

PROSPECTO DE EMISIÓN DE CERTIFICADOS DE INVERSIÓN
“CIBDAV04”
US\$200,000,000.00
BANCO DAVIVIENDA SALVADOREÑO, S.A.

Denominación: CIBDAV04

Clase del valor: Certificado de Inversión, representado por anotaciones electrónicas de valores en cuenta.

Plazo: La emisión de certificados de inversión representados por anotaciones electrónicas de valores en cuenta tendrá un plazo de un año a veinte años contados a partir de la fecha de su colocación.

VALOR MÍNIMO Y MÚLTIPLOS DE CONTRATACIÓN DE ANOTACIONES ELECTRÓNICAS DE VALORES EN CUENTA: Cien (US\$100.00) y múltiplos de cien dólares de los Estados Unidos de América (US\$100.00).

FORMA DE REPRESENTACIÓN DE LOS VALORES: Anotaciones electrónicas de valores en cuenta.

MONTO DE LA EMISIÓN: US\$ 200,000,000.00 (Doscientos millones de dólares de los Estados Unidos de América)

REDENCIÓN DE LOS CERTIFICADOS DE INVERSIÓN: Banco Davivienda Salvadoreño, S.A., no podrá redimir anticipadamente a las fechas de vencimiento establecidas, ni podrá obligarse a dar liquidez a los valores, bajo cualquier modalidad, directamente o a través de una subsidiaria o empresa relacionada, de acuerdo al artículo 209 literal e) de la Ley de Bancos.

TRANSFERENCIA DE LOS CERTIFICADOS: Los traspasos de los valores representados por anotaciones electrónicas de valores en cuenta, se efectuarán por medio de transferencia contable en el registro de cuenta de valores que lleva CENTRAL DE DEPÓSITO DE VALORES, S.A. DE C.V. (CEDEVAL, S.A. DE C.V.), de forma electrónica.

Clasificación de riesgo otorgada por:

Fitch Centroamérica, S.A. le ha otorgado una clasificación de riesgo de: “**AAA**” para los tramos de la emisión con garantía y de: “**AAA**” para los tramos de la emisión sin garantía y para los valores de corto plazo “**N-1**”.

Zumma Ratings, S.A. de C.V. le ha otorgado una clasificación de riesgo de: “**AAA**” para los tramos de la emisión con garantía y de: “**AAA**” para los tramos de la emisión sin garantía y para los valores hasta un año plazo de “**N-1**”

“Los valores objeto de esta oferta se encuentran asentados en el Registro Público Bursátil de la Superintendencia del Sistema Financiero. Su registro no implica certificación sobre la calidad del valor o la solvencia del emisor”.

“La Inscripción de la emisión en la Bolsa no implica certificación sobre la calidad del valor o la solvencia del emisor”.

“Este Banco está autorizado por la Superintendencia del Sistema Financiero para captar fondos del público”.

“Es responsabilidad del inversionista leer la información que contiene este prospecto”.

AUTORIZACIONES:

- (i) Inscripción de la institución como emisor de valores, en la Bolsa de Valores de El Salvador, S.A. de C.V. No. de Resolución: JD- 27/92 Fecha 06/10/1992.
- (ii) Acuerdo Autorización del Asiento Registral como emisor de valores dado por la Superintendencia del Sistema Financiero: No. de Resolución CD-55/94 Fecha 16/11/1994.

AUTORIZACIONES DE ESTA EMISIÓN:

- (i) Aprobación de la emisión por la Junta Directiva de Banco Davivienda Salvadoreño, S.A., en acta No. 06/2022 de fecha 24 de octubre de 2022.
- (ii) Autorización de Asiento Registral en el Registro Público Bursátil que lleva la Superintendencia del Sistema Financiero, formado por su Consejo Directivo en sesión CD-28/2023 de fecha 23 de junio de 2023.
- (iii) Acuerdo de inscripción de la Bolsa de Valores de El Salvador, S.A. de C.V., tomado por el Comité de Emisiones en sesión No. CE-15-2023 de fecha 20 de julio de 2023.

Casa de Corredores de Bolsa y Estructurador: **Valores Davivienda El Salvador, S.A. de C.V.**

Casa de corredores de bolsa

Fecha de Elaboración: febrero 2023

EMISOR: BANCO DAVIVIENDA SALVADOREÑO, S.A.

Dirección: Edificio Centro Financiero Davivienda, Av. Olímpica No. 3550, San Salvador, El Salvador

Teléfono: (503) 2556-0000

<http://www.davivienda.com.sv>

Contacto: reynaldo.e.rodriguez@davivienda.com.sv

CASA DE CORREDORES DE BOLSA: VALORES DAVIVIENDA EL SALVADOR, S.A. DE C.V.

Dirección: Edificio Centro Financiero Davivienda, Av. Olímpica No. 3550, San Salvador, El Salvador

Teléfono: (503) 2556-2513

<http://www.davivienda.com.sv>

Contacto: ana.giron@davivienda.com.sv

SUPERINTENDENCIA DEL SISTEMA FINANCIERO

Dirección: Avenida Albert Einstein, Urbanización Lomas de San Francisco, No. 17, Antiguo Cuscatlán, La Libertad, El Salvador, C.A.

Teléfono: (503) 2268-5700

<http://www.ssf.gob.sv>

E-mail: contacto@ssf.gob.sv

BOLSA DE VALORES DE EL SALVADOR

Dirección: Edificio Bolsa de Valores, Boulevard Merliot Norte y Av. Las Carretas, Urbanización Jardines de La Hacienda,

Antiguo Cuscatlán, La Libertad, El Salvador.

Teléfono: (503) 2212-6400

<http://www.bolsadevalores.com.sv/>

E-mail: info@bolsadevalores.com.sv

AGENTE DE DEPÓSITO Y CUSTODIA: CENTRAL DE DEPÓSITO DE VALORES, S.A. DE C.V.

Dirección: Urbanización Jardines de La Hacienda, Boulevard Merliot Norte y Avenida Las Carretas, Antiguo Cuscatlán, La Libertad, El Salvador.

Teléfono: 2212-6400

<http://www.cedeval.com>

E-mail: cedeval@cedeval.com

AUDITORES EXTERNOS:

KPMG S.A.

Dirección: Calle Loma Linda No. 266, Colonia San Benito, San Salvador

Teléfono: (503) 2213-8400

<http://www.kpmg.com>

E-mail: ciromejia@kpmg.com

ASESORES LEGALES: BUFETE DR A.F. ARIAS S.A. DE C.V.

Dirección: Calle La Mascota #533, Colonia San Benito, San Salvador, El Salvador.

Teléfono: (503) 2257-0900

<http://www.ariaslaw.com/>

E-mail: contact.elsalvador@ariaslaw.com

ÍNDICE

| | |
|---|----|
| DECLARACIÓN DE VERACIDAD DE LA INFORMACIÓN | 4 |
| MENSAJE A LOS INVERSIONISTAS | 7 |
| DENOMINACIÓN | 8 |
| ANTECEDENTES | 8 |
| HECHOS RELEVANTES | 9 |
| JUNTA DIRECTIVA | 14 |
| CURRICULUM VITAE DEL PRESIDENTE | 15 |
| CURRICULUM VITAE DEL VICEPRESIDENTE | 19 |
| CURRICULUM VITAE DE LA SECRETARIA DE JUNTA DIRECTIVA | 21 |
| CURRICULUM VITAE DEL PRESIDENTE EJECUTIVO | 24 |
| GRUPO EMPRESARIAL | 26 |
| PRODUCTOS Y SERVICIOS | 28 |
| GESTIÓN FINANCIERA | 30 |
| INDICADORES FINANCIEROS | 32 |
| RED DE SUCURSALES | 33 |
| GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS | 36 |
| PROCEDIMIENTO JUDICIAL EN CASO DE MORA | 40 |
| AUDITORES EXTERNOS Y ASESORES LEGALES | 41 |
| CARACTERÍSTICAS DE LA EMISIÓN | 42 |
| AUTORIZACIONES | 49 |
| CLASIFICACIÓN DE RIESGO | 49 |
| ANEXOS | 50 |
| INFORMES DE CLASIFICADORAS DE RIESGO A DICIEMBRE 2022. | |
| ESTADOS FINANCIEROS DEL BANCO CONSOLIDADOS AL 31 DE MARZO DE 2023. | |
| ESTADOS FINANCIEROS DEL BANCO CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2022 Y 2021. | |
| ESTADOS FINANCIEROS DE INVERSIONES FINANCIERAS DAVIVIENDA AL 31 DE DICIEMBRE 2022 Y 2021. | |
| INFORME DE GOBIERNO CORPORATIVO. | |



En la ciudad de San Salvador, a las diecisiete horas con treinta y tres minutos ~~de día~~ dieciocho de abril del año dos mil veintitrés, Ante mí **JUNY ARELY SARAVIA HENRIQUEZ**, Notario, de este domicilio, COMPARECE el Ingeniero GERARDO JOSE SIMÁN SIRI, de cincuenta y dos años de edad, Ingeniero Civil, del domicilio de Antiguo Cuscatlán, departamento de La Libertad, a quien conozco e identifico por medio de su Documento Único de Identidad número: cero uno cero cuatro nueve uno nueve cinco-dos, quien actúa en nombre y representación, en su calidad de Presidente Ejecutivo y como tal Representante Legal de la sociedad que gira bajo la denominación de BANCO DAVIVIENDA SALVADOREÑO, SOCIEDAD ANÓNIMA, o BANCO DAVIVIENDA, SOCIEDAD ANONIMA o BANCO SALVADOREÑO, SOCIEDAD ANÓNIMA, indistintamente, que puede abreviarse BANCO DAVIVIENDA SALVADOREÑO, S.A, o BANCO DAVIVIENDA, S.A. o BANCO SALVADOREÑO, S.A, o BANCOSAL, S.A. indistintamente, con Número de Identificación Tributaria: cero seiscientos catorce- ciento setenta mil novecientos noventa y cuatro-cero cero uno-cinco; personería que doy fe de ser legítima y suficiente por haber visto: a) Escritura Pública de Modificación del Pacto Social de BANCO DAVIVIENDA SALVADOREÑO, SOCIEDAD ANÓNIMA, otorgada a las dieciséis horas del día veintiséis de mayo del año dos mil catorce, ante los oficios del notario Francisco Armando Arias Rivera, inscrita en el Registro de Comercio al número TRECE del Libro TRES MIL DOSCIENTOS OCHENTA de Sociedades, la cual reúne en un solo texto íntegro las cláusulas que rigen actualmente al Banco, de la cual consta que la naturaleza, denominación y domicilio, son los expresados, que su plazo es indeterminado, de nacionalidad Salvadoreña, que la administración del Banco está confiada a una Junta Directiva, cuyos miembros durarán en funciones tres años, que la Junta Directiva del Banco tiene la facultad de nombrar un Presidente Ejecutivo si lo estimare conveniente, que el uso de la firma social y que la representación extrajudicial del Banco, excepto en materia laboral extrajudicial, corresponde al Presidente de la Junta directiva o a los que hagan sus veces y al Presidente Ejecutivo si lo hubiere, quienes podrán actuar conjunta o separadamente, quienes tiene las más amplias facultades para otorgar actos como el presente; b) Testimonio de Escritura Pública de Modificación del Pacto Social del Banco, en lo referente a la CLÁUSULA I "Naturaleza, Nacionalidad y Denominación", otorgada en esta ciudad a las siete horas con treinta minutos del día veintinueve de noviembre de dos mil doce, ante los oficios notariales de José Eduardo Tomasino Hurtado, inscrita en el Registro de Comercio al número CIEN del Libro TRES MIL VEINTISÉIS del Registro de Sociedades, de fecha treinta de noviembre de dos mil doce, donde consta que se acordó modificar la denominación Social del Banco HSBC Salvadoreño, Sociedad Anónima quedando a partir de esa fecha la

denominación Social que gira bajo el nombre de BANCO DAVIVIENDA SALVADOREÑO, SOCIEDAD ANONIMA, o BANCO DAVIVIENDA, SOCIEDAD ANONIMA o BANCO SALVADOREÑO, SOCIEDAD ANONIMA, indistintamente, que puede abreviarse BANCO DAVIVIENDA SALVADOREÑO, S.A. o BANCO DAVIVIENDA, S.A. o BANCO SALVADOREÑO, S.A. o BANCOSAL, S.A indistintamente; c) Testimonio de la Escritura Pública de Modificación al Pacto Social otorgada en esta ciudad a las doce horas del día veintinueve de marzo de dos mil siete, ante los oficios de Ricardo Batista Mena, e inscrita en el Registro de Comercio al número VEINTITRÉS del libro DOS MIL DOSCIENTOS DIECIOCHO, del Registro de Sociedades, donde consta que se acordó modificar la denominación Social del Banco Salvadoreño, S.A., quedando a partir de esa fecha la denominación Social que gira bajo el nombre de BANCO HSBC SALVADOREÑO, SOCIEDAD ANONIMA, o BANCO HSBC, SOCIEDAD ANONIMA, o BANCO SALVADOREÑO, SOCIEDAD ANONIMA, o BANCOSAL, SOCIEDAD ANONIMA indistintamente, que puede abreviarse BANCO HSBC SALVADOREÑO, S.A., BANCO HSBC, S.A., BANCO SALVADOREÑO, S.A. o BANCOSAL, S.A.; d) Testimonio de la Escritura Pública de Fusión y Modificación al Pacto Social del Banco, otorgada en esta ciudad a las once horas del día veintinueve de junio del año dos mil, otorgada ante los oficios del Notario Alfredo Martínez Moreno, inscrita en el Registro de Comercio bajo el número VEINTISIETE del Libro UN MIL QUINIENTOS CUARENTA del Registro de Sociedades, en el que consta: I) Que el BANCO SALVADOREÑO, SOCIEDAD ANÓNIMA fusionó a la SOCIEDAD BANCO DE CONSTRUCCIÓN Y AHORRO, S.A., siendo la primera la Sociedad incorporante y la segunda la Sociedad incorporada, adquiriendo el Banco Salvadoreño, S.A. todos los derechos y contrayendo todas las obligaciones del Banco de Construcción y Ahorro S.A.; II) Que por escritura pública de modificación del Pacto Social de CONSTRUCCIÓN Y AHORRO, SOCIEDAD ANÓNIMA, otorgada a las dieciocho horas del día veinticinco de noviembre de mil novecientos noventa y tres, ante los oficios del Notario José Roberto Ayala, inscrita en el Registro de Comercio al número Treinta y Tres del Libro novecientos ochenta y ocho del Registro de Sociedades, en la cual consta que se transformó CONSTRUCCIÓN Y AHORRO, SOCIEDAD ANÓNIMA en BANCO DE CONSTRUCCIÓN Y AHORRO, SOCIEDAD ANÓNIMA, que puede abreviarse BANCO DE CONSTRUCCIÓN Y AHORRO S.A., cuyo nombre comercial era BANCASA; y III) Que por escritura pública de Fusión otorgada en esta ciudad, a las diez horas del día veintiséis de agosto de mil novecientos noventa y uno, ante los oficios del Notario Mario Luis Velasco, inscrita en el Registro de Comercio al número Treinta y Uno del Libro Setecientos Noventa y Nueve del Registro de Sociedades, en la cual consta que CONSTRUCCIÓN Y AHORRO, SOCIEDAD ANÓNIMA, se fusionó

con CRECE, SOCIEDAD ANÓNIMA, mediante incorporación que la primera hizo de la segunda, habiéndose transferido a la misma todos los derechos y asumiendo todas las obligaciones de la sociedad absorbida; e) Certificación expedida el día veintinueve de octubre de dos mil trece, por el Ingeniero Moisés Castro Maceda, Vicepresidente de la Junta Directiva del Banco, inscrita en el Registro de Comercio al número NOVENTA Y CINCO del Libro TRES MIL CIENTO SETENTA Y OCHO del Registro de Sociedades, en la que aparece que la sesión de Junta Directiva del Banco, celebrada el día veintinueve de octubre del año dos mil trece, se encuentra asentada el acta número cero ocho/ dos mil trece de sesiones de Junta Directiva y en su punto uno numeral cuatro se eligió al Presidente ejecutivo del Banco, resultando electo como tal de forma indefinida, el ingeniero Gerardo José Simán Sirí; f) Certificación expedida el día veinticuatro de febrero del año dos mil veintitres, por el Ingeniero Moisés Castro Maceda, secretario de la Junta General Ordinaria de Accionistas, inscrita en el Registro de Comercio al número ochenta y ocho del libro cuatro mil setecientos cuatro, en la que aparece que según acta número CERO UNO/ DOS MIL VEINTITRES de Junta General de Accionistas, la cual fue celebrada en la ciudad de San Salvador, a las diez horas del día veintitres de febrero de dos mil veintitres, punto número Cinco, se realizó la Elección de la Junta Directiva y Fijación de sus emolumentos, para un periodo de tres años contados a partir del día veintitres de febrero de dos mil veintitres, en dicha junta resultó electo en el cargo de Vicepresidente de la Junta Directiva el Ingeniero Moisés Castro Maceda; y g) Certificación expedida el día veintisiete de febrero del año dos mil veintitres, por el Ingeniero Moisés Castro Maceda, Vicepresidente de la Junta Directiva del Banco, del Acta Número CERO DOS/ VEINTITRÉS de fecha veintitres de febrero de dos mil veintitres, numeral dos punto uno, donde se ratifica la contratación por tiempo indefinido del ingeniero Gerardo José Simán Sirí, como Presidente Ejecutivo del Banco, inscrita en el Registro de Comercio al número VEINTISIETE, del libro CUATRO MIL SETECIENTOS CINCO del Registro de Sociedades y en la calidad en la que actúa **BAJO JURAMENTO ME DICE:** Que confirma la veracidad de la información contenida en el prospecto de emisión y sus anexos de certificados de inversión de Banco Davivienda Salvadoreño, S.A., denominados como CIBDAV CERO CUATRO, (CIBDAV04), el cual ha sido presentado para su inscripción y prórroga en la Superintendencia del Sistema Financiero y en la Bolsa de Valores de El Salvador, por medio de VALORES DAVIVIENDA EL SALVADOR, S. A. DE C. V., CASA DE CORREDORES DE BOLSA. Así se expresó el compareciente a quien expliqué los efectos legales de esta Acta Notarial que contiene la presente DECLARACIÓN JURADA, y que consta de una hoja,

y leída que se la hubo íntegramente en un solo acto ininterrumpido, ratifica su contenido y firmamos. DOY FE.-

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized initial 'S' followed by several vertical strokes.A handwritten signature in blue ink, which appears to read 'Jenny Saravia', enclosed within a blue oval.

Estimado Inversionista:

Agradeciendo la confianza que ha depositado en nuestra institución para realizar operaciones financieras, como Presidente Ejecutivo de Banco Davivienda Salvadoreño, S.A., me complace informarles la inscripción de una nueva emisión de Certificados de Inversión en la Bolsa de Valores de El Salvador denominados CIBDAV04.

Esta nueva emisión nos fortalece como institución financiera, haciendo posible el financiamiento de nuevos proyectos productivos de mediano y largo plazo y nos permite continuar con una constante expansión de nuestros negocios. La inscripción de estos nuevos Certificados de Inversión, les otorgará mayor liquidez y una mayor capacidad de negociación en el mercado secundario a través de la Bolsa, permitiendo a nuestros inversionistas negociarlos transparentemente.

Con el propósito que ustedes conozcan detalladamente esta emisión, se presenta el siguiente prospecto en donde encontrarán las características de la emisión y la información financiera relevante.

Atentamente,



Gerardo J. Simán
Presidente Ejecutivo
Banco Davivienda Salvadoreño S.A.



DENOMINACIÓN

Banco Davivienda Salvadoreño, Sociedad Anónima, en adelante Banco Davivienda, inscrito como Banco Privado el 28 de marzo de 1994, al No 25 del Libro 1016 de Sociedades del Registro de Comercio.

ANTECEDENTES

Banco Davivienda Salvadoreño, S.A., inició operaciones en enero de 1885, con el nombre de Banco Particular. En 1891, se fusionó con la Sucursal del London Bank of Central América y el Banco Internacional, adoptando el nombre de "Banco Salvadoreño".

En marzo de 1980, según decreto legislativo No.158, fue nacionalizado al igual que el resto de instituciones financieras del país (excepto las Compañías de Seguro).

En noviembre de 1990, se decretó la Ley de Privatización de Bancos Comerciales y de las Asociaciones de Ahorro y Préstamo y la Ley de Saneamiento y Fortalecimiento de Bancos Comerciales y Asociaciones de Ahorro y Préstamo.

El proceso de reprivatización del Banco Salvadoreño, concluyó exitosamente el 17 de julio de 1993 con la elección de una nueva Junta Directiva, compuesta por empresarios de reconocida trayectoria.

A partir de su constitución el pacto social ha tenido varias modificaciones, especialmente en lo relacionado al capital social, que ha venido incrementándose, luego de realizarse la fusión por absorción de Banco de Construcción y Ahorro llega a un capital social de ¢600,000,000.00 con los que operó representado por 6,000.000 acciones. La Escritura Pública por fusión y modificación al pacto social de fecha 29 de junio de dos mil fue inscrita en el Registro de Comercio No 00027 del Libro 1540 del Registro de Sociedad del folio 243 hasta el folio 288 con fecha de 3 de julio del año dos mil.

En Junta General Extraordinaria de Accionistas No. 261 celebrada en esta ciudad el 26 de febrero de dos mil siete se acordó modificaciones al pacto social con las reformas a las cláusulas: NATURALEZA, NACIONALIDAD Y DENOMINACIÓN. El Banco es una Sociedad Anónima de capital fijo, y de nacionalidad salvadoreña, que gira con la denominación BANCO HSBC SALVADOREÑO SOCIEDAD ANÓNIMA, que podrá abreviarse BANCO HSBC, S.A., HSBC, S.A., BANCO SALVADOREÑO, S.A. o BANCOSAL, S.A., indistintamente. El nombre comercial es HSBC, HSBC SALVADOREAN BANKING CORPORATION que puede abreviarse HSBC, BANCO HSBC SALVADOREÑO, BANCO HSBC, HSBC BANCO, HSBC BANK Y BANCO SALVADOREÑO indistintamente. La Escritura pública de modificación otorgada ante los oficios de notario Ricardo Batista Mena, de fecha veintinueve de marzo de dos mil siete, se encuentra inscrita en el Registro de Comercio al número 23 del libro 2218 del Registro de Sociedades del folio 194 al folio 219. Fecha de inscripción: San Salvador, once de abril de dos mil siete.

HSBC Bank Panamá, S.A., accionista mayoritario de Inversiones Financieras HSBC, S.A., sociedad de finalidad exclusiva y accionista mayoritaria de las sociedades que conforman el conglomerado financiero denominado "Conglomerado Financiero HSBC", suscribió un acuerdo de compra de acciones con fecha 24 de Enero de dos mil doce con BANCO DAVIVIENDA S.A., para la adquisición de esta última de la totalidad de las acciones que HSBC Bank Panamá, S.A. poseía en el capital social de Inversiones Financieras HSBC, S.A., que a su vez era la accionista

mayoritaria de las sociedades salvadoreñas que forman parte del Conglomerado y que incluye las siguientes: Inversiones Financieras HSBC, S.A. hoy Inversiones Financieras Davivienda, S.A., sociedad controladora de finalidad exclusiva; Banco HSBC Salvadoreño, S.A. hoy Banco Davivienda Salvadoreño, S.A., entidad bancaria; HSBC Seguros Salvadoreño, S.A. hoy Seguros Comerciales Bolívar, S.A., sociedad de seguros; HSBC Vida Salvadoreño, hoy Seguros Bolívar, S.A. Seguro de Personas, entidad de seguros de personas; Factoraje HSBC Salvadoreño, S.A. de C.V. hoy Factoraje Davivienda El Salvador, S.A, sociedad dedicada a servicios de factoraje; y las siguientes sociedades salvadoreñas, subsidiarias de Banco HSBC Salvadoreño, S.A. hoy Banco Davivienda Salvadoreño, S.A.: HSBC Valores Salvadoreño, S.A. de C.V. hoy Valores Davivienda El Salvador, S.A. de C.V., Casa de Corredores de Bolsa, sociedad dedicada a la intermediación bursátil por cuenta de terceros; y Almacenadora HSBC Salvadoreña, S.A. hoy Almacenadora Davivienda El Salvador, S.A., almacén general de depósitos. La operación de adquisición antes descrita cuenta con las autorizaciones correspondientes de acuerdo con la legislación aplicable.

La Junta General de Accionistas, celebrada el 21 de Febrero de dos mil doce, acordó reestructurar la Junta Directiva quedando de la siguiente manera: Presidente, Andrew Gent; Vicepresidente, Moisés Castro Maceda; Secretaria, Maria Eugenia Brizuela de Ávila; Primer Director Propietario, Gerardo José Simán Siri; Primer Director Suplente, José Manuel Domínguez Díaz Ceballos; Segundo Director Suplente, Claudia Maria Stadthagen Bequillard de la Ossa; Tercer Director Suplente, Adolfo Miguel Salume Barake; y Cuarto Director Suplente, Freddie Moisés Frech Hasbun.

Banco Davivienda S.A., entidad financiera, de nacionalidad colombiana, constituida de conformidad con las leyes de la República de Colombia, después de recibir las autorizaciones regulatorias pertinentes, ha adquirido la totalidad de las acciones que HSBC Bank (Panamá), S.A. poseía en Inversiones Financieras HSBC, S.A. las cuales equivalen al 95.95% del capital accionario de la entidad antes mencionada el 30 de noviembre de dos mil doce. Con dicha transacción Banco Davivienda, S.A. se convierte en el accionista mayoritario directo de Inversiones Financieras HSBC, S.A., Sociedad Controladora de Finalidad Exclusiva de las sociedades que conforman el Conglomerado Financiero HSBC, integrado por las siguientes sociedades: Inversiones Financieras HSBC, S.A. hoy Inversiones Financieras Davivienda, S.A.; Banco HSBC Salvadoreño, S.A. hoy Banco Davivienda Salvadoreño, S.A.; HSBC Seguros Salvadoreño, S.A. hoy Seguros Comerciales Bolívar, S.A.; HSBC Vida Salvadoreño, S.A., Seguros de Personas hoy Seguros Bolívar, S.A. Seguro de Personas; Factoraje HSBC Salvadoreño, S.A. de C.V. hoy Factoraje Davivienda El Salvador, S.A.; Almacenadora HSBC Salvadoreña, S.A. hoy Almacenadora Davivienda El Salvador, S.A., y HSBC Valores Salvadoreño, S.A. de C.V. hoy Valores Davivienda El Salvador, S.A. de C.V., Casa de Corredores de Bolsa. Por lo que se inscribió al número CIEN del libro TRES MIL VEINTISÉIS del Registro de Comercio, con fecha 30 de noviembre del año 2012, la Escritura Pública de Modificación del Pacto Social por medio de la cual la Sociedad Banco HSBC Salvadoreño, S.A. cambió su denominación social por la de Banco Davivienda Salvadoreño, S.A.

A la fecha, Banco Davivienda posee vigentes 13 tramos de los CIBDAV02 y CIBDAV03 por más de \$227 millones.

HECHOS RELEVANTES

1. En fecha 18 de febrero de 2022, Banco Davivienda Salvadoreño, S.A., llevó a cabo La

Junta General de Accionistas, en la cual se aprobó la memoria de labores de la Junta Directiva, el balance general, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y demás estados financieros básicos, y se tomó nota del informe del Auditor Externo al 31 de diciembre del año 2021, además se acordó nombrar como Auditor Externo propietario a KPMG, S.A. y como Auditor Externo suplente a Auditores y Consultores de Negocios, S.A. de C.V., y como Auditor Fiscal propietario a KPMG, S.A. y como Auditor Fiscal suplente a Auditores y Consultores de Negocios, S.A. de C.V., además se acordó la distribución de dividendos a razón de USD0.21 por acción, equivalentes a USD31.5 millones. Asimismo se acordó trasladar a reservas voluntarias de capital la cantidad de USD30 millones provenientes de utilidades retenidas.

2. En fecha 25 de febrero de 2022, Banco Davivienda Salvadoreño, S.A., comunicó como hecho relevante el proceso judicial iniciado por la sociedad IJASAL y Cia. de C.V contra Banco Davivienda Salvadoreño, S.A., consistente en un “Proceso Declarativo Común Mercantil de reclamación de intereses”. En fecha 20 de septiembre del año 2022, el Banco fue notificado por parte del Juzgado Cuarto de lo Civil y Mercantil (Juez 3) de la sentencia en la cual se le condena a pagar la suma de \$9,551,688.02. Con base en lo establecido en el ordenamiento jurídico salvadoreño, el día 26 de septiembre del corriente, Banco Davivienda Salvadoreño, S.A. interpuso recurso de apelación contra dicha sentencia. En fecha 09 de diciembre del año 2022, se recibió notificación con sentencia a favor del Banco, por medio de la cual se revoca la resolución en primera instancia y se desestima la totalidad de la pretensión de la contraparte. Nos encontramos a la espera del tiempo para que la sentencia adquiera la firmeza y demos por finalizado el caso.
3. En fecha 23 de junio de 2022, Banco Davivienda Salvadoreño, S.A., comunicó como hecho relevante movimiento en el personal, como parte del fortalecimiento de la estrategia comercial del Banco, a través de la innovación de su oferta de valor, se ha nombrado al Lic. Ricardo Ernesto Velásquez González, como Gerente de Planificación Estratégica a partir del 22 de junio de 2022, reportando a la Presidencia Ejecutiva del Banco. La alta administración a través de la Gerencia de Talento Humano promueve el desarrollo de talento clave para seguir potenciando la posición de liderazgo que se tiene en el sistema financiero. El Lic. Ricardo Velásquez ha ocupado posiciones claves dentro del Banco como Subgerente de Inteligencia de Negocios y Jefe de Soporte de Negocios en la Dirección de Banca de Personas desde el 04 de mayo de 2015. El Lic. Velásquez cuenta con más de 7 años de experiencia en la Banca Local, posee una Maestría en Administración de Empresas de Fundesem Business School de Alicante, España y Licenciatura en Administración Logística de la Universidad Leuphana de Baja Sajonia, Alemania.
4. En fecha 07 de julio de 2022, Banco Davivienda Salvadoreño, S.A., comunicó como hecho relevante la colocación en Bolsa de Valores de El Salvador, emisión CIBDAV03 Tramo 8, por un total de TREINTA MILLONES DE DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (\$30,000,000.00), a un plazo de 5 años, con tasa de interés anual de 5.99%, dicha emisión está garantizada con cartera de créditos hipotecarios a 5 años o más, categoría A, inscritos a favor de Banco Davivienda Salvadoreño, S.A, en el Registro de La Propiedad Raíz e Hipotecas respectivo, hasta por un monto de TREINTA Y NUEVE MILLONES OCHO MIL NOVECIENTOS CUARENTA Y NUEVE CON TRECE CENTAVOS DE DÓLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (US\$39,008,949.13)

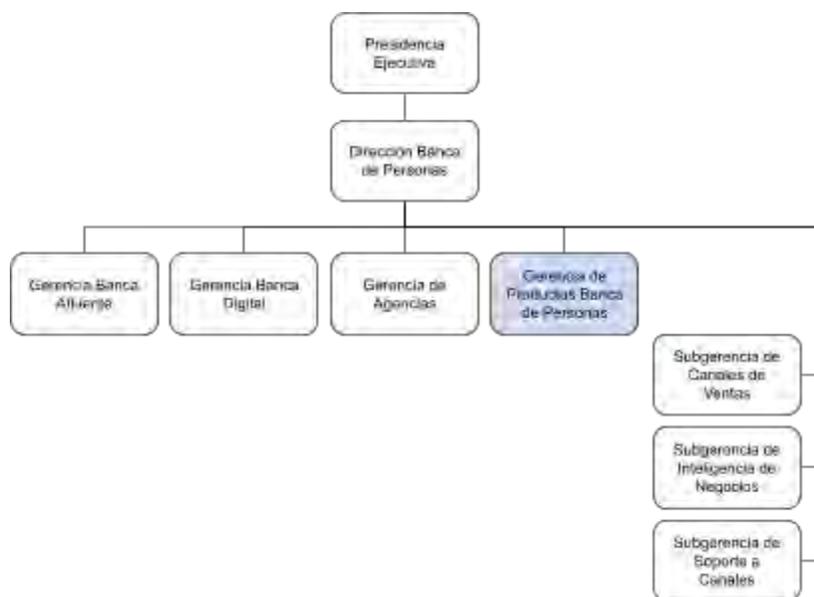
que representan el ciento treinta por ciento (130%) del monto del tramo. Dicha emisión cuenta con una calificación de riesgo AAA por Fitch Ratings y AAA por Zumma Ratings.

5. En fecha 27 de enero de 2023, Banco Davivienda Salvadoreño, S.A., comunicó como hecho relevante convocatoria a Sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas, a celebrarse a partir de las 10:00 a.m. del día jueves 23 de febrero del año 2023, en el salón de Usos Múltiples del Centro Financiero Davivienda, situado en Avenida Olímpica #3550, ciudad y departamento de San Salvador.

La agenda será la siguiente:

1. Establecimiento de quórum;
 2. Lectura de la memoria de labores de la Junta Directiva, el balance general, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y demás estados financieros básicos, y el informe del Auditor Externo al 31 de diciembre del año 2022 a fin de aprobar o improbar los cinco primeros y tomar las medidas oportunas;
 3. Nombramiento del Auditor Externo propietario y suplente y fijación de emolumentos;
 4. Nombramiento del Auditor Fiscal propietario y suplente y fijación de emolumentos;
 5. Elección de Junta Directiva y fijación de sus emolumentos; y
 6. Aplicación de resultados.
 7. La convocatoria será publicada en el Diario Oficial los días 31 de enero, 02 y 06 de febrero y en Diario de circulación nacional los días 02, 04 y 06 de febrero del presente año respectivamente.
6. En fecha 23 de febrero de 2023, Banco Davivienda Salvadoreño, S.A., llevó a cabo La Junta General de Accionistas, en la cual se aprobó la memoria de labores de la Junta Directiva, el balance general, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y demás estados financieros básicos, y se tomó nota del informe del Auditor Externo al 31 de diciembre del año 2022; se nombró como Auditor Externo propietario a KPMG, S.A. y como Auditor Externo suplente a Auditores y Consultores de Negocios, S.A. de C.V., y como Auditor Fiscal propietario a KPMG, S.A. y como Auditor Fiscal suplente a Auditores y Consultores de Negocios, S.A. de C.V.; se acordó la elección de Junta Directiva para un período de 3 años contados a partir del 23 de febrero de 2023; y por otra parte se acordó la distribución de dividendos a razón de USD0.13 por acción, equivalentes a USD19,500,000.00 sujeto al 5% de retención de Impuesto sobre la Renta, provenientes de reservas voluntarias de capital de años anteriores y de utilidades retenidas. El remanente de la utilidad del ejercicio 2022 se traslada a reservas voluntarias de capital.
7. En fecha 24 de febrero de 2023, Banco Davivienda Salvadoreño, S.A., comunicó como hecho relevante los siguientes acuerdos adoptados en Junta General de Accionistas:
 1. Se aprobó la memoria de labores de la Junta Directiva, el balance general, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y demás estados financieros básicos, y se tomó nota del informe del auditor externo al 31 de diciembre del año 2022.
 2. Se nombró como Auditor Externo propietario a KPMG, S.A. y como Auditor Externo suplente a Auditores y Consultores de Negocios, S.A. de C.V., y se fijó sus emolumentos;

3. Se nombró como Auditor Fiscal propietario KPMG, S.A. y como Auditor Fiscal suplente a Auditores y Consultores de Negocios, S.A. de C.V., y se fijó sus emolumentos;
 4. Se eligió nueva Junta Directiva, por el período de TRES AÑOS, contados a partir del veintitrés de febrero del año dos mil veintitrés.
 5. Se acordó la distribución de dividendos a razón de USD0.13 por acción, equivalentes a USD19,500,000.00 sujeto al 5% de retención de Impuesto sobre la Renta, provenientes de reservas voluntarias de capital de años anteriores y de utilidades retenidas. El remanente de la utilidad del ejercicio 2022 se traslada a reservas voluntarias de capital.
-
8. En fecha 31 de marzo de 2023, Banco Davivienda Salvadoreño, S.A., comunicó como hecho relevante movimiento del personal, que por mutuo consentimiento de las partes, se ha dado por terminado el contrato individual de trabajo entre Banco Davivienda Salvadoreño, S.A, y el señor Juan Pablo Betancourt, quien desempeñó el cargo de Director Recursos Humanos Davivienda El Salvador, siendo efectiva dicha terminación a partir del día 31 de marzo del presente año. Agradecemos a Juan Pablo Betancourt, por su trayectoria en el Banco durante estos quince años que nos acompañó.
 9. En fecha 04 de mayo de 2023, Banco Davivienda Salvadoreño, S.A., comunicó como hecho relevante movimiento del personal, como parte del fortalecimiento de la estrategia comercial del Banco, a través de la innovación de su oferta de valor, se ha nombrado como Gerente de Productos de Banca de Personas a la Licenciada Margarita María Arce de Urdampilleta, a partir del 17 de abril de 2023, reportando a la Dirección de Banca de Personas. La alta administración del Banco, a través de la Gerencia de Talento Humano promueve el desarrollo de talento clave, para seguir potenciando la posición de liderazgo con la que cuenta en el sistema financiero. Es importante indicar, que la Licenciada Arce de Urdampilleta, ha ocupado posiciones claves dentro del Banco, como subgerente de Banca Preferente en la Dirección de Banca de Personas desde el 10 de diciembre de 2013. Cuenta con una trayectoria profesional de más de 13 años en la banca local, desempeñando su liderazgo con innovación, fomento de valores, sinergia con diversos equipos y su capacidad resiliente, que la ha llevado a distinguirse en los segmentos estratégicos del banco. Además, posee una Licenciatura en Economía y Negocios de la Escuela Superior de Economía y Negocios de El Salvador.
 10. En fecha 04 de mayo de 2023, Banco Davivienda Salvadoreño, S.A., comunicó como hecho relevante cambio en la estructura del Banco, como parte del fortalecimiento de la estrategia comercial del Banco, a través de la innovación de su oferta de valor, se ha creado la Gerencia de Productos de Banca de Personas dentro de la Dirección de Banca de Personas, a partir del diecisiete de abril de dos mil veintitrés. La alta administración del Banco, a través de la Gerencia de Talento Humano, transforma las estructuras organizativas para seguir potenciando la posición de liderazgo con la que cuenta en el sistema financiero.



Es importante indicar, que la Gerencia de Productos Banca de Personas tendrá bajo su responsabilidad liderar la estrategia e implementación de iniciativas para la comercialización de productos activos y pasivos de la Banca de Personas.

11. En fecha 20 de junio de 2023, Banco Davivienda Salvadoreño, S.A., comunicó como hecho relevante movimiento en el personal, salida voluntaria del Gerente de Productos y Servicios de Banca de Empresas, Lic. Ernesto Martín Guerra Arana de la Dirección Banca de Empresas, siendo su último día laboral el dieciséis de junio de dos mil veintitrés; el Lic. Guerra Arana aportó sus conocimientos y experiencia al Banco Davivienda Salvadoreño y Davivienda Seguros por más de quince años; por tanto a partir de esta fecha se traslada desde la Gerencia Corporativa hacia la Gerencia de Productos y Servicios de Banca de Empresas al Lic. Jose Alejandro Contreras Valladares, para que con su amplia experiencia siga potenciando el crecimiento de los productos y servicios de la Banca de Empresas.

El Lic. Contreras Valladares, posee más de quince años de experiencia en el sector bancario, en áreas de negocios corporativos y áreas de riesgo crediticio, liquidez y mercado; además, cuenta con una Maestría en Administración de Empresas de la Pontificia Universidad Católica de Chile y una Licenciatura en Economía y Negocios de la Escuela Superior de Economía y Negocios (ESEN).

Asimismo, se informa el ingreso de la Licda. Ana Celina Holman de Segovia, como Gerente Corporativo de la Dirección Banca de Empresas, a partir del dieciséis de junio de dos mil veintitrés. La Licda. Holman de Segovia cuenta con más de quince años de experiencia como ejecutiva especialista en banca de inversión y finanzas corporativas, con una visión comercial y un conjunto de habilidades analíticas para identificar oportunidades de negocio. Además, cuenta con un MBA - Máster en Dirección y Administración de Empresas de la Pontificia Universidad Católica de Chile y una Licenciatura en Administración de Empresas de la Universidad de Carolina del Norte en Estados Unidos de Norteamérica, entre otras importantes especializaciones internacionales que enriquecen su conocimiento.

12. No existen a la fecha litigios promovidos en contra de Banco Davivienda Salvadoreño,

S.A, ni sentencias que puedan afectar o disminuir la capacidad de pago del Banco, en base a lo establecido en el numeral siete del anexo 2 de la NRP-10 Normas Técnicas para la Autorización y Registro de Emisores y Emisiones de Valores de Oferta Pública.

JUNTA DIRECTIVA

| | |
|------------------------------------|--|
| PRESIDENTE | REINALDO RAFAEL ROMERO GÓMEZ |
| VICEPRESIDENTE | MOISÉS CASTRO MACEDA |
| SECRETARIO | ADRIANA DARWISCH PUYANA |
| PRIMER DIRECTOR PROPIETARIO | GERARDO JOSÉ SIMÁN SIRI |
| PRIMER DIRECTOR SUPLENTE | FREDDIE MOISÉS FRECH HASBÚN |
| SEGUNDO DIRECTOR SUPLENTE | MARIA EUGENIA BRIZUELA DE AVILA |
| TERCER DIRECTOR SUPLENTE | JUAN CAMILO OSORIO VILLEGAS |
| CUARTO DIRECTOR SUPLENTE | MARIO FERNANDO VEGA ROA |

Junta Directiva electa el 23 de febrero de 2023, para un período de 3 años, inscrita en el Registro de Comercio al No.88 del Libro 4704 del Registro de Sociedades del Folio 344 al 346, con fecha de inscripción 28 de febrero de 2023.

PRESIDENTE EJECUTIVO: GERARDO JOSÉ SIMÁN SIRI

Presidente Ejecutivo electo el 29 de octubre de 2013, por tiempo indefinido y ratificado el 23 de febrero de 2023, inscrito en el Registro de Comercio al No.27 del Libro 4705 del Registro de Sociedades del Folio 116 al 118, con fecha de inscripción 01 de marzo de 2023.

**REINALDO RAFAEL ROMERO GÓMEZ
PRESIDENTE DE LA JUNTA DIRECTIVA**

DATOS PERSONALES

Fecha Nacimiento: 03 junio 1976

Lugar de Nacimiento: Bogotá, Colombia

PERFIL

Ingeniero Industrial Especialista en Finanzas, con énfasis en el análisis y la administración financiera, con buen manejo de herramientas tecnológicas, experiencia en la gerencia de proyectos apoyado en un adecuado manejo y administración del recurso humano, poseo excelentes relaciones interpersonales, innovación y creatividad.

EDUCACIÓN

- Gerencia Bancaria I y II - 2.002 - 2004 . Universidad de los Andes, Bogotá, D.C.
- Especialización en Finanzas, Universidad del Rosario, Bogotá D.C., Junio 2001
- Ingeniería Industrial, Universidad Católica, Bogotá D.C., Noviembre 1998
- Bachillerato Académico: Colegio Minuto de Dios Cal. A, Bogotá D.C., 1992

FORMACIÓN COMPLEMENTARIA

- Advanced Credit Risk Management – Citigroup – Bogotá D.C. – 2006
- Intermediate Credit Risk Management – Citigroup – Bogotá D.C. – 2006
- Intelligent Miner - Junio 2.001 - IBM Learning Services Colombia, Bogotá, D.C.
- Riesgo Crediticio - Noviembre de 1998. Escuela de Crédito y Finanzas Héctor Ortiz Anaya y Asociados, Bogotá, D.C.
- Análisis Financiero - Abril de 1998. Gladys Carrillo de Rojas, Universidad de los Andes. Bogotá, D.C.
- Lógica Contable - Marzo de 1998. Gladys Carrillo de Rojas, Universidad de los Andes. Bogotá, D.C. Excelencia en el Servicio. Marzo de 1996,
- Programas de Capacitación Banco Davivienda. Bogotá, D.C. Liderazgo en el Servicio. Junio de 1997,
- Programas de Capacitación Banco Davivienda. Bogotá, D.C.

EXPERIENCIA LABORAL

Vicepresidente Ejecutivo Internacional

Banco Davivienda S.A.

Mayo 2022 – Actual

Responsable de la ejecución de la estrategia y administración en las filiales internacionales del Banco Davivienda

Vicepresidente de Crédito Corporativo

Banco Davivienda S.A.

Marzo 2015 – Abril 2022

Responsable del proceso de aprobación de créditos y procesos de cobranza y normalización para el segmento personas jurídicas. Definición y administración de las Políticas de Crédito de todos los segmentos de la Banca de Empresas.

**Vicepresidente Ejecutivo Internacional
Banco Davivienda S.A.
Mayo 2022 – Actual**

Responsable de la ejecución de la estrategia y administración en las filiales internacionales del Banco Davivienda.

**Vicepresidente de Crédito Internacional
Banco Davivienda S.A.
Julio 2012 – Febrero 2015**

Responsable del proceso de aprobación de créditos de instancia superior (Montos mayores a atribuciones de las filiales estimadas en USD 10 Millones) provenientes de las filiales del exterior.

Administración del seguimiento de riesgo de crédito en las carteras Corporativas, Empresariales y de Banca Personal de las filiales del exterior.

Definición y administración de las Políticas de Crédito de todos los segmentos que se definen desde Davivienda Unidad Regional, hacia las filiales del exterior.

Responsable de los procesos de evaluación y modelos estadísticos que deben usarse en cada uno de las filiales del exterior para la aprobación de créditos personales.

**Director de Crédito Pymes, Oficial y Negocios Especiales
Banco Davivienda S.A.
Enero 2008 – Junio 2012**

Responsable del proceso de evaluación de crédito Pymes, Agropecuario y Oficial del Banco Davivienda, administrando relaciones de crédito de aproximadamente 32.000 clientes y una cartera cercana a \$1.3 Billones.

Integración de políticas y procesos de crédito en el proceso de fusión de Davivienda y Bancafe.

Responsable de administrar Departamentos de Crédito Central y Coordinaciones de Crédito descentralizadas en Cali, Medellín y Barranquilla, con un equipo de 95 Analistas Financieros a nivel nacional.

Desarrollo e implementación de solución y modelo de evaluación de crédito Pymes, a implementarse en Enero de 2009, optimizando de manera importante tiempos y procesos de crédito.

**Director de Crédito Corporativo
Banco Davivienda S.A.
Abril 2006 – Diciembre 2007**

Responsable del proceso de evaluación de crédito Corporativo del Banco Davivienda, administrando relaciones de crédito de aproximadamente 1.500 clientes y una cartera cercana a \$1.2 Billones.

Coordinación de los comités de crédito corporativo del banco y presentación de operaciones de

montos mayores a \$25.000 MM a la Junta Directiva.

Desarrollo de modelos de evaluación de crédito corporativo, basados en el análisis de valor presente de las compañías y medición de capacidad de pago.

Desarrollo del sistema de gestión ambiental y social del Banco como Oficial de Cumplimiento ante la Corporación Financiera Internacional.

Evaluación de operaciones de crédito sobre proyectos de alta envergadura, financiados mediante créditos sindicados y estructuración de deuda.

**Jefe Departamento Riesgo Corporativo
Banco Davivienda S.A.
Agosto 2002 – Abril 2006**

Responsable de la implementación del SARC para crédito corporativo en el Banco.

Administración de las políticas de crédito y administración del negocio para crédito corporativo.

Liderar proceso de recuperación de carteras de difícil cobro en clientes corporativos.

Desarrollo de sistema de alertas preventivas para prevenir ocurrencia de casos de incumplimiento en la cartera corporativa.

**Coordinador Sistemas de Información Gerencial
Banco Davivienda S.A.
Agosto 2001 – Agosto 2002**

Administración de las herramientas de información gerencial del Banco y reporte a la alta gerencia para la toma de decisiones.

Soporte para la realización de análisis para comités , Juntas Directivas y reportes ante organismos externos.

**Profesional de Riesgo Crediticio
Banco Davivienda S.A.
Julio 1998 - Agosto 2001**

Desarrollo de procesos automáticos en AS400 para control del otorgamiento de crédito, vigilando el cumplimiento de las políticas de crédito emitidas por la Vicepresidencia de Crédito.

Análisis de riesgo crediticio basados en estudios de segmentación y otras herramientas estadísticas con el fin de retroalimentar las áreas de evaluación y las políticas de crédito.

Participación en el proyecto de Cupo de Canje y Sobregiro para las empresas de la Banca Empresarial, así como la participación en comités de riesgo en las sucursales.

**Analista y Profesional Evaluación Crediticio
Banco Davivienda S.A.
Noviembre 1994 – Julio 1998**

Análisis de riesgo y toma de decisión en el proceso de evaluación de crédito a personas naturales y jurídicas.

Desarrollo de procesos de otorgamiento de crédito masivo, en la definición de parámetros, ejecución y posterior seguimiento a este proyecto.

Análisis de información del Banco y realización de informes gerenciales para presentación a la Vicepresidencia de Crédito.

EXPERIENCIA DOCENTE

Formador y Facilitador en diferentes programas de capacitación internos del Banco Davivienda en aspectos como:

- Políticas de Crédito
- Procedimientos de Crédito
- Sistemas de Información
- Foros de Alineación Estratégica
- Definición de Mercado Objetivo
- Análisis Financiero Aplicado (Funcionarios Comerciales y Área de Crédito)

IDIOMAS

Intensive English Program

English Language Institute – University of Alabama Level 5 / 6

Tuscaloosa, Alabama. Agosto-Octubre de 2011

JUNTAS DIRECTIVAS

Experiencia como miembro de las juntas directivas de Davivienda Costa Rica, Davivienda Honduras y Davivienda El Salvador (Grupos Financieros).

Miembro actualmente de la Junta Directiva de Fiduciaria Davivienda, Davivienda Corredores y Corporación Financiera Davivienda.

MOISÉS CASTRO MACEDA
VICEPRESIDENTE DE LA JUNTA DIRECTIVA

NACIONALIDAD salvadoreña
ESTADO CIVIL Casado
FECHA DE NACIMIENTO 06 de abril de 1941

TÍTULOS OBTENIDOS

SECUNDARIA Bachillerato, Instituto Nacional Francisco Menéndez, 1954 – 1958.
UNIVERSITARIA Ingeniero Civil, Facultad de Ingeniería y Arquitectura, Universidad de El Salvador. 1966.
POSTGRADO Maestría en Administración de Empresas Instituto Centroamericano de Administración De Empresas. 1969 – 1971.
SEMINARIOS Varios seminarios y cursos sobre tópicos de Ingeniería Civil y Administración de Empresas.

EXPERIENCIA PROFESIONAL:

1964 –1969 Trabajos varios en el área de topografía y construcción de viviendas.
1971 – 1973 Gerente General de Almacén El Faro.
1973 – 1980 Gerente General de Bienes Raíces de El Salvador, S.A. (BRISA) empresa dedicada al desarrollo de bienes raíces.
1981 – 2005 Administrador Único de Administraciones e Inversiones, S.A. de C.V. (ADISA DE C.V.) Empresa dedicada a administrar empresas de desarrollo de bienes raíces, financieras, comerciales y de servicios.
1989 Director de Banco Salvadoreño
2002 a 2006 Presidente de Inversiones Financieras BANCOSAL, S.A.
2006 -2007 Vicepresidente de Inversiones Financieras BANCOSAL, S.A. y a la vez de sus Filiales:
✓ Internacional de Seguros, S.A.
✓ Factoraje Salvadoreño, S.A.
✓ Almacenadora Salvadoreña, S.A.

- ✓ Banistmo Salvadoreña de Valores, S.A. “Casa Corredora de Bolsa”

2008 – 2012

Vice-presidente de Banco HSBC Salvadoreño S.A. e Inversiones Financieras HSBC S.A. y a la vez de las siguientes filiales:

- ✓ HSBC Seguros S. A.
- ✓ HSBC Vida Seguro de Personas
- ✓ Factoraje HSBC Salvadoreño, S.A.
- ✓ Almacenadora HSBC Salvadoreña, S.A.
- ✓ HSBC Valores Salvadoreño, S.A.

2012 a la fecha

Vicepresidente Banco Davivienda Salvadoreño S.A. e Inversiones Financieras Davivienda S.A. y a la vez de las siguientes filiales:

- ✓ Davivienda Seguros, S.A.
- ✓ Davivienda Servicios, S.A. de C.V.
- ✓ Valores Davivienda El Salvador, S.A. de C.V., Casa de Corredores de Bolsa

OTRAS ACTIVIDADES:

De 1973 a la fecha ha sido miembro de varias Juntas Directivas, en algunas como Presidente.

Estas empresas se han dedicado en especial actividades de bienes raíces y financieras y proveedor de materiales de construcción.

Otras actividades comerciales, industriales y de Servicios.

MEMBRESIAS:

ASIA (Asociación Salvadoreña de Ingenieros y Arquitectos)

ASEMI (Asociación Salvadoreña de egresados de Master de INCAE)

CASALCO (Cámara Salvadoreña de la Industria de la Construcción).

ADRIANA DARWISCH PUYANA
SECRETARIA DE LA JUNTA DIRECTIVA

PERFIL PROFESIONAL

Con experiencia de más de 20 años en establecimientos internacionales, bancarios y de servicios financieros. Con habilidad para la efectiva coordinación entre la casa matriz y la operación local en la aplicación de políticas y procedimientos en cumplimiento de las directrices corporativas y la regulación local. Liderazgo efectivo en la gestión de equipos de trabajo en ambientes de alta complejidad, manteniéndolos motivados y orientados al resultado.

FORMACIÓN PROFESIONAL

- NEWFIELD NETWORK - Chile 2012
Coach Ontológico
- UNIVERSIDAD DE LOS ANDES - Colombia 1995 - 1996
Especialista en Legislación Financiera
- UNIVERSIDAD DE LOS ANDES – Colombia 1987 - 1991
Administrador de Empresas
- INCOLDA – CESA – Colombia 1993
Operación Bursátil

SEMINARIOS

- LEAD Programa de Liderazgo Acción y Dirección VII/2011-V/2012
- IRT Academia de Finanzas X/2006
Enfoque Práctico Trading y Administración de Portafolios
- LUIS ALBERTO GODOY IV/2003
Mercado de Derivados e Instrumentos de cobertura
- SERIVA IX/2001
Programa de Entrenamiento en Productos Derivados
- IBBOTSON ASSOCIATES N.Y. II/96
Portfolio Management
- UNIVERSITY OF EXETER – INGLATERRA II/94 – IV/94
MBA Finance III Term
Asistente

ACTIVIDADES PROFESIONALES

- DAVIVIENDA IV/14 – Actualmente
VICEPRESIDENTE FINANCIERO INTERNACIONAL
- DAVIVIENDA VI/13 – XI/13
CONSULTOR: Asesoría en el entendimiento de los modelos financieros de las operaciones

adquiridas en Centroamérica: Costa Rica, Honduras y El Salvador.

- **RABOBANK CHILE** VI/13 – IX/13
Santiago de Chile, Chile

CONSULTOR: Prestación de servicios relacionados con el proyecto de búsqueda de alternativas de trabajo conjunto con la sociedad De Lage Landen Chile S.A.

- **HSBC Colombia S.A.** IX/07 – XII/12
VICEPRESIDENTE FINANCIERO: Diseñar, planear, dirigir y coordinar los procesos financieros de acuerdo con las políticas y directrices de Casa Matriz y el CEO, dentro del marco regulatorio local, las normas internacionales de contabilidad y las políticas y procedimientos internos del Banco, con el fin de garantizar la disponibilidad de una información económica - financiera fiable y exacta que permita una adecuada toma de decisiones.
Planear, dirigir y coordinar las actividades orientadas a la identificación, control, plan remedial y monitoreo de los controles SOX identificados y crear conciencia de control a lo largo de la organización.
Planear, dirigir y coordinar las actividades y metodologías de seguimiento para mantener un adecuado y robusto ambiente de control financiero de tesorería y riesgos de mercado, de acuerdo con lo establecido en las políticas y procedimientos internos del Banco, el ALCO y la normatividad local.

- **BANISTMO COLOMBIA - HSBC Colombia S.A.** V/05 – VIII/2007
VICEPRESIDENTE DE FINANZAS Y TESORERÍA: Diseñar, planear, dirigir y coordinar la estrategia financiera del Banco, así como la estrategia de oferta de productos de la tesorería entre clientes corporativos, empresas, personas e inversionistas institucionales.
Planear, dirigir y coordinar los procesos financieros del Banco, con el fin de garantizar la disponibilidad de una información económica - financiera fiable y exacta, de generar valor de forma eficiente y lograr los objetivos de rentabilidad y financiación que permitan una adecuada toma de decisiones.

- **LLOYDS TSB BANK S.A. – BANISTMO COLOMBIA S.A.** IV/01 – IV/05
GERENTE DE TESORERÍA: Planear, decidir y controlar la posición financiera del Banco, el equilibrio de activos y pasivos para la administración de los riesgos de tasa de interés, precio y tasa de cambio, y la promoción y distribución de los productos de tesorería.
 - **LLOYDS TSB BANK S.A.- Colombia** VI/00 – III/01
GERENTE DE NEGOCIOS Y FINANZAS ESTRUCTURADAS: Dirigir y controlar la promoción y distribución, al sector real y oficial, a nivel nacional de los productos spot del grupo.
Planear, dirigir y controlar en coordinación con el equipo regional de estructuración de negocios, los proyectos que sean originados localmente o que sean asignados por el coordinador del equipo.

- **LLOYDS TSB BANK S.A. – Colombia** I/98 – V/00
GERENTE BANCA CORPORATIVA: Realizar las funciones de promoción y venta de los productos y servicios corporativos del Grupo, conforme a sus políticas comerciales y crediticias.

- LLOYDS TRUST S.A. – Colombia II/95 – XII/97
 DIRECTORA DE CONTROL DE RIESGO: Identificación, evaluación y control de los riesgos financieros en las inversiones de los portafolios de los fondos comunes y de los individuales. Seguimiento a los emisores para la Representación Legal de los Tenedores de Títulos. Evaluación de emisores y recomendación de límites de exposición para inversiones y negociaciones.
 Aprobación de excesos en inversiones.
 Desarrollo y administración del Fondo Común Especial de Inversión en Moneda Extranjera.
- LLOYDS TRUST S.A. VIII/97 – XII/97
 DIRECTORA DE INVERSIONES (E): Definir, dirigir y controlar las políticas de inversión establecidas para cada uno de los Fondos y Fideicomisos administrados.
- LLOYDS TRUST S.A. XI/92 – I/95
 DIRECTORA COMERCIAL: Realizar las funciones de promoción y venta de los productos de inversión, como el Fondo Común Ordinario, Fideicomisos Especiales, Fondo Común de descuento de facturas.
 Estudio acerca de la viabilidad financiera del Fondo Común Especial de Inversión en Moneda Extranjera.

GERARDO J. SIMAN
PRESIDENTE EJECUTIVO

EDUCACIÓN

- 1994-1996 **MIT SLOAN SCHOOL OF MANAGEMENT**
Cambridge, Massachusetts, EUA
Master in Business Administration
Concentración en Finanzas y Estrategia Empresarial.
Miembro del Club de Consultoría. Encargado de conferencias del Club Latinoamericano.
- 1995-1996 **MIT SCHOOL OF ENGINEERING**
Cambridge, Massachusetts, EUA
Master of Science in Civil and Environmental Engineering
Concentración en Gerencia de Proyectos.
- 1989-1994 **UNIVERSIDAD ALBERT EINSTEIN**
San Salvador, El Salvador
Ingeniero Civil
Obtenido el premio “Estudiante Integral de Ingeniería Civil”, y “Mejor Estudiante de la Promoción” basado en el promedio de notas de la carrera.

EXPERIENCIA PROFESIONAL

- 2008-actual **DAVIVIENDA EL SALVADOR** San Salvador, El Salvador
Presidente Ejecutivo de todas las sociedades del Conglomerado.
Principal Ejecutivo responsable de Inversiones Financieras Davivienda, S.A., que incluye todas las operaciones de Davivienda en El Salvador: Banco Davivienda Salvadoreño, S.A., Davivienda Seguros, S.A., Davivienda Servicios, S.A. de C.V. y Valores Davivienda El Salvador, S.A. de C.V., Casa de Corredores de Bolsa. Reportando directamente a la Junta Directiva.
- 1996-actual **BANCO DAVIVIENDA SALVADOREÑO** San Salvador, El Salvador
- Presidente Ejecutivo y CEO (2008 - presente)
Director Ejecutivo (1998 - 2008)
Responsable de la administración y operación del Banco en el día a día, el más antiguo del país y uno de los bancos privados más importantes de América Central.
Asistente a la Presidencia (1996 - 1998)
Responsable de ayudarle al presidente en la planeación estratégica del Banco, incluyendo la supervisión de los proyectos estratégicos definidos por Junta Directiva. Encargado directamente de los proyectos “Selección e implementación del nuevo software central” y “Reestructuración organizacional”. Coordinador del Comité de Inversiones.
- 1998-2010 **BANCOSAL, INC.** Houston, Texas, USA
Director Secretario
Miembro de la Junta Directiva de la filial del Banco Salvadoreño que opera el

negocio de remesas familiares desde Estados Unidos

1999-presente **VALORES DAVIVIENDA, CASA DE CORREDORES DE BOLSA (ANTES SALVADOREÑA DE VALORES o HSBC VALORES)**

San Salvador, El Salvador

Miembro de la Junta Directiva de la tercera Casa de Corredores de Bolsa de Valores del país. Desde febrero de 2008, ejerciendo el cargo de Presidente de la misma.

2002-2004 **SEGUROS UNIVERSALES** San Salvador, El Salvador

Director de la aseguradora del grupo financiero del Banco Salvadoreño que comercializaba exclusivamente seguros para personas naturales

1991-1994 **RDG** San Salvador, El Salvador

Coordinador de Proyecto (1993-1994)

Responsable de un equipo de cinco ingenieros en el diseño y construcción de dos proyectos de viviendas en esta empresa constructora y desarrolladora de complejos habitacionales. Reportaba directamente al presidente de la empresa.

Ingeniero de Proyecto (1991-1993)

Miembro de un equipo de ingenieros responsable del diseño estructural, elaboración y control de presupuestos, programación de actividades, obtención de permisos, y supervisión de la construcción en dos proyectos de vivienda.

OTRA EXPERIENCIA

2004-2006 2008-presente **ASOCIACION BANCARIA SALVADOREÑA –ABANSA**
San Salvador, El Salvador

Director

Miembro de la Junta Directiva de la gremial que aglutina al sector bancario salvadoreño.

1997-2002 **ESCUELA SUPERIOR DE ECONOMÍA Y NEGOCIOS**

Catedrático San Salvador, El Salvador

Instructor del curso electivo de Finanzas "Valuación de empresas". Profesor invitado al curso "Ética empresarial".

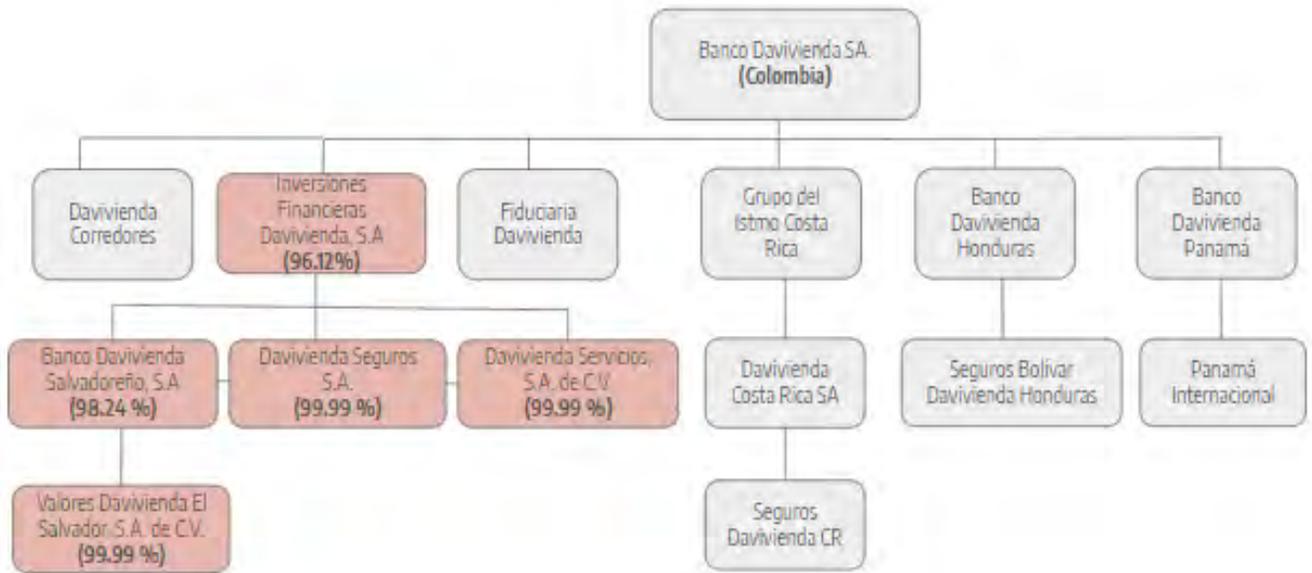
GRUPO EMPRESARIAL

EMPRESA CONTROLANTE: BANCO DAVIVIENDA, S.A. (de Colombia)

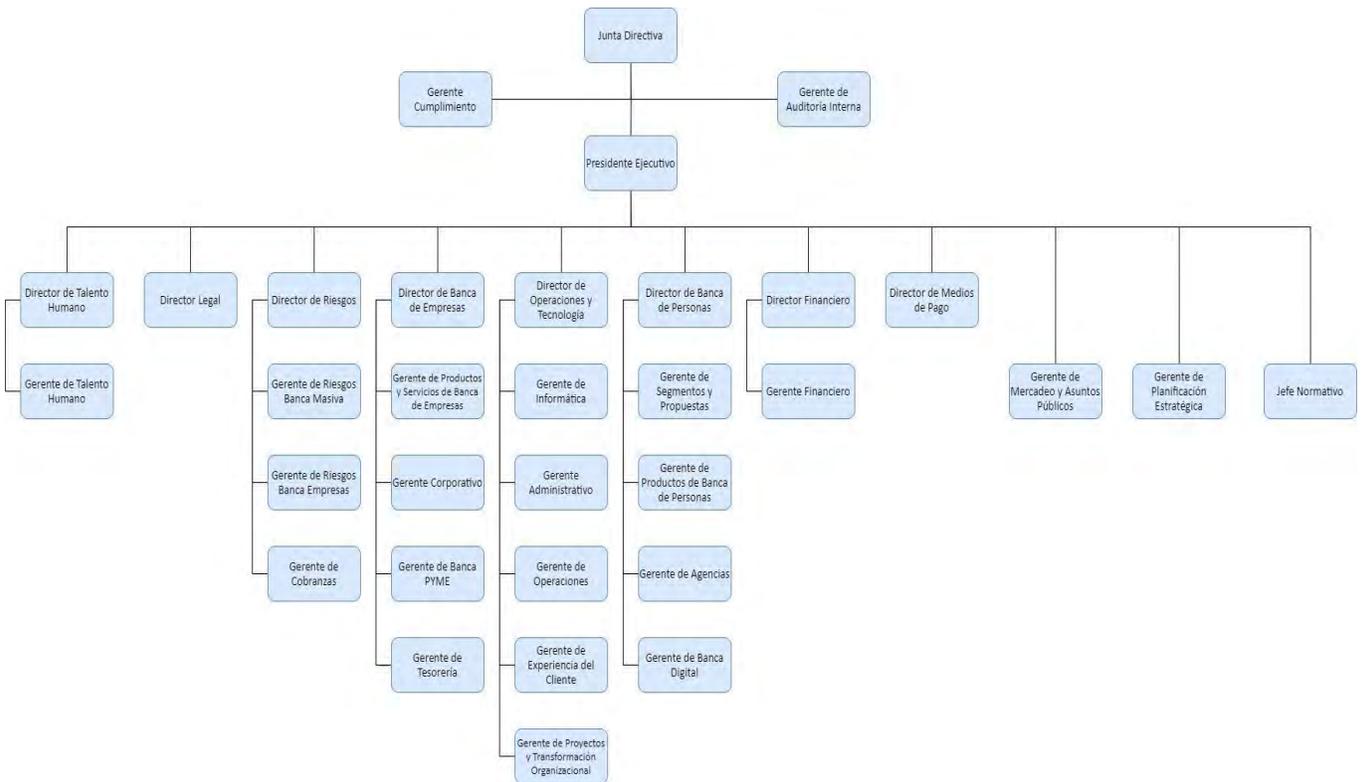
INVERSIONES FINANCIERAS DAVIVIENDA, S.A.

EMPRESAS QUE CONFORMAN EL GRUPO EMPRESARIAL DE BANCO DAVIVIENDA SALVADOREÑO, S.A.

- Davivienda Servicios, S.A. de C.V.
- Davivienda Seguros Comerciales Bolívar, S.A.
- Valores Davivienda El Salvador, S.A. de C.V.



Organigrama Banco Davivienda Salvadoreño S.A.



Durante más de 138 años hemos participado activamente en la construcción de El Salvador y nos hemos convertido en un referente importante en el sector financiero del país.

Davivienda El Salvador forma parte del Grupo Empresarial Bolívar, que por más de 70 años ha acompañado a las personas, a las familias y a las empresas en el cumplimiento de sus objetivos.

Somos reconocidos por el manejo único de nuestra imagen a través de la comunicación convirtiéndonos en una de las 5 marcas más valiosas y el primer Banco en recordación publicitaria de Colombia.

Nuestro portafolio integral de productos y servicios atiende las necesidades de personas y empresas, con innovación constante y ofertas exclusivas para cada segmento.

Contamos con un equipo de más de 2,000 personas para servir a nuestros clientes a través de 55 agencias, 171 puntos de servicio de Corresponsales Financieros y más de 200 ATM'S. Tenemos operaciones en Panamá, Costa Rica, Honduras, El Salvador y Miami en los Estados Unidos. Nuestra casa matriz está en Colombia.

PRODUCTOS Y SERVICIOS

Gracias a la constante innovación y vocación de servicio al cliente, se ha desarrollado una gama de productos y servicios, destacando los siguientes:

PRODUCTOS DE PERSONAS

| PRODUCTO / SERVICIO |
|-------------------------------------|
| CUENTA CORRIENTE |
| CUENTA DE AHORRO EN EUROS |
| CUENTA DE AHORRO |
| DEPÓSITO A PLAZO |
| CHEQUE DE CAJA |
| CHEQUE CERTIFICADOS |
| GIRO LOCAL |
| GIRO DEL EXTERIOR |
| TRANSFERENCIAS AL EXTERIOR |
| TARJETA DE CRÉDITO |
| ACTIVOS EXTRAORDINARIOS |
| CAJAS DE SEGURIDAD |
| ATM |
| CRÉDITO DE CONSUMO |
| CRÉDITO DE VIVIENDA |
| CRÉDITOS DE ESTUDIO |
| TARJETA DE DÉBITO |
| CONEXIÓN PERSONAL |
| COMPRA Y VENTA DE EUROS EN EFECTIVO |

PRODUCTOS EMPRESARIALES

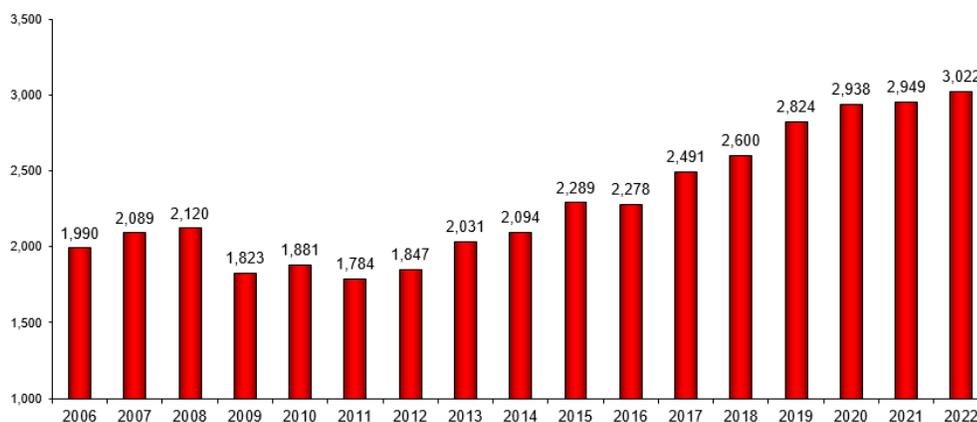
| PRODUCTOS DE CRÉDITO |
|---|
| PRÉSTAMOS DECRECIENTES |
| LÍNEAS DE CRÉDITO ROTATIVAS |
| PRÉSTAMOS AUTOMÁTICOS CON GARANTÍAS |
| DEPÓSITOS A PLAZO |
| CRÉDITO EN CUENTA CORRIENTE |
| PRÉSTAMOS DE FACTORAJE |
| PRÉSTAMOS GARANTIZADOS CON FONDOS DE GARANTÍA |
| FACTORAJE INTERNACIONAL |
| ESTRUCTURACIÓN Y PARTICIPACIÓN EN CRÉDITOS SINDICADOS |
| TARJETAS DE CRÉDITO |
| TARJETA DE CRÉDITO VISA EMPRESARIAL |
| TARJETA DE CRÉDITO VISA NEGOCIOS |
| PRODUCTOS DE SEGUROS COMERCIALIZADOS |
| SEGURO DE VIDA QUE RESPALDA CRÉDITOS |
| SEGUPYME |
| SEGURO DE DAÑOS QUE RESPALDA GARANTÍAS DE CRÉDITOS |

| |
|---|
| CUENTAS PASIVAS |
| CUENTAS CORRIENTE NORMALES |
| CUENTAS DE AHORRO NORMALES |
| DEPÓSITOS A PLAZO EN EUROS |
| DEPÓSITOS A PLAZO EN DÓLARES |
| CUENTA AHORRO EN EUROS |
| OVERNIGHT |
| CUENTA CORRIENTE REMUNERADA |
| LIBERACIÓN DE COMPENSACIÓN DE CHEQUES |
| PRODUCTOS ELECTRÓNICOS |
| BANCA EMPRESA PLUS |
| PORTAL REGIONAL |
| BANCA PYME |
| PRODUCTOS DE TRADE Y CONTINGENTES |
| GARANTÍAS BANCARIAS |
| CARTAS DE CREDITO DE IMPORTACION |
| CARTAS DE CRÉDITO STANDBY |
| CARTAS DE CREDITO DE EXPORTACION |
| COBRANZAS DE IMPORTACIÓN |
| COBRANZAS DE EXPORTACIÓN |
| FACTORAJE INTERNACIONAL |
| PRODUCTOS DE CASH MANAGEMENT |
| RECOLECCIÓN A DOMICILIO |
| COLECTURÍAS: ELECTRÓNICA Y VENTANILLA |
| TRANSFERENCIAS INTERNACIONALES EN DÓLARES Y MONEDA EXTRANJERA |
| ORDENES ENTRANTES |
| EMISIÓN DE GIROS |
| NÓMINAS |
| PAGO PROVEEDORES |
| PAGO PENSIONES (ISSS Y AFP) |
| PAGO IMPUESTOS (ADUANEROS, IVA Y RENTA) |
| PAGO PRESTAMOS EMPLEADOS |
| PAGO SERVICIOS |
| PAGOS BANCARIOS |
| CHEQUE EXPRESS o CHEQUE DE CAJA |
| CONTROL DE CHEQUE |
| ACH |
| TESORERÍA |
| COMPRA Y VENTA DE DIVISAS SPOT |
| CERTIFICADOS DE INVERSIÓN |

GESTIÓN FINANCIERA

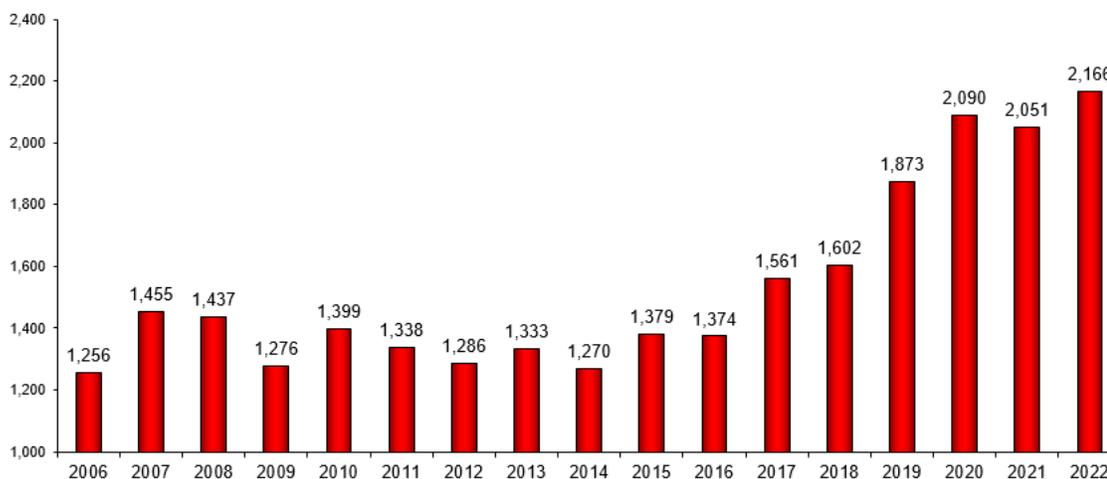
Activos Totales

Al 31 de diciembre de 2022 los activos del Banco Davivienda Salvadoreño, S.A. presentan un incremento de 2.5% con respecto a diciembre de 2021. Estos tienen una participación del 13.9% del sistema financiero, ocupando el cuarto lugar de la banca medido por el tamaño de activos.



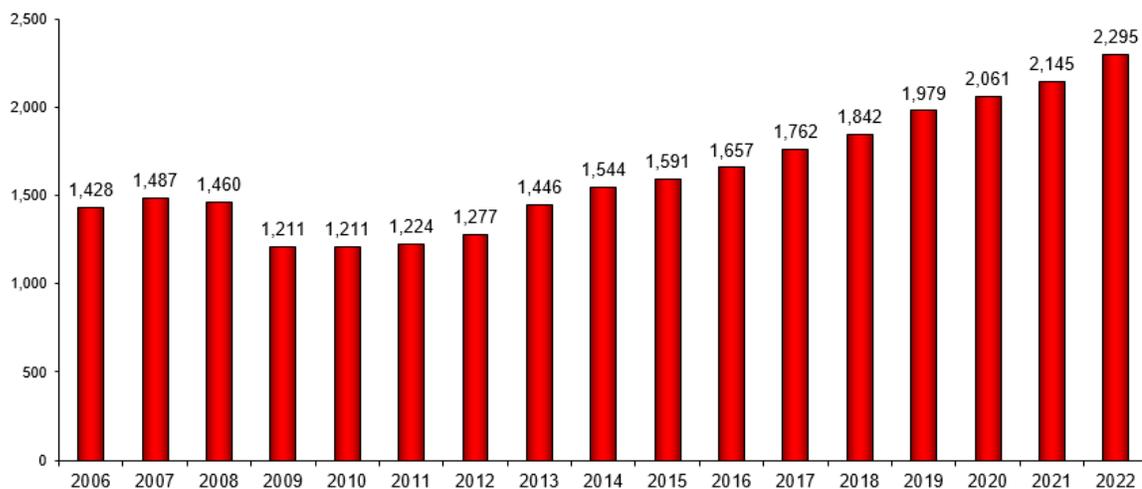
Cartera de Depósitos

La cartera de depósitos del público cerró al 31 de diciembre de 2022 con un saldo de USD2,166Mn, mostrando un incremento de 5.6% con respecto al año anterior, ubicándose en la posición del cuarto banco en depósitos del público, con una participación de mercado de 13.4%.



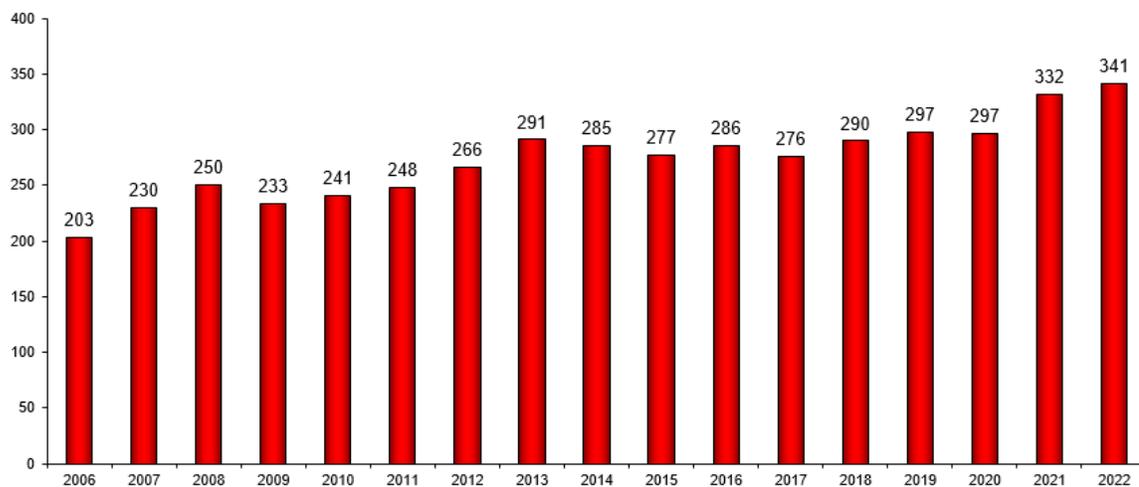
Cartera de Préstamos

La cartera de préstamos representa el principal activo del Banco totalizando un saldo de USD2,295Mn, al 31 de diciembre de 2022, mostrando un incremento de 7% con respecto a diciembre de 2021. Se alcanzó una participación del 14.8% del sistema financiero, con lo cual Davivienda se ubica como el tercer banco del sistema por cartera de préstamos.



Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2022, el patrimonio cerró en USD341Mn, con un aumento de 2.7% con respecto al 31 de diciembre de 2021. Con el producto de las utilidades obtenidas, se continúa con un importante nivel de solvencia en la institución.



INDICADORES FINANCIEROS

| INDICADORES FINANCIEROS | | | | | | | |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|--|
| | 31-05-2023 | 31-12-2022 | 31-12-2021 | 31-12-2020 | 31-12-2019 | 31-12-2018 | COMENTARIOS MAY23 |
| RENTABILIDAD | | | | | | | |
| Utilidad después de impuestos / Patrimonio Neto de Dividendos | 11.50% | 11.98% | 10.64% | 4.40% | 8.11% | 8.21% | La rentabilidad del banco continúa siendo sólida, gracias a mejoras en los ingresos financieros netos. |
| LIQUIDEZ | | | | | | | |
| Coefficiente de Liquidez Neto* | | | | 30.14% | 30.31% | 27.95% | La posición de liquidez del banco se ha mantenido holgada, ubicándose por encima de los límites regulatorios. |
| Brecha de Liquidez por Plazo de 0 a 60 Días (US\$m)** | 128.1 | 128.7 | 140.9 | 45.1 | 246.5 | 168.1 | |
| SOLVENCIA | | | | | | | |
| Fondo Patrimonial / Activos Ponderados | 13.65% | 14.09% | 14.20% | 13.51% | 13.94% | 14.25% | El coeficiente patrimonial se ha mantenido por encima del límite regulatorio de 12%. |
| CALIDAD DE LOS ACTIVOS | | | | | | | |
| MOROSIDAD | | | | | | | |
| Préstamos Vencidos / Préstamos Brutos | 1.95% | 1.99% | 1.80% | 1.99% | 2.02% | 2.19% | El indicador de préstamos vencidos se mantiene estable por debajo del nivel recomendado del 4%. |
| RIESGO CREDITICIO | | | | | | | |
| Cartera "D" y "E" / Cartera Total en Riesgo | 2.94% | 3.06% | 2.71% | 3.11% | 2.88% | 3.09% | Se presenta una leve incremento en el indicador, el cual es inferior al ritmo de crecimiento de la cartera total. |
| Monto de Créditos Relacionados / Capital y Reservas de Capital | 3.44% | 3.34% | 3.68% | 3.65% | 3.90% | 3.46% | Se mantiene porcentaje, por debajo del límite regulatorio del 5% sobre el Capital Social Pagado más Reserva de Capital |

* Derogado en 2021

** Fuente: Anexo 1 remitido por VARE, requerido desde 2013. Límite: > 0.

COMENTARIO DE INDICADORES

LIQUIDEZ: Mide la capacidad que tiene el banco para responder con sus disponibilidades por obligaciones de corto plazo, especialmente los depósitos de sus clientes.

SOLVENCIA: Mide la capacidad que tiene el banco para respaldar patrimonialmente sus operaciones y absorber posibles pérdidas por los riesgos asumidos.

De acuerdo a la anterior Ley de Bancos y Financieras, la relación mínima que debería existir entre el Fondo Patrimonial y los Activos Ponderados era del 8% para 1995; 8.3% a partir de abril de 1996; 8.6% a partir de 1997; 8.9% a partir de 1998 y 9.2% a partir de 1999. Según la Ley de Bancos reformada las nuevas relaciones mínimas deben de ser 9.6% durante el año 2000; 10.0% durante el año 2001; 10.5% durante el año 2002; 11.0% durante el año 2003; 11.5% durante el año 2004 y a partir del 1 de enero de 2005 el 12.0%.

CALIDAD DE LOS ACTIVOS.

MOROSIDAD DE LA CARTERA: Representa el porcentaje de morosidad de la cartera de créditos del Banco, el cual se obtiene al relacionar los saldos de créditos o cuotas vencidas por un periodo mayor de 90 días con la cartera total.

RIESGO CREDITICIO: Representa aquella porción de los activos de riesgo que se han clasificado en créditos de "difícil recuperación" (categoría "D") e "irrecuperables" (categoría "E").

CRÉDITOS RELACIONADOS: Son aquellos créditos otorgados a personas relacionadas con la propiedad o administración de la institución financiera, los cuales, de conformidad a la anterior Ley de Bancos y Financieras, no deberían exceder del Capital Social y las reservas de capital en el 50% para 1995, 35% para 1996, 25% para 1997 y 15% para 1998. Según la Ley de Bancos reformada la nueva relación no debe exceder del 5% del capital social pagado y reservas de capital.

RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO: Indica el rendimiento de los accionistas por su inversión. El indicador se establece dividiendo las utilidades netas del período entre el patrimonio promedio del año, neto de dividendos.

RED DE SUCURSALES

| Agencia | Dirección |
|--------------------|--|
| Centro | 1a. Calle Pte y 2a. Ave. Norte No.201, Frente a Plaza Morazán, SAN SALVADOR, SAN SALVADOR |
| Centro Financiero | Alameda Dr. Manuel Enrique Araujo No. 3550, SAN SALVADOR, SAN SALVADOR |
| Universitaria | 25a. Av. Nte. y 29 Calle Pte., SAN SALVADOR, SAN SALVADOR |
| Galerías | Paseo General Escalón Centro Com.Galerías Local No.112, SAN SALVADOR, SAN SALVADOR |
| Santa Ana | 5a. Calle Poniente y 2a. Avenida Sur, SANTA ANA, SANTA ANA |
| San Miguel | Av. Gerardo Barrios y 6a. C.Pte No.500, SAN MIGUEL, SAN MIGUEL |
| Santa Tecla | 1a. Av. Norte No.1-4, SANTA TECLA, LA LIBERTAD |
| Sonsonate | Av. Claudia Lars y 1a. C.Pte.Héctor Armando Magaña No. 2-1, SONSONATE, SONSONATE |
| Ahuachapán | 1a. Av. Norte y Calle Gerardo Barrios, AHUACHAPÁN, AHUACHAPÁN |
| Usulután | Av. Napoleon Flores Hueso y Calle Grimaldi, USULUTÁN, USULUTÁN |
| Santiago De María | 2a. Av. Sur y 2a. Calle Oriente, SANTIAGO DE MARIA, USULUTÁN |
| Chalatenango | 3a.Av. Sur No.13, Barrio El Centro, CHALATENANGO, CHALATENANGO |
| San Fco.Gotera | 1a. Calle Poniente No.2, Barrio El Centro, SAN FRANCISCO GOTERA, MORAZÁN |
| Metrocentro | Boulevard de Los Héroes Metrocentro, Local No.61 L, SAN SALVADOR, SAN SALVADOR |
| Centro De Créditos | Calle Rubén Darío No.1236, SAN SALVADOR, SAN SALVADOR |
| Boulevard | Blvd.del Ejercito Nacional, Km. 5 ½, SOYAPANGO, SAN SALVADOR |
| Don Rúa | 17a.Calle Poniente No 318, SAN SALVADOR, SAN SALVADOR |
| Santa Rosa De Lima | 4a.Calle Pte.y Av. General Larios, LA UNION, SANTA ROSA LIMA |
| Zona Rosa | Blvd. del Hipódromo y Av. Las Magnolias, Col. San Benito, frente a Redondel Brasil, SAN SALVADOR, SAN SALVADOR |
| Jardín | 11a. Av. Norte entre 10a. y 8a.C.Pte, SAN MIGUEL, SAN MIGUEL |
| Apopa | Av. Quirino Chávez Local No.3, APOPA, SAN SALVADOR |
| Zacatecoluca | Av. Narciso Monterrey No. 7, ZACATECOLUCA, LA PAZ |
| Ciudad Barrios | Calle Monseñor Romero No.5, CIUDAD BARRIOS, SAN MIGUEL |
| Ilobasco | Calle Bernardo Perdomo No.9, ILOBASCO, CABAÑAS |

| | |
|------------------------|---|
| Paseo | Paseo General Escalón No 4640, SAN SALVADOR, SAN SALVADOR |
| Metapán | Barrio San Pedro, Ave. Benjamín Estrada Valiente frente Alcaldía, METAPÁN, SANTA ANA |
| San Martín | Avenida Morazán No. 6 y 8, SAN MARTÍN, SAN SALVADOR |
| Aguilares | 2da Ave. Norte No.9, AGUILARES, SAN SALVADOR |
| San Jacinto | 10a. Avenida Sur Centro Com. Plaza San Jacinto Local No. 3 y 4, SAN SALVADOR, SAN SALVADOR |
| Metrocentro San Miguel | Centro Com. Metrocentro San Miguel, locales 18 y 19, SAN MIGUEL, SAN MIGUEL |
| Los Próceres | Boulevard Los Próceres y Avenida La Ceiba, Col. La Sultana, SAN SALVADOR, SAN SALVADOR |
| La Unión | 3ra.Calle Ote No.2-2, Bo. El Centro, LA UNIÓN, LA UNIÓN |
| Medicentro | Av. Dr. Luis Edmundo Vásquez No. 412, Colonia Médica, SAN SALVADOR, SAN SALVADOR |
| Independencia | Av. Independencia Sur y 35a. Calle Poniente, SANTA ANA, SANTA ANA |
| Santa Elena | Bld. Orden de Malta, Santa Elena, ANTIGUO CUSCATLAN, LA LIBERTAD |
| Merliot | Boulevard Merliot y C. Chilitupán, SANTA TECLA, LA LIBERTAD |
| Metrocentro Sonsonate | Centro Com. Metrocentro Sonsonate, locales 25 y 26, Km 26 ½ Carretera al Puerta de Acajutla, SONSONATE, SONSONATE |
| San Benito | Boulevard del Hipódromo No 642, Col. San Benito, SAN SALVADOR, SAN SALVADOR |
| World Trade Center | Torre Futura, Complejo World Trade Center, 87 Avenida Norte y Calle El Mirador, Colonia Escalón, SAN SALVADOR, SAN SALVADOR |
| Alameda | Alameda Roosevelt y 49a Av. Norte, No.141, SAN SALVADOR, SAN SALVADOR |
| La Joya | Km 12 carretera al Puerto de La Libertad, Centro Com. La Joya, SANTA TECLA, LA LIBERTAD |
| Cojutepeque | 1a. Calle Oriente No. 3, Barrio Santa Lucía, COJUTEPEQUE, CUSCATLAN |
| Multiplaza | Centro Comercial Multiplaza, Local A-26, LA LIBERTAD, ANTIGUO CUSCATLAN |
| Sensuntepeque | Calle Doroteo Vasconcelos No. 4, Barrio Santa Bárbara, SENSUNTEPEQUE, CABAÑAS |
| Miralvalle | Calle y Blvd. Constitución No. 1 y 2, Cd. Satélite, SAN SALVADOR, SAN SALVADOR |
| Plaza Soyapango | Centro Comercial Plaza Soyapango y Av.Rosario, SOYAPANGO, SAN SALVADOR |
| Quezaltepeque | Av. José María Castro Morán y Calle Urrutia No. 1 y 2, QUEZALTEPEQUE, LA LIBERTAD |
| San Juan Opico | Calle Paniagua, Barrio El Centro, SAN JUAN OPICO, LA LIBERTAD |
| Lourdes | Km. 23 1/2 carretera a Sonsonate, Lourdes, COLÓN, LA LIBERTAD |
| Centroamérica | C.Gabriela Mistral No. 712, SAN SALVADOR, SAN SALVADOR |
| San Vicente | 3ª. Calle Pte. y Av. José María Cornejo No. 15, Bo El Calvario, SAN VICENTE, SAN VICENTE |

| | |
|--|---|
| Caja Empresarial Universidad Evangélica | Prolong. Blvd. Juan Pablo II y calle el Carmen edif. Universidad Evangélica, SAN SALVADOR |
| Rapicaja Autoservicio Anexo Metrocentro | Av. Los Andes y 33 av. norte. Alam. Juan Pablo II S.S ,SAN SALVADOR |
| Caja Empresarial Universidad Francisco Gavidia | Edificio "D" del Campus de la UFG, contiguo al Supermercado Selectos, sobre la Av. Olimpica, Universidad Francisco Gavidia ,SAN SALVADOR |
| Caja Empresarial Jiboa | Ingenio Central Azucarero Jiboa S.A. ubicada en: Cantón San Diego, carretera a Zacatecoluca, km 68.5, San Vicente ,SAN VICENTE |
| Caja Empresarial Universidad Matias Delgado | Universidad Matias Delgado Campus 1 ,ANTIGUO CUSCATLAN |
| Caja Empresarial Dizac | Carretera Panamericana, Km 10 ½, frente a Maya Country, Santa Tecla, La Libertad. ,ANTIGUO CUSCATLAN |
| Caja Empresarial Cimberton | Km. 19 Carretera a Quezaltepeque, Cantón El Angelito ,APOPA |
| Caja Empresarial Inversiones Vida-Alpina | Edificio Agua Alpina, calle a San Marcos No.2000, S.S. ,SAN MARCOS |
| Caja Empresarial Grupo Q, Santa Elena | Santa Elena, Boulevard y Urbanizacion Santa Elena, Antiguo Cuscatlan ,ANTIGUO CUSCATLAN |
| Caja Empresarial Grupo Q, Arbol de la Paz | Sucursal Autopista Sur Boulevard los próceres y avenida las amapolas, edificio grupo Q, Colonia San Mateo. San Salvador ,SAN SALVADOR |
| Caja Empresarial Grupos Cárnicos | Carretera CA-1, Km. 19.7, calle a Suchuinango, Cantón el Angelito, Nejapa ,QUEZALTEPEQUE |
| Caja Empresarial Mercosal | Ctra. a Santa Ana, km. 28.5 prq. industrial el rinconcito lote #3 San Juan Opico, La Libertad. ,SAN JUAN OPICO |
| Caja Empresarial Vijosa | Final calle primavera 23 av sur carretera Panamericana Santa Tecla, La Libertad ,ANTIGUO CUSCATLAN |
| Caja Empresarial Intradesa | Boulevard del ejercito km 7 1/2 frente a oxgasa, soyapango ,SOYAPANGO |
| Caja Empresarial Steiner | Carretera Panamericana Km 9 1/2 Santa Tecla, La Libertad ,SANTA TECLA |
| Caja Empresarial Comercializadora Interamericana | Km. 9 1/2, carretera al puerto de La Libertad, Santa Tecla La Libertad ,SANTA TECLA |
| Establecimiento Establecimiento Centro de Gobierno | Complejo plan maestro, plaza bandera, ex - kiosco Ministerio de Educación, al costado sur del Edificio del Ministerio de Educación, Centro de Gobierno, San Salvador, El Salvador |
| Caja Empresarial Unicaes | ByPass a Metapán y Carretera Antigua a San Salvador, Edificio B, Nivel 2, Santa Ana. |
| Plaza Mundo Apopa Agencia Digital | Plaza mundo Apopa ,San Salvador |

GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

Banco Davivienda Salvadoreño, S.A., gestiona, controla y administra los riesgos que afronta la institución a través de los siguientes comités:

1. Comité de Administración de Riesgos

El comité tiene entre sus funciones y responsabilidades: desarrollar una metodología integral y enfocada en la identificación de riesgos actuales y potenciales, analizar la probabilidad de ocurrencia; así como el impacto potencial de riesgos en la institución; procurar soluciones para mejorar el perfil de riesgo o mitigar riesgo específicos o materiales e informar a la Junta Directiva sobre los riesgos asumidos por la institución, su evolución, sus efectos en los niveles patrimoniales y las necesidades adicionales de mitigación. Todas las responsabilidades y funciones del Comité están regidas de acuerdo con la norma regulatoria.

2. Comité de Activos y Pasivos

Es el principal responsable de identificar, monitorear y controlar la exposición de riesgo de tasa de interés, liquidez, fondeo y cambiario; además de monitorear el entorno externo y medir el impacto (actual y proyectado) sobre la rentabilidad y el balance de factores tales como: liquidez del mercado, políticas monetarias y fiscales, cambios contables y normativos entre otros; asimismo, administra el crecimiento del balance a través de una eficiente asignación y utilización de todos los recursos.

3. Comité de Riesgo Operacional

Este Comité es la instancia interna responsable del análisis y toma de decisiones asociadas con la Gestión de Riesgo Operacional.

4. Comité Para la Prevención de Lavado de Dinero y de Activos, Financiación al Terrorismo y Financiación a la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (LDA/FT/FPADM).

El Comité para la Prevención de LDA/FT/FPADM es creado y aprobado por Junta Directiva u Órgano equivalente. Está orientado a fortalecer los mecanismos de control y a la prevención del LDA/FT/FPADM, y tiene como principal función apoyar a la Oficialía de Cumplimiento en la gestión respecto a la implementación, supervisión y seguimiento del Programa de Cumplimiento, teniendo la facultad de tomar decisiones frente a las oportunidades de mejora identificadas, así como las medidas necesarias para el óptimo funcionamiento y mejoramiento del programa. Además conoce de lo relacionado a políticas, procesos, controles, supervisión y seguimiento del programa anti soborno y corrupción.

FACTORES DE RIESGO DEL EMISOR Y EMISIÓN Y GESTIÓN POR CADA TIPO DE RIESGO:

Riesgo de Crédito

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

El riesgo de crédito se gestiona a través de la elaboración de políticas de crédito (debidamente aprobadas por los comités de gobernancia y Junta Directiva), que permiten definir directrices para la asunción de riesgos considerando la capacidad de pago, record crediticio de éstos, los niveles de endeudamiento al momento de contraer una obligación, así como el seguimiento adecuado para el repago a las exposiciones al riesgo de crédito.

Banco Davivienda Salvadoreño, S.A. tiene definido políticas de crédito, metodologías, procedimientos y demás medidas relevantes las cuales están conforme a la regulación local de manera de asegurar la sana administración de este riesgo.

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 financieros.

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.

La administración de dichos riesgos de mercado es llevada a cabo bajo la implementación de una estructura de límites internos y su monitoreo. De esta manera, el Comité de Administración de Riesgo en conjunto con el Comité de Activos y Pasivos son las instancias directivas superiores encargadas del proceso de toma de decisión respecto al marco de referencia para la gestión de Riesgo de Mercado.

Riesgo de Liquidez

Es la posibilidad de incurrir en pérdidas por no disponer de los recursos suficientes para cumplir con las obligaciones asumidas y en costos excesivos que no permitan desarrollar el negocio en las condiciones previstas.

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 seguimiento y control. Esta gestión cuenta tanto con indicadores diarios como indicadores mensuales.

Además, se da cumplimiento a los indicadores de riesgo de liquidez exigidos por la Superintendencia del Sistema: Relación de Liquidez a 30 y 90 días y Cálculo de Desequilibrio de Plazos, los primeros dos indicadores miden el ratio entre los activos líquidos y los pasivos exigibles a 30 y 90 días, mientras que el Cálculo de Desequilibrio de Plazos mide el ratio entre el desequilibrio de plazos a más de un año y los recursos patrimoniales. También, se cumplen las normas para el cálculo, utilización de la reserva de liquidez sobre los depósitos y otras obligaciones, y normas para el requerimiento de activos líquidos de los bancos.

Para la emisión se presenta cuando en un mercado no se cuenta con la suficiente liquidez para convertir en efectivo un título y, por lo tanto, no es posible su venta en el momento en el que el tenedor lo desea a no ser que asuma un descuento no deseado en el precio que le afecte el retorno esperado de la inversión.

El inversionista se vería afectado en la medida en que desee obtener liquidez por la venta de sus valores y que esta situación le generara pérdidas por no poder cumplir con sus obligaciones o llevar a cabo su estrategia de inversión.

En el evento que el título tenga una opción, esta podría modificar su liquidez dentro del mercado secundario, al momento de convertir el valor en efectivo.

Riesgo Operacional

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

El riesgo operacional se gestiona a través de:

Metodología de identificación y evaluación de riesgos y controles operacionales, que considera la identificación, la evaluación, el monitoreo, el control y mitigación de los riesgos actuales y emergentes, con la finalidad de que las pérdidas operacionales se mantengan acordes con 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.

Riesgo Reputacional

Es la posibilidad de incurrir en pérdidas debido al deterioro de imagen de la entidad, por incumplimiento de leyes, normas internas, Código de Gobierno Corporativo, Código de Ética, políticas de lavado de dinero y financiamiento al terrorismo, entre otros.

Para la gestión integral del riesgo reputacional la institución cuenta con manuales que comprenden estándares, políticas y procedimientos necesarios que permiten proteger la reputación del Banco y de sus empleados de una forma adecuada.

Banco Davivienda Salvadoreño, S.A. tiene definido políticas, metodologías, procedimientos y demás medidas relevantes, las cuales han sido implementadas acorde a la regulación local.

PROCEDIMIENTO JUDICIAL EN CASO DE MORA

La ejecución judicial de las obligaciones contenidas en los CI se tramita de conformidad con los artículos 457 y siguientes del Código Procesal Civil y Mercantil, relacionados con los artículos 45 y 47 de la Ley de Anotaciones Electrónicas de Valores en Cuenta.

AUDITORES EXTERNOS

AUDITORES EXTERNOS: KPMG S.A.

Dirección: Calle Loma Linda No. 266, Colonia San Benito, San Salvador

Teléfono: (503) 2213-8400

<http://www.kpmg.com>

E-mail: ciromejia@kpmg.com



Consejo de Vigilancia de la Profesión de Contaduría Pública y Auditoría

CREDENCIAL DE IDENTIFICACION

EL CONSEJO DE VIGILANCIA DE LA PROFESIÓN DE CONTADURÍA PÚBLICA Y AUDITORÍA CERTIFICA QUE EN SESIÓN CELEBRADA EL DIECIOCHO DE JULIO DE 1983 Y QUE CONSTA EN ACTA No. 17/VII/83, LA SOCIEDAD:

"KPMG, S.A."

HA SIDO INSCRITA EN EL REGISTRO PROFESIONAL BAJO EL No. 422, POR LO TANTO, QUEDA AUTORIZADA PARA EJERCER LA AUDITORÍA DE CONFORMIDAD A LOS ARTICULOS No. 5, 12 Y EL LITERAL a) DEL ART. 36 DE LA LEY REGULADORA DEL EJERCICIO DE LA CONTADURÍA.

SAN SALVADOR, SEIS DE ABRIL DE DOS MIL DIECIOCHO.

| | |
|---|--|
|  _____ José Antonio Ventura Sosa Presidente |  _____ José Antonio Lemus Flores Secretario |
| _____ Ciro Rómulo Méjía González Representante Legal | |

Cualquier alteración anula el presente documento, válido hasta el 6 de abril de 2021

ASESORES LEGALES

ASESORES LEGALES: BUFETE DR A.F. ARIAS S.A. DE C.V.

Dirección: Calle La Mascota #533, Colonia San Benito, San Salvador, El Salvador.

Teléfono: (503) 2257-0900

<http://www.ariaslaw.com/>

E-mail: contact.elsalvador@ariaslaw.com

CARACTERÍSTICAS DE LA EMISIÓN

- A. Nombre del emisor: Banco Davivienda Salvadoreño, S.A.
- B. DENOMINACIÓN: CIBDAV04
- C. NATURALEZA DE LOS VALORES: Los valores a emitirse son obligaciones negociables a cargo del emisor.
- D. CLASE DE VALOR: Certificado de Inversión, representado por anotaciones electrónicas de valores en cuenta.
- E. MONTO DE LA EMISIÓN: US\$ 200,000,000.00 (Doscientos millones de dólares de los Estados Unidos de América)
- F. VALOR MÍNIMO Y MÚLTIPLOS DE CONTRATACIÓN DE ANOTACIONES ELECTRÓNICAS DE VALORES EN CUENTA: Cien (US\$100.00) y múltiplos de cien dólares de los Estados Unidos de América (US\$100.00).
- G. FORMA DE REPRESENTACIÓN DE LOS VALORES: Anotaciones electrónicas de valores en cuenta.
- H. TRANSFERENCIA DE LOS CERTIFICADOS: Los traspasos de los valores representados por anotaciones electrónicas de valores en cuenta, se efectuarán por medio de transferencia contable en el registro de cuenta de valores que lleva CENTRAL DE DEPÓSITO DE VALORES, S.A. DE C.V. (CEDEVAL, S.A. DE C.V.), de forma electrónica.
- I. REDENCIÓN DE LOS CERTIFICADOS DE INVERSIÓN: Banco Davivienda Salvadoreño, S.A., no podrá redimir anticipadamente a las fechas de vencimiento establecidas, ni podrá obligarse a dar liquidez a los valores, bajo cualquier modalidad, directamente o a través de una subsidiaria o empresa relacionada, de acuerdo al artículo 209 literal e) de la Ley de Bancos.
- J. PLAZO: La emisión de certificados de inversión representados por anotaciones electrónicas de valores en cuenta tendrá un plazo de un año a veinte años, contados a partir de la fecha de su colocación.

EJERCICIO DE OPCIONES CALL Y PUT:

El Emisor tendrá la facultad de establecer o no, una o más fechas específicas de opción Call, opción Put o ambas para cada uno de los tramos de los Certificados de Inversión.

Cada tramo que contemple una opción Call podrá ser pagada por el Emisor, a su discreción, de forma parcial o total, en las fechas específicas que determine el Emisor para dicho tramo. Cada tramo que contemple una opción Put deberá ser pagada por el Emisor, a discreción del inversionista, de forma parcial o total, en las fechas específicas que determine el Emisor para dicho tramo.

El Emisor notificará a La Bolsa de Valores (BVES) y a la Superintendencia del Sistema Financiero (SSF) las fechas específicas y sus respectivos precios de ejercicio para cada tramo que contemple una o ambas opciones, así como el plazo que tendrá el emisor o el inversionista para notificar el ejercicio de las opciones, mediante la notificación del tramo previo a la colocación en Mercado Primario.

Los tramos en que sea ejercida la opción serán pagados por el saldo del valor nominal del capital adeudado multiplicado por su precio de ejercicio en esa fecha más los intereses devengados hasta su respectiva Fecha de Ejercicio de la opción.

El pago realizado y obtenido en el ejercicio de la opción Call o Put, no constituyen redención anticipada, dado que las fechas específicas para su ejercicio serán previstas en la emisión del tramo.

K. **FORMA Y LUGAR DE PAGO:** El capital se pagará al vencimiento del plazo o en las fechas de ejercida la opción Put u opción call y los intereses se pagarán mensualmente, trimestralmente, semestralmente o anualmente; a partir de la fecha de colocación a través del procedimiento establecido por la CENTRAL DE DEPÓSITO DE VALORES, S.A. DE C.V. (CEDEVAL, S.A. DE C.V.), consistente en:

- a) CEDEVAL entregará al emisor con anterioridad a la fecha de cada pago de intereses y amortizaciones de capital, un “Reporte” en el cual detallará información de la emisión a pagar;
- b) El emisor verificará con anterioridad a la fecha de pago, el monto a pagar y entregará los fondos a CEDEVAL de la siguiente forma:
 - Un día hábil antes del día de pago de los intereses o el capital, si los fondos son entregados a CEDEVAL mediante cheque con fondos en firme; y
 - El día establecido para el pago de capital o intereses, a más tardar a las nueve horas, si los fondos son entregados mediante transferencia bancaria hacia la o las cuentas que CEDEVAL indique;
- c) El emisor queda exonerado de realizar los pagos luego de realizar el pago a CEDEVAL;

- d) Una vez se tiene la verificación del pago por parte del emisor, CEDEVAL procederá a cancelar a cada Participante Directo (Casa de Corredores de Bolsa) la cantidad que le corresponde, en la cuenta bancaria que ha instruido a CEDEVAL para dicho fin;
- e) Es el Participante Directo, quien realizará los pagos individuales a cada inversionista, titular de los valores;
- f) El último pago de intereses de cada emisión, se efectuará al vencimiento del plazo del certificado;
- g) Cuando los pagos vengzan en día no hábil el pago se realizará el día hábil inmediato siguiente;
- h) El capital e intereses se pagarán en dólares de los Estados Unidos de América;
- i) Los pagos que realizará la CENTRAL DE DEPÓSITO DE VALORES, S.A. DE C.V. (CEDEVAL, S.A. DE C.V.), se harán de sus oficinas principales, ubicadas en la Urbanización Jardines de La Hacienda, Boulevard Merliot y Avenida Las Carretas, Antiguo Cuscatlán, La Libertad; y
- j) Los pagos que realizarán las Casas de Corredores de Bolsa, se harán en sus oficinas.

L. GARANTÍA DE LA EMISIÓN: En el momento de ser emitidos, cada uno de los tramos de los Certificados de Inversión representados por anotaciones electrónicas en cuenta, podrá no tener garantía especial o estar garantizado con cartera de préstamos hipotecarios calificados como categoría "A" a favor del Banco con un plazo de vencimiento mayor o igual a la caducidad de la emisión. Esta opción estará a cargo del emisor y se definirá al momento de realizar las colocaciones en Bolsa. En el caso que los tramos que conforman los certificados de inversión sean garantizados con cartera de préstamos hipotecarios, los préstamos que conformen la cartera tendrán las características siguientes:

- a) Calificados con categoría "A";
- b) Por un plazo de vencimiento igual o mayor a la caducidad de la emisión;
- c) Por un monto del ciento veinticinco por ciento del monto comprendido en el tramo a negociar;
- d) El monto total de cada negociación representará el ochenta por ciento del valor total de la cartera de préstamos hipotecarios que los garantiza;

- e) Los préstamos hipotecarios que garantizan la emisión a un plazo de vencimiento igual o mayor a la caducidad de la emisión, se encuentran inscritos a favor del banco en los Registros de la Propiedad Raíz e Hipotecas y/o Social de Inmuebles correspondientes;
- f) La garantía permanecerá vigente por el plazo de la emisión o hasta su completa cancelación;
- g) El banco se obliga a mantener en todo momento una garantía de al menos el 125% de la cobertura del monto vigente de la emisión y sustituir los préstamos que no cumplan con la clasificación de categoría "A", de tal forma que la cartera de préstamos hipotecarios se encuentre en todo momento en dicha categoría;
- h) En caso de cancelación o vencimiento de préstamos o de la hipoteca o deterioro en la clasificación de riesgo, el banco deberá sustituir por otro u otros de características análogas al resto de la garantía;
- i) Las sustituciones deberán efectuarse en instrumento público conforme a las regulaciones para el manejo de las garantías de las emisiones de certificados de inversión aprobadas por la Superintendencia del Sistema Financiero;
- j) En caso de que el banco no pueda hacer la sustitución de préstamos antes mencionadas, se compromete a constituir a más tardar dentro de los cinco días hábiles siguientes, una garantía adicional de igual o de mayor valor y calidad a la ofrecida, conforme a la normativa que esté vigente, la que se deberá mantener hasta que se proceda a la sustitución de la garantía en condiciones ordinarias;
- k) Los préstamos con garantía hipotecaria serán detallados en listado anexo a la certificación expedida por el auditor externo del banco, el que contendrá:
- Número único identificador del deudor dentro del banco;
 - Tipo de identificador;
 - Fuente de los recursos;
 - Nombre del deudor hipotecario;
 - Número de referencia;
 - Monto original del préstamo;
 - Saldo del capital existente;
 - Fecha de vencimiento;
 - Fecha de escrituración;
 - Tasa de interés vigente;
 - Forma de pago del capital e intereses;
 - Número, lugar y fecha de inscripción de la hipoteca en el Registro respectivo.

l) La calificación de préstamos categoría "A", deberá ser establecida de conformidad a la normativa para calificar los activos de riesgo de las instituciones financieras, emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero;

m) La certificación del auditor externo y el listado de préstamos, son parte integrante de la escritura pública de garantía que se otorgará. El listado de préstamos será suscrito por el Representante Legal, el Notario y el Auditor Externo;

n) La escritura de garantía se presentará conforme se hagan las negociaciones de los tramos que llevan garantía.

M. DESTINO DE LOS RECURSOS: Los fondos que se obtengan por la negociación de esta emisión serán invertidos por el banco para financiar operaciones crediticias, de inversiones a corto, mediano y largo plazo y reestructuración de deuda.

N. NEGOCIABILIDAD: En las sesiones de negociación que se realicen en la Bolsa de Valores, por intermediación de las Casas de Corredores de Bolsa, se comunicará la fecha de negociación de los tramos de los Certificados de Inversión, mediante notificación por escrito del Presidente Ejecutivo o del Presidente del Banco debidamente legalizada por un notario.

O. ESTRUCTURACIÓN DE LOS TRAMOS A NEGOCIAR DE LA EMISIÓN: Las características de los tramos a negociar serán determinadas de acuerdo a la normativa vigente aplicada por la Superintendencia del Sistema Financiero y la Bolsa de Valores con posterioridad al asiento registral en el Registro Público Bursátil de la Superintendencia del Sistema Financiero y previo a la negociación de los mismos. En caso que el emisor decida negociar certificados de inversión sin garantía especial, deberá presentar a la Superintendencia del Sistema Financiero y a la Bolsa de Valores con tres días hábiles de anticipación a cualquier negociación de los Certificados de Inversión representados por anotaciones electrónicas de valores en cuenta, notificación por escrito del Presidente Ejecutivo o del Presidente debidamente legalizada por un notario, mediante la cual se autoriza la fecha de negociación del correspondiente tramo y la fecha de liquidación, la tasa base y la sobretasa, mencionando si será fija o variable, y si el Banco establecerá una tasa mínima y una tasa máxima a pagar, el monto a negociar, el valor mínimo y múltiplos de contratación de la anotación electrónica de valores en cuenta, la fecha de vencimiento, moneda de negociación y la publicación de la tasa base de interés utilizada. En caso que el emisor decida negociar certificados de inversión garantizados con cartera de préstamos hipotecarios deberá notificarlo a la Superintendencia del Sistema Financiero y a la Bolsa de Valores con cinco días hábiles previo a la fecha de negociación en la forma prescrita anteriormente y remitiendo además, la escritura de garantía que deberá llevar anexa la certificación expedida por el auditor externo del banco y el listado de préstamos hipotecarios suscrito por el compareciente, el notario y el auditor externo y que la garantía cumpla con los requisitos legales de existencia y ejecución.

P. MONEDA DE NEGOCIACIÓN: Dólares de los Estados Unidos de América.

Q. RENDIMIENTO: El Banco Davivienda Salvadoreño, S.A., pagará intereses sobre el saldo de las anotaciones de valores en cuenta de cada titular, durante todo el periodo de vigencia de la emisión, que se calculará con base en el año calendario. La tasa de interés a pagar se determinará utilizando como tasa base, la Tasa de Interés Básica Pasiva Promedio Ponderado para los depósitos a plazo del Sistema Financiero a 30, 90 ó 180 días plazo (TIBP) publicada por el Banco Central de Reserva de El Salvador la semana anterior a efectuarse la negociación. A esta tasa base se le sumará una sobretasa que no será menor a 0.10% anual que se determinará previo a la negociación. Asimismo, se podrá utilizar como tasa base la Tasa Secured Overnight Financing Rate, SOFR, a 30, 90 ó 180 días plazo publicada por “CME Group”; o en caso que de esta deje de existir, cualquier otra que sea su equivalente como referencia en los mercados internacionales en el momento de la emisión y durante la vigencia del tramo, de encontrarse un tramo vigente con base a SOFR, la tasa equivalente tomada como referencia será notificada a los inversionistas en un plazo máximo de 15 hábiles contados a partir de su aplicación; se tomará la publicada el miércoles de la semana anterior a la negociación, y a esta tasa se le sumará una sobretasa que no será menor de 0.10% anual que se determinará previo a la negociación. La tasa de interés podrá ser fija, variable o a descuento a opción del emisor y se determinará antes de cada negociación manteniéndose vigente durante el plazo de cada tramo y deberá publicarse de conformidad a la Ley de Bancos. Banco Davivienda Salvadoreño, S.A. podrá fijar previo al momento de la colocación una tasa mínima y una tasa máxima a pagar, aplicables durante la vigencia de la emisión, bajo el entendido que, si la tasa que resultare de la sumatoria de la tasa base más la sobretasa fija es igual o mayor a la mínima, siempre y cuando el resultado no sea mayor que la tasa máxima a pagar, entonces Banco Davivienda Salvadoreño, S.A. pagará esa tasa resultante; pero si por el contrario, la tasa que resultare de la sumatoria de la tasa base más la sobre tasa fija, es menor a la tasa mínima establecida por el Banco, éste pagará al inversionista la tasa mínima, pero si en su defecto la tasa que resultare de la sumatoria de la tasa base más la sobre tasa fija, es mayor a la tasa máxima establecida por el Banco, éste pagará al inversionista la tasa máxima. En caso que sea variable, la tasa de interés será reajustada mensualmente, trimestralmente o semestralmente bajo las mismas condiciones indicadas para la determinación inicial de la tasa de interés. Los reajustes de la tasa de interés deberán ser comunicados a la Superintendencia del Sistema Financiero y a la Bolsa de Valores mediante notificación por escrito del Director Financiero o funcionario responsable de la Dirección Financiera del Banco, acompañada de la documentación respectiva que compruebe la publicación de la tasa base de interés utilizada.

R. INTERÉS MORATORIO: En caso de mora en el pago del capital, el emisor reconocerá a los titulares de los valores además un interés moratorio del 5% anual sobre la cuota correspondiente a capital.

S. CUSTODIA Y DEPÓSITO: La emisión de Certificados de Inversión representada por anotaciones electrónicas de valores en cuenta estará depositada en los registros electrónicos que lleva CENTRAL DE DEPÓSITO DE VALORES, S.A. DE C.V. (CEDEVAL, S.A. de C.V.) para lo cual será necesario presentar la escritura pública de emisión correspondiente a favor de la depositaria y la certificación del asiento registral que emita la Superintendencia del Sistema Financiero, a la que se refiere el párrafo final del artículo 35 de la Ley de Anotaciones Electrónicas de Valores en Cuenta;

T. MODIFICACIÓN A LAS CARACTERÍSTICAS DE LA EMISIÓN: La Junta Directiva del emisor podrá modificar las características de la presente emisión, antes de la primera negociación y de acuerdo a las regulaciones emitidas por la Bolsa de Valores, y previa aprobación de la Superintendencia del Sistema Financiero.

U. PLAZO DE NEGOCIACIÓN: El banco dispone de un plazo indefinido hasta negociar la totalidad de la emisión.

V. CLASIFICACIÓN DE RIESGO: Esta emisión cuenta con dos calificaciones de riesgo emitidas por Clasificadoras de riesgo asentadas en el Registro Público Bursátil que lleva la Superintendencia del Sistema Financiero, obligándose el banco a mantenerla clasificada durante todo el periodo de vigencia y actualizarla semestralmente, conforme a la resolución de la Superintendencia del Sistema Financiero dictada al efecto.

W. PRELACIÓN DE PAGO: De conformidad con lo establecido en la ley de Bancos, los títulos con garantía hipotecaria o prendaria se cancelarán con el producto de dichas garantías, caso contrario, los títulos emitidos sin garantía específica deberán seguir el orden de prelación dictado por la ley¹.

X. AMORTIZACIÓN DE CAPITAL: El Emisor tendrá la facultad de establecer el pago de capital de forma mensual, trimestral, semestral, anual o al vencimiento en cuotas iguales o desiguales para cada uno de los tramos de los Certificados de Inversión.

¹ Con base en la Ley de Bancos en el artículo 112-A.

AUTORIZACIONES:

- (i) Inscripción de la institución como emisor de valores, en la Bolsa de Valores de El Salvador, S.A. de C.V. No. de Resolución: JD- 27/92 Fecha 06/10/1992.
- (ii) Acuerdo Autorización del Asiento Registral como emisor de valores dado por la Superintendencia del Sistema Financiero: No. de Resolución CD-55/94 Fecha 16/11/1994.

AUTORIZACIONES DE ESTA EMISIÓN:

- (i) Aprobación de la emisión por la Junta Directiva de Banco Davivienda Salvadoreño, S.A., en acta No. 06/2022 de fecha 24 de octubre de 2022.
- (ii) Autorización de Asiento Registral en el Registro Público Bursátil que lleva la Superintendencia del Sistema Financiero, formado por su Consejo Directivo en sesión CD-28/2023 de fecha 23 de junio de 2023.
- (iii) Acuerdo de inscripción de la Bolsa de Valores de El Salvador, S.A. de C.V., de la presente emisión, tomando en sesión del Comité de Emisiones en sesión No. CE-15-2023 de fecha 20 de julio de 2023.

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Los Certificados de Inversión **CIBDAV04** de BANCO DAVIVIENDA SALVADOREÑO, S.A. cuentan con dos Clasificaciones de Riesgo emitidas por Clasificadoras de Riesgo autorizadas por la Superintendencia del Sistema Financiero.

FITCH CENTROAMERICA, S.A. le ha otorgado una clasificación de riesgo de: “AAA” para los tramos de la emisión con garantía y de: “AAA” para los tramos de la emisión sin garantía y para los valores de hasta un año plazo de “N-1” 40

ZUMMA RATINGS, S.A. DE C.V. le ha otorgado una clasificación de riesgo de: “AAA” para los tramos de la emisión con garantía, “AAA” para los tramos de la emisión sin garantía y para los valores de hasta un año plazo de “N-1”

La Información financiera utilizada es al 31 de diciembre de 2022.

“AAA” Corresponde a aquellos instrumentos en que sus emisores cuentan con la más alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cuál no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

“N-1” Corresponde a aquellos instrumentos cuyos emisores cuentan con la más alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

ANEXOS

Banco Davivienda Salvadoreño, S.A.

Factores Clave de Clasificación

Clasificaciones Impulsadas por Respaldo Sólido del Accionista: Las clasificaciones de Banco Davivienda Salvadoreño, S.A. (Davivienda Sal) reflejan la evaluación de Fitch Ratings de la capacidad y propensión de su propietario Banco Davivienda S.A. (Davivienda) [BB+; Perspectiva Estable], para brindar soporte a su subsidiaria, si fuera necesario. Además, la solidez crediticia de Davivienda en relación con otros emisores clasificados en El Salvador, en opinión de Fitch, permite que las clasificaciones nacionales de Davivienda Sal alcancen el nivel más alto de la escala de clasificación nacional, con Perspectiva Estable.

Riesgo de Reputación Alto: En su análisis de propensión de soporte, Fitch pondera altamente el riesgo de reputación importante que representaría para su accionista y subsidiarias un potencial incumplimiento de Davivienda Sal, lo cual perjudicaría severamente la franquicia en la región, al compartir la misma marca.

Entorno Operativo Presiona Desempeño: Las clasificaciones de Davivienda Sal plasman la evaluación de Fitch del entorno operativo (EO) desafiante. La clasificación soberana de El Salvador tiene una influencia fuerte sobre esta evaluación. A pesar de ello, el perfil financiero del banco ha sido resiliente en los últimos años. Algunos de los factores clave del soberano podrían influir en las condiciones operativas de la industria financiera, incluido Davivienda Sal.

Perfil de Negocios Fuerte: Las clasificaciones de Davivienda Sal también incorporan su posición sólida en el mercado local y un modelo de negocios bien desarrollado y diversificado, aunque operando en una jurisdicción de riesgo alto como El Salvador. A febrero de 2023, el banco tenía participaciones de mercado de 14.8% y 13.4% por préstamos y depósitos, respectivamente.

Calidad de Activos Estable: La calidad de los préstamos ha sido estable sustentada en el apetito por riesgo moderado del banco, lo cual Fitch estima continuará durante el horizonte de la clasificación. En 2022, la métrica de cartera vencida (NPL; siglas en inglés) a cartera bruta registró 2.0%, mientras que la cobertura de reserva para NPL alcanzó 131%. La exposición alta del banco a instrumentos de deuda soberana se considera negativo.

Rentabilidad Mejorada: En 2022, el banco logró una mejor rentabilidad exhibiendo una métrica de utilidad operativa a activos ponderados por riesgo (APR) de 1.2%, luego de un modesto 0.02% en 2021 (promedio 2018-2020: 0.8%), aunque inferior al sistema (1.7%). Fitch proyecta que este indicador se mantendrá en un nivel similar en 2023, dadas las iniciativas del banco y la calidad de los préstamos estable esperada.

Niveles de Capital Suficientes: En 2022, la relación de Capital Base según Fitch a APR de 14.0% permaneció similar a la de 2021, alentado por un crecimiento menor de APR, en comparación con la expansión del capital y los préstamos, y a pesar de haber reanudado la distribución de dividendos. Aunque las métricas podrían ser afectadas por la valuación de mercado negativa de los instrumentos de deuda soberana de El Salvador, Fitch considera que el banco tiene capital suficiente para absorber pérdidas en un escenario de estrés.

Liquidez Presionada: En su evaluación, Fitch considera las presiones de liquidez que pudieran enfrentar los bancos grandes en el país, debido a los riesgos asociados a las necesidades de financiamiento del soberano. Por su parte, el perfil de fondeo robusto del banco continuó sustentado en su franquicia de depósitos fuerte, buen acceso a fuentes alternativas de financiamiento y respaldo de su accionista. En 2022, la razón de préstamos sobre depósitos alcanzó 106.4%, lo cual está alineado con el promedio de los últimos cuatro años.

Clasificaciones

Escala Nacional

Emisor, Nacional Largo Plazo EAAA(slv)

Perspectivas

Nacional, Largo Plazo Estable

Metodologías Aplicables

[Metodología de Clasificación de Bancos \(Marzo 2022\)](#)

[Metodología de Clasificaciones en Escala Nacional \(Diciembre 2020\)](#)

Publicaciones Relacionadas

[Inversiones Financieras Davivienda, S.A. \(Abril 2023\)](#)

Analistas

Adriana Beltrán

+52 81 4161 7051

adriana.beltran@fitchratings.com

Rodrigo Contreras

+506 4104 7038

rodrigo.contreras@fitchratings.com

Sensibilidades de Clasificación

Factores que podrían, individual o colectivamente, conducir a una acción de clasificación negativa/baja:

- las clasificaciones nacionales de Davivienda Sal podrían ser degradadas por una baja de varios escalones en las clasificaciones internacionales (IDR; *issuer default rating*) de Davivienda, sin embargo, este escenario es improbable en el horizonte de clasificación dada la Perspectiva Estable de su matriz;
- cualquier percepción de Fitch sobre una reducción de la importancia estratégica de Davivienda Sal para su matriz, podría desencadenar una baja de sus clasificaciones nacionales;
- las clasificaciones nacionales de deuda sénior garantizada y no garantizada de Davivienda Sal bajarían en caso de cualquier acción negativa sobre las clasificaciones nacionales del banco.

Factores que podrían, individual o colectivamente, conducir a una acción de clasificación positiva/alza:

Las clasificaciones nacionales de Davivienda Sal y su deuda sénior están en el nivel más alto de la escala de clasificación nacional, por lo tanto, no tienen potencial al alza.

Clasificaciones de Deuda

| Tipo de Clasificación | Clasificación |
|--|---------------|
| Largo Plazo | |
| Emisión CIBDAV02 con garantía | AAA(slv) |
| Emisión CIBDAV02 sin garantía | AAA(slv) |
| Emisión CIBDAV03 con garantía | AAA(slv) |
| Emisión CIBDAV03 sin garantía | AAA(slv) |
| Emisión CIBDAV04 con garantía ^a | AAA(slv) |
| Emisión CIBDAV04 sin garantía ^a | AAA(slv) |
| Corto Plazo | |
| Emisión CIBDAV02 con garantía | N-1(slv) |
| Emisión CIBDAV02 sin garantía | N-1(slv) |
| Emisión CIBDAV03 con garantía | N-1(slv) |
| Emisión CIBDAV03 sin garantía | N-1(slv) |
| Emisión CIBDAV04 con garantía ^a | N-1(slv) |
| Emisión CIBDAV04 sin garantía ^a | N-1(slv) |

^aSe encuentra en trámite de registro con la Superintendencia del Sistema Financiero (SSF).

Fuente: Fitch Ratings

Características Principales de las Emisiones

| Denominación | Tipo de Instrumento | Moneda | Monto Autorizado (USD millones) | Plazo (años) | Garantía | Series |
|-----------------------|--------------------------|-------------------------|---------------------------------|--------------|-------------------------------------|----------------------------|
| CIBDAV02 | Certificado de inversión | Dólares estadounidenses | 200 | De 1 a 20 | Patrimonial/ Préstamos Hipotecarios | 5, 6, 9, 10 |
| CIBDAV03 | Certificado de inversión | Dólares estadounidenses | 200 | De 1 a 20 | Patrimonial/ Préstamos Hipotecarios | 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10 |
| CIBDAV04 ^a | Certificado de inversión | Dólares estadounidenses | 200 | De 1 a 20 | Patrimonial/ Préstamos Hipotecarios | |

^aSe encuentra en trámite de registro con la SSF. Nota: Información al 30 de marzo de 2023.

Fuente: Fitch Ratings, Davivienda Sal, Superintendencia del Sistema Financiero

Presentación de Estados Financieros

Para el presente análisis se utilizaron los estados financieros de los períodos terminados en diciembre de 2022, diciembre de 2021, diciembre de 2020, diciembre de 2019 y diciembre de 2018. El cierre de 2022 fue auditado por KPMG, S.A. y no presentó salvedades. Los estados financieros fueron preparados de conformidad con las normas contables para bancos emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero (SSF), las cuales difieren en algunos aspectos con las Normas Internacionales de Información Financiera. Entre las principales diferencias, destaca que las inversiones se registran a precio de adquisición y no se revela su valor razonable.

La deuda sénior actual y nueva no garantizada y garantizada está clasificada en el mismo nivel que las clasificaciones nacionales de Davivienda Sal, ya que Fitch considera que la probabilidad de incumplimiento de estas emisiones es igual que la del banco.

Davivienda Sal está en proceso de registrar ante el regulador local una nueva emisión de bonos (emisión de certificados de inversión) denominada CIBDAV04. La emisión es por un monto de hasta USD200 millones con un plazo de uno a 20 años a tasa de interés variable.

Cada uno de los tramos de CIBDAV04 podrá no contar con garantía especial (no garantizado), o en su caso estar garantizado con cartera de préstamos hipotecarios, que estén clasificados como categoría 'A' de acuerdo a la regulación, con un plazo de vencimiento mayor o igual a la caducidad de la emisión. Los recursos obtenidos de esta emisión serán invertidos por el banco para financiar operaciones de crédito, inversiones de corto, mediano y largo plazo, y reestructuración de deuda.

Evaluación del Soporte de Accionista

Las clasificaciones de Davivienda Sal están impulsadas por el soporte potencial de su matriz. El riesgo reputacional es uno de los factores altamente influyentes en la evaluación de apoyo de Fitch. Asimismo, los riesgos país, los cuales según la metodología de Fitch, incorporan riesgos de transferencia y convertibilidad que podrían limitar la capacidad de la subsidiaria para utilizar el apoyo de su accionista. Fitch también pondera moderadamente en su análisis de respaldo, el papel clave de Davivienda Sal en la estrategia de diversificación de su propietario en Centroamérica, su tamaño manejable, representando alrededor de 7.9% de los activos totales de Davivienda a diciembre de 2022, así como su contribución a los objetivos del grupo.

Cambios Relevantes

Entorno Operativo de Instituciones Financieras Aún Retador

La evaluación de Fitch del EO para los bancos salvadoreños, el cual tiene una tendencia negativa, se encuentra influenciada altamente por la clasificación soberana en escala internacional del país, de 'CC'. El EO actual supone un desafío importante para las condiciones operativas de la industria financiera, debido a que algunos de los factores clave de riesgo emisor del soberano, como la posición de liquidez ajustada y el acceso al mercado extremadamente restringido, podrían plasmarse en limitaciones de liquidez y aumentos de los costos de financiamiento para las entidades financieras. Para el cierre de 2023, Fitch anticipa una desaceleración del PIB hasta 1.8% (cierre 2022: 2.5%), lo cual se trasladaría en un crecimiento crediticio más bajo que el de 2022 de 10.2%.

En 2022, el desempeño financiero de la banca se mantuvo relativamente resiliente. La calidad de préstamos permaneció estable, con una métrica de cartera vencida de 1.9%, acorde con el promedio de 2018 a 2021 de 1.8%, y a febrero de 2023 de 1.7%. La cobertura de reservas para pérdidas crediticias alcanzó 153.7%, lo cual brinda un colchón adicional ante deterioros potenciales. No obstante, Fitch considera que la exposición alta de los bancos a instrumentos de deuda soberana crea sensibilidad mayor a riesgos relacionados con el soberano. Asimismo, el dinamismo de la actividad de negocios que impulsó la expansión del crédito, junto con cargos por provisión de préstamos deteriorados menores, favoreció la rentabilidad del sistema bancario, al registrar una razón de utilidad operativa sobre activos ponderados por riesgo (APR) de 1.7%, frente al promedio de 1.2% de 2018 a 2021.

Fitch prevé que el indicador de capital regulatorio se conservará parecido al de 2022 de 14.8%, y que los niveles de liquidez, en términos de efectivo y equivalentes a activos totales, superarán ligeramente el registrado en 2022 de 13.6%. No obstante, la agencia considera que la razón de capital podría ser menor si se incluyera la valuación a precios de mercado de los instrumentos de deuda soberana. Fitch también incorpora en su análisis las presiones de liquidez que pudiera enfrentar el sistema, dados los riesgos asociados al mercado local ante las necesidades de financiamiento del soberano y la presión al alza en las tasas de interés locales. Además, al no existir prestamista de última instancia en El Salvador, la flexibilidad al acceso contingente a liquidez podría ser limitada durante eventos de estrés.

Resumen de la Compañía y Factores de Evaluación Cualitativa

Perfil de Negocio

El modelo de negocios consistente de Davivienda Sal ha impulsado una estabilidad relativa de las ganancias a lo largo de los ciclos, excluyendo el año 2020 debido al impacto de la pandemia. En 2022, el ingreso operativo total promedio de cuatro años fue de USD150 millones. Fitch opina que el portafolio de préstamos del banco tiene una diversificación razonable por sector, pero su exposición a industrias más sensibles al entorno, como el segmento de consumo, podría presionar su desempeño, aunque la entidad ha demostrado su capacidad para gestionar esto. Davivienda Sal cuenta con una franquicia fuerte que le otorga una posición competitiva, ocupando el cuarto lugar en el sistema bancario salvadoreño y una participación de mercado por activos de 13.7% a febrero de 2023.

El perfil de negocios del banco también se beneficia de la experiencia, conocimiento y sinergias operativas generadas con Davivienda, lo que le otorga reconocimiento en el mercado y se refleja también en una franquicia sólida de depósitos, que favorece su estructura de fondeo. Fitch considera que el equipo de alta dirección del banco es acorde con su modelo y operación, con experiencia amplia y conocimiento profundo de la industria bancaria, así como una estabilidad a lo largo de los años, que compara bien con otras entidades de la región. La credibilidad de su equipo directivo se ha reflejado en el desempeño relativamente estable del banco, adaptando la operación y fortaleciendo sus herramientas y sistemas digitales.

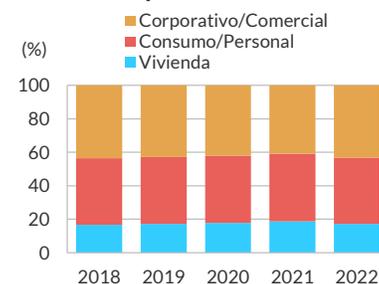
El marco de gobierno corporativo de Davivienda Sal es consistente con las políticas y prácticas de su matriz. Fitch opina que lo anterior fortalece los procesos, agregando más lineamientos a los estándares locales y beneficiando a sus acreedores. Los objetivos estratégicos de Davivienda Sal están alineados con los de su matriz y esta ha mostrado una trayectoria buena en su ejecución. El banco es una subsidiaria directa de Inversiones Financieras Davivienda, S.A. y también consolida Valores Davivienda El Salvador, S.A. de C.V., una sociedad de valores.

Perfil de Riesgo

El apetito de riesgo moderado de Davivienda Sal es congruente con su modelo de negocio, con estándares de originación consistentes, que incorporan las prácticas y modelos de su propietario, y que han sido adaptados de acuerdo al EO vigente, que ha resultado en una calidad de préstamos estable. Para las inversiones, la entidad cuenta con lineamientos para los instrumentos. Al 4T22, la mayor exposición fue a la deuda soberana de El Salvador, representando alrededor de 0.9x del Capital Base según Fitch, lo que la agencia considera que hace al banco más sensible a los riesgos soberanos. La agencia opina que el marco de control de riesgos de la entidad está alineado con la complejidad de su modelo de negocio, con políticas, procedimientos, límites y métricas consistentes con las prácticas de su matriz.

El banco ha exhibido una expansión crediticia moderada, lo que refleja su prudencia para crecer. En 2022, los préstamos aumentaron 7.4%, menor que el 10.2% del sistema, aunque superior a su promedio de los últimos cuatro años de 4.9%. La agencia estima que la entidad continuará con el mismo patrón de crecimiento crediticio en 2023, aprovechando el dinamismo de negocios existente. Davivienda Sal ha presentado un manejo conservador de los riesgos de mercado. La variación de las tasas de interés es uno de ellos. Al 4T22, la mayor parte de su cartera crediticia estaba a tasa variable, lo que Fitch considera podría brindarle cierta flexibilidad frente a movimientos relevantes de tasas en el corto plazo. La exposición al riesgo cambiario ha sido baja y se ha beneficiado ya que todos los préstamos se otorgan en dólares estadounidenses. La entidad no participa activamente en la negociación de valores como fuente de ingresos.

Préstamos por Sector



Fuente: Fitch Ratings, Fitch Solutions, Davivienda Sal

Crecimiento de Préstamos Brutos



Fuente: Fitch Ratings, Fitch Solutions, Davivienda Sal

Resumen de Información Financiera e Indicadores Clave

| | 31 dic 2022 | 31 dic 2021 | 31 dic 2020 | 31 dic 2019 | 31 dic 2018 |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | Cierre de año |
| | Auditado - Sin Salvedades |
| (USD millones) | (Párrafo de Énfasis) |
| Resumen del Estado de Resultados | | | | | |
| Ingreso Neto por Intereses y Dividendos | 151.2 | 139.9 | 130.5 | 119.3 | 117.8 |
| Comisiones y Honorarios Netos | 22.0 | 22.1 | 16.0 | 17.4 | 19.2 |
| Otros Ingresos Operativos | (9.3) | (7.2) | (1.9) | (1.4) | (1.8) |
| Ingreso Operativo Total | 163.9 | 154.8 | 144.6 | 135.3 | 135.2 |
| Gastos Operativos | 86.5 | 80.9 | 75.8 | 78.1 | 77.2 |
| Utilidad Operativa antes de Provisiones | 77.4 | 73.9 | 68.8 | 57.2 | 58.0 |
| Cargo por Provisiones para Préstamos y Otros | 49.5 | 73.5 | 56.2 | 38.4 | 40.3 |
| Utilidad Operativa | 27.9 | 0.4 | 12.6 | 18.8 | 17.7 |
| Otros Rubros No Operativos (Neto) | 27.7 | 47.1 | 8.5 | 18.3 | 20.6 |
| Impuestos | 14.7 | 12.1 | 8.0 | 13.1 | 14.5 |
| Utilidad Neta | 40.9 | 35.4 | 13.1 | 24.0 | 23.8 |
| Otro Ingreso Integral | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |
| Ingreso Integral según Fitch | 40.9 | 35.4 | 13.1 | 24.0 | 23.8 |
| Resumen del Balance General | | | | | |
| Activos | | | | | |
| Préstamos Brutos | 2,304.8 | 2,145.2 | 2,061.2 | 1,978.8 | 1,842.3 |
| - De los Cuales Están Vencidos | 45.8 | 38.8 | 41.4 | 40.0 | 40.6 |
| Reservas para Pérdidas Crediticias | 60.0 | 54.1 | 64.4 | 40.8 | 41.8 |
| Préstamos Netos | 2,244.8 | 2,091.1 | 1,996.8 | 1,938.0 | 1,800.5 |
| Préstamos y Operaciones Interbancarias | 305.2 | 389.0 | 266.0 | 488.4 | 432.7 |
| Derivados | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |
| Otros Títulos Valores y Activos Productivos | 327.8 | 297.4 | 502.5 | 240.0 | 206.9 |
| Total de Activos Productivos | 2,877.8 | 2,777.5 | 2,765.3 | 2,666.4 | 2,440.1 |
| Efectivo y Depósitos en Bancos | 62.7 | 75.8 | 68.0 | 62.4 | 64.4 |
| Otros Activos | 81.5 | 96.0 | 104.3 | 95.1 | 95.7 |
| Total de Activos | 3,022.0 | 2,949.3 | 2,937.6 | 2,823.9 | 2,600.2 |
| Pasivos | | | | | |
| Depósitos de Clientes | 2,166.1 | 2,050.6 | 2,086.4 | 1,869.9 | 1,599.3 |
| Fondeo Interbancario y Otro de Corto Plazo | 166.2 | 203.7 | 168.0 | 263.5 | 260.7 |
| Otro Fondeo de Largo Plazo | 86.4 | 95.9 | 144.9 | 124.7 | 199.8 |
| Obligaciones Negociables y Derivados | 196.5 | 201.9 | 145.0 | 200.9 | 186.4 |
| Total de Fondeo y Derivados | 2,615.2 | 2,552.1 | 2,544.3 | 2,459.0 | 2,246.2 |
| Otros Pasivos | 65.7 | 65.4 | 96.5 | 67.7 | 64.3 |
| Acciones Preferentes y Capital Híbrido | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |
| Total de Patrimonio | 341.1 | 331.8 | 296.8 | 297.2 | 289.7 |
| Total de Pasivos y Patrimonio | 3,022.0 | 2,949.3 | 2,937.6 | 2,823.9 | 2,600.2 |
| Tipo de Cambio | USD1 = USD1 |

n.a. - No aplica

Fuente: Fitch Ratings, Fitch Solutions, Davivienda Sal

Resumen de Información Financiera e Indicadores Clave

| | 31 dic 2022 | 31 dic 2021 | 31 dic 2020 | 31 dic 2019 | 31 dic 2018 |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Indicadores (anualizados según sea apropiado) | | | | | |
| Rentabilidad | | | | | |
| Utilidad Operativa/Activos Ponderados por Riesgo | 1.2 | 0.0 | 0.6 | 0.9 | 0.9 |
| Ingreso Neto por Intereses/Activos Productivos Promedio | 5.7 | 5.1 | 5.1 | 5.1 | 4.8 |
| Gastos No Financieros/Ingresos Brutos | 52.8 | 52.3 | 52.4 | 57.7 | 57.1 |
| Utilidad Neta/Patrimonio Promedio | 12.5 | 11.4 | 4.5 | 8.3 | 8.5 |
| Calidad de Activos | | | | | |
| Indicador de Préstamos Vencidos | 2.0 | 1.8 | 2.0 | 2.0 | 2.2 |
| Crecimiento de Préstamos Brutos | 7.4 | 4.1 | 4.2 | 7.4 | 4.1 |
| Reservas para Pérdidas Crediticias/Préstamos Vencidos | 131.0 | 139.4 | 155.6 | 102.0 | 103.0 |
| Gastos por Constitución de Reservas/Préstamos Brutos Promedio | 2.3 | 3.5 | 2.8 | 2.0 | 2.2 |
| Capitalización | | | | | |
| Indicador de Capital Común Tier 1 (CET 1) | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |
| Indicador de Capital Común Tier 1 (CET 1) Completamente Implementado | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |
| Indicador de Capital Base según Fitch | 14.0 | 13.9 | 12.9 | 13.6 | 14.0 |
| Patrimonio Común Tangible/Activos Tangibles | 10.7 | 10.6 | 9.5 | 9.8 | 10.4 |
| Indicador de Apalancamiento de Basilea | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |
| Préstamos Vencidos Netos/Capital Común Tier | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |
| Préstamos Vencidos Netos/ Capital Base según Fitch | (4.4) | (5.0) | (8.3) | (0.3) | (0.5) |
| Fondeo y Liquidez | | | | | |
| Préstamos Brutos/Depósitos de Clientes | 106.4 | 104.6 | 98.8 | 105.8 | 115.2 |
| Indicador de Cobertura de Liquidez | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |
| Depósitos de Clientes/Total de Fondeo No Patrimonial | 82.8 | 80.4 | 82.0 | 76.0 | 71.2 |
| Indicador de Fondeo Estable Neto | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |

n.a. - No aplica

Fuente: Fitch Ratings, Fitch Solutions, Davivienda Sal

Indicadores Financieros Clave – Desarrollos Recientes

Calidad de Activos

Fitch estima que la calidad de activos se mantendrá relativamente estable, fluctuando en valores similares a los observados en los últimos años, dadas las iniciativas implementadas por la institución, que podrían atenuar en alguna medida los riesgos aún existentes en el EO. La evolución de la calidad de los préstamos compara bien con la industria y algunos de sus pares. En 2022, el indicador de cartera vencida de 2.0% estuvo alineado con el promedio de los últimos cuatro años, pero ligeramente superior al del sistema (1.8%). La cobertura de reservas para pérdidas crediticias fue de 131% en 2022 (promedio 2018-2021: 125%), lo que proporciona al banco un colchón razonable para absorber posibles deterioros en el portafolio de préstamos.

Fitch opina que la cartera de créditos del banco se encuentra en cierta medida diversificada por sector, mientras que a nivel de deudor ha exhibido una concentración de moderada a alta, ya que los 20 más grandes comprendían 1.7x del Capital Base según Fitch en 2022. La agencia estima que este riesgo podría aminorarse con el nivel de colateral y, en general, con las garantías que considera darían flexibilidad al banco ante cualquier detrimento en la capacidad de pago de los deudores. Los créditos refinanciados permanecieron modestos en 2022, mientras que los castigos netos fueron un bajo 0.7% (promedio 2018-2021: 1.3%).

Ganancias y Rentabilidad

En 2022, la razón de utilidad operativa a APR se recuperó, al alcanzar 1.2% (sistema: 1.7%), revirtiendo el modesto 0.02% de 2021 y el promedio de 0.8% de 2018 a 2020 (industria: 1.3%). Esto se debe principalmente a un margen de interés neto (MIN) mayor junto con cargos por deterioro de créditos menores. Fitch espera que los indicadores se conserven en niveles similares a los de 2022, reflejando la estrategia y el modelo de negocio del banco, y alineado con una calidad de préstamos estable. En términos de utilidad neta, también se observó un desempeño parecido, con un ROAA de 1.4% en 2022, que contrasta con 0.9% de los últimos cuatro años (industria: 1.1%). No obstante, la rentabilidad del banco es inferior al sistema y algunos pares.

En 2022, el MIN registró 5.7%, el más alto de los años recientes (promedio 2018-2021: 5.0%), dado el manejo adecuado de las tasas activas y los costos de financiamiento. Asimismo, los cargos por provisiones para préstamos deteriorados menores que en años anteriores (64.0% de la utilidad de operación antes de cargos; 2021: 99.5%, promedio 2018-2020: 72.8%) también impulsaron la rentabilidad en 2022. El esfuerzo del banco por controlar los gastos operativos, buscando compensar presiones sobre la rentabilidad, ha resultado en una eficiencia operativa estable en los últimos tres años, en que los gastos operativos significaron 52.5% en promedio de los ingresos brutos, comparado con cerca de 59% previo a la pandemia.

Capitalización y Apalancamiento

Desde 2020, la métrica de Capital Base según Fitch a APR (12.9%) presentó una tendencia al alza que se estabilizó en 2022 (14.0%), impulsada por el aumento moderado de APR que se combinó con la mejora en la generación interna de capital. Lo anterior es a pesar de que en 2022 la entidad volvió a pagar dividendos, lo que no había hecho en 2021 por la pandemia. La agencia estima que esta razón permanecerá en niveles como los registrados en 2022. Una evolución parecida se observó en el indicador regulatorio de capital, siendo de 14.1% en 2022 frente a 13.5% en 2020 (mínimo regulatorio: 12%), aunque inferior al sistema (2022: 14.8%). Fitch opina que estos indicadores podrían ser menores al considerar la valuación de mercado de los instrumentos de deuda salvadoreños que posee el banco. Además, en este factor, la agencia considera de manera favorable el apoyo ordinario y extraordinario de su matriz, en caso de ser necesario.

Fondeo y Liquidez

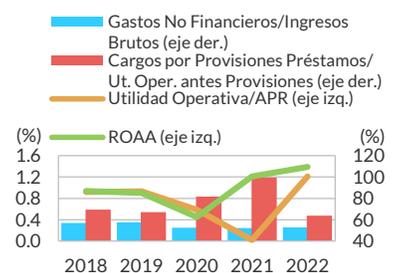
La base amplia de depósitos de Davivienda Sal, que es su principal fuente de fondeo, y que representó 82.8% del total en 2022, se complementa con emisiones locales y préstamos de instituciones internacionales. En 2022, los depósitos de clientes aumentaron 5.6%, luego de contraerse 1.7% en 2021, mientras que los créditos crecieron 7.4%, lo que se tradujo en una razón de préstamos sobre depósitos de 106.4%, la más alta entre sus pares locales más cercanos y del sistema (96.6%). La concentración por depositantes se mantuvo moderada en 2022, ya que

Calidad de Activos



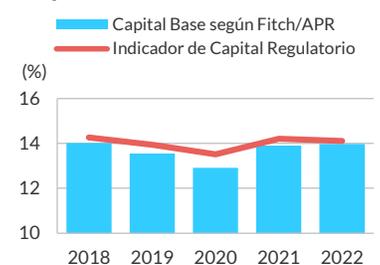
Fuente: Fitch Ratings, Fitch Solutions, Davivienda Sal

Rentabilidad



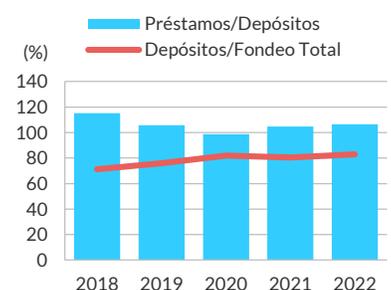
APR – Activos ponderados por riesgo
Fuente: Fitch Ratings, Fitch Solutions, Davivienda Sal

Capitalización



APR – Activos ponderados por riesgo
Fuente: Fitch Ratings, Fitch Solutions, Davivienda Sal

Perfil de Fondeo



Fuente: Fitch Ratings, Fitch Solutions, Davivienda Sal

los 20 mayores conformaron 11.0% del total de depósitos, lo que la agencia estima también se vería mitigado por su estabilidad.

En 2022, los niveles de liquidez medidos por efectivo y equivalentes, así como por inversiones (excluyendo instrumentos soberanos) constituyeron 12.9% del total de activos y 18.0% de los depósitos de clientes, porcentaje inferior al de 2021. Asimismo, y para preservar la flexibilidad ante eventos adversos, el banco ha seguido ampliando sus fuentes de financiamiento, incorporando nuevas líneas para tenerlas disponibles, fomentando el crecimiento de los depósitos y, empatando los plazos de activos y pasivos para un mejor calce. En 2022, su estructura de financiamiento, el acceso a diversas opciones de fondeo y el respaldo de su matriz, otorgan al banco cierto margen para enfrentar los riesgos actuales del país.

Clasificaciones en Escala de Fitch

Las clasificaciones de riesgo, vigentes en escala de Fitch, se detallan a continuación:

- clasificación de emisor de largo plazo: 'AAA(slv)' con Perspectiva Estable;
- clasificación de emisor de corto plazo: 'F1+(slv)';
- clasificación de largo plazo de CIBDAV02 con garantía: 'AAA(slv)';
- clasificación de corto plazo de CIBDAV02 con garantía: 'F1+(slv)';
- clasificación de largo plazo de CIBDAV02 sin garantía: 'AAA(slv)';
- clasificación de corto plazo de CIBDAV02 sin garantía: 'F1+(slv)';
- clasificación de largo plazo de CIBDAV03 con garantía: 'AAA(slv)';
- clasificación de corto plazo de CIBDAV03 con garantía: 'F1+(slv)';
- clasificación de largo plazo de CIBDAV03 sin garantía: 'AAA(slv)';
- clasificación de corto plazo de CIBDAV03 sin garantía: 'F1+(slv)';
- clasificación de largo plazo de CIBDAV04 con garantía: 'AAA(slv)';
- clasificación de corto plazo de CIBDAV04 con garantía: 'F1+(slv)';
- clasificación de largo plazo de CIBDAV04 sin garantía: 'AAA(slv)';
- clasificación de corto plazo de CIBDAV04 sin garantía: 'F1+(slv)'.

Las escalas de clasificación regulatorias utilizadas en El Salvador son las establecidas en la Ley del Mercado de Valores y en las Normas Técnicas Sobre Obligaciones de las Sociedades Clasificadoras de Riesgo. Conforme a lo anterior, las clasificaciones empleadas por Fitch se modifican de la siguiente manera: a las de riesgo emisor de largo plazo se les agrega el prefijo E y a las de títulos de deuda de corto plazo se les modifica la escala a una que va de N-1 a N-5. El sufijo (slv) indica que se trata de una clasificación nacional en El Salvador. Las definiciones de las clasificaciones se encuentran disponibles en <https://www.fitchratings.com/es/region/central-america>.

Información Regulatoria

NOMBRE EMISOR O SOCIEDAD ADMINISTRADORA:

- Banco Davivienda Salvadoreño, S.A.;
- Inversiones Financieras Davivienda, S.A.

FECHA DEL CONSEJO DE CLASIFICACIÓN: 24/marzo/2023

NÚMERO DE SESIÓN: SLV_2023_11

FECHA DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA EN QUE SE BASÓ LA CLASIFICACIÓN:

- AUDITADA: 31/diciembre/2022;
- NO AUDITADA: N.A.

CLASE DE REUNIÓN (ordinaria/extraordinaria): Ordinaria

CLASIFICACIÓN ANTERIOR (SI APLICA):

Banco Davivienda Salvadoreño, S.A.

- Clasificación de emisor 'EAAA(slv)', Perspectiva Estable;
- Emisión de Certificados de Inversión CIBDAV02 de Largo Plazo con y sin garantía: 'AAA(slv)';
- Emisión de Certificados de Inversión CIBDAV02 de Corto Plazo con y sin garantía: 'N-1(slv)';
- Emisión de Certificados de Inversión CIBDAV03 de Largo Plazo con y sin garantía: 'AAA(slv)';
- Emisión de Certificados de Inversión CIBDAV03 de Corto Plazo con y sin garantía: 'N-1(slv)'.

Inversiones Financieras Davivienda, S.A.

- Clasificación de emisor 'EAAA(slv)'; Perspectiva Estable.

LINK SIGNIFICADO DE LA CLASIFICACIÓN: Las definiciones de clasificación de El Salvador las pueden encontrar en el sitio <https://www.fitchratings.com/es/region/central-america> bajo el apartado de "Definiciones de Clasificación de El Salvador".

Se aclara que cuando en los documentos que sustentan la clasificación (RAC/Reporte) se alude a calificación debe entenderse incluido el término clasificación.

"La opinión del Consejo de Clasificación de Riesgo no constituirá una sugerencia o recomendación para invertir, ni un aval o garantía de la emisión, sino un factor complementario a las decisiones de inversión; pero los miembros del Consejo serán responsables de una opinión en la que se haya comprobado deficiencia o mala intención, y estarán sujetos a las sanciones legales pertinentes."

Las clasificaciones mencionadas fueron requeridas y se asignaron o se les dio seguimiento por solicitud del emisor clasificado o de un tercero relacionado. Cualquier excepción se indicará.

Todas las clasificaciones crediticias de Fitch Ratings (Fitch) están sujetas a ciertas limitaciones y estipulaciones. Por favor, lea estas limitaciones y estipulaciones siguiendo este enlace: <https://www.fitchratings.com/understandingcreditratings>. Además, las definiciones de clasificación de Fitch para cada escala de clasificación y categorías de clasificación, incluidas las definiciones relacionadas con incumplimiento, están disponibles en www.fitchratings.com bajo el apartado de Definiciones de Clasificación. Las clasificaciones públicas, criterios y metodologías están disponibles en este sitio en todo momento. El código de conducta, las políticas sobre confidencialidad, conflictos de interés, barreras para la información para con sus afiliadas, cumplimiento, y demás políticas y procedimientos de Fitch están también disponibles en la sección de Código de Conducta de este sitio. Los intereses relevantes de los directores y accionistas están disponibles en <https://www.fitchratings.com/site/regulatory>. Fitch puede haber proporcionado otro servicio admisible o complementario a la entidad clasificada o a terceros relacionados. Los detalles del(los) servicio(s) admisible(s) de clasificación o del(los) servicio(s) complementario(s) para el(los) cual(es) el analista líder tenga sede en una compañía de Fitch Ratings registrada ante ESMA o FCA (o una sucursal de dicha compañía) se pueden encontrar en el resumen de la entidad en el sitio web de Fitch Ratings.

En la asignación y el mantenimiento de sus clasificaciones, así como en la realización de otros informes (incluyendo información prospectiva), Fitch se basa en información factual que recibe de los emisores y sus agentes y de otras fuentes que Fitch considera creíbles. Fitch lleva a cabo una investigación razonable de la información factual sobre la que se basa de acuerdo con sus metodologías de clasificación, y obtiene verificación razonable de dicha información de fuentes independientes, en la medida de que dichas fuentes se encuentren disponibles para una emisión dada o en una determinada jurisdicción. La forma en que Fitch lleve a cabo la investigación factual y el alcance de la verificación por parte de terceros que se obtenga variará dependiendo de la naturaleza de la emisión clasificada y el emisor, los requisitos y prácticas en la jurisdicción en que se ofrece y coloca la emisión y/o donde el emisor se encuentra, la disponibilidad y la naturaleza de la información pública relevante, el acceso a representantes de la administración del emisor y sus asesores, la disponibilidad de verificaciones preexistentes de terceros tales como los informes de auditoría, cartas de procedimientos acordadas, evaluaciones, informes actuariales, informes técnicos, dictámenes legales y otros informes proporcionados por terceros, la disponibilidad de fuentes de verificación independiente y competentes de terceros con respecto a la emisión en particular o en la jurisdicción del emisor, y una variedad de otros factores. Los usuarios de clasificaciones e informes de Fitch deben entender que ni una investigación mayor de hechos ni la verificación por terceros puede asegurar que toda la información en la que Fitch se basa en relación con una clasificación o un informe será exacta y completa. En última instancia, el emisor y sus asesores son responsables de la exactitud de la información que proporcionan a Fitch y al mercado en los documentos de oferta y otros informes. Al emitir sus clasificaciones y sus informes, Fitch debe confiar en la labor de los expertos, incluyendo los auditores independientes con respecto a los estados financieros y abogados con respecto a los aspectos legales y fiscales. Además, las clasificaciones y las proyecciones de información financiera y de otro tipo son intrínsecamente una visión hacia el futuro e incorporan las hipótesis y predicciones sobre acontecimientos futuros que por su naturaleza no se pueden comprobar como hechos. Como resultado, a pesar de la comprobación de los hechos actuales, las clasificaciones y proyecciones pueden verse afectadas por eventos futuros o condiciones que no se previeron en el momento en que se emitió o afirmó una clasificación o una proyección.

La información contenida en este informe se proporciona "tal cual" sin ninguna representación o garantía de ningún tipo, y Fitch no representa o garantiza que el informe o cualquiera de sus contenidos cumplirán alguno de los requerimientos de un destinatario del informe. Una clasificación de Fitch es una opinión en cuanto a la calidad crediticia de una emisión. Esta opinión y los informes realizados por Fitch se basan en criterios establecidos y metodologías que Fitch evalúa y actualiza en forma continua. Por lo tanto, las clasificaciones y los informes son un producto de trabajo colectivo de Fitch y ningún individuo, o grupo de individuos, es únicamente responsable por una clasificación o un informe. La clasificación no incorpora el riesgo de pérdida debido a los riesgos que no sean relacionados a riesgo de crédito, a menos que dichos riesgos sean mencionados específicamente. Fitch no está comprometido en la oferta o venta de ningún título. Todos los informes de Fitch son de autoría compartida. Los individuos identificados en un informe de Fitch estuvieron involucrados en, pero no son individualmente responsables por, las opiniones vertidas en él. Los individuos son nombrados solo con el propósito de ser contactos. Un informe con una clasificación de Fitch no es un prospecto de emisión ni un sustituto de la información elaborada, verificada y presentada a los inversores por el emisor y sus agentes en relación con la venta de los títulos. Las clasificaciones pueden ser modificadas o retiradas en cualquier momento por cualquier razón a sola discreción de Fitch. Fitch no proporciona asesoramiento de inversión de cualquier tipo. Las clasificaciones no son una recomendación para comprar, vender o mantener cualquier título. Las clasificaciones no hacen ningún comentario sobre la adecuación del precio de mercado, la conveniencia de cualquier título para un inversor particular, o la naturaleza impositiva o fiscal de los pagos efectuados en relación a los títulos. Fitch recibe honorarios por parte de los emisores, aseguradores, garantes, otros agentes y originadores de títulos, por las clasificaciones. Dichos honorarios generalmente varían desde USD1,000 a USD750,000 (u otras monedas aplicables) por emisión. En algunos casos, Fitch clasificará todas o algunas de las emisiones de un emisor en particular, o emisiones aseguradas o garantizadas por un asegurador o garante en particular, por una cuota anual. Se espera que dichos honorarios varíen entre USD10,000 y USD1,500,000 (u otras monedas aplicables). La asignación, publicación o disseminación de una clasificación de Fitch no constituye el consentimiento de Fitch a usar su nombre como un experto en conexión con cualquier declaración de registro presentada bajo las leyes de mercado de Estados Unidos, el "Financial Services and Markets Act of 2000" de Gran Bretaña, o las leyes de títulos y valores de cualquier jurisdicción en particular. Debido a la relativa eficiencia de la publicación y distribución electrónica, los informes de Fitch pueden estar disponibles hasta tres días antes para los suscriptores electrónicos que para otros suscriptores de imprenta.

Fitch Ratings, Inc. está registrada en la Comisión de Bolsa y Valores de Estados Unidos (en inglés, U.S. Securities and Exchange Commission) como una Organización de Clasificación Estadística Reconocida a Nivel Nacional ("NRSRO"; *Nationally Recognized Statistical Rating Organization*). Aunque ciertas subsidiarias de clasificación crediticia de la NRSRO están enlistadas en el ítem 3 del documento "Form NRSRO" y, como tales, están autorizadas para emitir clasificaciones crediticias en nombre de la NRSRO (ver <https://www.fitchratings.com/site/regulatory>), otras subsidiarias no están enlistadas en el documento "Form NRSRO" (las "no NRSRO") y, por tanto, las clasificaciones crediticias emitidas por estas subsidiarias no son emitidas en nombre de la NRSRO. Sin embargo, personal de las subsidiarias no NRSRO puede participar en la determinación de clasificaciones crediticias emitidas por, o en nombre de, la NRSRO.

Solamente para Australia, Nueva Zelanda, Taiwán y Corea del Norte: Fitch Australia Pty Ltd tiene una licencia australiana de servicios financieros (licencia no. 337123) que le autoriza a proveer clasificaciones crediticias solamente a "clientes mayoristas". La información de clasificaciones crediticias publicada por Fitch no tiene el fin de ser utilizada por personas que sean "clientes minoristas" según la definición de la "Corporations Act 2001".

Derechos de autor © 2023 por Fitch Ratings, Inc. y Fitch Ratings, Ltd. y sus subsidiarias. 33 Whitehall Street, New York, NY 10004. Teléfono: 1-800-753-4824, (212) 908-0500. Fax: (212) 480-4435. La reproducción o distribución total o parcial está prohibida, salvo con permiso. Todos los derechos reservados.

BANCO DAVIVIENDA SALVADOREÑO, S.A. Y SUBSIDIARIA

San Salvador, El Salvador

Comité de Clasificación Ordinario: 23 de mayo de 2023

| Clasificación | Categoría (*) | | Definición de Categoría |
|--|---------------|------------|---|
| | Actual | Anterior | |
| Emisor | EAAA.sv | EAAA.sv | Corresponde a aquellas entidades que cuentan con la más alta capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y plazos pactados, lo 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. |
| Títulos hasta un año plazo | N-1.sv | N-1.sv | Corresponde a aquellos instrumentos cuyos emisores cuentan con la más alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía. |
| CIBDAV02 CIBDAV03 CIBDAV04* <small>TRAMOS CON GARANTÍA ESPECIAL</small> | AAA.sv | AAA.sv | Corresponde a aquellos instrumentos en que sus emisores cuentan con la más alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía. |
| CIBDAV02 CIBDAV03 CIBDAV04* <small>TRAMOS SIN GARANTÍA ESPECIAL</small> | AAA.sv | AAA.sv | Corresponde a aquellos instrumentos en que sus emisores cuentan con la más alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía. |
| Acciones | Nivel 1.sv | Nivel 1.sv | Acciones que representan una excelente combinación de solvencia y estabilidad en la rentabilidad del emisor y volatilidad de sus retornos. |
| Perspectiva | Estable | Estable | |

*Emisión no registrada en el Registro de la Superintendencia del Sistema Financiero.

"La opinión del Consejo de Clasificación de Riesgo no constituirá una sugerencia o recomendación para invertir, ni un aval o garantía de la emisión; sino un factor complementario a las decisiones de inversión; pero los miembros del Consejo serán responsables de una opinión en la que se haya comprobado deficiencia o mala intención, y estarán sujetos a las sanciones legales pertinentes".

| -----MM US\$ al 31.12.22----- | | |
|-------------------------------|------------------|-------------------|
| ROAA: 1.4% | Activos: 3,022.0 | Patrimonio: 341.1 |
| ROAE: 12.2% | Utilidad: 40.9 | Ingresos: 272.7 |

Historia: Emisor EAA- (26.07.01), ↓EA+ (26.09.01), ↓EA (13.09.02) ↑EA+ (18.09.03), ↑EAA- (27.09.05) ↑EAAA (28.11.06) ↓EAA+ (14.09.10) ↓EAA (12.12.12) ↑EAA+ (19.04.17) ↑EAAA (13.04.18) Títulos a un año N-1 (26.07.01); Acciones N2 (26.07.01) ↑N1 (06.04.18); CIBDAV02 AA+ (11.12.14) ↑AAA (19.04.17), Tramos de las emisiones sin garantía AA ↑AA+ (19.04.17) ↑AAA (13.04.18); CIBDAV03 AAA (18.10.19); CIBDAV04 AAA (08.02.23)

La información utilizada para el presente análisis comprendió los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2019, 2020, 2021 y 2022; así como información adicional proporcionada por la Entidad.

Fundamento: El Comité de Clasificación de Zumma Ratings, S.A. de C.V. Clasificadora de Riesgo, dictaminó mantener la clasificación de emisor de Banco Davivienda Salvadoreño, S.A. y Subsidiaria (en adelante Davivienda SV) en EAAA.sv, y la de sus instrumentos (sin garantía hipotecaria y con garantía hipotecaria) en AAA.sv.

Adicionalmente, se acordó asignar la calificación AAA.sv a la emisión CIBDAV04 para los tramos con y sin garantía específica, con base en la evaluación efectuada al 31 de diciembre de 2022.

Las clasificaciones se fundamentan en el respaldo y soporte de su principal accionista (Banco Davivienda, S.A.); la posición competitiva en el mercado salvadoreño al situarse como el cuarto banco más grande en términos de préstamos, activos y depósitos; la mejora en su desempeño financiero; la diversificada estructura de fondeo; así como, la posición de solvencia. Por otra parte, se señala la moderada concentración en sus principales deudores y el descalce de plazos generando algunas brechas de liquidez. El actual entorno

económico ha sido considerado de igual manera por el Comité de Clasificación. La perspectiva de la clasificación es Estable.

Soporte implícito de Banco Davivienda S.A.: A juicio de Zumma Ratings, Davivienda SV se considera una inversión estratégica para su matriz colombiana, debido a la alta integración de procesos y operaciones, la similitud en el modelo de negocios, la alta vinculación de marca y el riesgo reputacional para el Grupo si su subsidiaria enfrentase una situación adversa. Banco Davivienda S.A. es el segundo banco más grande del sistema financiero colombiano, en términos de depósitos captados, préstamos colocados y activos.

Expansión en créditos y sólida posición competitiva en el sistema financiero salvadoreño: La cartera crediticia de Davivienda SV totaliza US\$2,304.8 millones al 31 de diciembre de 2022, reflejando un crecimiento anual de 7.0% (14.9% crecimiento de la industria). Durante los primeros nueve meses de 2022, la cartera reflejó estabilidad; sin embargo, esta registró un significativo aumento en el último

trimestre de 2022. Dicho comportamiento se explica por la colocación en los sectores consumo, comercio, servicios y construcción, que de forma conjunta crecen en US\$127.7 millones; mientras que los sectores agropecuario y vivienda presentaron contracción.

Al cierre de 2022, Davivienda SV ocupa la cuarta posición de la plaza, en términos de activos (13.9%) y depósitos (13.4%); así como la tercera posición por tamaño de cartera (14.8%).

Concentración de títulos soberanos en el portafolio de inversiones: El portafolio de inversiones financieras representa el 10.7% del total de activos al 31 de diciembre de 2022 (9.9% en 2021); haciendo notar que el Gobierno de El Salvador es la mayor exposición en el portafolio (92.9%). Dichos títulos son principalmente LETES, CETES y Bonos internacionales.

Calidad de activos en línea con su comportamiento histórico: Davivienda SV mantiene una adecuada calidad de activos, tomando en consideración su modelo de negocio de banca universal. El volumen de créditos vencidos exhibe un aumento anual del 18.0%. Lo anterior determina un indicador de vencidos de 1.99% al cierre de 2022 (1.88% sistema bancario), similar a su promedio en los últimos cinco años (2.0%).

La cobertura de provisiones sobre créditos vencidos pasa a 131.1% desde 139.6% en el lapso de doce meses, comparando por debajo del promedio de la industria (153.7%). No obstante, los niveles actuales de cobertura se mantienen superiores con respecto a los promedios históricos previos a la contingencia sanitaria. Adicionalmente, el riesgo crediticio del banco está mitigado por el esquema de garantías reales (hipotecas, entre otros), cuyo valor representa el 65% de la cartera total.

Moderada concentración de principales deudores: Los diez principales deudores representan el 16.0% del total de la cartera a diciembre de 2022, disminuyendo ligeramente frente al nivel observado en diciembre de 2021 (16.6%). Se destaca que todos estos deudores se encuentran clasificados en categorías de riesgo A1 y cuentan con garantías reales.

Apropiada posición de liquidez con tendencia de disminución: La participación de los activos líquidos (disponibilidades e inversiones financieras) en relación con el total de

activos se ubica en 22.8% al 31 de diciembre de 2022 (25.6% en diciembre de 2021), comparando por debajo del promedio de mercado (27.2%) por la canalización de recursos hacia activos productivos. Al evaluar la cobertura de activos líquidos sobre el total de depósitos se ubica en 31.9%. Zumma Ratings valora el potencial soporte que Banco Davivienda, S.A. puede dar a su subsidiaria salvadoreña ante situaciones de estrés en liquidez.

Estructura de fondeo diversificada: A criterio de Zumma Ratings, Davivienda SV mantiene una estructura de fondeo diversificada y sin concentraciones relevantes al 31 de diciembre de 2022. El fondeo se encuentra integrado principalmente en captaciones a la vista, seguido de depósitos a plazo, préstamos de otras instituciones financieras y títulos de emisión propia. Adicionalmente, destaca la mejora en la concentración de sus principales depositantes, de forma que los 10 principales representan un 8.3% al cierre de 2022 (14.1% en diciembre de 2021).

Mayor generación de resultados en 2022, por reconocimiento de pérdidas (COVID-19) en 2020 y 2021: El volumen de utilidades netas totaliza US\$40.9 millones al 31 de diciembre de 2022, registrando un crecimiento anual de 15.6%. El comportamiento descrito se encuentra fundamentado en la expansión en la utilidad financiera, el menor gasto en provisiones de saneamiento; así como el aporte relevante de los otros ingresos no operativos.

Adicionalmente, los niveles de rentabilidad patrimonial y sobre activos se posicionan como los más altos de los últimos cinco años, en línea con el promedio de la banca.

Favorable posición patrimonial: La posición patrimonial de Davivienda SV brinda capacidad para soportar crecimientos futuros en activos productivos y absorber pérdidas provenientes del deterioro en el perfil crediticio de sus deudores. Así, la relación de fondo patrimonial sobre activos ponderados por riesgo se mantiene estable en 14.1% a diciembre de 2022, sobre la base de un requerimiento regulatorio mínimo del 12.0%. A criterio de Zumma Ratings, Davivienda SV mantendrá una adecuada posición de solvencia para los próximos meses, acorde con su política de distribución de dividendos y su generación interna de capital.

Fortalezas

1. Soporte de su casa matriz.
2. Sólida posición competitiva en la industria.
3. Diversificada estructura de fondeo.
4. Desempeño financiero favorable.

Debilidades

1. Concentración en sus principales deudores.

Oportunidades

1. Desarrollo de nuevos productos y servicios en banca de consumo.
2. Canales digitales.

Amenazas

1. Contexto de encarecimiento del fondeo.

ENTORNO ECONÓMICO

Acorde con el Banco Central de Reserva (BCR), la economía salvadoreña creció un 2.2% durante el tercer trimestre de 2022 (11.7% tercer trimestre de 2021), retornando a sus niveles de crecimiento históricos. Este desempeño económico estuvo asociado con el aumento de los flujos de remesas y el crecimiento de los sectores electricidad, construcción, servicios de esparcimiento y servicios del Gobierno. Para el cierre de 2022, el BCR prevé que El Salvador registró un ritmo de expansión anual del 2.8%; mientras que el Fondo Monetario Internacional (FMI) estima un incremento del 2.6% y pronostica una tasa del 1.7% para 2023.

Como variables que impulsarían la actividad económica durante 2023 se mencionan el aporte de las remesas familiares y la dinámica de las exportaciones. Por otra parte, como factores que generan incertidumbre en el entorno se señalan la expansión en el nivel de endeudamiento público, la presión en las finanzas públicas por los vencimientos próximos de deuda en el corto plazo, los índices de inflación a nivel internacional; así como el endurecimiento en la política monetaria por diferentes bancos centrales.

Históricamente, El Salvador se ha caracterizado por mantener bajos niveles de inflación (por ser una economía dolarizada); no obstante, el contexto actual de alza global de precios ha determinado una escalada en el índice. Así, la variación anual del IPC cerró en 7.3% en diciembre de 2022 (6.1% en diciembre de 2021); aunque comparando favorable frente al promedio de los países centroamericanos, incluyendo Panamá y República Dominicana (8.0%). La factura petrolera de El Salvador presentó una expansión de 63.2% a octubre de 2022, acorde con el aumento de la demanda y el alza en el precio internacional de este insumo.

En otro aspecto, el volumen de exportaciones registró un crecimiento interanual de US\$743.0 millones al 31 de noviembre de 2022, asociado principalmente con la dinámica en los sectores de industria manufacturera y maquila. Por su parte, el volumen de remesas familiares ascendió a US\$6,981.7 millones en 2022, reflejando un crecimiento del 3.4% comparado con 2021. En opinión de Zumma Ratings, los flujos de envío de remesas familiares estarán condicionados a la evolución de la inflación y al nivel de desempleo hispano en Estados Unidos.

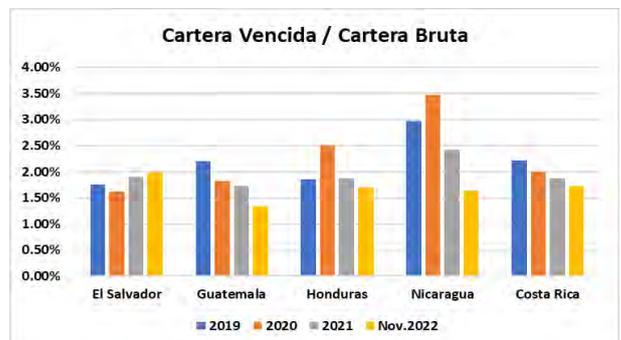
Los niveles de endeudamiento de El Salvador persisten elevados y reflejan una tendencia creciente en los últimos años. Zumma Ratings considera que el gasto por servicio de la deuda será importante en el corto y mediano plazo, principalmente por el vencimiento de LETES, CETES y Eurobonos; valorando el nivel de acceso del Gobierno a financiamiento externo. Con respecto a la calificación soberana, el Gobierno de El Salvador es Caa3 perspectiva estable (Moody's), CCC+ perspectiva negativa (Standard & Poor's) y CC (Fitch).

En julio de 2022 el Gobierno de El Salvador anunció la recompra de sus Eurobonos vigentes, con vencimiento en

2023 y 2025. La oferta terminó el 20 de septiembre de 2022, siendo efectiva la recompra de deuda soberana por US\$565 millones (US\$133 millones del bono 2023 y US\$432.5 millones del bono 2025). El Gobierno de El Salvador comunicó que los Derechos Especiales de Giro que facilitó el FMI y un préstamo con el Banco Centroamericano de Integración Económica fueron las fuentes utilizadas para esta primera recompra de bonos. Adicionalmente, el Gobierno salvadoreño realizó una segunda recompra de Eurobonos por US\$74.0 millones el 8 de diciembre de 2022. Finalmente, en enero de 2023, el pago del principal e intereses de los Eurobonos 2023 fue completado en los plazos pactados.

ANÁLISIS DEL SECTOR

Posterior a la desaceleración en la colocación de créditos durante 2020, debido a los efectos adversos de la contingencia sanitaria, el sector bancario de El Salvador reflejó un crecimiento relevante en la generación de nuevos negocios durante 2021 y 2022. El comportamiento anterior se ha observado en la mayoría de los sistemas financieros de la región. Así, el volumen de créditos del sistema bancario salvadoreño aumenta interanualmente en 9.2% al 30 de noviembre de 2022, comparando por debajo del promedio de la región en similar período (12.6%). Dicha expansión está determinada por la colocación en los sectores consumo, comercio, construcción y servicios básicos; mientras que el sector de minería y canteras registró una contracción de 17.6%.



Fuente: Superintendencia del Sistema Financiero (SSF) y supervisores regulatorios de bancos en Centroamérica Elaboración: Zumma Ratings S.A. de C.V, Clasificadora de Riesgo.

Los impactos de la contingencia sanitaria en la calidad de activos de los sistemas financieros de la región han sido heterogéneos, acorde con las medidas implementadas en cada país (Ver Gráfico Cartera vencida/Cartera bruta). Así, el sistema bancario de El Salvador mantuvo indicadores de sanidad de cartera bajos durante 2020; no obstante, el reinicio del conteo de días de atraso, el entorno de elevada inflación y otros aspectos económicos, conllevaron a un esperado aumento en 2021 y 2022. Acorde con lo anterior, el indicador de mora fue de 1.98% al 30 de noviembre de 2022 (1.89% en diciembre de 2021), comparando como el más alto de la región; sin embargo, se valora que dicho índice todavía se ubica en niveles controlables para la industria.

La cobertura que las reservas de saneamiento otorgan sobre la cartera vencida presenta una tendencia de disminución, posterior a la relevante constitución de provisiones realizada en 2020 por el brote del COVID-19. En ese sentido, el indicador de cobertura pasa a 145.6% (noviembre de 2022) desde 161.9% (diciembre de 2021). En opinión de Zumma Ratings, los indicadores de calidad de activos de la banca salvadoreña se mantendrán en niveles controlados.

Una de las principales fortalezas del sistema bancario de El Salvador es su diversificada y estable estructura de fondeo, fundamentada en depósitos a plazo y depósitos a la vista, complementándose con préstamos de otras instituciones financieras y emisiones propias. En contraposición, se señalan como factores de riesgo el descalce de plazos y las concentraciones relevantes en depositantes en algunas instituciones.

Cabe mencionar que el entorno de elevada inflación, el endurecimiento de la política monetaria de la FED, la disminución en la calificación soberana y la mayor demanda por la liquidez, son las principales variables que explican el aumento de tasas de interés a nivel local.

En términos de liquidez, las disponibilidades e inversiones representan un 27.7% del total de activos a noviembre de 2022; mientras que la cobertura de los activos líquidos sobre el total de depósitos se ubica en 37.2%. Ambos indicadores se posicionan como los más bajos de la región centroamericana; así como de los últimos cinco años. A pesar de lo anterior, Zumma Ratings es de la opinión que la banca salvadoreña todavía refleja una posición de liquidez adecuada y se prevé que esta se mantendrá en torno a los niveles actuales.

El sector bancario de El Salvador mantiene una posición patrimonial favorable, aunque ligeramente menor que en años previos, en sintonía con el elevado crecimiento de cartera y con la distribución de dividendos de algunas entidades relevantes. El índice de adecuación de capital (IAC), de acuerdo con la regulación local, cierra en 14.69% al 30 de noviembre de 2022 (15.20% en diciembre de 2021). Zumma Ratings prevé que los indicadores de capital de la banca reflejarían estabilidad en el corto plazo.

El volumen de utilidades de la banca salvadoreña totaliza US\$283.2 millones al 30 de noviembre de 2022, superior al observado en el mismo período de 2021 (US\$231.9 millones). Lo anterior se explica, principalmente, por la mayor utilidad financiera, la reducción de gastos operativos y la menor constitución de provisiones. En contraposición, se menciona la normalización de los ingresos no operacionales, que en 2021 fueron particularmente elevados por la liberación de reservas y la recuperación de créditos saneados.

ANTECEDENTES GENERALES

Banco Davivienda Salvadoreño, S.A. es un banco universal fundado en 1885 y adquirido por Banco Davivienda, S.A. con domicilio en Colombia, en 2012 a HSBC. El Banco forma parte del conglomerado financiero Inversiones Financieras Davivienda, S.A. quien a su vez es subsidiaria de Banco Davivienda, S.A. Por su parte, el Banco consolida las operaciones de una única subsidiaria, Valores Davivienda El Salvador, S.A. de C.V., casa corredora de bolsa, de la que posee el 99.99% de participación.

La estructura corporativa de Davivienda SV se detalla a continuación:



Banco Davivienda S.A. es el segundo banco más grande del sistema financiero colombiano a diciembre de 2022, en términos de depósitos captados, préstamos colocados y activos. Dicho banco posee una cartera balanceada entre financiamiento a personas, viviendas y empresas privadas y públicas. Zumma considera que Davivienda SV es una inversión estratégica para su matriz colombiana, debido a la integración de procesos y operaciones, la similitud en el modelo de negocios, la vinculación de marca y al riesgo reputacional si su subsidiaria enfrentase una situación adversa.

Los estados financieros auditados han sido preparados conforme a las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero, las cuales prevalecen cuando existen conflictos con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Sobre los estados financieros auditados 31 de diciembre de 2022, el auditor externo emitió una opinión limpia.

GOBIERNO CORPORATIVO

Las prácticas de gobierno corporativo de Davivienda Salvadoreño son adecuadas y en línea con las mejores prácticas regionales y con lo establecido por la normativa local. De acuerdo con lo establecido en la Norma de Gobierno Corporativo para las Entidades Financieras, el Banco ha implementado un Código de Gobierno Corporativo, así como los lineamientos para el funcionamiento de los Comités de

Junta Directiva y Comités de Apoyo entre los que se incluyen el Comité de Auditoría y Comité de Riesgos. La Junta Directiva está integrada por:

| Cargo | Nombre |
|---------------------|---------------------------------|
| Presidente | Pedro Alejandro Uribe Torres |
| Vicepresidente | Moisés Castro Maceda |
| Secretaria | Adriana Darwisch Puyana |
| Primer Director P. | Gerardo José Simán Siri |
| Primer Director S. | Freddie Moisés Frech Hasbún |
| Segundo Director S. | María Eugenia Brizuela de Ávila |
| Tercer Director S. | Juan Camilo Osorio Villegas |
| Cuarto Director S. | Mario Fernando Vega Roa |

En cuanto a transacciones con partes relacionadas, representan un bajo 3.3% del capital social y reservas al 31 de diciembre de 2022, lo cual se considera como un porcentaje muy conservador.

La Junta Directiva del Banco cuenta con 4 directores propietarios y 4 suplentes, entre los que se encuentran antiguos accionistas. En opinión de Zumma, los miembros de la Junta cuentan con amplia experiencia en el sector financiero local e internacional.

Planeación Estratégica

El plan estratégico de Davivienda SV para el año 2023 se enfocará en el fortalecimiento de su servicio al cliente y transformación digital, principalmente a través del desarrollo de productos móviles, analítica de datos y seguros, como complemento del negocio bancario. En el segmento de Banca de Personas, el Banco proyecta crecer en grupos homogéneos, profundizar en el segmento de clientes de alto valor y fortalecer su oferta de productos y servicios. Por su parte, en Banca de Empresas, Davivienda SV se enfocará en el crecimiento continuo del sector de pymes y en incrementar el recaudo de empresas.

GESTIÓN Y ADMINISTRACIÓN DE RIESGO

Davivienda SV cuenta con herramientas y políticas de gestión integral de riesgos razonables para la exposición de la Entidad y en línea con los requerimientos de la regulación local. La identificación, evaluación, monitoreo y control de los principales riesgos se realiza a nivel regional, apoyados por su casa matriz. En ese sentido, el Comité de Riesgos es el encargado de velar por que se cuente con la adecuada estructura organizacional, estrategias, políticas y límites, así como supervisar una apropiada gestión integral de riesgos. A continuación, se describen los principales riesgos a los que está expuesto el Banco, así como las medidas adoptadas para mitigarlos:

Riesgo de Crédito

Davivienda SV realiza una evaluación adecuada de cada uno de sus clientes y su situación financiera, considerando la generación de flujo de efectivo y capacidad de pago.

Además, consideran la evaluación de variables como niveles de endeudamiento, ciclo de conversión de efectivo, indicadores de rentabilidad entre otros. En caso aplique, se evalúan los colaterales necesarios y la revisión de la documentación respectiva. La gestión del riesgo de crédito, cuando aplica, se complementa con políticas y procedimientos internos relacionados al riesgo ambiental y social. Adicionalmente, el Banco controla los límites legales de créditos relacionados según lo establecido en la Ley de Bancos y da cumplimiento a las normativas relacionadas al riesgo de crédito emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero (NCB-022), clasificando los activos de riesgo crediticio y constituyendo las reservas de saneamiento sobre la base de los criterios requeridos por dicha normativa.

Riesgo de Mercado

En cuanto a los riesgos de mercado, Davivienda SV presenta una exposición muy baja, de manera similar a sus pares, dado que el 98% de su cartera de préstamos está colocada a tasas de interés ajustables y registra una posición de 0.29% del fondo patrimonial en operaciones en moneda extranjera, al cierre de 2022. Con el fin de controlar el riesgo cambiario, el banco establece límites específicos de utilización en tres divisas internacionales. El resto de divisas son negociadas, transadas, liquidadas y respaldadas en su totalidad. En cuanto al portafolio de inversiones, éste se gestiona estableciendo límites en la cartera total de inversiones, en la duración e indicador de sensibilidad por variaciones en los precios de mercado de los títulos.

Riesgo de Liquidez

Davivienda SV cuenta con el Comité de Activos y Pasivos, Comité de Administración de Riesgos y la Dirección Financiera para la gestión del riesgo de liquidez, a través de metodologías y herramientas para la identificación, seguimiento y control de este riesgo. La gestión cuenta tanto con indicadores diarios como mensuales. El Banco da cumplimiento a todas las disposiciones establecidas por la NRP-05 Normas Técnicas para la Gestión del Riesgo de Liquidez y la NRP 28 Normas para Cálculo de reserva de liquidez regulatoria. Adicionalmente, se remite mensualmente el informe requerido según NPB3-11 Normas para el requerimiento de activos líquidos de los bancos.

Riesgo Operacional

El Banco gestiona el riesgo operacional dando cumplimiento al marco regulatorio establecido en la NPB4-50, Normas para la Gestión del Riesgo Operacional de las Entidades Financieras. En ese sentido, cuentan con las políticas, procedimientos y metodologías necesarias para la identificación y evaluación de los riesgos operacionales a los que está expuesto el Banco, sus procesos y los negocios que puedan afectar sus objetivos, resultados y/o imagen; considerando igualmente las medidas para prevenir/mitigar la ocurrencia de estos eventos, así como la implementación de mejoras a los procesos y controles existentes.

En cuanto a la seguridad de la información, Davivienda SV

cuenta con las medidas necesarias para resguardar y proteger la información, a través del diseño e implementación del Sistema de Gestión de Seguridad de la Información, alineado a las mejores prácticas, estándares internacionales, naturaleza, tamaño, perfil de riesgo y volumen de las operaciones del Banco. Adicionalmente, mantienen 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.

Adicionalmente, el Banco cuenta con procedimientos y políticas para controlar el riesgo legal de manera que, previo a la celebración de contratos, actos jurídicos y operaciones, se analice la validez jurídica y se procure la adecuada verificación legal. De igual manera, la información y documentación que soporta las operaciones del Banco y Subsidiarias se conserva de forma ordenada, completa, íntegra y oportuna.

Riesgo Reputacional

El Banco identifica, controla y monitorea los posibles riesgos de incumplimiento a la regulación aplicable, incluyendo procesos de debida diligencia y/o servicios prestados, y promueve una cultura de cumplimiento del Código de Gobierno Corporativo y Código de Ética en la institución. Además, Davivienda SV cuenta con lineamientos internos de comunicación y manejo de crisis reputacional para proteger y administrar la gestión de la marca en medios de comunicación y redes sociales. Así mismo, se monitorea la opinión pública de la marca a través de soluciones digitales, que permiten conocer oportunamente lo que se dice de la institución, campañas, servicios, productos, entre otros.

CARACTERÍSTICAS DE LA EMISIÓN

Denominación: CIBDAV04.

Clase de valor: Certificados de Inversión.

Monto de la emisión: US\$200.0 millones.

Moneda: Dólares de los Estados Unidos de América.

Plazo: De 1 año a 20 años, a partir de la fecha de su colocación.

Ejercicio de opciones Call y Put: El emisor tendrá la facultad de establecer o no, una o más fechas específicas de opción Call, opción Put o ambas para cada uno de los tramos de los Certificados de Inversión.

Forma de Pago del Capital: Al vencimiento o en las fechas de ejercida la opción *Put* u opción *Call*.

Forma de Pago de los intereses: Mensual, trimestral, semestral o anualmente.

Redención anticipada: Banco Davivienda Salvadoreño, S.A., no podrá redimir anticipadamente a las fechas de vencimiento establecidas, ni podrá obligarse a dar liquidez a los valores, bajo cualquier modalidad, directamente o a través de una subsidiaria o empresa relacionada, de acuerdo al artículo 209 literal e) de la Ley de Bancos.

Garantías: i) Préstamos hipotecarios categoría "A" por al menos 125% del monto del tramo; ii) no tener garantía específica.

Destino: Financiar operaciones crediticias, de inversiones de corto, mediano y largo plazo y reestructuración de deuda.

La presente emisión y emisor cuentan con los siguientes factores de riesgo y medidas para mitigarlos:

- **Riesgo de Crédito:** El Banco gestiona este riesgo a través de políticas de crédito, metodologías y procedimientos que permiten definir directrices para la asunción de riesgos, considerando la capacidad de pago, record crediticio, los niveles de endeudamiento al momento de contraer una obligación, así como el seguimiento adecuado para el repago a las exposiciones al riesgo de crédito.
- **Riesgo de Mercado:** El principal riesgo de mercado asociado a la emisión es el de tasa de interés, el cual surge por mantener activos y pasivos con diferentes fechas de vencimiento, creando riesgo ante variaciones en tasas de interés ajustables en diferentes momentos. La gestión de este riesgo implica el monitoreo a través de metodologías que consideran diferentes escenarios de incremento en tasa y el impacto posible sobre los resultados financieros.
- **Riesgo de Liquidez:** Davivienda SV cuenta con metodologías y herramientas para el seguimiento y control de este riesgo. Además, da cumplimiento a los indicadores exigidos por la Superintendencia del Sistema Financiero y demás normas aplicables. Cabe mencionar que el riesgo de liquidez de la emisión se presenta cuando en un mercado no se cuenta con la suficiente liquidez para convertir en efectivo un título y, por lo tanto, no es posible su venta en el momento en el que el tenedor lo desea, a no ser que asuma un descuento no deseado en el precio que afecte el retorno esperado de la inversión.
- **Riesgo operacional y reputacional** (ver sección gestión y administración de riesgo).

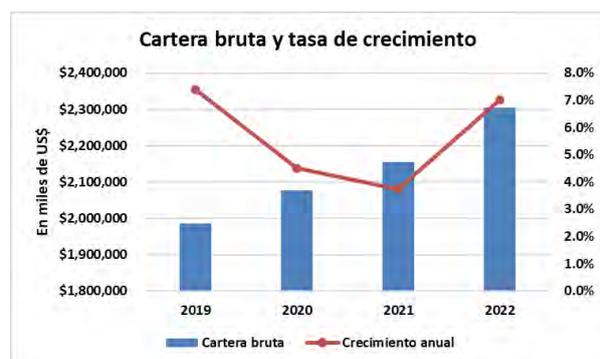
ANÁLISIS DE RIESGO

La posición competitiva de Davivienda SV en el sistema financiero es sólida, ocupando la cuarta posición en términos de activos (13.9%) y depósitos (13.4%); así como la tercera en cuanto a cartera (14.8%).

Gestión de Negocios

La cartera crediticia de Banco Davivienda totaliza US\$2,304.8 millones al 31 de diciembre de 2022, reflejando un crecimiento anual de 7.0% (14.9% crecimiento de la industria). Este crecimiento se explica por la colocación en los sectores consumo, comercio, servicios básicos y construcción, que de forma conjunta crecen en US\$127.7 millones, mientras que los sectores agropecuario y vivienda presentaron contracción durante el período de análisis.

Cabe mencionar que la colocación de cartera se ralentizó en 2020 y 2021, acorde con el enfoque estratégico ante la incertidumbre por los efectos adversos del brote del COVID-19. Posterior a ello, el volumen de cartera crediticia reflejó estabilidad en los primeros nueve meses de 2022; posteriormente, el ritmo de colocaciones presentó un dinamismo relevante en el último trimestre de 2022. A criterio de Zumma Ratings, el portafolio de préstamos de Davivienda SV mantendrá un crecimiento similar a los promedios históricos para 2023, en un entorno desafiante por las tendencias al alza que exhiben las tasas de referencia.



Fuente: Banco Davivienda Salvadoreño, S.A. Elaboración: Zumma Ratings S.A. de C.V. Clasificadora de Riesgo.

Al cierre de diciembre de 2022, la cartera crediticia de Davivienda SV mantiene un enfoque en el financiamiento de personas, en razón que los préstamos a este segmento representan el 55.2% de los préstamos totales (57.2% en diciembre de 2021). En concordancia con lo anterior, la estructura de créditos por sector se concentra principalmente en consumo (37.8%) y vivienda (17.4%).

Calidad de Activos

Davivienda SV mantiene una adecuada calidad de activos, tomando en consideración su modelo de negocios de banca universal. El volumen de créditos vencidos exhibe un aumento anual del 18.0%, explicado principalmente por un crédito corporativo. Lo anterior determina un indicador de vencidos de 1.99% al cierre de 2022 (1.88% sistema bancario), similar a su promedio de los últimos cinco años (2.0%). Cabe señalar que, la dinámica de saneamientos en 2022 ha reflejado una disminución anual; no obstante, esta se mantiene superior a los promedios previos al brote del COVID-19, lo cual ha favorecido a sostener el indicador de vencidos. Por otra parte, la participación de la cartera refinanciada en el total de créditos muestra una tendencia de disminución en los últimos tres años.

El volumen de reservas de saneamiento totaliza US\$59.99 millones al 31 de diciembre de 2022 (US\$54.12 millones en 2021), de las cuales US\$9.1 millones corresponden a reservas voluntarias. A pesar de ello, la cobertura pasa a 131.1% desde 139.6% en el lapso de año, comparando por debajo del promedio de la industria (153.7%), debido al incremento de créditos vencidos. No obstante, los niveles actuales de cobertura se mantienen superiores con respecto a los promedios históricos previos a la contingencia sanitaria.

Adicionalmente, el riesgo crediticio del banco está mitigado por el esquema de garantías reales (hipotecas, entre otros), cuyo valor representa el 65% de la cartera total.



Fuente: Banco Davivienda Salvadoreño, S.A. Elaboración: Zumma Ratings S.A. de C.V. Clasificadora de Riesgo.

Por otra parte, el riesgo de concentración individual de deudores es moderadamente elevado, en razón que los diez principales clientes representan el 16.0% del total de la cartera a diciembre de 2022, disminuyendo ligeramente frente al nivel observado en diciembre de 2021 (16.6%). Se destaca que todos estos deudores se encuentran clasificados en categorías de riesgo A1 y cuentan con una adecuada cobertura de garantías reales de 74.0% (67.6% en 2021).

Los créditos con categorías de riesgo C, D y E incrementan su participación en portafolio de préstamos a 4.6% desde 3.8% en el lapso de un año, comparando favorable frente al promedio del sistema financiero (5.0%). Zumma Ratings opina que, las métricas de calidad de activos de Davivienda SV no presentarán variaciones relevantes durante 2023.

Fondeo y Liquidez

A criterio de Zumma Ratings, Davivienda SV mantiene una estructura de fondeo diversificada y sin concentraciones relevantes al 31 de diciembre de 2022. Dicha estructura se encuentra integrada principalmente en captaciones a la vista, seguido de depósitos a plazo, préstamos de otras instituciones financieras y títulos de emisión propia.

La estructura de fondeo en los últimos doce meses ha reflejado un crecimiento en la base de depositantes de 5.6%, tanto de cuentas a la vista como a plazo; así como la amortización de préstamos con otras instituciones financieras y títulos de emisión propia. El comportamiento descrito determinó de manera conjunta un crecimiento del 2.4% del total de pasivos de intermediación.

Es importante señalar la tendencia de mayor participación de los depósitos a la vista en los últimos años, los cuales representan el 47.4% del total de pasivos al 31 de diciembre de 2022 (46.1% en 2021, 44.1% en 2020). Adicionalmente, destaca la mejora en la concentración de sus principales depositantes, de forma que los 10 principales representan un bajo 8.3% al cierre de 2022 (14.1% en diciembre de 2021). En opinión de Zumma Ratings, el mayor aumento de tasas de interés a nivel internacional, fomentará un enfoque

centrado en la expansión de la base de depositantes; presionando las tasas locales por la mayor competencia por recursos.

Como hecho relevante se menciona que el Banco se encuentra en proceso de inscripción de la emisión del programa de Certificados de Inversión CIDAV04 por US\$200 millones. Estos fondos serán utilizados para financiar operaciones crediticias, de inversiones a corto, mediano y largo plazo y reestructuración de deuda. A criterio de Zumma Ratings Davivienda SV tendría la capacidad de hacer frente a sus obligaciones de pago de capital e intereses, de acuerdo con el análisis de los flujos proyectados presentados por el Banco.

En términos de liquidez, Davivienda SV mantiene apropiados indicadores al cierre de 2022; sin embargo, se observa una tendencia de disminución en los últimos tres años. Así, la participación de los activos líquidos (disponibilidades e inversiones financieras) en relación con el total de activos se ubica en 22.8% al 31 de diciembre de 2022 (25.6% al cierre de 2021), comparando por debajo del promedio de mercado (27.2%). Por su parte, la cobertura de activos líquidos sobre el total de depósitos cerró en 31.9% y la relación créditos otorgados/depósitos es adecuada (103.6%). Zumma Ratings valora el potencial soporte que Banco Davivienda, S.A. puede dar a su subsidiaria salvadoreña ante situaciones de estrés en liquidez.

El portafolio de inversiones financieras representa el 10.7% del total de activos al 31 de diciembre de 2022 (9.9% en 2021); haciendo notar que el Gobierno de El Salvador es la mayor exposición en el portafolio (92.9%). Dichos títulos son principalmente LETES, CETES y Bonos internacionales. Al respecto, Zumma Ratings no prevé un incremento en la exposición de títulos soberanos dentro de la estructura del Banco en el corto plazo.

Asimismo, Davivienda SV presenta descalces de plazo en algunas ventanas de tiempo, como consecuencia de que la mayor parte de los créditos otorgados tienen plazos pactados superiores a un año, aspecto inherente a la industria.

Solvencia

La posición patrimonial de Davivienda SV es favorable, teniendo capacidad para soportar crecimientos futuros y absorber pérdidas provenientes del deterioro en el perfil crediticio de sus deudores. Así, la relación de fondo patrimonial sobre activos ponderados por riesgo se mantiene estable en 14.1% a diciembre de 2022, sobre la base de un requerimiento regulatorio mínimo del 12.0%. De igual forma, la relación de patrimonio/activos se mantuvo estable en 11.3%.

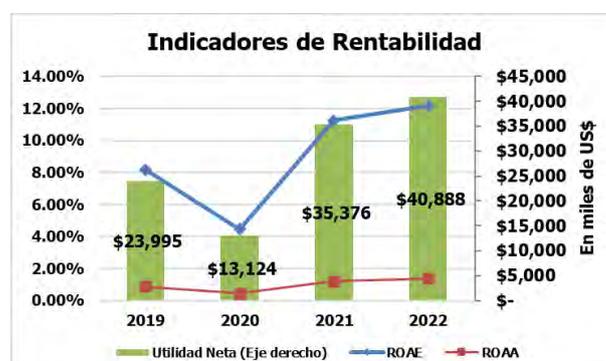
A criterio de Zumma Ratings, Davivienda SV mantendrá una posición de solvencia similar para los próximos meses, acorde con su política de distribución de dividendos y su generación interna de capital.

Análisis de Resultados

El volumen de utilidades netas totaliza US\$40.9 millones al cierre de diciembre de 2022, registrando un crecimiento anual de 15.6%. El comportamiento descrito se encuentra fundamentado en la expansión en la utilidad financiera, el menor gastos en provisiones de saneamiento; así como el aporte relevante de los otros ingresos no operativos.

Acorde con la dinámica en activos productivos, los ingresos financieros crecen anualmente en 7.2%, explicado principalmente por el aporte de intereses de préstamos e inversiones. Por su parte, los costos de intermediación aumentan en 9.2%, en gran medida por el entorno de encarecimiento del fondeo. En ese contexto, el margen financiero del banco cierra en 60.1%, consistente con los mostrado en los últimos tres años.

En otro aspecto, la eficiencia operativa del Banco (52.8%) compara favorable frente al promedio de la industria (56.4%), reflejando un índice estable. Cabe mencionar que, Davivienda SV se encuentra implementando diversos proyectos centrados en la digitalización, que incluyen mejorar aspectos de ciberseguridad, así como el lanzamiento de productos y servicios tecnológicos para facilitar sus medios de pago; mismos que aumentarán el gasto operativo de forma relevante.



Fuente: Banco Davivienda Salvadoreño, S.A. Elaboración: Zumma Ratings S.A. de C.V. Clasificadora de Riesgo.

Finalmente, los niveles de rentabilidad patrimonial y sobre activos se posicionan como los más altos de los últimos cinco años, cercanos al promedio del mercado. A criterio de Zumma Ratings, Davivienda SV mantendrá un desempeño similar con lo presentado en 2022, con el reto de ajustar el rendimiento de los activos productivos en la medida que sus costos financieros incrementen.

BANCO DAVIVIENDA SALVADOREÑO, S.A. Y SUBSIDIARIA
BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS
(MILES DE DÓLARES)

| | DIC.19 | | DIC.20 | | DIC.21 | | DIC.22 | |
|---|------------------|--------------|------------------|--------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | | % | | % | | % | | % |
| ACTIVOS | | | | | | | | |
| Caja Bancos | 550,778 | 19.5% | 333,953 | 11.4% | 464,819 | 15.8% | 367,904 | 12.2% |
| Reportos y otras operaciones bursátiles | 0 | 0.0% | 0 | 0.0% | 0 | 0.0% | 0 | 0.0% |
| Inversiones Financieras | 242,442 | 8.6% | 497,040 | 16.9% | 291,610 | 9.9% | 322,211 | 10.7% |
| Valores para conservarse hasta el vencimiento | 19,426 | 0.7% | 18,146 | 0.6% | 8,323 | 0.3% | 8,748 | 0.3% |
| Valores disponibles para la venta | 223,015 | 7.9% | 478,894 | 16.3% | 283,287 | 9.6% | 313,464 | 10.4% |
| Préstamos Brutos | 1,986,555 | 70.3% | 2,075,983 | 70.7% | 2,153,764 | 73.0% | 2,304,787 | 76.3% |
| Vigentes | 1,857,960 | 65.8% | 1,938,425 | 66.0% | 2,021,156 | 68.5% | 2,158,011 | 71.4% |
| Refinanciados y reestructurados | 88,553 | 3.1% | 96,199 | 3.3% | 93,825 | 3.2% | 101,010 | 3.3% |
| Vencidos | 40,042 | 1.4% | 41,359 | 1.4% | 38,784 | 1.3% | 45,766 | 1.5% |
| Menos: | | | | | | | | |
| Reserva de saneamiento | 40,788 | 1.4% | 64,442 | 2.2% | 54,123 | 1.8% | 59,990 | 2.0% |
| Préstamos Netos de reservas | 1,945,767 | 68.9% | 2,011,540 | 68.5% | 2,099,641 | 71.2% | 2,244,796 | 74.3% |
| Bienes recibidos en pago, neto de provisión | 3,980 | 0.1% | 4,723 | 0.2% | 3,598 | 0.1% | 3,064 | 0.1% |
| Inversiones Accionarias | 4,886 | 0.2% | 5,533 | 0.2% | 5,808 | 0.2% | 5,716 | 0.2% |
| Activo fijo neto | 45,890 | 1.6% | 47,120 | 1.6% | 44,618 | 1.5% | 42,362 | 1.4% |
| Otros activos | 30,191 | 1.1% | 37,690 | 1.3% | 39,268 | 1.3% | 35,914 | 1.2% |
| TOTAL ACTIVOS | 2,823,934 | 100% | 2,937,599 | 100% | 2,949,361 | 100% | 3,021,969 | 100% |
| PASIVOS | | | | | | | | |
| Depósitos | | | | | | | | |
| Depósitos en cuenta corriente | 487,505 | 17.3% | 567,974 | 19.3% | 575,946 | 19.5% | 551,377 | 18.2% |
| Depósitos de ahorro | 542,307 | 19.2% | 597,519 | 20.3% | 631,174 | 21.4% | 719,825 | 23.8% |
| Depósitos a la vista | 1,029,811 | 36.5% | 1,165,493 | 39.7% | 1,207,120 | 40.9% | 1,271,203 | 42.1% |
| Cuentas a Plazo | 843,442 | 29.9% | 924,370 | 31.5% | 843,456 | 28.6% | 894,910 | 29.6% |
| Depósitos a plazo | 843,442 | 29.9% | 924,370 | 31.5% | 843,456 | 28.6% | 894,910 | 29.6% |
| Total de depósitos | 1,873,253 | 66.3% | 2,089,862 | 71.1% | 2,050,576 | 69.5% | 2,166,113 | 71.7% |
| BANDESAL | 12,543 | 0.4% | 10,053 | 0.3% | 7,347 | 0.2% | 4,877 | 0.2% |
| Préstamos de otros Bancos | 374,658 | 13.3% | 302,869 | 10.3% | 292,214 | 9.9% | 246,499 | 8.2% |
| Títulos de emisión propia | 200,854 | 7.1% | 144,977 | 4.9% | 201,943 | 6.8% | 196,460 | 6.5% |
| Reportos y otras obligaciones bursátiles | 1,000 | 0.0% | 0 | 0.0% | 0 | 0.0% | 1,150 | 0.0% |
| Otros pasivos de intermediación | 11,944 | 0.4% | 34,281 | 1.2% | 10,408 | 0.4% | 9,794 | 0.3% |
| Otros pasivos | 52,438 | 1.9% | 58,774 | 2.0% | 55,046 | 1.9% | 55,956 | 1.9% |
| TOTAL PASIVO | 2,526,689 | 89.5% | 2,640,817 | 89.9% | 2,617,533 | 88.7% | 2,680,849 | 88.7% |
| PATRIMONIO NETO | | | | | | | | |
| Capital Social | 150,000 | 5.3% | 150,000 | 5.1% | 150,000 | 5.1% | 150,000 | 5.0% |
| Reservas y Resultados Acumulados | 123,250 | 4.4% | 133,658 | 4.5% | 146,451 | 5.0% | 150,232 | 5.0% |
| Utilidad del período | 23,995 | 0.8% | 13,124 | 0.4% | 35,376 | 1.2% | 40,888 | 1.4% |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 297,245 | 11% | 296,782 | 10% | 331,828 | 11% | 341,120 | 11% |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 2,823,934 | 100% | 2,937,599 | 100% | 2,949,361 | 100% | 3,021,969 | 100% |

BANCO DAVIVIENDA SALVADOREÑO, S.A. Y SUBSIDIARIA
ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS
(MILES DE DÓLARES)

| | DIC.19 | | DIC.20 | | DIC.21 | | DIC.22 | |
|--|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | | % | | % | | % | | % |
| Ingresos de Operación | 235,333 | 100.0% | 241,370 | 100.0% | 254,372 | 100.0% | 272,694 | 100.0% |
| Intereses sobre préstamos | 174,373 | 74.1% | 184,913 | 76.6% | 187,708 | 73.8% | 199,823 | 73.3% |
| Comisiones y otros ingresos de préstamos | 17,419 | 7.4% | 16,033 | 6.6% | 22,057 | 8.7% | 21,994 | 8.1% |
| Intereses y otros ingresos de inversiones | 9,945 | 4.2% | 14,881 | 6.2% | 17,218 | 6.8% | 21,380 | 7.8% |
| Reportos y operaciones bursátiles | 57 | 0.0% | 109 | 0.0% | 289 | 0.1% | 142 | 0.1% |
| Intereses sobre depósitos | 9,347 | 4.0% | 3,010 | 1.2% | 139 | 0.1% | 1,400 | 0.5% |
| Instrumentos financieros a valor razonable | 0 | 0.0% | 0 | 0.0% | 91 | 0.0% | 0 | 0.0% |
| Utilidad en venta de títulos valores | 102 | 0.0% | 362 | 0.2% | 457 | 0.2% | 0 | 0.0% |
| Operaciones en M.E. | 1,606 | 0.7% | 1,508 | 0.6% | 1,812 | 0.7% | 2,001 | 0.7% |
| Otros servicios y contingencias | 22,483 | 9.6% | 20,553 | 8.5% | 24,601 | 9.7% | 25,954 | 9.5% |
| Costos de operación | 100,245 | 42.6% | 96,618 | 40.0% | 99,701 | 39.2% | 108,854 | 39.9% |
| Intereses y otros costos de depósitos | 39,650 | 16.8% | 46,305 | 19.2% | 45,198 | 17.8% | 49,509 | 18.2% |
| Intereses sobre emisión de obligaciones | 23,374 | 9.9% | 15,356 | 6.4% | 10,853 | 4.3% | 11,752 | 4.3% |
| Intereses sobre préstamos | 11,293 | 4.8% | 10,606 | 4.4% | 9,135 | 3.6% | 10,153 | 3.7% |
| Pérdida por Venta de Títulos Valores | 134 | 0.1% | 141 | 0.1% | 76 | 0.0% | 123 | 0.0% |
| Instrumentos financieros a valor razonable | 0 | 0.0% | 0 | 0.0% | 0 | 0.0% | 91 | 0.0% |
| Otros servicios y contingencias | 25,794 | 11.0% | 24,209 | 10.0% | 34,439 | 13.5% | 37,226 | 13.7% |
| UTILIDAD FINANCIERA | 135,088 | 57.4% | 144,752 | 60.0% | 154,671 | 60.8% | 163,840 | 60.1% |
| GASTOS OPERATIVOS | 116,354 | 49.4% | 132,142 | 54.7% | 154,220 | 60.6% | 135,973 | 49.9% |
| Personal | 39,032 | 16.6% | 38,202 | 15.8% | 40,081 | 15.8% | 41,714 | 15.3% |
| Generales | 32,831 | 14.0% | 31,971 | 13.2% | 35,019 | 13.8% | 39,185 | 14.4% |
| Depreciación y amortización | 6,139 | 2.6% | 5,730 | 2.4% | 5,585 | 2.2% | 5,547 | 2.0% |
| Reservas de saneamiento | 38,351 | 16.3% | 56,240 | 23.3% | 73,535 | 28.9% | 49,527 | 18.2% |
| UTILIDAD DE OPERACIÓN | 18,734 | 8.0% | 12,610 | 5.2% | 451 | 0.2% | 27,867 | 10.2% |
| Otros Ingresos y (Gastos) no operacionales | 18,319 | 7.8% | 8,451 | 3.5% | 47,060 | 18.5% | 27,692 | 10.2% |
| Dividendos | | 0.0% | | 0.0% | 8 | 0.0% | 8 | 0.0% |
| UTILIDAD(PERD.)ANTES IMP. | 37,053 | 15.7% | 21,060 | 8.7% | 47,519 | 18.7% | 55,567 | 20.4% |
| Impuesto sobre la renta | 13,058 | 5.5% | 7,937 | 3.3% | 12,143 | 4.8% | 14,679 | 5.4% |
| UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL AÑO | 23,995 | 10.2% | 13,124 | 5.4% | 35,376 | 13.9% | 40,888 | 15.0% |

| INDICADORES FINANCIEROS | DIC.19 | DIC.20 | DIC.21 | DIC.22 |
|---|---------|---------|---------|---------|
| Capital | | | | |
| Pasivo/patrimonio | 8.50 | 8.90 | 7.89 | 7.86 |
| Pasivo / activo | 0.89 | 0.90 | 0.89 | 0.89 |
| Patrimonio /Préstamos brutos | 15.0% | 14.3% | 15.4% | 14.8% |
| Patrimonio/Vencidos | 742% | 718% | 856% | 745% |
| Vencidos/Patrimonio y Reservas | 11.85% | 11.45% | 10.05% | 11.41% |
| Patrimonio/activos | 10.53% | 10.10% | 11.25% | 11.29% |
| Coefficiente Patrimonial | 14.26% | 13.52% | 14.20% | 14.11% |
| Liquidez | | | | |
| Caja + Reportos + Inversiones / dep. a la vista | 0.77 | 0.71 | 0.63 | 0.54 |
| Caja +Reportos + Inversiones / dep. totales | 0.42 | 0.40 | 0.37 | 0.32 |
| Caja + Reportos + Inversiones / activo total | 28.1% | 28.3% | 25.6% | 22.8% |
| Préstamos netos/ dep. totales | 103.9% | 96.3% | 102.4% | 103.6% |
| Rentabilidad | | | | |
| ROAE | 8.18% | 4.45% | 11.26% | 12.15% |
| ROAA | 0.88% | 0.45% | 1.20% | 1.37% |
| Margen fin.neto | 57.4% | 60.0% | 60.8% | 60.1% |
| Utilidad neta /ingresos financ. | 10.2% | 5.4% | 13.9% | 15.0% |
| Gastos Operativos / Total Activos | 2.76% | 2.58% | 2.74% | 2.86% |
| Componente extraordinario en Utilidades | 76.34% | 64.39% | 133.03% | 67.73% |
| Rendimiento de Activos | 6.97% | 6.98% | 7.05% | 7.43% |
| Costo del Fondo | 3.02% | 2.84% | 2.55% | 2.73% |
| Margen de operaciones | 3.95% | 4.14% | 4.49% | 4.70% |
| Eficiencia operativa | 57.74% | 52.44% | 52.17% | 52.76% |
| Calidad de Activos | | | | |
| Vencidos /Préstamos brutos | 2.02% | 1.99% | 1.80% | 1.99% |
| Reservas /Préstamos Vencidos | 101.86% | 155.81% | 139.55% | 131.08% |
| Préstamos / Activos | 70.35% | 70.67% | 73.02% | 76.27% |
| Activos inmovilizados | 1.09% | -6.19% | -3.54% | -3.27% |
| Vencidos+Reestructurados /Préstamos brutos | 6.47% | 6.63% | 6.16% | 6.37% |
| Reservas /Préstamos Vencidos+Reestr. | 31.72% | 46.85% | 40.81% | 40.87% |
| Otros Indicadores | | | | |
| Ingresos de intermediación | 193,768 | 203,167 | 205,522 | 222,603 |
| Costos de Intermediación | 74,452 | 72,409 | 65,262 | 71,537 |
| Utilidad proveniente de act. de Interm. | 119,317 | 130,758 | 140,260 | 151,066 |

| MONTO Y SALDO DE LAS EMISIONES VIGENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (MILES DE US\$) | | | | | | |
|--|-------------------|-------------------|------------------------------------|-------|-------------|-------------------------------------|
| DENOMINACIÓN | MONTO AUTORIZADO | MONTO VIGENTE | FECHA DE COLOCACIÓN | TASA | PLAZO | GARANTÍA |
| CIBDAV02 | \$ 200,000 | \$ 63,184 | Entre enero de 2019 y octubre 2019 | 5.33% | 5 a 15 años | Créditos categoría "A" |
| CIBDAV03 | \$ 200,000 | \$ 133,276 | Entre junio 2020 y agosto 2022 | 5.86% | 2 a 5 años | Créditos categoría "A" y patrimonio |
| TOTAL | \$ 400,000 | \$ 196,460 | | | | |

La opinión del Consejo de Clasificación de Riesgo no constituirá una sugerencia o recomendación para invertir, ni un aval o garantía de la emisión; sino un factor complementario a las decisiones de inversión; pero los miembros del Consejo serán responsables de una opinión en la que se haya comprobado deficiencia o mala intención, y estarán sujetos a las sanciones legales pertinentes.

Las clasificaciones públicas, criterios, Código de Conducta y metodologías de Zumma Ratings Clasificadora de Riesgo S.A. (Zumma Ratings) están disponibles en todo momento en nuestro sitio web: <https://www.zummaratings.com>.

Las clasificaciones crediticias emitidas por Zumma Ratings constituyen las opiniones actuales de Zumma Ratings sobre el riesgo crediticio futuro relativo de entidades, compromisos crediticios o deuda o valores similares a deuda, y las clasificaciones crediticias y publicaciones de investigación publicadas por Zumma Ratings (las "publicaciones de Zumma Ratings") que pueden incluir opiniones actuales de Zumma Ratings sobre el riesgo crediticio futuro relativo de entidades, compromisos crediticios o deuda o valores similares a deuda. Zumma Ratings define riesgo crediticio como el riesgo de que una entidad no pueda cumplir con sus obligaciones contractuales, financieras una vez que dichas obligaciones se vuelven exigibles, y cualquier pérdida financiera estimada en caso de incumplimiento. Las clasificaciones crediticias no toman en cuenta cualquier otro riesgo, incluyen sin limitación: riesgo de liquidez, riesgo legal, riesgo de valor de mercado o volatilidad de precio. Las clasificaciones crediticias y publicaciones de Zumma Ratings no constituyen ni proporcionan recomendación o asesoría financiera o de inversión, y las clasificaciones crediticias y publicaciones de Zumma Ratings no constituyen ni proporcionan recomendaciones para comprar, vender o mantener valores determinados; todas las decisiones son exclusiva responsabilidad del inversionista.

Derechos de autor por Zumma Ratings. La reproducción o distribución total o parcial de los contenidos producidos por Zumma Ratings, se entenderán protegidos por las leyes relativas a la propiedad intelectual desde el momento de su creación; por lo tanto, estará prohibida su reproducción, salvo con autorización previa y por escrito de forma electrónica. Todos los derechos reservados. Toda la información aquí contenida se encuentra protegida por Ley de Propiedad Intelectual, y ninguna de dicha información podrá ser copiada, reproducida, reformulada, transmitida, transferida, difundida, redistribuida o revendida de cualquier manera, o archivada para uso posterior en cualquiera de los propósitos antes referidos, en su totalidad o en parte, en cualquier forma o manera o por cualquier medio, por cualquier persona sin el consentimiento previo por escrito de Zumma Ratings.

Toda la información aquí contenida es obtenida por Zumma Ratings de fuentes consideradas precisas y confiables. Zumma Ratings lleva a cabo una investigación razonable de la información factual sobre la que se base de acuerdo con sus propias metodologías de clasificación, y obtiene verificación razonable de dicha información de fuentes independientes, en la medida de que dichas fuentes se encuentren disponibles para una emisión dada o en una determinada jurisdicción. La forma en que Zumma Ratings lleve a cabo la investigación factual y el alcance de la verificación por parte de terceros que se obtenga variará dependiendo de la naturaleza de la emisión calificada y el emisor, los requisitos y prácticas en la jurisdicción en que se ofrece y coloca la emisión y/o donde el emisor se encuentra, la disponibilidad y la naturaleza de la información pública relevante, el acceso a representantes de la administración del emisor y sus asesores, la disponibilidad de verificaciones preexistentes de terceros tales como los informes de auditoría, cartas de procedimientos acordadas, evaluaciones, informes actuariales, informes técnicos, dictámenes legales y otros informes proporcionados por terceros, la disponibilidad de fuentes de verificación independiente y competentes de terceros con respecto a la emisión en particular o en la jurisdicción del emisor, y una variedad de otros factores. Los usuarios de clasificaciones e informes de Zumma Ratings deben entender que ni una investigación mayor de hechos ni la verificación por terceros puede asegurar que toda la información en la que Zumma Ratings se basa en relación con una clasificación o un informe será exacta y completa. En última instancia, el emisor y sus asesores son responsables de la exactitud de la información que proporcionan a Zumma Ratings y al mercado en los documentos de oferta y otros informes.

Zumma Ratings es una entidad supervisada por la Superintendencia del Sistema Financiero y además sujeta al cumplimiento de la Ley contra el Lavado de Dinero y Activos; en tal sentido, Zumma Ratings podrá solicitar en cualquier momento información para el cumplimiento de las leyes y normativas aplicables, como políticas de conozca a su cliente para la realización de una debida Diligencia.

Confidencialidad. Referente a la información recibida para la evaluación y clasificación Zumma Ratings ha accedido y accederá a información que será tratada como CONFIDENCIAL, la cual es y será compartida por el emisor cumpliendo con todas las disposiciones legales en materia de reserva bancaria, protección de datos de carácter personal, debiendo este garantizar que posee autorización de los titulares de los datos para compartir información. Ninguna información será compartida cedida o transmitida por Zumma Ratings sino dentro del contexto de la Legislación aplicable. No se considerará información confidencial aquella que sea de dominio público o que haya sido obtenida por Zumma Ratings por otros medios dentro del contexto del respeto a la autodeterminación informativa y será utilizada exclusivamente para la finalidad de los servicios de clasificación.

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A.

Balance general

31 de mayo de 2023

(expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Activo

Activos de intermediación

| | |
|---|-------------------------|
| Caja y bancos | \$ 350,066,480.30 |
| Reportos y otras operaciones bursátiles (neto). | - |
| Inversiones financieras, netas | 317,233,696.07 |
| Cartera de préstamos, neta de reservas de saneamiento | 2,290,355,948.43 |
| | <u>2,957,656,124.80</u> |

Otros activos

| | |
|---|----------------------|
| Bienes recibidos en pago, neto de provisión por pérdida | 2,635,370.71 |
| Inversiones accionarias | 6,098,893.13 |
| Diversos, neto de reservas de saneamiento | 37,995,755.66 |
| | <u>46,730,019.50</u> |

Activo fijo

| | |
|---|----------------------|
| Bienes inmuebles, muebles y otros, neto de depreciación | 42,245,842.52 |
| | <u>42,245,842.52</u> |

Total activo

\$3,046,631,986.82

Pasivo y patrimonio

Pasivos de intermediación

| | |
|--|-------------------------|
| Depósitos de clientes | \$2,174,996,668.79 |
| Préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador | 5,131,334.27 |
| Préstamos de otros bancos | 241,051,241.73 |
| Reportos y otras operaciones bursátiles | 1,150,000.00 |
| Títulos de emisión propia | 223,239,449.43 |
| Diversos | 11,582,965.70 |
| | <u>2,657,151,659.92</u> |

Otros pasivos

| | |
|-------------------|----------------------|
| Cuentas por pagar | 25,472,275.92 |
| Provisiones | 6,466,991.43 |
| Diversos | 19,699,297.61 |
| | <u>51,638,564.96</u> |

Total pasivo

2,708,790,224.88

Patrimonio

| | |
|---|---------------------------|
| Capital social pagado | 150,000,000.00 |
| Reservas de capital, resultados acumulados y patrimonio no ganado | 187,841,761.94 |
| Total patrimonio | <u>337,841,761.94</u> |
| Total pasivo y patrimonio | <u>\$3,046,631,986.82</u> |

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A.

Estado de resultados

**Por el periodo de cinco meses que terminó el 31 de mayo de 2023
(expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

Ingresos de operación:

| | |
|--|-----------------------|
| Intereses de préstamos | \$89,957,583.52 |
| Comisiones y otros ingresos de préstamos | 9,515,551.98 |
| Intereses de inversión | 9,334,213.54 |
| Utilidad en venta de títulosvalores | 1,089.54 |
| Reportos y operaciones bursátiles | 10,111.33 |
| Intereses sobre depósitos | 1,821,717.17 |
| Instrumentos financieros a valor razonable | 0.00 |
| Operaciones en moneda extranjera | 891,957.62 |
| Otros servicios y contingencias | 10,411,356.84 |
| | <u>121,943,581.54</u> |

Menos - costos de operación:

| | |
|--|----------------------|
| Intereses y otros costos de depósitos | 23,680,588.46 |
| Intereses sobre préstamos | 7,136,984.54 |
| Intereses sobre emisión de obligaciones | 5,115,573.35 |
| Pérdida por venta de títulos valores | 60,172.55 |
| Instrumentos financieros a valor razonable | 0.00 |
| Operaciones en moneda extranjera | 0.00 |
| Otros servicios y contingencias | 15,928,151.26 |
| | <u>51,921,470.16</u> |

Reservas de saneamiento

21,878,772.91

73,800,243.07

Utilidad antes de gastos

48,143,338.47

Gastos de operación:

| | |
|---------------------------------|----------------------|
| De funcionarios y empleados | 18,685,451.17 |
| Generales | 16,303,398.02 |
| Depreciaciones y amortizaciones | 2,539,734.50 |
| | <u>37,528,583.69</u> |

Utilidad de operación

10,614,754.78

Dividendos

0.00

Otros ingresos, neto

11,468,521.90

Utilidad antes de impuestos

22,083,276.68

Impuesto sobre la renta

(5,900,100.89)

Contribución grandes contribuyentes

0.00

Utilidad neta

\$16,183,175.79

\$0.00

-

**Banco Davivienda
Salvadoreño, S. A.
y Subsidiaria**
Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2021 y 2020

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Contenido 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

Informe de los Auditores Independientes

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria, que comprenden el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2021, el estado consolidado de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria al 31 de diciembre de 2021, así como de sus resultados y flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las normas contables para bancos vigentes en El Salvador.

Bases de la Opinión

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

Énfasis de Asunto - Base contable

Hacemos referencia a la Nota 2 a los estados financieros que describen las normas técnicas y principios de contabilidad utilizados en la preparación de los estados financieros consolidados adjuntos. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con las normas contables para Bancos vigentes en El Salvador; las cuales constituyen una base aceptada de contabilidad distinta a las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Las principales diferencias entre las normas utilizadas y las NIIF se presentan en la Nota 39. En consecuencia, estos estados financieros deben ser leídos e interpretados en base a las políticas contables detalladas en la Nota 2. Los estados financieros y sus notas se preparan de conformidad con la NCB-017 Normas para la Elaboración de Estados Financieros de Bancos. Los estados financieros publicados tienen su origen en la NCB-017 y el contenido lo establece la NCB-018 Normas para Publicación de los Estados Financieros de los Bancos. Nuestra opinión no se modifica en relación a este asunto.

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

Asuntos Clave de la Auditoría

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

- **Cartera de Préstamos por Cobrar y Reservas de Saneamiento**
Como se indica en las Notas 6 y 7 a los estados financieros, la cartera de préstamos neta tiene un saldo de US\$2,099,641.0 miles, y la reserva de saneamiento de US\$54,123.2 miles. Montos de importancia significativa en los estados financieros y en la ejecución de nuestra auditoría; en los que la estimación de la reserva de saneamiento demanda la aplicación de ciertos criterios y juicios, establecidos por las normas y regulaciones aplicables en la asignación de la categoría de riesgo de crédito, en consecuencia, el efecto de asignar inapropiadamente esas categorías de riesgo podría ser material en los estados financieros.

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

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

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con 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 libres de errores significativos, debido a fraude o error.

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

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

A la Junta Directiva y
a los Accionistas de
Banco Davivienda Salvadoreño, S. A.
y Subsidiaria
Página 3

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

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

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

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

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

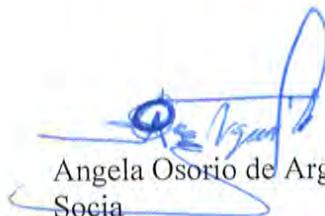
- Evaluamos la presentación en conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo revelaciones, y si los estados financieros representan transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

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

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

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

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


Angela Osorio de Argueta
Socia



San Salvador, República de El Salvador
31 de enero de 2022

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Balance General Consolidado Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

| | Notas | 2021 | 2020 |
|--|----------|-----------------------|-----------------------|
| Activo | | | |
| Activos de intermediación | | | |
| Caja y bancos | 3 | \$ 464,818.5 | \$ 333,952.8 |
| Inversiones financieras, netas | 5 | 291,609.9 | 497,040.1 |
| Cartera de préstamos, neta de reservas de saneamiento | 6, 7 y 8 | <u>2,099,641.0</u> | <u>2,011,540.3</u> |
| | | <u>2,856,069.4</u> | <u>2,842,533.2</u> |
| Otros activos | | | |
| Bienes recibidos en pago, neto de provisión por pérdida | 9 | 3,597.8 | 4,722.6 |
| Inversiones accionarias | 10 | 5,808.1 | 5,532.9 |
| Diversos, neto de reservas de saneamiento de \$1,843.3 (\$1,725.2 en 2020) | | <u>39,267.9</u> | <u>37,689.8</u> |
| | | <u>48,673.8</u> | <u>47,945.3</u> |
| Activo fijo | | | |
| Bienes inmuebles, muebles y otros, neto de depreciación acumulada | 11 | <u>44,617.5</u> | <u>47,120.0</u> |
| Total activo | | <u>\$ 2,949,360.7</u> | <u>\$ 2,937,598.5</u> |
| Pasivo y patrimonio | | | |
| Pasivos de intermediación | | | |
| Depósitos de clientes | 12 | \$ 2,050,576.4 | \$ 2,089,862.2 |
| Préstamos del Banco de Desarrollo de la República de El Salvador | 8 y 14 | 7,346.7 | 10,053.4 |
| Préstamos de otros bancos | 8 y 15 | 292,213.6 | 302,869.0 |
| Títulos de emisión propia | 8 y 17 | 201,942.5 | 144,977.0 |
| Diversos | | <u>10,408.2</u> | <u>34,281.3</u> |
| | | <u>2,562,487.4</u> | <u>2,582,042.9</u> |
| Otros pasivos | | | |
| Cuentas por pagar | | 30,505.4 | 29,842.8 |
| Provisiones | | 5,130.2 | 6,619.2 |
| Diversos | | <u>19,410.2</u> | <u>22,311.7</u> |
| | | <u>55,045.8</u> | <u>58,773.7</u> |
| Total pasivo | | <u>2,617,533.2</u> | <u>2,640,816.6</u> |
| Patrimonio | | | |
| Capital social pagado | | 150,000.0 | 150,000.0 |
| Reservas de capital, resultados acumulados y patrimonio no ganado | | <u>181,827.5</u> | <u>146,781.9</u> |
| Total patrimonio | | <u>331,827.5</u> | <u>296,781.9</u> |
| Total pasivo y patrimonio | | <u>\$ 2,949,360.7</u> | <u>\$ 2,937,598.5</u> |

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

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Estado Consolidado de Resultados

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

| | Notas | 2021 | 2020 |
|--|-------|--------------------|--------------------|
| Ingresos de operación: | | | |
| Intereses de préstamos | | \$ 187,708.1 | \$ 184,912.8 |
| Comisiones y otros ingresos de préstamos | | 22,057.0 | 16,033.3 |
| Intereses de inversión | | 17,217.9 | 14,881.2 |
| Utilidad en venta de títulos valores | | 456.6 | 362.4 |
| Reportos y operaciones bursátiles | | 289.1 | 108.6 |
| Intereses sobre depósitos | | 139.2 | 3,010.4 |
| Instrumentos financieros a valor razonable | 44 | 91.1 | - |
| Operaciones en moneda extranjera | | 1,812.4 | 1,508.2 |
| Otros servicios y contingencias | | <u>24,600.7</u> | <u>20,552.9</u> |
| | | <u>254,372.1</u> | <u>241,369.8</u> |
| Menos - costos de operación: | | | |
| Intereses y otros costos de depósitos | | 45,198.1 | 46,305.2 |
| Intereses sobre préstamos | | 10,853.2 | 15,355.5 |
| Intereses sobre emisión de obligaciones | | 9,134.8 | 10,606.4 |
| Pérdida por venta de títulos valores | | 76.0 | 141.4 |
| Otros servicios y contingencias | | <u>34,439.3</u> | <u>24,209.2</u> |
| | | 99,701.4 | 96,617.7 |
| Reservas de saneamiento | | <u>73,534.7</u> | <u>56,239.8</u> |
| | | <u>173,236.1</u> | <u>152,857.5</u> |
| | | <u>81,136.0</u> | <u>88,512.3</u> |
| Utilidad antes de gastos | | | |
| Gastos de operación: | | | |
| De funcionarios y empleados | 26 | 40,080.6 | 38,202.0 |
| Generales | | 35,019.4 | 31,970.9 |
| Depreciaciones y amortizaciones | | <u>5,585.3</u> | <u>5,729.6</u> |
| | | <u>80,685.3</u> | <u>75,902.5</u> |
| Utilidad de operación | | 450.7 | 12,609.8 |
| Dividendos | | 8.1 | - |
| Otros ingresos, neto | | <u>47,060.3</u> | <u>8,450.6</u> |
| Utilidad antes de impuestos | | 47,519.1 | 21,060.4 |
| Impuesto sobre la renta | 25 | (12,142.7) | (6,318.3) |
| Contribuciones especiales por Ley | 43 | - | (1,618.6) |
| Utilidad neta | | <u>\$ 35,376.4</u> | <u>\$ 13,123.5</u> |

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

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Estado consolidado de cambios en el Patrimonio Años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020 (Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

| Notas | Saldos al 31 de diciembre de 2019 | Aumento | Disminución | Saldos al 31 de diciembre de 2020 | Aumento | Disminución | Saldos al 31 de diciembre de 2021 |
|--|-----------------------------------|--------------------|----------------------|-----------------------------------|--------------------|----------------------|-----------------------------------|
| Patrimonio | | | | | | | |
| Capital social pagado (1) | \$ 150,000.0 | - | - | \$ 150,000.0 | - | - | \$ 150,000.0 |
| Reserva legal | 37,500.0 | - | - | 37,500.0 | - | - | 37,500.0 |
| Reservas voluntarias | 53,121.3 | \$ 25,500.0 | \$ (13,500.0) | 65,121.3 | \$ 7,000.0 | - | 72,121.3 |
| Utilidades distribuibles | 25,629.0 | 8,867.9 | (26,522.6) | 7,974.3 | 62,555.7 | \$ (20,024.6) | 50,505.4 |
| Resultados obtenidos por la subsidiaria | 883.3 | - | (19.3) | 864.0 | - | (37.8) | 826.2 |
| | <u>267,133.6</u> | <u>34,367.9</u> | <u>(40,041.9)</u> | <u>261,459.6</u> | <u>69,555.7</u> | <u>(20,062.4)</u> | <u>310,952.9</u> |
| Patrimonio restringido | | | | | | | |
| Utilidad no distribuible | 19,091.4 | 5,796.3 | - | 24,887.7 | 13,081.1 | (24,887.7) | 13,081.1 |
| Reserva riesgo país | 5,468.3 | - | (518.1) | 4,950.2 | - | (2,348.1) | 2,602.1 |
| Revalúos del activo fijo | 4,342.2 | 3.5 | - | 4,345.7 | 23.5 | - | 4,369.2 |
| Recuperación de activos castigados | 1,208.2 | 5.8 | (75.3) | 1,138.7 | 90.7 | (407.2) | 822.2 |
| | <u>30,110.1</u> | <u>5,805.6</u> | <u>(593.4)</u> | <u>35,322.3</u> | <u>13,195.3</u> | <u>(27,643.0)</u> | <u>20,874.6</u> |
| Total patrimonio | <u>\$ 297,243.7</u> | <u>\$ 40,173.5</u> | <u>\$ (40,635.3)</u> | <u>\$ 296,781.9</u> | <u>\$ 82,751.0</u> | <u>\$ (47,705.4)</u> | <u>\$ 331,827.5</u> |
| Valor contable de las acciones (En dólares de los Estados Unidos de América) | \$ 1.98 | | | \$ 1.98 | | | \$ 2.21 |

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

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

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Estado consolidado de flujos de efectivo Años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020 (Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

| | Notas | 2021 | 2020 |
|---|-------|---------------------|---------------------|
| Actividades de operación: | | | |
| Utilidad neta | | \$ 35,376.4 | \$ 13,123.5 |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo (usado en) provisto por las actividades operativas: | | | |
| Reservas para saneamiento de préstamos y productos por cobrar | | 72,985.8 | 37,223.1 |
| Liberación de otras reservas de operaciones contingentes | | 329.4 | 373.0 |
| Liberación de reserva de activos extraordinarios | | 2,721.9 | 1,150.6 |
| Utilidad en ventas de activo fijo | | (260.7) | (19.6) |
| Depreciaciones y amortizaciones | | 5,585.3 | 5,729.6 |
| Ajustes a inversiones accionarias por método de participación | | (275.2) | (646.9) |
| Productos por cobrar | | 12,007.5 | (8,421.0) |
| Intereses por pagar | | (104.8) | (2,237.4) |
| Cartera de préstamos | | (168,467.6) | (97,275.9) |
| Otros activos | | (4,018.6) | (10,188.0) |
| Depósitos del público | | (38,795.2) | 216,460.5 |
| Otros pasivos | | (4,033.9) | 5,966.1 |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | | <u>(86,949.7)</u> | <u>161,237.6</u> |
| Actividades de inversión: | | | |
| Inversiones en títulos valores | | 199,663.7 | (253,128.3) |
| Adquisición de activo fijo | 11 | (1,861.8) | (5,026.4) |
| Valor de venta de activo fijo | | 669.0 | 24.2 |
| Efectivo provisto por (usado en) las actividades de inversión | | <u>198,470.9</u> | <u>(258,130.5)</u> |
| Actividades de financiamiento: | | | |
| Préstamos pagados | | (12,962.4) | (72,769.2) |
| Operaciones de reporto | | - | (1,000.0) |
| Otras obligaciones | | (23,873.1) | 22,337.1 |
| Aumento en títulos de emisión propia | | 66,840.0 | 30,000.0 |
| Cancelación de títulos de emisión propia | | (10,660.0) | (85,000.0) |
| Pago de dividendos | | - | (13,500.0) |
| Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento | | <u>19,344.5</u> | <u>(119,932.1)</u> |
| Aumento (disminución) en el efectivo | | 130,865.7 | (216,825.0) |
| Efectivo al inicio del año | | <u>333,952.8</u> | <u>550,777.8</u> |
| Efectivo al final de año | 3 | <u>\$ 464,818.5</u> | <u>\$ 333,952.8</u> |

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

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2021 Y 2020

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

Nota 1. Operaciones

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

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

Nota 2. Principales políticas contables

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

a) Normas técnicas y principios de contabilidad

Los estados financieros consolidados adjuntos han sido preparados por el Banco con base a las normas contables emitidas por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero, las cuales continúan vigentes de acuerdo a lo establecido en Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero. Estas normas prevalecen cuando existe conflicto con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Los Bancos utilizarán las NIIF en su opción más conservadora cuando la Superintendencia no se haya manifestado por alguna de las opciones permitidas; en el caso que la transacción u operación contable no se encuentre regulada deberá contabilizarse utilizando el marco conceptual de las referidas normas. Las principales diferencias entre las normas aplicadas y las NIIF se presentan en la Nota 39.

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

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

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2021 Y 2020

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

b) Consolidación de estados financieros

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

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

| Descripción de la sociedad | Giro del negocio | Porcentaje de participación del banco | Inversión inicial | Inversión según libros | Resultado del ejercicio |
|--|-------------------------|---------------------------------------|-------------------|------------------------|-------------------------|
| 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> |
| 2020 | | | | | |
| Valores Davivienda El Salvador, S. A. de C. V. | Casa corredora de bolsa | 99.99% | \$ 34.3 | \$ 485.8 | \$ 82.6 |
| Total | | | <u>\$ 34.3</u> | <u>\$ 485.8</u> | <u>\$ 82.6</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.

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2021 Y 2020

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

d) Reconocimiento de ingresos

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

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

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

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

e) Préstamos e intereses vencidos

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

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

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2021 Y 2020

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

f) Reservas de saneamiento de activos de riesgo

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

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

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

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

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

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.

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2021 Y 2020

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

g) Reconocimiento de pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar

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

h) Inversiones accionarias

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

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

i) Activo fijo

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

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

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2021 Y 2020

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

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

j) Activos extraordinarios

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

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

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

k) Intereses y comisiones por pagar

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

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

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.

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados 31 de diciembre de 2021 Y 2020

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

m) Indemnizaciones y retiro voluntario

Las compensaciones que van acumulándose a favor de los empleados del Banco según el tiempo de servicio, de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo vigente, pueden llegarles a ser pagadas en caso de despido sin causa justificada. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la contingencia máxima por este concepto se estima en \$12,765.1 y \$10,260.8, respectivamente. La política contable es registrar gastos por indemnizaciones en el período en que se conoce la obligación.

En enero de 2014, la Asamblea Legislativa aprobó La Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria, la cual entró en vigencia el 1 de enero de 2015. La prestación económica por renuncia a partir de los dos años, es equivalente a quince días de salario básico por cada año de servicio. Dicho salario no podrá ser superior a dos veces el salario mínimo diario legal vigente correspondiente al sector de la actividad económica del empleador. El plan de beneficios definido usa el método actuarial de la unidad de crédito para estimar su obligación y la descuenta a su valor presente a la fecha de presentación de estados financieros. 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 3.07%, 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 de mercado de los Estados Unidos en función de su plazo de duración y 2) la determinación de las tasas de descuento por rangos de duración de los planes de beneficio contemplando grupos por cada 5 años de duración de los bonos Corporativos. Al 31 de diciembre de 2021, el Banco tiene registrado \$2,394.2 (\$1,810.7 en 2020) en concepto de provisión por retiro voluntario.

n) Unidad Monetaria

La Ley de Integración Monetaria aprobada con fecha 30 de noviembre de 2000, establece que a partir de enero de 2001 el dólar de los Estados Unidos de América será moneda de curso legal y que todas las transacciones que se realicen en el sistema financiero se expresarán en dólares. Posteriormente, el 9 de junio de 2021 fue aprobada la Ley BITCOIN, la cual entró en vigencia el 7 de septiembre de 2021, reconociendo el bitcoin como moneda de curso legal, irrestricto con poder liberatorio, ilimitado en cualquier transacción. Esto sin perjuicio de la aplicación de la Ley de Integración Monetaria. El tipo de cambio entre el Bitcoin y el Dólar de los Estados Unidos de América lo establece libremente el mercado. Para fines contables se utiliza el Dólar como moneda de referencia.

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2021 Y 2020

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

Los libros de la Compañía se llevan en dólares de los Estados Unidos de América representados por el símbolo \$ en los estados financieros adjuntos

o) Cargos por riesgos generales de la banca

El Banco no ha efectuado cargos por este concepto.

p) Reserva riesgo país

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

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

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

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

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

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados 31 de diciembre de 2021 Y 2020

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

Nota 3. Caja y bancos

Este rubro se encuentra integrado por el efectivo disponible, tanto en moneda de curso legal, como en moneda extranjera y asciende a \$464,818.5 (\$333,952.8 en 2020), de los cuales \$368,056.6 (\$260,166.1 en 2020) corresponden a depósitos en moneda de curso legal y \$4,573.2 (\$2,013.6 en 2020) en depósitos en moneda extranjera. De los depósitos en bancos, un monto de \$269,670.2 (\$228,726.7 en 2020) devenga intereses.

Un resumen de este rubro se muestra a continuación:

| | 2021 | 2020 |
|--|---------------------|---------------------|
| Caja | \$ 75,826.9 | \$ 67,991.3 |
| Depósitos en el Banco Central de Reserva de El Salvador | 269,615.5 | 228,594.0 |
| Documentos a cargo de otros bancos | 16,307.1 | 3,649.1 |
| Depósitos en bancos extranjeros | 103,014.3 | 33,585.7 |
| Intereses por cobrar | <u>54.7</u> | <u>132.7</u> |
| | <u>\$ 464,818.5</u> | <u>\$ 333,952.8</u> |

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el valor de la reserva de liquidez de los depósitos de clientes asciende a \$284,666.2 y \$196,015.5, 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 2021 del depósito restringido es de \$142,333.1 (\$98,007.8 en 2020).

Nota 4. Reportos y operaciones bursátiles

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco no registra operaciones por este concepto.

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2021 Y 2020

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

Nota 5. Inversiones financieras

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

| | 2021 | 2020 |
|--|---------------------|---------------------|
| Títulos valores para conservarse hasta el vencimiento | | |
| Emitidos por el Estado | \$ 140.2 | \$ 151.4 |
| Emitidos por FICAFE | 4,536.2 | 8,019.3 |
| Emitidos por instituciones extranjeras | 3,555.3 | 9,975.0 |
| Emitidos por otros | <u>91.1</u> | <u>-</u> |
| Sub total | <u>8,322.8</u> | <u>18,145.7</u> |
| Títulos valores disponibles para la venta | | |
| Emitidos por la Banca Central | 14,000.0 | 15,000.0 |
| Emitidos por el Estado | 237,107.2 | 196,083.4 |
| Emitidos por bancos del país | 29,088.2 | 38,915.0 |
| Emitidos por instituciones extranjeras | - | 220,000.0 |
| Emitidos por otros | <u>57.2</u> | <u>95.0</u> |
| Sub total | <u>280,252.6</u> | <u>470,093.4</u> |
| Total inversiones | 288,575.4 | 488,239.1 |
| Intereses provisionados | <u>3,034.5</u> | <u>8,801.0</u> |
| | <u>\$ 291,609.9</u> | <u>\$ 497,040.1</u> |

Durante el periodo reportado las provisiones para inversiones no presentan movimiento. El movimiento de las provisiones para el período terminado el 31 de diciembre 2020 es el siguiente:

| | 2020 |
|--------------------------|----------------|
| Saldo inicial | - |
| Más: Incrementos | \$ 116.0 |
| Menos: disminuciones | <u>(116.0)</u> |
| Saldo al 31 de diciembre | <u>-</u> |

La tasa de cobertura de las inversiones al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es de 0.0%.

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

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados 31 de diciembre de 2021 Y 2020

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

La tasa de rendimiento promedio de la cartera de las inversiones financieras es de 4.65% (4.02% en 2020).

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

Nota 6. Cartera de préstamos

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

| | 2021 | 2020 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Préstamos vigentes | | |
| Préstamos a empresas privadas | \$ 811,368.9 | \$ 796,383.0 |
| Préstamos para la adquisición de vivienda | 383,316.1 | 346,192.3 |
| Préstamos para el consumo | 780,815.4 | 751,313.4 |
| Préstamos a entidades estatales | 49.4 | 96.4 |
| Préstamos a empresas no domiciliadas | <u>37,051.1</u> | <u>29,643.8</u> |
| | <u>2,012,600.9</u> | <u>1,923,628.9</u> |
| Préstamos refinanciados o reprogramados | | |
| Préstamos a empresas privadas | 11,195.7 | 24,126.8 |
| Préstamos para la adquisición de vivienda | 10,357.1 | 10,277.3 |
| Préstamos para el consumo | 65,135.7 | 54,205.6 |
| Préstamos a empresas no domiciliadas | <u>7,136.1</u> | <u>7,589.7</u> |
| | <u>93,824.6</u> | <u>96,199.4</u> |
| Préstamos vencidos | | |
| Préstamos a empresas privadas | 10,102.8 | 9,559.6 |
| Préstamos para la adquisición de vivienda | 7,064.0 | 10,180.5 |
| Préstamos para el consumo | <u>21,616.9</u> | <u>21,618.4</u> |
| | <u>38,783.7</u> | <u>41,358.5</u> |
| | 2,145,209.2 | 2,061,186.8 |
| Intereses sobre préstamos | 8,555.0 | 14,795.9 |
| Menos - Reserva de saneamiento | <u>(54,123.2)</u> | <u>(64,442.4)</u> |
| Cartera neta | <u>\$ 2,099,641.0</u> | <u>\$ 2,011,540.3</u> |

La tasa de rendimiento promedio de la cartera de préstamos es de 9.97% (9.95% en 2020). La tasa de rendimiento promedio es el porcentaje que resulta de dividir los ingresos de la cartera de préstamos (incluidos los intereses y comisiones) entre el saldo promedio de la cartera bruta de préstamos por el período reportado.

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados 31 de diciembre de 2021 Y 2020

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

Los préstamos con tasa de interés ajustable representan el 97.7% de la cartera de préstamos.

Los intereses devengados por la cartera de préstamos y no reconocidos como resultados en el año ascienden a \$ 458.1 (\$3,294.4 en 2020).

Nota 7. Reservas de saneamiento

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco mantiene reservas de saneamiento para cubrir eventuales pérdidas por un total de \$58,826.8 y \$74,062.0, 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 2019 | \$ 4,675.5 | \$ 9,446.4 | \$ 14,121.9 |
| Más - Constitución de reserva | 487.2 | 373.0 | 860.2 |
| Menos - Liquidación de créditos | (267.9) | - | (267.9) |
| Traslado a activos extraordinarios | (149.7) | - | (149.7) |
| Liberación de Reserva | - | (142.8) | (142.8) |
| Reclasificaciones | - | (56.9) | (56.9) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2020 | 4,745.1 | 9,619.7 | 14,364.8 |
| Más - Constitución de reserva | 6,081.5 | 329.4 | 6,410.9 |
| Menos - Liquidación de créditos | (6,462.8) | - | (6,462.8) |
| Traslado a activos extraordinarios | (612.0) | - | (612.0) |
| Liberación de Reserva | - | (28.3) | (28.3) |
| Reclasificaciones | - | (5,217.1) | (5,217.1) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2021 | <u>\$ 3,751.8</u> | <u>\$ 4,703.7</u> | <u>\$ 8,455.5</u> |

Tasa de cobertura 0.97% (1.66% para 2020).

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados 31 de diciembre de 2021 Y 2020

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

b. Reservas para deudores de créditos para vivienda

| | 2021 | 2020 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo inicial | \$ 6,531.2 | \$ 5,427.2 |
| Más - Constitución de reserva | (2,021.4) | 1,642.2 |
| Traslado a activos extraordinarios | (380.2) | (320.8) |
| Liquidación de préstamos | <u>(181.8)</u> | <u>(217.4)</u> |
| Saldo final | <u>\$ 3,947.8</u> | <u>\$ 6,531.2</u> |

Tasa de cobertura 0.99% (1.78% para 2020).

c. Reservas para deudores de créditos para consumo

| | 2021 | 2020 |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Saldo inicial | \$ 33,452.7 | \$ 29,375.4 |
| Más - Constitución de reserva | 65,351.3 | 34,362.1 |
| Menos - Liquidación de créditos | (63,139.9) | (30,244.6) |
| Traslado a activos extraordinarios | <u>(64.8)</u> | <u>(40.2)</u> |
| Saldo final | <u>\$ 35,599.3</u> | <u>\$ 33,452.7</u> |

Tasa de cobertura 4.10% (4.04% en 2020).

d. Reservas voluntarias

| | 2021 | 2020 |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
| Saldo inicial | \$ 19,713.3 | \$ 1,309.6 |
| Más - Constitución | 2,800.9 | 18,643.7 |
| Menos- Liberación de reserva | <u>(11,690.0)</u> | <u>(240.0)</u> |
| Saldo final | <u>\$ 10,824.2</u> | <u>\$ 19,713.3</u> |

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

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

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

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2021 Y 2020

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

Nota 8. Cartera pignorada

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

- a) Préstamos recibidos del Banco de Desarrollo de la Republica de El Salvador (BANDESAL) por \$15,044.0 (\$18,413.5 en 2020), los cuales están garantizados con créditos categoría "A1", "A2", "B", "C1", "C2", "D1" y "E" por un monto de \$14,597.4 (\$17,881.7 en 2020). Al 31 de diciembre de 2021, el saldo del préstamo más intereses es de \$7,346.7 (\$10,053.4 en 2020) y de la garantía \$8,057.9 (\$16,695.0 en 2020).
- b) Emisión de certificados de inversión CIBDAV02, colocados a través de la Bolsa de Valores por \$93,185.0 Tramo I, V, VI, IX y X (\$93,845.0 en 2020) e intereses acumulados de \$829.8 (\$837.5 en 2020) la cual está garantizada con créditos categoría "A1" y "A2" por un monto de \$119,598.3 (\$119,128.1 en 2020) dicha emisión vence entre el 29 de noviembre del 2022 y 23 de enero de 2034.
- c) Préstamos recibidos del FMO por \$60,000.0 (\$60,000.0 en 2020) los cuales están garantizados con créditos categoría "A1" y "A2" por un monto de \$38,823.5 (\$45,882.3 en 2020). Al 31 de diciembre de 2021, el saldo de los préstamos más intereses es de \$42,874.5 (\$45,936.8 en 2020) y la garantía \$38,823.5 (\$45,882.3 en 2020).

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

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados 31 de diciembre de 2021 Y 2020

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

Nota 9. Bienes recibidos en pago (activos extraordinarios)

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco mantiene saldos por activos extraordinarios por valor de \$3,597.8 y \$4,722.6, respectivamente.

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

| | Valor de los activos | Valor de las reservas | Valor neto de reservas |
|-----------------------------------|-------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2019 | \$ 14,260.9 | \$ 10,280.6 | \$ 3,980.3 |
| Más – Adquisiciones | 3,278.9 | 1,116.6 | 2,162.3 |
| Menos – Retiros | <u>(3,687.2)</u> | <u>(2,267.2)</u> | <u>(1,420.0)</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> |

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

| | Precio de venta | Costo de adquisición | Provisión constituida | Utilidad |
|------|--------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------|
| 2021 | <u>\$ 4,908.4</u> | <u>\$ 6,289.8</u> | <u>\$ (4,908.0)</u> | <u>\$ 3,526.6</u> |
| 2020 | <u>\$ 2,809.3</u> | <u>\$ 3,687.2</u> | <u>\$ (2,267.2)</u> | <u>\$ 1,389.3</u> |

Los activos recibidos en pago al 31 de diciembre de 2021 y 2020, que tienen más de 5 años de haber sido adquiridos y que han sido reconocidos como pérdida por igual cantidad (100%) ascienden a \$3,338.1 y \$6,910.7, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2021 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

Notas a los estados financieros consolidados 31 de diciembre de 2021 Y 2020

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

Nota 10. Inversiones accionaria

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

31 de diciembre de 2021

| Descripción de la sociedad | Giro del negocio | Porcentaje de participación | Fecha de inversión inicial | Monto de inversión inicial | Inversión según libros | Resultado del ejercicio |
|---|--|-----------------------------|----------------------------|----------------------------|------------------------|-------------------------|
| SERFINSA, S. A. DE C. V. | Servicios financieros | 43.1% | Agosto 18, 1993 | \$ 114.3 | \$ 1,657.7 | \$ 108.8 |
| SERSAPROSA | Traslado de valores y mensajería | 25.0% | Febrero 23 1993 | 403.6 | 3,643.5 | 523.2 |
| Garantías y Servicios, S. A. de C. V. | Desarrollo del sistema de garantía recíproca | 3.1% | Febrero 19, 2004 | 114.3 | 114.3 | - |
| Bolsa de Valores de El Salvador, S. A. de C. V. | Mercado bursátil | 0.5% | Diciembre 31, 1993 | 2.1 | 0.6 | - |
| CEDEVAL S. A. DE C. V. | Custodia de valores | 1.3% | Agosto 31, 1995 | 0.5 | 23.0 | - |
| ACH El Salvador, S. A. de C. V. | Pagos electrónicos | 25.0% | Abril 20, 2010 | 200.0 | 369.0 | 281.5 |
| | | | | <u>\$ 834.8</u> | <u>\$ 5,808.1</u> | <u>\$ 913.50</u> |

31 de diciembre de 2020

| Descripción de la sociedad | Giro del negocio | Porcentaje de participación | Fecha de inversión inicial | Monto de inversión inicial | Inversión según libros | Resultado del ejercicio |
|---|--|-----------------------------|----------------------------|----------------------------|------------------------|-------------------------|
| SERFINSA, S. A. DE C. V. | Servicios financieros | 43.1% | Agosto 18, 1993 | \$ 114.3 | \$ 1,605.5 | \$ (62.5) |
| SERSAPROSA | Traslado de valores y mensajería | 25.0% | Febrero 23 1993 | 403.6 | 3,415.8 | 520.4 |
| Garantías y Servicios, S. A. de C. V. | Desarrollo del sistema de garantía recíproca | 3.1% | Febrero 19, 2004 | 114.3 | 114.3 | - |
| Bolsa de Valores de El Salvador, S. A. de C. V. | Mercado bursátil | 0.5% | Diciembre 31, 1993 | 2.1 | 0.6 | - |
| CEDEVAL S. A. DE C. V. | Custodia de valores | 1.3% | Agosto 31, 1995 | 0.5 | 23.0 | - |
| ACH El Salvador, S. A. de C. V. | Pagos electrónicos | 25.0% | Abril 20, 2010 | 200.0 | 373.7 | 214.0 |
| | | | | <u>\$ 834.8</u> | <u>\$ 5,532.9</u> | <u>\$ 671.9</u> |

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados 31 de diciembre de 2021 Y 2020

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

Nota 11. Activo fijo (bienes muebles e inmuebles)

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

| | 2021 | 2020 |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| Al costo: | | |
| Edificaciones e instalaciones | \$ 34,268.7 | \$ 32,833.0 |
| Mobiliario y equipo | <u>30,095.1</u> | <u>28,971.9</u> |
| | 64,363.8 | 61,804.9 |
| Menos - Depreciación acumulada | <u>(43,332.7)</u> | <u>(42,061.2)</u> |
| | 21,031.1 | 19,743.7 |
| Más - Terrenos | 13,308.9 | 13,578.9 |
| Amortizables | 10,449.3 | 10,263.0 |
| Construcción en proceso | 40.6 | 1,750.7 |
| Mobiliario y equipo en tránsito | 197.7 | 1,221.2 |
| Amortización acumulada | <u>(5,770.4)</u> | <u>(4,787.3)</u> |
| | <u>39,257.2</u> | <u>41,770.2</u> |
| Revaluaciones - | | |
| Edificaciones | 550.1 | 550.2 |
| Menos - Depreciación acumulada | <u>(376.8)</u> | <u>(365.1)</u> |
| | 173.3 | 185.1 |
| Terrenos | <u>5,187.0</u> | <u>5,164.7</u> |
| | <u>5,360.3</u> | <u>5,349.8</u> |
| Total | <u>\$ 44,617.5</u> | <u>\$ 47,120.0</u> |

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

| | 2021 | 2020 |
|---------------------|--------------------|--------------------|
| Saldo inicial | \$ 47,120.0 | \$ 45,889.6 |
| Más - Adquisiciones | 1,861.8 | 5,026.4 |
| Menos - Retiros | (408.3) | (4.6) |
| Depreciaciones | (2,973.0) | (2,828.9) |
| Amortizaciones | <u>(983.0)</u> | <u>(962.5)</u> |
| Saldo final | <u>\$ 44,617.5</u> | <u>\$ 47,120.0</u> |

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2021 Y 2020

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

Nota 12. Depósitos de clientes

La cartera de depósitos del Banco se encuentra distribuida así:

| | 2021 | 2020 |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Depósitos del público | \$ 1,936,067.2 | \$ 1,910,463.9 |
| Depósitos de otros bancos | 22,535.2 | 14,686.0 |
| Depósitos de entidades estatales | 39,887.9 | 110,350.6 |
| Restringidos e inactivos | 49,030.4 | 50,815.5 |
| Intereses por pagar | <u>3,055.7</u> | <u>3,546.2</u> |
| Total | <u>\$ 2,050,576.4</u> | <u>\$ 2,089,862.2</u> |

Las diferentes clases de depósitos del Banco son las siguientes:

| | 2021 | 2020 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Depósitos en cuenta corriente | \$ 575,945.6 | \$ 567,973.6 |
| Depósitos en cuenta de ahorro | 627,377.7 | 593,430.9 |
| Depósito en cuenta de ahorro simplificada | 741.0 | 542.0 |
| Depósitos a plazo | 843,456.4 | 924,369.5 |
| Intereses por pagar | <u>3,055.7</u> | <u>3,546.2</u> |
| | <u>\$ 2,050,576.4</u> | <u>\$ 2,089,862.2</u> |

La cartera de depósitos del Banco expresados en Euros al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se resume a continuación:

| | 2021 | | 2020 | |
|--------------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | Dólar | Euro | Dólar | Euro |
| Depósitos del público | \$ 4,309.0 | € 3,785.5 | \$ 1,430.4 | € 1,169.6 |
| Restringidos e inactivos | <u>20.2</u> | <u>17.7</u> | <u>61.4</u> | <u>50.2</u> |
| Total | <u>\$ 4,329.2</u> | <u>€ 3,803.2</u> | <u>\$ 1,491.8</u> | <u>€ 1,219.8</u> |

Las diferentes clases de depósitos del Banco expresados en Euro al 31 de diciembre de 2021 y 2020, son los siguientes:

| | 2021 | | 2020 | |
|------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | Dólar | Euro | Dólar | Euro |
| Depósito en cuenta de Ahorro | \$ 4,309.0 | € 3,785.5 | \$ 1,430.4 | € 1,169.6 |
| Depósito a plazo | <u>20.2</u> | <u>17.7</u> | <u>61.4</u> | <u>50.2</u> |
| Total | <u>\$ 4,329.2</u> | <u>€ 3,803.2</u> | <u>\$ 1,491.8</u> | <u>€ 1,219.8</u> |

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2021 Y 2020

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

La tasa de costo promedio de la cartera de depósitos es de 2.18% (2.34% en 2020).

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 2021 y 2020, el Banco no tiene préstamos del Banco Central de Reserva de conformidad al artículo 57 de la Ley de Bancos.

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

Al 31 de diciembre de 2021, los préstamos recibidos del Banco de Desarrollo de la República de El Salvador (BANDESAL) ascienden a \$15,044.0 (\$18,413.5 en 2020), destinados a financiamiento de proyectos de formación de capital y desarrollo, con un saldo de capital más intereses de \$7,346.7 (\$10,053.4 en 2020), a una tasa de interés anual que oscila entre el 2.0% y el 6.0%, garantizados con créditos categorías "A1", "A2", "B", "C1", "C2", "D1" y "E". Estas obligaciones vencen entre el 19 de marzo de 2022 y el 2 de marzo de 2032.

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2021 Y 2020

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

Nota 15. Préstamos de otros bancos

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, las obligaciones por préstamos con bancos extranjeros ascienden a \$292,213.6 y \$302,869.0, respectivamente, monto que incluye capital más intereses. El detalle a continuación:

31 de diciembre de 2021

| Banco | Destino | Capital e intereses | Tasa de interés anual | Garantía | Fecha de vencimiento |
|-------|--------------------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|
| A | Capital de Trabajo | \$ 11,927.9 | 1.96% | Fiduciaria | Entre el 5 de enero 2022 y el 24 de enero 2022 |
| B | Capital de Trabajo | 5,047.5 | 2.65% | Fiduciaria | 18 de febrero de 2022 |
| C | Capital de Trabajo | 25,187.5 | 1.95% | Fiduciaria | Entre el 20 de enero 2022 y el 19 de marzo 2022 |
| D | Comercio Exterior | 9,013.3 | 1.83% | Fiduciaria y flujos de pagos | Entre el 1 de enero 2022 y el 28 de julio 2022 |
| E | Comercio Exterior | 76,087.8 | 3.47% | Fiduciaria y flujos de pagos | Entre el 10 de enero 2022 y el 23 de diciembre 2025 |
| F | Comercio Exterior | 4,481.6 | 1.97% | Fiduciaria y flujos de pagos | Entre el 1 de enero 2022 y el 14 de enero 2022 |
| G | Comercio Exterior | 4,969.0 | 2.17% | Fiduciaria y flujos de pagos | 13 de abril de 2022 |
| H | Capital de Trabajo | 25,043.0 | 3.65% | Fiduciaria y flujos de pagos | 15 de diciembre de 2026 |
| I | Capital de Trabajo | 43,785.0 | 3.90% | Prendario y flujos de pagos | Entre el 15 de agosto 2022 y el 20 de junio 2027 |
| J | Comercio Exterior | 62,115.7 | 1.96% | Fiduciaria y flujos de pagos | Entre el 14 de enero 2022 y el 14 de septiembre 2022 |
| K | Capital de Trabajo | 12,675.3 | 6.60% | Fiduciaria y flujos de pagos | 18 de agosto de 2022 |
| L | Comercio Exterior | 11,880.0 | 1.96% | Fiduciaria y flujos de pagos | Entre el 01 de enero 2022 y el 30 de mayo 2022 |
| | | <u>\$ 292,213.6</u> | | | |

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados 31 de diciembre de 2021 Y 2020

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

31 de diciembre de 2020

| Banco | Destino | Capital e intereses | Tasa de interés anual | Garantía | Fecha de vencimiento |
|-------|--------------------|---------------------|-----------------------|---|--|
| A | Capital de Trabajo | \$ 14,453.9 | 2.05% | Fiduciaria | Entre el 19 de febrero 2021 y el 22 de marzo 2021 |
| B | Capital de Trabajo | 10,065.3 | 2.47% | Fiduciaria | 26 de marzo 2021 |
| C | Capital de Trabajo | 25,415.4 | 3.13% | Fiduciaria | Entre el 15 de enero de 2021 y el 17 de septiembre de 2021 |
| D | Comercio exterior | 6,225.5 | 1.96% | Fiduciaria | Entre el 3 de febrero de 2021 y el 14 de abril de 2021 |
| E | Capital de Trabajo | 24,607.1 | 3.42% | Fiduciaria y flujos de pagos diversificados | 15 de agosto de 2022 |
| F | Capital de Trabajo | 3,176.1 | 2.60% | Fiduciaria | 1 de enero 2021 |
| G | Comercio exterior | 32,612.0 | 2.49% | Fiduciaria | Entre el 14 de enero 2021 y 30 de septiembre 2021 |
| H | Capital de Trabajo | 25,042.5 | 3.60% | Fiduciaria y flujos de pagos diversificados | 15 de diciembre de 2026 |
| I | Capital de Trabajo | 57,109.9 | 3.84% | Prendario y flujos de pagos diversificados | Entre el 15 de agosto de 2022 y 20 de junio de 2027 |
| J | Comercio exterior | 57,899.6 | 2.27% | Fiduciaria Fiduciaria | Entre el 2 de marzo de 2021 y 18 de noviembre de 2021 |
| K | Capital de Trabajo | 28,693.0 | 6.60% | Fiduciaria y flujos de pagos diversificados | 15 de agosto de 2022 |
| L | Comercio exterior | <u>17,568.7</u> | 2.15% | Fiduciaria | Entre el 15 de enero de 2021 y el 23 de marzo de 2021 |
| | | <u>\$ 302,869.0</u> | | | |

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no se registraron obligaciones por préstamos con bancos nacionales.

Nota 16. Reportos y otras obligaciones bursátiles

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco no registra operaciones por este concepto.

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados 31 de diciembre de 2021 Y 2020

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

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:

| Nombre de la emisión | Monto de la emisión | Fecha de emisión | Plazo | Saldo de capital | Saldo de intereses | Tasa de interés pactada | Clase de garantía |
|----------------------|---------------------|--|-------------|---------------------|--------------------|-------------------------|-------------------------------------|
| 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 | 200,000.0 | 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> | | |
| 2020 | | | | | | | |
| CIBDAV02 | \$ 200,000.0 | 29 de noviembre 2016, 23 de enero 2019, 12 de abril 2019, 10 de octubre 2019, 31 de octubre 2019 | 2 a 13 años | \$ 113,845.0 | \$ 1,061.8 | 5.05% | Créditos categoría "A" y patrimonio |
| CIBDAV03 | <u>200,000.0</u> | Entre 29 de Junio 2020 y 6 de Julio 2020 | 2 a 3 años | <u>30,000.0</u> | <u>70.2</u> | 5.21% | Patrimonio |
| Total | <u>\$ 400,000.0</u> | | | <u>\$ 143,845.0</u> | <u>\$ 1,132.0</u> | | |

Nota 18. Bonos convertibles en acciones

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no se tienen bonos convertibles en acciones de conformidad al artículo 43 de la Ley de Bancos.

Nota 19. Préstamos convertibles en acciones

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco no tiene préstamos convertibles en acciones de conformidad al artículo 78 de la Ley de Bancos.

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 2021 se recibieron activos por \$90.7 (\$5.8 en 2020).

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados 31 de diciembre de 2021 Y 2020

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

Nota 21. Vencimientos de operaciones activas y pasivas

Al 31 de diciembre de 2021, los vencimientos pactados en las operaciones activas y pasivas de los próximos cinco años y siguientes, se detallan a continuación:

| Activos | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 en adelante | Total |
|---------------------------|------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|
| Inversiones | \$ 219,248.1 | \$ 35,251.2 | \$ 405.3 | \$ 33,092.8 | - | \$ 3,612.5 | \$ 291,609.9 |
| Préstamos | <u>519,835.7</u> | <u>185,858.6</u> | <u>199,082.3</u> | <u>175,949.0</u> | <u>\$ 166,064.6</u> | <u>852,850.8</u> | <u>2,099,641.0</u> |
| Total activos | <u>\$ 739,083.8</u> | <u>\$ 221,109.8</u> | <u>\$ 199,487.6</u> | <u>\$ 209,041.8</u> | <u>\$ 166,064.6</u> | <u>\$ 856,463.3</u> | <u>\$ 2,391,250.9</u> |
| Pasivos | | | | | | | |
| Depósitos | \$ 2,035,358.3 | \$ 15,218.0 | \$ 0.1 | - | - | - | \$ 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>\$(1,546,265.9)</u> | <u>\$ 108,192.7</u> | <u>\$ 149,548.9</u> | <u>\$ 156,325.3</u> | <u>\$ 133,202.8</u> | <u>\$ 838,167.9</u> | <u>\$ (160,828.3)</u> |

Al 31 de diciembre de 2020, la situación era la siguiente:

| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 en adelante | Total |
|---------------|------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|
| Total activos | <u>\$ 947,681.3</u> | <u>\$ 208,640.7</u> | <u>\$ 204,889.1</u> | <u>\$ 170,767.3</u> | <u>\$ 183,016.0</u> | <u>\$ 793,586.0</u> | <u>\$ 2,508,580.4</u> |
| Total pasivos | <u>\$ 2,314,405.1</u> | <u>\$ 87,690.9</u> | <u>\$ 39,304.3</u> | <u>\$ 39,227.3</u> | <u>\$ 39,108.4</u> | <u>\$ 28,025.6</u> | <u>\$ 2,547,761.6</u> |
| Monto neto | <u>\$(1,366,723.8)</u> | <u>\$ 120,949.8</u> | <u>\$ 165,584.8</u> | <u>\$ 131,540.0</u> | <u>\$ 143,907.6</u> | <u>\$ 765,560.4</u> | <u>\$ (39,181.2)</u> |

Para efectos de esta divulgación los depósitos de ahorro y cuentas corrientes por \$1,204,064.3 en 2021 y \$1,161,946.5 en 2020, 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 \$464,818.5 y \$333,952.8 al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente.

Nota 22. Utilidad por acción

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

| | 2021 | 2020 |
|---|----------------|----------------|
| Utilidad por acción (en dólares de los Estados Unidos de América) | <u>\$ 0.24</u> | <u>\$ 0.09</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.

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados 31 de diciembre de 2021 Y 2020

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

Nota 23. Reserva legal

Con base al artículo 39 de la Ley de Bancos, el Banco debe separar de sus utilidades anuales el diez por ciento (10%) hasta alcanzar una suma igual al veinticinco por ciento (25%) del capital social pagado. Para los periodos 2021 y 2020 no se constituyó reserva legal por haber alcanzado el veinticinco por ciento (25%) del capital social pagado. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el saldo de la reserva legal es de \$37,500.0, que representa el 25.00% del capital social.

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:

| | 2021 | 2020 |
|---|--------------------|-------------------|
| Utilidad del ejercicio | \$ 35,376.4 | \$ 13,123.5 |
| Más - Utilidad distribuible de ejercicios anteriores | 7,974.3 | 25,629.0 |
| Utilidades no distribuible de ejercicios anteriores | 24,887.7 | 19,091.4 |
| Menos - Intereses, comisiones y recargos por cobrar | | |
| Sobre depósitos | (54.7) | (132.7) |
| Sobre inversiones | (3,033.3) | (8,801.0) |
| Sobre préstamos | (8,555.0) | (14,795.9) |
| Sobre otros activos | <u>(1,438.1)</u> | <u>(1,158.1)</u> |
| | 55,157.3 | 32,956.2 |
| Mas - Reserva riesgo país | 2,348.1 | 518.1 |
| Menos - Traslado de utilidades a reservas voluntarias | <u>(7,000.0)</u> | <u>(25,500.0)</u> |
| Utilidad distribuible | <u>\$ 50,505.4</u> | <u>\$ 7,974.3</u> |

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados 31 de diciembre de 2021 Y 2020

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

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 Decreto Legislativo N° 957 y 958 de fecha 14 de diciembre 2011, publicados en Diario Oficial de fecha 15 de diciembre al mismo año, se aprobaron reformas a la Ley de Impuesto sobre la Renta y al Código Tributario, respectivamente, con vigencia a partir del 1 de enero de 2012.

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 2021 el Banco presenta una obligación por impuesto sobre la renta corriente de \$6,308.1 (\$7,637.7 en 2020), neto de pago a cuenta e impuesto retenido.

Por el período terminado el 31 de diciembre de 2021 y 2020 la provisión de impuesto sobre la renta se detalla a continuación:

| | 2021 | 2020 |
|-----------------------------------|--------------------|-------------------|
| Impuesto sobre la renta corriente | \$ 11,234.4 | \$ 12,308.7 |
| Impuesto sobre la renta diferido | <u>908.3</u> | <u>(5,990.4)</u> |
| Saldo al 31 de diciembre | <u>\$ 12,142.7</u> | <u>\$ 6,318.3</u> |
| Tasa efectiva | <u>25.55%</u> | <u>32.50%</u> |

Gasto de impuesto sobre la renta

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

| | 2021 | 2020 |
|---|--------------------|--------------------|
| Impuesto sobre la renta correspondiente a la utilidad del año | \$ 14,282.9 | \$ 6,327.0 |
| Más - Gastos no deducibles /pérdidas fiscales no recuperables | 6,786.2 | 12,015.9 |
| Menos - Ingresos no gravables/deducciones fiscales | <u>(9,834.7)</u> | <u>(6,034.2)</u> |
| | <u>\$ 11,234.4</u> | <u>\$ 12,308.7</u> |

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados 31 de diciembre de 2021 Y 2020

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

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

| | Provisión para beneficios a empleados | Comisiones diferidas préstamos | Otras provisiones empleados | Pensiones y jubilaciones empleados | Reserva voluntaria de préstamos | Reserva de préstamos no deducible | Intereses refinanciados | Otras provisiones | Total |
|----------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|-------------------------|-------------------|-------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | \$ 418.6 | \$ 1,898.5 | \$ 1,407.1 | \$ 242.4 | \$ 392.9 | \$ 432.6 | - | \$ 136.4 | \$ 4,928.5 |
| Aumento/constitución de Gasto | 124.6 | (30.5) | 65.4 | (13.7) | 5,521.1 | 263.9 | - | 59.6 | 5,990.4 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | 543.2 | 1,868.0 | 1,472.5 | 228.7 | 5,914.0 | 696.5 | - | 196.0 | 10,918.9 |
| Aumento/constitución de Gasto | 175.1 | 421.1 | 199.3 | (23.3) | (2,666.8) | (217.5) | \$ 1,129.7 | 74.1 | (908.3) |
| 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 |

Pasivo por impuesto diferido

| | Devalúos edificaciones | Revalúos terrenos | Total |
|--|------------------------|-------------------|----------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | \$ (127.0) | \$ 516.4 | \$ 389.4 |
| Constitución neta del período con efecto en patrimonio | (3.5) | - | (3.5) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | (130.5) | 516.4 | 385.9 |
| Constitución neta del período con efecto en patrimonio | (3.5) | 2.3 | (1.2) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2021 | \$ (134.0) | \$ 518.7 | \$ 384.7 |

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados 31 de diciembre de 2021 Y 2020

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

Nota 26. Gastos de operación

Los gastos de operación se detallan a continuación:

| | 2021 | 2020 |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Gastos de funcionarios y empleados: | | |
| Remuneraciones | \$ 28,456.3 | \$ 26,583.8 |
| Prestaciones al personal | 10,715.0 | 10,458.5 |
| Indemnizaciones al personal | 296.8 | 286.4 |
| Gastos del directorio | 23.9 | 29.4 |
| Otros gastos del personal | 537.5 | 753.9 |
| Pensiones y jubilaciones | <u>51.1</u> | <u>90.0</u> |
| | 40,080.6 | 38,202.0 |
| Gastos generales | 35,019.4 | 31,970.9 |
| Depreciaciones y amortizaciones | <u>5,585.3</u> | <u>5,729.6</u> |
| Total | <u>\$ 80,685.3</u> | <u>\$ 75,902.5</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 2021 y 2020, es el siguiente:

| Fideicomiso | Valor del activo | 2021 Ingresos obtenidos por el Fideicomiso | Ingresos obtenidos por el Banco | Valor del activo | 2020 Ingresos obtenidos por el Fideicomiso | Ingresos obtenidos por el Banco |
|-----------------|-------------------|--|---------------------------------------|-------------------|--|---------------------------------------|
| Fideicomiso "A" | \$ 2,375.5 | \$ 392.1 | - | \$ 2,413.9 | \$ 452.1 | - |
| Fideicomiso "B" | 828.1 | 27.6 | \$ 5.0 | 400.4 | 26.3 | \$ 4.3 |
| Fideicomiso "C" | <u>443.2</u> | <u>21.6</u> | <u>2.2</u> | <u>421.4</u> | <u>17.8</u> | <u>2.0</u> |
| Total | <u>\$ 3,646.8</u> | <u>\$ 441.3</u> | <u>\$ 7.2</u> | <u>\$ 3,235.7</u> | <u>\$ 496.2</u> | <u>\$ 6.3</u> |

Nota 28. Indicadores relativos a la carga de recurso humano

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco ha mantenido un promedio de 1,625 y 1,654 empleados, respectivamente. De ese número el 64.1% (64.8% en 2020) se dedican a los negocios del Banco y el 35.9% (35.2% en 2020) es personal de apoyo.

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2021 Y 2020

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

Nota 29. Operaciones contingentes

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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:

| | 2021 | 2020 |
|--------------------------------|---------------------|--------------------|
| Aperturas de cartas de crédito | \$ 20,128.7 | \$ 9,194.2 |
| Avales, fianzas y garantías | <u>89,915.1</u> | <u>74,675.1</u> |
| | <u>\$ 110,043.8</u> | <u>\$ 83,869.3</u> |

La provisión por riesgo de pérdida de estas transacciones al 31 de diciembre de 2021 y 2020 ascienden a \$4,703.7 y \$9,619.7, respectivamente, y se refleja en el rubro de otros pasivos - diversos (Nota 7).

Nota 30. Litigios pendientes

Al 31 de diciembre de 2021

1. Clase de proceso: Reconocimiento y Establecimiento de Daños y Perjuicios

Demandante: José Emilio Marcos Kalil Ghattas Dahbura. Referencia 05036-17-CVPC-4CM3.

Demandado: Banco Davivienda Salvadoreño S. A.

Monto demandado: \$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: En fecha 21 de octubre de 2019 se notifica escrito presentado por la representación del demandante, en el cual solicita se revoque la audiencia Especial de improponibilidad programada para fecha 13 de noviembre de 2019, así como se recuse al juez que conoce la causa. En fecha 13 de noviembre de 2019 se suspendió audiencia especial de improponibilidad y se corre traslado al Banco para pronunciarse sobre la Solicitud de la Revocatoria.

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2021 Y 2020

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

En fecha 18 de noviembre de 2019 Banco presenta escrito evacuando traslado de recurso de revocatoria. Se programa audiencia preparatoria para fecha 13 de febrero de 2020, revocando la resolución anterior que señalaba fecha para celebrarse Audiencia Especial de Impropiedad. El día 13 de febrero 2020 se desarrolla Audiencia Preparatoria en la cual el Banco solicita levantamiento de las medidas cautelares, la cual fue dada no ha lugar.

Estado procesal Actual: Se está a la espera del señalamiento de fecha de la audiencia probatoria.

Nota 31. Personas relacionadas y accionistas relevantes

Según la Ley de Bancos son personas relacionadas quienes sean titulares del tres por ciento o más de las acciones del Banco.

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

Nota 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 cinco por ciento (5%) del capital pagado y reservas de capital de cada una de las entidades consolidadas.

El capital social y reservas de capital al 31 de diciembre del 2021 son de \$259,621.3 (\$252,621.3 en 2020). El total de créditos relacionados es de \$9,550.4 (\$9,223.1 en 2020) y representa el 3.68% (3.65% en 2020) del capital social y reservas de capital de la entidad; dicho monto está distribuido entre 146 (124 en 2020) deudores.

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

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2021 Y 2020

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

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 cincuenta por ciento (50%) del fondo patrimonial o del diez por ciento (10%) de la cartera de préstamos, el que sea menor, ambos parámetros del otorgante.

Al 31 de diciembre de 2021, el fondo patrimonial del Banco era de \$315,496.1 (\$289,483.0 en 2020) y el monto bruto de la cartera de préstamos de \$2,153,764.2 (\$2,075,982.7 en 2020).

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el Banco no ha otorgado créditos a subsidiarias extranjeras.

Durante los años 2021 y 2020, 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 cincuenta por ciento (50%) del fondo patrimonial o del diez por ciento (10%) de la cartera de préstamos, el que sea menor, ambos parámetros del otorgante.

Al 31 de diciembre de 2021, el fondo patrimonial del Banco era de \$315,496.1 (\$289,483.0 en 2020) y el monto bruto de la cartera de préstamos de \$2,153,764.2 (\$2,075,982.7 en 2020).

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no se tienen créditos otorgados a subsidiarias nacionales. Durante los períodos reportados el Banco cumplió con las disposiciones sobre créditos relacionados antes referidas.

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 veinticinco por ciento (25%) de su propio fondo patrimonial, a una misma persona o grupo de personas con vínculos económicos. También establece que el exceso del quince por ciento (15%) en créditos, respecto de su propio fondo patrimonial debe ser cubierto por garantías reales suficientes o avales de bancos locales o bancos extranjeros de primera línea.

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados 31 de diciembre de 2021 Y 2020

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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 2021 y 2020, 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 2022 por \$140.4; de los cuales se aplicaron a los resultados de los períodos 2021 y 2020 un monto de \$140.4 por año.

Contrato de arrendamiento de inmueble renovable a un año plazo hasta el 1 de julio de 2022 por \$103.2; de los cuales se aplicaron a los resultados de los períodos 2021 y 2020 un monto de \$103.2 por año.

2. Servicios prestados:

Contrato de arrendamiento de inmueble vigente hasta el 1 de julio de 2022 por \$167.9, de los cuales se aplicaron a los resultados de los períodos 2021 y 2020 un monto de \$167.9 por año.

Durante los períodos que terminaron al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Superintendencia no objetó contratos con personas relacionadas.

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2021 Y 2020

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

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.

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 2021 y 2020, el Banco cumplió con la citada disposición al mantener una relación del 0.1821% y 0.2712%, 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 contingencias.
- 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:

| | 2021 | 2020 |
|---|---------|---------|
| Fondo patrimonial a activos ponderados | 14.20% | 13.51% |
| Fondo patrimonial a pasivos y contingencias | 11.59% | 10.66% |
| Fondo patrimonial a capital social pagado | 210.33% | 192.99% |

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2021 Y 2020

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

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 emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero:

1. Las inversiones no se tienen registradas y valuadas de acuerdo a la clasificación que establece la NIIF 9, la cual requiere que los activos financieros sean clasificados según se midan posteriormente a su costo amortizado o al valor razonable.
2. Las NIIF requieren que debe revelarse información acerca de los valores razonables de cada clase o grupo de sus activos y pasivos de carácter financiero.
3. Las provisiones para riesgo de crédito se indica que se han establecido con base a la normativa emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero. La NIIF 9 requiere la aplicación de un modelo de pérdida esperada, según el cual las pérdidas por deterioro de valor se registran cuando se hayan identificado posibles eventos de incumplimientos, aunque éstos no hayan ocurrido.
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 revalúo 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 revalúo 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.

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2021 Y 2020

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

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. No se está divulgando una política contable para la actividad fiduciaria.
10. 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.
11. La consolidación de estados financieros se utiliza sobre bases de tenencia accionaria, las NIIF requieren que la consolidación se haga en base a control, y que el interés minoritario en el balance general y en los estados de resultados y de cambios en el patrimonio se muestre como inversión de los accionistas.
12. Las normas actuales requieren que las plusvalías sean amortizadas en un período de tres años utilizando el método de línea recta. La NIIF requiere la no amortización de los intangibles con vida útil indefinida. Estos activos están sujetos a una evaluación anual del deterioro.
13. De acuerdo con las NIIF, el establecimiento de reservas voluntarias no forma parte de los resultados, más bien son apropiaciones de utilidades retenidas.
14. El Estado de cambios en el patrimonio neto debe mostrar, entre otras cosas, el resultado del período.
15. 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 del Banco no ha sido determinado por la Administración.

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados 31 de diciembre de 2021 Y 2020

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

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. | |
|---|----------------------|-----------|----------------------|-----------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Emisor | AAA | AAA | AAA | AAA |
| Emissiones corto plazo | Nivel - 1 | Nivel - 1 | Nivel - 1 | Nivel - 1 |
| Emissiones largo plazo | AAA | AAA | AAA | AAA |
| Emissiones 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 2021 y 31 de diciembre de 2020. 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.

Emissiones 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.

Emissiones 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.

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2021 Y 2020

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

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 2021 y 2020 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 2021 se prestan en el territorio nacional a través de 51 (51 en 2020) agencias.

La información por segmentos se muestra a continuación:

| Segmento de negocios | Total de activos | Total de pasivos | Resultados |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|
| 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> |
| Al 31 de diciembre de 2020 | | | |
| Banca | \$ 2,937,237.0 | \$ 2,640,710.4 | \$ 13,072.1 |
| Intermediación bursátil | <u>361.5</u> | <u>106.2</u> | <u>51.4</u> |
| Total | <u>\$ 2,937,598.5</u> | <u>\$ 2,640,816.6</u> | <u>\$ 13,123.5</u> |

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados 31 de diciembre de 2021 Y 2020

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

Nota 43. Hechos relevantes y subsecuentes

1. La Junta General de accionistas de fecha 26 de febrero de 2020 acordó distribuir \$13,500.0, equivalentes a nueve centavos de dólar por acción.
2. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se realizó transacción de venta cesión y traspaso de saldos de cartera saneada de tarjeta de crédito y préstamos por un total de \$1,767.7 (\$471.4 en 2020) y el precio de venta total fue acordado en \$284.2 (\$81.3 en 2020).
3. La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de febrero de 2020, acordó elegir por un período de tres años a la siguiente Junta Directiva:

| Cargo | Director nombrado | Director anterior |
|-----------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Presidente | Pedro Alejandro Uribe Torres | Pedro Alejandro Uribe Torres |
| Vicepresidente | Moisés Castro Maceda | Moisés Castro Maceda |
| Secretaria | Adriana Darwisch Puyana | Adriana Darwisch Puyana |
| Primer Director Propietario | Gerardo José Simán Siri | Gerardo José Simán Siri |
| Primer Director Suplente | Freddie Moisés Frech Hasbún | Freddie Moisés Frech Hasbún |
| Segundo Director Suplente | María Eugenia Brizuela de Ávila | Adolfo Miguel Salume Barake |
| Tercer Director Suplente | Juan Camilo Osorio Villegas | María Eugenia Brizuela de Ávila |
| Cuarto Director Suplente | Mario Fernando Vega | Mario Fernando Vega |

4. El registro de accionistas muestra que durante los períodos que terminó el 31 de diciembre 2021, se transaron 35,191 (24,503 en 2020) acciones que representan el 0.023% (0.016% en 2020) del capital social.
5. El Banco mantiene los siguientes contratos por administración de cartera:

| | 2021 | 2020 |
|--|--------------------|--------------------|
| FICAFE | \$ 10,626.1 | \$ 18,307.4 |
| Ministerio de Planificación | 3,155.7 | 3,099.8 |
| Fondo de Reactivación de Actividades Productivas | <u>584.0</u> | <u>575.4</u> |
| | <u>\$ 14,365.8</u> | <u>\$ 21,982.6</u> |

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados 31 de diciembre de 2021 Y 2020

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

6. Durante el período 2021 y 2020 se efectuó emisión de certificados de inversión CIBDAV03 de acuerdo al siguiente detalle:

| Fecha de colocación | Monto colocado | Tramo No. | Vencimiento |
|--------------------------|----------------|-----------|--------------------------|
| 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 |
| 29 de junio de 2020 | \$ 25,000.0 | I | 29 de junio de 2023 |
| 6 de julio de 2020 | \$ 5,000.0 | II | 6 de julio de 2022 |

7. Durante el período 2021 y 2020 vencieron certificados de inversión de acuerdo al siguiente detalle:

| | Fecha de vencimiento | Monto colocado | Tramo No. |
|----------|-------------------------|----------------|-----------|
| CIBDAV02 | 12 de Abril de 2021 | \$ 10,000.0 | VII |
| CIBDAV01 | 26 de Noviembre de 2020 | \$ 40,000.0 | III |
| CIBDAV01 | 20 de Diciembre de 2020 | \$ 20,000.0 | V |
| CIBDAV02 | 29 de Junio de 2020 | \$ 25,000.0 | IV |

8. Al 31 de diciembre de 2021 el 2.81% del portafolio de inversiones se mantienen clasificadas al vencimiento (3.7% en 2020) y un 97.2% como disponibles para la venta (96.3% en 2020).
9. En fecha 18 de Marzo de 2020 el Comité de Normas del Banco Central de Reserva emitió las Normas técnicas temporales para enfrentar incumplimientos y obligaciones contractuales (CNBCR-04/2020) con el objeto de incentivar la búsqueda de mecanismos de apoyo a la situación crediticia de los deudores que puedan presentar dificultades de pago en sus préstamos o a los sujetos obligados contractualmente con entidades financieras a las que les aplican dichas Normas, como consecuencia de la crisis económica derivada de los efectos de COVID-19, la cual fue declarada como pandemia por la Organización Mundial de la Salud. Estas normas entraron en vigencia efectiva a partir del 19 de marzo de 2020, manteniéndose los efectos durante 180 días a partir de su entrada en vigencia. Durante su vigencia, el Banco aplicó las Normas técnicas temporales y ha establecido políticas crediticias de aplicación para enfrentar incumplimientos y obligaciones contractuales.

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2021 Y 2020

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

En fecha 15 de septiembre de 2020 el Comité de Normas del Banco Central de Reserva emitió las Normas Técnicas Temporales para el Tratamiento de Créditos Afectados por Covid-19, la cual tiene por objeto posibilitar mecanismos de apoyo a la situación crediticia de los deudores que presenten o hayan presentado dificultades de pago en sus préstamos con entidades financieras como consecuencia de la crisis económica derivada de los efectos de la pandemia por Covid-19.

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.

10. En sesión No. CN-05/2020 de fecha 24 de marzo de 2020, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador acordó aprobar las “Normas técnicas temporales para el cálculo de la Reserva de Liquidez sobre Depósitos y Otras Obligaciones” (CNBCR-05/2020). Estas normas entraron en vigencia por un plazo de 180 días a partir del 27 de marzo de 2020. El objeto de esta norma es evitar posibles situaciones de iliquidez del sistema bancario salvadoreño, en el contexto de la emergencia derivada de la pandemia COVID-19, reduciendo temporalmente los porcentajes de constitución de Reserva de Liquidez.

En sesión CN-15/2020 de fecha 21 de septiembre de 2020, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador acordó aprobar “Normas técnicas temporales para el cálculo de la Reserva de Liquidez (NPBT-03). Estas normas entraron en vigencia por un plazo de 180 días a partir del 21 de septiembre de 2020 hasta el 16 de marzo de 2021. El objeto de esta norma es reducir temporalmente el requerimiento de Reserva de Liquidez a fin que las entidades dispongan de mayores recursos financieros para enfrentar la crisis derivada de los efectos de COVID-19.

En sesión CN-23/2020 de fecha 29 de diciembre de 2020, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador acordó aprobar las “Normas Técnicas Temporales para el Cálculo de la Reserva de Liquidez” (NPBT-04), con vigencia a partir del 30 de diciembre de 2020 al 22 de junio de 2021, y derogar las “Normas Técnicas Temporales para el cálculo de la Reserva de Liquidez” (NPBT-03), a partir del 30 de diciembre de 2020.

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2021 Y 2020

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

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.

11. En sesión CN-03/2020 de fecha 26 de febrero de 2020, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva aprobó derogar las “Normas para el Requerimiento de Activos Líquidos de los Bancos” (NPB3-11) a partir del 16 de marzo de 2020.
12. Durante el mes de noviembre de 2020 venció Decreto Legislativo No. 161 de fecha 29 de octubre de 2015, que contenía La Ley de Contribución Especial a los Grandes Contribuyentes para el Plan de Seguridad Ciudadana, la cual entró en vigencia el 13 de noviembre de 2015. La ley establecía una contribución especial del 5% que recae sobre las ganancias netas iguales ó mayores a \$500.0 de los Estados Unidos de América, siendo estas ganancias obtenidas por cualquier persona jurídica, uniones de personas, sociedades irregulares de hecho, domiciliadas o no. Para el ejercicio 2020 ha sido calculada proporcionalmente a la fecha de vencimiento de la ley.
13. En sesión CN-03/2021 de fecha 25 de febrero de 2021, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva aprobó modificar a las “Normas de Aplicación del Requerimiento de Fondo Patrimonial a las Entidades que Regula la Ley de Bancos y Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito” (NPB-04), con vigencia a partir del 15 de marzo de 2021, en la que se aumenta el monto máximo contemplado de setenta y cinco mil dólares (\$75.0) a ciento cincuenta mil dólares (\$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.
14. Durante el primer semestre del presente año 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 \$49,314.3.

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2021 Y 2020

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

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

15. El 7 de septiembre de 2021 entró en vigencia la Ley Bitcoin aprobada por Decreto No. 57 de fecha 8 de junio de 2021. La Ley Bitcoin tiene por objeto la regulación del bitcoin como moneda de curso legal, irrestricto con poder liberatorio, ilimitado en cualquier transacción y a cualquier título que las personas naturales o jurídicas públicas o privadas requieran realizar. La implementación de esta moneda es sin perjuicio de la aplicación de la Ley de Integración Monetaria. Las aplicaciones contables son registradas y reveladas en dólares de los Estados Unidos de América. El Banco cuenta con el mecanismo determinado por la Ley de conversión automática de Bitcoin a dólares, que permite que los clientes realicen los pagos de sus productos de créditos en Bitcoin y simultáneamente se convierte la operación a dólares, por lo que no se tiene exposición cambiaria a dicha moneda.
16. En fecha 26 de noviembre de 2021 se realizó pago de multa impuesta por \$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 éste litigio.

Nota 44. 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 \$12,496.4 y valor razonable registrado en el activo y resultados de \$91.1 con vencimiento el 15 de agosto de 2022.

Nota 45. 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.

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2021 Y 2020

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

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.
- Se evalúan los colaterales necesarios, en los casos que aplique, llevando a cabo la revisión de la documentación legal.
- 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 y su respectivo registro contable de reservas, sobre la base de la evaluación de morosidad y/o levantamiento de la ficha de evaluación crediticia que incluye evaluación de aspectos financieros, evaluación de documentación del expediente de crédito así como otros indicadores que son monitoreados en diferentes comités de riesgo y cobros del Banco.
- Se controlan los límites legales de créditos relacionados según lo establece la Ley de Bancos.
- El Banco adopta un enfoque integral con respecto al riesgo crediticio y exige que las políticas de crédito, metodologías, procedimientos y demás medidas relevantes implementadas vayan acorde al segmento de negocios a atender (personas/empresas) así como a la regulación local, tales como la norma “NPB 4-49: Norma para la Gestión del Riesgo Crediticio y de Concentración de Crédito”.
- 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.

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2021 Y 2020

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

- 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.
- 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.

Con base en lo descrito anteriormente, Banco Davivienda Salvadoreño S. A. gestiona y mitiga el riesgo de crédito. Para el 31 de diciembre de 2021 se realizó la gestión sobre una cartera de préstamos que ascendió a \$2,145 millones y de la cual existe un índice de vencimiento de 1.81% y cobertura de reservas de saneamiento a cartera vencida de 139.55%.

2. Riesgo Operacional

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

El Riesgo Operacional se gestiona a través de:

Metodología de identificación y evaluación de riesgos y controles operacionales, que considera la identificación, la evaluación, el monitoreo, el control y mitigación de los riesgos actuales y emergentes, con la finalidad de que las pérdidas operacionales se mantengan acordes con el máximo nivel de tolerancia de pérdida de la entidad (Apetito de Riesgo), así como prevenir la ocurrencia de eventos de pérdida futuros.

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2021 Y 2020

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

El Banco ha adoptado un enfoque con respecto al riesgo operacional enmarcado en el cumplimiento del marco regulatorio relacionado en la 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 d) 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, naturaleza, tamaño, perfil de riesgo y volumen de sus operaciones de Banco Davivienda Salvadoreño, S. A.

En fortalecimiento de las actividades de control de información y en seguimiento de las necesidades particulares por pandemia Covid-19, se mantienen las medidas de protección de datos e información en los escenarios de trabajo remoto, dichas acciones se enfocan en garantizar conexiones seguras desde los equipos informáticos remotos hasta los sistemas centrales de la entidad, mantener las actualizaciones de seguridad en estos equipos, fortalecer el monitoreo de información de uso interno y restringido en equipos de funcionarios en teletrabajo, realizar campañas de concientización a funcionarios en teletrabajo, así como realizar seguimiento automatizado de las transferencias y uso de información, todas estas acciones con base a la norma NRP-23 “Normas Técnicas para la Gestión de la Seguridad de la Información y la NPB-06 Normas Técnicas Temporales Sobre Medidas de Ciberseguridad e Identificación de los Clientes en 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.

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2021 Y 2020

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

Asimismo, dichas políticas y procedimientos deben contener aspectos relativos a la conservación ordenada, completa, íntegra y oportuna de la información y documentación que soporta las operaciones del Banco y Subsidiarias.

El Riesgo Legal se gestiona de la siguiente manera:

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

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

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

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

Con el objetivo de asegurar que los riesgos de disputa o litigio se manejan en una forma eficiente, las compañías del conglomerado financiero se asegurarán de estimar las probabilidades de pérdida de las resoluciones judiciales o administrativas desfavorables, así como la posible aplicación de sanciones.

- Se cuenta con procedimientos y políticas en relación al Riesgo de No Inscripción de Garantías en el Centro Nacional de Registros, con el objeto que en el plazo máximo de seis meses a partir del otorgamiento de las garantías se concluya el trámite de inscripción.

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2021 Y 2020

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

- Se da cumplimiento a la NRP-17 “Normas Técnicas de Gobierno Corporativo” ya que se cuenta con prácticas y procedimientos documentados de los lineamientos a seguir en relación a las buenas prácticas de Gobierno Corporativo.
- Riesgo Legislativo. Se divulgan los cambios legislativos a través de informes o reportes a los diversos comités y Junta Directiva de las entidades que conforman el Conglomerado Financiero Davivienda.

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

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

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

Con el objetivo de cuidar la reputación institucional, así como, proteger y administrar la gestión de la marca en 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 en redes sociales 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.

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2021 Y 2020

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

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

6. Riesgo de 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, los cuales están alineados al apetito de riesgo definidos en conjunto con casa matriz.

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 el valor presente para medir la sensibilidad de los instrumentos financieros.

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.

Con la entrada en vigencia del bitcoin como moneda de curso legal (indicado en nota 43), el Banco cuenta con el mecanismo de convertibilidad automática de Bitcoin a dólares, por lo que no se tiene exposición cambiaria a dicha moneda.

La administración de dichos riesgos de mercado es llevada a cabo bajo la implementación de una estructura de límites internos y su monitoreo.

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.

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2021 Y 2020

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

7. Gestión del Riesgo de Liquidez

En base a 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 sesiona mensualmente para revisar la gestión de riesgo de liquidez.

La gestión de riesgo de liquidez cuenta tanto con indicadores diarios como indicadores mensuales los cuales son:

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

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.

También, se ha dado cumplimiento a las “Normas técnicas temporales para el cálculo de la reserva de liquidez” (NPBT-03) con vigencia a partir del 21 de septiembre 2020 hasta el 16 de marzo de 2021 siendo una extensión de la modificación realizada en abril de 2020. El 23 de junio de 2021, se aprobaron la NRP28 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 Promedio trimestral | 1° Trimestre 2021 | 2° Trimestre 2021 | 3° Trimestre 2021 | 4° Trimestre 2021 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Requerimiento | \$ 202,364.5 | \$ 190,365.9 | \$ 245,300.4 | \$ 281,036.6 |
| Reserva | \$ 216,430.4 | \$ 281,097.2 | \$ 291,392.6 | \$ 287,275.4 |
| Excedente | \$ 14,065.9 | \$ 90,731.3 | \$ 46,092.2 | \$ 6,238.8 |

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2021 Y 2020

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

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

Nota 46. Provisión por retiro voluntario

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el Banco mantiene saldos en concepto de reservas por retiro voluntario. El movimiento registrado durante los períodos reportados se resume a continuación:

| | 2021 | 2020 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo inicial | \$ 1,810.7 | \$ 1,394.9 |
| Más constitución | 741.7 | 523.2 |
| Menos pagado | <u>(158.2)</u> | <u>(107.4)</u> |
| Saldo al 31 de diciembre | <u>\$ 2,394.2</u> | <u>\$ 1,810.7</u> |

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 | | <u>25,953.7</u> | <u>24,600.7</u> |
| | | <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 | | <u>37,226.1</u> | <u>34,439.3</u> |
| | | <u>108,854.2</u> | <u>99,701.4</u> |
| Reservas de saneamiento | | <u>49,527.4</u> | <u>73,534.7</u> |
| | | <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 | | <u>5,546.7</u> | <u>5,585.3</u> |
| | | <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 | <u>27,691.5</u> | <u>47,060.3</u> |
| Utilidad antes de impuestos | | 55,566.6 | 47,519.1 |
| Impuesto sobre la renta | 25 | <u>(14,678.6)</u> | <u>(12,142.7)</u> |
| Utilidad neta | | <u><u>40,888.0</u></u> | <u><u>35,376.4</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 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 | | 464,818.5 | 333,952.8 |
| 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).

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

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> |
|--|-----------------|-----------------|
| FICAFFE | 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 notional 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>1,737.0</u> | <u>2,394.2</u> |



Banco Davivienda Salvadoreño

Informe Financiero Trimestral

Al 31 de diciembre de 2022

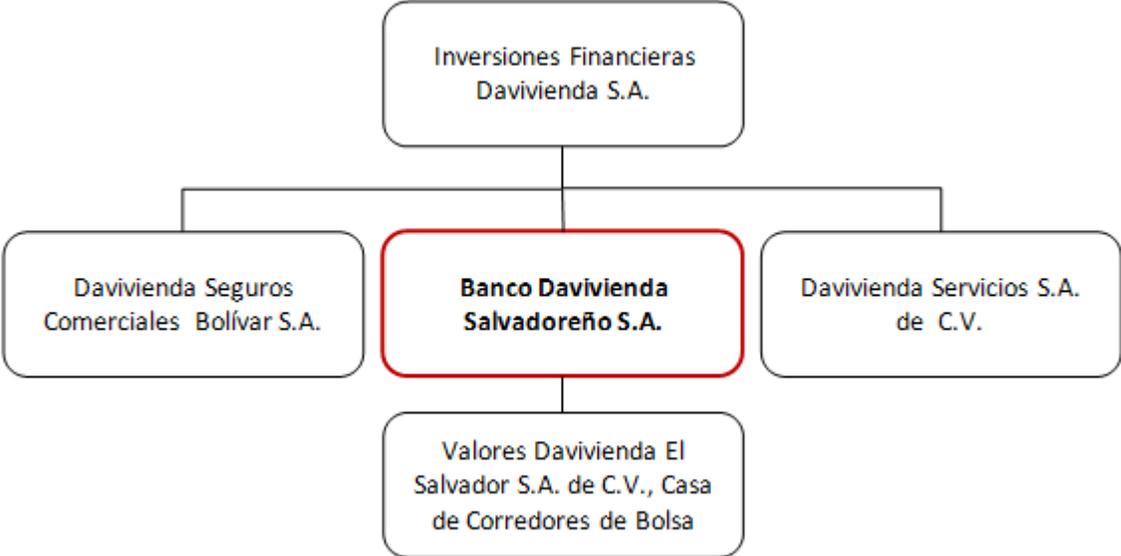
¹Todas las cifras contenidas en este informe financiero trimestral son cifras consolidadas de Banco Davivienda Salvadoreño, S.A. y Subsidiaria, las cuales están expresadas en miles de dólares de los Estados Unidos de América.

1. Información General

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

Banco Davivienda Salvadoreño, S.A., es el principal activo de la sociedad controladora de finalidad exclusiva Inversiones Financieras Davivienda S.A. Además, son subsidiarias de este conglomerado las siguientes compañías: Davivienda Seguros Comerciales Bolívar, S.A. y Davivienda Servicios, S.A. de C.V. Asimismo, Banco Davivienda Salvadoreño, S.A. consolida las operaciones de la subsidiaria: Valores Davivienda El Salvador, S.A. de C.V., Casa de Corredores de Bolsa.

Lo descrito en el segundo párrafo se observa en el siguiente diagrama:



2. Situación de Liquidez del período

2.1 Detalle del cumplimiento de la reserva de liquidez

El cumplimiento de la reserva de liquidez del 4o. trimestre del 2022 se muestra a continuación:



El grado de cumplimiento de las reservas de liquidez ha sido superior a la reserva requerida.

3. Solvencia patrimonial

| | Dic-22 | Dic-21 | Requerimiento mínimo |
|---|---------|---------|----------------------|
| Fondo patrimonial a activos ponderados | 14.11% | 14.20% | 12% |
| Fondo patrimonial a pasivos y contingencias | 11.65% | 11.59% | 7% |
| Fondo patrimonial a capital social pagado | 216.21% | 210.33% | 100% |

Al 31 de diciembre de 2022 el Banco Davivienda Salvadoreño S.A. presenta un coeficiente de solvencia patrimonial de 14.11%, el cual es 2.11% mayor con respecto al requerimiento mínimo legal de 12%, esto facilita la capacidad de crecimiento.

El coeficiente patrimonial a pasivos y contingencias es de 11.65%, esto es 4.65% mayor al mínimo requerido legalmente (7%), esto permite que el banco posea un mayor respaldo sobre los depósitos de los clientes ante cualquier contingencia.

La razón del fondo patrimonial al capital social pagado debe ser igual o mayor al 100%, al 31 de diciembre de 2022, el banco presenta un coeficiente de 216.21%. El Banco Davivienda Salvadoreño S.A. mantiene por encima del mínimo legal requerido los coeficientes de solvencia patrimonial a diciembre de 2022.

4. Calidad de los activos de riesgo

Al 31 de diciembre de 2022, la cartera de préstamos con calificación de riesgo “A1”, “A2” y “B” representan el **95.43%** del total de la cartera, y los indicadores de la calidad de los activos se están cumpliendo satisfactoriamente de los cuales, se puede mencionar: el indicador de cartera vencida que fue de **1.99%**, suficiencia de reservas de **2.61%**, y la cobertura de reserva de **131.08%**, por lo anterior, la cartera a diciembre de 2022 presenta niveles saludables.

Además, la cartera de préstamos se encuentra distribuida en los siguientes tres sectores: Empresas **44.8%**, Consumo **37.8%**, y Vivienda **17.4%**.

5. Operaciones con personas relacionadas

Al 31 de diciembre de 2022, el saldo de las operaciones vinculadas asciende a USD\$9,294.3; lo cual representa el 3.34% del capital social y reservas de capital de la sociedad, siendo inferior al máximo legal de 5.0%. Estas operaciones se clasifican de la siguiente forma:

| Personas Relacionadas | Créditos y Contratos | | Distribución porcentual por plazo | | |
|--|----------------------|-------------------|-----------------------------------|-------------|--------------|
| | No. Deudores | Saldo | Corto | Mediano | Largo |
| a) Directa con Directores y Gerentes | 144 | \$ 9,294.3 | 46.7% | 4.5% | 48.8% |
| b) Directa con propiedad accionaria | - | - | 0.0% | 0.0% | 0.0% |
| c) Indirecta con la propiedad accionaria | - | - | 0.0% | 0.0% | 0.0% |
| Total | 144 | \$ 9,294.3 | 46.7% | 4.5% | 48.8% |

| Personas Relacionadas | Distribución porcentual por categoría de riesgo | | | | |
|--|---|-------------|--------------|-------------|-------------|
| | A1 | A2 | B | D1 | E |
| a) Directa con Directores y Gerentes | 75.2% | 0.0% | 24.3% | 0.1% | 0.4% |
| b) Directa con propiedad accionaria | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 0.0% |
| c) Indirecta con la propiedad accionaria | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 0.0% |
| Total | 75.2% | 0.1% | 24.3% | 0.1% | 0.4% |

6. Riesgos asumidos por el Banco con Inversiones Financieras Davivienda y otras sociedades miembros del conglomerado financiero establecidas en el país:

El Banco no tiene asumido al 31 de diciembre de 2022, ningún riesgo con Inversiones Financieras Davivienda, S.A. ni con las otras sociedades miembros del conglomerado financiero establecidas en el país.

7. Participación de Capital, créditos, avales, fianzas y garantías a subsidiarias locales

| Subsidiarias Locales | Capital Invertido | Créditos | Avales, Fianzas y Garantías | Total | %Fondo Patrimonial |
|--|-------------------|----------|-----------------------------|-----------------|--------------------|
| Valores Davivienda El Salvador S.A. de C.V., Casa de Corredores de Bolsa | \$ 424.4 | - | - | \$ 424.4 | 0.1% |
| TOTAL | \$ 424.4 | - | - | \$ 424.4 | 0.1% |

8. Participación de Capital, créditos, avales, fianzas y garantías a inversiones minoristas

| Subsidiarias Locales | Capital Invertido | Créditos | Avales, Fianzas y Garantías | Total | % Fondo Patrimonial |
|---|-------------------|----------------|-----------------------------|--------------------|---------------------|
| SERSAPROSA | \$ 3,368.1 | 3,787.4 | - | \$ 7,155.5 | 2.2% |
| SERFINSA, S.A. de C.V. | 1,838.8 | 2,482.2 | - | 4,321.0 | 1.3% |
| ACH El Salvador, S.A. de C.V. | 371.4 | - | - | 371.4 | 0.1% |
| Garantías y servicios, S.A. de C.V. | 114.3 | - | - | 114.3 | 0.0% |
| CEDEVAL, S.A. de C.V. | 23.0 | - | - | 23.0 | 0.0% |
| Bolsa de valores de El Salvador, S.A. de C.V. | 0.6 | - | - | 0.6 | 0.0% |
| TOTAL | \$ 5,716.2 | 6,269.6 | - | \$ 11,985.8 | 3.6% |

9. Participación de Capital, créditos, avales, fianzas y garantías a subsidiarias y sociedades miembros del conglomerado en el exterior

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco no tiene subsidiarias en el exterior, ni sociedades miembros del conglomerado en el exterior.

10. Operaciones contingentes con entidades nacionales y extranjeras

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:

| | Dic-22 | Dic-21 |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|
| Apertura de cartas de créditos | \$ 14,385.8 | \$ 20,128.7 |
| Avales, fianzas y garantías | 94,113.6 | 89,915.1 |
| TOTAL | \$ 108,499.4 | \$ 110,043.8 |

La provisión por riesgo de pérdida de estas transacciones al 31 de diciembre de 2022 y 2021 asciende a USD\$4,683.8 y USD\$4,703.7 respectivamente.

11. Estructura de Apalancamiento

Al 31 de diciembre de 2022, la estructura de apalancamiento está compuesto principalmente por la captación de depósitos con un **82.9%** del fondeo.

| | Notas* | Dic-22 | | Dic-21 | |
|-------------------------|---------|------------------------------|---------------|------------------------------|---------------|
| | | Saldo de capital e intereses | % | Saldo de capital e intereses | % |
| Depósitos de clientes | 12 | 2,166,113 | 82.9% | 2,050,576 | 80.3% |
| Préstamos recibidos | 14 y 15 | 251,376 | 9.6% | 299,560 | 11.7% |
| Títulos emisión propias | 17 | 196,460 | 7.5% | 201,943 | 7.9% |
| Total | | 2,613,949 | 100.0% | 2,552,079 | 100.0% |

* Notas a los estados financieros consolidados del Banco Davivienda Salvadoreño S.A. y subsidiaria al 31.12.22

12. Análisis de calces de plazo y calce de moneda

12.1 Calce de plazo

Al 31 de diciembre de 2022, los vencimientos pactados en las operaciones activas y pasivas son los siguientes:

| | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 en adelante | Total |
|--------------------------------|------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------------|----------------|
| Activos | | | | | | | |
| Inversiones | \$ 251,415.8 | \$ 34,475.6 | \$ 33,398.3 | \$ - | \$ 2,921.7 | \$ - | 322,211.4 |
| Préstamos | 652,053.1 | 215,764.2 | 198,621.9 | 190,468.2 | 223,807.9 | 824,071.3 | 2,304,786.6 |
| Total activos | \$ 903,468.9 | \$ 250,239.8 | \$ 232,020.2 | \$ 190,468.2 | \$ 226,729.6 | \$ 824,071.3 | \$ 2,626,998.0 |
| Pasivos | | | | | | | |
| Operaciones Bursátiles Pasivas | \$ 1,150 | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ 1,150.0 |
| Depósitos | \$ 2,164,311.6 | \$ 1,765.1 | \$ 36.6 | \$ - | \$ - | \$ - | \$ 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 | 73,029.4 | 25,182.6 | 25,182.6 | 20,146.1 | 40,292.1 | 12,627.0 | 196,459.8 |
| Total pasivos | \$ 2,403,485.8 | \$ 55,002.3 | \$ 56,124.5 | \$ 35,821.4 | \$ 47,133.9 | \$ 17,531.0 | \$ 2,615,098.9 |
| Monto neto | \$ (1,500,016.9) | \$ 195,237.5 | \$ 175,895.7 | \$ 154,646.8 | \$ 179,595.7 | \$ 806,540.3 | \$ 11,899.1 |

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

| | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 en adelante | Total |
|---------------------------|------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------------|----------------|
| Activos | | | | | | | |
| Inversiones | \$ 219,248.1 | \$ 35,251.2 | \$ 405.3 | \$ 33,092.8 | \$ - | \$ 3,612.5 | 291,609.9 |
| Préstamos | 533,235.7 | 190,649.5 | 204,214.2 | 180,484.5 | 170,345.3 | 874,835.0 | 2,153,764.2 |
| Total activos | \$ 752,483.8 | \$ 225,900.7 | \$ 204,619.5 | \$ 213,577.3 | \$ 170,345.3 | \$ 878,447.5 | \$ 2,445,374.1 |
| Pasivos | | | | | | | |
| Depósitos | \$ 2,035,358.3 | \$ 15,218.0 | \$ 0.1 | \$ - | \$ - | \$ - | \$ 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 | 46,257.5 | 72,500.0 | 25,000.0 | 25,000.0 | 20,000.0 | 13,185.0 | 201,942.5 |
| Total pasivos | \$ 2,285,349.7 | \$ 112,917.1 | \$ 49,938.7 | \$ 52,716.5 | \$ 32,861.8 | \$ 18,295.4 | \$ 2,552,079.2 |
| Monto neto | \$ (1,532,865.9) | \$ 112,983.6 | \$ 154,680.8 | \$ 160,860.8 | \$ 137,483.5 | \$ 860,152.1 | \$ (106,705.1) |

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 2021 y 2022, respectivamente.

12.2 Calce de moneda

De acuerdo con el artículo 62 de la Ley de Bancos, la Superintendencia del Sistema Financiero determinará las normas referentes a las relaciones entre las operaciones activas y pasivas de los bancos, con el fin de procurar que el riesgo cambiario se mantenga dentro de rangos razonables. Para cumplir con tal propósito, se ha establecido que la diferencia absoluta entre activos y pasivos de moneda extranjera no podrá ser mayor del 10% del fondo patrimonial. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco cumplió con la citada disposición al mantener una relación del **0.29%** y **0.18%**, respectivamente.

13. Auditor externo, auditor fiscal y contador general:

| | |
|-------------------|---|
| Contador General: | Ashali Julieta Baños Cortez Inscripción No. 1790 |
| Auditor externo: | KPMG, S.A. Inscripción No. 422 |
| Auditor Fiscal | KPMG, S.A. Inscripción No. 422 |

Firmado por:

Gerardo José Simán Siri
Presidente de Junta Directiva en
funciones y Presidente Ejecutivo

Moisés Castro Maceda
Vicepresidente Junta Directiva

Adriana Darwisch Puyana
Secretaria de Junta Directiva

Juan Camilo Osorio
Primer Director Propietario en
funciones

Ashali Julieta Baños
Contador General

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

Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



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

Índice del contenido
31 de diciembre de 2022 y 2021

| | Nº Página |
|---|-----------|
| Informe de los Auditores Independientes | 1-3 |
| Estados Financieros: | |
| Balances Generales Separados | 4 |
| Estados de Resultados Separados | 5 |
| Estados de Cambios en el Patrimonio Separados | 6 |
| Estados de Flujos de Efectivo Separados | 7 |
| Notas a los Estados Financieros Separados | 8-18 |



Informe de los Auditores Independientes

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados de Inversiones Financieras Davivienda, S.A. ("la Compañía"), que comprenden el balance general separado al 31 de diciembre de 2022, y los estados separados 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 separados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos al 31 de diciembre de 2022 y por el año terminado en esa fecha han sido preparados, en todos sus aspectos importantes, de conformidad con las Normas Contables para Conglomerados Financieros vigentes en El Salvador.

Bases de la Opinión

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

Asuntos de Énfasis

Base de contabilidad: Llamamos la atención a la nota (2) a los estados financieros separados, la cual describe las bases de contabilidad. Los estados financieros separados y sus notas han sido preparados de conformidad con las Normas Contables para Conglomerados Financieros vigentes en El Salvador, cuyas diferencias con las Normas Internacionales de Información Financiera se detallan en la nota (9) a los estados financieros separados. Este asunto no afecta nuestra opinión sobre los estados financieros separados.

Otro Asunto

Los estados financieros separados de la Compañía 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.



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

La dirección es responsable de la preparación de los estados financieros separados adjuntos de conformidad con Normas Contables para Conglomerados Financieros vigentes en El Salvador y las bases de presentación y políticas contables detalladas en la nota (2) a los estados financieros separados, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros separados libres de errores significativos, debido a fraude o equivocación.

En la preparación de los estados financieros separados, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía 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 la Compañía 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 de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros separados 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.

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 separados 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 de la Compañía 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 separados, 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 la Compañía deje de ser un negocio en marcha.



- Obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada respecto de la información financiera de las entidades registradas bajo el método de participación para expresar una opinión sobre los estados financieros separados. 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.

Informe sobre Otros Requerimientos Legales y Regulatorios

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


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



San Salvador, El Salvador
10 de febrero de 2023

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

Balances Generales Separados

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

| | <u>Nota</u> | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|--|-------------|--------------------|--------------------|
| <u>Activo</u> | | | |
| Efectivo | 4 | 2,202,028 | 1,681,237 |
| Inversiones en acciones | 5 | 359,487,631 | 354,777,319 |
| Otros activos | | 223,829 | 231,395 |
| Total de activos | | <u>361,913,488</u> | <u>356,689,951</u> |
| <u>Pasivo</u> | | | |
| Préstamos bancarios por pagar | 16 | 30,000,000 | 0 |
| Intereses por pagar | 16 | 512,055 | 0 |
| Cuentas por pagar y gastos acumulados | | 3,837,318 | 3,903,568 |
| Total de pasivos | | <u>34,349,373</u> | <u>3,903,568</u> |
| <u>Patrimonio</u> | | | |
| Capital social pagado | | 152,000,000 | 152,000,000 |
| Reservas de capital, resultados acumulados y patrimonio ganado | 25 | 175,564,115 | 200,786,383 |
| Total de patrimonio | | <u>327,564,115</u> | <u>352,786,383</u> |
| Total de pasivos y patrimonio | | <u>361,913,488</u> | <u>356,689,951</u> |

Véanse notas que acompañan a los estados financieros separados.

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

Estados de Resultados Separados

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

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

| | <u>Nota</u> | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|--|-------------|--------------------|--------------------|
| Ingresos: | | | |
| Participación en resultados de subsidiarias | 5 | 45,684,689 | 39,687,274 |
| Otros ingresos | | 104,042 | 12,752 |
| | | <u>45,788,731</u> | <u>39,700,026</u> |
| Costos y gastos: | | | |
| Gastos generales | | (246,362) | (251,686) |
| Gastos financieros | 16 | <u>(1,783,511)</u> | <u>0</u> |
| Utilidad antes de impuesto sobre la renta | | 43,758,858 | 39,448,340 |
| Provisión para el impuesto sobre la renta | 26 | <u>(2,101,126)</u> | <u>(1,416,197)</u> |
| Utilidad neta | | <u>41,657,732</u> | <u>38,032,143</u> |

Véanse notas que acompañan a los estados financieros separados.

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

Estados de Cambios en el Patrimonio Separados

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

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

| | <u>Nota</u> | <u>Saldos al 31 de diciembre de 2020</u> | <u>Aumentos</u> | <u>Disminuciones</u> | <u>Saldos al 31 de diciembre de 2021</u> | <u>Aumentos</u> | <u>Disminuciones</u> | <u>Saldos al 31 de diciembre de 2022</u> |
|--|-------------|--|-------------------|----------------------|--|-------------------|----------------------|--|
| Patrimonio | | | | | | | | |
| Capital social pagado (1) | | 152,000,000 | 0 | 0 | 152,000,000 | 0 | 0 | 152,000,000 |
| Reserva legal | 25 | 38,000,000 | 0 | 0 | 38,000,000 | 0 | 0 | 38,000,000 |
| Reservas voluntarias | | 108,844,758 | 15,909,482 | 0 | 124,754,240 | 15,049,999 | (43,897,856) | 95,906,383 |
| Utilidades distribuibles | | 15,909,482 | 38,032,143 | (15,909,482) | 38,032,143 | 41,657,732 | (38,032,143) | 41,657,732 |
| | | <u>314,754,240</u> | <u>53,941,625</u> | <u>(15,909,482)</u> | <u>352,786,383</u> | <u>56,707,731</u> | <u>(81,929,999)</u> | <u>327,564,115</u> |
| Valor contable de las acciones (en dólares de los Estados Unidos de América) | | <u>2.07</u> | | | <u>2.32</u> | | | <u>2.16</u> |

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

Véanse notas que acompañan a los estados financieros separados.

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

Estados de Flujos de Efectivo Separados

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

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

| | <u>Nota</u> | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|--|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Flujos de efectivo por actividades de operación: | | | |
| Utilidad neta | | 41,657,732 | 38,032,143 |
| Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto usado en actividades de operación: | | | |
| Ingresos por participación en resultados de Compañías Subsidiarias | | <u>(45,684,689)</u> | <u>(39,687,274)</u> |
| Subtotal | | <u>(4,026,957)</u> | <u>(1,655,131)</u> |
| Cambios netos en activos y pasivos: | | | |
| Disminución en otros activos | | 7,566 | 28,420 |
| Disminución (aumento) en cuentas por pagar y gastos acumulados | | (66,250) | 1,324,954 |
| Aumento en intereses por pagar | | <u>512,055</u> | <u>0</u> |
| Efectivo neto usado en actividades de operación | | <u>(3,573,586)</u> | <u>(301,757)</u> |
| Flujos de efectivo por actividades de inversión: | | | |
| Dividendos recibidos | 5 | <u>40,974,377</u> | <u>390,000</u> |
| Efectivo neto provisto por las actividades de inversión | | <u>40,974,377</u> | <u>390,000</u> |
| Flujos de efectivo por actividades de financiamiento: | | | |
| Préstamos bancarios recibidos | 16 | 30,000,000 | 0 |
| Pago de dividendos | 36 | <u>(66,880,000)</u> | <u>0</u> |
| Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento | | <u>(36,880,000)</u> | <u>0</u> |
| Aumento neto en el efectivo | | 520,791 | 88,243 |
| Efectivo al inicio del año | | <u>1,681,237</u> | <u>1,592,994</u> |
| Efectivo al final del año | | <u><u>2,202,028</u></u> | <u><u>1,681,237</u></u> |
| Divulgaciones suplementarias: | | | |
| Efectivo pagado durante el período por: | | | |
| Anticipo a cuenta de impuesto sobre la renta | | <u>13</u> | <u>694</u> |

Véanse notas que acompañan a los estados financieros separados.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Nota (1) Operaciones

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

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

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

Nota (2) Principales Políticas Contables

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

(a) Normas técnicas y principios de contabilidad

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

(b) Presentación de estados financieros

De acuerdo con la Ley de Bancos, la Sociedad controladora de finalidad exclusiva publica sus estados financieros con aquellas sociedades en las que es titular de más del cincuenta por ciento de las acciones comunes. Para efectos fiscales, la Sociedad prepara los estados financieros separados. El detalle de las sociedades subsidiarias se presenta en la Nota 5.

Notas a los Estados Financieros Separados

(c) *Inversiones financieras*

Las inversiones en acciones de sociedades se registran utilizando el método de participación de acuerdo con la NCB-014 Normas para la contabilización de las inversiones accionarias de los Bancos y Sociedades Controladoras de Finalidad Exclusiva. De acuerdo a catálogo contable emitido por el Banco Central afectado la cuenta de inversiones y resultados de acuerdo al incremento o disminución patrimonial de la subsidiaria. Al momento de recibir dividendos en efectivo se incrementa la disponibilidad y se abona la cuenta de inversiones.

Cuando el valor de la adquisición es mayor que el valor en libros de la entidad emisora, la Sociedad 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.

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

La preparación de los estados financieros separados requiere que la gerencia de la Sociedad 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 separados, así como los ingresos y gastos por los períodos informados.

Los activos y pasivos son reconocidos en los estados financieros separados cuando es probable que futuros beneficios económicos fluyan hacia o desde la Sociedad 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 separados 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.

(e) *Reconocimiento de ingresos*

Se reconocen los ingresos devengados sobre la base de acumulación, cuando un bien o servicio ha sido entregado al cliente. Los ingresos por participación se reconocen conforme a la nota 2.c.

(f) *Impuesto sobre la renta*

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

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.

(g) *Intereses por pagar*

Los intereses sobre préstamos y otras obligaciones se reconocen sobre la base de acumulación.

Notas a los Estados Financieros Separados

Nota (3) Unidad Monetaria

La Ley de Integración Monetaria aprobada con fecha 30 de noviembre de 2000, establece que a partir de enero de 2001, el Dólar de los Estados Unidos de América será moneda de curso legal y que todas las transacciones que se realicen en el sistema financiero se expresarán en dólares. Posteriormente, el 9 de junio de 2021 fue aprobada la Ley BITCOIN, la cual entró en vigencia el 7 de septiembre de 2021, reconociendo el Bitcoin como moneda de curso legal, irrestricto con poder liberatorio ilimitado en cualquier transacción. Esto sin perjuicio de la aplicación de la Ley de Integración Monetaria. El tipo de cambio entre el Bitcoin y el Dólar de los Estados Unidos de América lo establece libremente el mercado. Para fines contables se utiliza el Dólar como moneda de referencia.

Los libros de la Sociedad se llevan en dólares de los Estados Unidos de América representados por el símbolo US\$. Los estados financieros separados adjuntos se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la cual es la moneda funcional de la Sociedad.

Nota (4) Caja y Bancos

Este rubro se encuentra integrado por el efectivo disponible

Un resumen de este rubro es el siguiente:

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|----------------------------|------------------|------------------|
| Depósitos cuenta corriente | 872,084 | 351,412 |
| Depósitos cuenta de ahorro | <u>1,329,944</u> | <u>1,329,825</u> |
| | <u>2,202,028</u> | <u>1,681,237</u> |

Nota (5) Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones se detallan a continuación:

| <u>Compañías subsidiarias</u> | <u>Porcentaje de participación</u> | | <u>Inversión según libros</u> | |
|--|------------------------------------|-------------|-------------------------------|--------------------|
| | <u>2022</u> | <u>2021</u> | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
| Banco Davivienda Salvadoreño, S.A. | 98.24 | 98.24 | 335,118,184 | 325,989,536 |
| Davivienda Seguros Comerciales Bolívar, S.A. | 99.99 | 99.99 | 20,215,253 | 24,832,259 |
| Davivienda Servicios, S.A. de C.V. | 99.99 | 99.99 | <u>4,154,194</u> | <u>3,955,524</u> |
| | | | <u>359,487,631</u> | <u>354,777,319</u> |

El movimiento de las inversiones se detalla a continuación:

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|---|---------------------|--------------------|
| Saldo inicial | 354,777,319 | 315,480,045 |
| Participación en los resultados de subsidiarias | 45,684,689 | 39,687,274 |
| Dividendos recibidos | <u>(40,974,377)</u> | <u>(390,000)</u> |
| Saldo final | <u>359,487,631</u> | <u>354,777,319</u> |

1. La Junta General de Accionistas de Banco Davivienda Salvadoreño, S.A. de fecha 18 de febrero de 2022 acordó distribuir la cantidad de US\$ 31,500,000, equivalentes a veintiún centavos por acción, del cual un monto de US\$ 30,945,806 corresponde a Inversiones Financieras Davivienda, S.A.

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

Notas a los Estados Financieros Separados

2. La Junta General de Accionista de la Subsidiaria Davivienda Seguros Comerciales Bolívar, S.A. de fecha 16 de febrero de 2022 acordó distribuir dividendos por US\$ 10,028,572, equivalente a un dólar con diecisiete centavos por acción, de los cuales se procedió a realizar la retención del 5 % como renta definitiva. del cual un monto de US\$ 10,028,571 corresponde a Inversiones Financieras Davivienda, S.A.
3. La Junta General de Accionista de la Subsidiaria Davivienda Servicios, S.A. de C.V. de fecha 25 de febrero de 2021 acordó distribuir dividendos por US\$ 390,000, equivalente a trece centavos por acción, de los cuales se procedió a realizar la retención del 5 % como renta definitiva.

Un resumen de los estados financieros (en miles de dólares de los Estados Unidos de América) de las compañías subsidiarias se presentan a continuación:

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|---|--------------------|--------------------|
| Banco Davivienda Salvadoreño, S.A. y Subsidiaria: | | |
| <u>Activos</u> | | |
| Caja y bancos | 367,904.4 | 464,818.5 |
| Inversiones financieras, netas | 322,211.4 | 291,609.9 |
| Cartera de préstamos, neta de reservas de saneamiento | 2,244,796.2 | 2,099,641.0 |
| Bienes recibidos en pago, neto de provisión por pérdida | 3,064.2 | 3,597.8 |
| Inversiones accionarias | 5,716.2 | 5,808.1 |
| Diversos, neto de reservas de saneamiento | 35,914.0 | 39,267.9 |
| Bienes inmuebles, muebles y otros, neto de depreciación acumulada | <u>42,362.3</u> | <u>44,617.5</u> |
| Total activos | <u>3,021,968.7</u> | <u>2,949,360.7</u> |
| <u>Pasivos</u> | | |
| Depósitos de clientes | 2,166,113.3 | 2,050,576.4 |
| Préstamos del Banco de Desarrollo | 4,876.8 | 7,346.7 |
| Préstamos de otros bancos | 246,499.0 | 292,213.6 |
| Reportos y otras operaciones bursátiles | 1,150.0 | 0.0 |
| Títulos de emisión propia | 196,459.8 | 201,942.5 |
| Diversos | 9,794.4 | 10,408.2 |
| Cuentas por pagar | 31,284.1 | 30,505.4 |
| Provisiones | 4,632.5 | 5,130.2 |
| Otros pasivos diversos | 20,039.1 | 19,410.2 |
| Patrimonio | <u>341,119.7</u> | <u>331,827.5</u> |
| Total pasivo e inversión de los accionistas | <u>3,021,968.7</u> | <u>2,949,360.7</u> |
| Ingresos de operación | 300,393.7 | 301,440.5 |
| Costos y gastos de operación | <u>(259,505.7)</u> | <u>(266,064.1)</u> |
| Utilidad neta | <u>40,888.0</u> | <u>35,376.4</u> |
| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
| Davivienda Seguros Comerciales Bolívar, S.A.: | | |
| <u>Activos</u> | | |
| Caja y bancos | 367.2 | 451.4 |
| Inversiones financieras, neto | 34,310.6 | 37,980.2 |
| Cartera de préstamos, neto | 1,616.3 | 1,683.7 |
| Primas por cobrar, neto | 5,721.1 | 4,939.9 |
| Deudores por seguros y fianzas | 407.3 | 524.7 |
| Activo fijo | 71.4 | 105.1 |
| Otros activos | <u>3,137.8</u> | <u>2,826.5</u> |
| Total activos | <u>45,631.7</u> | <u>48,511.5</u> |

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

Notas a los Estados Financieros Separados

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Davivienda Seguros Comerciales Bolívar, S.A.: | | |
| <u>Pasivos</u> | | |
| Obligaciones con asegurados | 598.4 | 314.6 |
| Sociedades acreedoras de seguros y fianzas | 1,290.6 | 1,352.9 |
| Obligaciones con intermediarios y agentes | 433.4 | 296.4 |
| Cuentas por pagar | 3,488.2 | 3,271.7 |
| Provisiones | 204.0 | 204.3 |
| Diversos | 190.2 | 206.7 |
| Reservas técnicas | 15,174.9 | 13,742.5 |
| Reservas por siniestro | 4,036.7 | 4,290.2 |
| Inversiones de los accionistas | <u>20,215.3</u> | <u>24,832.2</u> |
| Total pasivo e inversión de los accionistas | <u>45,631.7</u> | <u>48,511.5</u> |
| Ingresos de operación | 38,218.3 | 39,544.9 |
| Costos y gastos de operación | <u>(32,806.8)</u> | <u>(34,410.0)</u> |
| Utilidad neta | <u>5,411.5</u> | <u>5,134.9</u> |
| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
| Davivienda Servicios, S.A. de C.V.: | | |
| <u>Activos</u> | | |
| Caja y bancos | 575.4 | 479.1 |
| Documentos y cuentas por cobrar | 171.6 | 64.5 |
| Impuesto sobre la renta diferido | 17.3 | 15.3 |
| Inmuebles, mobiliario y equipo de oficina, neto de depreciación | <u>3,587.9</u> | <u>3,601.9</u> |
| Total activos | <u>4,352.2</u> | <u>4,160.8</u> |
| <u>Pasivos</u> | | |
| Otras cuentas por pagar y gastos acumulados | 118.6 | 153.1 |
| Impuesto sobre la renta por pagar | 79.4 | 52.2 |
| Inversión de los accionistas | <u>4,154.2</u> | <u>3,955.5</u> |
| Total pasivo e inversión de los accionistas | <u>4,352.2</u> | <u>4,160.8</u> |
| Ingresos de operación | 685.4 | 647.8 |
| Costos y gastos de operación | <u>(486.8)</u> | <u>(524.5)</u> |
| Utilidad neta | <u>198.6</u> | <u>123.3</u> |

Nota (6) Reportos y Operaciones Bursátiles

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad no registra operaciones por este concepto.

Nota (7) Inversiones Financieras

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad no registra operaciones por este concepto.

Nota (8) Cartera de Préstamos

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad no registra operaciones por este concepto.

Nota (9) Reservas de Saneamiento

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad no registra operaciones por este concepto.

Notas a los Estados Financieros Separados

Nota (10) Cartera Pignorada

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad no registra operaciones por este concepto.

Nota (11) Bienes Recibidos en Pago (Activos Extraordinarios)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad no registra operaciones por este concepto.

Nota (12) Activo Fijo (Bienes Muebles e Inmuebles)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad no registra operaciones por este concepto.

Nota (13) Depósitos de Clientes

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad no registra operaciones por este concepto.

Nota (14) Préstamos del Banco Central de Reserva

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad no tiene préstamos del Banco Central de Reserva de conformidad al artículo 57 de la Ley de Bancos.

Nota (15) Préstamos del Banco de Desarrollo de la República de El Salvador (BANDESAL)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad no registra operaciones por este concepto.

Nota (16) Préstamos Bancarios por Pagar

Préstamo otorgado por el Banco de América Central, S.A. por US\$ 30,000,000, destinado a mejorar la estructura del balance y pago de dividendos con un saldo principal más intereses de US\$ 30,512,055 al 7 % de interés anual, sin garantía real, el cual vence el 23 de febrero de 2027.

El gasto financiero reconocido como intereses en los resultados al 31 de diciembre de 2022 es de US\$ 1,783,511.

Nota (17) Reportos y Otras Obligaciones Bursátiles

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad no registra operaciones por este concepto.

Nota (18) Títulos de Emisión Propia

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad no registra operaciones por este concepto.

Nota (19) Bonos Convertibles en Acciones

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad no tiene bonos convertibles en acciones de conformidad al artículo 43 de la Ley de Bancos.

Nota (20) Préstamos Convertibles en Acciones

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad no tiene préstamos convertibles en acciones de conformidad al artículo 78 de la Ley de Bancos.

Notas a los Estados Financieros Separados

Nota (21) Reservas Técnicas

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad no registra operaciones por este concepto.

Nota (22) Recuperaciones de Activos Castigados

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad no registra operaciones por este concepto.

Nota (23) Vencimientos de Operaciones Activas y Pasivas

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

| Pasivos | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | Total |
|---------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|
| Préstamos recibidos | 6,512,055 | 6,000,000 | 6,000,000 | 6,000,000 | 6,000,000 | 30,512,055 |

Al 31 de diciembre de 2021 no se tenían operaciones con vencimientos pactados.

Nota (24) Utilidad por Acción

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

| | | |
|---|--------------------|--------------------|
| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
| Utilidad por acción (en dólares de los Estados Unidos de América) | <u>0.27</u> | <u>0.25</u> |

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

Nota (25) Reserva Legal

Con base al artículo 39 de la Ley de Bancos, la Sociedad Controladora debe separar de sus utilidades anuales el diez por ciento (10 %) hasta alcanzar una suma igual al veinticinco por ciento (25 %) del capital social pagado. Al 31 de diciembre de 2022, y 2021, el saldo de la reserva legal es de US\$ 38,000.000.0, que representa el 25 % del capital social, llegando al límite mínimo legal establecido.

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

Notas a los Estados Financieros Separados

Nota (26) Impuesto sobre la Renta

Gasto de impuesto sobre la renta

Por el período terminado el 31 de diciembre de 2021 y 2020 el gasto de impuesto sobre la renta corriente y diferido se detalla a continuación:

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|--|------------------|------------------|
| Impuesto sobre la renta corriente | 34 | 1,734 |
| Complemento impuesto sobre la renta año 2020 | 0 | 436 |
| Impuesto sobre pago de dividendos | 0 | 19,500 |
| Impuesto sobre la renta diferido | <u>2,101,092</u> | <u>1,394,527</u> |
| Saldo al 31 de diciembre | <u>2,101,126</u> | <u>1,416,197</u> |
| Tasa efectiva | <u>4.80 %</u> | <u>3.60 %</u> |

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la provisión para el impuesto sobre la renta se calculó como se detalla a continuación:

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|--|---------------------|--------------------|
| Impuesto sobre la renta con base a la utilidad en libros | 10,939,715 | 9,862,085 |
| Más - Efecto de gastos no deducibles y proporción de gastos vinculados a rentas no gravables | 507,468 | 62,922 |
| Menos - Beneficio fiscal resultante de ingresos no gravables | <u>(11,447,149)</u> | <u>(9,923,273)</u> |
| Total | <u>34</u> | <u>1,734</u> |

De conformidad con las regulaciones fiscales vigentes, las utilidades que paguen o acrediten las subsidiarias de la Sociedad estarán sujetas a una retención del 5 % en concepto de impuesto sobre la renta, la cual constituirá pago definitivo del referido impuesto. Las utilidades generadas en ejercicios anteriores al año 2011 estarán exentas del pago de este impuesto.

Al 31 de diciembre de 2022 la provisión de impuesto sobre la renta diferido es por US\$ 3,602,194 (US\$ 3,549,821 en 2021). El impuesto se ha calculado aplicando el 5 % a las utilidades distribuibles de las subsidiarias que son sujetas al impuesto correspondiente.

El movimiento del impuesto diferido se muestra a continuación:

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Saldo al inicio del período | 3,549,821 | 2,155,294 |
| Decremento por pago de dividendos | (2,048,719) | 0 |
| Incremento por constitución | <u>2,101,092</u> | <u>1,394,527</u> |
| Saldo al final del período | <u>3,602,194</u> | <u>3,549,821</u> |

Notas a los Estados Financieros Separados

Nota (27) Gastos de Operación

Los gastos de operación se detallan a continuación:

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|------------------|----------------|----------------|
| Gastos generales | <u>246,362</u> | <u>251,686</u> |

Nota (28) Fideicomisos

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad no registra operaciones por este concepto.

Nota (29) Operaciones Contingentes

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad no registra operaciones por este concepto.

Nota (30) Responsabilidades

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad no registra operaciones por este concepto.

Nota (31) Reaseguros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad no registra operaciones por este concepto.

Nota (32) Litigios Pendientes

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad no se tienen litigios pendientes.

Nota (33) Requerimientos de Fondo Patrimonial o Patrimonio Neto

Al 31 de diciembre de 2022 el fondo patrimonial asciende a US\$ 306,735,249 (US\$ 333,770,311 en 2021)

Nota (34) Información por Segmentos

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad no registra operaciones por este concepto.

Nota (35) Instrumentos Financieros Derivados

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad no registra operaciones por este concepto.

Nota (36) Hechos Relevantes y Eventos Subsecuentes

1. La Junta General de Accionista de Inversiones Financieras Davivienda, S.A. de C.V. de fecha 18 de febrero de 2022 acordó distribuir dividendos por US\$ 66,880,000, equivalente a cuarenta y cuatro centavos por acción, de los cuales se procedió a realizar la retención del 5 % como renta definitiva para el accionista.
2. La Junta General de accionistas de Inversiones Financieras Davivienda, S.A. de fecha 18 de febrero de 2022 acordó el traslado de las utilidades distribuibles la cantidad de US\$ 15,049,999 a la cuenta de reservas voluntarias de capital. Asimismo, se acordó distribuir dividendos por US\$ 22,982,144 provenientes de reservas voluntarias de capital de años anteriores y que están incluidos en el monto distribuido indicado en el numeral anterior.
3. El registro de accionistas de la entidad controladora muestra que durante los periodos que terminaron el 31 de diciembre 2022, se transaron 41,723 (1,247 en 2021) acciones que representan el 0.02745 % (0.00082 % en 2021) del capital social de la Sociedad.

Notas a los Estados Financieros Separados

Nota (37) 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 expuesta la Sociedad, así como las medidas adoptadas para mitigarlos:

1. Riesgo Operacional

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

El Riesgo Operacional se gestiona a través de:

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

La Entidad 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.

2. Riesgo Reputacional

De acuerdo con 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.

El Grupo Financiero mitiga el riesgo reputacional a través de la identificación, control y monitoreo de los riesgos de incumplimiento a la regulación aplicable, a través de políticas, procedimientos, metodologías y propiciando una cultura de cumplimiento en la institución que permita una gestión adecuada de dicho riesgo.

Las políticas comprenden estándares y procedimientos necesarios que permiten proteger la reputación de la Sociedad y de sus empleados de una forma adecuada. Dado lo anterior, El Grupo Financiero ha dado cumplimiento favorablemente a las disposiciones establecidas para la mitigación de este Riesgo no reportando pérdidas.

Notas a los Estados Financieros Separados

Nota (38) Sumario de Diferencias Significativas entre las Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Contables aplicadas a Conglomerados Financieros vigentes en El Salvador

La Administración del Banco ha establecido inicialmente las siguientes diferencias principales entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero:

1. 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.

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

**INFORME DE GOBIERNO CORPORATIVO
BANCO DAVIVIENDA SALVADOREÑO, S.A.
AÑO 2022**

I. INFORMACIÓN GENERAL

1. Conglomerado Financiero local al que pertenece.

Conglomerado Financiero Davivienda.

2. Entidades miembros del Conglomerado Financiero local y principal negocio.

| Denominación de la entidad | Principal finalidad social |
|---|---|
| Inversiones Financieras Davivienda, S.A. | Sociedad Controladora de Finalidad Exclusiva |
| Banco Davivienda Salvadoreño, S.A. | Banco |
| Davivienda Seguros Comerciales Bolívar, Sociedad Anónima | Seguros en general |
| Valores Davivienda El Salvador, S.A. de C.V., Casa de Corredores de Bolsa | Casa de Corredores de Bolsa |
| Davivienda Servicios, S.A. de C.V. | Servicios complementarios a los servicios financieros |

Durante el periodo informado, no se reportan modificaciones.

3. Grupo Financiero Internacional al que pertenece.

Davivienda El Salvador, forma parte del Grupo Financiero Internacional Davivienda, de nacionalidad colombiana y radicada en Colombia, con presencia en El Salvador, Colombia, Costa Rica, Panamá, Honduras y Miami (Estados Unidos).

4. Estructura de la propiedad accionaria de la entidad.

| ACCIONISTA | PORCENTAJE |
|--|-------------------|
| Inversiones Financieras Davivienda, S.A. | 98.24 |
| Otros | 1.76 |
| Total | 100.00 |

II. INFORMACIÓN DE ACCIONISTAS

1. Número de Juntas Ordinarias celebradas durante el período y quórum.

El día 18 de febrero de 2022 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas, siendo su quórum de 147,509,893 acciones, equivalentes a un 98.3399% del capital accionario de la sociedad.

2. Número de Juntas Extraordinarias celebradas durante el período y quórum.

Durante el período informado no se celebró ninguna Junta General Extraordinaria de Accionistas.

III. INFORMACIÓN DE JUNTA DIRECTIVA

1. Miembros de la Junta Directiva y cambios en el período informado.

| | |
|------------------------------------|---------------------------------|
| Presidente | Pedro Alejandro Uribe Torres |
| Vicepresidente | Moisés Castro Maceda |
| Secretaria | Adriana Darwisch Puyana |
| Primer Director Propietario | Gerardo José Simán Siri |
| Primer Director Suplente | Freddie Moisés Frech Hasbún |
| Segundo Director Suplente | María Eugenia Brizuela de Avila |
| Tercer Director Suplente | Juan Camilo Osorio Villegas |
| Cuarto Director Suplente | Mario Fernando Vega Roa |

Durante el período informado no se reportan cambios en los miembros de Junta Directiva.

2. Cantidad de sesiones celebradas durante el período informado.

6 sesiones de Junta Directiva celebradas en las siguientes fechas:
27ENE2022, 16MAR2022, 25ABR2022, 20MAY2022, 18JUL2022,
24OCT2022

3. Descripción de la Política de nombramiento de los miembros de la Junta Directiva.

De conformidad con el Pacto Social y con la Ley de Bancos, la Junta Directiva estará integrada por un mínimo de tres y un máximo de seis directores

propietarios. Asimismo, habrá un número de Directores Suplentes igual al de los Propietarios. El nombramiento de los Directores Propietarios y Suplentes es facultad de la Junta General Ordinaria de Accionistas.

4. Operaciones realizadas por los miembros de la Junta Directiva con otras partes vinculadas de acuerdo al marco legal aplicable a la entidad.

Las operaciones realizadas por miembros de Junta Directiva con partes vinculadas durante el año 2022, se realizaron conforme a la normativa regulatoria de este tipo de operaciones (NPB3-09 “Normas sobre el otorgamiento de créditos a personas relacionadas con los Bancos”)

5. Descripción de la política sobre rotación o permanencia de miembros de la Junta Directiva.

El período de funciones de los miembros de la Junta Directiva será de tres años. Los Directores continuarán en el desempeño de sus cargos aunque hubiere concluido el plazo para el que fueron designados mientras no se elijan sustitutos y éstos no tomen posesión de su cargo. No obstante lo anterior, la Junta General de Accionistas tiene la obligación de nombrar a los nuevos miembros de la Junta Directiva, a más tardar dentro del plazo de seis meses de vencido el período de funciones de los anteriores.

Los directores podrán ser reelectos en sus cargos de manera indefinida. La rotación de los directores estará sujeta a lo dispuesto en las leyes y normas aplicables y a las decisiones de la Junta General de Accionistas. Lo dispuesto en el presente párrafo y en el Pacto Social del Banco constituye la política de permanencia y rotación de los miembros de la Junta Directiva. (Código de Gobierno Corporativo).

6. Informe de las capacitaciones recibidas en temas de gobierno corporativo o en materias afines.

Durante el período 2022 se han realizado las siguientes capacitaciones:

- Como parte de las actividades de divulgación en el marco del cumplimiento de Ley FATCA, en fecha 31OCT2022 se les compartió a los miembros de Junta Directiva presentación sobre los aspectos más relevantes de la Ley para su lectura y conocimiento.
- Como parte de las actividades de divulgación en fecha 31OCT2022, se compartió a los miembros de Junta Directiva curso regulatorio en Prevención de Soborno y Corrupción.

- Capacitación Virtual, en fecha 14DIC2022 se impartió a los miembros de Junta Directiva por el Despacho Arias, capacitación relativa a Gobierno Corporativo, “Responsabilidad de la Junta Directiva respecto a la protección de datos en eventos de hackeo tecnológico”.
- Capacitación Código de Ética: En el período comprendido entre el 26SEP2022 al 31DIC2022, se realizó capacitación en línea a todos los funcionarios del Conglomerado Davivienda.

7. Política de remuneración de la Junta Directiva.

Los emolumentos que devenguen los directores por sesión de Junta Directiva asistida o por su participación en algún Comité de Junta Directiva o Comité de Apoyo, estará sujeta a las decisiones de la Junta General de Accionistas. Este derecho podrá ser objeto de renuncia cuando los miembros de la Junta sean a su vez empleados de Davivienda. lo cual constituye la política de remuneración de la Junta Directiva. (Código de Gobierno Corporativo).

IV. INFORMACIÓN RELATIVA A LA ALTA GERENCIA

1. Miembros de la Alta Gerencia y los cambios durante el período informado.

| | |
|--|---------------------------------------|
| Presidente Ejecutivo | Gerardo José Simán Siri |
| Directora de Operaciones y Tecnología | Peggy Carolina Girón Ventura |
| Director Financiero | Jorge Alberto Barrientos Laucel |
| Director Banca de Personas | Jaime Arturo González Jiménez |
| Director Banca de Empresas | Takashi Sugisawa Portillo |
| Director de Medios de Pagos | Ana Michelle Ordóñez Carranza |
| Director de Riesgos | Romeo Alberto Rivas Aguirre |
| Director Legal | José Ricardo Sánchez Escobar |
| Director de Recursos Humanos | Juan Pablo Betancourt |
| | |
| Gerente de Mercadeo y Asuntos Públicos | Eduardo Enrique Chacón Giammattei |
| Gerente de Planificación Estratégica | Ricardo Ernesto Velásquez Gonzalez |

Durante el período informado se reporta cambio del Gerente de Planificación Estratégica, ocurrido en el mes de Junio 2022.

2. Política de selección de la Alta Gerencia.

La selección de funcionarios de alta gerencia es administrada por la Gerencia de Talento Humano en conformidad a las condiciones de elegibilidad establecidas en la Ley de Bancos, legislación aplicable y a las normas internas vigentes.

3. Informe de cumplimiento de las políticas y controles internos aprobados por la Junta Directiva.

Como parte del plan de auditoría, en cada trabajo planeado para el 2022, se verificó el cumplimiento de políticas y la efectividad operativa de los controles relevantes diseñados por la Administración. No se identificaron incumplimientos críticos de las políticas y controles aprobados por la Junta Directiva.

V. INFORMACIÓN SOBRE EL COMITÉ DE AUDITORÍA

1. Miembros del Comité de Auditoría y cambios durante el período informado.

| | |
|--|-------------------------|
| Vicepresidente de Junta Directiva (Director Externo), Presidente del Comité | Moisés Castro Maceda |
| Presidente de Junta Directiva (Director Externo) | Pedro Uribe |
| Cuarto Director Suplente de Junta Directiva (Director Externo) | Mario Vega Roa |
| Presidente Ejecutivo | Gerardo José Simán Siri |
| Auditor Interno, Secretario del Comité | Joel Murcia |

2. Número de sesiones en el período y las fechas en que las mismas se realizaron.

9 sesiones: 26ENE2022, 24FEB2022, 24MAR2022, 21ABR2022, 22JUN2022, 14JUL2022, 28SEP2022, 19OCT2022 y 12DIC2022

3. Detalle de las principales funciones desarrolladas en el período.

a. Control Interno

- Evaluar y supervisar la estructura del Sistema de Control Interno.
- Revisar el informe anual respecto al funcionamiento del Sistema de Control Interno.

b. Estados Financieros

- Conocer y evaluar los procesos de información Financiera, así como los sistemas de gestión de riesgos y control interno de la entidad para el reporte financiero.
- Cerciorarse de que los estados financieros intermedios y de cierre de ejercicio sean elaborados cumpliendo los lineamientos normativos y principios contables emitidos por la comisión.
- Estudiar los Estados Financieros y elaborar informe para Junta Directiva que incluya informes de entes de control.
- Verificar el cumplimiento de las instrucciones recibidas de la Superintendencia en asuntos relacionados con los estados financieros.

c. Gestión de Riesgos

- Realizar seguimiento a los niveles de exposición de riesgos (cumplimiento).
- Las acciones correctivas sobre los riesgos identificados que afectan a la entidad.

d. Auditoría Externa

- Proponer a la Junta Directiva el nombramiento de los Auditores Externos. Considerando su independencia respecto de otros servicios profesionales proporcionados, velando porque su juicio no se vea afectado.
- Supervisar el cumplimiento del contrato de auditoría externa y liderar la respuesta a las observaciones del auditor externo.
- Conocer la carta gerencial del auditor externo y la respuesta respecto a registros contables, cuentas financieras o sistemas de control.
- Dar seguimiento a las observaciones que se formulen en los informes del Auditor Externo.
- Responder al auditor externo, sobre las medidas correctivas a las observaciones y recomendaciones formuladas.
- Opinar ante la junta directiva, sobre cualquier diferencia de criterio entre la gerencia y los auditores externos, respecto a las políticas y prácticas contables.
- Opinar ante la junta directiva, sobre el informe final de los auditores externos, especialmente en lo referente a las salvedades o cualquier calificación de la opinión.
- Evaluar la calidad de la labor y contenidos de los informes generados por Auditoría Externa.

e. Auditoría Interna

- Revisar y aprobar el manual de Auditoría, verificando su consistencia con el Marco Internacional para la Práctica Profesional de Auditoría Interna, al igual que sus modificaciones.
- Designar el Auditor Interno y evaluar su independencia y la calidad de la labor de la Auditoría Interna y el cumplimiento de su programa de trabajo.

- Dar seguimiento a las observaciones que se formulen en los informes del Auditor Interno.
- Revisar y aprobar el plan anual de auditoría basado en riesgos, presupuesto y recursos para su ejecución.
- Asegurar que la función de Auditoría no tenga restricciones o limitaciones al acceso de información requerida para el desarrollo del plan de auditoría.
- Verificar que efectúen programas de control de calidad que incluyan procesos de supervisión, revisiones internas y externas.

f. Revisiones de los reguladores

Revisar y dar seguimiento a los planes de acción derivados de los reportes remitidos por los entes reguladores.

g. Otras

- Velar por el cumplimiento de los acuerdos de la Junta Directiva, así como de las disposiciones de los entes reguladores.
- Informar a la Junta Directiva del no cumplimiento de entrega de información a los órganos de control.
- Solicitar a quien corresponda, los informes que considere convenientes para el adecuado cumplimiento de sus funciones.
- Autoevaluación Función del Comité de Auditoría: Realizar anualmente una autoevaluación del cumplimiento de sus funciones y la independencia de sus miembros.
- Seguimiento o puntos de acción pendientes.

4. Temas corporativos conocidos en el período.

- a. Reportes del portafolio de créditos: estructura, plazos, calificaciones regulatorias, calificación interna, mora y reservas.
- b. Reportes de riesgos de mercado, de liquidez, riesgos operacionales,
- c. Legislación en temas de Prevención de Lavado de Dinero y de Activos.
- d. Reportes de los resultados financieros.
- e. Seguimiento a procesos legales, regulaciones y cumplimiento
- f. Informes del Auditor Externo
- g. Informes de la Superintendencia del Sistema Financiero.
- h. Informes de auditorías internas del Grupo.

VI. INFORMACIÓN SOBRE EL COMITÉ DE RIESGOS

1. Miembros del Comité de Riesgos y los cambios durante el período informado.

| | |
|---|---------------------------------|
| Director Externo miembro de Junta Directiva (Presidente del Comité) | María Eugenia Brizuela de Ávila |
| Presidente Ejecutivo (Presidente Suplente del Comité) | Gerardo José Simán Siri |
| Director de Riesgos (Secretario del Comité) | Romeo Alberto Rivas Aguirre |

Notas:

- Lo anterior constituye la conformación del Quórum.
- La conformación completa del Comité se encuentra detallada en los Términos de Referencia.

2. Número de sesiones en el período.

12 sesiones, correspondientes a una sesión por mes durante todo el año 2022.

3. Detalle de las principales funciones desarrolladas en el período.

- a) Aprobar lo siguiente:
 - i. Las metodologías para gestionar los distintos tipos de riesgos a los que se encuentra expuesta la entidad, así como sus eventuales modificaciones, asegurándose que la misma considere los riesgos relevantes de las actividades que realiza; y
 - ii. Las acciones correctivas propuestas por la Unidad de Riesgos y las áreas involucradas, así como los mecanismos para la implementación de las mismas, en el caso que exista desviación con respecto a los niveles o límites de exposición asumidos.
- b) Requerir y dar seguimiento a los planes correctivos para normalizar incumplimientos a los límites de exposición o deficiencias reportadas;
- c) Evaluar, avalar y proponer para aprobación de la Junta Directiva, al menos, lo siguiente:
 - i. Las estrategias, políticas y manuales para la gestión integral de riesgos, así como las eventuales modificaciones que se realicen a los mismos; también aprobar los planes de continuidad del negocio y el programa de pruebas de continuidad de negocio a propuesta de la unidad responsable de acuerdo a lo establecido en la norma NRP-24.

- ii. Los límites de tolerancia a la exposición a los distintos tipos de riesgos identificados por la entidad, acordes al apetito de riesgo de ésta; y
- iii. Los casos o circunstancias especiales en los cuales se puedan exceder los límites de exposición, así como los controles especiales sobre dichas circunstancias.
- d) Informar a la Junta Directiva sobre los riesgos asumidos por la entidad, su evolución, sus efectos, en especial en los niveles patrimoniales y las necesidades adicionales de mitigación, así como sus acciones correctivas;
- e) Informar a la Junta Directiva sobre las exposiciones, desviaciones y excepciones de los riesgos que son gestionados en la entidad; y
- f) Informar a la Junta Directiva sobre el resultado de los informes elaborados por la Unidad de Riesgos.
- g) Recomendar a Junta Directiva la aprobación de límites globales y en casos necesarios, límites específicos de exposición al riesgo, incluyendo riesgos extra-fronterizo, así como los límites específicos por país, entre otros.
- h) Opinar sobre los posibles riesgos que conlleve el establecimiento de nuevos productos, operaciones y actividades y recomendar la aprobación de dichos nuevos productos.
- i) Efectuar el seguimiento de la gestión de continuidad del negocio. (De acuerdo a norma NRP-24)

Las actividades anteriormente mencionadas son presentadas en el Comité por cada uno de los administradores de los riesgos del Conglomerado.

4. Temas corporativos conocidos en el período.

1. Informe económico de las principales variables macroeconómicas (PIB, IVAE, Inflación, Remesas, Empleo, Inversión y Comercio Exterior).
2. Información relevante del Sistema Financiero.
3. Aprobación de Manuales, Políticas, Procedimientos, Informes, Límites, Documentos, Metas y otros.
4. Ratificación de ventas de carteras mensuales.
5. Seguimiento a puntos de acción del Comité de Riesgos.
6. Estructura del portafolio de crédito por línea de negocio, estructura del portafolio por calificación regulatoria y calificación interna de riesgos, niveles de morosidad temprana y en cartera vencida, saldo de reservas, cobertura de reservas sobre cartera vencida, gastos de reservas, saneamientos y recuperación de saneamientos.
7. Monitoreo de Clientes Especiales y Principales Clientes con CIR 8,9 y 10
8. Utilización de Líneas Rotativas de Banca Empresas y Banca Masiva.
9. Tableros de Control de Banca Empresas y Banca Masiva
10. Informe de Revisiones Ambientales
11. Informe de Riesgo Operativo
12. Informe de Ciberseguridad y Seguridad de la información
13. Informe de Riesgo de Mercado

14. Informe de Riesgo de Liquidez
15. Informe de Riesgo Reputacional Trimestral
16. Informe de Riesgo Legal Trimestral
17. Informe trimestral aseguradora
18. Informe trimestral de BCP (Gestión de Continuidad del negocio)
19. Control de Límites de Programas de Garantías (Trimestral)
20. Seguimiento al Mapa de Riesgos (Semestral)
21. Informe Semestral de FICAFE
22. Seguimiento a Indicadores de Acuerdo a Normativa Local

VII. GOBIERNO CORPORATIVO Y ESTÁNDARES ÉTICOS

1. Descripción de cambios al Código de Gobierno Corporativo durante el período.

Durante el año 2022 no se registraron actualizaciones en la redacción del Código de Gobierno Corporativo.

2. Descripción de cambios al Código de Ética o de Conducta durante el período.

Durante el año 2022 se realizaron las siguientes actualizaciones al Código de Ética del Conglomerado Financiero Davivienda Salvadoreño:

- 1) Ampliación de los comportamientos esperados en el Código de Ética:
 - Cumplir con las políticas y procedimientos para el control, detección de operaciones inusuales y reporte de operaciones sospechosas, así como los procesos de prevención de lavado de dinero, activos y financiamiento del terrorismo que se encuentran en los manuales para tal fin.
 - Anteponer los principios éticos y el cumplimiento de las normas en materia de prevención de LDA/FT/FPADM al logro de metas comerciales, asegurando que las operaciones de la entidad se lleven a cabo de manera responsable y segura.
- 2) Aclaración sobre los reportes realizados a la Oficialía de Cumplimiento por un funcionario del Conglomerado Financiero Davivienda Salvadoreño, los cuales serán manejados con estricta confidencialidad.

3. Informe del cumplimiento de las políticas de Gestión y control de conflictos de interés y operaciones con partes relacionadas.

Durante el año 2022 no se reportan incumplimientos, ni casos relevantes investigados en conflicto a las normas internas en materia de conflicto de interés y operaciones con partes relacionadas.

VIII. TRANSPARENCIA Y REVELACIÓN DE INFORMACIÓN

1. Atención de los clientes: Mecanismos para atención de los clientes así como de la atención de quejas y reclamos.

Nuestra organización continuó fortaleciendo los mecanismos de atención a clientes de manera presencial con ejecutivos de relación, en nuestra red de agencias, centros de servicio a clientes, centros premium, centro hipotecario, centro de soluciones y la red de corresponsales financieros.

Continuamos impulsando la adopción digital con las opciones de atención por medio de nuestros canales digitales (App y Banca por internet), las llamadas telefónicas de Servicio, Telemercadeo y Cobranzas; chat, fanpage, correo institucional y WhatsApp de cobranzas. Todas estas opciones de atención tuvieron un fuerte crecimiento en demanda de servicios durante el 2021 en relación al año anterior.

La atención de quejas y reclamos es manejada en todos los canales presenciales y en algunos de los digitales. El registro se hace por medio de una plataforma especial y de cumplimiento normativo que permite el seguimiento a cada gestión para asegurar su resolución en tiempo y de manera adecuada a cada solicitud.

2. Detalle de los principales hechos relevantes de la entidad, de conformidad a la normativa aplicable, durante el período informado.

Durante el período informado se reportaron los siguientes hechos relevantes a la Bolsa de Valores de El Salvador:

- 07ENE2022 Movimiento Gerencial
- 27ENE2022 Fecha de celebración Junta General de Accionistas.
- 27ENE2022 Convocatoria Junta General de Accionistas.
- 27ENE2022 Cambio en la estructura organizativa.
- 18FEB2022 Acuerdos de Junta General de Accionistas.
- 18FEB2022 Memoria de Labores del año 2021.
- 23FEB2022 Proceso Declarativo común Mercantil de reclamación de intereses.
- 01JUN2022 Movimiento Gerencial.

Durante el período informado se reportaron los siguientes hechos relevantes en cumplimiento a las Normas Técnicas para Remisión y Divulgación de Los Hechos Relevantes NDMC-22:

- 06JUN2022 Nombramiento de Gerente.
- 22JUN2022 Nombramiento de Gerente.
- 06JUL2022 Emisión en la Bolsa de Valores de El Salvador.
- 29JUL2022 Emisión en la Bolsa de Valores de El Salvador.
- 29JUL2022 Salida de Gerente por Jubilación.
- 20SEP2022 Resolución Judicial e Interposición de Recurso de Apelación.

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized letter 'Q' followed by several overlapping, scribbled lines.