

**Banco Davivienda  
Salvadoreño, S. A.  
y Subsidiarias**  
Estados financieros consolidados  
31 de diciembre de 2016 y 2015

# Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiarias

Contenido  
31 de diciembre de 2016 y 2015

---

	<b>Página</b>
Informe de los auditores independientes	1 - 4
Estados financieros consolidados:	
Balance general consolidado	5
Estado consolidado de resultados	6
Estado consolidado de cambios en el patrimonio	7
Estado consolidado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros consolidados	9 - 57



## **Informe de los Auditores Independientes**

A la Junta Directiva y  
a los Accionistas de  
Banco Davivienda Salvadoreño, S. A.  
y Subsidiarias

### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiarias, que comprenden el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2016, el estado consolidado de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2016, así como de sus resultados y flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las normas contables para bancos vigentes en El Salvador.

### *Bases de la Opinión*

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas Normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros* de nuestro informe. Somos independientes del Banco de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en El Salvador, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### *Énfasis de Asunto - Base contable*

Hacemos referencia a la Nota 2 a los estados financieros que describen las normas técnicas y principios de contabilidad utilizados en la preparación de los estados financieros consolidados adjuntos. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con las normas contables para Banco vigentes en El Salvador; las cuales constituyen una base aceptada de contabilidad distinta a las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Las principales diferencias entre las normas utilizadas y las NIIF se presentan en la Nota 38. En consecuencia, estos estados financieros deben ser leídos e interpretados en base a las políticas contables detalladas en la Nota 2. Los estados financieros y sus notas se preparan de conformidad con la NCB-017 Normas para la Elaboración de Estados Financieros de Bancos. Los estados financieros publicados tienen su origen en la NCB-017 y el contenido lo establece la NCB-018 Normas para Publicación de los Estados Financieros de los Bancos. Nuestra opinión no se modifica en relación a este asunto.

A la Junta Directiva y  
a los Accionistas de  
Banco Davivienda Salvadoreño, S. A.  
y Subsidiarias  
Página 2

#### *Asuntos Clave de la Auditoría*

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del período actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos. El siguiente asunto ha sido clave en la auditoría:

- **Cartera de Préstamos por Cobrar y Reservas de Saneamiento**  
Como se indica en las Notas 6 y 7 a los estados financieros, la cartera de préstamos neta tiene un saldo de US\$1,623,667.5 miles, y la reserva de saneamiento de \$39,276.3 miles. Montos de importancia significativa en los estados financieros y en la ejecución de nuestra auditoría; en los que la estimación de la reserva de saneamiento demanda la aplicación de ciertos criterios y juicios, establecidos por las normas y regulaciones aplicables en la asignación de la categoría de riesgo de crédito, en consecuencia, el efecto de asignar inapropiadamente las categorías de riesgo de crédito es material en los estados financieros.

Entre los procedimientos de auditoría aplicados para cubrir el riesgo del asunto clave citamos: Pruebas a los controles internos establecidos para el otorgamiento y recuperación de préstamos, confirmación y revisión documentos para asegurarnos de la existencia de los saldos de préstamos al cierre del período, pruebas para asegurarnos del cumplimiento de las normas y regulaciones aplicables en la determinación de la categoría de riesgo y el cálculo de la reserva de saneamiento.

#### *Responsabilidades de la Dirección y los Encargados del Gobierno de la Entidad en Relación con los Estados Financieros*

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con Normas Contables para Bancos vigentes en El Salvador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad del Banco de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la dirección tiene la intención de liquidar el Banco o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del gobierno de la entidad también tienen la responsabilidad de la supervisión del proceso de información financiera del Banco.

*Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros*

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte errores significativos cuando existen. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran significativos si, individualmente o en su conjunto, se podría razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores significativos debido a fraude es más elevado que en el caso de errores significativos debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluyéramos que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Banco deje de ser un negocio en marcha.

A la Junta Directiva y  
a los Accionistas de  
Banco Davivienda Salvadoreño, S. A.  
y Subsidiarias  
Página 4

- Evaluamos la presentación en conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo revelaciones, y si los estados financieros representan transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

A partir de los asuntos que fueron objeto de comunicación a los encargados del gobierno de la entidad, determinamos los que han sido más significativos en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de la auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente dichos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Audidores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V  
Registro N° 3614

  
Dinora Chacón de Acosta  
Socia



San Salvador, República de El Salvador.  
26 de enero de 2017

## Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiarias

### Balance general consolidado

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2016	2015
<b>Activo</b>			
<b>Activos de intermediación</b>			
Caja y bancos	3	\$ 411,667.4	\$ 426,194.9
Reporto y otras operaciones bursátiles, neto	4	2,424.3	3,682.3
Inversiones financieras, netas	5	157,028.2	220,649.5
Cartera de préstamos, neta de reservas de saneamiento	6, 7 y 8	<u>1,623,667.5</u>	<u>1,559,945.5</u>
		<u>2,194,787.4</u>	<u>2,210,472.2</u>
<b>Otros activos</b>			
Bienes recibidos en pago, neto de provisión por pérdida	9	8,842.3	10,442.0
Inversiones accionarias	10	4,444.8	4,209.1
Diversos, neto de reservas de saneamiento de \$1,650.4 (\$1,227.4 en 2015)		<u>19,312.1</u>	<u>15,980.9</u>
		<u>32,599.2</u>	<u>30,632.0</u>
<b>Activo fijo</b>			
Bienes inmuebles, muebles y otros, neto de depreciación acumulada	11	<u>50,653.9</u>	<u>47,666.9</u>
Total activo		<u>\$ 2,278,040.5</u>	<u>\$ 2,288,771.1</u>
<b>Pasivo y patrimonio</b>			
<b>Pasivos de intermediación</b>			
Depósitos de clientes	12	\$ 1,373,714.9	\$ 1,379,459.7
Préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador	8 y 13	18,781.5	17,587.1
Préstamos de otros bancos	14	403,362.4	425,682.0
Reportos y otras operaciones bursátiles	15	1,739.0	1,500.0
Títulos de emisión propia	8 y 16	139,207.4	129,131.9
Diversos		<u>10,356.8</u>	<u>12,724.7</u>
		<u>1,947,162.0</u>	<u>1,966,085.4</u>
<b>Otros pasivos</b>			
Cuentas por pagar		25,325.1	25,973.5
Provisiones		2,052.7	2,238.1
Diversos		<u>17,672.6</u>	<u>17,301.9</u>
		<u>45,050.4</u>	<u>45,513.5</u>
Total pasivo		<u>1,992,212.4</u>	<u>2,011,598.9</u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social pagado		150,000.0	150,000.0
Reservas de capital, resultados acumulados y patrimonio no ganado		<u>135,828.1</u>	<u>127,172.2</u>
Total patrimonio		<u>285,828.1</u>	<u>277,172.2</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>\$ 2,278,040.5</u>	<u>\$ 2,288,771.1</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

Pedro Alejandro Uribe  
Presidente Junta Directiva

Gerardo José Simán Siri  
Presidente Ejecutivo

Moisés Castro Maceda  
Vicepresidente Junta Directiva

Adriana Darwisch Puyana  
Secretaria Junta Directiva

Ashali Julieta Baños Cortez  
Contador General

# Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiarias

## Estado consolidado de resultados

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2016	2015
<b>Ingresos de operación:</b>			
Intereses de préstamos		\$ 149,101.7	\$ 142,688.6
Comisiones y otros ingresos de préstamos		15,289.6	15,347.9
Intereses de inversión		8,995.7	6,328.7
Reportos y operaciones bursátiles		249.9	135.4
Intereses sobre depósitos		1,216.9	305.9
Operaciones en moneda extranjera		1,888.1	1,719.4
Otros servicios y contingencias		<u>16,837.5</u>	<u>17,038.0</u>
		<u>193,579.4</u>	<u>183,563.9</u>
<b>Menos - costos de operación:</b>			
Intereses y otros costos de depósitos		29,457.2	25,658.1
Intereses sobre préstamos		14,061.0	9,692.0
Intereses sobre emisión de obligaciones		5,891.0	5,806.2
Pérdida por venta de títulos valores		159.8	74.9
Otros servicios y contingencias		<u>18,294.6</u>	<u>17,481.1</u>
		67,863.6	58,712.3
Reservas de saneamiento		<u>38,682.0</u>	<u>31,901.7</u>
		<u>106,545.6</u>	<u>90,614.0</u>
<b>Utilidad antes de gastos</b>		<u>87,033.8</u>	<u>92,949.9</u>
<b>Gastos de operación:</b>	25		
De funcionarios y empleados		35,719.4	35,478.3
Generales		32,868.7	31,204.2
Depreciaciones y amortizaciones		<u>6,451.3</u>	<u>5,732.3</u>
		<u>75,039.4</u>	<u>72,414.8</u>
Utilidad de operación		11,994.4	20,535.1
Dividendos		5.7	23.5
Otros ingresos, neto		<u>17,215.0</u>	<u>14,379.1</u>
Utilidad antes de impuestos		29,215.1	34,937.7
Impuesto sobre la renta	24 y 44	(4,697.3)	(11,097.9)
Contribución especial de grandes contribuyentes	42	<u>(1,611.7)</u>	<u>(178.4)</u>
Utilidad neta		<u>\$ 22,906.1</u>	<u>\$ 23,661.4</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

Pedro Alejandro Uribe  
Presidente Junta Directiva

Gerardo José Simán Siri  
Presidente Ejecutivo

Moisés Castro Maceda  
Vicepresidente Junta Directiva

Adriana Darwisch Puyana  
Secretaria Junta Directiva

Ashali Julieta Baños Cortez  
Contador General

**Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiarias**  
**Estado consolidado de cambios en el patrimonio**  
**Años que terminaron el 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
*(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)*

	Notas	Saldos al 31 de diciembre de 2014	Aumento	Disminución	Saldos al 31 de diciembre de 2015	Aumento	Disminución	Saldos al 31 de diciembre de 2016
<b>Patrimonio</b>								
Capital social pagado (1)		\$ 150,000.0			\$ 150,000.0			\$ 150,000.0
Reserva legal	22	37,500.0			37,500.0			37,500.0
Reservas voluntarias		50,783.0	\$ 24,181.2	\$ (30,000.0)	44,964.2	\$ 20,676.7	\$ (13,500.0)	52,140.9
Utilidades distribuibles	23	22,159.7	23,822.5	(27,394.5)	18,587.7	26,486.9	(24,892.7)	20,181.9
Resultados obtenidos por las subsidiarias		876.6	-	(21.5)	855.1	6.4	-	861.5
		<u>261,319.3</u>	<u>48,003.7</u>	<u>(57,416.0)</u>	<u>251,907.0</u>	<u>47,170.0</u>	<u>(38,392.7)</u>	<u>260,684.3</u>
<b>Patrimonio restringido</b>								
Utilidad no distribuible	23	12,451.0	1,615.6	-	14,066.6		(830.0)	13,236.6
Reserva riesgo país		2,633.5	1,436.6	-	4,070.1	1,465.2	-	5,535.3
Revalúos del activo fijo	44	5,965.4	-	-	5,965.4	-	(399.9)	5,565.5
Recuperación de activos castigados	19	2,917.7	252.9	(2,007.5)	1,163.1	56.0	(412.7)	806.4
		<u>23,967.6</u>	<u>3,305.1</u>	<u>(2,007.5)</u>	<u>25,265.2</u>	<u>1,521.2</u>	<u>(1,642.6)</u>	<u>25,143.8</u>
Total patrimonio		<u>\$ 285,286.9</u>	<u>\$ 51,308.8</u>	<u>\$ (59,423.5)</u>	<u>\$ 277,172.2</u>	<u>\$ 48,691.2</u>	<u>\$ (40,035.3)</u>	<u>\$ 285,828.1</u>
<b>Valor contable de las acciones</b> (En dólares de los Estados Unidos de América)		<u>\$ 1.90</u>			<u>\$ 1.85</u>			<u>\$ 1.91</u>

(1) Al 31 de diciembre, el capital social del Banco está representado por 150,000,000 acciones comunes y nominativas de \$1.00 Dólar de los Estados Unidos de América cada una, las cuales se encuentran totalmente suscritas y pagadas.

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

Pedro Alejandro Uribe  
Presidente Junta Directiva

Gerardo José Sizaín Sorí  
Presidente Ejecutivo

Moisés Castro Maceda  
Vicepresidente Junta Directiva

Adriana Darwich Poyana  
Secretaría Junta Directiva

Asela Juleta Babos Cortez  
Consejera General

**Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiarias**  
**Estado consolidado de flujos de efectivo**  
**Años que terminaron el 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
*(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)*

	Notas	2016	2015
<b>Actividades de operación:</b>			
Utilidad neta		\$ 22,906.1	\$ 23,661.4
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo (usado en) provisto por las actividades operativas:			
Reservas para saneamiento de préstamos y productos por cobrar		38,333.6	31,311.9
Liberación de otras reservas de operaciones contingentes		(348.5)	(140.8)
Liberación de reserva de activos extraordinarios		(600.2)	(1,616.7)
Ganancia en ventas de activos extraordinarios y activo fijo		(159.5)	(38.9)
Depreciaciones y amortizaciones		6,451.3	5,732.2
Ajustes a inversiones accionarias por método de participación		(235.7)	248.3
Productos por cobrar		878.9	(1,056.5)
Intereses por pagar		761.4	2,021.7
Cartera de préstamos		(98,952.5)	(75,938.2)
Otros activos		(7,056.9)	(5,521.8)
Depósitos del público		(5,956.9)	108,603.6
Otros pasivos		<u>(114.6)</u>	<u>1,528.9</u>
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación		<u>(44,093.5)</u>	<u>88,795.1</u>
<b>Actividades de inversión:</b>			
Inversiones en títulos valores		62,338.5	(111,027.2)
Reporto y otras operaciones bursátiles		1,258.0	(174.1)
Adquisición de activo fijo	11	(7,475.7)	(4,718.4)
Valor de venta de activo fijo		<u>673.1</u>	<u>220.5</u>
Efectivo provisto por (usado en) las actividades de inversión		<u>56,793.9</u>	<u>(115,699.2)</u>
<b>Actividades de financiamiento:</b>			
Préstamos (pagados) obtenidos		(21,598.9)	120,727.8
Operaciones de reporto		239.0	700.0
Otras obligaciones		(2,368.0)	3,988.3
Aumento en títulos de emisión propia		30,000.0	-
Canceclación de títulos de emisión propia		(20,000.0)	(35,000.0)
Pago de dividendos		<u>(13,500.0)</u>	<u>(30,000.0)</u>
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiamiento		<u>(27,227.9)</u>	<u>60,416.1</u>
(Disminución) aumento en el efectivo		(14,527.5)	33,512.0
Efectivo al inicio del año		<u>426,194.9</u>	<u>392,682.9</u>
Efectivo al final de año	3	<u>\$ 411,667.4</u>	<u>\$ 426,194.9</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

Pedro Alejandro Uribe  
Presidente Junta Directiva

Gerardo José Simán Siri  
Presidente Ejecutivo

Moisés Castro Maceda  
Vicepresidente Junta Directiva

Adriana Darwisch Puyana  
Secretaria Junta Directiva

Ashali Julieta Baños Cortez  
Contador General

# **Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiarias**

## **Notas a los estados financieros consolidados**

**31 de diciembre de 2016 y 2015**

*(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)*

---

### **Nota 1. Operaciones**

El Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. es una sociedad salvadoreña de naturaleza anónima de capital fijo, que tiene por objeto principal dedicarse a todos los negocios bancarios y financieros permitidos por las leyes de la República de El Salvador. El Banco forma parte del conglomerado financiero, cuya sociedad controladora de finalidad exclusiva es Inversiones Financieras Davivienda, S. A., quien a su vez es subsidiaria de Banco Davivienda, S. A. (Colombia).

Los estados financieros se expresan en miles de dólares de los Estados Unidos de América.

### **Nota 2. Principales políticas contables**

A continuación se presenta un resumen de las principales políticas contables:

#### **a) Normas técnicas y principios de contabilidad**

Los estados financieros consolidados adjuntos han sido preparados por el Banco con base a las normas contables emitidas por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero, las cuales continúan vigentes de acuerdo a lo establecido en Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero. Estas normas prevalecen cuando existe conflicto con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Los Bancos utilizarán las NIIF en su opción más conservadora cuando la Superintendencia no se haya manifestado por alguna de las opciones permitidas; en el caso que la transacción u operación contable no se encuentre regulada deberá contabilizarse utilizando el marco conceptual de las referidas normas. Las principales diferencias entre las normas aplicadas y las NIIF se presentan en la Nota 38.

Los requerimientos de presentación de estados financieros y sus notas, así como el contenido divulgativo de los mismos, están establecidos por la NCB- 017 Normas para la Elaboración de Estados Financieros de Bancos, emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador. El Banco publica sus estados financieros con base a la NCB-018 Normas para la Publicación de Estados Financieros de los Bancos, emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador.

## Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

#### b) Consolidación de estados financieros

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. consolida sus estados financieros con aquellas compañías en las que es titular de más del cincuenta por ciento de las acciones comunes. Estas sociedades son a las que se refieren los artículos 23, 24, 118 y 145 de la Ley de Bancos, denominándolas subsidiarias.

Todas las cuentas y transacciones importantes entre compañías han sido eliminadas en la preparación de los estados financieros consolidados. Las subsidiarias del Banco se detallan a continuación:

Descripción de la sociedad	Giro del negocio	Porcentaje de participación del banco	Inversión inicial	Inversión según libros	Resultado del ejercicio
<b>2016</b>					
Valores Davivienda El Salvador, S. A. de C. V. Almacenadora	Casa corredora de bolsa	99.99%	\$ 34.3	\$ 726.1	\$ (30.0)
Davivienda El Salvador, S. A.	Almacén general de depósito	99.99%	<u>1,142.7</u>	<u>3,117.5</u>	<u>36.0</u>
Total			<u>\$ 1,177.0</u>	<u>\$ 3,843.6</u>	<u>\$ 6.0</u>
<b>2015</b>					
Valores Davivienda El Salvador, S. A. de C. V. Almacenadora	Casa corredora de bolsa	99.99%	\$ 34.3	\$ 683.1	\$ (15.0)
Davivienda El Salvador, S. A.	Almacén general de depósito	99.99%	<u>1,142.7</u>	<u>3,147.5</u>	<u>(12.9)</u>
Total			<u>\$ 1,177.0</u>	<u>\$ 3,830.6</u>	<u>\$ (27.9)</u>

#### c) Inversiones financieras

La cartera de inversiones se registra al costo de adquisición o al valor del mercado, el menor. El valor de mercado para los instrumentos que se transan con regularidad en el mercado bursátil salvadoreño se establece por el promedio simple de las transacciones ocurridas en las últimas cuatro semanas; para los títulos valores emitidos por entidades radicadas y no radicadas en el país sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño se establece una reserva con base a la categoría de riesgo asignada por una clasificadora de riesgos; y para los títulos valores sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño y sin calificación de riesgo a su valor presente.

## **Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiarias**

### **Notas a los estados financieros consolidados**

**31 de diciembre de 2016 y 2015**

*(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)*

---

Los títulos valores emitidos o garantizados por el Banco Central de Reserva de El Salvador y por otras entidades del Estado, pagaderos con fondos del Presupuesto Nacional, se presentan a su valor de adquisición.

#### **d) Reconocimiento de ingresos**

Se reconocen los ingresos devengados sobre la base de acumulación. Cuando un préstamo tiene mora superior a los noventa días, se suspende la provisión de intereses y se reconocen como ingresos hasta que son pagados en efectivo. Los intereses no provisionados se registran en cuentas de orden.

Hasta el 30 de septiembre de 2005, las comisiones sobre préstamos y operaciones contingentes con plazo mayor de 180 días se registraban como ingresos diferidos y se reconocían en resultados en forma sistemática en el transcurso del contrato. A partir del 1 de octubre de 2005, las comisiones derivadas de operaciones de préstamos o contingentes con plazo hasta 30 días se reconocen como ingresos en la fecha que se cobren o provisionen. Las comisiones derivadas de operaciones de préstamos o contingentes con plazos mayores a 30 días se registran en ingresos diferidos, neto de los costos directos por otorgamiento de los mismos. El reconocimiento de ingresos diferidos se efectúa periódicamente, según la forma de pago establecido originalmente bajo el método del interés efectivo, utilizando la tasa interna de retorno.

Las amortizaciones de comisiones por operaciones contingentes y servicios se hacen mensualmente a prorrata durante el plazo estipulado por el otorgamiento de avales, fianzas, garantías y otros servicios, neto de los costos directos por otorgamiento de los mismos. Se suspende el reconocimiento de ingresos diferidos cuando los préstamos o las operaciones contingentes se reclasifiquen a cartera vencida y se reconocen hasta que se recuperen dichos saldos.

Los intereses que pasan a formar parte del activo como consecuencia de otorgar un refinanciamiento, se registran como pasivos diferidos y se reconocen como ingresos hasta que se perciben de acuerdo al plazo.

#### **e) Préstamos e intereses vencidos**

Se consideran préstamos vencidos los saldos totales de capital, de aquellos préstamos que tienen cuotas de capital o intereses con mora superior a noventa días o cuando la entidad ha tomado la decisión de cobrarlos por la vía judicial, aunque no existe la morosidad antes indicada.

## **Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiarias**

### **Notas a los estados financieros consolidados**

**31 de diciembre de 2016 y 2015**

*(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)*

---

El criterio para el traslado de los préstamos e intereses vigentes a vencidos está de acuerdo con las normas establecidas por la Superintendencia del Sistema Financiero.

#### **f) Reservas de saneamiento de activos de riesgo**

Las reservas de saneamiento de préstamos, intereses por cobrar y otros activos de riesgo se han establecido de conformidad con los instructivos emitidos por la Superintendencia del Sistema Financiero, en los cuales se permite evaluar los riesgos de cada deudor del Banco, con base a los criterios siguientes: capacidad empresarial, capacidad de pago, responsabilidad, situación económica y cobertura de las garantías reales.

Los incrementos de estas provisiones o reservas pueden ocurrir por aumentos del riesgo de cada uno de los deudores en particular; las disminuciones pueden ser ocasionadas por disminución del riesgo, por retiros del activo de los saldos a cargo de deudores hasta por el valor provisionado, cuando el valor retirado del activo es superior a la provisión que le corresponde, la diferencia se aplica a gastos.

Las reservas genéricas se constituyen cuando existen deficiencias de información que, a juicio de la Superintendencia afectan los estados financieros.

Las reservas de saneamiento por exceso de créditos relacionados, se constituyen en cumplimiento de requerimiento de la Superintendencia con base al artículo 206 de la Ley de Bancos, el cual regula los créditos relacionados por presunción. El monto de estas provisiones corresponde al exceso de créditos relacionados determinados por la Superintendencia, el cual se disminuirá con crédito a los resultados conforme se elimine el exceso correspondiente.

Las reservas por riesgo de calificación de deudores se constituyen cuando como resultado de una verificación hecha por la Superintendencia, se determina que es necesario reclasificar a categorías de mayor riesgo a un número de deudores superior al quince por ciento de la muestra examinada. El monto de estas reservas se incrementa por el resultado de las evaluaciones realizadas por la Superintendencia y se disminuye con autorización de esa Institución cuando a su juicio el Banco haya mejorado sus procedimientos de calificación de deudores.

## **Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiarias**

### **Notas a los estados financieros consolidados**

**31 de diciembre de 2016 y 2015**

*(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)*

---

Adicionalmente, el Banco tiene como política establecer reservas voluntarias de carácter general, basado principalmente en el criterio conservador de la Administración, a fin de minimizar cualquier impacto futuro de un posible incremento en el riesgo crediticio.

#### **g) Reconocimiento de pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar**

El Banco reconoce como pérdidas de la cartera de préstamos, aplicando el saldo a la reserva de saneamiento constituida, bajo los siguientes criterios: a) los saldos con garantía real que tienen más de veinticuatro meses sin reportar recuperaciones de capital, siempre que no se encuentren en proceso de ejecución judicial; b) los saldos sin garantía real que tienen más de doce meses sin reportar recuperaciones de capital, siempre que no se encuentren en proceso de ejecución judicial, c) los saldos sin documento ejecutivo para iniciar la recuperación por la vía judicial, d) los saldos que después de veinticuatro meses de iniciada la acción judicial, no haya sido posible ejecutar embargo, e) los casos en los que se haya emitido sentencia de primera instancia a favor del deudor; f) cuando no exista evidencia de que el deudor reconoció su deuda en los últimos cinco años; y g) cuando a juicio del Banco no exista posibilidad de recuperación.

#### **h) Inversiones accionarias**

Las inversiones en acciones de sociedades de inversión conjunta se registran utilizando el método de participación. Para efectos de la presentación de estados financieros consolidados las inversiones en compañías subsidiarias son eliminadas.

Cuando el valor de la adquisición es mayor que el valor en libros de la entidad emisora, el Banco traslada a una cuenta de cargos diferidos el valor del exceso, el cual amortiza anualmente en un plazo de hasta tres años contados a partir de la fecha de adquisición de la inversión.

#### **i) Activo fijo**

Los bienes inmuebles están registrados al costo de adquisición, de construcción o a valores determinados por peritos independientes y aprobados por la Superintendencia del Sistema Financiero. Las diferencias resultantes entre el valor contable de los bienes y los determinados por el avalúo independiente o por el precio de transferencia se registran con cargo o crédito a la cuenta de superávit por revaluación de activos fijos en el patrimonio restringido.

## **Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiarias**

### **Notas a los estados financieros consolidados**

**31 de diciembre de 2016 y 2015**

*(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)*

---

El resto de bienes se registra a su costo de adquisición. La depreciación se calcula bajo el método de línea recta con base a la vida útil estimada de los activos. El valor de la revaluación de los activos fijos depreciables se amortiza de acuerdo con la vida útil estimada restante de los activos.

Las tasas de depreciación utilizadas son las siguientes: mobiliario y equipo entre el 20% y el 50%, vehículos el 20% y edificaciones e instalaciones entre el 2.5% y el 5%. Las ganancias o pérdidas que resultan de retiros o ventas, así como los gastos por mantenimiento y reparaciones, que no extienden significativamente la vida útil del bien, se cargan a los resultados del año en que se incurren.

#### **j) Activos extraordinarios**

Los bienes recibidos en concepto de pago de créditos se contabilizan al costo o valor de mercado, el menor. El costo se establece por el valor fijado en la escritura de dación, en caso de dación en pago; o al valor fijado en el acta de adjudicación, en caso de adjudicación judicial; más las mejoras que aumentan el valor intrínseco del bien. Para estos efectos se considera como valor de mercado de activos no monetarios, el valúo pericial de los bienes realizados por perito inscrito en la Superintendencia.

Los activos extraordinarios deben ser liquidados dentro de un plazo de cinco años a partir de la fecha de su adquisición, debiendo provisionarlos como pérdida durante los primeros cuatro años, mediante provisiones mensuales uniformes.

La utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconoce hasta que se ha percibido.

#### **k) Intereses y comisiones por pagar**

Los intereses sobre depósitos, títulos emitidos, préstamos y otras obligaciones se reconocen sobre la base de acumulación.

Las comisiones sobre préstamos recibidos con plazo mayor a un año se registran como activos diferidos y se reconocen como gastos en forma lineal durante la vigencia del préstamo.

## **Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiarias**

### **Notas a los estados financieros consolidados**

**31 de diciembre de 2016 y 2015**

*(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)*

---

#### **l) Transacciones en moneda extranjera**

Las transacciones en moneda extranjera, distintas a las monedas de curso legal, se registran al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción y los saldos relacionados se ajustan al tipo de cambio vigente a la fecha de cierre mensual; las ganancias o pérdidas derivadas de este ajuste se reconocen en los resultados del ejercicio corriente.

#### **m) Indemnizaciones y retiro voluntario**

Las compensaciones que van acumulándose a favor de los empleados del Banco según el tiempo de servicio, de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo vigente, pueden llegarles a ser pagadas en caso de despido sin causa justificada. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la contingencia máxima por este concepto se estima en \$7,813.1 y \$7,445.5, respectivamente. La política contable es registrar gastos por indemnizaciones en el período en que se conoce la obligación.

En enero de 2014 la Asamblea Legislativa aprobó La Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria, la cual entró en vigencia el 1 de enero de 2015. La prestación económica por renuncia a partir de los dos años, es equivalente a quince días de salario básico por cada año de servicio. Dicho salario no podrá ser superior a dos veces el salario mínimo diario legal vigente correspondiente al sector de la actividad económica del empleador. El plan de beneficios definido usa el método actuarial de la unidad de crédito para estimar su obligación y la descuenta a su valor presente a la fecha de presentación de los estados financieros. Las ganancias o las pérdidas por los cambio en las hipótesis actuariales se cargan o abonan a los resultados.

Los principales supuestos del estudio actuarial son: a) la tasa de descuento utilizada para actualizar las prestaciones al personal que es del 7.31%, tasa nominal promedio de las últimas ocho emisiones de Eurobonos del Estado de El Salvador, con plazos que oscilan entre 2019 y 2041, b) los salarios mínimos en promedio se espera que crezcan a razón del 3.0% anual y c) tasa de rotación de los empleados 5.48%. Al 31 de diciembre de 2016 el banco tiene registrado \$965.2 (\$913.3 en 2015) en concepto de provisión por retiro voluntario.

## **Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiarias**

### **Notas a los estados financieros consolidados**

**31 de diciembre de 2016 y 2015**

*(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)*

---

#### **n) Unidad monetaria**

La Ley de Integración Monetaria aprobada con fecha 30 de noviembre de 2000, establece que a partir de enero de 2001 el dólar de los Estados Unidos de América será moneda de curso legal y que todas las transacciones que se realicen en el sistema financiero se expresarán en dólares. Los libros del Banco se llevan en dólares de los Estados Unidos de América representados por el símbolo \$ en los estados financieros adjuntos.

#### **ñ) Cargos por riesgos generales de la banca**

El Banco no ha efectuado cargos por este concepto.

#### **o) Reserva riesgo país**

El Banco constituye provisiones por riesgo país por las actividades de colocación de recursos en el exterior. Este riesgo es imputable al país de domicilio del deudor u obligado al pago y desde el cual se debe obtener el retorno de los recursos invertidos, salvo que la compañía matriz del deudor actúe en calidad de deudor solidario y/o cuando el garante esté domiciliado en un país con calificación en grado de inversión.

Las instituciones que coloquen o comprometan sus recursos en otros países utilizan para determinar el grado de riesgo país, las calificaciones de riesgo soberano de los países, emitidas por las sociedades calificadoras de riesgo reconocidas internacionalmente, para las obligaciones de largo plazo.

Los incrementos de las provisiones causarán un débito en la cuenta de resultados por aplicar - utilidades de ejercicios anteriores y un crédito en la cuenta de patrimonio restringido - utilidades de ejercicios anteriores. Las disminuciones en las provisiones causarán una reversión de la aplicación contable de constitución.

#### **p) Uso de estimaciones contables en la preparación de los estados financieros**

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia del Banco realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, la revelación de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros así como los ingresos y gastos por los períodos informados. Los activos y pasivos son reconocidos en los estados financieros cuando es probable que futuros beneficios económicos fluyan hacia o desde la entidad y que las diferentes partidas tengan un costo o valor que puede ser confiablemente medido. Si en el futuro estas estimaciones y supuestos, que se basan en el mejor criterio de la gerencia a la fecha de los estados financieros, se modificaran con respecto a las actuales circunstancias, los estimados y supuestos originales serían adecuadamente modificados en el año en que se produzcan tales cambios.

## Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados 31 de diciembre de 2016 y 2015

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

#### Nota 3. Caja y bancos

Este rubro se encuentra integrado por el efectivo disponible, tanto en moneda de curso legal, como en moneda extranjera y asciende a \$411,667.3 (\$426,194.9 en 2015), de los cuales \$356,588.2 (\$366,480.3 en 2015) corresponden a depósitos en moneda de curso legal y \$887.3 (\$262.4 en 2015) en depósitos en moneda extranjera. De los depósitos en bancos, un monto de \$307,952.1 (\$328,559.4 en 2015) devenga intereses.

Un resumen de este rubro se muestra a continuación:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Caja	\$ 43,306.2	\$ 41,484.1
Depósitos en el Banco Central de Reserva de El Salvador	307,533.0	313,559.5
Documentos a cargo de otros bancos	10,466.5	17,845.0
Depósitos en bancos extranjeros	49,942.6	53,183.3
Intereses por cobrar	<u>419.1</u>	<u>123.0</u>
	<u>\$ 411,667.4</u>	<u>\$ 426,194.9</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el valor de la reserva de liquidez de los depósitos de clientes asciende a \$304,489.5 y \$305,511.0, respectivamente. Esta reserva se encuentra respaldada en la cuenta de depósitos para el año 2016 y para el año 2015 en depósitos y títulos de inversión del Banco Central de Reserva de El Salvador.

Con fecha 1 de julio de 2014, entró en vigencia la normativa que establece que el tercer tramo de la reserva de liquidez de los depósitos de clientes esté constituido en depósito en efectivo restringido en el Banco Central de Reserva, en sustitución del título valor emitido anteriormente por el Banco Central de Reserva. El saldo al 31 de diciembre de 2016 el depósito restringido es de \$152,244.8 (\$152,755.5 en 2015).

#### Nota 4. Reportos y Operaciones Bursátiles

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se encontraban registrados \$2,424.3 y \$3,682.3, respectivamente de operaciones bursátiles realizadas por el Banco en la Bolsa de Valores de El Salvador, no vencidos a la fecha de cierre del periodo.

## Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados 31 de diciembre de 2016 y 2015

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

#### Nota 5. Inversiones financieras

Este rubro representa los títulos valores y otras inversiones en instrumentos monetarios, adquiridos para fines especulativos o por disposición de las autoridades monetarias, los cuales se detallan a continuación:

	2016	2015
Títulos valores para conservarse hasta el vencimiento -		
Emitidos por la Banca Central	\$ 10,739.0	\$ 49,500.0
Emitidos por el Estado	127,055.9	140,018.8
Emitidos por FICAFE	8,019.3	8,019.3
Emitidos por bancos del país	2,536.9	8,059.0
Emitidos por instituciones extranjeras	2,011.5	6,845.8
Emitidos por otros	<u>1,423.5</u>	<u>1,681.6</u>
	151,786.1	214,124.5
Intereses provisionados	5,307.7	6,590.6
Provisión para inversiones	<u>(65.6)</u>	<u>(65.6)</u>
	\$ <u>157,028.2</u>	\$ <u>220,649.5</u>

El movimiento de las provisiones en el período reportado es el siguiente:

	2016	2015
Saldo inicial	\$ <u>65.6</u>	\$ <u>65.6</u>
Saldo final	\$ <u>65.6</u>	\$ <u>65.6</u>

La tasa de cobertura de las inversiones es de 0.0419% (0.0298% en 2015). La tasa de cobertura es el cociente en porcentaje que resulta de dividir el monto de las provisiones entre el monto del activo.

La tasa de rendimiento promedio de la cartera de las inversiones financieras es de 4.76% (3.84% en 2015).

La tasa de rendimiento promedio es el porcentaje que resulta de dividir los ingresos por intereses de la cartera de inversiones entre el saldo promedio de la cartera bruta de inversiones por el período reportado.

## Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

#### Nota 6. Cartera de préstamos

La cartera de préstamos de la entidad se encuentra diversificada en los siguientes sectores de la economía:

	2016	2015
Préstamos vigentes		
Préstamos a empresas privadas	\$ 612,074.8	\$ 576,694.9
Préstamos para la adquisición de vivienda	273,421.4	268,978.3
Préstamos para el consumo	589,550.5	585,151.5
Préstamos a otras entidades del Sistema Financiero	1,963.3	3,215.0
Préstamos a entidades estatales	732.0	820.5
Préstamos a empresas no domiciliadas	<u>60,381.5</u>	<u>43,745.4</u>
	<u>1,538,123.5</u>	<u>1,478,605.6</u>
Préstamos refinanciados o reprogramados		
Préstamos a empresas privadas	21,744.7	22,240.4
Préstamos para la adquisición de vivienda	8,941.6	9,560.5
Préstamos para el consumo	<u>48,710.4</u>	<u>40,231.2</u>
	<u>79,396.7</u>	<u>72,032.1</u>
Préstamos vencidos		
Préstamos a empresas privadas	12,865.3	15,989.0
Préstamos para la adquisición de vivienda	9,384.4	7,956.4
Préstamos para el consumo	16,925.6	16,712.8
Préstamos a empresas no domiciliadas	<u>3.0</u>	<u>4.0</u>
	<u>39,178.3</u>	<u>40,662.2</u>
	1,656,698.5	1,591,299.9
Intereses sobre préstamos	6,245.3	5,841.4
Menos - Reserva de saneamiento	<u>(39,276.3)</u>	<u>(37,195.8)</u>
Cartera neta	<u>\$ 1,623,667.5</u>	<u>\$1,559,945.5</u>

La tasa de rendimiento promedio de la cartera de préstamos es de 10.12% (10.08% en 2015).

La tasa de rendimiento promedio es el porcentaje que resulta de dividir los ingresos de la cartera de préstamos (incluidos los intereses y comisiones) entre el saldo promedio de la cartera bruta de préstamos por el período reportado.

## Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Los préstamos con tasa de interés ajustable representan el 100% de la cartera de préstamos. Los intereses devengados por la cartera de préstamos y no reconocidos en los resultados del período reportado ascienden a \$2,574.4 (\$594.5 en 2015). Durante el año 2016 se han efectuado traslados netos de cartera vigente a cartera vencida y refinanciada menos reversiones de vencida a vigente, por un monto de \$1,483.9 (\$1,238.2 en 2015).

#### Nota 7. Reservas de saneamiento

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco mantiene reservas de saneamiento para cubrir eventuales pérdidas por un total de \$47,610.8 y \$45,258.3, respectivamente. El movimiento registrado, durante los períodos reportados, en las cuentas de reservas de saneamiento se resume a continuación:

a. Reservas para deudores de créditos a empresas privadas

	Sobre préstamos e intereses	Sobre contingencias	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2014	\$ 9,955.7	\$ 8,169.0	\$ 18,124.7
Más - Constitución de reserva	(894.3)	140.8	(753.5)
Menos - Liquidación de créditos	(846.4)	-	(846.4)
Traslado a activos extraordinarios	(395.5)	-	(395.5)
Reclasificaciones	<u>(123.9)</u>	<u>(247.3)</u>	<u>(371.2)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015	7,695.6	8,062.5	15,758.1
Más - Constitución de reserva	411.7	348.5	760.2
Menos - Liquidación de créditos	(1,569.7)	-	(1,569.7)
Traslado a activos extraordinarios	(421.6)	-	(421.6)
Liberación de Reserva	<u>-</u>	<u>(76.5)</u>	<u>(76.5)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	<u>\$ 6,116.0</u>	<u>\$ 8,334.5</u>	<u>\$ 14,450.5</u>

Tasa de cobertura 2.04% (2.39% para 2015).

## Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados 31 de diciembre de 2016 y 2015

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

#### b. Reservas para deudores de créditos para vivienda

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Saldo inicial	\$ 3,728.4	\$ 4,062.1
Más - Constitución de reserva	804.3	205.0
Menos - Reclasificación a activos extraordinario:	-	(497.8)
Reclasificación	-	(2.5)
Traslado a activos extraordinarios	( 383.8)	-
Liquidación de préstamos	<u>(320.0)</u>	<u>(38.4)</u>
Saldo final	<u>\$ 3,828.9</u>	<u>\$ 3,728.4</u>

Tasa de cobertura 1.31% (1.30% para 2015).

#### c. Reservas para deudores de créditos para consumo

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Saldo inicial	\$ 22,085.6	\$ 19,483.8
Más - Constitución de reserva	34,125.6	32,001.1
Menos - Liquidación de créditos	(32,581.7)	(29,379.3)
Traslado a activos extraordinarios	(120.4)	(52.2)
Reclasificaciones	<u>-</u>	<u>32.2</u>
Saldo final	<u>\$ 23,509.1</u>	<u>\$ 22,085.6</u>

Tasa de cobertura 3.59% (3.44% en 2015).

#### d. Reservas voluntarias

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Saldo inicial	\$ 3,686.2	\$ 3,686.2
Más - Constitución	<u>2,136.1</u>	<u>-</u>
Saldo final	<u>\$ 5,822.3</u>	<u>\$ 3,686.2</u>

La tasa de cobertura determinada es el cociente expresado en porcentaje que resulta de dividir el monto de las provisiones entre el monto del activo.

Las reservas de saneamiento por contingencias se presentan en el rubro de otros pasivos diversos.

## Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados 31 de diciembre de 2016 y 2015

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

---

#### Nota 8. Cartera pignorada

El Banco ha obtenido recursos con garantía de la cartera de préstamos como se describe a continuación:

- a. Préstamos recibidos del Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL) por \$30,275.1 (\$27,976.2 en 2015), los cuales están garantizados con créditos categoría "A1", "A2", "B", "C1", "C2" y "D1" por un monto de \$29,766.2 (\$27,675.8 en 2015). Al 31 de diciembre de 2016, el saldo del préstamo más intereses es de \$18,781.5 (\$17,587.1 en 2015) y de la garantía \$19,939.0 (\$18,856.3 en 2015).
- b. Emisión de certificados de inversión CIBHSBC2 colocados a través de la Bolsa de Valores por \$8,720.0 (\$8,720.0 en 2015) e intereses acumulados de \$11.1 (\$11.2 en 2015), la cual está garantizada con créditos categoría "A" por un monto de \$12,534.8 (\$12,549.4 en 2015); dicha emisión vence el 21 de marzo de 2017.
- c. Emisión de certificados de inversión CIBDAV01 colocados a través de la Bolsa de Valores por \$100,000.0 (\$120,000.0 en el 2015) e intereses acumulados de \$314.0 (\$400.7 en 2015) correspondiente a los tramos I al V, la cual está garantizada con créditos categoría "A" por un monto de \$112,662.8 (\$112,895.7 en 2015); dicha emisión vence entre el 30 de mayo de 2018 y 20 de diciembre de 2020.
- d. Al 29 de Noviembre de 2016 emisión de certificados de inversión CIBDAV02 colocados a través de la Bolsa de Valores por \$30,000.0 e intereses acumulados de \$162.3, la cual está garantizada con créditos categoría "A" por un monto de \$37,745.0; dicha emisión vence el 29 de Noviembre de 2022.
- e. Préstamos recibidos del Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) por \$1,000.0, los cuales están garantizados con créditos categoría "A1" por un monto de \$1,000.0. Al 31 de diciembre de 2016, el saldo del préstamo más intereses es de \$1,009.0 y de la garantía \$1,002.7.

Los créditos referidos constan en registros que permiten su identificación plena, a efecto de responder ante los acreedores por las responsabilidades legales derivadas de los contratos respectivos.

## Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados 31 de diciembre de 2016 y 2015

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

#### Nota 9. Bienes recibidos en pago (activos extraordinarios)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco mantiene saldos por activos extraordinarios por valor de \$8,842.3 y \$10,442.0, respectivamente.

El movimiento de activos extraordinarios, registrado durante los periodos reportados, se resume a continuación:

	Valor de los activos	Valor de las reservas	Valor neto de reservas
Saldos al 31 de diciembre de 2014	\$ 32,759.5	\$ 19,748.9	\$ 13,010.6
Más - Adquisiciones	5,610.5	4,236.0	1,374.5
Menos - Retiros	<u>(8,850.2)</u>	<u>(4,907.1)</u>	<u>(3,943.1)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015	29,519.8	19,077.8	10,442.0
Más - Adquisiciones	9,174.9	7,122.5	2,052.4
Menos - Retiros	<u>(10,174.4)</u>	<u>(6,522.3)</u>	<u>(3,652.1)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	<u>\$ 28,520.3</u>	<u>\$ 19,678.0</u>	<u>\$ 8,842.3</u>

En los periodos reportados se dieron de baja a activos extraordinarios en concepto de venta de acuerdo al detalle siguiente:

	Precio de venta	Costo de adquisición	Provisión constituida	Utilidad
2016	\$ 7,607.8	\$ 10,174.4	\$ (6,522.2)	\$ 3,955.6
2015	\$ 5,051.7	\$ 8,850.2	\$ (4,907.1)	\$ 1,108.5

## Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados 31 de diciembre de 2016 y 2015

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

#### Nota 10. Inversiones accionarias

Las inversiones accionarias del Banco en sociedades de inversión conjunta se detallan a continuación:

Descripción de la sociedad	Giro del negocio	Porcentaje de participación	Fecha de inversión inicial	Monto de inversión inicial	según libros	Resultado del ejercicio
<b>31 de diciembre de 2016</b>						
SERFINSA, S. A. DE C. V.	Servicios financieros	41.0%	Agosto 18, 1993	\$ 114.3	\$1,133.4	\$ 68.2
SERSAPROSA	Traslado de valores mensajería	25.0%	Febrero 23, 1993	403.6	2,903.9	387.0
Garantías y Servicios, S. A. de C. V.	Desarrollo del sistema de garantía recíproca	3.1%	Febrero 19, 2004	114.3	114.3	-
Bolsa de Valores de El Salvador, S. A. de C. V.	Mercado bursátil	0.5%	Diciembre 31, 1993	2.1	0.6	-
CEDEVAL S. A. de C. V.	Custodia de valores	1.3%	Agosto 31, 1995	0.5	23.0	-
ACH El Salvador, S. A. de C. V.	Pagos electrónicos	25.0%	Abril 20, 2010	<u>200.0</u>	<u>269.6</u>	<u>170.9</u>
				<b>\$ 834.8</b>	<b>\$4,444.8</b>	<b>\$ 626.1</b>
<b>31 de diciembre de 2015</b>						
SERFINSA, S. A. DE C. V.	Servicios financieros	41.0%	Agosto 18, 1993	\$ 114.3	\$1,056.3	\$ 157.4
SERSAPROSA	Traslado de valores mensajería	25.0%	Febrero 23, 1993	403.6	2,792.6	317.8
Garantías y Servicios, S. A. de C. V.	Desarrollo del sistema de garantía recíproca	3.1%	Febrero 19, 2004	114.3	114.3	-
Bolsa de Valores de El Salvador, S. A. de C. V.	Mercado bursátil	0.5%	Diciembre 31, 1993	2.1	0.6	-
CEDEVAL S. A. de C. V.	Custodia de valores	1.3%	Agosto 31, 1995	0.5	23.0	-
ACH El Salvador, S. A. de C. V.	Pagos electrónicos	25.0%	Abril 20, 2010	<u>200.0</u>	<u>222.3</u>	<u>227.3</u>
				<b>\$ 834.8</b>	<b>\$4,209.1</b>	<b>\$ 702.5</b>

## Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados 31 de diciembre de 2016 y 2015

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

#### Nota 11. Activo fijo (bienes muebles e inmuebles)

Los bienes muebles e inmuebles del Banco se detallan a continuación:

	2016	2015
Al costo:		
Edificaciones e instalaciones	\$ 35,209.4	\$ 37,827.8
Mobiliario y equipo	<u>34,050.1</u>	<u>31,472.9</u>
	69,259.5	69,300.7
Menos - Depreciación acumulada	<u>(44,246.8)</u>	<u>(41,119.2)</u>
	25,012.7	28,181.5
Más - Terrenos	15,557.8	11,459.2
Amortizables	4,645.3	2,751.8
Construcción en proceso	595.2	399.5
Mobiliario y equipo en tránsito	925.3	542.3
Amortización acumulada	<u>(1,478.8)</u>	<u>(1,075.5)</u>
	<u>45,257.5</u>	<u>42,258.8</u>
Revaluaciones -		
Edificaciones	\$ 550.2	\$ 550.2
Menos - Depreciación acumulada	<u>(318.5)</u>	<u>(306.8)</u>
	231.7	243.4
Terrenos	<u>5,164.7</u>	<u>5,164.7</u>
	<u>5,396.4</u>	<u>5,408.1</u>
Total	<u>\$ 50,653.9</u>	<u>\$ 47,666.9</u>

El movimiento del activo fijo en los ejercicios reportados se presenta a continuación:

	2016	2015
Saldo inicial	\$ 47,666.9	\$ 46,865.0
Más - Adquisiciones	7,475.7	4,718.4
Menos - Retiros	(513.7)	(181.7)
Depreciaciones	(3,571.8)	(3,257.7)
Amortizaciones	<u>(403.2)</u>	<u>(477.1)</u>
Saldo final	<u>\$ 50,653.9</u>	<u>\$ 47,666.9</u>

## Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

#### Nota 12. Depósitos de clientes

La cartera de depósitos del Banco se encuentra distribuida así:

	2016	2015
Depósitos del público	\$ 1,289,437.3	\$ 1,296,625.8
Depósitos de otros bancos	4,171.9	2,563.8
Depósitos de entidades estatales	36,418.1	36,795.6
Restringidos e inactivos	41,293.2	41,292.2
Intereses por pagar	<u>2,394.4</u>	<u>2,182.3</u>
Total	<u>\$ 1,373,714.9</u>	<u>\$ 1,379,459.7</u>

Las diferentes clases de depósitos del Banco son las siguientes:

	2016	2015
Depósitos en cuenta corriente	\$ 306,335.7	\$ 351,770.5
Depósitos en cuenta de ahorro	392,056.9	398,403.3
Depósitos a plazo	672,927.9	627,103.6
Intereses por pagar	<u>2,394.4</u>	<u>2,182.3</u>
Total	<u>\$ 1,373,714.9</u>	<u>\$ 1,379,459.7</u>

La cartera de depósitos del Banco expresados en Euros al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se resume a continuación:

	2016		2015	
	Dólar	Euro	Dólar	Euro
Depósitos del público	\$ 1,056.3	€ 997.8	\$ 668.8	€ 615.7
Restringidos e inactivos	<u>69.0</u>	<u>65.1</u>	<u>74.4</u>	<u>68.5</u>
Total	<u>\$ 1,125.3</u>	<u>€ 1,062.9</u>	<u>\$ 743.2</u>	<u>€ 684.2</u>

## Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados 31 de diciembre de 2016 y 2015

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Las diferentes clases de depósitos del Banco expresados en Euros al 31 de diciembre de 2016 y 2015, son los siguientes:

	2016		2015	
	Dólar	Euro	Dólar	Euro
Depósito en cuenta de ahorro	\$ 1,056.3	€ 997.8	\$ 668.8	€ 615.7
Depósito a plazo	<u>69.0</u>	<u>65.1</u>	<u>74.4</u>	<u>68.5</u>
Total	<u>\$ 1,125.3</u>	<u>€ 1,062.9</u>	<u>\$ 743.2</u>	<u>€ 684.2</u>

La tasa de costo promedio de la cartera de depósitos es de 2.14% (1.94% en 2015).

La tasa de costo promedio es el porcentaje que resulta de dividir el rubro costo de captación de depósitos entre el saldo promedio de la cartera de depósitos.

#### Nota 13. Préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL)

Al 31 de diciembre de 2016, los préstamos recibidos del Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL) ascienden a \$30,275.1 (\$27,976.2 en 2015), destinados a financiamiento de proyectos de formación de capital y desarrollo, con un saldo de capital más intereses de \$18,781.5 (\$17,587.1 en 2015), a una tasa de interés anual que oscila entre el 2.0% y el 6.0%, garantizados con créditos categorías "A1", "A2", "B", "C1", "C2 ". Estas obligaciones vencen entre el 19 de marzo de 2017 y el 28 de noviembre de 2031.

#### Nota 14. Préstamos de otros bancos

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, las obligaciones por préstamos con bancos extranjeros ascienden a \$403,362.4 y \$425,682.0, respectivamente, monto que incluye capital más intereses.

# Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

El detalle de préstamos con los bancos extranjeros es el siguiente:

### 31 de Diciembre 2016

Banco	Destino	Capital e intereses	Tasa de interés anual (%)	Garantía	Fecha de vencimiento
A	Capital de Trabajo	\$ 10,025.5	2.5%	Fiduciaria	Entre 11 de enero de 2017 y 23 de febrero de 2017
B	Capital de Trabajo	1,009.0	4.0%	Fiduciaria	11 de abril de 2017
C	Capital de Trabajo	2,825.4	3.0%	Fiduciaria	Entre 5 de abril de 2017 y 24 de julio de 2017
D	Capital de Trabajo	8,014.5	2.6%	Fiduciaria	Entre 4 de enero de 2017 y 30 de enero de 2017
E	Comercio exterior	5,611.6	2.5%	Fiduciaria	Entre 2 de febrero de 2017 y 11 de abril de 2017
F	Capital de Trabajo	70,347.5	3.8%	Fiduciaria	15 de agosto de 2022
G	Comercio exterior	12,995.7	2.3%	Fiduciaria	Entre 16 de febrero de 2017 y 20 de abril de 2017
H	Capital de Trabajo	44,328.1	1.3%	Fiduciaria	Entre 9 de enero de 2017 y 22 de agosto de 2017
I	Capital de Trabajo	14,397.6	2.7%	Fiduciaria	Entre 4 de mayo de 2017 y 5 de octubre de 2017
J	Comercio exterior	10,008.3	1.5%	Fiduciaria	Entre 22 de noviembre de 2017 y 24 de noviembre de 2017
K	Comercio exterior	18,238.2	2.8%	Fiduciaria	Entre 9 de marzo de 2017 y 25 de septiembre de 2017
L	Comercio exterior	7,235.6	2.3%	Fiduciaria	Entre 9 de febrero de 2017 y 24 de abril de 2017
M	Comercio exterior	197.9	2.3%	Fiduciaria	Entre 6 de febrero de 2017 y 13 de marzo de 2017
N	Comercio exterior	5,017.9	2.3%	Fiduciaria	4 de mayo de 2017
O	Comercio exterior	3,001.2	2.8%	Fiduciaria	8 de junio de 2017
P	Comercio exterior	5,510.1	3.9%	Fiduciaria	23 de septiembre de 2019
Q	Capital de Trabajo	30,157.5	4.0%	Fiduciaria	15 de agosto de 2022
R	Comercio exterior	78,962.7	3.5%	Fiduciaria	Entre 17 de enero de 2017 y 15 de marzo de 2021
S	Capital de Trabajo	<u>75,478.1</u>	5.1%	Fiduciaria	15 de agosto de 2022
		<u>\$ 403,362.4</u>			

## Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados 31 de diciembre de 2016 y 2015

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

#### Al 31 de Diciembre de 2015

Banco	Destino	Capital e intereses	Tasa de interés anual (%)	Garantía	Fecha de vencimiento
A	Capital de Trabajo	\$ 8,011.7	Entre 2.04% y 2.57%	Fiduciaria	Entre 7 de enero de 2016 y 1 de junio de 2016
B	Comercio exterior	35,695.0	Entre 1.48% y 2.12%	Fiduciaria	Entre 11 de enero 2016 y 18 de agosto 2016
C	Comercio exterior	45,320.0	Entre 0.69% y 2.14%	Fiduciaria	Entre 10 de marzo 2016 y 14 de noviembre 2016
D	Comercio exterior	18,721.6	Entre 1.56% y 2.40%	Fiduciaria	Entre 22 de febrero 2016 y 1 de diciembre de 2016
E	Comercio exterior	23,256.1	Entre 1.73% y 2.20%	Fiduciaria	Entre 4 de enero 2016 y 13 de octubre de 2016
F	Comercio exterior	10,020.1	Entre 1.44% y 1.65%	Fiduciaria	Entre 8 de febrero 2016 y 15 de abril de 2016
G	Comercio exterior	11,878.3	Entre 1.69% y 2.10%	Fiduciaria	Entre 4 de abril de 2016 y 16 de junio de 2016
H	Capital de Trabajo	38,810.0	Entre 0.76% y 1.14%	Fiduciaria	Entre 31 de marzo de 2016 y 9 de enero de 2017
I	Comercio exterior	7,512.3	3.46%	Fiduciaria	Entre 15 de marzo de 2016 y 15 de septiembre de 2019
J	Comercio exterior	50,553.7	3.69%	Fiduciaria	Entre 15 de marzo de 2016 y 15 de marzo de 2021
K	Capital de Trabajo	70,291.7	3.26%	Fiduciaria	Entre 17 de noviembre de 2017 y 15 de agosto de 2022
L	Capital de Trabajo	30,133.4	3.48%	Fiduciaria	Entre 17 de noviembre de 2017 y 15 de agosto de 2022
M	Capital de Trabajo	<u>75,478.1</u>	5.10%	Fiduciaria	Entre 17 de noviembre de 2017 y 15 de agosto de 2022
		<u>\$ 425,682.0</u>			

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 no se registraron obligaciones por préstamos con bancos nacionales.

#### Nota 15. Reportos y otras obligaciones bursátiles

Al 31 de diciembre de 2016 el Banco registra obligaciones por reporto y obligaciones bursátiles por \$1,739.0, que se han realizado por intermediación de la subsidiaria Valores Davivienda El Salvador, S. A. de. C. V.

Al 31 de diciembre de 2015, las operaciones de reporto fueron de \$1,500.0.

## Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados 31 de diciembre de 2016 y 2015

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

#### Nota 16. Títulos de emisión propia

Los títulos valores emitidos con base al artículo 53 de la Ley de Bancos, para captar recursos del público se detallan a continuación:

Nombre de la emisión	Monto de la emisión	Fecha de emisión	Plazo	Saldo de capital	Saldo de intereses	Tasa de interés pactada	Clase de Garantía
<b>2016</b>							
CIBHSBC2	\$250,000.0	21 de marzo de 2012	5 años	\$8,720.0	\$ 11.1	4.25%	Créditos categoría "A"
CIBDAV01	200,000.0	30 de mayo de 2013	5 y 7 años	100,000.0	314.0	5.27%	Créditos categoría "A" y patrimonio
CIBDAV02	200,000.0	29 de noviembre de 2016	6 años	30,000.0	162.3	6.00%	Créditos categoría "A"
Total	<u>\$ 650,000.0</u>			<u>\$138,720.0</u>	<u>\$ 487.4</u>		
<b>2015</b>							
CIBHSBC2	\$ 250,000.0	21 de marzo de 2012	5 años	\$ 8,720.0	\$ 11.2	4.25%	Créditos categoría "A"
CIBDAV01	200,000.0	30 de mayo de 2013 y 29 de agosto de 2014	5 y 7 años	120,000.0	400.7	5.27%	Créditos categoría "A" y patrimonio
Total	<u>\$ 450,000.0</u>			<u>\$128,720.0</u>	<u>\$ 411.9</u>		

#### Nota 17. Bonos convertibles en acciones

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 no se tienen bonos convertibles en acciones de conformidad al artículo 43 de la Ley de Bancos.

#### Nota 18. Préstamos convertibles en acciones

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco no tiene préstamos convertibles en acciones de conformidad al artículo 78 de la Ley de Bancos.

#### Nota 19. Recuperaciones de activos castigados

Bajo este concepto se registran recuperaciones en especie de activos que fueron dados de baja en ejercicios anteriores.

Durante el año que terminó al 31 de diciembre de 2016, se recibieron inmuebles por \$56.0 (inmuebles por \$252.9 en 2015).

## Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

#### Nota 20. Vencimientos de operaciones activas y pasivas

Al 31 de diciembre de 2016, los vencimientos pactados en las operaciones activas y pasivas de los próximos cinco años y siguientes, se detallan a continuación:

Activos	2017	2018	2019	2020	2021	2022 en adelante	Total
Operaciones bursátiles activas	\$ 2,424.3	-	-	-	-	-	\$ 2,424.3
Inversiones	104,236.2	\$ 1,194.1	\$ 43,486.0	-	-	\$ 8,111.9	157,028.2
Préstamos	506,243.5	164,480.6	162,957.0	\$ 145,625.9	\$114,040.0	530,320.5	1,623,667.5
Total activos	\$ 612,904.0	\$ 165,674.7	\$ 206,443.0	\$ 145,625.9	\$114,040.0	\$538,432.4	\$1,783,120.0
Pasivos							
Operaciones bursátiles pasivas	\$ 1,739.0	-	-	-	-	-	\$ 1,739.0
Depósitos	1,372,585.5	\$ 1,071.7	\$ 57.7	-	-	-	1,373,714.9
Préstamos recibidos	204,975.7	48,016.8	47,840.7	\$ 46,703.8	\$ 42,467.8	\$ 32,139.1	422,143.9
Títulos de emisión propia	9,207.4	30,000.0	10,000.0	60,000.0	-	30,000.0	139,207.4
Total pasivos	\$ 1,588,507.6	\$ 79,088.5	\$ 57,898.4	\$ 106,703.8	\$ 42,467.8	\$ 62,139.1	\$1,936,805.2
Monto neto	\$ (975,603.6)	\$ 86,586.2	\$ 148,544.6	\$ 38,922.1	\$ 71,572.2	\$476,293.3	\$ (153,685.2)

Al 31 de diciembre de 2015, la situación era la siguiente:

	2016	2017	2018	2019	2020	2021 en adelante	Total
Activos	\$ 667,819.3	\$177,922.2	\$156,990.3	\$168,287.0	\$128,002.2	\$485,256.3	\$1,784,277.3
Pasivos	\$1,596,613.4	\$ 43,576.2	\$ 77,753.4	\$ 57,316.4	\$104,555.0	\$ 73,546.3	\$1,953,360.7
Monto neto	\$ (928,794.1)	\$134,346.0	\$ 79,236.9	\$110,970.6	\$ 23,447.2	\$411,710.0	\$ (169,083.4)

Para efectos de esta divulgación, los depósitos de ahorro y cuentas corrientes por \$698,392.6 en 2016 y \$750,173.8 en 2015, que no tienen vencimiento definido, se incluyen como parte de los vencimientos del primer año; y no se incluye el efectivo en caja y bancos con saldos de \$411,667.4 y \$426,194.9 al 31 de diciembre de 2016 y 2015, respectivamente.

#### Nota 21. Utilidad por acción

La utilidad por acción de los períodos reportados se presenta a continuación:

	2016	2015
Utilidad por acción (en dólares de los Estados Unidos de América)	\$ 0.15	\$ 0.16

El valor anterior ha sido calculado considerando la utilidad neta mostrada en el estado de resultados y las acciones en circulación de 150,000,000.

## Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

---

#### Nota 22. Reserva legal

Con base al artículo 39 de la Ley de Bancos, el Banco debe separar de sus utilidades anuales el diez por ciento (10%) hasta alcanzar una suma igual al veinticinco por ciento (25%) del capital social pagado. Para los periodos 2016 y 2015 no se constituyó reserva legal por haber alcanzado el veinticinco por ciento (25%) del capital social pagado. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de la reserva legal es de \$37,500.0.

#### Nota 23. Utilidades distribuibles

De conformidad al inciso primero del artículo 40 de la Ley de Bancos, los bancos deben retener de sus utilidades, después de deducida la reserva legal una suma igual a los productos (ingresos) pendientes de cobro; por consiguiente estos valores se determinan como se detalla a continuación:

	2016	2015
Utilidad del ejercicio	\$ 22,906.1	\$ 23,661.4
Más - Utilidad distribuible de ejercicios anteriores	18,587.7	22,159.7
Utilidades no distribuible de ejercicios anteriores	14,066.6	12,451.0
Menos - Intereses, comisiones y recargos por cobrar		
Sobre depósitos	(419.1)	(123.0)
Sobre inversiones	(5,295.3)	(6,583.4)
Sobre préstamos	(6,245.3)	(5,841.4)
Sobre otros activos	<u>(1,276.9)</u>	<u>(1,518.8)</u>
	42,323.8	44,205.5
Menos - Reserva riesgo país	(1,465.2)	(1,436.6)
Menos - Traslado de utilidades a reservas voluntarias	<u>(20,676.7)</u>	<u>(24,181.2)</u>
Utilidad distribuible	<u>\$ 20,181.9</u>	<u>\$ 18,587.7</u>

#### Nota 24. Impuesto sobre la renta

Las entidades constituidas en El Salvador pagan impuesto sobre la renta por los ingresos obtenidos en el país, conforme a la Ley del Impuesto sobre la Renta, contenida en el Decreto Legislativo N°134 de fecha 18 de diciembre de 1991, en vigencia desde el día 1 de enero de 1992. Según Decreto Legislativo N° 957 y 958 de fecha 14 de diciembre 2011, publicados en Diario Oficial de fecha 15 de diciembre al mismo año, se aprobaron reformas a la Ley de Impuesto sobre la Renta y al Código Tributario, respectivamente, con vigencia a partir del 1 de enero de 2012.

## Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Las reformas incrementan la tasa impositiva sobre las utilidades del 25% al 30%, excepto cuando las rentas gravadas son menores o iguales a ciento cincuenta mil dólares, en este caso mantienen la tasa del 25%. También señalan que las utilidades que se originan a partir del año 2011, están sujetas a una retención de impuestos sobre la renta del 5%, al momento de su distribución.

Al 31 de diciembre de 2016 el Banco presenta una obligación por impuesto sobre la renta de \$6,518.3 (\$7,859.3 en 2015), neto de pago a cuenta e impuesto retenido.

#### Nota 25. Gastos de operación

Los gastos de operación se detallan a continuación:

	2016	2015
Gastos de funcionarios y empleados:		
Remuneraciones	\$ 25,003.6	\$ 25,137.3
Prestaciones al personal	9,092.3	8,614.7
Indemnizaciones al personal	429.0	374.0
Gastos del directorio	24.6	34.7
Otros gastos del personal	1,170.1	1,236.3
Pensiones y jubilaciones	-	81.3
	<u>35,719.6</u>	<u>35,478.3</u>
Gastos generales	32,868.5	31,204.2
Depreciaciones y amortizaciones	<u>6,451.3</u>	<u>5,732.3</u>
Total	<u>\$ 75,039.4</u>	<u>\$ 72,414.8</u>

#### Nota 26. Fideicomisos

El detalle de los fideicomisos y los resultados obtenidos por el Banco en la administración de los mismos por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

Fideicomiso	2016		2015	
	Valor del activo	Ingresos obtenidos por el Banco	Valor del activo	Ingresos obtenidos por el Banco
Fideicomiso "A"	\$ 3,144.1	-	\$ 3,482.3	-
Fideicomiso "B"	231.4	\$ 3.2	645.6	\$ 5.5
Fideicomiso "C"	-	0.2	3.5	0.7
Fideicomiso "D"	371.4	1.8	363.6	1.8
Fideicomiso "E"	<u>160.8</u>	<u>24.0</u>	<u>354.9</u>	<u>24.0</u>
Total	<u>\$ 3,907.7</u>	<u>\$ 29.2</u>	<u>\$ 4,849.9</u>	<u>\$ 32.0</u>

# Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

---

### Nota 27. Indicadores relativos a la carga de recurso humano

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco ha mantenido un promedio de 1,712 y 1,780 empleados, respectivamente. De ese número el 63.7% (64.3% en 2015) se dedican a los negocios del Banco y el 36.3% (35.7% en 2015) es personal de apoyo.

### Nota 28. Operaciones contingentes

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los valores registrados en estas cuentas son aquellos derechos que potencialmente se convertirán en activos o pasivos al cerrarse el ciclo de la transacción o al ocurrir el hecho futuro e incierto. Los saldos de estas cuentas son los siguientes:

	2016	2015
Aperturas de cartas de crédito	\$ 9,136.7	\$ 25,782.3
Avales, fianzas y garantías	<u>80,554.9</u>	<u>102,912.9</u>
	<u>\$ 89,691.6</u>	<u>\$ 128,695.2</u>

La provisión por riesgo de pérdida de estas transacciones al 31 de diciembre de 2016 y 2015 ascienden a \$8,334.5 y \$8,062.5, respectivamente, y se refleja en el rubro de otros pasivos - diversos (Nota 7).

### Nota 29. Litigios pendientes

#### Al 31 de Diciembre de 2016

1. Proceso de Amparo, bajo Referencia 230-2013 de la Sala de lo Constitucional de la Corte Suprema de Justicia, iniciado por el Tribunal Sancionador de la Defensoría del Consumidor, contra la Sentencia definitiva pronunciada por la Sala de lo Contencioso Administrativo de la Corte Suprema de Justicia en el proceso clasificado bajo la Referencia 459-2007. En dicho Amparo el Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. no es demandado, siendo su calidad la de Tercero Beneficiado. Estado Actual: En periodo de cumplimiento de Sentencia emitida por la Sala de lo Contencioso Administrativo.

## **Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiarias**

### **Notas a los estados financieros consolidados**

**31 de diciembre de 2016 y 2015**

*(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)*

---

2. Proceso de Amparo Referencia 139-2015, iniciado por la Presidenta de la Defensoría del Consumidor, contra la Sentencia definitiva pronunciada por la Sala Contencioso Administrativo, sentencia en la cual dejó sin efecto la resolución emitida el 31 de marzo de 2009 por el Tribunal Sancionador de la Defensoría del Consumidor que condenó administrativamente al Banco al pago de una multa por \$453.3 y a la devolución por \$451.3 por realizar recargos por pagos anticipados de deudas en un total de 204 consumidores entre los períodos comprendidos del 8 de octubre de 2005 al 31 de Diciembre de 2007; haciendo un monto total de \$ 904.6. En dicho Amparo el Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. no es demandado, siendo su calidad la de Tercero Beneficiado. Estado Actual: Con fecha 10 de enero de 2017 la Sala de lo Constitucional notificó sentencia declarativa al Banco, en la cual deja sin efecto la sentencia dictada por la Sala de lo Contencioso Administrativo de fecha 29 de octubre de 2012, razón por la cual ordena a la Sala de lo Contencioso Administrativo dicte nueva sentencia en un plazo de quince días hábiles, en relación a la demanda que el Banco inició contra la resolución de la Defensoría del consumidor.

El Banco presentará durante el plazo legal ante la Sala de lo Constitucional Recurso de Aclaración para que dicho Tribunal amplíe la aplicación de la mencionada Sentencia. Asimismo se está analizando la procedencia de iniciar nuevas acciones judiciales por violaciones a derechos constitucionales.

3. Proceso de Amparo Referencia 138-2015, iniciado por la Presidenta de la Defensoría del Consumidor, contra la Sentencia definitiva pronunciada por la Sala Contencioso Administrativo, mediante la cual se resolvió declarar ilegal la resolución pronunciada por el Tribunal Sancionador de la Defensoría del Consumidor, en la que condenó administrativamente al Banco al pago de una multa por \$7.0 por realizar recargos por pagos anticipados de deudas. En dicho Amparo el Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. no es demandado, siendo su calidad la de Tercero Beneficiado. Estado Actual: En fecha 28 de octubre de 2016 la Sala resolvió: omitir el plazo probatorio y traer para sentencia el proceso, por lo anterior en fecha 3 noviembre de 2016 se interpuso recurso de revocatoria en contra de dicha resolución.

El Banco promueve juicios ejecutivos mercantiles en contra de la sociedad Ingeniero José Antonio Salaverría y Cía. de C. V. y Otros, según detalle:

4. Juicio Ejecutivo Mercantil promovido en el Juzgado Tercero de lo Mercantil, contra la Sociedad Ingeniero José Antonio Salaverría y Cía de C.V. y los señores José Antonio Jesús Salaverría Borja y Ana María Salaverría Borja, bajo la referencia 268-EM-08 reclamando el pago de \$221.2 en concepto de capital, más intereses y costas procesales.

## **Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiarias**

### **Notas a los estados financieros consolidados**

**31 de diciembre de 2016 y 2015**

*(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)*

---

5. Juicio Ejecutivo Mercantil promovido en el Juzgado Cuarto de lo Mercantil, contra la Sociedad Ingeniero José Antonio Salaverría y Cía de C. V., Vivero Santa Clara, S. A. de C.V., Vivero Santa Rita, S.A. de C.V., Inversiones Doresta, S. A. de C. V. y los señores José Antonio Jesús Salaverría Borja y Ana María Salaverría Borja, bajo la referencia 319-EM-08, reclamando el pago de \$848.5 en concepto de capital, más intereses y costas procesales.

De los procesos antes relacionados, por existir comunidad de bienes embargados fueron remitidos al Juzgado Cuarto de lo Mercantil para su acumulación, posteriormente remitidos al Juzgado Primero de lo Mercantil. Estado Actual: Evacuación de Pruebas.

6. Juicio Ejecutivo Mercantil promovido en el Juzgado Cuarto de lo Mercantil, remitido posteriormente al Juzgado Primero de lo Mercantil, contra la Sociedad Ingeniero José Antonio Salaverría y Cía. de C.V., bajo la referencia 309-EM-08 reclamando el pago de \$160.0 en concepto de capital, más intereses y costas procesales. Estado actual: En fecha 21 de septiembre de 2016 se notificó al banco resolución de fecha 16 de enero de 2015 por medio del cual se libra oficio a la Superintendencia del Sistema Financiero a fin que rinda informe sobre las fluctuaciones de las tasas de interés en los créditos otorgados por el Banco. Fase Procesal: Prueba

En virtud de estas demandas, la sociedad Ingeniero José Antonio Salaverría y Cía. de C. V., inició los siguientes juicios contra el Banco, según detalle:

7. Juicio Sumario Mercantil de Reclamación y Liquidación de Daños y Perjuicios, iniciado por la Sociedad Ingeniero José Antonio Salaverría y Cía. de C. V., bajo referencia 34-SM-09, por un monto reclamado de \$22,727.8. Estado Actual: Juzgado ordenó traer para sentencia el proceso.
8. Juicio Sumario Mercantil de Reclamación y Liquidación de Daños y Perjuicios, iniciado por la Sociedad Ingeniero José Antonio Salaverría y Cía. de C. V., bajo referencia 35-SM-09, por un monto reclamado de \$22,727.8. Estado Actual: En fecha 5 de abril de 2016 el juzgado admite el recurso de revocatoria presentado por el banco, y en tal sentido suspende el señalamiento para la toma de Prueba Testimonial ordenada el día 6 de abril de 2016, el juzgado manda a oír a la parte contraria en relación al punto anterior.

## **Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiarias**

### **Notas a los estados financieros consolidados**

**31 de diciembre de 2016 y 2015**

*(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)*

---

En los procesos antes relacionados y a esta fecha, nuestros asesores legales consideran que las pretensiones del demandante no gozan de la fuerza necesaria para lograr una resolución que afecte materialmente al Banco. Los procesos, por su carácter de sumario, serán de largo trámite.

9. Proceso común declarativo mercantil, iniciado por Creaciones Popeye, S. A de C. V, en contra de Banco Davivienda Salvadoreño, S. A., bajo la referencia 6213-15-MRPC-4CM3, en la cual se solicita se declare que la obligación contenida en el contrato de préstamo mercantil otorgado a la sociedad demandante por \$7,700.0 es inexigible en vista de haber incumplido el banco el artículo 1417 del Código Civil, asimismo indemnización de daños y perjuicios por \$41,049.2. Estado Actual: En fecha en espera de señalamiento de audiencia Probatoria. Probabilidad de pérdida: Posible.

Reclamos y Gravámenes no Iniciados: A la fecha no se tiene conocimiento de reclamos o gravámenes pendientes de iniciar.

#### **Nota 30. Personas relacionadas y accionistas relevantes**

Según la Ley de Bancos son personas relacionadas quienes sean titulares del tres por ciento o más de las acciones del Banco. Para determinar ese porcentaje se tendrán como propias las acciones del cónyuge y parientes del primer grado de consanguinidad, así como la proporción que les corresponda cuando tengan participación social en sociedades accionistas del banco. Dentro de las personas relacionadas existe un grupo a quienes la Ley de Bancos denomina accionistas relevantes, por ser titulares de al menos el diez por ciento de las acciones del banco. También son personas relacionadas los directores y gerentes del banco, con participación en el otorgamiento de créditos.

#### **Nota 31. Créditos relacionados**

De conformidad a los artículos 203, 204, 205 y 206 de la Ley de Bancos, se prohíbe que los bancos, así como sus subsidiarias, otorguen préstamos, créditos, garantías y avales a personas naturales o jurídicas relacionadas directa o indirectamente con la propiedad o en forma directa con la administración de la entidad, ni adquirir valores emitidos por éstas en un monto global superior al cinco por ciento (5%) del capital pagado y reservas de capital de cada una de las entidades consolidadas.

## **Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiarias**

### **Notas a los estados financieros consolidados**

**31 de diciembre de 2016 y 2015**

*(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)*

---

El capital social y reservas de capital al 31 de diciembre del 2016 son de \$239,640.9 (\$232,464.2 en 2015). El total de créditos relacionados es de \$9,885.9 (\$9,928.6 en 2015) y representa el 4.13% (4.3% en 2015) del capital social y reservas de capital de la entidad; dicho monto está distribuido entre 125 (136 en 2015) deudores.

Durante los períodos reportados el Banco cumplió con las disposiciones sobre créditos relacionados antes referidas.

#### **Nota 32. Créditos a subsidiarias extranjeras**

De conformidad al artículo 23 de la Ley de Bancos, el límite máximo de créditos que los bancos pueden otorgar a sus subsidiarias constituidas en el extranjero, no puede exceder del cincuenta por ciento (50%) del fondo patrimonial o del diez por ciento (10%) de la cartera de préstamos, el que sea menor, ambos parámetros del otorgante.

Al 31 de diciembre de 2016, el fondo patrimonial del Banco era de \$271,743.4 (\$263,038.3 en 2015) y el monto bruto de la cartera de préstamos de \$1,662,943.8 (\$1,597,141.3 en 2015).

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el Banco no ha otorgado créditos a subsidiarias extranjeras.

Durante los años 2016 y 2015, el Banco cumplió con las disposiciones sobre créditos a las subsidiarias antes referidas.

#### **Nota 33. Créditos a subsidiarias nacionales**

De conformidad al artículo 24 de la Ley de Bancos, el límite máximo de créditos que los bancos pueden otorgar a sus subsidiarias constituidas en El Salvador, no puede exceder del cincuenta por ciento (50%) del fondo patrimonial o del diez por ciento (10%) de la cartera de préstamos, el que sea menor, ambos parámetros del otorgante.

Al 31 de diciembre de 2016, el fondo patrimonial del Banco era de \$271,743.4 (\$263,038.3 en 2015) y el monto bruto de la cartera de préstamos de \$1,662,943.8 (\$1,597,141.3 en 2015).

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no se tienen créditos otorgados a subsidiarias nacionales. Durante los períodos reportados el Banco cumplió con las disposiciones sobre créditos relacionados antes referidas.

# **Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiarias**

## **Notas a los estados financieros consolidados**

**31 de diciembre de 2016 y 2015**

*(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)*

---

### **Nota 34. Límites en la concesión de créditos**

El artículo 197 de la Ley de Bancos establece que los bancos y sus subsidiarias no podrán otorgar créditos ni participar en el capital accionario por una suma global que exceda el veinticinco por ciento (25%) de su propio fondo patrimonial, a una misma persona o grupo de personas con vínculos económicos. También establece que el exceso del quince por ciento (15%) en créditos, respecto de su propio fondo patrimonial debe ser cubierto por garantías reales suficientes o avales de bancos locales o bancos extranjeros de primera línea.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no se tienen créditos a una sola persona o grupo económico que excedan del veinticinco por ciento del fondo patrimonial del Banco.

Durante los períodos que terminaron el 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco cumplió con las disposiciones del artículo 197 de la Ley de Bancos.

### **Nota 35. Contratos con personas relacionadas**

De conformidad al artículo 208 de la Ley de Bancos, la Superintendencia del Sistema Financiero puede objetar la celebración de contratos entre un Banco y las personas relacionadas con éste. Se entiende que son personas relacionadas aquellas que se encuentran vinculadas en forma directa o indirecta con la propiedad accionaria del Banco en forma directa con la administración. Los contratos celebrados son con entidades pertenecientes al conglomerado financiero Inversiones Financieras Davivienda, S. A.

Los contratos celebrados con personas relacionadas son los siguientes:

#### **1. Servicios recibidos:**

Contratos de arrendamiento de inmueble renovable a un año plazo, vigente hasta el 13 de junio de 2017 por \$140.4; de los cuales se aplicaron a los resultados de los períodos 2016 y 2015 un monto de \$140.4 por año.

Contrato de arrendamiento de inmueble renovable a un año plazo hasta el 1 de julio de 2017 por \$103.2; de los cuales se aplicaron a los resultados de los períodos 2016 y 2015 un monto de \$103.2 por año.

# Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

---

### 2. Servicios prestados:

Contrato de arrendamiento de inmueble vigente hasta el 1 de julio de 2017 por \$167.9, de los cuales se aplicaron a los resultados de los periodos 2016 y 2015 un monto de \$167.9 por año.

Durante los periodos que terminaron al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Superintendencia no objetó contratos con personas relacionadas.

### Nota 36. Relaciones entre operaciones activas y pasivas en moneda extranjera

De acuerdo con el artículo 62 de la Ley de Bancos, la Superintendencia del Sistema Financiero determinará las normas referentes a las relaciones entre las operaciones activas y pasivas de los bancos, con el fin de procurar que el riesgo cambiario se mantenga dentro de rangos razonables. Para cumplir con tal propósito, se ha establecido que la diferencia absoluta entre activos y pasivos de moneda extranjera no podrá ser mayor del 10% del fondo patrimonial. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco cumplió con la citada disposición al mantener una relación del 0.0390% y 0.0916%, respectivamente.

### Nota 37. Requerimiento de fondo patrimonial o patrimonio neto

Según el artículo 41 de la Ley de Bancos, con el objeto de mantener constantemente su solvencia, los Bancos deben presentar en todo momento las siguientes relaciones mínimas:

- a. El 12.0% o más entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados.
- b. El 7.0% o más entre el fondo patrimonial y sus obligaciones o pasivos totales con terceros, incluyendo las contingentes.
- c. El 100% o más entre el fondo patrimonial y el capital social pagado a que se refiere el artículo 36 de la Ley de Bancos.

La situación del Banco es la siguiente:

	2016	2015
Fondo patrimonial a activos ponderados	16.01%	15.83%
Fondo patrimonial a pasivos y contingencias	13.10%	12.33%
Fondo patrimonial a capital social pagado	181.16%	175.36%

## **Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiarias**

### **Notas a los estados financieros consolidados**

**31 de diciembre de 2016 y 2015**

*(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)*

---

#### **Nota 38. Sumario de diferencias significativas entre las Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero**

La Administración del Banco ha establecido inicialmente las siguientes diferencias principales entre las normas internacionales de información financiera (NIIF) y las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero:

1. Las inversiones no se tienen registradas y valuadas de acuerdo a la clasificación que establecen las NIIF, las cuales son las siguientes: instrumentos financieros a su valor razonable a través de pérdidas y ganancias, préstamos y cuentas por cobrar originados por la empresa, inversiones disponibles para la venta, e inversiones mantenidas hasta el vencimiento; las NIIF requieren que las inversiones sean clasificadas para determinar el método de valuación que les corresponde.
2. Las NIIF requieren que debe revelarse información acerca de los valores razonables de cada clase o grupo de sus activos y pasivos de carácter financiero.
3. Las provisiones para riesgo de crédito se indica que se han establecido con base a la normativa emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero; conforme a las NIIF en la preparación de los estados financieros debe considerarse el perfil de los riesgos de crédito de la cartera, debiendo considerar variables como el comportamiento de la economía, tendencias históricas de la mora, localización geográfica, actividad económica, etc., para establecer reservas adecuadas a los riesgos de recuperación de estos préstamos.

Las NIIF sugieren que el análisis para el establecimiento de reservas se realice en base a los flujos de efectivo futuros, incluyendo el valor justo razonable de la garantía.

4. Las liberaciones de reservas constituidas en años anteriores se registran con crédito a otros ingresos no de operación; las NIIF requieren que las transacciones de la misma naturaleza se muestren netas.
5. La política contable del reconocimiento de intereses indica que no se calculan intereses sobre préstamos vencidos. Las NIIF requieren el reconocimiento contable de los intereses de todos los activos financieros. Las NIIF permiten el diferimiento de los gastos relacionados con las comisiones diferidas.
6. Los revalúos de activo fijo realizados son aprobados por la Superintendencia del Sistema Financiero a solicitud del Banco y no son actualizados periódicamente; las NIIF requieren que los revalúos de activo fijo sean actualizados periódicamente para reflejar los valores justos de mercado de los bienes revaluados.

## **Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiarias**

### **Notas a los estados financieros consolidados**

**31 de diciembre de 2016 y 2015**

*(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)*

---

Los activos extraordinarios deben tratarse bajo la NIIF 5, de acuerdo con la cual debe reconocerse una pérdida por deterioro para cualquier activo dado de baja al momento inicial o subsecuente al valor justo menos los costos para vender. Bajo NIIF las reservas constituidas por Ley para los activos extraordinarios no forman parte de los resultados del ejercicio; éstas son apropiaciones de las utilidades retenidas. Las normas vigentes disponen que la utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconozca como ingreso hasta que dicha utilidad se ha percibido, lo cual no está de acuerdo con las NIIF.

7. No se está divulgando la política contable de los instrumentos financieros de deuda y los instrumentos financieros de capital. Esta situación tiene efecto cuando existen bonos convertibles en acciones, aportes para aumentos de capital, etc.
8. No se está divulgando una política contable para la actividad fiduciaria.
9. Las NIIF requieren que se registren estimaciones para el deterioro de los activos, en función de los flujos de efectivo futuros, relacionados con el activo, descontados a una tasa de interés apropiada.
10. La consolidación de estados financieros se utiliza sobre bases de tenencia accionaria, las NIIF requieren que la consolidación se haga en base a control, y que el interés minoritario en el balance general y en los estados de resultados y de cambios en el patrimonio se muestre como inversión de los accionistas.
11. Las normas actuales requieren que las plusvalías sean amortizadas en un período de tres años utilizando el método de línea recta. La NIIF requiere la no amortización de los intangibles con vida útil indefinida. Estos activos están sujetos a una evaluación anual del deterioro.
12. El Estado de cambios en el patrimonio neto debe mostrar, entre otras cosas, el resultado del período.
13. De acuerdo con las NIIF, el establecimiento de reservas voluntarias no forma parte de los resultados, más bien son apropiaciones de utilidades retenidas.

El efecto de estas diferencias sobre los estados financieros del Banco no ha sido determinado por la Administración.

## Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

---

#### Nota 39. Calificación de riesgo

El artículo 235 de la Ley de Bancos requiere que el banco publique la calificación de riesgo realizada por una calificador de riesgo registrada en la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador. La calificación del Banco se presenta a continuación:

Instrumento	ZUMMA RATINGS, S. A.		FITCH RATINGS	
	2016	2015	2016	2015
Emisor	AA	AA	AAA	AAA
Emisiones corto plazo	Nivel - 1	Nivel - 1	Nivel - 1	Nivel - 1
Emisiones largo plazo	AA	AA	AAA	AAA
Emisiones largo plazo con garantía hipotecaria	AA+	AA+	AAA	AAA
Acciones	Nivel - 2	Nivel -2	-	-

La fecha de referencia de la clasificación de riesgos es al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre 2015. La descripción de las calificaciones se detalla a continuación:

Emisor:

AAA Entidad que cuenta con la más alta capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en la entidad, en la industria a que pertenece o en la economía. Los factores de riesgo son insignificantes.

AA Corresponde a aquellas entidades que cuentan con una muy alta capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en la entidad, en la industria a que pertenece o en la economía. Los factores de protección son fuertes. El riesgo es modesto.

Emisiones corto plazo:

Nivel I Instrumento cuyo emisor cuenta con la más alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante los posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

## Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados 31 de diciembre de 2016 y 2015

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

---

#### Emisiones largo plazo:

AAA Entidad que cuenta con la más alta capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en la entidad, en la industria a que pertenece o en la economía. Los factores de riesgo son insignificantes.

AA Corresponde a aquellos instrumentos en que sus emisores cuentan con una muy buena capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

#### Emisiones largo plazo con garantía hipotecaria:

AAA Entidad que cuenta con la más alta capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en la entidad, en la industria a que pertenece o en la economía. Los factores de riesgo son insignificantes.

AA Corresponde a aquellos instrumentos en que sus emisores cuentan con una muy buena capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

#### Acciones:

Nivel 2: Acciones que presenta una muy buena combinación de solvencia y estabilidad de la rentabilidad del emisor, y volatilidad de sus retornos.

El signo “+” indica una tendencia ascendente hacia la categoría de clasificación inmediata superior, mientras que el signo “-” refleja una tendencia descendente hacia la categoría de clasificación inmediata inferior

#### Nota 40. Información por segmentos

El Banco consolidado se dedica básicamente a prestar servicios bancarios, alquiler de bodegas a través de la almacenadora y servicios de intermediación bursátil, a través de la casa de corredores de bolsa en la República de El Salvador.

Los servicios financieros se prestan en el territorio nacional a través de 56 agencias en 2016 y 2015.

## Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

La información por segmentos se muestra a continuación:

Segmento de negocios	Total de activos	Total de pasivos	Resultados
<b>Al 31 de diciembre de 2016</b>			
Banca	\$2,277,772.2	\$1,992,148.2	\$ 22,830.3
Almacén general de depósito	(358.1)	20.4	(30.0)
Intermediación bursátil	<u>626.4</u>	<u>43.8</u>	<u>105.8</u>
Total	<u>\$2,278,040.5</u>	<u>\$1,992,212.4</u>	<u>\$ 22,906.1</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2015</b>			
Banca	\$2,288,631.1	\$2,011,532.1	\$ 23,725.4
Almacén general de depósito	(344.1)	17.6	(12.8)
Intermediación bursátil	<u>484.1</u>	<u>49.2</u>	<u>(51.2)</u>
Total	<u>\$2,288,771.1</u>	<u>\$2,011,598.9</u>	<u>\$ 23,661.4</u>

#### Nota 41. Gestión de Riesgo

En cumplimiento del artículo 18 de las “Normas para la gestión Integral de Riesgos de las entidades financieras” (NPB 4-47) emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero, a continuación se describen los principales riesgos a los que está expuesto el Banco, así como las medidas adoptadas para mitigarlos:

##### 1. Riesgo de Crédito

Es la posibilidad de pérdida debido al incumplimiento de las obligaciones contractuales asumidas por una contraparte, entendida esta última, como un prestatario o un emisor de deuda.

El riesgo crediticio se gestiona de la siguiente manera:

- Se realiza una evaluación adecuada de cada uno de los clientes y su situación financiera, considerando la generación de flujo de efectivo y capacidad de pago para afrontar las obligaciones actuales y propuestas, se considera la evaluación de variables como niveles de endeudamiento, ciclo de conversión de efectivo, indicadores de rentabilidad entre otros.
- Se evalúan los colaterales necesarios, en los casos que aplique, llevando a cabo la debida diligencia en la documentación legal.

# Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

*(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)*

---

- Se da cumplimiento a normativas relacionadas con riesgo de crédito, dentro de las cuales se tiene la NCB-022 emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero denominada: “Normas para clasificar los activos de riesgo crediticio y constituir las reservas de saneamiento”, a través de la evaluación diaria del riesgo de crédito y su respectivo registro contable de reservas así como el levantamiento de la ficha de evaluación crediticia que incluye evaluación de aspectos financieros, evaluación de morosidad, evaluación de documentación del expediente de crédito así como otros indicadores que son monitoreados en diferentes comités de riesgo y cobros del Banco.
- Se controlan los límites legales de créditos relacionados según lo establece la Ley de Bancos.
- El Banco adopta un enfoque integral con respecto al riesgo crediticio y exige que las políticas de crédito, metodologías, procedimientos y demás medidas relevantes implementadas vayan acorde al segmento de negocios a atender (personas/empresas) así como a la regulación local, tales como la norma “NPB 4-49: Norma para la Gestión del Riesgo Crediticio y de Concentración de Crédito”.

En base a lo anteriormente detallado, Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. gestiona y mitiga el riesgo de crédito. Para el 31 de diciembre de 2016 se realizó la gestión sobre un cartera de préstamos que ascendió a \$1,656.7 millones y de la cual existe un índice de vencimiento de 2.36%.

## 2. Riesgo Operacional

El Riesgo Operacional se define como el riesgo de sufrir pérdidas debido a la inadecuación o a fallos de los procesos, el personal y los sistemas internos o bien a causa de acontecimientos externos, incluyendo el Riesgo Legal. El Riesgo Operacional cubre cualquier aspecto de las áreas de negocio o de soporte de la Entidad. La definición de Riesgo Operacional comprende las pérdidas derivadas de fraudes, actividades no autorizadas, errores, omisiones, ineficiencias y fallas en los sistemas y eventos externos, sin limitarse a ello.

El Riesgo Operacional se gestiona a través de:

- Metodología de identificación y evaluación de riesgos y controles operacionales, que considera la identificación, la evaluación, el monitoreo, el control y mitigación del riesgo actuales y emergentes, rectificación de resultados de eventos de pérdida / pérdidas potenciales y cumplimiento con requerimientos del Regulador local, con la finalidad de que las pérdidas operativas se mantengan en niveles acordes con el Apetito de Riesgo de la Administración, así como prevenir la ocurrencia de eventos de pérdida futuros.

## **Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiarias**

### **Notas a los estados financieros consolidados**

**31 de diciembre de 2016 y 2015**

*(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)*

---

- El Banco ha adoptado un enfoque con respecto al riesgo operacional enmarcado en el cumplimiento del marco regulatorio relacionado en la “NPB 4-50: Normas para la Gestión del Riesgo Operacional de las entidades financieras”, que requiere la adopción de políticas y procedimientos relacionados con el desarrollo de metodologías para la gestión de riesgo operacional, a efecto que se identifiquen y evalúen los riesgos operacionales a los que está expuesta la Entidad, sus procesos y sus negocios que puedan afectar los objetivos, resultados y/o imagen de la Entidad teniendo en cuenta las medidas ya establecidas para prevenir/mitigar la ocurrencia de estos eventos de riesgo operacional, así como la implementación de mejoras a los procesos y controles existentes. Lo anterior, acorde con la naturaleza, tamaño, perfil de riesgo de la Entidad y volumen sus operaciones. Dicho enfoque se encuentra implementado de acuerdo a los documentos correspondientes remitidos a la Superintendencia del Sistema Financiero.

Sobre la base anteriormente detallada, Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. gestiona y mitiga el riesgo operacional.

#### Gestión del Riesgo Legal

La entidad cuenta con procedimientos y políticas para controlar el Riesgo Legal de manera que, previo a la celebración de contratos, actos jurídicos u operaciones que realizan, se analice la validez jurídica y se procure la adecuada verificación legal. Asimismo, dichas políticas y procedimientos deben contener aspectos relativos a la conservación ordenada, completa, íntegra y oportuna de la información y documentación que soporta las operaciones del Banco y Subsidiarias. Ref: (Sección 5.14 del manual para la Gestión de riesgo operacional (MN-00312-CRO\_V08))

El Riesgo Legal se gestiona de la siguiente manera:

- En relación al Riesgo Contractual se realiza una verificación de los aspectos legales en la formalización de contratos, tales como pero sin limitar a: revisión de la documentación presentada para validar las facultades y la identidad de los comparecientes, que la documentación que acredita la personería esté debidamente relacionada y completa, que el documento cuente con los requisitos y solemnidades necesarias para hacer valer los derechos del Banco o Subsidiarias judicialmente, que las condiciones contractuales no sean contrarias a la ley o intensión de las partes.

## **Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiarias**

### **Notas a los estados financieros consolidados**

**31 de diciembre de 2016 y 2015**

*(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)*

---

Se da cumplimiento al art. 22 de la Ley de Protección al Consumidor y art. 4 y 5 del Reglamento de la Ley de Protección al Consumidor, ya que se cuenta con modelos estándar de contratos para los diferentes tipos de operaciones, los cuales han sido autorizados y depositados en la Superintendencia del Sistema Financiero.

- Para el Riesgo de Disputa o Litigio en cuanto a la gestión y administración de disputas, se toman las medidas adecuadas para resolver litigios o procedimientos administrativos en contra de un miembro del Conglomerado Financiero, con el fin de evitar resoluciones desfavorables.

Se cumple con las prácticas y procedimientos documentados para la administración y pasos a seguir en la gestión de litigios y procedimientos administrativos en contra de algún miembro del Conglomerado. Así también, se cumple con plazos de ley y regulaciones salvadoreñas en la administración de Litigios y Procedimientos administrativos. Con objeto de asegurar que los riesgos de disputa o litigio se manejan en una forma eficiente, el Banco y Subsidiarias se asegurarán de estimar las probabilidades de pérdida de las resoluciones judiciales o administrativas desfavorables, así como la posible aplicación de sanciones.

- Se cuenta con procedimientos y políticas en relación al Riesgo de No Inscripción de Garantías en el Centro Nacional de Registros, con el objeto que en el plazo máximo de seis meses a partir del otorgamiento de las garantías se concluya el trámite de inscripción.
- Se da cumplimiento a la NPB4-48 “Normas de Gobierno Corporativo para las Entidades Financieras” ya que se cuenta con prácticas y procedimientos documentados de los lineamientos a seguir en relación a las buenas prácticas de Gobierno Corporativo.
- Riesgo Legislativo. Se divulgan los cambios legislativos a través de informes o reportes a los diversos comités y Junta Directiva de las entidades que conforman el Conglomerado Financiero Davivienda.

### **3. Riesgo Reputacional**

La reputación de una organización puede dañarse debido al incumplimiento de leyes, normas y otros aspectos jurídicos que por su naturaleza la entidad debe cumplir. Por otra parte, las percepciones u opiniones negativas también pueden perjudicar gravemente la imagen de la institución.

# Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

*(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)*

---

Davivienda mitiga el riesgo reputacional a través de la identificación, control y monitoreo de los riesgos de incumplimiento a la regulación aplicable, a través de políticas, procedimientos, metodologías y propiciando una cultura de cumplimiento en la institución que permita una gestión adecuada de dicho riesgo. Las tres líneas de protección responsables de la gestión de dicho riesgo son: La primera está constituida por las áreas de negocio, la segunda por las áreas de apoyo incluyendo Cumplimiento, Control Interno y Seguridad de la Información y la tercera por Auditoría Interna.

Por lo anterior, la Institución ha dado cumplimiento favorablemente a las disposiciones establecidas para la mitigación del riesgo reputacional

#### 4. Riesgo Mercado

El Riesgo de Mercado se origina por movimientos en las tasas y precios de mercado que oscilan de forma adversa a las posiciones tomadas dentro y fuera de balance, lo que causa pérdidas en los resultados financieros de la entidad. Los principales riesgos de mercado a los que ésta expuesta la Institución Financiera son:

Riesgo Cambiario o de divisas: Este riesgo surge en las posiciones abiertas en divisas diferentes a la divisa local, las cuales originan una exposición a pérdidas potenciales debido a la variación de los tipos de cambio correspondientes.

Con el fin de controlar dicho riesgo se han establecidos límites específicos de utilización en las divisas internacionales en las que se tiene aprobado administrar posiciones. El resto de divisas son negociadas y transadas de forma respaldada en su totalidad (Back to Back, por sus siglas en inglés) con el fin de eliminar el riesgo de precio en dichos casos.

Riesgo de Tasa de Interés: Surge por el hecho de mantener activos y pasivos con diferentes fechas de vencimiento o de la revaluación del precio, creando exposición ante cambios en el nivel de tasas de interés.

La gestión del riesgo de tasa es monitoreado a través del cálculo de la metodología del Valor Presente de un Punto básico, conocida como "PVBP" (por sus siglas en inglés), la cual supone un escenario en donde la estructura intertemporal de tasas se mueve de forma paralela un punto base, con el propósito de medir la sensibilidad de los instrumentos financieros sujetos a tasas de interés, esta medición se hace sobre el total del libro bancario así como también sobre la cartera de Inversiones. Además, se calcula de forma diaria el Valor en Riesgo (VaR) dados los shocks en los factores de riesgo (tasa de interés) respecto a las cifras del Balance General de la Institución.

## **Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiarias**

### **Notas a los estados financieros consolidados**

**31 de diciembre de 2016 y 2015**

*(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)*

---

La administración de dichos riesgos de mercado es llevada a cabo de forma diaria bajo la implementación de una estructura de límites internos, de forma general mediante el establecimiento de Límites de Valor en Riesgo y de forma particular a través de escenarios de estrés adecuados.

A nivel regional es el Comité de Activos y Pasivos en Colombia y el Comité de Riesgos Financieros quien determina el apetito de riesgo para la institución, en función de los objetivos comerciales. Localmente el Comité de Riesgo en conjunto con el Comité de Activos y Pasivos son las instancias directivas superiores encargadas del proceso de toma de decisión respecto al marco de referencia dictado por la Unidad Regional para la gestión de Riesgo de Mercado.

#### **5. Gestión del Riesgo de Liquidez**

En base a la NPB4-47, “Normas para la gestión integral de riesgo de las entidades financieras”, se entiende como riesgo de liquidez a la posibilidad de incurrir en pérdidas por no disponer de los recursos suficientes para cumplir con las obligaciones asumidas, incurrir en costos excesivos y no poder desarrollar el negocio en las condiciones previstas.

El ente principal responsable para identificar, monitorear y controlar la exposición al riesgo de liquidez es el Comité de Activos y Pasivos (ALCO por sus siglas en inglés), el cual está conformado por el Presidente Ejecutivo, el Director Financiero, el Director de Banca de Personas, el Director de Banca de Empresas, el Director de Operaciones, el Director de Riesgos, Subgerente de Tesorería y el Gerente Financiero. El ALCO sesiona mensualmente y al menos diez veces al año, para revisar la gestión de este riesgo.

Además, dentro del Comité de Riesgos también se da seguimiento a los diferentes indicadores internos de liquidez.

La Dirección Financiera es el área o unidad de riesgos encargada de la gestión de riesgo de liquidez, por lo cual administra las metodologías y herramientas utilizadas para el seguimiento y control. Esta gestión cuenta tanto con indicadores diarios como indicadores mensuales. Los principales indicadores internos con los que se mide la exposición al riesgo de liquidez son:

- Razón de cobertura
- Coeficiente de financiación estable.
- Reporte de brechas de liquidez.
- Concentración de depósitos.

## **Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiarias**

### **Notas a los estados financieros consolidados**

**31 de diciembre de 2016 y 2015**

*(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)*

---

Durante 2016, el ALCO se celebró de manera mensual, y dentro de los puntos relevantes destacan:

- Ratificó el plan de contingencia de liquidez, documento que es revisado anualmente.
- Ratificó el mandato de límites de las inversiones y su calidad de ser activos líquidos.
- Ratificó la metodología para el cálculo de los indicadores de liquidez internos. Esta metodología también fue ratificada por el Comité de Riesgos y la Junta Directiva.
- Revisó la tendencia y cumplimiento de los indicadores exigidos por la normativa local así como de los indicadores internos mencionados anteriormente.
- Revisó los factores tanto internos como externos que afectan la posición de liquidez.

Asimismo, se calculan los indicadores de riesgo de liquidez exigidos por la Superintendencia del Sistema Financiero contenidos en la NRP-05 “Normas técnicas para la gestión del riesgo de liquidez”. La cual exige el cálculo de:

- Anexo 1 “Liquidez por plazo de vencimiento”, con periodicidad mensual. El acumulado de las primeras dos bandas de la brecha acumulada, debe ser positivo.
- Anexo 2 “Simulación de escenarios de tensión”, con periodicidad semestral.

Adicionalmente, se da cumplimiento a la NPB3-11 Normas para el requerimiento de activos líquidos de los bancos. Al 31 de diciembre de 2016, se tiene una reserva de \$43,000.0, constituida en Letras del Tesoro emitidos por el Gobierno de El Salvador. Al 31 de diciembre de 2015, la reserva ascendió a \$43,000.0, constituida en Certificados de Negociación de Liquidez emitidos por el Banco Central de Reserva por \$27,000.0 y en Letras del Tesoro emitidos por el Gobierno de El Salvador por \$16,000.0.

## Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

---

También, se da cumplimiento a la Normas para el cálculo y utilización de la reserva de liquidez sobre los depósitos y otras obligaciones (NPB3-06). La siguiente tabla muestra el cumplimiento promedio trimestral de la reserva de liquidez:

Reserva de liquidez Promedio trimestral	1º Trimestre 2016	2º Trimestre 2016	3º Trimestre 2016	4º Trimestre 2016
Requerimiento	\$ 307,278	\$ 307,197	\$ 315,489	\$ 313,382
Reserva de liquidez	\$ 312,550	\$ 311,685	\$ 321,918	\$ 326,431
Excedente	\$ 5,272	\$ 4,488	\$ 6,429	\$ 13,049

#### Nota 42. Hechos relevantes y subsecuentes

1. La Junta General de accionistas de fecha 16 de febrero de 2016 acordó distribuir \$13,500.0, equivalentes a nueve centavos de dólar por acción.
2. La Junta General de accionistas de fecha 19 de febrero de 2015 acordó distribuir \$30,000.0, equivalentes a veinte centavos de dólar por acción.
3. La Junta Directiva celebrada el 28 de Julio del 2016 autorizó a la Administración a proceder con la venta las acciones de la subsidiaria Almacenadora Davivienda, S. A. Posteriormente en Junta Directiva celebrada el 18 de Octubre de 2016 se ratifica la operación de transferencia de las acciones y solicita realizar los trámites necesarios ante la Superintendencia del Sistema Financiero para excluir a dicha subsidiaria del Conglomerado Financiero Davivienda. Esta operación se estima que se lleve a cabo en el primer trimestre de 2017.
4. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se realizó transacción de venta cesión y traspaso de saldos de cartera saneada de tarjeta de crédito y préstamos por un total de \$3,147.5 (\$3,946.2 en 2015) y el precio de venta total fue acordado en \$ 529.8 (\$ 675.1 en 2015).

## Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

5. La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 16 de Febrero de 2016, acordó reestructurar la Junta Directiva en virtud de la renuncia del Director Reinaldo Rafael Romero a su cargo de Tercer Director Suplente, la cual quedó integrada de la siguiente forma:

<b>Cargo</b>	<b>Director nombrado</b>	<b>Director anterior</b>
Presidente	Pedro Alejandro Uribe Torres	Pedro Alejandro Uribe Torres
Vicepresidente	Moisés Castro Maceda	Moisés Castro Maceda
Secretaría	Adriana Darwisch Puyana	Adriana Darwisch Puyana
Primer Director Propietario	Gerardo José Simán Siri	Gerardo José Simán Siri
Primer Director Suplente	Freddie Moisés Frech Hasbún	Freddie Moisés Frech Hasbún
Segundo Director Suplente	Adolfo Miguel Salume Barake	Adolfo Miguel Salume Barake
Tercer Director Suplente	Juan Camilo Osorio Villegas	Reinaldo Rafael Romero Gómez*
Cuarto Director Suplente	Johana Carolina Guerrero Pérez**	Johana Carolina Guerrero Pérez

\* Con fecha 15 de febrero de 2016 Reinaldo Rafael Romero Gómez presentó su renuncia al cargo de Tercer Director Suplente.

\*\*Con fecha 27 de mayo de 2016 Johana Carolina Guerrero Pérez presentó su renuncia al cargo de Cuarto Director Suplente.

6. La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 19 de Febrero de 2015, acordó reestructurar la Junta Directiva en virtud de la renuncia de los Directores Lilia Magally Rodríguez Cortés a su cargo de Secretaria de Junta Directiva y Félix Rozo Cagua a su cargo de Cuarto Director Suplente, la cual quedó integrada de la siguiente forma:

<b>Cargo</b>	<b>Director Actual</b>	<b>Director Anteriores</b>
Presidente	Pedro Alejandro Uribe	Pedro Alejandro Uribe
Vicepresidente	Moisés Castro Maceda	Moisés Castro Maceda
Secretaría	Adriana Darwisch Puyana	Lilia Magally Rodríguez
Primer Director Propietario	Gerardo José Simán Siri	Gerardo José Simán Siri
Primer Director Suplente	Freddie Moisés Frech Hasbún	Freddie Moisés Frech Hasbún
Segundo Director Suplente	Adolfo Miguel Salume Barake	Adolfo Miguel Salume Barake
Tercer Director Suplente	Reinaldo Rafael Romero	Reinaldo Rafael Romero
Cuarto Director Suplente	Johana Carolina Guerrero	Félix Rozo Cagua

## Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

7. En enero de 2014, la Asamblea Legislativa aprobó La Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria, la que entró en vigencia el 1 de enero de 2015. La prestación económica por renuncia a partir de los dos años, será equivalente a quince días de salario básico por cada año de servicio. Dicho salario no podrá ser superior a dos veces el salario mínimo diario legal vigente correspondiente al sector de la actividad económica del empleador. Al 31 de diciembre de 2016, el banco ha registrado una provisión de \$ 965.2 (\$913.3 en 2015) para afrontar esta obligación.
8. En julio de 2015, el Banco adquirió un contrato de intercambio de tasas de interés por un monto de \$75,000.0 para la protección de sus costos financieros y tener cobertura contra el riesgo asociado con el cambio en las tasas de interés sobre deudas contratadas. El Banco ha designado los contratos como coberturas para instrumentos específicos de deuda y reconocerá los diferenciales de intereses como ajustes al gasto por intereses en la medida que los diferenciales ocurren. La contraparte de estos acuerdos es una institución financiera de primer orden.
9. El 21 de julio de 2015, el Banco adquirió una obligación por \$175,000.0 para un plazo de 7 años, garantizada con los flujos de pagos diversificados (DPR) generados por el Banco. Dicho financiamiento fue estructurado por Wells Fargo Securities y calificado por Fitch Ratings en BBB-.
10. El registro de accionistas muestra que durante los períodos que terminó el 31 de diciembre de 2016, se transaron 53,665 (121,301 en 2015) acciones que representan el 0.0358% y (0.0809% en 2015) del capital social.
11. El Banco mantiene los siguientes contratos por administración de cartera:

	2016	2015
FICAFE	\$ 16,829.5	\$ 16,411.2
Ministerio de Planificación	2,885.7	2,829.2
Fondo de Reactivación de Actividades Productivas	545.0	536.4
Banco de Desarrollo de El Salvador	<u>-</u>	<u>2,583.1</u>
	<u>\$ 20,260.2</u>	<u>\$ 22,359.9</u>

Mediante contrato de fecha 14 de marzo de 2016, terminó la relación contractual, administración y mandato con el Banco de Desarrollo de El Salvador.

## Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

12. Durante el período 2016 se efectuó emisión de certificados de inversión CIBDAV02 de acuerdo al siguiente detalle:

Fecha de colocación	Monto colocado	Tramo No.	Plazo
28 de diciembre de 2016	\$ 30,000.0	I	29 de noviembre de 2022

13. La Asamblea Legislativa aprobó Decreto Legislativo No. 161 el 29 de Octubre de 2015, que contiene La Ley de Contribución Especial a los Grandes Contribuyentes para el Plan de Seguridad Ciudadana, entrando en vigencia el 13 de noviembre de 2015. La ley establece una contribución especial del 5% que recae sobre las ganancias netas iguales ó mayores a \$500.0 de los Estados Unidos de América, siendo éstas ganancias obtenidas por cualquier persona jurídica, uniones de personas, sociedades irregulares de hecho, domiciliadas o no. Para el ejercicio 2015 se calculó proporcionalmente contados a partir de la entrada en vigencia de la Ley.
14. La Asamblea Legislativa aprobó Decreto Legislativo No. 162 el 29 de octubre de 2015, que contiene La Ley de Contribución Especial para la Seguridad Ciudadana y Convivencia, entrando en vigencia el 13 de noviembre de 2015. La ley establece una contribución especial del 5% que recae sobre la adquisición y/o servicios de telecomunicaciones en todas sus modalidades, independientemente de los medios tecnológicos, terminales, aparatos o dispositivos que se empleen para el consumo.

#### Nota 43. Provisión por retiro voluntario

Al 31 de diciembre 2016 y 2015 el Banco mantiene saldos en concepto de reservas por retiro voluntario. El movimiento registrado durante los períodos reportados se resume a continuación:

	2016	2015
Saldo inicial	\$ 913.3	\$ 896.4
Más constitución	208.6	87.2
Menos pagado	<u>\$ (156.7)</u>	<u>\$ (70.3)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>\$ 965.2</u>	<u>\$ 913.3</u>

## Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados 31 de diciembre de 2016 y 2015

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

---

#### Nota 44. Impuesto sobre la renta diferido

##### *Gasto de impuesto sobre la renta*

Por el período terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015 la provisión de impuesto sobre la renta se detalla a continuación:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Impuesto sobre la renta corriente	\$ 9,571.1	\$ 11,103.7
Impuesto sobre la renta diferido	<u>(4,873.8)</u>	<u>(5.8)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>\$ 4,697.3</u>	<u>\$ 11,097.9</u>
<b>Tasa efectiva</b>	<u>17.02%</u>	<u>31.92%</u>

La reconciliación de la provisión para impuesto sobre la renta corriente correspondiente al año que terminó el 31 de diciembre de 2016 y 2015, se detallan a continuación:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Impuesto sobre la renta correspondiente a la utilidad del año	\$ 8,775.3	\$ 10,479.1
Más-Gastos no deducibles /pérdidas fiscales no recuperables	3,980.0	2,730.5
Menos- Ingresos no gravables/deducciones fiscales	<u>(3,184.2)</u>	<u>(2,105.9)</u>
	<u>\$ 9,571.1</u>	<u>\$ 11,103.7</u>

## Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados 31 de diciembre de 2016 y 2015

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

#### Impuesto sobre la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido activo que se detalla a continuación es calculado sobre las diferencias temporarias bajo el método del pasivo, usando la tasa de impuesto que se espera esté vigente en el momento en que las diferencias temporarias sean realizadas o liquidadas:

#### Activo por impuesto diferido

	Provisión para beneficios a empleados	Comisiones diferidas préstamos	Otras provisiones empleados	Pensiones y jubilaciones empleados	Reserva voluntaria de préstamos	Reserva de préstamos no deducible	Reserva inversiones	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2014	\$ 268.2							\$ 268.2
Aumento en gasto	5.8	-	-	-	-	-	-	5.8
Saldo al 31 de diciembre de 2015	274.0	-	-	-	-	-	-	274.0
Constitución de gasto	16.1	\$ 1,158.9	\$ 930.1	\$ 324.2	\$ 1,746.7	\$ 678.1	\$ 19.7	4,873.8
Saldo al 31 de diciembre de 2016	\$ 290.1	\$ 1,158.9	\$ 930.1	\$ 324.2	\$ 1,746.7	\$ 678.1	\$ 19.7	\$ 5,147.8

#### Pasivo por impuesto diferido

	Devalúos Edificaciones	Revalúos Terrenos	Total
Constitución neta del periodo con efecto en patrimonio	\$ (116.5)	\$ 516.4	\$ 399.9
Saldo al 31 de diciembre de 2016	\$ 116.5	\$ 516.4	\$ 399.9