

Banco Davivienda
Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria
Estados Financieros Consolidados
31 de marzo de 2018 y 2017

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria
Balance General Consolidado
31 de marzo de 2018 y 2017
(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2018	2017
Activo			
Activos de intermediación			
Caja y bancos		\$ 523,393.7	\$ 447,824.9
Inversiones financieras, netas	3	215,096.5	152,881.2
Cartera de préstamos, neta de reservas de saneamiento	4 y 5	1,747,521.0	1,686,660.0
		<u>2,486,011.2</u>	<u>2,287,366.1</u>
Otros activos			
Bienes recibidos en pago, neto de provisión por pérdida	6	4,447.5	7,695.4
Inversiones accionarias	7	4,714.2	4,637.1
Diversos, neto de reservas de saneamiento de \$1,565.3 (\$1,655.5 en 2017)		34,356.6	20,153.6
		<u>43,518.3</u>	<u>32,486.1</u>
Activo fijo			
Bienes inmuebles, muebles y otros, neto de depreciación acumulada		47,848.9	50,429.7
Total activo		<u>\$ 2,577,378.4</u>	<u>\$ 2,370,281.9</u>
Pasivo y patrimonio			
Pasivos de intermediación			
Depósitos de clientes	8	\$ 1,590,664.2	\$ 1,537,461.3
Préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador	5 y 9	16,541.8	18,642.6
Préstamos de otros bancos	10	416,212.4	363,804.5
Reportos y otras operaciones bursátiles	11	30,383.1	1,415.0
Títulos de emisión propia	5 y 12	191,130.4	130,458.5
Diversos		10,776.2	12,170.7
		<u>2,255,708.1</u>	<u>2,063,952.6</u>
Otros pasivos			
Cuentas por pagar		28,492.2	26,594.8
Provisiones		3,127.0	2,851.5
Diversos		18,285.4	17,776.9
		<u>49,904.6</u>	<u>47,223.2</u>
Total pasivo		<u>2,305,612.7</u>	<u>2,111,175.8</u>
Patrimonio			
Capital social pagado		150,000.0	150,000.0
Reservas de capital, resultados acumulados y patrimonio no ganado		121,765.7	109,106.1
Total patrimonio		<u>271,765.7</u>	<u>259,106.1</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>\$ 2,577,378.4</u>	<u>\$ 2,370,281.9</u>

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

Firmado por:

Pedro Alejandro Uribe
Presidente Junta Directiva

Moisés Castro Maceda
Vicepresidente Junta Directiva

Gerardo José Simán Siri
Presidente Ejecutivo y
Primer Director Propietario

Adriana Darwisch Puyana
Secretaria Junta Directiva

Juan Camilo Osorio
Segundo Director Propietario

Ashali Julieta Baños
Contador General

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria
Estado consolidado de resultados
Por los períodos de tres meses que terminaron
el 31 de marzo de 2018 y 2017
(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2018	2017
Ingresos de operación:			
Intereses de préstamos		\$ 41,082.2	\$ 38,172.7
Comisiones y otros ingresos de préstamos		4,458.0	3,773.1
Intereses de inversión		2,493.5	1,936.8
Reportos y operaciones bursátiles		16.0	32.5
Intereses sobre depósitos		1,275.5	384.1
Operaciones en moneda extranjera		452.5	470.0
Otros servicios y contingencias		<u>4,599.9</u>	<u>4,131.1</u>
		<u>54,377.6</u>	<u>48,900.3</u>
Menos - costos de operación:			
Intereses y otros costos de depósitos		8,395.9	7,810.5
Intereses sobre préstamos		4,869.4	3,652.5
Intereses sobre emisión de obligaciones		2,432.7	1,709.2
Pérdida por venta de títulos valores		42.8	4.7
Otros servicios y contingencias		<u>5,509.0</u>	<u>4,720.6</u>
		21,249.8	17,897.5
Reservas de saneamiento		<u>9,352.7</u>	<u>8,603.6</u>
		<u>30,602.5</u>	<u>26,501.1</u>
Utilidad antes de gastos		<u>23,775.1</u>	<u>22,399.2</u>
Gastos de operación:			
	17		
De funcionarios y empleados		8,997.8	8,909.9
Generales		7,777.2	7,993.2
Depreciaciones y amortizaciones		<u>1,675.2</u>	<u>1,711.6</u>
		<u>18,450.2</u>	<u>18,614.7</u>
Utilidad de operación		5,324.9	3,784.5
Dividendos		-	6.0
Otros ingresos, neto		<u>3,809.8</u>	<u>3,936.2</u>
Utilidad antes de impuestos		9,134.7	7,726.7
Impuesto sobre la renta	34	(2,817.4)	(2,532.0)
Contribuciones especiales por Ley		<u>(387.1)</u>	<u>(354.7)</u>
Utilidad neta		<u>\$ 5,930.2</u>	<u>\$ 4,840.0</u>

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

Firmado por:

Pedro Alejandro Uribe
Presidente Junta Directiva

Moisés Castro Maceda
Vicepresidente Junta Directiva

Gerardo José Simán Siri
Presidente Ejecutivo y
Primer Director Propietario

Adriana Darwisch Puyana
Secretaria Junta Directiva

Juan Camilo Osorio
Segundo Director Propietario

Ashali Julieta Baños
Contador General

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas sobre los estados financieros consolidados

31 de marzo de 2018 y 2017

(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 Superintendencia del Sistema Financiero, las cuales prevalecen cuando existe conflicto con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (Nota 32). 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 normas vigentes aplicadas fueron emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero; no obstante, el 2 de agosto de 2011, la Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero transfirió las facultades de aprobar, modificar y derogar la normativa técnica al Banco Central de Reserva de El Salvador.

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:

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas sobre los estados financieros consolidados

31 de marzo de 2018 y 2017

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

Marzo 2018

<u>Descripción de la sociedad</u>	<u>Giro del Negocio</u>	Porcentaje de participación del <u>Banco</u>	<u>Inversión Inicial</u>	<u>Inversión Según libros</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>
Valores Davivienda El Salvador S. A. de C. V.	Casa corredora de bolsa	99.99%	\$ 34.3	\$ 765.6	\$ (5.9)
Total			<u>\$ 34.3</u>	<u>\$ 765.6</u>	<u>\$ (5.9)</u>

Marzo 2017

<u>Descripción de la sociedad</u>	<u>Giro del Negocio</u>	Porcentaje de participación del <u>Banco</u>	<u>Inversión Inicial</u>	<u>Inversión Según libros</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>
Valores Davivienda El Salvador S. A. de C. V.	Casa corredora de bolsa	99.99%	\$ 34.3	\$ 734.8	\$ 7.6
Almacenadora Davivienda El Salvador, S. A.	Almacén general de depósitos	99.99%	<u>1,142.7</u>	<u>3,131.2</u>	<u>13.7</u>
Total			<u>\$ 1,177.0</u>	<u>\$ 3,866.0</u>	<u>\$ 21.3</u>

c) Políticas contables obligatorias

- a) Inversiones financieras
- b) Reconocimiento de ingresos
- c) Préstamos e intereses vencidos
- d) Reservas de saneamiento de activos de riesgo
- e) Reconocimiento de pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar
- f) Activo fijo
- g) Activos extraordinarios
- h) Intereses y comisiones por pagar
- i) Transacciones en moneda extranjera
- j) Indemnizaciones y retiro voluntario
- k) Cargos por riesgos generales de la banca
- l) Reserva riesgo país

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 de la Sociedad Controladora y sus subsidiarias se llevan en dólares de los Estados Unidos de América representados por el símbolo \$ en los estados financieros adjuntos.

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas sobre los estados financieros consolidados

31 de marzo de 2018 y 2017

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

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.

Nota 3. Inversiones financieras y sus Provisiones

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:

	2018	2017
Cartera bruta de inversiones financieras	\$ 215,162.1	\$ 152,946.8
Menos – Provisión constituida	<u>(65.6)</u>	<u>(65.6)</u>
	<u>\$ 215,096.5</u>	<u>\$ 152,881.2</u>
	2018	2017
Saldo inicial	\$ 65.6	\$ 65.6
Menos – Liberación de reservas	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo final	<u>\$ 65.6</u>	<u>\$ 65.6</u>

Al 31 de marzo de 2018 la tasa de cobertura es de 0.0304% (0.0428 en 2017). 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.

La tasa de rendimiento promedio de la cartera de las inversiones financieras es de 4.69% (5.10% en 2017). La tasa de rendimiento promedio es el porcentaje que resulta de dividir los ingresos (incluyendo intereses y comisiones) de la cartera de inversiones entre el saldo promedio de la cartera bruta de inversiones por el período reportado.

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 marzo 2018 del depósito restringido es de \$178,837.53 (\$162,223.5 en 2017).

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas sobre los estados financieros consolidados

31 de marzo de 2018 y 2017

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

Nota 4. Préstamos y contingencias y sus provisiones

Al 31 de marzo de 2018 y de 2017 la institución mantiene cartera de préstamos y operaciones contingentes netos de reserva de saneamiento por \$1,841,206.8 y \$1,773,615.9, respectivamente el detalle es el siguiente:

	Préstamos	Contingencias	Total
2018			
Cartera bruta	\$ 1,788,797.3	\$ 102,528.2	\$ 1,891,325.5
Menos – Reservas	<u>(41,276.3)</u>	<u>(8,842.4)</u>	<u>(50,118.7)</u>
Cartera de riesgos neta	<u>\$ 1,747,521.0</u>	<u>\$ 93,685.8</u>	<u>\$ 1,841,206.8</u>

	Préstamos	Contingencias	Total
2017			
Cartera bruta	\$ 1,726,347.8	\$ 95,380.7	\$ 1,821,728.5
Menos – Reservas	<u>(39,687.8)</u>	<u>(8,424.8)</u>	<u>(48,112.6)</u>
Cartera de riesgos neta	<u>\$ 1,686,660.0</u>	<u>\$ 86,955.9</u>	<u>\$ 1,773,615.9</u>

Al 31 de marzo de 2018 y de 2017, el Banco mantiene reservas de saneamiento para cubrir eventuales pérdidas por un total de \$50,118.8 y de \$48,112.5 respectivamente. El movimiento registrado, durante los períodos reportados, en las cuentas de reservas de saneamiento se resume a continuación:

	Sobre préstamos e intereses	Sobre contingencia	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2016	\$ 39,276.3	\$ 8,334.5	\$ 47,610.8
Más – Constitución de reserva	8,388.1	93.2	8,481.3
Menos: Liquidación de préstamos	(7,739.0)	-	(7,739.0)
Liberación de reserva	-	(3.0)	(3.0)
Traslado activos extraordinarios	<u>(237.6)</u>	<u>-</u>	<u>(237.6)</u>
Saldos al 31 de marzo de 2017	<u>\$ 39,687.8</u>	<u>\$ 8,424.7</u>	<u>\$ 48,112.5</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	\$ 40,467.4	\$ 8,754.1	\$ 49,221.5
Más – Constitución de reserva	9,122.3	89.6	9,211.9
Menos: Liquidación de préstamos	(8,138.1)	-	(8,138.1)
Liberación de reserva	-	(1.3)	(1.3)
Traslado activos extraordinarios	<u>(175.2)</u>	<u>-</u>	<u>(175.2)</u>
Saldos al 31 de marzo de 2018	<u>\$ 41,276.4</u>	<u>\$ 8,842.4</u>	<u>\$ 50,118.8</u>

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas sobre los estados financieros consolidados

31 de marzo de 2018 y 2017

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

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

Al 31 de marzo de 2018 el Banco posee reservas voluntarias por \$5,822.3 (\$5,822.3 en 2017).

Tasa de cobertura 2.65% (2.64% para 2017). 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.

La tasa de rendimiento promedio de la cartera de préstamos es de 10.28% (9.94% en 2017). 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

Los préstamos con tasa de interés ajustable representan el 100% de la cartera de préstamos. No se tienen préstamos con tasa de interés fija.

Los intereses devengados por la cartera de préstamos y no reconocidos como resultados en el año ascienden a \$212.7 (\$2,531.4 en 2017).

Durante los años 2018 y 2017, se han efectuado traslados netos de cartera vigente a cartera vencida y refinanciada menos reversiones de vencida a vigente, por un monto de \$ 189.5 (\$ 2,429.3 en 2017).

Nota 5. Cartera pignorada

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

- a. Préstamos recibidos del Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL) por \$26,073.8 (\$29,555.4 en 2017), los cuales están garantizados con créditos categoría "A1", "A2", "B", "C1", "C2" y "D1" por un monto de \$25,803.1 (\$29,331.7 en 2017). Al 31 de marzo de 2018, el saldo de los préstamos más intereses es de \$16,541.8 (\$18,642.6 en 2017) y de garantía \$17,894.6 (\$19,754.6 en 2017).
- b. Emisión de certificados de inversión CIBDAV01, colocados a través de la Bolsa de Valores, por \$90,000.0 tramo I, III, IV y V (\$90,000.0 en 2017) e intereses acumulados de \$382.9 (\$300.7 en 2017), la cual está garantizada con créditos categoría "A", por un monto de \$113,246.1 (\$113,085.8 en 2017), dicha emisión vence entre el 30 de Mayo 2018 y 20 de diciembre de 2020.
- c. Emisión de certificados de inversión CIBDAV02, colocados a través de la Bolsa de Valores, por \$ 30,000.0 tramo I (\$ 30,000.0 en 2017) e intereses acumulados de \$157.8 (\$157.8 en 2017), la cual está garantizada con créditos categoría "A", por un

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas sobre los estados financieros consolidados

31 de marzo de 2018 y 2017

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

monto de \$38,870.8 (\$37,590.8 en 2017), dicha emisión vence entre el 29 de noviembre del 2022.

- d. Préstamos recibidos del FMO por \$30,000.0, los cuales están garantizados con créditos categoría "A1" por un monto de \$30,000.0, Al 31 de marzo de 2018, el saldo de los préstamos más intereses es de \$30,450.5 y la garantía \$30,000.0.

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.

Nota 6. Bienes recibidos en pago (Activos extraordinarios)

Al 31 de marzo de 2018 y 2017, la institución mantiene saldos por activos extraordinarios por valor de \$4,447.5 y de \$7,695.5, respectivamente.

El movimiento de activos extraordinarios, registrado durante el período reportado, se resume a continuación:

	Valor de los Activos	Valor de las Reservas	Valor neto de Reservas
Saldo al 31 de diciembre de 2016	\$ 28,520.3	\$ 19,678.0	\$ 8,842.3
Más – Adquisiciones	802.0	851.0	(48.9)
Menos – Retiros por venta	<u>(2,700.0)</u>	<u>(1,602.1)</u>	<u>(1,097.9)</u>
Saldo al 31 de marzo de 2017	<u>\$ 26,622.3</u>	<u>\$ 18,926.9</u>	<u>\$ 7,695.5</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ 19,376.4	\$ 14,883.8	\$ 4,492.6
Más – Adquisiciones	802.8	570.7	232.1
Menos – Retiros por venta	<u>(1,971.2)</u>	<u>(1,694.0)</u>	<u>(277.2)</u>
Saldo al 31 de marzo de 2018	<u>\$ 18,208.0</u>	<u>\$ 13,760.5</u>	<u>\$ 4,447.5</u>

En los períodos reportados se dieron de baja activos extraordinarios como se presenta a continuación:

- a. Por ventas

	Precio de Venta	Costo de Adquisición	Provisión Constituida	Utilidad
2018	\$ 1,138.1	\$ 1,971.2	(\$ 1,694.0)	\$ 860.9
2017	\$ 2,113.3	\$ 2,700.0	(\$ 1,602.1)	\$ 1,015.8

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas sobre los estados financieros consolidados

31 de marzo de 2018 y 2017

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

Los activos recibidos en pago al 31 de marzo de 2018 y 2017, que tienen más de 5 años de haber sido adquiridos y que han sido reconocidos como pérdida por igual cantidad (100%) ascienden a \$5,721.3 y \$6,793.9, respectivamente.

Nota 7. Inversiones accionarias

Las inversiones accionarias del Banco en sociedades de inversión conjunta son las siguientes:

	Giro del negocio	Porcentaje de Participación	Fecha	Monto	Inversión según libros	Resultado del ejercicio
31 de marzo de 2018						
SERFINSA, S. A. de C. V.	Servicios financieros	41%	Agosto 18, 1993	\$ 114.3	\$ 993.1	(203.6)
SERSAPROSA	Traslado de valores y mensajería	25%	Febrero 23, 1993	403.6	3,209.8	690.8
Garantía y Servicios, S. A. de C. V.	Desarrollo del sistema de garantía recíproca	3.1%	Febrero 19, 2004	114.3	114.3	-
ACH El Salvador	Compensación de transacciones o documentos	25%	Abril 22, 2010	200.0	373.4	178.9
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	1.98%	Agosto 31, 1995	<u>0.5</u>	<u>23.0</u>	<u>-</u>
Total				<u>\$ 834.8</u>	<u>\$ 4,714.2</u>	<u>\$ 666.1</u>
31 de marzo de 2017						
SERFINSA, S. A. de C. V.	Servicios financieros	41%	Agosto 18, 1993	\$ 114.3	\$ 1,133.4	66.9
SERSAPROSA	Traslado de valores y mensajería	25%	Febrero 23, 1993	403.6	3,037.1	533.1
Garantía y Servicios, S. A. de C. V.	Desarrollo del sistema de garantía recíproca	3.1%	Febrero 19, 2004	114.3	114.3	-
ACH El Salvador	Compensación de transacciones o documentos	25%	Abril 22, 2010	200.0	328.7	213.3
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	1.98%	Agosto 31, 1995	<u>0.5</u>	<u>23.0</u>	<u>-</u>
Total				<u>\$ 834.8</u>	<u>\$ 4,637.1</u>	<u>\$ 813.3</u>

Nota 8. Depósitos de clientes

La cartera de depósitos del Banco se encuentra distribuida así:

	2018	2017
Depósitos del público	\$ 1,470,772.3	\$ 1,441,919.3
Depósitos de otros bancos	8,237.8	3,110.6
Depósitos de entidades estatales	67,758.8	50,996.6
Restringidos e inactivos	41,340.2	38,942.5
Intereses por pagar	<u>2,555.1</u>	<u>2,492.3</u>
Total	<u>\$ 1,590,664.2</u>	<u>\$ 1,537,461.3</u>

Las diferentes clases de depósitos del banco son los siguientes:

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas sobre los estados financieros consolidados

31 de marzo de 2018 y 2017

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

	2018	2017
Depósitos en cuenta corriente	\$ 403,371.3	\$ 394,481.0
Depósitos en cuenta de ahorro	436,254.5	412,957.4
Depósitos a plazo	748,483.3	727,530.8
Intereses por pagar	2,555.1	2,492.1
Total	<u>\$ 1,590,664.2</u>	<u>\$ 1,537,461.3</u>

La cartera de depósitos del Banco expresados en Euros al 31 de marzo de 2018 y 2017, se resume a continuación:

	2018		2017	
	Dólar	Euro	Dólar	Euro
Depósitos del público	\$ 1,017.5	€ 820.4	\$ 855.3	€ 803.3
Restringidos e inactivos	<u>81.0</u>	<u>65.3</u>	<u>60.5</u>	<u>56.8</u>
Total	<u>\$ 1,098.5</u>	<u>€ 885.7</u>	<u>\$ 915.8</u>	<u>€ 860.1</u>

Las diferentes clases de depósitos del Banco expresados en Euros al 31 de marzo de 2018 y 2017, son los siguientes:

	2018		2017	
	Dólar	Euro	Dólar	Euro
Depósito en cuenta de Ahorro	\$ 1,017.5	€ 820.4	\$ 855.3	€ 803.3
Depósito a plazo	<u>81.0</u>	<u>65.3</u>	<u>60.5</u>	<u>56.8</u>
Total	<u>\$ 1,098.5</u>	<u>€ 885.7</u>	<u>\$ 915.8</u>	<u>€ 860.1</u>

Tasa de costo promedio 2.13% (2.14% en 2017). 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 9. Préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador

Al 31 de marzo de 2018 el Banco mantiene obligaciones con el Banco de Desarrollo de El Salvador por \$26,073.8 (\$29,555.4 en 2017), destinados a financiamiento de proyectos de formación de capital y desarrollo, con un saldo de capital más intereses de \$16,541.8 (\$18,642.6 2017), a una tasa de interés anual que oscila entre 2.00% y 6.00%, garantizados con créditos categorías "A1", "A2", "B", "C1", "C2" y "D1". Estas obligaciones vencen entre el 15 de mayo de 2018 y el 02 de marzo de 2032.

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas sobre los estados financieros consolidados

31 de marzo de 2018 y 2017

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

Nota 10. Préstamos de otros bancos

Al 31 de marzo de 2018 y de 2017 los estados financieros del Banco registran obligaciones por préstamos con bancos extranjeros, las cuales ascienden a \$416,212.4 y \$363,804.5 respectivamente, monto que incluye capital más intereses.

Al 31 de marzo de 2018 y 2017 no se registraron obligaciones por préstamos con bancos nacionales.

Nota 11. Reportos y otras obligaciones bursátiles

Al 31 de marzo de 2018 el Banco registra obligaciones por reporto y obligaciones bursátiles por \$30,383.1 (\$1,415.0 en 2017) que se han realizado por intermediación de la subsidiaria Valores Davivienda El Salvador, S. A. de C. V.

Nota 12. 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
2018							
CIBDAV01	200,000.0	30 mayo de 2013 y 20 de Diciembre de 2013	5 y 7 años,	\$100,000.0	\$ 383.0	5.31%	Créditos categoría "A" y patrimonio.
CIBDAV02	400,000.0	29 de noviembre 2016 y 21 abril 2017	6 años 2 años	90,000.0	747.4	5.42%	Créditos categoría "A" y patrimonio
	<u>\$ 600,000.0</u>			<u>\$ 190,000.0</u>	<u>\$ 1,130.4</u>		
2017							
CIBDAV01	200,000.0	30 mayo de 2013 y 29 de agosto de 2014	5 y 7 años,	\$100,000.0	\$ 300.7	5.26%	Créditos categoría "A" y patrimonio.
CIBDAV02	200,000.0	29 de noviembre 2016	5 años 6 meses 6 años	30,000.0	157.8	5.80%	Créditos categoría "A"
	<u>\$ 400,000.0</u>			<u>\$ 130,000.0</u>	<u>\$ 458.5</u>		

Nota 13. Bonos convertibles en acciones

Al 31 de marzo de 2018 y de 2017 no se tienen bonos convertibles en acciones de conformidad al artículo 43 de la Ley de Bancos.

Nota 14. Préstamos convertibles en acciones

Al 31 de marzo de 2018 y de 2017, el Banco no tiene préstamos convertibles en acciones de conformidad al artículo 78 de la Ley de Bancos.

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas sobre los estados financieros consolidados

31 de marzo de 2018 y 2017

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

Nota 15. Recuperaciones de activos castigados

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

Durante el período que terminó el 31 de marzo de 2018, se recibieron inmuebles por \$ 40.25 bajo este concepto.

El 31 de marzo de 2017 no se recibieron inmuebles por este concepto.

Nota 16. Utilidad por acción

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

	2018	2017
Utilidad por acción (en dólares de los Estados Unidos de América)	<u>\$0.04</u>	<u>\$0.03</u>

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.

Nota 17. Gastos de operación

Los gastos de operación se detallan a continuación:

	2018	2017
Gastos de funcionarios y empleados:		
Remuneraciones	\$ 6,270.4	\$ 6,340.2
Prestaciones al personal	2,305.0	2,192.9
Indemnizaciones al personal	158.0	169.6
Gastos del directorio	8.8	7.0
Otros gastos del personal	240.2	184.9
Pensiones y jubilaciones	<u>15.4</u>	<u>15.4</u>
	8,997.8	8,910.0
Gastos generales	7,777.2	7,993.2
Depreciaciones y amortizaciones	<u>1,675.2</u>	<u>1,711.5</u>
Total	<u>\$ 18,450.2</u>	<u>\$ 18,614.7</u>

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas sobre los estados financieros consolidados

31 de marzo de 2018 y 2017

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

Nota 18. Fideicomisos

El detalle de los fideicomisos y sus resultados netos por los periodos terminados el 31 de marzo de 2018 y 2017 se detalla a continuación:

Nombre	2018		2017	
	Valor Activo	Ingresos del Período	Valor Activo	Ingresos del Período
Fideicomiso "A"	\$ 2,900.5	-	\$ 3,095.9	-
Fideicomiso "B"	588.3	\$ 0.6	585.7	\$ 0.7
Fideicomiso "D"	378.6	0.5	370.7	0.5
Fideicomiso "E"	-	-	<u>552.0</u>	<u>6.0</u>
Total	<u>\$ 3,867.4</u>	<u>\$ 1.1</u>	<u>\$ 4,604.3</u>	<u>\$ 7.2</u>

Nota 19. Indicadores relativos a la carga de recurso humano

Al 31 de marzo de 2018 y 2017, el Banco ha mantenido un promedio de 1,672 y 1,701 empleados, respectivamente. De ese número el 62.9% se dedican a los negocios del Banco (63.6% en 2017) y el 37.1% es personal de apoyo (36.4% en 2017).

Nota 20. Litigios pendientes

Al 31 de Marzo de 2018

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. El Banco ha devuelto el 36.26% del monto y el 47.74% en relación a las cuentas; además en fecha 26 de Octubre 2017 fue notificado por la Sala de lo Constitucional la cual resuelve lo siguiente: a) Téngase por cumplida la prevención realizada a la presidenta de la Defensoría del Consumidor; b) Sin lugar tener por cumplida por parte de la Sala de lo Contencioso Administrativo la sentencia pronunciada en el amparo 5-VI-2015; c) Ordénese a la Sala de lo Contencioso Administrativo que emita una nueva sentencia conforme a los parámetros que le fueron indicados en la sentencia pronunciada en dicho amparo.

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas sobre los estados financieros consolidados

31 de marzo de 2018 y 2017

(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 de lo 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: En periodo de cumplimiento de Sentencia emitida por el Tribunal Sancionador de la Defensoría del Consumidor. El Banco ha devuelto el 95.26% del monto a devolver a un 75.38% de los beneficiarios, la multa fue pagada en fecha 25 de julio de 2017.

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

3. 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.
4. 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.

5. 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 7 de febrero de 2017 se notificó al banco resolución del día 15 de diciembre de 2016 en la cual el juzgado señala el día 3 de abril de 2017, para realizar audiencia de proposición de peritos. Fase Procesal: Prueba.

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas sobre los estados financieros consolidados

31 de marzo de 2018 y 2017

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

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:

6. 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: En fecha 8 de noviembre 2017 el Banco fue notificado de la Sentencia emitida del día 1 de noviembre 2017 en la cual el Juzgado Primero de lo Mercantil la cual falló: a) Declaró Inepta la demanda interpuesta por la parte actora; b) Declaró no ha lugar la excepción de ineptitud de la demanda por errónea configuración de litisconsorcio pasivo necesario; y c) No habrá condena en costas procesales en contra de la parte actora. En fecha 7 de febrero de 2018, presentamos escrito por medio del cual nos mostramos como parte apelada en el presente proceso, quedando a la espera de resolución.
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 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.

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.

8. 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: sentenciado a favor del Banco. Sala de lo Civil admitió recurso de Casación presentado por la sociedad Creaciones Popeye, S.A. de C.V., donde la estrategia de la contraparte va más encaminada a dilatar el proceso que a procurar una sentencia de fondo a su favor, y es por ello que el enfoque de la casación va orientado a aducir posibles vulneraciones a derechos fundamentales, procurando así que el proceso regrese a primera instancia. Se contestó en el sentido de desvirtuar tales presuntas vulneraciones y salir en defensa de la legalidad de las actuaciones tanto de primera instancia como de apelación.

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas sobre los estados financieros consolidados

31 de marzo de 2018 y 2017

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

9. Proceso común Reconocimiento y Establecimiento de Daños y Perjuicios, iniciado por el señor José Emilio Marcos Kalil Ghattas Dahbura, en contra de Banco Davivienda Salvadoreño, S. A., bajo la referencia 05036-17CVPC-4CM3, en la cual se solicita se reconozca y establezca daños y perjuicios por parte del Banco en contra del señor por la cantidad de \$2,738.8, Estado Actual: En fecha 17 de noviembre de 2017, se contestó la demanda en sentido negativo.

Nota 21. 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 22. 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.

El capital social y reservas de capital al 31 de marzo del 2018 son de \$ 234,121.3 (\$ 230,418.2 en 2017). El total de créditos relacionados es de \$9,488.1 (\$9,413.7 en 2017) y representa el 4.05%, (4.09% en 2017) del capital social y reservas de capital de la entidad; dicho monto está distribuido entre 135 (128 en 2017) deudores.

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

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas sobre los estados financieros consolidados

31 de marzo de 2018 y 2017

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

Nota 23. 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 marzo del 2018 y de 2017 el fondo patrimonial del Banco era de \$253,252.7 y de \$247,335.2, respectivamente, y el monto bruto de la cartera de préstamos de \$1,788,797.3 y de \$1,726,347.8 respectivamente.

Nota 24. 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 marzo del 2018 y de 2017 el fondo patrimonial del Banco era de \$253,252.7 y de \$247,335.2, respectivamente, y el monto bruto de la cartera de préstamos de \$1,788,797.3 y de \$1,726,347.8 respectivamente.

Al 31 de marzo de 2018 y de 2017 no se tienen créditos otorgados a subsidiarias nacionales.

Durante el período reportado el Banco le dio cumplimiento a las disposiciones sobre créditos relacionados antes referidas.

Nota 25. 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 marzo de 2018 y 2017, no se tienen créditos a una sola persona o grupo económico que excedan del veinticinco por ciento del fondo patrimonial del Banco.

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas sobre los estados financieros consolidados

31 de marzo de 2018 y 2017

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

Durante los períodos que terminaron el 31 de marzo de 2018 y 2017, el Banco cumplió con las disposiciones del artículo 197 de la Ley de Bancos

Nota 26. Contratos con personas relacionadas

De conformidad al artículo 208 de la Ley de Bancos, la Superintendencia 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 2018 por un monto de \$255.6; de los cuales se aplicaron a los resultados del período 2018 y 2017 \$63.9 por año.

Contrato de arrendamiento de inmueble renovable a un año plazo hasta el 1 de julio de 2018 por un monto de \$103.2; de los cuales se aplicaron a los resultados del período 2018 y 2017 \$25.8 por año.

2. Servicios prestados:

Contrato de arrendamiento de inmueble vigente hasta el 1 de julio de 2018 por un monto de \$167.9, de los cuales se aplicaron a los resultados del período 2018 y 2017 \$42.0 por año.

Durante los períodos que terminaron al 31 de marzo de 2018 y 2017, la Superintendencia no objetó contratos con personas relacionadas.

Nota 27. Relaciones entre operaciones activas y pasivas en moneda extranjera

De acuerdo con el artículo 62 de la Ley de Bancos, la Superintendencia 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 marzo de 2018 y de 2017, el Banco dio cumplimiento a la citada disposición al mantener una relación del 0.3772% y de 0.0656%, respectivamente.

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas sobre los estados financieros consolidados

31 de marzo de 2018 y 2017

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

Nota 28. 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:

- El 12.0% o más entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados.
- El 7.0% o más entre el fondo patrimonial y sus obligaciones o pasivos totales con terceros, incluyendo las contingentes.
- 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 lo muestran las siguientes relaciones:

	2018	2017
Fondo patrimonial a activos ponderados	13.22%	14.06%
Fondo patrimonial a pasivos y contingencias	10.55%	11.24%
Fondo patrimonial a capital social pagado	168.84%	164.89%

Nota 29. Calificación de riesgo

El artículo 235 de la Ley de Bancos requiere que el banco publique la calificación de riesgo realizada por una calificadora 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	
	2017	2016	2017	2016
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	AAA	AAA	AAA	AAA
Acciones	Nivel - 2	Nivel - 2	-	-

La fecha de referencia de la clasificación de riesgos es al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre 2016. La descripción de las calificaciones se detalla a continuación:

Emisor:

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas sobre los estados financieros consolidados

31 de marzo de 2018 y 2017

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

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 1 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.

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:

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas sobre los estados financieros consolidados

31 de marzo de 2018 y 2017

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

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 30. Información por segmentos

La institución consolidada se dedica básicamente a prestar servicios bancarios y de intermediación bursátil, a través de la casa de corredores de bolsa, en la República de El Salvador. Los servicios bancarios se prestan en el territorio nacional a través de 55 agencias. A continuación, se presenta la información por segmentos:

Al 31 de marzo de 2018

Segmento de negocios	Total de Activos	Total de Pasivos	Resultados
Banca	\$ 2,576,790.3	\$2,305,575.9	\$ 5,943.9
Intermediación bursátil	<u>588.1</u>	<u>36.8</u>	<u>(13.7)</u>
Total	<u>\$2,577,378.4</u>	<u>\$2,305,612.7</u>	<u>\$ 5,930.2</u>

Al 31 de marzo de 2017

Segmento de negocios	Total de Activos	Total de Pasivos	Resultados
Banca	\$ 2,370,301.2	\$2,111,127.4	\$ 4,817.6
Almacén General de Depósito	(370.7)	4.9	13.7
Intermediación bursátil	<u>351.4</u>	<u>43.5</u>	<u>8.7</u>
Total	<u>\$2,370,281.9</u>	<u>\$2,111,175.8</u>	<u>\$ 4,840.0</u>

Nota 31. Hechos relevantes y subsecuentes

1. La Junta General de accionistas de fecha 21 de febrero de 2018 acordó distribuir \$10,500.0, equivalentes a siete centavos de dólar por acción.
2. La Junta General de accionistas de fecha 17 de febrero de 2017 acordó distribuir \$31,500.0, equivalentes a veintiún centavos de dólar por acción.
3. El 13 de junio de 2017 se completó proceso de venta de la subsidiaria Almacenadora Davivienda El Salvador, S. A. Como resultado de la venta Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. controladora de la Sociedad reconoció

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas sobre los estados financieros consolidados

31 de marzo de 2018 y 2017

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

en el estado de resultados una ganancia de \$959.5 dentro del rubro de otros ingresos.

- Al 31 de marzo de 2018 y 2017 se realizó transacción de venta cesión y traspaso de saldos de cartera saneada de tarjeta de crédito y préstamos por un total de \$ 79.4 (\$526.0 en 2017) y el precio de venta total fue acordado en \$17.2 (\$ 93.3 en 2017).
- La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 17 de febrero de 2017, acordó elegir por un período de tres años a la siguiente Junta Directiva:

Cargo	Director nombrado	Director anterior
Presidente	Pedro Alejandro Uribe Torres	Pedro Alejandro Uribe Torres
Vicepresidente	Moisés Castro Maceda	Moisés Castro Maceda
Secretaria	Adriana Darwisch Puyana	Adriana Darwisch Puyana
Primer Director Propietario	Gerardo José Simán Siri	Gerardo José Simán Siri
Segundo Director Propietario	Juan Camilo Osorio Villegas	Nuevo nombramiento
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	María Eugenia Brizuela de Avila	Juan Camilo Osorio Villegas
Cuarto Director Suplente	Mario Fernando Vega Roa	Johana Carolina Guerrero Pérez
Quinto Director Suplente	Rosa del Pilar Sandoval Méndez	Nuevo nombramiento

- El registro de accionistas muestra que durante los períodos que terminó el 31 de marzo 2017 se transaron 23,900 (2 en 2017) acciones que representan el 0.01593% (0.000001% en 2017) del capital social.
- El Banco mantiene los siguientes contratos por administración de cartera:

	2018	2017
FICAFE	\$ 17,454.4	\$ 17,036.0
Ministerio de Planificación	2,956.4	2,899.7
Fondo de Reactivación de Actividades Productivas	<u>555.7</u>	<u>547.1</u>
	<u>\$ 20,966.5</u>	<u>\$ 20,482.8</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.

- Durante el período 2017 se efectuó emisión de certificados de inversión CIBDAV02 de acuerdo al siguiente detalle:

Fecha de colocación	Monto colocado	Tramo No.	Plazo
21 de abril de 2017	\$ 60,000.0	II y III	21 de abril y 21 de octubre de 2019

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas sobre los estados financieros consolidados

31 de marzo de 2018 y 2017

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

9. 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

Nota 32. 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.

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas sobre los estados financieros consolidados

31 de marzo de 2018 y 2017

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

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.

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.

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas sobre los estados financieros consolidados

31 de marzo de 2018 y 2017

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

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

Nota 33. Provisión por retiro voluntario

Al 31 de marzo de 2018 y 2017 el Banco mantiene saldos en concepto de reservas por retiro voluntario. El movimiento registrado durante los períodos reportados se resume a continuación:

	2018	2017
Saldo inicial	\$ 1,217.7	\$ 965.2
Más constitución	73.5	83.0
Menos pagado	\$ <u>(27.9)</u>	\$ <u>(30.2)</u>
Saldo al 31 de marzo	<u>\$ 1,263.3</u>	<u>\$ 1,018.0</u>

Nota 34. Impuesto sobre la renta diferido

Impuesto sobre la renta diferido

Gasto de impuesto sobre la renta

Por el período terminado el 31 de marzo de 2018 y 2017 la provisión de impuesto sobre la renta se detalla a continuación:

	2018	2017
Impuesto sobre la renta corriente	\$ 1,979.6	\$ 1,912.3
Impuesto sobre la renta diferido	<u>837.8</u>	<u>619.7</u>
Saldo al 31 de marzo	<u>\$ 2,817.4</u>	<u>\$ 2,532.0</u>

Tasa efectiva	<u>32.21%</u>	<u>34.35%</u>
----------------------	---------------	---------------

La reconciliación de la provisión para impuesto sobre la renta corriente correspondiente al año que terminó el 31 de marzo de 2018 y 2017, se detallan a continuación:

2018	2017
-------------	-------------

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas sobre los estados financieros consolidados

31 de marzo de 2018 y 2017

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

Impuesto sobre la renta correspondiente a la utilidad del año	\$ 2,739.1	\$ 2,323.3
Más-Gastos no deducibles /pérdidas fiscales no recuperables	1,081.8	1,263.6
Menos- Ingresos no gravables/deducciones fiscales	<u>(1,841.3)</u>	<u>(1,674.6)</u>
	<u>\$ 1,979.6</u>	<u>\$ 1,912.3</u>

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 2016	290.1	1,158.9	930.1	324.2	1,746.7	678.1	19.7	5,147.8
Aumento en gasto	<u>14.7</u>	<u>70.1</u>	<u>(566.8)</u>	<u>(3.6)</u>	<u>-</u>	<u>(134.1)</u>	<u>-</u>	<u>(619.7)</u>
Saldo al 31 de marzo de 2017	<u>\$ 304.8</u>	<u>\$ 1,229.0</u>	<u>\$ 363.3</u>	<u>\$ 320.6</u>	<u>\$ 1,746.7</u>	<u>\$ 544.0</u>	<u>\$ 19.7</u>	<u>\$ 4,528.1</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ 363.8	\$ 1,343.2	\$ 812.4	\$ 311.9	\$ 1,746.7	\$ 1,001.6	\$ 19.7	\$ 5,599.3
Constitución neta del período con efecto en resultados	<u>16.2</u>	<u>(93.5)</u>	<u>(613.1)</u>	<u>(3.8)</u>	<u>-</u>	<u>(143.6)</u>	<u>-</u>	<u>(837.8)</u>
Saldo al 31 de marzo de 2018	<u>\$ 380.0</u>	<u>\$ 1,249.7</u>	<u>\$ 199.3</u>	<u>\$ 308.1</u>	<u>\$ 1,746.7</u>	<u>\$ 858.0</u>	<u>\$ 19.7</u>	<u>\$ 4,761.5</u>

Pasivo por impuesto diferido

	Devalúos Edificaciones	Revalúos Terrenos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	\$ (116.5)	\$ 516.4	\$ 399.9
Constitución neta del período con efecto en Patrimonio	<u>(0.9)</u>	<u>-</u>	<u>(0.9)</u>
Saldo al 31 de marzo de 2017	<u>\$ (117.4)</u>	<u>\$ 516.4</u>	<u>\$ 399.0</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ (120.0)	\$ 516.4	\$ 396.4
Constitución neta del período con efecto en patrimonio	<u>(0.9)</u>	<u>-</u>	<u>(0.9)</u>
Saldo al 31 de marzo de 2018	<u>\$ (120.9)</u>	<u>\$ 516.4</u>	<u>\$ 395.5</u>

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas sobre los estados financieros consolidados

31 de marzo de 2018 y 2017

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