



# MEMORIA DE LABORES 2022

Inversiones Financieras Davivienda, S. A.  
El Salvador





# Memoria de Labores 2022

## Inversiones Financieras Davivienda, S. A., El Salvador

### CONTENIDO

<b>Mensaje del Presidente Ejecutivo</b>	<b>3</b>
Junta Directiva	5
Principales Cifras	6
<b>GESTIÓN FINANCIERA</b>	
<b>Comentarios Acerca del Balance General</b>	<b>8</b>
Activos Totales	8
Préstamos a Clientes	8
Depósitos de Clientes	9
Patrimonio	10
<b>Comentarios Acerca de los Resultados</b>	<b>11</b>
Utilidad Neta	11
Ingresos Financieros Netos	12
Comisiones, Primas y Otros Ingresos	12
Gasto Bruto de Reservas de Saneamiento	13
Gasto Administrativo	13





## MENSAJE DEL PRESIDENTE

Estimados accionistas:

En un entorno de recuperación de los efectos de la pandemia, durante el 2022, Inversiones Financieras Davivienda ha mostrado su capacidad de generar sobresalientes resultados, gracias a la fortaleza de sus filiales y el modelo de negocio diversificado.

Con mucha satisfacción compartimos que en el Conglomerado Financiero hemos obtenido resultados que superan los históricos y los planes trazados, registrando una utilidad neta para 2022 de USD 41.8 millones, un incremento contra el 2021 del 8.9% o USD 3.4 millones. Con estos resultados se logró alcanzar una rentabilidad sobre el patrimonio del 18.0% antes de impuestos y 12.3% después de impuestos, respectivamente.

Asimismo, al cierre de 2022, los activos totales ascendieron a USD 3,066.6 millones, un crecimiento del 2.3%, equivalente a USD 70.1 millones con respecto al año 2021. Este incremento de activos se da principalmente en la cartera de préstamos y en la cartera de inversiones. El nivel de activos coloca a Inversiones Financieras Davivienda como uno de los principales jugadores del sistema financiero salvadoreño.

Por otra parte, nos enorgullece compartir que fuimos ratificados, a pesar de la coyuntura del riesgo país, con las más altas calificaciones de riesgo AAA, otorgadas por Fitch Ratings y Zumma Ratings, tanto para el Banco, Aseguradora e Inversiones Financieras Davivienda.

Estamos en una época histórica donde se produce una disrupción sin precedentes, impulsada por la innovación y la sostenibilidad. Nuevas tecnologías como la inteligencia artificial, almacenamiento en la nube, el blockchain y grandes avances en el ámbito de la genética y la robótica, están transformando la economía y van a tener un gran impacto en todos los sectores. Seguimos siendo pioneros en el sector, en cuanto a la innovación y digitalización, contamos con una relevante ventaja competitiva que nos permite obtener importantes resultados. Hoy, 199 mil clientes operan con nosotros a través del celular y/o computadora.



Luego de trabajar articuladamente, mejorando procesos, incluyendo nuevas funcionalidades en la banca digital y descubriendo oportunidades de negocios, con la perspectiva de mejorar la experiencia de nuestros clientes. Según la evaluación realizada por CID Gallup, en Banca de Empresas continuamos como líderes en el servicio alcanzando un NPS (Nivel de Satisfacción y Recomendación del Cliente) del 73%.

Otro pilar fundamental de nuestra estrategia, en el que también hemos sido pioneros, es la sostenibilidad, que representa una palanca de crecimiento clave para el Conglomerado. Creemos en el poder de transformación de nuestros modelos de negocios, a través de los cuales enriquecemos la vida de las personas y del planeta; mientras aseguramos nuestra existencia de cara al futuro, con responsabilidad y conciencia del entorno.

Esta apuesta nos ha permitido consolidar importantes hitos: Internacionalmente, Banco Davivienda fue ratificado por noveno año consecutivo en el Índice de Sostenibilidad Dow Jones (DJSI), en la categoría "MILA Alianza del Pacífico", dentro de las 510 empresas evaluadas a nivel mundial en la categoría, como uno de los bancos más sostenibles del mundo. Gracias a esto, ingresó por quinto año, al Anuario de Sostenibilidad, siendo parte del 15% de las empresas más sostenibles del mundo. Recientemente, fuimos galardonados por la Agencia de Cooperación Alemana - GIZ - por su concurso Ideas para la Recuperación Verde, por la implementación en la región del Programa de Restauración de Bosques de Manglar, que en El Salvador es implementado por nuestra filial Davivienda Seguros, mediante el producto Seguro de Vida Verde.

Transformamos realidades a través de nuestros productos y servicios cuyos incentivos tangibles impulsan el desarrollo sostenible de nuestro país y el medio ambiente; es así, que se abrieron 17 mil pólizas de Seguro de Vida Verde, 35.7 mil Cuentas de Ahorro Verde y cerramos el año 2022, con 17 proyectos verdes activos, destinados a eficiencia energética: Solar, Hidroeléctrica, Eólica, Fotovoltaica y Biomasa; con lo que estimamos una reducción de más de 1.4 millones Ton CO2.

En definitiva, hemos cerrado un gran año en un entorno complejo, con cambios en la regulación que impactan el negocio; sin embargo, encaramos el 2023 confiados en nuestras fortalezas. Partimos de una posición inigualable por nuestra solidez financiera, trayectoria, eficiencia en cada una de las filiales y nuestra estrategia de vanguardia, para alcanzar los objetivos que nos hemos trazado.

Seguimos trabajando comprometidos, por un El Salvador más digital y sostenible. Nuestra contribución a las comunidades donde estamos presentes es una pieza esencial de ese compromiso de cada uno de los colaboradores que integran el Conglomerado.

Agradecemos la confianza depositada en nuestra administración.

Muchas gracias.

Gerardo J. Simán





## JUNTA DIRECTIVA

Pedro Alejandro Uribe Torres

Moisés Castro Maceda

Adriana Darwisch Puyana

Gerardo José Simán Siri

Freddie Moisés Frech Hasbún

María Eugenia Brizuela de Ávila

Juan Camilo Osorio Villegas

Mario Fernando Vega Roa

Presidente

Vicepresidente

Secretaria

Primer Director Propietario

Primer Director Suplente

Segundo Director Suplente

Tercer Director Suplente

Cuarto Director Suplente



## PRINCIPALES CIFRAS

	2021	2022
<i>Cientes</i>	455,574	494,575
<i>Cientes Digitales Activos</i>	169 miles	199 miles
<i>Agencias</i>	51	51
<i>Cajeros Automáticos</i>	289	296
<i>Kioscos</i>	68	68
<i>Cajas Empresariales</i>	16	18
<i>Rapicajas</i>	2	2
<i>Corresponsales Financieros</i>	209	233

### Calificación de Riesgo

	Internacional	Nacional
<b>Banco Davivienda Salvadoreño</b>		
<i>Fitch Ratings</i>	-B	AAA
<i>Zumma Ratings</i>		AAA
<b>Seguros Davivienda</b>		
<i>Fitch Ratings</i>		AAA
<b>Inversiones Financieras Davivienda</b>		
<i>Fitch Ratings</i>		AAA

### Cifras Consolidadas (en millones USD)

	2021	2022	Variación
<i>Activos</i>	2,996.4	3,066.6	70.1
<i>Préstamos a Clientes</i>	2,155.4	2,306.4	151.0
<i>Depósitos a Clientes</i>	2,024.1	2,157.7	115.7
<i>Patrimonio</i>	352.3	327.1	-25.2
<i>Utilidad Neta</i>	38.4	41.8	3.4





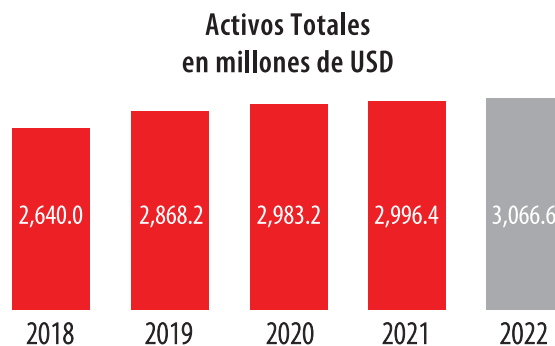
# GESTIÓN FINANCIERA



## COMENTARIOS ACERCA DEL BALANCE GENERAL

### ACTIVOS TOTALES

Al cierre de 2022, los activos totales ascendieron a USD 3,066.6 millones, un crecimiento del 2.3%, o lo equivalente a USD 70.1 millones, con respecto al año 2021. Este incremento se origina principalmente del crecimiento en las carteras de préstamos e inversiones, con lo que Inversiones Financieras Davivienda mantiene una fuerte posición dentro del sistema financiero salvadoreño.



### PRÉSTAMOS A CLIENTES

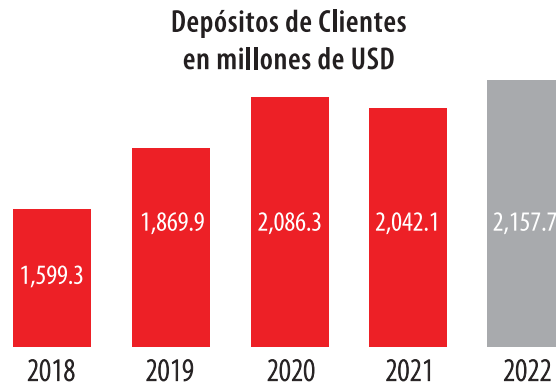
Al cierre de 2022, los préstamos a clientes totalizaron USD 2,306.4 millones, un incremento del 7.0% comparado con 2021, equivalente a USD 151.0 millones. Este crecimiento es producto de un mayor dinamismo económico durante 2022, impulsando el crecimiento tanto en Banca de Empresas como en Banca de Personas.





## DEPÓSITOS DE CLIENTES

Los depósitos de clientes al cierre de 2022 ascendieron a USD 2,157.7 millones, lo que representa un incremento del 5,7% o lo equivalente a USD 115.7 millones, contra 2021.



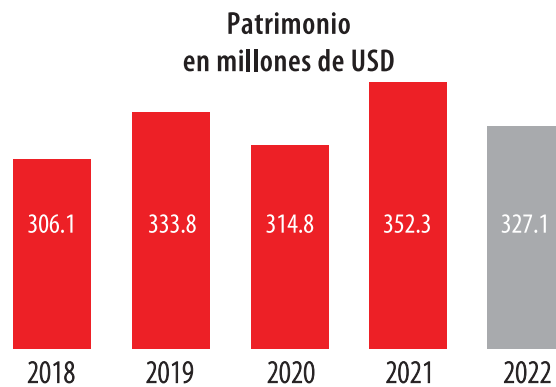
Se destaca positivamente que la estructura de depósitos a la vista dentro del total de depósitos alcanzó y se mantiene en 59.0%; siendo este un hito importante para los depósitos de bajo costo. Adicionalmente, sobresale positivamente el crecimiento sostenido, en depósitos a la vista —suma de depósitos en cuenta corriente y cuenta de ahorro— que en los últimos 5 años ha tenido una tasa compuesta de crecimiento del 8.6%.

USD Millones	2018	%	2019	%	2020	%	2021	%	2022	%
<i>Cuenta Corriente</i>	396.3	25%	488.1	26%	568.4	27%	573.5	28%	549.5	25%
<i>Cuenta de Ahorro</i>	443.8	28%	538.9	29%	593.9	28%	628.0	31%	718.4	33%
<b>Total Depósitos Vista</b>	<b>840.1</b>	<b>53%</b>	<b>1,027.0</b>	<b>55%</b>	<b>1,162.4</b>	<b>56%</b>	<b>1,201.5</b>	<b>59%</b>	<b>1,267.9</b>	<b>59%</b>
<i>Depósitos Plazo</i>	759.2	47%	842.9	45%	924.0	44%	840.6	41%	889.3	41%
<b>Total Depósitos<sup>1</sup></b>	<b>1,599.3</b>	<b>100%</b>	<b>1,869.9</b>	<b>100%</b>	<b>2,086.3</b>	<b>100%</b>	<b>2,042.1</b>	<b>100%</b>	<b>2,157.7</b>	<b>100%</b>



## PATRIMONIO

Al cierre del ejercicio, el patrimonio total de los accionistas registra un saldo de USD 327.1 millones, que representa una reducción contra el cierre de 2021 del 7.2%, ó USD 25.2 millones. Se debe destacar, por su importante impacto, que en 2022 se realizó una repartición extraordinaria de dividendos. No obstante, el crecimiento anual y sostenido en las utilidades del ejercicio y los altos niveles de solvencia, confirman la robustez del patrimonio y permiten que el Conglomerado continúe en su trayectoria de crecimiento.

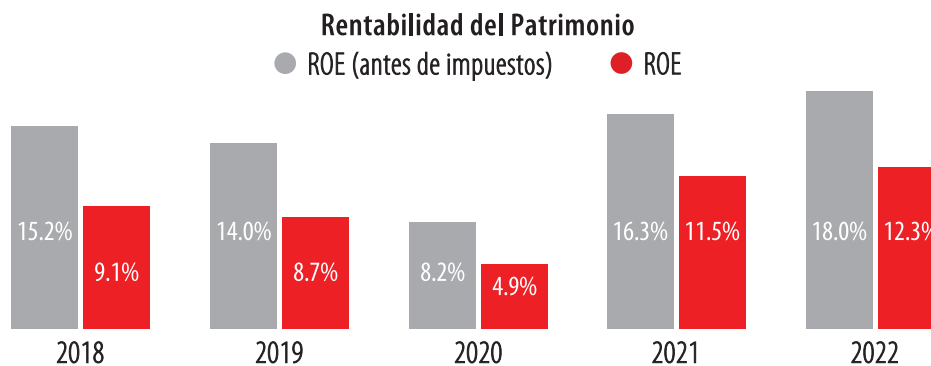
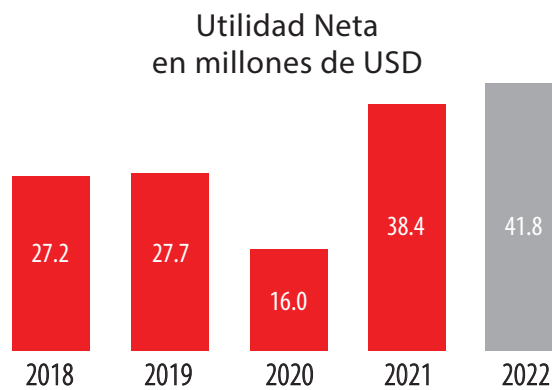


## COMENTARIOS ACERCA DE LOS RESULTADOS

### UTILIDAD NETA

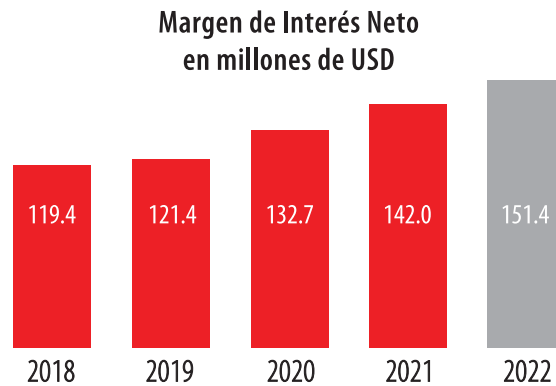
La utilidad neta registrada para 2022 totaliza USD 41.8 millones, un incremento contra el 2021 del 8.9%, lo equivalente a USD 3.4 millones.

Dicha utilidad permite alcanzar una sólida rentabilidad sobre el patrimonio del 18.0% antes de impuestos y 12.3% después de impuestos, contribuyendo con el desarrollo y el crecimiento del mercado salvadoreño.



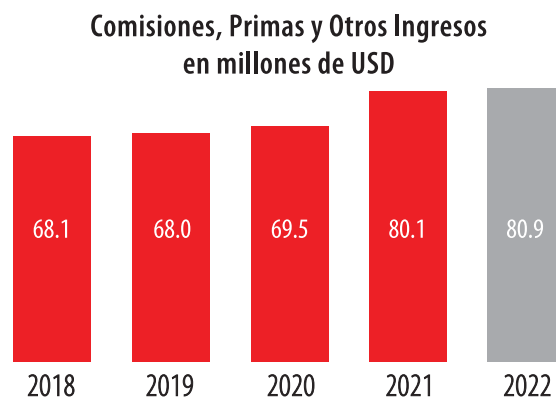
## MARGEN DE INTERÉS NETO

En 2022, se obtuvo un margen interés neto de USD 151.4 millones, que representa un crecimiento del 6.6%, lo equivalente a USD 9.4 millones, respecto al año anterior. Este crecimiento obedece a un alza en ingresos generados principalmente por el crecimiento de la cartera de préstamos e inversiones.



## COMISIONES, PRIMAS Y OTROS INGRESOS

Los ingresos por comisiones, primas y otros totalizaron USD 80.9 millones, con ello se obtiene un crecimiento del 1.0%, equivalente a un crecimiento por USD 0.8 millones, en comparación con el registrado al cierre de 2021.



## GASTO BRUTO DE RESERVAS DE SANEAMIENTO

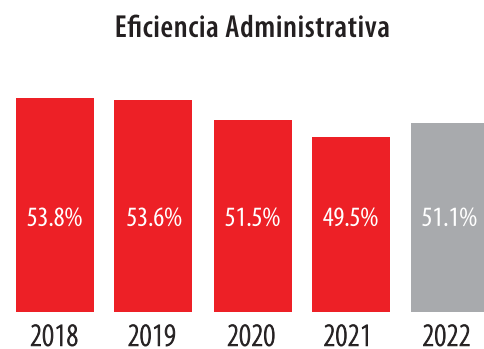
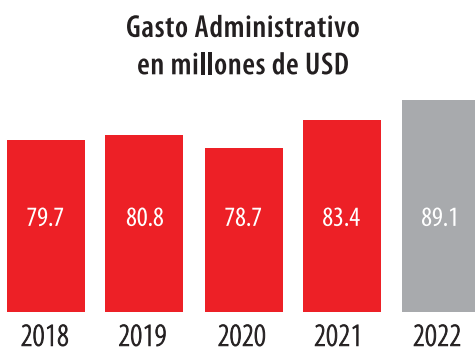
El gasto bruto de reservas de saneamiento cerró el ejercicio en USD 49.7 millones en 2022, una significativa reducción contra el saldo reportado a 2021 del 32.4%, lo equivalente a USD 23.8 millones. De igual forma, el gasto de reservas neto ha disminuido un 18.4% contra año anterior, pasando de USD 31.6 millones en 2021 a USD 25.8 millones en 2022. Esta reducción en gasto es producto de una prudente gestión del riesgo de crédito, que no ha necesitado diferir los costos y saneamientos ocasionados por la pandemia de COVID-19.

En Millones de USD	2018	2019	2020	2021	2022
<i>Gasto Bruto de Reservas</i>	40.3	38.4	56.2	73.5	49.7
<i>Recuperación de Préstamos Saneados</i>	13.1	13.1	8.7	25.0	22.0
<i>Liberación de Reservas Voluntarias</i>	3.5	1.3	0.2	16.9	1.9
<b><i>Gasto de Reservas Neto</i></b>	<b>23.7</b>	<b>23.9</b>	<b>47.3</b>	<b>31.6</b>	<b>25.8</b>

## GASTO ADMINISTRATIVO

El gasto administrativo cerró en USD 89.1 millones, equivalente a un incremento del 6.9%, es decir, USD 5.8 millones, en comparación con el gasto reportado al cierre de 2021. Este aumento se debe principalmente a los mayores gastos de operación, los cuales aumentaron un 13.7%, relacionados con la inversión en publicidad y tecnología para fortalecer nuestra estrategias de presencia de marca, evolución digital y un riesgo de ciberseguridad controlado. También, se tuvo incrementos en gastos de personal que crecieron a un ritmo del 4.2%.

La buena administración, priorización de gastos y un mejor margen financiero obtenido en 2022, tuvo frutos, resultando en una mejor eficiencia administrativa, medida como la razón entre el gasto administrativo y los ingresos operativos netos, del 51.1%.



## TRANSACCIONES CON ENTIDADES VINCULADAS

Tradicionalmente las entidades del Conglomerado Financiero mantienen relaciones de negocios entre sí, con sociedades donde poseen inversiones y con entidades vinculadas del exterior, buscando una mayor eficiencia conjunta mediante la especialización de cada compañía en aquellas tareas en las que presenta ventaja competitiva.

Al cierre de 2022, los activos financieros y pasivos financieros con las partes vinculadas ascienden a USD 10.0 millones y USD 31.5 millones, respectivamente. A continuación se presenta un resumen de las principales operaciones con partes vinculadas al cierre del ejercicio:

<i>Activos</i>	USD 10.0 millones
<i>Pasivos</i>	USD 31.5 millones
<i>Ingresos</i>	USD 2.4 millones
<i>Gastos</i>	USD 7.9 millones

Es importante destacar que no hubo decisiones importantes tomadas o intencionalmente omitidas de parte de las entidades del Conglomerado Financiero en interés del Grupo Empresarial, y viceversa, por influencia de otras entidades.



**INVERSIONES FINANCIERAS DAVIVIENDA, S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Estados Financieros Consolidados**

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

---

**INVERSIONES FINANCIERAS DAVIVIENDA, S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

Índice del contenido  
31 de diciembre de 2022 y 2021

---

	Nº Página
Informe de los Auditores Independientes	1-5
<b>Estados Financieros:</b>	
Balances Generales Consolidados	6
Estados Consolidados de Resultados	7
Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio	8
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros Consolidadas	10-51

---





## **Informe de los Auditores Independientes**

A los Accionistas de  
Inversiones Financieras Davivienda, S.A.:

### ***Opinión***

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Inversiones Financieras Davivienda, S.A. y Subsidiarias ("el Conglomerado Financiero"), que comprenden el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2022, y los estados consolidados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas a los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas, y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos al 31 de diciembre de 2022 y por el año terminado en esa fecha han sido preparados, en todos sus aspectos importantes, de conformidad con las Normas Contables para Conglomerados Financieros 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 Consolidados* de nuestro informe. Somos independientes del Conglomerado Financiero 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 consolidados 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.

### ***Asunto de Énfasis – Base de Contabilidad***

Llamamos la atención a la nota (2) a los estados financieros consolidados, la cual describe las bases de contabilidad. Los estados financieros consolidados y sus notas han sido preparados de conformidad con las Normas Contables para Conglomerados Financieros vigentes en El Salvador, cuyas diferencias con las Normas Internacionales de Información Financiera se detallan en las notas a los estados financieros consolidados. Este asunto no afecta nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados.

### ***Otro Asunto***

Los estados financieros consolidados del Conglomerado Financiero al 31 de diciembre de 2021 y por el año terminado en esa fecha, fueron auditados por otro auditor quien en su informe del 31 de enero de 2022 expresó una opinión sin salvedades.



### **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 al 31 de diciembre de 2022 y por el año terminado en esa fecha. 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 éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos. Los asuntos son los siguientes:

---

#### **1. Provisión para deterioro de la cartera de préstamos (véanse las notas a los estados financieros consolidados relacionados con la cartera de préstamos y reservas de saneamiento)**

---

##### Resumen del asunto clave

Al 31 de diciembre de 2022, la cartera de préstamos por cobrar tiene un saldo de US\$ 2,297,058.6 miles e intereses por cobrar de US\$ 9,344.3 cuya reserva de saneamiento es de US\$ 59,990.4 miles y la reserva de saneamiento para contingencias es US\$ 4,683.8 miles. Estos saldos son importantes para los estados financieros consolidados.

La reserva de saneamiento se determina en cumplimiento con normas regulatorias que requieren cierta clasificación de riesgo de los activos correspondientes con base a los criterios de capacidad empresarial y de pago, responsabilidad, situación económica, cobertura de las garantías reales, medición de antigüedad y cumplimiento con la reglamentación de clasificación, por lo que, en caso de existir errores al efectuar esas clasificaciones, puede tenerse un efecto importante en los estados financieros consolidados. En consecuencia, estos elementos se consideraron como significativos en nuestra auditoría.

##### Cómo el asunto fue abordado en la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron, entre otros:

- Pruebas de control interno sobre los cálculos de morosidad, evaluación de la parametrización del sistema para la clasificación de la cartera de créditos, validación de la metodología utilizada para clasificar la cartera de préstamos, y pruebas de la clasificación de riesgo de clientes.
  - Evaluaciones de crédito para una muestra de la cartera de préstamos y aquellos mantenidos en listas de seguimiento, así como clientes que presentaron modificaciones en la clasificación con respecto al período anterior; pruebas sobre los expedientes de crédito de clientes, obtención de evidencia de terceros y pruebas sobre el cálculo de las reservas de saneamiento.
  - Evaluamos el cumplimiento de los supuestos definidos por la norma contable regulatoria relevante. Consideramos los valores de las garantías con referencia de valuaciones desarrolladas por peritos expertos y también desarrollamos cálculos.
  - Efectuamos pruebas sobre los saldos relacionados a la constitución y liberación de la reserva de saneamiento de acuerdo con la norma contable regulatoria relevante.
-



---

## 2. Reservas técnicas y por siniestros (véanse las notas a los estados financieros consolidados relacionados a reservas técnicas)

---

Resumen del asunto clave	Cómo el asunto fue abordado en la auditoría
<p>Al 31 de diciembre de 2022, las reservas matemáticas tienen un saldo de US\$ 4,906.7, las reservas de riesgos en curso tienen un saldo de US\$ 10,268.2 miles, y las reservas por siniestros tienen un saldo de US\$ 4,036.7 miles, montos que son significativos para los estados financieros.</p> <p>Dichos saldos se determinan en cumplimiento con normas regulatorias de conformidad a las diferentes clases de productos de seguros y condiciones de las pólizas, y errores en su determinación pueden tener un efecto importante en los estados financieros. En consecuencia, estos elementos se consideraron como significativos en nuestra auditoría.</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron, entre otros:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Pruebas sobre los controles internos relativos a la determinación de los saldos de dichas reservas y su efecto en los resultados.</li><li>• Pruebas de las reservas técnicas por medio de la inspección de las bases de datos usados para los cálculos y sus parámetros, incluyendo la comparación de la composición de las reservas por siniestros con documentación de soporte.</li><li>• Pruebas sobre el cumplimiento de la normativa contable regulatoria para la determinación de los saldos.</li></ul>

---

### ***Otra Información***

La dirección es responsable por la otra información. La otra información comprende la memoria de labores de 2022 del Conglomerado Financiero, la cual se espera que esté disponible para nosotros después de la fecha de nuestro informe de auditoría sobre los estados financieros consolidados.

Nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados no cubre la otra información y no expresaremos ninguna forma de conclusión de aseguramiento sobre ésta.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada arriba cuando esté disponible para nosotros, y de esa forma, considerar si la otra información es significativamente inconsistente con los estados financieros consolidados y nuestro conocimiento obtenido en la auditoría, o si parece presentar inconsistencias significativas.

Cuando leamos la memoria de labores de 2022, en caso de que concluyamos que la misma contiene inconsistencias significativas, se nos requiere reportar este hecho a los encargados del gobierno de la entidad.

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

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



En la preparación de los estados financieros consolidados, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad del Conglomerado Financiero 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 se tiene la intención de liquidar el Conglomerado Financiero o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del gobierno de la entidad tienen la responsabilidad de la supervisión del proceso de información financiera del Conglomerado Financiero.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores significativos, debido a fraude o equivocación, 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 equivocación y se consideran significativos si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

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 consolidados debido a fraude o equivocación, 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 equivocación, 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 Conglomerado Financiero 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 consolidados, 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 Conglomerado Financiero deje de ser un negocio en marcha.
- Obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada respecto de la información financiera de las entidades consolidadas para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de dicha auditoría. Seguimos siendo los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.



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.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación a los encargados del gobierno de Inversiones Financieras Davivienda, S.A. y Subsidiarias, determinamos los que han sido más significativos en la auditoría de los estados financieros consolidados 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 tal comunicación.

### ***Informe sobre Otros Requerimientos Legales y Regulatorios***

De conformidad con la NRP-018, *Normas Técnicas para la Prestación de Servicios de Auditoría Externa*, hemos emitido informes que contienen nuestra opinión con esta misma fecha y por separado sobre el cumplimiento de ciertas disposiciones legales y regulatorias aplicables y de control interno de la entidad.

  
KPMG, S.A.  
Registro N° 422  
Ciro Rómulo Mejía González  
Representante Legal y  
Socio Encargado de la Auditoría  
Registro N° 2234



San Salvador, El Salvador  
10 de febrero de 2023

**INVERSIONES FINANCIERAS DAVIVIENDA, S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Balances Generales Consolidados**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Cifras en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>Activo</b>			
<b>Activos del giro</b>			
Caja y bancos	3	378,728.1	475,880.5
Inversiones financieras, netas	5	341,687.2	314,287.8
Cartera de préstamos, neta de reservas de saneamiento	6, 7, 8	2,246,412.5	2,101,324.8
Primas por cobrar, netas		5,721.1	4,939.9
Deudores por seguros y fianzas		407.3	524.7
		<u>2,972,956.2</u>	<u>2,896,957.7</u>
<b>Otros activos</b>			
Bienes recibidos en pago, neto de provisión por pérdida	9	3,064.2	3,597.8
Inversiones accionarias	10	5,745.6	5,833.6
Diversos, neto de reservas de saneamiento		38,453.5	41,386.5
		<u>47,263.3</u>	<u>50,817.9</u>
<b>Activo fijo</b>			
Bienes inmuebles, muebles y otros, neto de depreciación acumulada	11	46,331.9	48,634.8
<b>Total activo</b>		<u><u>3,066,551.4</u></u>	<u><u>2,996,410.4</u></u>
<b>Pasivo y patrimonio</b>			
<b>Pasivos del giro</b>			
Depósitos de clientes	12	2,161,457.1	2,045,118.9
Préstamos del Banco de Desarrollo de la República de El Salvador	8, 14	4,876.8	7,346.7
Préstamos de otros bancos	8, 15	277,011.0	292,213.6
Reportos y otras operaciones bursátiles	16	1,150.0	0.0
Títulos de emisión propia	8, 17	193,989.6	200,573.4
Sociedades acreedores de seguros y fianzas		2,322.4	1,963.9
Diversos		9,794.4	10,408.2
		<u>2,650,601.3</u>	<u>2,557,624.7</u>
<b>Otros pasivos</b>			
Cuentas por pagar		38,191.4	37,607.8
Provisiones		5,259.4	5,334.5
Diversos		20,229.5	19,694.1
		<u>63,680.3</u>	<u>62,636.4</u>
<b>Reservas técnicas y por siniestros</b>			
Reservas matemáticas	20	4,906.7	3,901.6
Reservas de riesgo en curso	20	10,268.2	9,840.9
Reservas por siniestros	20	4,036.7	4,289.7
		<u>19,211.6</u>	<u>18,032.2</u>
<b>Total pasivo</b>		<u>2,733,493.2</u>	<u>2,638,293.3</u>
Interés minoritario en subsidiarias		<u>6,001.5</u>	<u>5,838.0</u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social suscrito y pagado		152,000.0	152,000.0
Reservas de capital, resultados acumulados y patrimonio no ganado	21, 24	175,056.7	200,279.1
<b>Total patrimonio</b>		<u>327,056.7</u>	<u>352,279.1</u>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<u><u>3,066,551.4</u></u>	<u><u>2,996,410.4</u></u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

**INVERSIONES FINANCIERAS DAVIVIENDA, S.A. Y SUBSIDIARIAS****(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)**

(San Salvador, República de El Salvador)

**Estados Consolidados de Resultados**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Cifras en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>Ingresos de operación:</b>			
Intereses de préstamos		199,916.2	187,801.6
Comisiones y otros ingresos de préstamos		21,994.0	22,057.0
Intereses y otros ingresos de inversión		22,765.6	18,721.5
Utilidad en venta de títulos valores		0.0	456.6
Reportos y operaciones bursátiles		142.4	289.2
Intereses sobre depósitos		1,796.0	634.3
Instrumentos financieros a valor razonable		0.0	91.1
Operaciones en moneda extranjera		2,000.9	1,812.4
Primas netas de devoluciones y cancelaciones		30,828.2	29,822.4
Reembolso de gastos por cesiones		1,518.0	2,006.5
Ingresos técnicos por ajustes a las reservas		3,657.6	5,171.3
Otros servicios y contingencias		19,099.1	17,716.5
		<u>303,718.0</u>	<u>286,580.4</u>
<b>Menos - costos de operación:</b>			
Intereses y otros costos de depósitos		49,480.3	45,165.2
Intereses sobre préstamos		11,936.8	10,853.2
Intereses sobre emisión de obligaciones		11,659.4	9,113.7
Pérdida por venta de títulos valores		122.7	76.0
Instrumentos financieros a valor razonable		91.1	0.0
Siniestros y obligaciones contractuales		9,053.4	10,012.6
Egresos técnicos por ajustes a las reservas		4,455.4	5,866.7
Gastos de adquisición, conservación y cobranza de primas		7,782.2	7,169.2
Otros servicios y contingencias		37,249.1	34,495.8
		<u>131,830.4</u>	<u>122,752.4</u>
Reservas de saneamiento		49,718.3	73,629.7
		<u>181,548.7</u>	<u>196,382.1</u>
<b>Utilidad antes de gastos</b>		<u>122,169.3</u>	<u>90,198.3</u>
<b>Gastos de operación:</b>			
	26		
De funcionarios y empleados		43,650.6	41,906.5
Generales		39,845.0	35,801.5
Depreciaciones y amortizaciones		5,614.0	5,650.4
		<u>89,109.6</u>	<u>83,358.4</u>
<b>Utilidad de operación</b>		<u>33,059.7</u>	<u>6,839.9</u>
Dividendos		29.7	16.8
Otros ingresos, neto	35	28,157.5	47,602.6
<b>Utilidad antes de impuestos</b>		<u>61,246.9</u>	<u>54,459.3</u>
Impuesto sobre la renta	25	(18,775.6)	(15,479.8)
<b>Utilidad después de impuestos</b>		<u>42,471.3</u>	<u>38,979.5</u>
Participación del interés minoritario en subsidiarias		(719.4)	(622.4)
<b>Utilidad neta</b>		<u>41,751.9</u>	<u>38,357.1</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

**INVERSIONES FINANCIERAS DAVIVIENDA, S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Cifras en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América, excepto información de acciones)

	<b>Nota</b>	<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>Aumentos</b>	<b>Disminuciones</b>	<b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>Aumentos</b>	<b>Disminuciones</b>	<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>
<b>Patrimonio</b>								
Capital social pagado (1)		152,000.0	0.0	0.0	152,000.0	0.0	0.0	152,000.0
Reserva legal	24	38,000.0	0.0	0.0	38,000.0	0.0	0.0	38,000.0
Reservas voluntarias		68,120.5	15,909.5	0.0	84,030.0	15,050.0	(66,880.0)	32,200.0
Reserva legal y patrimonio restringido en subsidiarias		43,142.9	14,028.2	(528.2)	56,642.9	0.0	0.0	56,642.9
Utilidades distribuibles		13,244.6	38,357.1	(29,951.9)	21,649.8	41,751.9	(15,061.8)	48,339.9
		<u>314,508.0</u>	<u>68,294.8</u>	<u>(30,480.1)</u>	<u>352,322.7</u>	<u>56,801.9</u>	<u>(81,941.8)</u>	<u>327,182.8</u>
<b>Patrimonio restringido</b>								
Recuperación de activos castigados	21	272.9	90.7	(407.2)	(43.6)	68.2	(150.7)	(126.1)
Total patrimonio		<u>272.9</u>	<u>90.7</u>	<u>(407.2)</u>	<u>(43.6)</u>	<u>68.2</u>	<u>(150.7)</u>	<u>(126.1)</u>
		<u>314,780.9</u>	<u>68,385.5</u>	<u>(30,887.3)</u>	<u>352,279.1</u>	<u>56,870.1</u>	<u>(82,092.5)</u>	<u>327,056.7</u>
Valor contable de las acciones (en dólares de los Estados Unidos de América)								
		<u>2.07</u>			<u>2.32</u>			<u>2.15</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2020, 2021 y 2022, el capital social de la sociedad esta representado por 152,000,000 de acciones comunes y nominativas de US\$ 1.00 Dólar de los Estados Unidos de América cada una, las cuales se encuentran totalmente suscritas y pagadas.

Véanse notas que acompañan a los estados financieros consolidados.



**INVERSIONES FINANCIERAS DAVIVIENDA, S.A. Y SUBSIDIARIAS****(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)**

(San Salvador, República de El Salvador)

**Estados Consolidados de Flujos de Efectivo**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Cifras en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Flujos de efectivo por actividades de operación:			
Utilidad neta		41,751.9	38,357.1
Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por (usado en) actividades de operación:			
Reservas de saneamiento de préstamos y productos por cobrar		49,429.3	73,032.6
Otras reservas		623.7	3,051.3
Aumento neto en las reservas técnicas y matemáticas		1,178.4	695.6
Depreciaciones y amortizaciones		5,614.0	5,650.4
Ganancia en venta de activos fijos		(732.6)	(271.9)
Participación de interés minoritario en subsidiarias		(562.0)	(353.8)
Intereses y comisiones por recibir		(567.2)	12,040.9
Intereses y comisiones por pagar		1,222.8	(473.9)
Cartera de préstamos		(193,406.1)	(169,286.7)
Otros activos		(298.1)	(3,804.8)
Depósitos del público		115,664.8	(41,735.1)
Cuentas por operaciones de seguro		(305.4)	(690.0)
Otros pasivos		324.1	(3,022.3)
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de operación</b>		<u>19,937.6</u>	<u>(86,810.6)</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Inversiones en títulos valores		(27,537.9)	199,907.1
Disminución en asociadas		719.4	622.4
Adquisición de activo fijo		(2,520.0)	(1,923.8)
Valor de venta de activo fijo		1,665.5	699.9
<b>Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de inversión</b>		<u>(27,673.0)</u>	<u>199,305.6</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Préstamos pagados		(18,063.7)	(12,962.4)
Reportos		1,150.0	0.0
Otras obligaciones		(613.3)	(23,873.1)
Aumento en títulos de emisión propia		40,000.0	66,840.0
Cancelación de títulos de emisión propia		(45,660.0)	(10,660.0)
Pagos de dividendos interés minoritario		650.0	75.0
Pagos de dividendos		(66,880.0)	0.0
<b>Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de financiamiento</b>		<u>(89,417.0)</u>	<u>19,419.5</u>
(Disminución) aumento neto en el efectivo		(97,152.4)	131,914.5
Efectivo al inicio del período		475,880.5	343,966.0
<b>Efectivo al final del período</b>	3	<u>378,728.1</u>	<u>475,880.5</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

**INVERSIONES FINANCIERAS DAVIVIENDA, S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Cifras en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

---

**Nota (1) Operaciones**

Durante el año 2002, Corporación Excelencia, S.A. de C.V. inició el proceso para convertirse en la Sociedad controladora de finalidad exclusiva del conglomerado financiero en el cual participa el Banco Davivienda Salvadoreño, S.A. y sus subsidiarias. Para estos propósitos, la Compañía cambió su denominación a Inversiones Financieras Bancosal, S.A. Con fecha 25 de junio de 2003, la Superintendencia del Sistema Financiero autorizó a la Sociedad Inversiones Financieras Bancosal, S.A. constituirse en la Sociedad controladora de finalidad exclusiva del conglomerado financiero del Banco Davivienda Salvadoreño, que está integrado por las empresas siguientes: Inversiones Financieras Davivienda, S.A., Sociedad controladora de finalidad exclusiva, Banco Davivienda Salvadoreño, S.A. y su subsidiaria: Valores Davivienda El Salvador, S.A. de C.V.; así como, Davivienda Seguros Comerciales Bolívar, S.A. y Davivienda Servicios, S. A de C.V.

Inversiones Financieras Davivienda, S.A., es subsidiaria de Banco Davivienda, S.A. domiciliada en Colombia, y tiene como finalidad exclusiva la inversión en el capital accionario de Sociedades salvadoreñas o Sociedades constituidas en el exterior, dedicadas a la intermediación financiera o con finalidad complementaria a los negocios bancarios y financieros permitidos por las leyes de la República de El Salvador, previa aprobación de la Superintendencia del Sistema Financiero.

Los estados financieros consolidados se expresan en 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 la Sociedad Controladora Inversiones Financieras Davivienda, S.A., con base a las normas contables emitidas por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero, las cuales continúan vigentes de acuerdo con lo establecido en la Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero, y las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC, hoy incorporadas en las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF). Estas normas regulatorias prevalecen cuando existe conflicto con las NIIF. Las Sociedades controladoras de finalidad exclusiva utilizarán las NIIF en su opción más conservadora cuando las normas regulatorias no se hayan 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 NIIF. Las principales diferencias entre las normas aplicadas y las NIIF se presentan en la Nota 33.

*(b) Consolidación de estados financieros*

Inversiones Financieras Davivienda, S.A. consolida sus estados financieros con aquellas sociedades 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 y el artículo 10 de la Ley de Sociedades de Seguros, denominándolas filiales. Todas las cuentas y transacciones importantes entre compañías han sido eliminadas en la preparación de los estados financieros consolidados. Las subsidiarias de la Sociedad Controladora se detallan a continuación:

**INVERSIONES FINANCIERAS DAVIVIENDA, S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

<u>Descripción de la sociedad</u>	<u>Giro del negocio</u>	<u>Porcentaje de participación de la Compañía</u>	<u>Inversión inicial</u>	<u>Inversión según libros</u>	<u>Resultados del ejercicio</u>
<b>2022</b>					
Banco Davivienda Salvadoreño, S.A. y Subsidiaria	Banco	98.2406 %	126,623.7	335,118.2	40,888.0
Davivienda Seguros Comerciales Bolívar, S.A.	Aseguradora	99.9999 %	4,795.7	20,215.2	5,411.5
Davivienda Servicios, S.A. de C.V.	Financiero	99.9981 %	<u>571.4</u>	<u>4,154.2</u>	<u>198.7</u>
Total			<u>131,990.8</u>	<u>359,487.6</u>	<u>46,498.2</u>
<b>2021</b>					
Banco Davivienda Salvadoreño, S.A. y Subsidiaria	Banco	98.2406 %	126,623.7	291,560.5	35,376.4
Davivienda Seguros Comerciales Bolívar, S.A.	Aseguradora	99.9999 %	4,795.7	19,697.3	5,134.9
Davivienda Servicios, S.A. de C.V.	Financiero	99.9981 %	<u>571.4</u>	<u>3,832.2</u>	<u>123.3</u>
Total			<u>131,990.8</u>	<u>315,090.0</u>	<u>40,634.6</u>

También forman parte de los estados financieros consolidados, las subsidiarias controladas por el Banco Davivienda Salvadoreño, S.A. detalladas a continuación:

<u>Descripción de la sociedad</u>	<u>Giro del negocio</u>	<u>Porcentaje de participación del banco</u>	<u>Inversión inicial</u>	<u>Inversión según libros</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>
<b>2022</b>					
Valores Davivienda El Salvador, S.A. de C.V.	Casa corredora de bolsa	99.99 %	<u>34.3</u>	<u>424.4</u>	<u>(3.0)</u>
Total			<u>34.3</u>	<u>424.4</u>	<u>(3.0)</u>
<b>2021</b>					
Valores Davivienda El Salvador, S.A. de C.V.	Casa corredora de bolsa	99.99 %	<u>34.3</u>	<u>595.0</u>	<u>147.1</u>
Total			<u>34.3</u>	<u>595.0</u>	<u>147.1</u>

(c) *Inversiones financieras*

La cartera de inversiones se registra al costo de adquisición o al valor de 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.

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.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

*(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 cobrados en efectivo. Los intereses no provisionados se registran en cuentas de orden.

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 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 establecida 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 estipulado.

*(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. El criterio para el traslado de los préstamos e intereses vigentes a vencidos está de acuerdo con las normas regulatorias correspondientes.

*(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 regulatorios, en los cuales se permite evaluar los riesgos de cada deudor de la institución, 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 y 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 del Sistema Financiero afectan los estados financieros consolidados.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

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 o la Aseguradora haya mejorado sus procedimientos de calificación de deudores.

Adicionalmente, se 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*

La Sociedad Controladora y sus subsidiarias reconocen 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 se registran utilizando el método de participación e inicialmente son reconocidas al costo. 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, la Sociedad Controladora 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.

Las compañías asociadas son todas aquellas entidades sobre las cuales el grupo tiene una influencia significativa pero no control. Las inversiones en acciones en compañías asociadas se registran bajo el método de participación e inicialmente son reconocidas al costo.

*(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. El resto de bienes se registran a su costo de adquisición. Las diferencias resultantes entre el valor contable de los bienes y los determinados por el avalúo independiente se registran con cargo o crédito a la cuenta de superávit por revaluación de activos fijos en el patrimonio restringido. 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.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

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 valor 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. Por los activos que han permanecido más de dos años y sus prórrogas en la sociedad de seguros se constituye una provisión por el valor del activo registrado en la contabilidad, en cumplimiento al artículo 95 de la Ley de Sociedades de Seguros. La utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconoce hasta que se ha percibido.

*(k) Intereses por pagar*

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

*(l) Reservas matemáticas*

Las reservas matemáticas por los seguros de vida individual de largo plazo se calculan con base a la tabla de mortalidad, el interés técnico y las fórmulas actuariales que contiene cada clase de seguro. Para la determinación de estas reservas se deduce la reserva media y las primas diferidas. El monto de esta reserva es certificado por un actuario autorizado.

*(m) Reservas de riesgos en curso*

Las reservas de riesgos en curso se calculan sobre las primas causadas, netas de devoluciones, cancelaciones y cesiones por reaseguro o reafianzamiento, de los seguros de daños, de deuda decreciente, accidentes personales, de salud o médico hospitalario, vida de corto plazo, de vida de prima escalonada, los beneficios adicionales sobre los seguros de vida, extraprimas, la deducción de mortalidad de los planes flexibles y las fianzas.

Para las pólizas a uno o más años se utiliza el método de los veinticuatroavos, para las de menos de un año el método de prorrateo de póliza por póliza y para las de seguros de transporte contratados con base a certificados se reserva el cincuenta por ciento de las primas vigentes a la fecha de cálculo.

*(n) Reserva de previsión*

Estas reservas se registran sobre los riesgos catastróficos aplicando el 5 % a las primas netas de reaseguros del ramo de incendio, líneas aliadas y otros; hasta un máximo equivalente a la sumatoria de la prioridad concertada en dichos contratos, más la responsabilidad no cubierta a cargo de la cedente, menos el margen de solvencia establecido para el riesgo catastrófico.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

(o) *Reservas y obligaciones por siniestros*

La reserva de siniestros se registra cuando se conoce la obligación por el monto estimado de la pérdida, hasta el máximo del monto asegurado. Sin embargo, el pago se efectúa hasta que se han reunido las pruebas necesarias que demuestren que el asegurado tiene derecho a la indemnización.

Las sociedades de seguros estiman una reserva de siniestros no reportados al cierre del ejercicio contable, tomando como base el promedio de los siniestros no reportados en los tres ejercicios económicos anteriores.

(p) *Gastos de adquisición y conservación de primas*

Los gastos de adquisición y conservación de primas se registran en el período en que se incurren.

(q) *Salvamentos y recuperaciones*

Con este concepto se conocen los ingresos provenientes de rescates que se perciben de activos siniestrados, en los que la sociedad de seguros ha pagado a sus clientes la indemnización correspondiente. Cuando los ingresos derivados de tales recuperaciones tienen que compartirse en coaseguro, reaseguro o reafianzamiento, se debita la cuenta de ingresos por la parte cedida.

(r) *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.

(s) *Indemnizaciones y retiro voluntario*

Las compensaciones que van acumulándose a favor de los empleados de la Sociedad Controladora y sus Subsidiarias según el tiempo de servicio, de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo vigente, pueden ser pagadas al empleado en caso de despido sin causa justificada. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la contingencia máxima por este concepto se estima en US\$ 13,641.5 y US\$ 13,588.0, 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 estados financieros consolidados. Las ganancias o las pérdidas por los cambios 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 es del 5.73 %, la cual está de acuerdo a los lineamientos de la Norma Internacional de Contabilidad N° 19, que contempla 2 puntos: 1) La obtención de los rendimientos promedios de los bonos corporativos de alta calidad, para lo cual la Sociedad Controladora utilizó la tasa de mercado de los Estados Unidos en función de su plazo de duración, y 2) y la determinación de la duración del plan de la entidad, la cual es de 17 años en 2022. Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad Controladora tiene registrado US\$ 1,951.8 (US\$ 2,612.3.4 en 2021) en concepto de provisión por retiro voluntario.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

(t) *Unidad monetaria*

En El Salvador existen tres monedas de curso legal: el Dólar de los Estados Unidos de América representados por el símbolo US\$ en los estados financieros consolidados adjuntos, el Colón (representado por el símbolo “¢”) siendo el tipo de cambio respecto del Dólar de ¢ 8.75 por US\$ 1, y el Bitcoin el cual no tiene un tipo de cambio específico, sino que se valúa de conformidad al precio de mercado. Los registros contables de la Sociedad Controladora se mantienen en dólares de los Estados Unidos de América.

(u) *Cargos por riesgos generales de la banca*

El Banco no ha efectuado cargos por este concepto.

(v) *Reserva por riesgo país*

El Banco y las sociedades de seguros constituyen 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.

(w) *Uso de estimaciones contables en la preparación de los estados financieros consolidados*

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la gerencia de la Sociedad Controladora realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, la exposición de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros consolidados, así como los ingresos y gastos por los años informados.

Los activos y pasivos son reconocidos en los estados financieros consolidados 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 consolidados, se modificaran con respecto a las actuales circunstancias, los estimados y supuestos originales serán adecuadamente modificados en el año en que se produzcan tales cambios.

**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 US\$ 378,728.1 (US\$ 475,880.5 en 2021), de los cuales US\$ 287,235.3 (US\$ 368,056.7 en 2021) corresponden a depósitos en moneda de curso legal y US\$ 5,431.8 (US\$ 4,573.2 en 2021) en depósitos en moneda extranjera. De los depósitos en bancos, un monto de US\$ 255,960.0 (US\$ 280,655.8 en 2021) devenga intereses.



**INVERSIONES FINANCIERAS DAVIVIENDA, S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

Un resumen de este rubro es el siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Caja	62,742.5	75,827.5
Depósitos en el Banco Central de Reserva de El Salvador	244,365.1	269,615.6
Documentos a cargo de otros bancos	22,442.5	27,348.8
Depósitos en bancos extranjeros	48,302.0	103,014.3
Intereses por cobrar	<u>876.0</u>	<u>74.3</u>
	<u>378,728.1</u>	<u>475,880.5</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el valor de la reserva de liquidez de los depósitos de clientes asciende a US\$ 251,162.5 y US\$ 284,666.2, respectivamente. Esta reserva se encuentra respaldada en la cuenta de depósitos y títulos de inversión del Banco Central de Reserva de El Salvador para ambos años.

La normativa vigente 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. El saldo al 31 de diciembre de 2022 del depósito restringido es de US\$ 125,581.2 (US\$ 142,333.1 en 2021).

**Nota (4) Reportos y Operaciones Bursátiles**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco no registra operaciones por este concepto.

**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.

El detalle de las inversiones financieras se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>Títulos valores para conservarse hasta el vencimiento</b>		
Emitidos por el Estado	1,289.7	140.2
Emitidos por FICAFE	4,536.2	4,536.2
Emitidos por instituciones extranjeras	2,921.7	3,555.3
Emitidos por otros	<u>0.0</u>	<u>91.1</u>
Sub total	<u>8,747.6</u>	<u>8,322.8</u>
<b>Títulos valores disponibles para la venta</b>		
Emitidos por el Banco Central de Reserva de El Salvador	0.0	16,000.0
Emitidos por el Estado	311,402.4	249,878.7
Emitidos por otros Bancos del país	18,246.3	36,562.6
Emitidos por otros	<u>100.0</u>	<u>100.0</u>
Sub total	<u>329,748.7</u>	<u>302,541.3</u>
Total Inversiones	338,496.3	310,864.1
Intereses provisionados	3,250.6	3,466.5
Provisión para inversiones	<u>(59.7)</u>	<u>(42.8)</u>
	<u>341,687.2</u>	<u>314,287.8</u>

**INVERSIONES FINANCIERAS DAVIVIENDA, S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo inicial	42.8	5.0
Más: aumento	<u>16.9</u>	<u>37.8</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>59.7</u>	<u>42.8</u>

La tasa de cobertura de las inversiones al 31 de diciembre de 2022 es de 0.02 %. (0.01 % en 2021)

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 6.98 % (4.76 % en 2021).

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.

**Nota (6) Cartera de Préstamos**

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>Préstamos vigentes</b>		
Préstamos a empresas privadas	909,139.2	811,368.9
Préstamos para la adquisición de vivienda	382,171.1	384,949.1
Préstamos para el consumo	801,666.5	780,860.0
Préstamos a otras entidades del sistema financiero	2,500.0	0.0
Préstamos a entidades estatales	0.0	49.4
Préstamos a empresas no domiciliadas	<u>54,806.3</u>	<u>37,051.1</u>
	<u>2,150,283.1</u>	<u>2,014,278.5</u>
<b>Préstamos refinanciados o reprogramados</b>		
Préstamos a empresas privadas	8,700.0	11,195.7
Préstamos para la adquisición de vivienda	10,171.2	10,357.1
Préstamos para el consumo	82,138.5	65,135.7
Préstamos a empresas no domiciliadas	<u>0.0</u>	<u>7,136.1</u>
	<u>101,009.7</u>	<u>93,824.6</u>
<b>Préstamos vencidos</b>		
Préstamos a empresas privadas	11,044.3	10,102.8
Préstamos para la adquisición de vivienda	8,367.8	7,064.0
Préstamos para el consumo	<u>26,353.7</u>	<u>21,616.9</u>
	<u>45,765.8</u>	<u>38,783.7</u>
	2,297,058.6	2,146,886.8
Intereses sobre préstamos	9,344.3	8,561.2
Menos – Reserva de saneamiento	<u>(59,990.4)</u>	<u>(54,123.2)</u>
Cartera neta	<u>2,246,412.5</u>	<u>2,101,324.8</u>

La tasa de rendimiento promedio de la cartera de préstamos es de 9.99 % (9.97 % en 2021).

**INVERSIONES FINANCIERAS DAVIVIENDA, S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

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.

**Nota (7) Reservas de Saneamiento**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco mantiene reservas de saneamiento para cubrir eventuales pérdidas por un total de US\$ 64,674.2 y US\$ 58,826.8, 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

	<b>Sobre préstamos e intereses</b>	<b>Sobre contingencias</b>	<b>Total</b>
Saldos al 31 de diciembre de 2020	4,745.1	9,619.6	14,364.7
Más - Constitución de reserva	6,081.5	329.4	6,410.9
Menos - Liquidación de créditos	(6,462.8)	0.0	(6,462.8)
Traslado a activos extraordinarios	(612.0)	0.0	(612.0)
Liberación de Reserva	0.0	(28.3)	(28.3)
Reclasificaciones	<u>0.0</u>	<u>(5,217.1)</u>	<u>(5,217.1)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2021	3,751.8	4,703.6	8,455.4
Más - Constitución de reserva	206.1	211.5	417.6
Menos - Liquidación de créditos	(323.7)	0.0	(323.7)
Traslado a activos extraordinarios	(49.6)	0.0	(49.6)
Liberación de Reserva	0.0	(214.0)	(214.0)
Reclasificaciones	<u>0.0</u>	<u>(17.3)</u>	<u>(17.3)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2022	<u>3,584.6</u>	<u>4,683.8</u>	<u>8,268.4</u>

Tasa de cobertura 0.84 % (0.97 % para 2021).

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.

b. Reservas para deudores de créditos para vivienda

	<b><u>2022</u></b>	<b><u>2021</u></b>
Saldo inicial	3,947.8	6,531.2
Más - Constitución de reserva	2,789.3	0.0
Menos - Liberación de Reserva	0.0	(2,021.4)
Traslado a activos extraordinarios	(561.2)	(380.2)
Liquidación de préstamos	<u>(197.5)</u>	<u>(181.8)</u>
Saldo final	<u>5,978.4</u>	<u>3,947.8</u>

Tasa de cobertura 1.50 % (0.99 % para 2021).

**INVERSIONES FINANCIERAS DAVIVIENDA, S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

c. Reservas para deudores de créditos para consumo

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo inicial	35,599.4	33,452.8
Más - Constitución de reserva	44,894.6	65,351.3
Menos - Liquidación de créditos	(39,165.4)	(63,139.9)
Traslado a activos extraordinarios	<u>(15.4)</u>	<u>(64.8)</u>
Saldo final	<u>41,313.2</u>	<u>35,599.4</u>

Tasa de cobertura 4.54 % (4.10 % en 2021).

d. Reservas voluntarias

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo inicial	10,824.2	19,713.3
Más - Constitución	0.0	2,800.9
Menos - Liberación de reserva	(1,710.0)	(11,690.0)
Saldo final	<u>9,114.2</u>	<u>10,824.2</u>

Al 31 de diciembre de 2021 las reservas de saneamiento registradas son suficientes para cubrir los créditos afectados por la pandemia COVID-19, sin necesidad de aplicar la gradualidad en la constitución de reservas de saneamiento definida en el artículo 13 de la norma NRP-25.

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

**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 la República de El Salvador (BANDESAL) por US\$ 10,741.1 (US\$ 15,044.0 en 2021), los cuales están garantizados con créditos categoría "A1", "A2", "B", "C1" y "C2" por un monto de US\$ 10,409.0 (US\$ 14,597.4 en 2021). Al 31 de diciembre de 2022, el saldo del préstamo más intereses es de US\$ 4,876.8 (US\$ 7,346.7 en 2021) y de la garantía US\$ 5,376.1 (US\$ 8,057.9 en 2021).
- b) Emisión de certificados de inversión CIBDAV02, colocados a través de la Bolsa de Valores por US\$ 62,525.0 Tramo V, VI, IX y X (US\$ 93,185.0 en 2021) e intereses acumulados de US\$ 659.1 (US\$ 829.8 en 2021) la cual está garantizada con créditos categoría "A1" y "A2" por un monto de US\$ 78,389.2 (US\$ 119,598.3 en 2021) dicha emisión vence entre el 23 de enero de 2025 y 23 de enero de 2034.
- c) Emisión de certificados de inversión CIBDAV03, colocados a través de la Bolsa de Valores por US\$ 40,000.0 Tramo VIII y IX e intereses acumulados de US\$ 523.5 la cual está garantizada con créditos categoría "A1" y "A2" por un monto de US\$ 50,047.1 dicha emisión vence entre el 7 de julio y 1 de agosto de 2027.

**INVERSIONES FINANCIERAS DAVIVIENDA, S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

- d) Préstamos recibidos del FMO por US\$ 60,000.0 (US\$ 60,000.0 en 2021) los cuales están garantizados con créditos categoría "A1" y "A2" por un monto de US\$ 35,294.1 (US\$ 38,823.5 en 2021). Al 31 de diciembre de 2022, el saldo de los préstamos más intereses es de US\$ 35,931.4 (US\$ 42,874.5 en 2021) y la garantía US\$ 35,294.1 (US\$ 38,823.5 en 2021).

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 (9) Bienes Recibidos en Pago (activos extraordinarios)**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco mantiene saldos por activos extraordinarios por valor neto de US\$ 3,064.2 y US\$ 3,597.8, respectivamente.

El movimiento de activos extraordinarios registrados durante los períodos reportados se resume a continuación:

	<u>Valor de los activos</u>	<u>Valor de las reservas</u>	<u>Valor neto de reservas</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2020	13,852.6	9,130.0	4,722.6
Más – Adquisiciones	2,443.0	2,186.0	257.0
Menos – Retiros	<u>(6,289.7)</u>	<u>(4,907.9)</u>	<u>(1,381.8)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2021	10,005.9	6,408.1	3,597.8
Más – Adquisiciones	1,904.8	1,548.0	356.8
Menos – Retiros	<u>(2,773.3)</u>	<u>(1,882.9)</u>	<u>(890.4)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2022	<u>9,137.4</u>	<u>6,073.2</u>	<u>3,064.2</u>

En los períodos reportados se dieron de baja activos extraordinarios en concepto de ventas de acuerdo con los montos siguientes:

<u>Descripción del bien</u>	<u>Precio de venta</u>	<u>Costo de adquisición</u>	<u>Provisión constituida</u>	<u>Utilidad</u>
<b>2022</b>				
Ventas de activos extraordinarios	<u>2,485.7</u>	<u>2,773.3</u>	<u>(1,882.9)</u>	<u>1,595.3</u>
<b>2021</b>				
Ventas de activos extraordinarios	<u>4,908.4</u>	<u>6,289.8</u>	<u>(4,908.0)</u>	<u>3,526.6</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 los activos recibidos en pago que tienen más de cuatro años de haber sido adquiridos y que han sido reconocidos como pérdida por igual cantidad (100 %) ascienden a US\$ 3,563.7 y US\$ 3,338.1, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2022 no se tienen activos extraordinarios fuera del plazo requerido por el artículo 72 de la ley de Bancos.

**INVERSIONES FINANCIERAS DAVIVIENDA, S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**Nota (10) Inversiones Accionarias**

Las inversiones en acciones en compañías asociadas son las siguientes:

**31 de diciembre de 2022**

<u>Descripción de la sociedad</u>	<u>Giro del negocio</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	<u>Inversión inicial</u>		<u>Inversión según libros</u>	<u>Resultados del ejercicio</u>
			<u>Fecha</u>	<u>Monto</u>		
SERFINSA, S.A. de C.V.	Servicios financieros	43.1 %	Agosto 18, 1993	114.3	1,838.8	848.7 **
SERSAPROSA	Traslado de valores y mensajería	25.0 %	Febrero 23, 1993	403.6	3,368.1	1,250.7 **
Garantías y Servicios, S.A. de C.V.	Desarrollo del sistema de garantía recíproca	3.1 %	Febrero 19, 2004	114.3	114.3	(167.4)*
Bolsa de Valores de El Salvador, S.A. de C.V.	Mercado bursátil	0.5 %	Diciembre 31, 1993	2.1	29.9	956.8***
ACH El Salvador, S.A. de C.V.	Pagos electrónicos	25.0 %	Abril 20, 2010	200.0	371.5	441.3 **
CEDEVAL, S.A. de C.V.	Custodia de valores	1.3 %	Agosto 31, 1995	<u>0.5</u>	<u>23.0</u>	<u>243.0****</u>
Total				<u>834.8</u>	<u>5,745.6</u>	<u>3,573.1</u>

\* Se incluye la información disponible al 30 de septiembre de 2022.

\*\* Se incluye la información disponible al 30 de noviembre de 2022.

\*\*\* Se incluye la información disponible al 31 de diciembre de 2022.

\*\*\*\* Se incluye la información disponible al 30 de junio de 2022.

**31 de diciembre de 2021**

<u>Descripción de la sociedad</u>	<u>Giro del negocio</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	<u>Inversión inicial</u>		<u>Inversión según libros</u>	<u>Resultados del ejercicio*</u>
			<u>Fecha</u>	<u>Monto</u>		
SERFINSA, S.A. de C.V.	Servicios financieros	43.1 %	Agosto 18, 1993	114.3	1,657.7	420.0
SERSAPROSA	Traslado de valores y mensajería	25.0 %	Febrero 23, 1993	403.6	3,643.5	1,148.5
Garantías y Servicios, S.A. de C.V.	Desarrollo del sistema de garantía recíproca	3.1 %	Febrero 19, 2004	114.3	114.3	80.6
Bolsa de Valores de El Salvador, S.A. de C.V.	Mercado bursátil	0.5 %	Diciembre 31, 1993	2.1	26.1	1,359.0
ACH El Salvador, S.A. de C.V.	Pagos electrónicos	25.0 %	Abril 20, 2010	200.0	369.0	350.0
CEDEVAL, S.A. de C.V.	Custodia de valores	1.3 %	Agosto 31, 1995	<u>0.5</u>	<u>23.0</u>	<u>359.7</u>
Total				<u>834.8</u>	<u>5,833.6</u>	<u>3,717.8</u>

\*Se incluye la información disponible al 31 de diciembre de 2021.

**INVERSIONES FINANCIERAS DAVIVIENDA, S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

El movimiento de las inversiones en acciones en compañías asociadas se detalla a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo anterior	5,833.6	5,554.8
Método de participación	562.0	353.8
Dividendos recibidos	<u>(650.0)</u>	<u>(75.0)</u>
Total	<u>5,745.6</u>	<u>5,833.6</u>

**Nota (11) Activo Fijo (bienes muebles e inmuebles)**

Los bienes muebles e inmuebles se resumen a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Al costo:		
Edificaciones e instalaciones	33,847.4	34,552.1
Mobiliario y equipo	<u>30,786.8</u>	<u>30,574.8</u>
	64,634.2	65,126.9
Menos – Depreciación acumulada	<u>(45,321.8)</u>	<u>(44,057.2)</u>
	19,312.4	21,069.7
Más:		
Terrenos	12,813.6	13,308.9
Amortizables	14,392.3	14,386.8
Construcción en proceso	368.7	40.6
Mobiliario y equipo en tránsito	714.3	238.9
Amortización acumulada	<u>(6,618.0)</u>	<u>(5,770.4)</u>
	<u>40,983.3</u>	<u>43,274.5</u>
Revaluaciones:		
Edificaciones	550.1	550.1
Menos – Depreciación acumulada	<u>(388.4)</u>	<u>(376.8)</u>
	161.7	173.3
Terrenos	<u>5,186.9</u>	<u>5,187.0</u>
	<u>5,348.6</u>	<u>5,360.3</u>
Total	<u>46,331.9</u>	<u>48,634.8</u>

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo inicial	48,634.8	51,132.9
Más – Adquisiciones	2,520.0	1,923.8
Menos – Retiros	(932.9)	(427.4)
Depreciaciones	(3,018.3)	(3,011.5)
Amortizaciones	<u>(871.7)</u>	<u>(983.0)</u>
Saldo final	<u>46,331.9</u>	<u>48,634.8</u>

**INVERSIONES FINANCIERAS DAVIVIENDA, S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**Nota (12) Depósitos de Clientes**

La cartera de depósitos del Banco que se consolida con la Sociedad Controladora está distribuida así:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Depósitos del público	2,063,162.9	1,930,612.2
Depósitos de otros bancos	12,197.7	22,535.2
Depósitos de entidades estatales	36,801.5	39,887.9
Restringidos e inactivos	45,568.4	49,030.4
Intereses por pagar	<u>3,726.6</u>	<u>3,053.2</u>
Total	<u>2,161,457.1</u>	<u>2,045,118.9</u>

Las diferentes clases de depósitos del Banco son las siguientes:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Depósito en cuenta corriente	549,501.0	574,838.1
Depósito en cuenta de ahorro	717,458.9	625,930.2
Depósito en cuenta de ahorro simplificada	920.8	741.0
Depósito a plazo	889,849.8	840,556.4
Intereses por pagar	<u>3,726.6</u>	<u>3,053.2</u>
Total	<u>2,161,457.1</u>	<u>2,045,118.9</u>

La cartera de depósitos del Banco expresados en Euros al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se resume a continuación:

	<u>2022</u>		<u>2021</u>	
	Dólar	Euro	Dólar	Euro
Depósitos del público	5,023.3	4,696.9	4,309.0	3,785.5
Restringidos e inactivos	<u>70.7</u>	<u>66.1</u>	<u>20.2</u>	<u>17.7</u>
Total	<u>5,094.0</u>	<u>4,763.0</u>	<u>4,329.2</u>	<u>3,803.2</u>

Las diferentes clases de depósitos del Banco expresados en Euros al 31 de diciembre de 2022 y 2021, son los siguientes:

	<u>2022</u>		<u>2021</u>	
	Dólar	Euro	Dólar	Euro
Depósito en cuenta de Ahorro	5,023.3	4,696.9	4,309.0	3,785.5
Depósito a plazo	<u>70.7</u>	<u>66.1</u>	<u>20.2</u>	<u>17.7</u>
Total	<u>5,094.0</u>	<u>4,763.0</u>	<u>4,329.2</u>	<u>3,803.2</u>

La tasa de costo promedio de la cartera de depósitos es de 2.35 % (2.19 % en 2021).

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.



**INVERSIONES FINANCIERAS DAVIVIENDA, S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**Nota (13) Préstamos del Banco Central de Reserva**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco no tiene préstamos con el Banco Central de Reserva.

**Nota (14) Préstamos del Banco de Desarrollo de la República de El Salvador (BANDESAL)**

Al 31 de diciembre de 2022, los préstamos recibidos del Banco de Desarrollo de la República de El Salvador (BANDESAL) ascienden a US\$ 10,741.1 (US\$ 15,044.0 en 2021), destinados a financiamiento de proyectos de formación de capital y desarrollo, con un saldo de capital más intereses de US\$ 4,876.8 (US\$ 7,346.7 en 2021), a una tasa de interés anual que oscila entre el 2.0 % y el 6.0 %, garantizados con créditos categorías "A1", "A2", "B", "C1" y "C2". Estas obligaciones vencen entre el 29 de enero de 2023 y el 2 de marzo de 2032

**Nota (15) Préstamos de Otros Bancos**

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, las obligaciones por préstamos con bancos nacionales y extranjeros ascienden a US\$ 277,011.0 y US\$ 292,213.6, respectivamente, monto que incluye capital más intereses. El detalle a continuación:

El detalle de préstamos de otros bancos a continuación:

**31 de diciembre 2022**

**A) Con Bancos Nacionales**

Préstamo otorgado por Banco de América Central, S.A., por US\$ 30,000.0 destinado a estructura de balance y pago de dividendos, con un saldo principal más intereses de US\$ 30,512.0 al 7 % de interés anual con garantía fiduciaria, el cual vence el 23 de febrero de 2027. El gasto financiero reconocido como intereses en los resultados al 31 de diciembre de 2022 es de US\$ 1,783.5.

**B) Con Bancos Extranjeros**

<u>Banco</u>	<u>Destino</u>	<u>Capital e intereses</u>	<u>Tasa de interés anual</u>	<u>Garantía</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>
Banistmo S.A.	Capital de trabajo	8,000.0	6.11 %	Fiduciaria	6 de enero 2023
Banco Interamericano de Desarrollo	Capital de Trabajo, Comercio Exterior, PYME y PYME Mujer	62,438.7	5.13 %	Fiduciaria	Entre el 5 de enero de 2023 al 23 de diciembre de 2025
Citibank New York	Comercio Exterior	6,238.4	7.03 %	Fiduciaria	9 de marzo 2023
Eco - Business Fund	Financiamiento Proyectos Verde y PYME	40,163.6	8.62 %	Fiduciaria	Entre el 15 de diciembre 2026 al 15 de junio 2029
FMO Netherlands	Financiamiento Proyectos Verde	31,858.0	8.79 %	Fiduciaria	20 de junio 2027
IFC International	Comercio Exterior	<u>97,800.3</u>	6.32 %	Fiduciaria	Entre el 17 de enero 2023 al 16 de junio 2023
		<u>246,499.0</u>			

**INVERSIONES FINANCIERAS DAVIVIENDA, S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

<b>31 de diciembre 2021</b>					
<u>Banco</u>	<u>Destino</u>	<u>Capital e intereses</u>	<u>Tasa de interés anual</u>	<u>Garantía</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>
Bac Florida Bank	Capital de Trabajo	11,927.9	1.96 %	Fiduciaria	Entre el 5 de enero 2022 y el 24 de enero 2022
Banco Latinoamericano	Capital de Trabajo	5,047.5	2.65 %	Fiduciaria	18 de febrero de 2022
Bancoldex, S.A.	Capital de Trabajo	25,187.5	1.95 %	Fiduciaria	Entre el 20 de enero 2022 y el 19 de marzo 2022
Bank of America	Comercio Exterior	9,013.3	1.83 %	Fiduciaria y flujos de pagos	Entre el 1 de enero 2022 y el 28 de julio 2022
Banco Interamericano de Desarrollo	Capital de Trabajo, Comercio Exterior, PYME y PYME Mujer	76,087.8	3.47 %	Fiduciaria y flujos de pagos	Entre el 10 de enero 2022 y el 23 de diciembre 2025
Citibank New York	Capital de Trabajo	4,481.6	1.97 %	Fiduciaria y flujos de pagos	Entre el 1 de enero 2022 y el 14 de enero 2022
Commerzbank AG	Comercio Exterior	4,969.0	2.17 %	Fiduciaria y flujos de pagos	13 de abril de 2022
Eco - Business Fund	Financiamiento Proyectos Verde y PYME	25,043.0	3.65 %	Fiduciaria y flujos de pagos	15 de diciembre de 2026
FMO Netherlands	Financiamiento Proyectos Verde	43,785.0	3.90 %	Prendario y flujos de pagos	Entre el 15 de agosto 2022 y el 20 de junio 2027
IFC International	Comercio Exterior	62,115.7	1.96 %	Fiduciaria y flujos de pagos	Entre el 14 de enero 2022 y el 14 de septiembre 2022
Prudential Capital	Capital de Trabajo	12,675.3	6.60 %	Fiduciaria y flujos de pagos	18 de agosto de 2022
Wells Fargo Bank	Comercio Exterior	<u>11,880.0</u>	1.96 %	Fiduciaria y flujos de pagos	Entre el 01 de enero 2022 y el 30 de mayo 2022
		<u>292,213.6</u>			

**Nota (16) Reportos y Otras Obligaciones Bursátiles**

Al 31 de diciembre de 2022 el Banco registra obligaciones por reporto y obligaciones bursátiles por US\$ 1,150.0, realizadas por intermediación de la subsidiaria Valores Davivienda El Salvador, S.A.

Al 31 de diciembre de 2021 el Banco no registra obligaciones por reporto y obligaciones bursátiles.

**INVERSIONES FINANCIERAS DAVIVIENDA, S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**Nota (17) 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:

	<u>Monto de la emisión</u>	<u>Fecha de emisión</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo de capital</u>	<u>Saldo de intereses</u>	<u>Tasa de interés pactada</u>	<u>Clase de Garantía</u>
<b>31 de diciembre de 2022</b>							
CIBDAV02	200,000.0	23 de enero 2019, 31 de octubre 2019	5 a 15 años	62,525.0	659.1	5.33 %	Créditos categoría "A"
CIBDAV03	<u>200,000.0</u>	29 de junio de 2020, 02 de agosto 2021, 10 de septiembre 2021 14 de septiembre 2021 20 de septiembre 2021 7 de julio 2022, 1 de agosto 2022.	2 a 5 años	<u>130,053.0</u>	<u>752.5</u>	5.86 %	Créditos categoría "A" y patrimonio
Total	<u>400,000.0</u>			<u>192,578.0</u>	<u>1,411.6</u>		
<b>31 de diciembre de 2021</b>							
CIBDAV02	200,000.0	29 de noviembre 2016, 23 de enero 2019, 10 de octubre 2019 31 de octubre 2019	3 a 15 años	103,185.0	945.8	5.83 %	Créditos categoría "A" y patrimonio
CIBDAV03	<u>200,000.0</u>	29 de junio de 2020 06 de julio de 2020 02 de agosto 2021 10 de septiembre 2021 14 de septiembre 2021 20 de septiembre 2021	2 a 5 años	<u>96,135.0</u>	<u>307.6</u>	5.05 %	Patrimonio
Total	<u>400,000.0</u>			<u>199,320.0</u>	<u>1,253.4</u>		

**Nota (18) Bonos Convertibles en Acciones**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no se tienen bonos convertibles en acciones

**Nota (19) Préstamos Convertibles en Acciones**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2022, el Banco no tiene préstamos convertibles en acciones

**Nota (20) Reservas Técnicas**

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, las reservas matemáticas, de riesgos en curso y de siniestros constituidas por la aseguradora del conglomerado para afrontar compromisos derivados de las pólizas de seguros y fianzas en vigor, ascienden a US\$ 19,211.6 y US\$ 18,032.2, respectivamente.

El movimiento registrado durante los períodos reportados en las cuentas de reservas técnicas y matemáticas se resume a continuación:

**INVERSIONES FINANCIERAS DAVIVIENDA, S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

	<u>Reservas matemáticas</u>	<u>Reservas riesgo en curso</u>	<u>Reservas de siniestros</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2020	3,602.6	9,239.1	4,495.0	17,336.7
Más - Incrementos de reservas	702.7	2,066.2	3,097.9	5,866.8
Menos - Decrementos de reservas	<u>(403.7)</u>	<u>(1,464.4)</u>	<u>(3,303.2)</u>	<u>(5,171.3)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2021	3,901.6	9,840.9	4,289.7	18,032.2
Más - Incrementos de reservas	1,197.6	1,811.0	1,828.4	4,837.0
Menos - Decrementos de reservas	<u>(192.5)</u>	<u>(1,383.7)</u>	<u>(2,081.4)</u>	<u>(3,657.6)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2022	<u>4,906.7</u>	<u>10,268.2</u>	<u>4,036.7</u>	<u>19,211.6</u>

**Nota (21) 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 2022 se recibieron activos por US\$ 68.2 (US\$ 90.7 en 2021).

**Nota (22) Vencimientos de Operaciones Activas y Pasivas**

Al 31 de diciembre de 2022, los vencimientos pactados en las operaciones activas y pasivas de los próximos cinco años y siguientes, se detallan a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2025</u>	<u>2026</u>	<u>2027</u>	<u>2028 en adelante</u>	<u>Total</u>
<b>Activos</b>							
Inversiones	270,891.6	34,475.6	33,398.3	0.0	2,921.7	0.0	341,687.2
Préstamos	<u>653,669.5</u>	<u>215,764.2</u>	<u>198,621.9</u>	<u>190,468.2</u>	<u>223,807.9</u>	<u>824,071.2</u>	<u>2,306,402.9</u>
Total activos	<u>924,561.1</u>	<u>250,239.8</u>	<u>232,020.2</u>	<u>190,468.2</u>	<u>226,729.6</u>	<u>824,071.2</u>	<u>2,648,090.1</u>
<b>Pasivos</b>							
Operaciones bursátiles pasivas	1,150.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	1,150.0
Depósitos	2,159,655.4	1,765.1	36.6	0.0	0.0	0.0	2,161,457.1
Préstamos recibidos	195,506.8	28,054.6	30,905.3	15,675.3	6,841.8	4,904.0	281,887.8
Títulos de emisión propia	<u>70,559.2</u>	<u>25,182.6</u>	<u>25,182.6</u>	<u>20,146.1</u>	<u>40,292.1</u>	<u>12,627.0</u>	<u>193,989.6</u>
Total pasivos	<u>2,426,871.4</u>	<u>55,002.3</u>	<u>56,124.5</u>	<u>35,821.4</u>	<u>47,133.9</u>	<u>17,531.0</u>	<u>2,638,484.5</u>
Monto neto	<u>(1,502,310.3)</u>	<u>195,237.5</u>	<u>175,895.7</u>	<u>154,646.8</u>	<u>179,595.7</u>	<u>806,540.2</u>	<u>9,605.6</u>

Al 31 de diciembre de 2021, la situación era la siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2025</u>	<u>2026</u>	<u>2027 en adelante</u>	<u>Total</u>
<b>Activos</b>							
Inversiones	233,806.5	37,438.2	1,905.3	35,115.3	0.0	6,022.5	314,287.8
Préstamos	<u>533,285.5</u>	<u>190,695.7</u>	<u>204,263.1</u>	<u>180,536.4</u>	<u>170,400.3</u>	<u>876,267.0</u>	<u>2,155,448.0</u>
Total activos	<u>767,092.0</u>	<u>228,133.9</u>	<u>206,168.4</u>	<u>215,651.7</u>	<u>170,400.3</u>	<u>882,289.5</u>	<u>2,469,735.8</u>
<b>Pasivos</b>							
Depósitos	2,032,061.1	13,057.7	0.1	0.0	0.0	0.0	2,045,118.9
Préstamos recibidos	203,733.9	25,199.1	24,938.6	27,716.5	12,861.8	5,110.4	299,560.3
Títulos de emisión propia	<u>46,218.4</u>	<u>71,170.0</u>	<u>25,000.0</u>	<u>25,000.0</u>	<u>20,000.0</u>	<u>13,185.0</u>	<u>200,573.4</u>
Total pasivos	<u>2,282,013.4</u>	<u>109,426.8</u>	<u>49,938.7</u>	<u>52,716.5</u>	<u>32,861.8</u>	<u>18,295.4</u>	<u>2,545,252.6</u>
Monto neto	<u>(1,514,921.4)</u>	<u>118,707.1</u>	<u>156,229.7</u>	<u>162,935.2</u>	<u>137,538.5</u>	<u>863,994.1</u>	<u>(75,516.8)</u>

**INVERSIONES FINANCIERAS DAVIVIENDA, S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

Para efectos de esta divulgación, los depósitos de ahorro y cuentas corrientes por US\$ 1,267,880.7 en 2022 y US\$ 1,201,509 en 2021, 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 US\$ 378,728.1 y US\$ 475,880.5, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

**Nota (23) Utilidad por Acción**

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Utilidad por acción (en dólares de los Estados Unidos de América)	<u>0.28</u>	<u>0.25</u>

El valor anterior ha sido calculado considerando la utilidad neta mostrada en el estado de resultados y las acciones en circulación de 152,000,000.

**Nota (24) Reserva Legal**

Con base al artículo 39 de la Ley de Bancos, la Sociedad Controladora debe separar de sus utilidades anuales el 10 % hasta alcanzar una suma igual al 25 % del capital social pagado. depara los años 2022 y 2021, el saldo de la reserva legal es de US\$ 38,000.0, que representa el 25 % del capital social, llegando al límite legal establecido.

Las sociedades que forman el Conglomerado Financiero aplican el porcentaje de la reserva legal según lo siguiente: Banco Davivienda Salvadoreño, S.A. se rige con base a lo estipulado en artículo N° 39 de la Ley de Bancos; Valores Davivienda El Salvador, S.A. de C.V., casa de corredores de bolsa, Davivienda Servicios, S.A. de C.V. y Davivienda Seguros Comerciales Bolívar, S.A. como lo establece el Artículo 123 del Código de Comercio vigente, el cual estipula el 7 % de las utilidades antes de impuesto, y como límite mínimo legal la quinta parte del capital social.

**Nota (25) 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 Decretos Legislativos N° 957 y N° 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.

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 2022 la Sociedad presenta una obligación por impuesto sobre la renta de US\$ 11,117.7 (US\$ 7,482.4 en 2021), neto de pago a cuenta e impuesto retenido.

**INVERSIONES FINANCIERAS DAVIVIENDA, S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**Gasto de impuesto sobre la renta**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 y 2021 la provisión de impuesto sobre la renta se detalla a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Impuesto sobre la renta corriente	15,973.6	13,031.7
Impuesto sobre la renta diferido	<u>2,802.0</u>	<u>2,448.1</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>18,775.6</u>	<u>15,479.8</u>
<b>Tasa efectiva</b>	<u>30.66 %</u>	<u>28.42 %</u>

**Gasto de impuesto sobre la renta corriente**

La reconciliación de la provisión para impuesto sobre la renta corriente correspondiente al año que terminó el 31 de diciembre de 2022 y 2021, se detallan a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Impuesto sobre la renta correspondiente a la utilidad del año	29,883.6	26,298.7
Más - Gastos no deducibles / pérdidas fiscales no recuperables	7,874.9	7,169.4
Menos - Ingresos no gravables/ deducciones fiscales	<u>(21,784.9)</u>	<u>(20,436.4)</u>
	<u>15,973.6</u>	<u>13,031.7</u>

**Impuesto sobre la renta diferido**

El impuesto sobre la renta diferido activo y pasivo que se detalla a continuación es calculado sobre las diferencias temporarias, 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	Intereses refinanciados	Reservas técnicas y matemáticas Seguros	Otras provisiones	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	600.1	1,868.4	1,601.8	228.8	5,914.0	696.5	0.0	326.1	432.9	11,668.6
Aumento – ingreso (disminución - gasto)	<u>182.9</u>	<u>421.0</u>	<u>207.7</u>	<u>(23.4)</u>	<u>(2,666.8)</u>	<u>(217.5)</u>	<u>1,129.7</u>	<u>(92.5)</u>	<u>5.3</u>	<u>(1,053.6)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	783.0	2,289.4	1,809.5	205.4	3,247.2	479.0	1,129.7	233.6	438.2	10,615.0
Aumento – ingreso (disminución - gasto)	<u>(197.4)</u>	<u>26.3</u>	<u>(5.4)</u>	<u>4.3</u>	<u>(202.2)</u>	<u>(123.0)</u>	<u>(149.1)</u>	<u>180.7</u>	<u>(235.1)</u>	<u>(700.9)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>585.6</u>	<u>2,315.7</u>	<u>1,804.1</u>	<u>209.7</u>	<u>3,045.0</u>	<u>356.0</u>	<u>980.6</u>	<u>414.3</u>	<u>203.1</u>	<u>9,914.1</u>

**INVERSIONES FINANCIERAS DAVIVIENDA, S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**Pasivo por impuesto diferido**

	<u>Devaluós edificaciones</u>	<u>Revaluós terrenos</u>	<u>Utilidades distribuibles</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(130.5)	516.4	2,155.3	2,541.2
Constitución neta del período con efecto en resultados	0.0	0.0	1,394.5	1,394.5
Constitución neta del período con efecto en patrimonio	<u>(3.5)</u>	<u>2.3</u>	<u>0.0</u>	<u>(1.2)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(134.0)	518.7	3,549.8	3,934.5
Constitución neta del período con efecto en resultados	0.0	0.0	2,101.1	2,101.1
Disminución por pago de dividendos	0.0	0.0	(2,048.7)	(2,048.7)
Constitución neta del período con efecto en patrimonio	<u>(3.5)</u>	<u>0.0</u>	<u>0.0</u>	<u>(3.5)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>(137.5)</u>	<u>518.7</u>	<u>3,602.2</u>	<u>3,983.4</u>

**Nota (26) Gastos de Operación**

Los gastos de operación se detallan a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Gastos de funcionarios y empleados:		
Remuneraciones	30,379.0	29,407.9
Prestaciones al personal	11,665.9	11,510.4
Indemnizaciones al personal	434.8	342.1
Gastos del directorio	57.6	42.4
Otros gastos del personal	988.5	552.5
Pensiones y jubilaciones	<u>124.8</u>	<u>51.2</u>
	43,650.6	41,906.5
Gastos generales	39,845.0	35,801.5
Depreciaciones y amortizaciones	<u>5,614.0</u>	<u>5,650.4</u>
Total	<u>89,109.6</u>	<u>83,358.4</u>

**Nota (27) 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 2022 y 2021, es el siguiente:

<u>Nombre</u>	<u>Valor del activo</u>	<u>Resultados netos obtenidos por el Fideicomiso 2022</u>	<u>Ingresos obtenidos por el Banco</u>	<u>Valor del activo</u>	<u>Resultados netos obtenidos por el Fideicomiso 2021</u>	<u>Ingresos obtenidos por el Banco</u>
Fideicomiso "A"	2,516.0	160.9	0.0	2,375.5	(145.0)	0.0
Fideicomiso "B"	1,337.9	59.8	8.4	828.1	27.6	5.0
Fideicomiso "C"	<u>460.7</u>	<u>23.7</u>	<u>2.2</u>	<u>443.2</u>	<u>21.6</u>	<u>2.2</u>
Total	<u>4,314.6</u>	<u>244.4</u>	<u>10.6</u>	<u>3,646.8</u>	<u>(95.8)</u>	<u>7.2</u>

**INVERSIONES FINANCIERAS DAVIVIENDA, S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**Nota (28) Operaciones Contingentes**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Aperturas de cartas de crédito	14,385.8	20,128.7
Avales, fianzas y garantías	<u>94,113.6</u>	<u>89,915.1</u>
	<u>108,499.4</u>	<u>110,043.8</u>

La provisión por riesgo de pérdida de estas transacciones al 31 de diciembre de 2022 y 2021 ascienden a US\$ 4,683.8 y US\$ 4,703.6, respectivamente, y se refleja en el rubro de otros pasivos - diversos (Ver nota 7).

**Nota (29) Responsabilidades**

Las responsabilidades asumidas por la Sociedad y los montos retenidos a cargo de las mismas, se detallan a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Responsabilidades por pólizas de seguros y fianzas directos y tomados	4,376,176.1	4,181,305.2
Menos:		
Responsabilidades cedidas y retrocedidas de seguros y fianzas	(767,928.0)	(656,338.3)
Reservas matemáticas	<u>(4,906.7)</u>	<u>(3,901.6)</u>
	<u>3,603,341.4</u>	<u>3,521,065.3</u>

**Nota (30) Reaseguros**

Las reaseguradoras que respaldan los negocios de seguros de la Sociedad al 31 de diciembre de 2022 se detallan a continuación:

<u>Reasegurador</u>	<u>Clase de contrato</u>	<u>Participación (%)</u>
Compañía Suiza de Reaseguro	a, b	40 %
Hannover Re Life	a, b	45 %
GenRe	a, b,	15 %
Hannover Re Life	c	100 %
Gallagher Re	d,e,f,g,j,k	100 %
AON Re	H	100 %
GenRe	I	100 %
Compañía Suiza de Reaseguro	I	50 %

- a. Excedente vida individual
- b. Excedente de vida colectivo y deuda
- c. Exceso de pérdida operativo gastos médicos



**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

- d. Exceso de pérdida operativo incendio
- e. Exceso de pérdida catastrófico incendio
- f. Exceso de pérdida operativo seguros diversos.
- g. Cuota parte de transporte.
- h. Exceso de pérdida catastrófico vida.
- i. Cuota parte y excedente vida individual con devolución
- j. Exceso de pérdida catastrófico riesgos de naturaleza
- k. Cuota parte de propiedad para riesgos específicos
- l. Cuota Parte Adulto Mayores

Gallagher Re y AON Re, son corredores internacionales de reaseguros, quienes a su vez colocan estos reaseguros con compañías reaseguradoras de primer nivel.

**Nota (31) Litigios Pendientes**

**Banco Davivienda Salvadoreño, S.A.**

En el curso normal de sus operaciones, el Banco está involucrado en litigios o disputas. Cuando se espera que los resultados de estos litigios den lugar a pagos importantes, se reconoce la mejor estimación del pasivo basados en la información y el asesoramiento legal disponibles; sin embargo, no se reconoce ninguna provisión para una contingencia cuando, de acuerdo con el asesoramiento legal de los abogados que procuran el caso, consideran que la entidad tiene una defensa sólida, o que no es posible efectuar una estimación confiable el pasivo potencial o el resultado final del caso debido a su nivel de incertidumbre.

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco presenta los siguientes litigios:

1. Clase de proceso: Proceso Declarativo Común Mercantil de reclamación de intereses.

**Demandante:** Sociedad José Antonio Salaverría y Compañía de Capital Variable.

**Referencia:** 08222-21-MRPC-4CM3 (Juzgado cuarto de lo Civil y Mercantil, Juez tres)

**Demandado:** Banco Davivienda Salvadoreño, S.A.

**Monto demandado:** US\$ 9,551.7

**Causales de la demanda:** El demandante reclama intereses moratorios por presunto pago tardío de la condena relacionada al proceso sumario mercantil Referencia 34-SM-09, tramitado y finalizado en aquel entonces en el Juzgado Primero de lo Mercantil de San Salvador.

**Estado actual:** En fecha 09 de diciembre 2022, se recibió sentencia favorable al banco derivado del recurso de apelación interpuesto, en la cual se ordenó revocar totalmente la sentencia de primera instancia que condenaba al banco a pagar cantidades de dinero y se desestimó la totalidad de la pretensión de la contraparte. Nos encontramos a la espera de la firmeza de la resolución.

El Banco está garantizado para mitigar el impacto financiero adverso de este litigio, de ser esa la decisión final judicial pasada en calidad de cosa juzgada.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**Probabilidad de Pérdida:** Posible.

2. **Clase de proceso:** Proceso común declarativo del reconocimiento y establecimiento de Daños y Perjuicios causados.

**Demandante:** José Emilio Marcos Kalil Ghattas Dahbura.

**Referencia:** 05036-17-CVPC-4CM3 (Juzgado cuarto de lo Civil y Mercantil, Juez tres.)

**Demandado:** Banco Davivienda Salvadoreño, S.A.

**Monto demandado:** US\$ 2,738.8 más costas procesales

**Causales de la demanda:** Daños que el demandante alega haber sufrido por las supuestas actuaciones injuriosas y mal intencionadas de parte del Banco en contra de la sociedad a la que representa (Creaciones Popeye, S.A. de C.V.)

**Estado actual:** Entre los meses de Abril y Mayo de 2022 se llevó a cabo audiencia probatoria, y como resultado de ello en fecha 6 de junio de 2022 se notificó sentencia absolutoria favorable al Banco. En fecha 13 de junio de 2022 se notificó al Banco sobre recurso de apelación interpuesto por la Contraparte.

Por medio de resolución de fecha 30 de agosto de 2022 la Cámara que conoció la apelación, ordenó al Juzgado de primera instancia reponer la sentencia, ampliando la motivación de la decisión tomada, así como pronunciarse sobre las medidas cautelares vigentes.

Con fecha 04 de noviembre de 2022, se recibió notificación en la que el Juez, habiendo recibido el expediente proveniente de la cámara mencionada, declara nula la Audiencia probatoria y ordena reponerla.

A la espera del nuevo señalamiento de audiencia probatoria.

**Probabilidad de Pérdida:** Remota.

**Davivienda Seguros Comerciales Bolívar, S.A.**

**Al 31 de diciembre de 2022**

**Clase de proceso:** Proceso Ejecutivo Mercantil

**Demandante:** FONAVIPO (Fondo Nacional de Vivienda Popular) y continuada por el FISDL (Fondo de Inversión Social para el desarrollo Local de El Salvador)

**Demandado:** Davivienda Seguros Comerciales Bolívar, Sociedad Anónima.

**Monto de la contingencia:** \$901.0 de los cuales ya se pagaron \$757.5

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**Causales de la demanda:** Demanda interpuesta en virtud de cesión de derechos litigiosos a su favor, por la cantidad de USD \$568.1, en la cual pide se condene a la Sociedad Interseguros, S.A., luego HSBC Seguros Salvadoreño, S.A., hoy Davivienda Seguros Comerciales Bolívar, Sociedad Anónima, al pago de la fianza de Fiel Cumplimiento FFC-0516681 y Fianza de Anticipo FAN-0516682, más los intereses legales por mora, así como costas procesales por incumplimiento de contrato por parte de nuestro fiado ASDI.

**Estado Actual:** Caso fallado en contra de la Aseguradora en fecha 21 de abril de 2008. Actualmente se encuentran cancelado USD\$757.5.; se espera que el Ejecutor de Embargos diligencie el mandamiento para proceder con la ampliación del embargo por USD\$143.5, haciendo un total de USD\$901.0.

**Notas adicionales:** A nivel administrativo, debido a que es un producto “Fronting” (Otra entidad respalda o garantiza la operación) el monto solicitado es del 100%, la Aseguradora presentó su reclamo a Fianzas de Occidente S.A. con el objeto de que procediera con el pago del 100%.

Fianzas de Occidente, S.A. realizó un pago parcial a la Aseguradora por la cantidad de USD\$540.2, por lo que el riesgo de la Aseguradora se encuentra controlado.

**La Aseguradora cuenta con provisión contable para responder por cualquier situación adversa que llegará a darse producto del presente caso.**

**Davivienda Servicios, S.A. de C. V**

Demandante: Davivienda Servicios, S.A. de C.V.

Demandado: Alcaldía Municipal de San Salvador,

Monto demandado: US\$ 21.5

Causales de la demanda: Ilegalidad de los Actos Administrativos siguientes: a) Estado de cuenta emitido el 30 de mayo del año 2018 donde se determina pago de impuestos y multas sin detallar período del cobro; b) Improponibilidad del recurso de apelación presentado sobre el estado de cuenta anterior “por ser irrecurrible el acto”, según la alcaldía.

Estado Actual: En fecha 14 de diciembre 2021 se notificó la sentencia favorable de segunda instancia. En ella se ordenó al juez de primera instancia dictar nueva sentencia cumpliendo con los parámetros indicados por la sentencia de alzada. Nos encontramos a la espera de la nueva sentencia.

Calificación por probabilidad de pérdida: Remoto

**Nota (32) Requerimientos de Fondo Patrimonial o Patrimonio Neto**

Según el artículo 127 de la Ley de Bancos, el fondo patrimonial de la Sociedad Controladora de finalidad exclusiva se determina a partir del balance consolidado; y esta medición no debe ser inferior a la suma de los requisitos de capital de cada una de las entidades que forman el conglomerado financiero. También establece que el fondo patrimonial consolidado se calcula según las normas establecidas en el artículo 42 de la citada Ley.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

La suma de los requisitos de capital de las sociedades que forman el conglomerado financiero asciende a US\$ 280,106.0 (US\$ 270,337.5 en 2021); y el fondo patrimonial de la Sociedad Controladora es de US\$ 311,926.4 (US\$ 327,292.4 en 2021); por consiguiente, la Sociedad Controladora cumple con el requisito de fondo patrimonial.

El fondo patrimonial de la Sociedad Controladora como un todo se calcula a partir de los balances individuales de cada una de las entidades que forman el conglomerado.

La suma de los fondos patrimoniales de cada una de las entidades del conglomerado asciende a US\$ 652,874.4 (US\$ 675,663.5 en 2021), y la suma de los requerimientos de fondo patrimonial de las mismas asciende a US\$ 284,959.3 (US\$ 275,029.7 en 2021); por consiguiente, al ser la primera mayor, la Sociedad Controladora cumple con los requisitos de fondo patrimonial.

**Nota (33) Sumario de diferencias significativas entre las Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Contables aplicadas a Conglomerados Financieros vigentes en El Salvador**

La Administración del Banco ha establecido inicialmente las siguientes diferencias principales entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Contables para Bancos vigentes en El Salvador emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero:

1. a) Las inversiones financieras se valúan de acuerdo con las disposiciones contables regulatorias. La NIIF 9 contiene un nuevo enfoque de clasificación y medición para los activos financieros que refleja el modelo de negocios en el que los activos son gestionados y sus características de flujos de efectivo, e incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI), y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR).  
  
b) No se están realizando todas las divulgaciones relacionadas con los instrumentos financieros, por ejemplo:
  - i) Los objetivos y políticas concernientes a la gestión de los riesgos financieros, incluyendo su política respecto a la cobertura, desglosada para cada uno de los tipos principales de transacciones previstas.
  - ii) La información sobre la naturaleza de los riesgos administrados, tales como riesgo de crédito, mercado, moneda y riesgo de la tasa de interés.
  - iii) Las NIIF requieren la revelación de información acerca de los valores razonables de cada clase o grupo de sus activos y pasivos de carácter financiero.
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 establecen de acuerdo con las disposiciones regulatorias vigentes. Las NIIF utilizan un modelo de pérdida crediticia esperada (PCE). Esto requiere que se aplique juicio considerable con respecto de cómo los cambios en los factores económicos afectan las PCE. El modelo de deterioro es aplicable a los activos financieros medidos al costo amortizado o al VRCORI, excepto por las inversiones en instrumentos de patrimonio. Bajo las NIIF, las provisiones para pérdidas se miden usando una de las siguientes bases: (i) Pérdidas crediticias esperadas de 12 meses: éstas son pérdidas crediticias esperadas que resultan de posibles eventos de incumplimiento dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de presentación; y (ii) Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo:

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

Estas son pérdidas crediticias esperadas que resultan de posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero; el uso de este último es obligatorio cuando ha sucedido un aumento considerable en el riesgo crediticio desde la fecha de otorgamiento. Adicionalmente, de acuerdo con las normas regulatorias, la liberación de las reservas y las recuperaciones de créditos castigados se reportan como Otros Ingresos en el estado de resultados fuera de los resultados de operación.

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. La NIIF requiere el reconocimiento contable de los intereses de todos los activos financieros, así como el respectivo deterioro. 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.
7. 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.
8. 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.
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. De acuerdo con las NIIF, el establecimiento de reservas voluntarias no forma parte de los resultados, más bien son apropiaciones de utilidades retenidas.
11. El estado de cambios en el patrimonio neto debe mostrar, entre otras cosas, el resultado del período.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

12. La NIIF 16 introduce un modelo de contabilización de los arrendamientos único y requiere que un arrendatario reconozca los activos y pasivos de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. Se requiere que un arrendatario reconozca un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo arrendado subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación para hacer pagos por arrendamiento.

**Sumario de diferencias específicas por subsidiarias de Banco y Controladora**

**Valores Davivienda El Salvador, S.A. de C.V.**

1. Los estados financieros básicos para las Casas Corredoras incluyen los estados de operaciones bursátiles; los estados financieros de acuerdo a las NIIF son el balance general y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo.
2. Los estados financieros divulgan el volumen de las transacciones bursátiles de compra y de venta, las cuales están relacionados con riesgos y beneficios asumidos por terceros; las NIIF requieren que los estados financieros divulguen información de las transacciones asociadas con riesgos y beneficios asumidos directamente por la Casa Corredora.
3. El estado de resultados además de las operaciones del período incluye el movimiento de las utilidades retenidas; las NIIF establecen que los movimientos en el patrimonio se presenten en el estado de cambios en el patrimonio o en el estado del resultado integral.
4. Los valores adquiridos y vendidos con pacto de recompra (reportos) en operaciones propias y de administración de cartera se registran como incrementos o bajas de inversiones respectivamente, de acuerdo con las NIIF éstos deben registrarse como cuentas por cobrar o por pagar.
5. Las inversiones financieras se valúan de acuerdo con las disposiciones regulatorias vigentes. Las NIIF emplean un enfoque de clasificación y medición para los activos financieros que refleja el modelo de negocios en el que los activos son gestionados y sus características de flujos de efectivo, e incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI), y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR).
6. Los cargos y créditos por transacciones correspondientes a ejercicios anteriores se presentan como ajustes a la utilidad retenida al inicio del período, aunque éstos no califiquen como errores fundamentales; las NIIF consideran como errores fundamentales los que tienen una importancia tal que hacen que los estados financieros de uno o más períodos anteriores no puedan ser considerados fidedignos tal como fueron emitidos en su momento.
7. Los estados financieros divulgan la utilidad por acción antes de impuestos, la utilidad del ejercicio y antes de partidas extraordinarias y la utilidad por acción después de partidas extraordinarias; las NIIF requieren que se divulgue la utilidad por acción básica y la utilidad por acción diluida.

**INVERSIONES FINANCIERAS DAVIVIENDA, S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**Davivienda Servicios, S.A. de C.V.**

1. Depreciación de activos fijos - El marco de referencia requiere que la base depreciable del activo fijo debe ser distribuida de forma sistemática y uniforme sobre los años que componen su vida útil.
2. Con relación al riesgo de liquidez, las NIIF requieren que se divulguen los activos y pasivos según agrupaciones significativas de plazos, basada en los períodos que restan entre la fecha del balance y la fecha contractual del vencimiento de los mismos.
3. 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.

**Davivienda Seguros Comerciales Bolívar, S.A.**

1. Con relación al riesgo de liquidez, las NIIF requieren que se divulguen los activos y pasivos según agrupaciones significativas de plazos, basada en los períodos que restan entre la fecha del balance y la fecha contractual de su vencimiento.
2. Las Normas Contables de Seguros requieren la creación de un pasivo que corresponde a reservas de previsión; sin embargo, las NIIF establecen que no se reconocerá como pasivos las provisiones por siniestros ocurridos, pero no declarados si dichos siniestros se derivan de contratos de seguro que no existen en la fecha de los estados financieros.

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

**Nota (34) Información por Segmentos**

La Sociedad Controladora y sus subsidiarias se dedican básicamente a prestar servicios bancarios, operaciones de seguro e intermediación bursátil. Los servicios bancarios fueron prestados en El Salvador.

A continuación, se presenta la información por segmentos:

**Al 31 de diciembre de 2022**

<u>Segmento de negocios</u>	<u>Total de activos</u>	<u>Total de pasivos e interés minoritario</u>	<u>Resultados</u>
Banca	3,024,913.6	2,714,035.8	29,805.3
Seguros	41,282.7	25,412.5	11,937.3
Intermediación bursátil	355.1	46.4	9.3
Total	<u>3,066,551.4</u>	<u>2,739,494.7</u>	<u>41,751.9</u>

**Al 31 de diciembre de 2021**

Banca	2,952,277.6	2,620,333.7	26,561.4
Seguros	43,845.3	23,679.3	11,754.0
Intermediación bursátil	287.5	118.3	41.7
Total	<u>2,996,410.4</u>	<u>2,644,131.3</u>	<u>38,357.1</u>

**INVERSIONES FINANCIERAS DAVIVIENDA, S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**Nota (35) Otros Ingresos y Otros Costos**

Un resumen de los otros ingresos y los otros gastos por los años que terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, se detalla a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b><u>Otros ingresos</u></b>		
Recuperaciones de préstamos e intereses	21,987.7	25,001.5
Liberación de reservas de saneamiento de cartera de préstamos	2,336.2	17,400.3
Liberación de reservas de contingencias	214.0	28.3
Liberación de reservas de saneamiento de activos extraordinarios	2,025.1	5,315.2
Utilidad en venta de activos fijos	877.8	278.0
Utilidad en venta de activos extraordinarios	395.7	259.9
Alquileres	176.9	176.9
Reintegros año anterior	1,441.4	1,398.1
Misceláneos	1,320.7	1,093.3
Total	<u>30,775.5</u>	<u>50,951.5</u>
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b><u>Otros gastos</u></b>		
Castigos de activos de activos extraordinarios	1,256.7	1,314.7
Pérdida en venta de activo fijo	1.4	6.5
Pérdidas en venta de activos extraordinarios	669.5	1,443.7
Gastos por explotación de activos extraordinarios	223.8	245.0
Gastos años anteriores	333.4	185.5
Misceláneos	133.2	153.5
Total	<u>2,618.0</u>	<u>3,348.9</u>

**Nota (36) Hechos Relevantes y Eventos Subsecuentes**

Los hechos de mayor relevancia ocurridos durante 2022 y 2021 se resumen a continuación:

Hechos relevantes de 2022:

**Inversiones Financieras Davivienda, S.A.**

1. La Junta General de accionista de Inversiones Financieras Davivienda, S.A. de fecha 18 de febrero de 2022 acordó distribuir dividendos por US\$ 66,880.0 equivalente a cuarenta y cuatro centavos por acción, de los cuales se procedió a realizar la retención del 5 % como renta definitiva.
2. La Junta General de accionistas de Inversiones Financieras Davivienda, S.A. de fecha 18 de febrero de 2022 acordó el traslado de las utilidades distribuibles la cantidad de US\$ 15,050 a la cuenta de reservas voluntarias de capital. Asimismo, se acordó distribuir dividendos por US\$ 22,982.1 provenientes de reservas voluntarias de capital de años anteriores y que están incluidos en el monto distribuido indicado en el numeral anterior.



**INVERSIONES FINANCIERAS DAVIVIENDA, S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

3. El registro de accionistas de la entidad controladora muestra que durante los períodos que terminaron el 31 de diciembre 2022, se transaron 41,723 (1,247 en 2021) acciones que representan el 0.02745% (0.00082% en 2021) del capital social de la Sociedad.

**Banco Davivienda Salvadoreño, S.A. y subsidiaria.**

1. El Banco pertenece a un grupo económico que incluye entidades adicionales a las definidas como personas adicionales con base a la Ley de Bancos con las que presenta las siguientes transacciones por el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2022: efectivo en bancos por US\$ 406.7 (US\$ 29,459.5 en 2021), cuentas por cobrar por US\$ 18.9 (US\$ 24.2 en 2021), depósitos de clientes por US\$ 7,243.4 (US\$ 16,089.5 en 2021), Obligaciones por emisiones propias por US\$ 27,323.3 (US\$ 26,377.9 en 2021), cuentas por pagar US\$ 91.8 (US\$ 4.5 en 2021), ingresos por servicios US\$ 7,054.4 (US\$ 7,059.0 en 2021), costo por intereses US\$ 1,462.2 (US\$ 1,472.4 en 2021) y gastos por otros servicios US\$ 397.3 (US\$ 460.1 en 2021).
2. La Junta General de accionistas de Banco de fecha 18 de febrero de 2022 acordó distribuir US\$ 31,500.0, equivalentes a veintiún centavos de dólar por acción.
3. La Junta General de Accionistas de la Subsidiaria Valores Davivienda El Salvador, S.A. de C.V. (casa de corredores de bolsa) de fecha 16 de febrero de 2022 acordó distribuir US\$ 150.8, equivalentes a cincuenta y ocho centavos de dólar por acción.
4. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se realizó transacción de venta cesión y traspaso de saldos de cartera saneada de tarjeta de crédito y préstamos por un total de US\$ 1,406.8 (US\$ 1,767.7 en 2021) y el precio de venta total fue acordado en US\$ 205.0 (US\$ 284.2 en 2021).
5. El registro de accionistas muestra que durante los períodos que terminó el 31 de diciembre de 2022, se transaron 50,876 (35,191 en 2021) acciones que representan el 0.03392 % (0.023 % en 2021) del capital social.
6. El Banco mantiene los siguientes contratos por administración de cartera:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
FICAFE	10,486.2	10,626.1
Ministerio de Planificación	3,212.4	3,155.7
Fondo de Reactivación de actividades productivas	<u>592.6</u>	<u>584.0</u>
	<u>14,291.2</u>	<u>14,365.8</u>

7. Durante el 2022 y 2021 se efectuó emisión de certificados de inversión CIBDAV03 de acuerdo con el siguiente detalle:

<u>Fecha de colocación</u>	<u>Monto colocado</u>	<u>Tramo N°</u>	<u>Vencimiento</u>
2 de agosto de 2021	15,000.0	III	2 de agosto de 2023
10 de septiembre de 2021	17,500.0	IV	10 de septiembre de 2023
10 de septiembre de 2021	7,500.0	V	10 de diciembre de 2023
14 de septiembre de 2021	7,500.0	VI	14 de diciembre de 2023
20 de septiembre de 2021	20,000.0	VII	20 de septiembre de 2026
7 de julio de 2022	30,000.0	VIII	7 de julio de 2027
1 de agosto de 2022	10,000.0	IX	1 de agosto de 2027

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

8. Durante el 2022 y 2021 vencieron certificados de inversión de acuerdo con el siguiente detalle:

	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Monto colocado</u>	<u>Tramo N°</u>
CIBDAV02	12 de abril de 2021	10,000.0	VII
CIBDAV02	29 de noviembre de 2022	30,000.0	I

9. Al 31 de diciembre de 2022 el 2.67 % del portafolio de inversiones se mantienen clasificadas al vencimiento (2.81 % en 2021) y un 97.33 % como disponibles para la venta (97.20 % en 2021).
10. En fecha 15 de agosto de 2022 venció contrato de derivado swap de tasas de interés (Ver nota 37)
11. En sesión CN-09/2022 de fecha 3 de octubre de 2022, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva acordó aprobar “Normas Técnicas Temporales para el Cálculo de la Reserva de liquidez sobre Depósitos y Obligaciones (NPBT-09) con vigencia a partir del 4 de octubre de 2022 al 28 de marzo de 2023, y suspender la aplicación de las “Normas Técnicas para el Cálculo de la Reserva de Liquidez sobre Depósitos y Otras Obligaciones” (NRP-28). Asimismo, acordó derogar a partir del 4 de octubre de 2022, las “Normas Técnicas para el Cálculo de la Reserva de Liquidez sobre Depósitos y Otras Obligaciones” (Npbt-08), aprobadas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador en Sesión N° CN-06/2022 del 25 de julio de 2022.

Hechos relevantes de 2021:

12. En sesión CN-03/2021 de fecha 25 de febrero de 2021, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva acordó aprobar las “Normas Técnicas para Aplicación de Gradualidad en la Constitución de Reservas de Saneamiento de Créditos afectados por COVID-19” (NRP-25), con vigencia a partir del 14 de marzo de 2021.

En sesión CN-03/2021 de fecha 25 de febrero de 2021, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva acordó aprobar las “Normas Técnicas para la Evaluación y Clasificación de los Créditos Agropecuarios y Constituir las Reservas de Saneamiento” (NRP-26), con vigencia a partir del 15 de marzo de 2021.

En sesión CNBCR-07/2021 de fecha 16 de junio de 2021, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador acordó aprobar las “Normas Técnicas para el cálculo y uso de la Reserva de Liquidez sobre los Depósitos y Otras Obligaciones” (NRP-28), con vigencia a partir del 23 de junio de 2021, considerando que se hace necesario emitir regulación sobre la gradualidad del cálculo de la Reserva de Liquidez, a efectos de establecer un requerimiento de liquidez que permita mantener la estabilidad del Sistema Financiero, posterior a las disposiciones que se emitieron de carácter temporal relacionadas a la reducción del requerimiento de la Reserva de Liquidez por el contexto de la Pandemia por COVID-19.

13. En sesión CN-03/2021 de fecha 25 de febrero de 2021, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva aprobó modificar a las “Normas de Aplicación del Requerimiento de Fondo Patrimonial a las Entidades que Regula la Ley de Bancos y Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito” (NPB-04), con vigencia a partir del 15 de marzo de 2021, en la que se aumenta el monto máximo contemplado de setenta y cinco mil dólares (US\$ 75.0) a ciento cincuenta mil dólares (US\$ 150.0), para los créditos otorgados a cinco o más años plazo a familias de medianos y bajos ingresos para la adquisición de vivienda, según lo establecido en el literal f) del numeral 3 del artículo 7.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

14. Durante el primer semestre del 2021 se realizó pago de la condena impuesta por la Sala de lo Civil de la Corte Suprema de Justicia del demandante Sociedad Ingeniero José Antonio Salaverría y Compañía de C.V. Referencia: 34-SM-09, dicha condena fue notificada en fecha 13 de junio de 2019, por la suma de US\$ 49,314.3.

El pago ha sido liquidado contra las garantías que el Banco poseía, las cuales han mitigado el impacto financiero de este litigio, cumpliendo así con el pago total de la condena. Con fecha 16 de abril de 2021, el juzgado correspondiente dio por cumplida la sentencia, y se sobreseyó al Banco.

15. El 7 de septiembre de 2021 entró en vigencia la Ley Bitcoin aprobada por Decreto N° 57 de fecha 8 de junio de 2021. La Ley Bitcoin tiene por objeto la regulación del bitcoin como moneda de curso legal, irrestricto con poder liberatorio, ilimitado en cualquier transacción y a cualquier título que las personas naturales o jurídicas públicas o privadas requieran realizar. La implementación de esta moneda es sin perjuicio de la aplicación de la Ley de Integración Monetaria. Las aplicaciones contables son registradas y reveladas en dólares de los Estados Unidos de América. El Banco cuenta con el mecanismo determinado por la Ley de conversión automática de Bitcoin a dólares, que permite que los clientes realicen los pagos de sus productos de créditos en Bitcoin y simultáneamente se convierte la operación a dólares, por lo que no se tiene exposición cambiaria a dicha moneda.
16. En fecha 26 de noviembre de 2021 se realizó pago de multa impuesta por US\$ 429.3 interpuesta por el Tribunal Sancionador de la Defensoría del Consumidor Referencia 230-2013 en resolución de fecha 11 de septiembre de 2019. El pago ha sido liquidado con provisión que el Banco había realizado para tal efecto, lo cual mitiga el impacto financiero de este litigio.

**Davivienda Seguros Comerciales Bolívar, S.A.**

1. La Aseguradora pertenece a un grupo económico que incluye entidades adicionales a las definidas como personas relacionadas con base a la Ley de Sociedades de Seguros, con las cuales presenta las siguientes transacciones por el período terminado del 1 de enero al 31 de diciembre de 2022: efectivo en bancos por US\$ 307.5 (US\$ 394.7 en 2021), inversiones financieras US\$ 4,037.8 (US\$ 4,271.6 en 2021), ingresos de operación US\$ 174.9 (US\$ 98.6 en 2021), gastos de operación US\$ 7,063.8 (US\$ 7,085.6 en 2021), cuentas por pagar US\$ 3.9.
2. En cumplimiento con la Ley de Mercado de Valores, al 19 de octubre de 2022, FITCH Ratings, afirmó la clasificación de fortaleza financiera de seguros en escala nacional en AAA (slv) con perspectiva estable. La calificación AAA (slv) 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 y en la economía. Los factores de protección son fuertes, el riesgo es modesto.
3. La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 16 de febrero de 2022 acordó distribuir dividendos por US\$ 10,028.6, equivalentes a uno punto diecisiete centavos de dólar por acción, las cuales fueron sujetas de retención del 5 % en concepto de Impuesto sobre la Renta.
4. El 7 de septiembre de 2021 entró en vigencia la Ley Bitcoin aprobada por Decreto N° 57 de fecha 8 de junio de 2021. La Ley Bitcoin tiene por objeto la regulación del bitcoin como moneda de curso legal, irrestricto con poder liberatorio, ilimitado en cualquier transacción y a cualquier título que las personas naturales o jurídicas públicas o privadas requieran realizar. La implementación de esta moneda es sin perjuicio de la aplicación de la Ley de Integración Monetaria. Las aplicaciones contables son registradas y reveladas en dólares de los Estados Unidos de América.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

5. La Aseguradora cuenta con el mecanismo determinado por la Ley de conversión automática de Bitcoin a dólares, que permite que los clientes realicen los pagos de sus productos en Bitcoin y simultáneamente se convierte la operación a dólares, por lo que no se tiene exposición cambiaria a dicha moneda.
6. Al 30 de junio de 2021 la Aseguradora aplicó las Normas técnicas temporales y ha establecido políticas crediticias de aplicación para enfrentar incumplimientos y obligaciones contractuales.
7. En sesión CN-03/2021 de fecha 25 de febrero de 2021, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva acordó aprobar las “Normas Técnicas para Aplicación de Gradualidad en la Constitución de Reservas de Saneamiento de Créditos afectados por COVID-19” (NRP-25), con vigencia a partir del 14 de marzo de 2021.
8. La Aseguradora ha registrado salvamentos y recuperaciones por US\$ 136.7 y US\$ 94.5, al 31 de diciembre 2022 y 2021 respectivamente.

**Davivienda Servicios, S.A. de C. V**

1. Con fecha 30 de septiembre 2021, el señor Jaime Eduardo Montañez Aponte renunció al cargo de Oficial de Cumplimiento Titular, siendo sustituido por Fran Staling Díaz Pérez, a partir del 21 de octubre de 2021.
2. La Junta General de accionistas de fecha 23 de febrero de 2021 acordó distribuir US\$ 390,000, equivalentes a trece centavos de dólar por acción.

**Nota (37) Instrumentos Financieros Derivados**

Al 31 de diciembre de 2021, el Banco mantiene registrado un contrato de derivados de swap de tasas de interés por un valor notional de US\$ 12,496.4 y valor razonable registrado en el activo y resultados de US\$ 91.1 con vencimiento el 15 de agosto de 2022.

**Nota (38) Gestión de Riesgo**

En cumplimiento del artículo 22 de las “Normas para la gestión Integral de Riesgos de las entidades financieras” (NRP-20) aprobadas por el Banco Central de Reserva, por medio de su Comité de Normas, a continuación, se describen los principales riesgos a los que está expuesto el Banco, así como las medidas adoptadas para mitigarlos y el cumplimiento de sus políticas:

1. Riesgo de Crédito

Según el art. 6 literal a) de la NRP-20, “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, un reasegurador o un reafianzador. Sin perjuicio de lo establecido en las “Normas para la Gestión del Riesgo Crediticio y de Concentración de Crédito (NPB4-49), la gestión de este riesgo deberá considerar, de conformidad a las políticas de cada entidad, la observancia o no de principios de responsabilidad socio-ambiental en las actividades y recursos a financiar.”

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

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, según aplique el tipo de cliente.
- Se evalúan los colaterales necesarios, en los casos que aplique, llevando a cabo la revisión de la documentación que corresponda.
- 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 del riesgo de crédito sobre la base de los criterios requeridos por dicha normativa.
- 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 por medio de la aplicación de las políticas de crédito, metodologías, procedimientos y demás medidas relevantes implementadas, acorde al segmento de negocios a atender (personas/empresas) así como a la regulación local.
- La gestión del riesgo de crédito, cuando aplica, se complementa con políticas y procedimientos internos relacionados al riesgo ambiental y social que refuerzan el compromiso del Banco con la sustentabilidad y el manejo de los impactos derivados del otorgamiento de créditos.
- Hasta el 13 de marzo de 2021, el Banco aplicó las disposiciones establecidas en las “Normas Técnicas Temporales para el Tratamiento de Créditos Afectados por Covid-19 NPBT-01 (CNBCR-14/2020)” de acuerdo a la vigencia de esta normativa. Posteriormente, se aplicó las “Normas Técnicas para la Aplicación de Gradualidad en la Constitución de Reservas de Saneamiento de Créditos afectados por Covid-19 (NRP-25)” vigentes por 60 meses a partir del 14 de marzo de 2021.
- Dentro de la Normativa generada por el regulador producto de la pandemia COVID-19, el Art.13 de las “Normas Técnicas para la Aplicación de Gradualidad en la Constitución de Reservas de Saneamiento de Créditos afectados por Covid-19 (NRP-25)”, permite a las entidades financieras el diferimiento en la constitución de reservas hasta por 5 años previa autorización del Banco Central de Reservas y la Superintendencia del Sistema Financiero. Al respecto, Banco Davivienda Salvadoreño S.A constituyó las reservas de saneamiento necesarias de acuerdo al desempeño crediticio según aplicación de la NCB-022 y de la NRP-25, no siendo necesario solicitar autorización para diferimiento de constitución de reservas; no obstante, se mantiene identificada como cartera COVID solamente el 1.7 % del portafolio del Banco.

Con base en lo descrito anteriormente, Banco Davivienda Salvadoreño S.A. gestiona y mitiga el riesgo de crédito. Para el 31 de diciembre de 2022 se realizó la gestión sobre una cartera de préstamos que ascendió a US\$ 2,295 millones y de la cual existe un índice de vencimiento de 1.99 % y cobertura de reservas de saneamiento a cartera vencida de 131.08 %.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

2. Riesgo Operacional

De conformidad con el Art. 1 de la NPB4-50 “Normas para la Gestión del Riesgo Operacional de las Entidades Financieras” “Se entiende por riesgo operacional la posibilidad de incurrir en pérdidas debido a fallas en los procesos, de las personas, en los sistemas de información y a causa de acontecimientos externos; incluye el riesgo legal que consiste en la posibilidad de ocurrencia de pérdidas debido a fallas en la ejecución de contratos o acuerdos, al incumplimiento de normas, así como a factores externos tales como cambios regulatorios, procesos judiciales, entre otros.”

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 de los riesgos actuales y emergentes, con la finalidad de que las pérdidas operacionales no superen el máximo nivel de tolerancia de pérdida de la entidad (Apetito de Riesgo), así como prevenir la ocurrencia de eventos de pérdida futuros.

El Banco ha adoptado un enfoque con respecto al riesgo operacional enmarcado en el cumplimiento del marco regulatorio relacionado en la NPB4-50 “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.

3. Seguridad de la Información:

El Art. 3 literal dd) de la NRP23 “Normas Técnicas para la Gestión de Seguridad de la Información” define “Seguridad de la Información: conjunto de medidas que permiten resguardar y proteger la información cumpliendo con las propiedades de confidencialidad, integridad y disponibilidad de la misma, con el fin que las amenazas no se materialicen”. Esto a través del diseño e implementación del Sistema de Gestión de Seguridad de la Información alineado a las mejores prácticas, estándar internacional, naturaleza, tamaño, perfil de riesgo y volumen de sus operaciones de Banco Davivienda Salvadoreño, S.A.

Adicionalmente, considerando los impactos operativos producidos por la pandemia Covid-19, se mantienen las medidas de protección de datos e información en los escenarios de trabajo remoto, garantizando conexiones seguras, actualizaciones de seguridad al día, monitoreo y seguimiento automatizado del uso y transferencia de información reservada y restringida en equipos informáticos y distribución de campañas de concientización, todo lo anterior conforme a la norma NRP-23 “Normas Técnicas para la Gestión de la Seguridad de la Información y la NRP-32 Normas Técnicas Sobre Medidas de Ciberseguridad de los Canales Digitales.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

4. 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.

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 a la intención de las partes.

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 su gestión y administración, se toman las medidas adecuadas para resolver litigios o procedimientos administrativos en contra del Conglomerado Financiero, con el fin de evitar resoluciones desfavorables.

Se cumple con las prácticas y procedimientos adecuados y debidamente documentados, para la administración y gestión de litigios y procedimientos administrativos. Así mismo, se cumple con plazos de ley y regulaciones locales al respecto.

Con el objetivo de asegurar que los riesgos de disputa o litigio se manejen de una forma eficiente, las compañías del conglomerado financiero 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 la mayor cantidad de garantías puedan inscribirse en el plazo máximo de seis meses a partir del otorgamiento.
- Se da cumplimiento a la NRP-17 “Normas Técnicas de Gobierno Corporativo” 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.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

5. Riesgo Reputacional

De acuerdo a las Normas Técnicas para la Gestión Integral de riesgos de las Entidades Financieras (NRP-20), el Riesgo Reputacional es la posibilidad de incurrir en pérdidas producto del deterioro de imagen de la entidad, debido al incumplimiento de leyes, normas internas, códigos de gobierno corporativo, códigos de conducta, lavado de dinero, servicio prestado, fallas tecnológicas, entre otros.

La reputación de la entidad puede dañarse debido al incumplimiento de leyes, normas y otros aspectos jurídicos que por su naturaleza se deben cumplir, como consecuencia puede originar opiniones negativas que perjudican gravemente la imagen.

Es importante que todas las operaciones establezcan una fuerte estructura de control para minimizar el riesgo de fallas operativas o financieras, y la realización de una evaluación completa de la potencial injerencia negativa sobre la reputación de la institución antes de tomar decisiones estratégicas.

Davivienda mitiga el riesgo reputacional a través de la identificación, control y monitoreo de los riesgos de incumplimiento a la regulación aplicable, incluyendo procesos de debida diligencia y/o servicios prestados, a través de políticas, procedimientos, metodologías y propiciando una cultura de cumplimiento en la institución que permita una gestión adecuada de dicho riesgo.

Con el objetivo de cuidar la reputación institucional, así como, proteger y administrar la gestión de la marca en medios de comunicación tradicional y digitales; así como en redes sociales, se cuentan con lineamientos internos de comunicación y manejo de crisis reputacionales. Así mismo, se gestiona el monitoreo de opinión pública de la marca a través de soluciones digitales, que permiten conocer con inmediatez lo que se dice de la institución, campañas, servicios y productos, entre otros; con el objetivo de administrar mejor la reputación institucional.

Para el control del Riesgo Reputacional la entidad ha dado cumplimiento favorablemente a las disposiciones y políticas establecidas para la mitigación del riesgo reputacional.

6. Riesgo Mercado

Según el Art. 6 literal b) de la NRP-20 el “Riesgo de Mercado: Es la posibilidad de pérdida, producto de movimientos en los precios de mercado que generan un deterioro de valor en las posiciones dentro y fuera del balance o en los resultados financieros de la entidad”.

El portafolio de inversiones se gestiona por medio del establecimiento de límites en cartera total de inversiones, duración e indicador de sensibilidad por variación en precios de mercado de los títulos.

El riesgo de Tasa de Interés surge por el hecho de mantener activos y pasivos con diferentes fechas de vencimiento, creando riesgo ante variaciones en tasas de interés ajustables en diferentes momentos. La gestión del riesgo de tasa de interés, es monitoreado por metodologías que consideran diferentes escenarios de incremento en tasa y el impacto posible sobre los resultados del banco.



**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

Otro riesgo considerado dentro del Riesgo de Mercado es el 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 tres divisas internacionales. El resto de divisas son negociadas, transadas, liquidadas y respaldadas en su totalidad.

Respecto a las operaciones relacionadas con Bitcoin, el Banco ha optado por el mecanismo de convertibilidad automática de Bitcoin a dólares, por lo que no se tiene exposición cambiaria a dicha moneda.

La administración de dichos riesgos de mercado es llevada a cabo bajo la implementación de una estructura de límites internos y su monitoreo. De esta manera, el Comité de Administración 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 para la gestión de Riesgo de Mercado.

**7. Gestión del Riesgo de Liquidez**

Con base en la NRP-20, “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: a) Miembros de la Unidad Regional: Vicepresidente Ejecutivo Internacional, Vicepresidente Financiero Internacional y b) Miembros locales: Presidente Ejecutivo, Director Financiero, Director de Banca de Personas, Director de Banca de Empresas, Director de Banca Seguros, Director de Operaciones, el Director de Riesgos, Gerente Financiero y el Gerente de Tesorería. El ALCO sesiona mensualmente para revisar la gestión de riesgo de liquidez. Además, dentro del Comité de Administración de Riesgos, se da seguimiento de forma mensual a los diferentes indicadores de liquidez y trimestralmente en Junta Directiva.

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:

- Portafolio Mínimo (Indicador Primario)
- Razón de cobertura (Indicador Secundario)
- Coeficiente de financiación estable.
- Concentración de depósitos.
- Loans to Deposits

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

Durante 2022, el ALCO se celebró al menos mensualmente, y dentro de los puntos relevantes destacan:

- Ratificó nuevos límites para portafolio mínimo con base en la proyección del balance presentado en ejercicios de forecast. La propuesta fue presentada y ratificada en Junta Directiva.
- 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.
- 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.

El 23 de junio de 2021, se aprobaron la NRP 28 Normas para Cálculo de reserva de liquidez regulatoria, con vigencia a partir de la misma fecha. La siguiente tabla muestra el cumplimiento promedio trimestral de la reserva de liquidez de acuerdo a la normativa vigente:

<b>Reserva de Liquidez</b>	<b>1° Trimestre</b>	<b>2° Trimestre</b>	<b>3° Trimestre</b>	<b>4° Trimestre</b>
<b>Promedio trimestral</b>	<b>2022</b>	<b>2022</b>	<b>2022</b>	<b>2022</b>
Requerimiento	282,533.3	280,555.0	287,702.0	245,405.7
Reserva	290,242.3	289,436.0	299,785.0	254,118.7
Excedente	7,709.0	8,881.0	12,083.0	8,713.0

Adicionalmente, se remitió mensualmente el informe requerido según NPB3-11 Normas para el requerimiento de activos líquidos de los bancos.

**8. Riesgo Técnico**

Es la posibilidad de pérdidas por inadecuadas bases técnicas o actuariales empleadas en el cálculo de las primas y de las reservas técnicas de los seguros, insuficiencia de la cobertura de reaseguros, así como el aumento inesperado de los gastos y de la distribución en el tiempo de los siniestros.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

La aseguradora lleva a cabo una metodología de control de riesgo técnico la cual consiste básicamente en:

- Certificación trimestral por parte de Actuario Externo de la suficiencia de las Reservas Técnicas.
- Delegación de niveles de autoridad para la suscripción de riesgo, en la colocación de reaseguro y aceptación de negocios vía reaseguro tomado, evaluación de riesgo vida y de manejo de autorizaciones para pago de reclamos.
- Comunicación de la política de suscripción de riesgos y gestión de reaseguros y monitoreo de cumplimiento de dicha política.
- Gestión y administración de contratos de reaseguros.
- Reportes trimestrales de riesgo a los comités del grupo.
- Durante el período reportado la Aseguradora cumplió con la aplicación de las políticas antes referidas.

