%	5.910	5.840	5.751	69	67	66	4	4	4
2,50%	5.833	5.694	5.562	67	66	65	4	4	4

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatria S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Pagos de beneficios futuros esperados

Los pagos de beneficios futuros esperados en los próximos 10 años, que reflejan servicios según el caso, se espera que sean pagados de la siguiente forma:

		Pago esperado
Para el año 1	\$	1.142
Para el año 2		941
Para el año 3		799
Para el año 4		854
Para el año 5		647
Para los próximos 5 años		3.122

El 22 de diciembre del 2016 el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, emitió el Decreto 2131, mediante el cual requiere que los preparadores de información financiera revelen en las notas de sus estados financieros, el cálculo de los pasivos pensionales a su cargo de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto No. 1625 de 2016.

Al 31 de diciembre de 2025 el valor del cálculo actuarial de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto No. 1625 de 2016 es \$960 y la diferencia con el pasivo por pensiones de jubilación determinado con base en supuestos actuariales definidos en la Norma Internacional de Contabilidad 19 “Beneficios a empleados” es un menor valor de \$169.

26. Títulos de inversión en circulación

El siguiente es el detalle de los títulos de inversión en circulación:

Fecha de emisión	Oferta	Valor nominal	Fecha de vencimiento	Tasa de interés	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
16/06/2016	Pública	150.000	16/06/2026	IPC+4,61%	150.637	150.631
5/12/2017	Pública	125.000	5/12/2027	IPC+3,89%	125.834	125.825
28/06/2019	Pública(1)	450.000	28/06/2029	10,00%	-	450.375
30/06/2020	Privada	224.700	30/06/2030	10,00%	224.759	224.759
27/10/2022	Privada	250.000	Perpetuos	22,53%	259.195	259.195
					760.425	1.210.785

(1) El 27 de junio de 2025 se efectuó el prepago total de la emisión de bonos subordinados por un valor nominal de \$450.000, más intereses generados. Estos bonos formaban parte del patrimonio adicional del Banco.

A 31 de diciembre 2025 y 2024 se causaron intereses por estas obligaciones de \$123.955 y \$164.304, incluidas la corrección monetaria, a una tasa efectiva anual sobre los saldos promedio diarios del trece por ciento (13,00%) y doce coma veintisiete por ciento (12,27%), respectivamente.

Los intereses pagados por los bonos subordinados al 31 de diciembre de 2025 y 2024 fueron de \$124.315 y de \$177.125, respectivamente.

El siguiente es el detalle de los vencimientos de los títulos de inversión en circulación al 31 de diciembre de 2025:

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Año	31 de diciembre de 2025
2026	150.000
2027	125.000
Posterior al 2030	474.700
	\$ 749.700

27. Provisiones

El siguiente es el detalle de las provisiones:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Demandas laborales y litigios en proceso (1)	\$ 3.612	3.685
Desmantelamiento	3.370	3.671
Otras provisiones	9.980	7.756
Total	\$ 16.962	15.112

(1) Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Grupo tenía provisionados 45 y 31 procesos en contra, respectivamente, correspondientes a asuntos de naturaleza civil ordinaria, laboral y administrativa.

A continuación, se presenta el movimiento de las provisiones:

		31 de diciembre de 2025			
		Demandas y litigios en proceso	Desmantelamiento	Otras provisiones	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2024	\$	3.685	3.671	7.756	15.112
Provisiones constituidas durante el periodo		2.702	13	25.272	27.987
Provisiones usadas durante el periodo		(305)	(314)	(21.305)	(21.924)
Provisiones liberadas durante el periodo		(2.470)	-	(1.743)	(4.213)
Saldo al 31 de diciembre de 2025	\$	3.612	3.370	9.980	16.962
		31 de diciembre de 2024			
		Demandas y litigios en proceso	Desmantelamiento	Otras provisiones	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2023	\$	6.353	3.982	2.763	13.098
Provisiones constituidas durante el periodo		3.102	5	15.183	18.290
Provisiones usadas durante el periodo		(3.647)	(316)	(9.332)	(13.295)
Provisiones liberadas durante el periodo		(2.123)	-	(858)	(2.981)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$	3.685	3.671	7.756	15.112

28. Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el total de acciones suscritas y pagadas era de 66.151.164.176 y 55.553.196.622, respectivamente.

El 27 de junio de 2025 se realizó capitalización por \$358.457, distribuidos en \$68.357 correspondientes al capital suscrito y pagado, y \$290.100 en prima en colocación de acciones (ver nota 2). Los costos incurridos en este proceso ascendieron a \$1.349 y fueron registrados afectando los resultados acumulados de ejercicios anteriores.

Los principales accionistas y su participación se describen a continuación:

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2025	
	Número de acciones	Porcentaje de participación
Multiacciones S.A.S.	62.764.415.817	94,88%
Davivienda Group S.A.	3.307.558.209	5,00%
Otros minoritarios	79.190.150	0,12%
Total	66.151.164.176	100,00%

	31 de diciembre de 2024	
	Número de acciones	Porcentaje de participación
Grupo Mercantil Colpatría S.A.		
Mercantil Colpatría S.A.	12.444.335.299	22,40%
Vince Business Corp	9.863.115.465	17,76%
Acciones y Valores Nuevo Milenio S.A.	1.160.195.835	2,09%
Banderato Colombia S.A.S.	906.756.185	1,63%
Subtotal	24.374.402.784	43.88%
Scotiabank		
Multiacciones S.A.S.	31.099.603.688	55,98%
Otros minoritarios	79.190.150	0,14%
Total	55.553.196.622	100,00%

El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2025 y 2024 está compuesto así:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Capital social		
Capital autorizado	\$ 432.150	432.150
Capital por suscribir	(5.475)	(73.832)
Capital suscrito y pagado	\$ 426.675	358.318

No existen acciones con derechos preferenciales, privilegios o restricciones para la distribución de dividendos.

Reservas

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Reservas		
Reserva legal		
Apropiación de utilidades	\$ 1.264.457	1.427.752
Reservas ocasionales		
Disposiciones fiscales	1.750	1.750
Total reservas	\$ 1.266.207	1.429.502

Reserva Legal: De conformidad con las normas legales vigentes el Banco debe crear una reserva legal mediante la apropiación del diez por ciento (10%) de las utilidades netas de cada año hasta alcanzar un cincuenta por ciento (50%) del capital social suscrito; sin embargo, puede reducirse por debajo del porcentaje anterior para enjugar pérdidas en excesos de las utilidades retenidas.

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Reservas ocasionales: Las reservas ocasionales se determinan en la Asamblea General de Accionistas para distribución de dividendos en efectivo o en acciones, futuras capitalizaciones o para la destinación específica en donaciones que defina la Asamblea de Accionistas.

Proyecto de distribución de utilidades

El 27 de marzo de 2025, en la Asamblea General Ordinaria del Banco, los accionistas aprobaron el proyecto de absorción de pérdidas por valor de \$163.295, lo que implicó una disminución de las reservas cuyo saldo a diciembre de 2024 era de \$1.429.502 y en diciembre 2025 de \$1.266.207.

El 21 de marzo de 2024 en la Asamblea General Ordinaria del Banco, los accionistas aprobaron el proyecto de absorción de pérdidas por valor de \$300.303 de la siguiente forma: liberación de la reserva legal por \$298.803 y liberación de reserva ocasional para donaciones por \$1.500, para enjugar pérdidas.

Otro resultado Integral

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Diferencias en la cartera de créditos (1)	\$ 206.399	35.982
Ganancias o pérdidas en instrumentos financieros (2)	(30.078)	31.387
Superávit método de participación	(24)	-
Cobertura de flujo de efectivo	10.416	14.846
	\$ 186.713	82.215

- (1) De acuerdo con lo establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco registró en el Otro Resultado Integral el ajuste resultante de la diferencia del deterioro de la cartera de crédito del estado financiero separado con la del estado financiero consolidado.
- (2) La variación presentada a diciembre 2025 por \$(62.539) frente a diciembre 2024, se explica principalmente por el cambio en la clasificación de las inversiones que el Banco mantenía como instrumentos de patrimonio (ACH, Redeban, Titularizadora y Credibanco). A raíz del cambio de Casa Matriz, estas inversiones pasaron a reconocerse como inversiones en asociadas a partir del 1 de diciembre de 2025.

Como resultado, la valoración acumulada reconocida hasta el 30 de noviembre de 2025, por un monto de \$(93.448) fue reclasificada a utilidades acumuladas de ejercicios anteriores, y no será considerada susceptible de distribución a los accionistas hasta tanto no se enajenen las inversiones mencionadas.

Por otro lado, la variación incluye el efecto de la valoración de instrumentos de deuda registrada durante el año 2025.

29. Ingreso por comisiones y otros servicios, neto

El siguientes es el detalle de los ingresos y gastos por los años terminados el:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Ingresos por comisiones y otros servicios		
Servicios bancarios	\$ 245.940	259.429
Establecimientos afiliados	544.717	531.299
Derechos fiduciarios	48.610	44.606
Gestión de cobranza	46.314	53.222
Cuotas de manejo tarjetas crédito (1)	383.279	362.737
Diversos	61.203	62.436
Total	\$ 1.330.063	1.313.729

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Gastos por comisiones y otros servicios		
Servicios bancarios	\$ (56.887)	(62.072)
Honorarios	(108.757)	(123.199)
Colocación de productos (2)	(66.791)	(86.992)
Utilización de canales transaccionales	(117.817)	(109.681)
Costo negocio Cencosud	(46.588)	(43.924)
Gestión de cobranzas	(20.526)	(20.873)
Contrato de mandato Codensa	(4.829)	(5.666)
Diversos	(201.653)	(190.717)
Total	\$ (623.848)	(643.124)
Total Ingreso por comisiones, neto	\$ 706.215	670.605

- (1) El aumento en los ingresos por cuotas de manejo en diciembre de 2025 se debe principalmente a ajustes en las estrategias de cobro de tarjetas débito y crédito.
- (2) La disminución se explica por una menor colocación de productos y por las eficiencias obtenidas tras el cambio de la fuerza de venta externa a interna durante el año 2025, lo que ha generado ahorros significativos.

30. Gasto en beneficios a empleados

El siguiente es el detalle de los gastos en beneficios a empleados, por los años terminados el:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Sueldos	\$ (245.043)	(238.030)
Salario integral	(148.946)	(142.056)
Bonificaciones	(33.993)	(28.621)
Aportes por pensiones	(58.924)	(53.813)
Vacaciones	(26.483)	(26.254)
Aportes por caja de compensación	(26.776)	(26.103)
Prima legal	(23.903)	(23.042)
Prima extralegal	(59.974)	(56.514)
Cesantías	(23.116)	(22.280)
Otros beneficios a empleados	(46.317)	(45.815)
Total (1)	\$ (693.475)	(662.528)

- (1) El aumento en los gastos por beneficios a empleados se explica principalmente por el ajuste asociado al incremento del Índice de Precios al Consumidor (IPC) y al salario mínimo mensual legal vigente.

31. Otros Ingresos

El detalle de otros ingresos, por los años terminados el, es:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Por venta de propiedades y equipo	\$ 1.551	4.433
Dividendos y participaciones	6.722	6.574
Recuperación de cartera castigada	115.406	106.274
Venta de cartera (1)	94.478	73.593
Diversos	55.142	66.539
Total	\$ 273.299	257.413

- (1) El movimiento de este rubro se encuentra detallado en la nota 13.

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

32. Otros gastos

El detalle de otros gastos, por los años terminados el, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Impuestos y tasas (1)	\$ (264.715)	(280.856)
Arrendamientos	(11.481)	(12.956)
Seguros	(113.492)	(112.808)
Mantenimiento y reparaciones	(150.043)	(122.238)
Depreciación de propiedades y equipo	(57.479)	(59.091)
Amortización de propiedades y equipo	(878)	(1.264)
Amortización de intangibles	(140.988)	(155.990)
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	(166.854)	(141.714)
Temporales	(5.655)	(14.463)
Servicios públicos, aseo y vigilancia	(46.391)	(49.557)
Transporte	(25.471)	(29.364)
Perdida en venta de activos no financieros	(1.601)	(1.085)
Por venta de propiedades de inversión	(6.364)	(11.139)
Diversos	(167.582)	(157.334)
Total	\$ (1.158.994)	(1.149.859)

(1) El detalle de impuestos y tasas es el siguiente:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Impuestos asumidos	\$ (7.515)	(5.873)
Gravamen a los movimientos financieros	(66.238)	(70.307)
Industria y comercio	(87.607)	(94.876)
Impuesto a las ventas descontable	(90.584)	(97.155)
Otros impuestos	(12.771)	(12.645)
Total	\$ (264.715)	(280.856)

33. Contingencias

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Grupo atendía procesos administrativos y judiciales en contra; los abogados encargados de los procesos cuantificaron las obligaciones posibles de estos con base en análisis y conceptos emitidos, determinando así las siguientes contingencias:

- **Procesos laborales:** Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la cuantía de las pretensiones por demandas laborales era de \$12.633 y \$13.279, respectivamente. Existen procesos con calificación de riesgo menor al cincuenta por ciento (50%) por valor de \$9.600 y \$8.850, respectivamente, los cuales no se encuentran provisionados.
- **Procesos civiles:** Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la cuantía de las pretensiones de los procesos judiciales por demandas civiles era de a \$287.904 y \$125.140, respectivamente. Existen procesos con calificación de riesgo menor al cincuenta por ciento (50%) por valor de \$403.514 y \$241.457, respectivamente, los cuales no se encuentran provisionados.
- **Procesos administrativos y otros:** Las pretensiones por procesos administrativos y judiciales, iniciados por autoridades administrativas y tributarias del orden nacional, establecen en algunos casos sanciones en las que incurriría el Banco en ejercicio de su actividad como entidad recaudadora de impuestos Nacionales y Territoriales y en otros determinan mayores impuestos en su condición de contribuyente. La cuantía de estas pretensiones, al 31 de diciembre de 2025 y 2024, alcanzaban la suma de \$746 y \$45, respectivamente. Estos procesos tienen calificación de riesgo del cien por ciento (100%), por lo tanto, están provisionados en su totalidad.

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Adicional, al cierre del 31 de diciembre de 2025, el Banco sostiene procesos jurídicos frente a actos administrativos proferidos por la DIAN, con calificación inferior al cincuenta por ciento (50%) de probabilidad emitida por expertos independientes, los cuales no deben ser provisionados.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, no existen contingencias ni procesos en contra de la subsidiaria DAVibank Comisionista de Bolsa S.A.

34. Compromisos de crédito

En el desarrollo de sus operaciones normales, el Banco otorga garantías a sus clientes en las cuales se compromete irrevocablemente a hacer pagos a terceros en caso de que los clientes no cumplan con sus obligaciones con dichos terceros, con el mismo riesgo de crédito de los activos financieros por cartera de créditos. El otorgamiento de las garantías y cartas de crédito están sujetas a las mismas políticas de aprobación de desembolso de préstamos en cuanto a calidad crediticia de los clientes y se obtienen las garantías que se consideran adecuadas a las circunstancias.

El siguiente es el detalle de los compromisos de créditos en líneas de crédito no usadas:

	<u>31 de diciembre de 2025</u>	<u>31 de diciembre de 2024</u>
Garantías	\$ 1.188.949	1.089.381
Cartas de crédito no utilizadas	12.357	18.407
Cupos de sobregiro	281.890	375.340
Cupos de tarjeta de crédito no utilizado	11.446.891	11.244.949
Aperturas de crédito	1.450.993	1.586.496
Créditos aprobados no desembolsados	279.632	391.118
Total	\$ 14.660.712	14.705.691

El siguiente es el detalle de los compromisos por tipo de moneda:

Moneda	<u>31 de diciembre de 2025</u>	<u>31 de diciembre de 2024</u>
COP	\$ 14.249.516	14.290.371
USD	404.163	411.016
EUR	7.033	4.304
Total	\$ 14.660.712	14.705.691

35. Partes relacionadas

De acuerdo con la NIC 24 Información a revelar sobre partes relacionadas, una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros, la cual podría ejercer control o control conjunto sobre la entidad que informa, ejercer influencia significativa, o ser considerada miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que informa o de una controladora de la entidad que informa.

El Grupo consideró la participación de las partes relacionadas en la generación de utilidades. La existencia de la relación con partes relacionadas tales como: accionistas, miembros de la Junta Directiva y directores del Banco, entidades subsidiarias, son ejemplos claros de personas y entidades que influyen o pueden llegar a tener efecto sobre los resultados y la situación financiera del Grupo.

De acuerdo con lo anterior, las partes relacionadas para el Grupo son las siguientes:

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Accionistas: Accionistas que individualmente posean más del diez por ciento (10%) del capital social del Grupo y aquellos cuya participación individual sea inferior a este porcentaje, pero respecto de los cuales existan operaciones que superen el cinco por ciento (5%) del patrimonio técnico.

Personal clave de la gerencia: Son aquellas personas que tienen autoridad responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades del Grupo directa o indirectamente incluyendo cualquier director o administrador del Grupo. También incorpora representantes legales. miembros de la Junta Directiva, el presidente y los vicepresidentes.

Entidades Subsidiarias: Las entidades donde el Grupo tiene control son: DAVibank Fiduciaria S.A. (antes Fiduciaria Scotiabank Colpatría S.A.) y DAVibank Comisionista de Bolsa S.A. (antes Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa).

Demás entidades vinculadas no subsidiarias: El Grupo reconoce como entidades vinculadas no subsidiarias aquellas compañías que hacen parte del grupo empresarial y que mantienen relaciones a través de transacciones como transferencias de recursos, servicios u obligaciones.

Operaciones con partes relacionadas: El Grupo podrá celebrar operaciones, convenios o contratos con partes relacionadas, en el entendido de que cualquiera de dichas operaciones se realiza a valores razonables, atendiendo las condiciones y tarifas de mercado.

Entre el Grupo y sus partes relacionadas no se presentaron durante los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024:

- Préstamos que impliquen para el mutuario una obligación que no corresponda a la esencia o naturaleza del contrato de mutuo.
- Préstamos con tasas de interés diferentes a las que ordinariamente se pagan o cobran a terceros en condiciones similares de plazo. riesgo. etc.
- Operaciones cuyas características difieran de las realizadas con terceros.

Entre el 1 de enero y el 30 de noviembre de 2025, el Grupo realizó operaciones con entidades vinculadas al Grupo The Bank of Nova Scotia y Grupo Mercantil. A partir del 1 de diciembre de 2025, se produjo un cambio en la composición de las entidades vinculadas, derivado de la transacción realizada entre estas entidades y Davivienda Group S.A. (Ver nota 2 a). Por tanto, a partir de esa transacción, las entidades vinculadas al Grupo serán las relacionadas con el Grupo Bolívar S.A. y The Bank of Nova Scotia.

A continuación, se relacionan los saldos de activos y pasivos con partes relacionadas:

	31 de diciembre de 2025			
	<u>Davivienda Group</u>	<u>The Bank of Nova Scotia</u>	<u>Otras entidades Grupo Bolívar (1)</u>	<u>Asociadas (2)</u>
Activos				
Efectivo	\$ -	6.997	26.832	-
Operaciones forward	-	757.254	-	-
Inversiones CDT	-	-	1.010	-
Cartera de créditos	-	-	1.406.221	-
Cuentas por cobrar	3	305	6.549	-
Total activos	\$ 3	764.556	1.440.612	-
Pasivos				
Depósitos y exigibilidades	\$ -	-	28.618	-
Intereses sobre tasa - bonos	9.226	-	-	-
Operaciones forward	-	749.313	-	-
Otras cuentas por pagar	-	13.994	-	-
Bonos	364.597	-	17.633	-
Otros pasivos	-	1.495	7.366	19.312
Total pasivos	\$ 373.823	764.802	53.617	19.312

DAVibank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2024		
	The Bank of Nova Scotia	Mercantil Colpatría	Otras entidades Grupo Colpatría y BNS
Activos			
Corresponsales	\$ 3.677	-	-
Operaciones forward	383.894	-	92
Cartera de créditos	-	32	271
Cuentas por cobrar	342	67	12.896
Total activos	\$ 387.913	99	13.259
Pasivos			
Depósitos y exigibilidades	\$ -	14.913	271.772
Líneas de crédito (2)	-	-	1.729.606
Intereses	-	160	14.443
Operaciones forward	344.907	-	-
Otras cuentas por pagar	8.055	-	1
Bonos	-	267.603	657.097
Otros pasivos	1.380	-	6.874
Total pasivos	\$ 354.342	282.676	2.679.793

A continuación, se relacionan las transacciones de ingresos y gastos reconocidas durante el periodo terminado el 31 de diciembre de 2025 reflejan el acumulado anual de las transacciones realizadas con ambas composiciones de entidades vinculadas:

- Las operaciones ejecutadas entre enero y noviembre de 2025 con las entidades vinculadas del Grupo Mercantil y The Bank of Nova Scotia son:

	Del 1° de enero al 30 de noviembre de 2025		
	The Bank of Nova Scotia	Mercantil Colpatría	Otras entidades Grupo Colpatría y BNS (3)
Ingresos y gastos			
Forward	\$ 3.111.193	-	(5)
Otros ingresos	7.350	-	42
Intereses y comisiones	722	200	108.885
Total ingresos	\$ 3.119.265	200	108.922
Forward	\$ (2.123.734)	-	-
Intereses y comisiones	(10.624)	(18.201)	(83.109)
Otros gastos	(11.343)	-	(7.205)
Total gastos	\$ (2.145.701)	(18.201)	(90.314)

- Las operaciones ejecutadas en diciembre de 2025 con las entidades vinculadas del Grupo Bolívar S.A. y The Bank of Nova Scotia son:

	Del 1° al 31 de diciembre de 2025			
	Davivienda Group	The Bank of Nova Scotia	Otras entidades Grupo Bolívar (1)	Asociadas (2)
Ingresos y gastos				
Forward	\$ -	-	-	-
Otros ingresos	-	-	41	94
Intereses y comisiones	2	-	5.170	-
Total ingresos	\$ 2	-	5.211	94

DAVIBank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Del 1° al 31 de diciembre de 2025					
		Davivienda Group	The Bank of Nova Scotia	Otras entidades Grupo Bolívar (1)	Asociadas (2)
Intereses y comisiones	\$	(5.174)	(1.605)	(261)	(24.441)
Otros gastos		-	(27.062)	-	-
Total gastos	\$	(5.174)	(28.667)	(261)	(24.441)

31 de diciembre de 2024				
		The Bank of Nova Scotia	Mercantil Colpatría	Otras entidades Grupo Colpatría y BNS
Ingresos y gastos				
Forward	\$	1.842.576	-	33
Otros ingresos		23.444	-	1.642
Intereses y comisiones		1.849	309	120.152
Total ingresos	\$	1.867.869	309	121.827
Intereses y comisiones	\$	(17.404)	(28.493)	(199.658)
Forward		(1.965.782)	-	-
Otros gastos		(21.211)	-	(29.255)
Total gastos	\$	(2.004.397)	(28.493)	(228.913)

- (1) Las otras entidades del Grupo Bolívar, que realizaron operaciones con el Grupo durante el mes de diciembre de 2025, incluyen: Compañía de Seguros Bolívar S.A., Constructora Bolívar Bogotá S.A., Corredores Davivienda S.A., Multiacciones S.A.S., Banco Davivienda Panamá S.A., Banco Davivienda Internacional S.A.
- (2) Las entidades Asociadas que presentaron operaciones con el Grupo durante el mes de diciembre de 2025; incluyen: ACH Colombia S.A., Credibanco S.A., Redeban Multicolor S.A. y Titularizadora Colombia S.A.
- (3) Las otras entidades del Grupo Mercantil y The Bank of Nova Scotia, que presentaron operaciones con el Grupo durante los meses de enero a noviembre del 2025, incluyen: Acciones y Valores Nuevo Milenio S.A., AXA Colpatría Capitalizadora S.A., AXA Colpatría Seguros de Vida S.A., AXA Colpatría Seguros S.A., Banderato Colombia S.A.S., Colpatría Medicina Prepagada S.A., Constructora Colpatría S.A., Constructora San Isidro S.A., Emermédica S.A., Finanseguro S.A.S., Gestor Capital .S.A.S, GSG Gestiones y Servicios Globales S.A.S, Inversiones Sequoia Colombia S.A.S., MC Victorias Tempranas S.A.S., Multiacciones S.A.S., Nixus Capital Humano S.A.S., Olimpia IT S.A.S., Scotia Global Business Services Colombia Zona Franca Empresarial S.A.S., Scotia Global Business Services Dominican, Scotia Servicios Corporativos Spa, Scotiabank Caribbean Treasury Limited, Scotiabank Chile, Scotiabank de Costa Rica S.A., Scotiabank Inverlat S.A., Scotiabank Panamá, Scotiabank Perú, Scotiabank República Dominicana, Scotiabank Uruguay S.A., Servicios Corporativos Scotia S.A. de C.V., Servicios Regionales Tecnología Scotiabank Limitada, Scotiabank Uruguay S.A., Vince Business Colombia S.A.S.

Personal clave de la gerencia: Corresponde a todas aquellas operaciones entre miembros de la junta directiva, representantes legales y personal clave de la gerencia. Algunos miembros del personal clave de la gerencia del Banco son asimismo miembros del personal clave de la gerencia de entidades subsidiarias.

La compensación del personal clave de la gerencia incluye sueldos y beneficios a corto plazo tales como bonificaciones y vacaciones.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024 los beneficios a empleados del personal clave de la gerencia, están compuestos por:

		31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Salarios	\$	8.890	9.501
Bonificaciones		4.315	5.157
Otros beneficios		93	28
Total	\$	13.298	14.686

36. Ley de conglomerados

La Ley 1870 de 2017 regula el nuevo marco de los Conglomerados Financieros en Colombia y crea nuevos instrumentos para su supervisión, entendimiento y consolidación.

El Banco y sus filiales tienen registrada a Grupo Bolívar S.A. como su sociedad matriz desde el 1 de diciembre de 2025. De igual forma, el Banco y sus filiales hacen parte del Conglomerado Financiero Bolívar, identificado por medio de la Resolución N° 0154 de 2019, con fecha 6 de febrero de 2019, fecha en la cual también se identificó a la sociedad Grupo Bolívar S.A. como Holding del conglomerado.

37. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros consolidados y las notas que se acompañan fueron autorizados para emisión por la Junta Directiva y el Representante Legal, de acuerdo con acta No. 771 del 27 de febrero de 2026, para ser presentados a la Asamblea General de Accionistas para su aprobación, la cual podrá aprobarlos o modificarlos.

38. Hechos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2025 y la fecha del informe del revisor fiscal, no se presentaron eventos subsecuentes en DAVibank S.A. y sus subsidiarias (antes Scotiabank Colpatría y subsidiarias), que tengan impacto sobre estos Estados Financieros Consolidados.