

BANCO DAVIVIENDA SALVADOREÑO, S.A. Y SUBSIDIARIA
(Compañía salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Financieras Davivienda, S.A.)
(San Salvador, República de El Salvador)

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

BANCO DAVIVIENDA SALVADOREÑO, S.A. Y SUBSIDIARIA
(Compañía salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Financieras Davivienda, S.A.)
(San Salvador, República de El Salvador)

Índice del contenido
31 de diciembre de 2022 y 2021

	Nº Página
Informe de los Auditores Independientes	1-4
Estados Financieros:	
Balances Generales Consolidados	5
Estados Consolidados de Resultados	6
Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio	7
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros Consolidados	9-46



Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
Banco Davivienda Salvadoreño, S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Banco Davivienda Salvadoreño, S.A. y Subsidiarias ("el Banco"), 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 Bancos vigentes en El Salvador.

Bases de la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas Normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados* de nuestro informe. Somos independientes del Banco de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros 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 Bancos 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 Banco 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.



Asunto 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. El asunto es el siguiente:

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

Cómo el asunto fue abordado en la auditoría

Al 31 de diciembre de 2022, la cartera de préstamos por cobrar tiene un saldo de US\$ 2,295,448.8 miles e intereses por cobrar de US\$ 9,337.8 miles, cuya reserva de saneamiento es de US\$ 59,990.4 miles y la reserva de saneamiento para contingencias es de 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

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.

Otra Información

La dirección es responsable por la otra información. La otra información comprende la memoria de labores de 2022 del Banco, 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 Bancos 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 Banco de continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si se tiene la intención de liquidar el Banco o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros 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 Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluyéramos que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros 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 Banco 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 Banco Davivienda Salvadoreño, 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. También, nuestra auditoría sobre los estados financieros consolidados incluyó el examen de las inversiones y financiamiento del Banco a sus subsidiarias, así como al conjunto de créditos relacionados según se describen en las notas correspondientes a los estados financieros consolidados.



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

BANCO DAVIVIENDA SALVADOREÑO, S.A. Y SUBSIDIARIA
(Compañía salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Financieras Davivienda, S.A.)
(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>
Activo			
Activos de intermediación			
Caja y bancos	3	367,904.4	464,818.5
Inversiones financieras, netas	5	322,211.4	291,609.9
Cartera de préstamos, neta de reservas de saneamiento	6, 7, 8	<u>2,244,796.2</u>	<u>2,099,641.0</u>
		<u>2,934,912.0</u>	<u>2,856,069.4</u>
Otros activos			
Bienes recibidos en pago, neto de provisión por pérdida	9	3,064.2	3,597.8
Inversiones accionarias	10	5,716.2	5,808.1
Diversos, neto de reservas de saneamiento de US\$ 2,173.9 (US\$ 1,843.3 en 2021)		<u>35,914.0</u>	<u>39,267.9</u>
		<u>44,694.4</u>	<u>48,673.8</u>
Activo fijo			
Bienes inmuebles, muebles y otros, neto de depreciación acumulada	11	42,362.3	44,617.5
Total activo		<u><u>3,021,968.7</u></u>	<u><u>2,949,360.7</u></u>
Pasivo y patrimonio			
Pasivos de intermediación			
Depósitos de clientes	12	2,166,113.3	2,050,576.4
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	246,499.0	292,213.6
Reportos y otras operaciones bursátiles	16	1,150.0	0.0
Títulos de emisión propia	8, 17	196,459.8	201,942.5
Diversos		<u>9,794.4</u>	<u>10,408.2</u>
		<u>2,624,893.3</u>	<u>2,562,487.4</u>
Otros pasivos			
Cuentas por pagar		31,284.2	30,505.4
Provisiones		4,632.5	5,130.2
Diversos		<u>20,039.0</u>	<u>19,410.2</u>
		<u>55,955.7</u>	<u>55,045.8</u>
Total pasivo		<u><u>2,680,849.0</u></u>	<u><u>2,617,533.2</u></u>
Patrimonio			
Capital social pagado		150,000.0	150,000.0
Reservas de capital, resultados acumulados y patrimonio no ganado	20, 23, 24	<u>191,119.7</u>	<u>181,827.5</u>
Total patrimonio		<u>341,119.7</u>	<u>331,827.5</u>
Total pasivo y patrimonio		<u><u>3,021,968.7</u></u>	<u><u>2,949,360.7</u></u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

BANCO DAVIVIENDA SALVADOREÑO, S.A. Y SUBSIDIARIA
(Compañía salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Financieras Davivienda, S.A.)
(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>
Ingresos de operación:			
Intereses de préstamos		199,823.3	187,708.1
Comisiones y otros ingresos de préstamos		21,994.0	22,057.0
Intereses de inversión		21,379.9	17,217.9
Utilidad en venta de títulos valores		0.0	456.6
Reportos y operaciones bursátiles		142.4	289.1
Intereses sobre depósitos		1,400.0	139.2
Instrumentos financieros a valor razonable	45	0.0	91.1
Operaciones en moneda extranjera		2,001.1	1,812.4
Otros servicios y contingencias		25,953.7	24,600.7
		<u>272,694.4</u>	<u>254,372.1</u>
Menos - costos de operación:			
Intereses y otros costos de depósitos		49,509.3	45,198.1
Intereses sobre préstamos		10,153.4	10,853.2
Intereses sobre emisión de obligaciones		11,751.6	9,134.8
Pérdida por venta de títulos valores		122.7	76.0
Instrumentos financieros a valor razonable		91.1	0.0
Otros servicios y contingencias		37,226.1	34,439.3
		<u>108,854.2</u>	<u>99,701.4</u>
Reservas de saneamiento		49,527.4	73,534.7
		<u>158,381.6</u>	<u>173,236.1</u>
Utilidad antes de gastos		114,312.8	81,136.0
Gastos de operación:			
	26		
De funcionarios y empleados		41,714.4	40,080.6
Generales		39,184.5	35,019.4
Depreciaciones y amortizaciones		5,546.7	5,585.3
		<u>86,445.6</u>	<u>80,685.3</u>
Utilidad de operación		27,867.2	450.7
Dividendos		7.9	8.1
Otros ingresos, neto	43	27,691.5	47,060.3
Utilidad antes de impuestos		55,566.6	47,519.1
Impuesto sobre la renta	25	(14,678.6)	(12,142.7)
Utilidad neta		<u>40,888.0</u>	<u>35,376.4</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

**BANCO DAVIVIENDA SALVADOREÑO, S.A. Y SUBSIDIARIA/
(Compañía salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Financieras Davivienda, S.A.)
(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)

	Nota	Saldos al 31 de diciembre de 2020	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31 de diciembre de 2021	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31 de diciembre de 2022
Patrimonio								
Capital social pagado (1)		150,000.0	0.0	0.0	150,000.0	0.0	0.0	150,000.0
Reserva legal	23	37,500.0	0.0	0.0	37,500.0	0.0	0.0	37,500.0
Reservas voluntarias	44	65,121.3	7,000.0	0.0	72,121.3	30,000.0	(11,364.5)	90,756.8
Utilidades distribuibles	24	7,974.3	62,555.7	(20,024.6)	50,505.4	41,867.9	(51,221.6)	41,151.7
Resultados obtenidos por la subsidiaria		864.0	0.0	(37.8)	826.2	0.0	(16.8)	809.4
		<u>261,459.6</u>	<u>69,555.7</u>	<u>(20,062.4)</u>	<u>310,952.9</u>	<u>71,867.9</u>	<u>(62,602.9)</u>	<u>320,217.9</u>
Patrimonio restringido								
Utilidad no distribuible	24	24,887.7	13,081.1	(24,887.7)	13,081.1	15,081.5	(13,081.1)	15,081.5
Reserva país		4,950.2	0.0	(2,348.1)	2,602.1	0.0	(1,894.2)	707.9
Revalúos del activo fijo	25	4,345.7	23.5	0.0	4,369.2	3.5	0.0	4,372.7
Recuperación de activos castigados	20	1,138.7	90.7	(407.2)	822.2	68.2	(150.7)	739.7
		<u>35,322.3</u>	<u>13,195.3</u>	<u>(27,643.0)</u>	<u>20,874.6</u>	<u>15,153.2</u>	<u>(15,126.0)</u>	<u>20,901.8</u>
		<u>296,781.9</u>	<u>82,751.0</u>	<u>(47,705.4)</u>	<u>331,827.5</u>	<u>87,021.1</u>	<u>(77,728.9)</u>	<u>341,119.7</u>
Valor contable de las acciones (en dólares de los Estados Unidos de América)		<u>1.98</u>			<u>2.21</u>			<u>2.27</u>

(1) Al 31 de diciembre, el capital social del Banco esta representado por 150,000,000 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.

BANCO DAVIVIENDA SALVADOREÑO, S.A. Y SUBSIDIARIA
(Compañía salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Financieras Davivienda, S.A.)
(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		40,888.0	35,376.4
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		49,315.8	72,985.8
Liberación de otras reservas de operaciones contingentes		211.6	329.4
Liberación de reserva de activos extraordinarios		334.9	2,721.9
Utilidad en ventas de activo fijo		(732.3)	(260.7)
Depreciaciones y amortizaciones		5,546.7	5,585.3
Ajustes a inversiones accionarias por método de participación		91.8	(275.2)
Productos por cobrar		(539.3)	12,007.5
Otros activos		206.5	(4,018.6)
Intereses por pagar		728.6	(104.8)
Cartera de préstamos		(192,146.1)	(168,467.6)
Depósitos del público		114,864.7	(38,795.2)
Otros pasivos		701.9	(4,033.9)
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de operación		<u>19,472.8</u>	<u>(86,949.7)</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
(Adquisición) venta de inversiones en títulos valores		(30,844.9)	199,663.7
Adquisición de activo fijo		(2,505.0)	(1,861.8)
Valor de venta de activo fijo		1,650.5	669.0
Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de inversión		<u>(31,699.4)</u>	<u>198,470.9</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Préstamos pagados		(48,063.7)	(12,962.4)
Operaciones de reporto		1,150.0	0.0
Otras obligaciones		(613.8)	(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)
Pago de dividendos	44	(31,500.0)	0.0
Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de financiamiento		<u>(84,687.5)</u>	<u>19,344.5</u>
(Disminución) aumento neto en el efectivo		(96,914.1)	130,865.7
Efectivo al inicio del período		<u>464,818.5</u>	<u>333,952.8</u>
Efectivo al final del período	3	<u>367,904.4</u>	<u>464,818.5</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

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

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

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

Nota (2) Principales Políticas Contables

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

(a) Normas técnicas y principios de contabilidad

Los estados financieros consolidados adjuntos han sido preparados por el Banco con base a las normas contables emitidas por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero, las cuales continúan vigentes de acuerdo con lo establecido en 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. La normativa contable regulatoria requiere que cuando las Normas Internacionales presenten diferentes opciones para contabilizar un mismo evento, se adopte la más conservadora. Las principales diferencias entre las normas aplicadas y las NIIF se presentan en la Nota 39.

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

El Banco publica sus estados financieros consolidados con base a la NCB-018 Normas para la Publicación de Estados Financieros de los Bancos, emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador.

(b) Consolidación de estados financieros

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

BANCO DAVIVIENDA SALVADOREÑO, S.A. Y SUBSIDIARIA
(Compañía salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Financieras Davivienda, S.A.)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Todas las cuentas y transacciones importantes entre compañías han sido eliminadas en la preparación de los estados financieros consolidados. La subsidiaria del Banco es la siguiente:

<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>
2022					
Valores Davivienda El Salvador, S.A. de C.V.	Casa corredora de bolsa	99.99 %	34.3	424.4	(3.0)
Total			<u>34.3</u>	<u>424.4</u>	<u>(3.0)</u>
2021					
Valores Davivienda El Salvador, S.A. de C.V.	Casa corredora de bolsa	99.99 %	34.3	595.0	147.1
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 del mercado, el menor. El valor de mercado para los instrumentos que se transan con regularidad en el mercado bursátil salvadoreño se establece por el promedio simple de las transacciones ocurridas en las últimas cuatro semanas; para los títulos valores emitidos por entidades radicadas y no radicadas en el país sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño se establece una reserva con base a la categoría de riesgo asignada por una clasificadora de riesgos; y para los títulos valores sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño y sin calificación de riesgo a su valor presente.

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

(d) Reconocimiento de ingresos

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

Las comisiones derivadas de operaciones de préstamos o contingentes con plazo hasta 30 días se reconocen como ingresos en la fecha que se cobren o provisionen. Las comisiones derivadas de operaciones de préstamos o contingentes con plazos mayores a 30 días se registran en ingresos diferidos, neto de los costos directos por otorgamiento de los mismos. El reconocimiento de ingresos diferidos se efectúa periódicamente, según la forma de pago establecido originalmente bajo el método del interés efectivo, utilizando la tasa interna de retorno.

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 del Banco, con base a los criterios siguientes: capacidad empresarial, capacidad de pago, responsabilidad, situación económica y cobertura de las garantías reales.

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

Las reservas genéricas se constituyen cuando existen deficiencias de información que, a juicio de la Superintendencia del Sistema Financiero afectan 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 haya mejorado sus procedimientos de calificación de deudores.

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

(g) Reconocimiento de pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar

El Banco reconoce como pérdidas de la cartera de préstamos, aplicando el saldo a la reserva de saneamiento constituida, bajo los siguientes criterios: a) los saldos con garantía real que tienen más de veinticuatro meses sin reportar recuperaciones de capital, siempre que no se encuentren en proceso de ejecución judicial; b) los saldos sin garantía real que tienen más de doce meses sin reportar recuperaciones de capital, siempre que no se encuentren en proceso de ejecución judicial, c) los saldos sin documento ejecutivo para iniciar la recuperación por la vía judicial,

d) los saldos que después de veinticuatro meses de iniciada la acción judicial, no haya sido posible ejecutar embargo, e) los casos en los que se haya emitido sentencia de primera instancia a favor del deudor; f) cuando no exista evidencia de que el deudor reconoció su deuda en los últimos cinco años; y g) cuando a juicio del Banco no exista posibilidad de recuperación.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(h) Inversiones accionarias

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

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

(i) Activo fijo

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

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

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

(j) Activos extraordinarios

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

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

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

(k) Intereses y comisiones por pagar

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(l) Transacciones en moneda extranjera

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

(m) Indemnizaciones y retiro voluntario

Las compensaciones que van acumulándose a favor de los empleados del Banco según el tiempo de servicio, de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo vigente, pueden 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\$ 12,813.7 y US\$ 12,765.1, respectivamente. La política contable es registrar gastos por indemnizaciones en el período en que se conoce la obligación.

En enero de 2014, la Asamblea Legislativa aprobó La Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria, la cual entró en vigencia el 1 de enero de 2015. La prestación económica por renuncia a partir de los dos años, es equivalente a quince días de salario básico por cada año de servicio. Dicho salario no podrá ser superior a dos veces el salario mínimo diario legal vigente correspondiente al sector de la actividad económica del empleador. El plan de beneficios definido usa el método actuarial de la unidad de crédito para estimar su obligación y la descuenta a su valor presente a la fecha de presentación de los estados financieros. Las ganancias o las pérdidas por los 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 Contable No.19, la cual contempla 2 puntos: 1) La obtención de los rendimientos promedios de los bonos Corporativos de alta calidad, para lo cual el Banco utilizó el 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, el Banco tiene registrado US\$ 1,737.0 (US\$ 2,394.2 en 2021) en concepto de provisión por retiro voluntario.

(n) 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 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 del Banco se mantienen en dólares de los Estados Unidos de América.

(o) Cargos por riesgos generales de la banca

El Banco no ha efectuado cargos por este concepto.

(p) Reserva por riesgo país

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la gerencia del Banco realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, la revelación de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros consolidados, así como los ingresos y gastos por los períodos 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 serían 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\$ 367,904.4 (US\$ 464,818.5 en 2021), de los cuales US\$ 287,235.3 (US\$ 368,056.6 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\$ 245,218.5 (US\$ 269,670.2 en 2021) devenga intereses.

Un resumen de este rubro se muestra a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Caja	62,741.9	75,826.9
Depósitos en el Banco Central de Reserva de El Salvador	244,365.1	269,615.5
Documentos a cargo de otros bancos	11,641.9	16,307.1
Depósitos en bancos extranjeros	48,302.0	103,014.3
Intereses por cobrar	<u>853.5</u>	<u>54.7</u>
	<u>367,904.4</u>	<u>464,818.5</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).

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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, los cuales se detallan a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Títulos valores para conservarse hasta el vencimiento		
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	0.0	91.1
Sub total	<u>8,747.6</u>	<u>8,322.8</u>
Títulos valores disponibles para la venta		
Emitidos por el Banco Central de Reserva de El Salvador	0.0	14,000.0
Emitidos por el Estado	297,938.4	237,107.2
Emitidos por bancos del país	12,694.1	29,088.2
Emitidos por otros	100.0	100.0
Sub total	<u>310,732.5</u>	<u>280,295.4</u>
Total inversiones	319,480.1	288,618.2
Intereses provisionados	2,791.0	3,034.5
Provisión para inversiones	<u>(59.7)</u>	<u>(42.8)</u>
	<u>322,211.4</u>	<u>291,609.9</u>

El movimiento de las provisiones por el período reportado al 31 de diciembre de 2022 y 2021 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 7.01 % (4.65 % 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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>
Préstamos vigentes		
Préstamos a empresas privadas	909,139.2	811,368.9
Préstamos para la adquisición de vivienda	380,606.8	383,316.1
Préstamos para el consumo	801,621.0	780,815.4
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>2,148,673.3</u>	<u>2,012,600.9</u>
Préstamos refinanciados o reprogramados		
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>
Préstamos vencidos		
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>
	2,295,448.8	2,145,209.2
Intereses sobre préstamos	9,337.8	8,555.0
Menos - Reserva de saneamiento	<u>(59,990.4)</u>	<u>(54,123.2)</u>
Cartera neta	<u>2,244,796.2</u>	<u>2,099,641.0</u>

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

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

Los préstamos con tasa de interés ajustable representan el 98.0 % de la cartera de préstamos y los préstamos con tasa de interés fija el 2.0 %.

Los intereses devengados por la cartera de préstamos y no reconocidos como resultados en el año ascienden a US\$ 2,723.2 (US\$ 458.1 en 2021).

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco no ha tenido actividad de arrendamientos financieros.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Sobre préstamos e intereses	Sobre contingencias	Total
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	<u>3,751.8</u>	<u>4,703.6</u>	<u>8,455.4</u>
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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo inicial	3,947.8	6,531.2
Más - Constitución de reserva	2,789.3	0.0
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).

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	<u>(1,710.0)</u>	<u>(11,690.0)</u>
Saldo final	<u>9,114.2</u>	<u>10,824.2</u>

Desde la entrada en vigencia del artículo 13 de la norma NRP-25 en fecha 1 de octubre de 2021, el Banco tiene registradas las reservas de saneamiento para cubrir los créditos afectados por la pandemia COVID-19, sin necesidad de aplicar la gradualidad de constitución permitida por la norma.

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.

BANCO DAVIVIENDA SALVADOREÑO, S.A. Y SUBSIDIARIA
(Compañía salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Financieras Davivienda, S.A.)
(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 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	<u>10,005.9</u>	<u>6,408.1</u>	<u>3,597.8</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 a 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>
2022				
Ventas de activos extraordinarios	<u>2,485.7</u>	<u>2,773.3</u>	<u>(1,882.9)</u>	<u>1,595.3</u>
2021				
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.

BANCO DAVIVIENDA SALVADOREÑO, S.A. Y SUBSIDIARIA
(Compañía salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Financieras Davivienda, S.A.)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota (10) Inversiones Accionarias

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

31 de diciembre de 2022

Descripción de la sociedad	Giro del negocio	Porcentaje de participación	Inversión inicial		Inversión según libros	Resultados del ejercicio	
			Fecha	Monto			
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	0.5	956.8	***
CEDEVAL, S.A. de C.V.	Custodia de valores	1.3 %	Agosto 31, 1995	0.5	23.0	243.0	****
ACH El Salvador, S.A. de C.V.	Pagos electrónicos	25.0 %	Abril 20, 2010	<u>200.0</u>	<u>371.5</u>	<u>441.3</u>	**
Total				<u>834.8</u>	<u>5,716.2</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

Descripción de la sociedad	Giro del negocio	Porcentaje de participación	Inversión inicial		Inversión según libros	Resultados del ejercicio*
			Fecha	Monto		
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	0.6	1,359.0
CEDEVAL, S.A. de C.V.	Custodia de valores	1.3 %	Agosto 31, 1995	0.5	23.0	350.0
ACH El Salvador, S.A. de C.V.	Pagos electrónicos	25.0 %	Abril 20, 2010	<u>200.0</u>	<u>369.0</u>	<u>359.7</u>
Total				<u>834.8</u>	<u>5,808.1</u>	<u>3,717.8</u>

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

BANCO DAVIVIENDA SALVADOREÑO, S.A. Y SUBSIDIARIA
(Compañía salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Financieras Davivienda, S.A.)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Al costo:		
Edificaciones e instalaciones	33,564.0	34,268.7
Mobiliario y equipo	<u>30,306.9</u>	<u>30,095.1</u>
	63,870.9	64,363.8
Menos - Depreciación acumulada	<u>(44,549.3)</u>	<u>(43,332.7)</u>
	19,321.6	21,031.1
Más - Terrenos	12,813.6	13,308.9
Amortizables	10,454.8	10,449.3
Construcción en proceso	368.7	40.6
Mobiliario y equipo en tránsito	673.0	197.7
Amortización acumulada	<u>(6,618.0)</u>	<u>(5,770.4)</u>
	<u>37,013.7</u>	<u>39,257.2</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>42,362.3</u>	<u>44,617.5</u>

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo inicial	44,617.5	47,120.0
Más - Adquisiciones	2,505.0	1,861.8
Menos - Retiros	(918.2)	(408.3)
Depreciaciones	(2,970.3)	(2,973.0)
Amortizaciones	<u>(871.7)</u>	<u>(983.0)</u>
Saldo final	<u>42,362.3</u>	<u>44,617.5</u>

Nota (12) Depósitos de Clientes

La cartera de depósitos del Banco se encuentra distribuida así:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Depósitos del público	2,067,817.8	1,936,067.2
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>3,727.9</u>	<u>3,055.7</u>
Total	<u>2,166,113.3</u>	<u>2,050,576.4</u>

BANCO DAVIVIENDA SALVADOREÑO, S.A. Y SUBSIDIARIA
(Compañía salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Financieras Davivienda, S.A.)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las diferentes clases de depósitos del Banco son las siguientes:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Depósitos en cuenta corriente	551,136.5	575,945.6
Depósitos en cuenta de ahorro	718,908.4	627,377.7
Depósito en cuenta de ahorro simplificada	920.8	741.0
Depósitos a plazo	891,419.7	843,456.4
Intereses por pagar	<u>3,727.9</u>	<u>3,055.7</u>
	<u>2,166,113.3</u>	<u>2,050,576.4</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 % (2.18 % 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.

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.

BANCO DAVIVIENDA SALVADOREÑO, S.A. Y SUBSIDIARIA
(Compañía salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Financieras Davivienda, S.A.)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota (15) Préstamos de Otros Bancos

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, las obligaciones por préstamos con bancos extranjeros ascienden a US\$ 246,499.0 y US\$ 292,213.6, respectivamente, monto que incluye capital más intereses. El detalle a continuación:

31 de diciembre de 2022

<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>			

31 de diciembre de 2021

<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>			

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no se registraron obligaciones por préstamos con bancos nacionales.

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.

BANCO DAVIVIENDA SALVADOREÑO, S.A. Y SUBSIDIARIA
(Compañía salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Financieras Davivienda, S.A.)
(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>Nombre de la emisión 2022</u>	<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>
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>132,500.0</u>	<u>775.7</u>	5.86 %	Créditos categoría "A" y patrimonio
Total	<u>400,000.0</u>			<u>195,025.0</u>	<u>1,434.8</u>		
2021							
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>97,500.0</u>	<u>311.7</u>	5.05 %	Patrimonio
Total	<u>400,000.0</u>			<u>200,685.0</u>	<u>1,257.5</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 2022 y 2021, el Banco no tiene préstamos convertibles en acciones.

Nota (20) 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).

BANCO DAVIVIENDA SALVADOREÑO, S.A. Y SUBSIDIARIA
(Compañía salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Financieras Davivienda, S.A.)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota (21) Vencimientos de Operaciones Activas y Pasivas

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

Activos	2023	2024	2025	2026	2027	2028 en adelante	Total
Inversiones	251,415.8	34,475.6	33,398.3	0.0	2,921.7	0.0	322,211.4
Préstamos	<u>652,053.1</u>	<u>215,764.2</u>	<u>198,621.9</u>	<u>190,468.2</u>	<u>223,807.9</u>	<u>824,071.3</u>	<u>2,304,786.6</u>
Total activos	<u>903,468.9</u>	<u>250,239.8</u>	<u>232,020.2</u>	<u>190,468.2</u>	<u>226,729.6</u>	<u>824,071.3</u>	<u>2,626,998.0</u>
Pasivos							
Operaciones bursátiles pasivas	1,150.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	1,150.0
Depósitos	2,164,311.6	1,765.1	36.6	0.0	0.0	0.0	2,166,113.3
Préstamos recibidos	164,994.8	28,054.6	30,905.3	15,675.3	6,841.8	4,904.0	251,375.8
Títulos de emisión propia	<u>73,029.4</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>196,459.8</u>
Total pasivos	<u>2,403,485.8</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>2,615,098.9</u>
Monto neto	<u>(1,500,016.9)</u>	<u>195,237.5</u>	<u>175,895.7</u>	<u>154,646.8</u>	<u>179,595.7</u>	<u>806,540.3</u>	<u>11,899.1</u>

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

Activos	2022	2023	2024	2025	2026	2027 en adelante	Total
Inversiones	219,248.1	35,251.2	405.3	33,092.8	0.0	3,612.5	291,609.9
Préstamos	<u>533,235.7</u>	<u>190,649.5</u>	<u>204,214.2</u>	<u>180,484.5</u>	<u>170,345.3</u>	<u>874,835.0</u>	<u>2,153,764.2</u>
Total activos	<u>752,483.8</u>	<u>225,900.7</u>	<u>204,619.5</u>	<u>213,577.3</u>	<u>170,345.3</u>	<u>878,447.5</u>	<u>2,445,374.1</u>
Pasivos							
Depósitos	2,035,358.3	15,218.0	0.1	0.0	0.0	0.0	2,050,576.4
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>46,257.5</u>	<u>72,500.0</u>	<u>25,000.0</u>	<u>25,000.0</u>	<u>20,000.0</u>	<u>13,185.0</u>	<u>201,942.5</u>
Total pasivos	<u>2,285,349.7</u>	<u>112,917.1</u>	<u>49,938.7</u>	<u>52,716.5</u>	<u>32,861.8</u>	<u>18,295.4</u>	<u>2,552,079.2</u>
Monto neto	<u>(1,532,865.9)</u>	<u>112,983.6</u>	<u>54,680.8</u>	<u>160,860.8</u>	<u>137,483.5</u>	<u>860,152.1</u>	<u>(106,705.1)</u>

Para efectos de esta divulgación los depósitos de ahorro y cuentas corrientes por US\$ 1,270,965.6 en 2022 y US\$ 1,204,064.3 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\$ 367,904.4y US\$ 464,818.5 al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

Nota (22) Utilidad por Acción

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

	2022	2021
Utilidad por acción (en dólares de los Estados Unidos de América)	<u>0.27</u>	<u>0.24</u>

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

Nota (23) Reserva Legal

Con base al artículo 39 de la Ley de Bancos, el Banco debe separar de sus utilidades anuales el 10 % hasta alcanzar una suma igual al 25 % del capital social pagado. Para los años 2022 y 2021 no se constituyó reserva legal por haber alcanzado el 25 % del capital social pagado. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el saldo de la reserva legal es de US\$ 37,500.0, que representa el 25 % del capital social.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota (24) Utilidad Distribuible

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Utilidad del ejercicio	40,888.0	35,376.4
Más - Utilidad distribuible de ejercicios anteriores	13,451.0	25,862.0
Menos - Intereses, comisiones y recargos por cobrar		
Sobre depósitos	(853.5)	(54.7)
Sobre inversiones	(2,789.2)	(3,033.3)
Sobre préstamos	(9,337.8)	(8,555.0)
Sobre otros activos	<u>(2,101.0)</u>	<u>(1,438.1)</u>
	39,257.5	48,157.3
Mas - Reserva riesgo país	<u>1,894.2</u>	<u>2,348.1</u>
Utilidad distribuible	<u>41,151.7</u>	<u>50,505.4</u>

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 el Banco presenta una obligación por impuesto sobre la renta corriente de US\$ 8,843.8 (US\$ 6,308.1 en 2021), neto de pago a cuenta e impuesto retenido.

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	13,623.8	11,234.4
Impuesto sobre la renta diferido	<u>1,054.8</u>	<u>908.3</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>14,678.6</u>	<u>12,142.7</u>
Tasa efectiva	<u>26.42 %</u>	<u>25.55 %</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Gasto de impuesto sobre la renta

La reconciliación de la provisión para el impuesto sobre la renta corriente, se detallan a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Impuesto sobre la renta correspondiente a la utilidad del año	16,662.1	14,282.9
Más - Gastos no deducibles /pérdidas fiscales no recuperables	6,818.0	6,786.2
Menos - Ingresos no gravables/deducciones fiscales	<u>(9,856.3)</u>	<u>(9,834.7)</u>
	<u>13,623.8</u>	<u>11,234.4</u>

Impuesto sobre la Renta Diferido

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

Activo por impuesto diferido

	<u>Provisión para beneficios a empleados</u>	<u>Comisiones diferidas préstamos</u>	<u>Otras provisiones empleados</u>	<u>Pensiones y jubilaciones empleados</u>	<u>Reserva voluntaria de préstamos</u>	<u>Reserva de préstamos no deducible</u>	<u>Intereses refinanciados</u>	<u>Otras provisiones</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	543.2	1,868.0	1,472.5	228.7	5,914.0	696.5	0.0	196.0	10,918.9
Aumento/ constitución de Gasto	<u>175.1</u>	<u>421.1</u>	<u>199.3</u>	<u>(23.3)</u>	<u>(2,666.8)</u>	<u>(217.5)</u>	<u>1,129.7</u>	<u>74.1</u>	<u>(908.3)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	718.3	2,289.1	1,671.8	205.4	3,247.2	479.0	1,129.7	270.1	10,010.6
Aumento/ constitución de Gasto	<u>(197.2)</u>	<u>26.4</u>	<u>(10.9)</u>	<u>4.3</u>	<u>(513.0)</u>	<u>(123.0)</u>	<u>(149.1)</u>	<u>(92.3)</u>	<u>(1,054.8)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>521.1</u>	<u>2,315.5</u>	<u>1,660.9</u>	<u>209.7</u>	<u>2,734.2</u>	<u>356.0</u>	<u>980.6</u>	<u>177.8</u>	<u>8,955.8</u>

Pasivo por impuesto diferido

	<u>Devalúos edificaciones</u>	<u>Revalúos terrenos</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(130.5)	516.4	385.9
Constitución neta del período con efecto en patrimonio	<u>(3.5)</u>	<u>2.3</u>	<u>(1.2)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(134.0)	518.7	384.7
Constitución neta del período con efecto en patrimonio	<u>(3.5)</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>381.2</u>

BANCO DAVIVIENDA SALVADOREÑO, S.A. Y SUBSIDIARIA
(Compañía salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Financieras Davivienda, S.A.)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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	29,367.8	28,456.3
Prestaciones al personal	10,799.0	10,715.0
Indemnizaciones al personal	429.1	296.8
Gastos del directorio	39.2	23.9
Otros gastos del personal	954.5	537.5
Pensiones y jubilaciones	<u>124.8</u>	<u>51.1</u>
	41,714.4	40,080.6
Gastos generales	39,184.5	35,019.4
Depreciaciones y amortizaciones	<u>5,546.7</u>	<u>5,585.3</u>
Total	<u>86,445.6</u>	<u>80,685.3</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>

Nota (28) Indicadores Relativos a la Carga de Recurso Humano

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco ha mantenido un promedio de 1,763 y 1,625 empleados, respectivamente. De ese número el 62.1 % (64.1 % en 2021) se dedican a los negocios del Banco y el 37.9 % (35.9 % en 2021) es personal de apoyo.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota (29) 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 (Nota 7).

Nota (30) Litigios Pendientes

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 9 de diciembre de 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 4 de noviembre de 2022, se recibió notificación en la que el Juez, habiendo recibido el expediente proveniente de la cámara mencionada, declara nula la Audiencia probatoria y ordena reponerla.

A la espera del nuevo señalamiento de audiencia probatoria.

Probabilidad de Pérdida: Remota.

Nota (31) Personas Relacionadas y Accionistas Relevantes

Según la Ley de Bancos son personas relacionadas quienes sean titulares del 3 % o más de las acciones del Banco.

Para determinar ese porcentaje se tendrán como propias las acciones del cónyuge y parientes del primer grado de consanguinidad, así como la proporción que les corresponda cuando tengan participación social en sociedades accionistas del banco. Dentro de las personas relacionadas existe un grupo a quienes la Ley de Bancos denomina accionistas relevantes, por ser titulares de al menos el 10 % de las acciones del banco. También son personas relacionadas los directores y gerentes del banco, con participación en el otorgamiento de créditos.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota (32) Créditos Relacionados

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

El capital social y reservas de capital al 31 de diciembre del 2022 son de US\$ 278,256.8 (US\$ 259,621.3 en 2021). El total de créditos relacionados es de US\$ 9,294.3 (US\$ 9,550.4 en 2021) y representa el 3.34 % (3.68 % en 2021) del capital social y reservas de capital de la entidad; dicho monto está distribuido entre 144 (146 en 2021) deudores.

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

Nota (33) Créditos a Subsidiarias Extranjeras

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

Al 31 de diciembre de 2022, el fondo patrimonial del Banco era de US\$ 324,308.7 (US\$ 315,496.1 en 2021) y el monto bruto de la cartera de préstamos de US\$ 2,304,786.6 (US\$ 2,153,764.2 en 2021).

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el Banco no ha otorgado créditos a subsidiarias extranjeras.

Durante los años 2022 y 2021, el Banco cumplió con las disposiciones sobre créditos a las subsidiarias antes referidas.

Nota (34) Créditos a Subsidiarias Nacionales

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

Al 31 de diciembre de 2022, el fondo patrimonial del Banco era de US\$ 324,308.7 (US\$ 315,496.1 en 2021) y el monto bruto de la cartera de préstamos de US\$ 2,304,786.6 (US\$ 2,153,764.2 en 2021).

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no se tienen créditos otorgados a subsidiarias nacionales. Durante los períodos reportados el Banco cumplió con las disposiciones sobre créditos relacionados antes referidas.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota (35) Límites en la Concesión de Créditos

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no se tienen créditos a una sola persona o grupo económico que excedan del veinticinco por ciento del fondo patrimonial del Banco.

Durante los períodos que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco cumplió con las disposiciones del artículo 197 de la Ley de Bancos.

Nota (36) Contratos con Personas Relacionadas

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

Los contratos celebrados con personas relacionadas son los siguientes:

1. Servicios recibidos:

Contratos de arrendamiento de inmueble renovable a un año plazo, vigente hasta el 13 de junio de 2023 por US\$ 140.4; de los cuales se aplicaron a los resultados de los períodos 2022 y 2021 un monto de US\$ 140.4 por año.

Contrato de arrendamiento de inmueble renovable a un año plazo hasta el 1 de julio de 2023 por US\$ 103.2; de los cuales se aplicaron a los resultados de los períodos 2022 y 2021 un monto de US\$ 103.2 por año.

2. Servicios prestados:

Contrato de arrendamiento de inmueble vigente hasta el 1 de julio de 2023 por US\$ 167.9, de los cuales se aplicaron a los resultados de los períodos 2022 y 2021 un monto de US\$ 167.9 por año.

Durante los períodos que terminaron al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Superintendencia no objetó contratos con personas relacionadas.

Nota (37) Relaciones entre Operaciones Activas y Pasivas en Moneda Extranjera

De acuerdo con el artículo 62 de la Ley de Bancos, la Superintendencia del Sistema Financiero determinará las normas referentes a las relaciones entre las operaciones activas y pasivas de los bancos, con el fin de procurar que el riesgo cambiario se mantenga dentro de rangos razonables.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para cumplir con tal propósito, se ha establecido que la diferencia absoluta entre activos y pasivos de moneda extranjera no podrá ser mayor del 10 % del fondo patrimonial. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco cumplió con la citada disposición al mantener una relación del 0.2917 % y 0.1821 %, respectivamente.

Nota (38) Requerimiento de Fondo Patrimonial o Patrimonio Neto

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

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

La situación del Banco es la siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Fondo patrimonial a activos ponderados	14.11 %	14.20 %
Fondo patrimonial a pasivos y contingencias	11.65 %	11.59 %
Fondo patrimonial a capital social pagado	216.21 %	210.33 %

Nota (39) Sumario de diferencias significativas entre las Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero

La Administración del Banco ha establecido inicialmente las siguientes diferencias principales entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Contables 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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: 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

11. El estado de cambios en el patrimonio neto debe mostrar, entre otras cosas, el resultado del período.
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.

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

Nota (40) Calificación de Riesgo

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

Instrumento	ZUMMA RATINGS, S.A.		FITCH RATINGS, S.A.	
	2022	2021	2022	2021
Emisor	AAA	AAA	AAA	AAA
Emisiones corto plazo	Nivel – 1	Nivel – 1	Nivel - 1	Nivel – 1
Emisiones largo plazo	AAA	AAA	AAA	AAA
Emisiones largo plazo con garantía hipotecaria	AAA	AAA	AAA	AAA
Acciones	Nivel - 1	Nivel - 1	-	-

La fecha de referencia de la clasificación de riesgos es al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021. La descripción de las calificaciones se detalla a continuación:

Emisor:

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

Emisiones corto plazo:

Nivel 1. Instrumento cuyo emisor cuenta con la más alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante los posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

Emisiones largo plazo:

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Emisiones largo plazo con garantía hipotecaria:

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

Acciones:

Nivel 1. Acciones que presenta una excelente combinación de solvencia y estabilidad en la rentabilidad del emisor y volatilidad de sus retornos.

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

Nota (41) Acciones de Tesorería

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no se tienen acciones de tesorería.

Nota (42) Información por Segmentos

El Banco consolidado se dedica básicamente a prestar servicios bancarios y servicios de intermediación bursátil, a través de la casa Corredora de Bolsa en la República de El Salvador.

Los servicios financieros en 2022 se prestan en el territorio nacional a través de 51 (51 en 2021) agencias.

La información por segmentos se muestra a continuación:

<u>Segmento de negocios</u>	<u>Total de activos</u>	<u>Total de pasivos</u>	<u>Resultados</u>
Al 31 de diciembre de 2022			
Banca	3,021,613.6	2,680,802.7	40,882.0
Intermediación bursátil	<u>355.1</u>	<u>46.3</u>	<u>6.0</u>
Total	<u>3,021,968.7</u>	<u>2,680,849.0</u>	<u>40,888.0</u>
Al 31 de diciembre de 2021			
Banca	2,949,073.3	2,617,414.9	35,319.9
Intermediación bursátil	<u>287.4</u>	<u>118.3</u>	<u>56.5</u>
Total	<u>2,949,360.7</u>	<u>2,617,533.2</u>	<u>35,376.4</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota (43) 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>
<u>Otros ingresos</u>		
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	<u>795.2</u>	<u>530.2</u>
Total	<u>30,250.0</u>	<u>50,388.4</u>
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Otros gastos</u>		
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	<u>73.7</u>	<u>132.7</u>
Total	<u>2,558.5</u>	<u>3,328.1</u>

Nota (44) Hechos Relevantes y Subsecuentes

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

Hechos relevantes de 2022:

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 veintitún centavos de dólar por acción.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3. La Junta General de accionistas de Banco de fecha 18 de febrero de 2022 acordó el traslado de las utilidades distribuibles la cantidad de US\$ 30,000.0 a la cuenta de reservas voluntarias de capital. Asimismo, se acordó distribuir dividendos por US\$ 11,364.5 provenientes de reservas voluntarias de capital de años anteriores y que están incluidos en el monto distribuido indicado en el numeral 2 anterior.
4. La Junta General de accionistas de Banco de fecha 25 de febrero de 2021 acordó el traslado de la utilidad distribuible la cantidad de US\$ 7,000.0 a la cuenta de reservas voluntarias de capital.
5. 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.
6. 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).
7. 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.
8. El Banco mantiene los siguientes contratos por administración de cartera:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
FICAPE	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>

9. 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

10. 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

11. 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).
12. En fecha 15 de agosto de 2022 venció contrato de derivado swap de tasas de interés (Ver nota 45).

Notas a los Estados Financieros Consolidados

13. 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 No. CN-06/2022 del 25 de julio de 2022.

Hechos relevantes de 2021:

1. 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.

2. 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.
3. 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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. 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.
5. 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.

Nota (45) 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 nominal de US\$ 12,496.4 y valor razonable registrado en el activo y resultados de US\$ 91.1.

En fecha 15 de agosto de 2022 venció contrato de derivado de swap reconociendo en resultados al 31 de diciembre US\$ 91.1.

Nota (46) 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.”

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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 \$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 %.

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.”

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 las 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.

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 Banco y Subsidiarias, 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 Banco y Subsidiarias se asegurarán de estimar las probabilidades de pérdida de las resoluciones judiciales o administrativas desfavorables, así como la posible aplicación de sanciones.

- Se cuenta con procedimientos y políticas en relación al Riesgo de No Inscripción de Garantías en el Centro Nacional de Registros, con el objeto que 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 Banco y Subsidiarias.

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

Banco 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.

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La administración de dicho riesgo 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

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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:

Reserva de Liquidez	1° Trimestre	2° Trimestre	3° Trimestre	4° Trimestre
Promedio trimestral	2022	2022	2022	2022
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.

Nota (47) Provisión por Retiro Voluntario

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el Banco mantiene saldos en concepto de reservas por retiro voluntario. El movimiento registrado durante los períodos reportados se resume a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo inicial	2,394.2	1,810.7
Más Constitución	0.0	741.7
Menos: Liberación por actualización actuarial	(358.1)	0.0
Menos: Pagado	<u>(299.1)</u>	<u>(158.2)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u><u>1,737.0</u></u>	<u><u>2,394.2</u></u>