



MEMORIA DE LABORES 2023

Inversiones Financieras Davivienda, S. A.

Memoria de Labores 2023

Inversiones Financieras Davivienda, S. A.

MENSAJE DEL PRESIDENTE EJECUTIVO	3
Junta Directiva	5
Principales Cifras	6
GESTIÓN FINANCIERA	7
Comentarios sobre el Balance General	8
Comentarios sobre el Estado de los Resultados	11
Transacciones con Entidades Vinculadas	14




MENSAJE
DEL PRESIDENTE
EJECUTIVO



MENSAJE DEL PRESIDENTE EJECUTIVO

Estimados accionistas:

Es un placer presentarles la Memoria de Labores Financieras correspondiente al ejercicio 2023. Seguimos avanzando en nuestra estrategia de crecimiento y consolidación como Inversiones Financieras Davivienda, S.A.

Banco Davivienda Salvadoreño, S.A. continúa manteniendo una posición sobresaliente y desempeñándose como referente en el mercado salvadoreño, con una renovada propuesta de valor de sus productos y servicios disponibles mediante la Banca en Línea, para móvil y otros dispositivos, a través de la cual, los clientes autogestionan sus requerimientos, realizan transacciones y tramitan los productos financieros que necesitan; disponibles los 365 días del año y las 24 horas del día.

Es importante destacar la mejora obtenida en la estructura de fondeo, que presenta un incremento en los depósitos de USD 182.5 millones; por lo tanto, se logró disminuir los préstamos recibidos de otros bancos por USD 154.6 millones. Esto nos brinda la oportunidad para generar más negocios y ser más rentables.

Por su parte, Davivienda Seguros, S.A. destaca por ser una compañía con calificación AAA por Fitch Ratings, la más alta en el país otorgada en el 2023, sumando el octavo año consecutivo en mantenerla. Es satisfactorio que obtuvo un crecimiento en las primas netas suscritas del 9% con respecto al año 2022, totalizando USD 33.7 millones. El resultado de la compañía en términos de utilidades después de impuestos ascendió a USD 6.8 millones. Además, bajo la premisa de estar ahí cuando nuestros clientes más lo necesitan, se atendieron más de 16 mil siniestros.

Seguimos realizando sinergias entre entidades del Conglomerado para apalancar nuestra gestión sostenible, lograr eficiencias y ser más rentables.

GERARDO J. SIMÁN

Presidente Ejecutivo, Inversiones Financieras Davivienda, S.A.

Agradezco a nuestros colaboradores por su entrega, a nuestros accionistas por su confianza y a nuestros demás grupos de interés por su acompañamiento en este camino.

En el 2024, seguiremos incursionando en nuevas tecnologías, trabajando en la transformación digital de nuestros servicios y desarrollando más soluciones que nos acerquen a las nuevas generaciones.

Muchas gracias.

Gerardo J. Simán



JUNTA DIRECTIVA

Reinaldo Rafael Romero Gómez

Moisés Castro Maceda

Adriana Darwisch Puyana

Gerardo José Simán Siri

Freddie Moisés Frech Hasbún

María Eugenia Brizuela de Ávila

Juan Camilo Osorio Villegas

Mario Fernando Vega Roa

Presidente

Vicepresidente

Secretaria

Primer Director Propietario

Primer Director Suplente

Segundo Director Suplente

Tercer Director Suplente

Cuarto Director Suplente

PRINCIPALES CIFRAS

	2022	2023
<i>Clientes</i>	494,575	526,109
<i>Oficinas</i>	51	51
<i>Cajeros Automáticos</i>	296	296
<i>Cajas Empresariales</i>	16	16
<i>Rapicajas</i>	2	2
<i>Centros de Negocios Digitales</i>	1	3
<i>Corresponsales Financieros</i>	233	228

Calificaciones

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

The background is a dark, blurred image featuring various financial data visualizations. There are several overlapping bar charts and line graphs in shades of gray and white. Some of the charts show upward trends, while others show downward trends. A prominent white line graph with a sharp peak is visible in the center-right. In the bottom right corner, there is a thick, bright red curved shape that resembles a stylized 'C' or a swoosh.

GESTIÓN FINANCIERA

COMENTARIOS SOBRE EL BALANCE GENERAL

BALANCE GENERAL RESUMIDO

En Millones de USD*	2019	2020	2021	2022	2023
<i>Cajas y bancos</i>	564.7	344.0	475.9	378.7	426.0
<i>Inversiones financieras, netas</i>	260.6	519.9	314.3	341.7	347.5
<i>Cartera de préstamos**</i>	1,947.2	2,013.2	2,101.3	2,246.4	2,261.7
<i>Primas por cobrar, netas</i>	4.2	4.5	4.9	5.7	6.8
<i>Otros activos</i>	91.6	101.6	100.0	94.0	95.8
Total de Activos	2,868.2	2,983.2	2,996.4	3,066.5	3,137.8
<i>Depósitos de clientes</i>	1,852.8	2,087.3	2,045.1	2,161.5	2,345.1
<i>Préstamos a otros bancos</i>	387.2	312.9	299.6	281.9	127.0
<i>Títulos de emisión (propios y otros)</i>	200.9	144.9	200.6	194.0	215.8
<i>Reservas técnicas y por siniestros</i>	14.8	17.3	18.0	19.2	20.4
<i>Otros Pasivos</i>	74.0	101.2	75.0	76.9	75.6
Total de Pasivos	2,529.7	2,663.8	2,638.3	2,733.5	2,783.9
<i>Interés minoritario en subsidiarias</i>	4.7	4.7	5.8	6.0	6.2
TOTAL Patrimonio	333.8	314.8	352.3	327.1	347.6
TOTAL Pasivo y Patrimonio	2,868.2	2,983.2	2,996.4	3,066.5	3,137.8

*Las diferencias en las sumas son atribuibles a las aproximaciones realizadas.

**Neta de reservas de saneamiento.

En el transcurso del año 2023 nuestros activos totales alcanzaron la cifra de USD 3,137.8 millones, registrando un incremento de USD 71.2 millones, lo que representa un crecimiento del 2.3% con respecto al cierre del año anterior. Este logro adquiere mayor relevancia dada la coyuntura económica global, caracterizada por un aumento de las tasas de interés. En respuesta a este entorno, hemos adoptado medidas para limitar el incremento del endeudamiento externo, lo que ha resultado en una prudente gestión del crecimiento de nuestros activos.

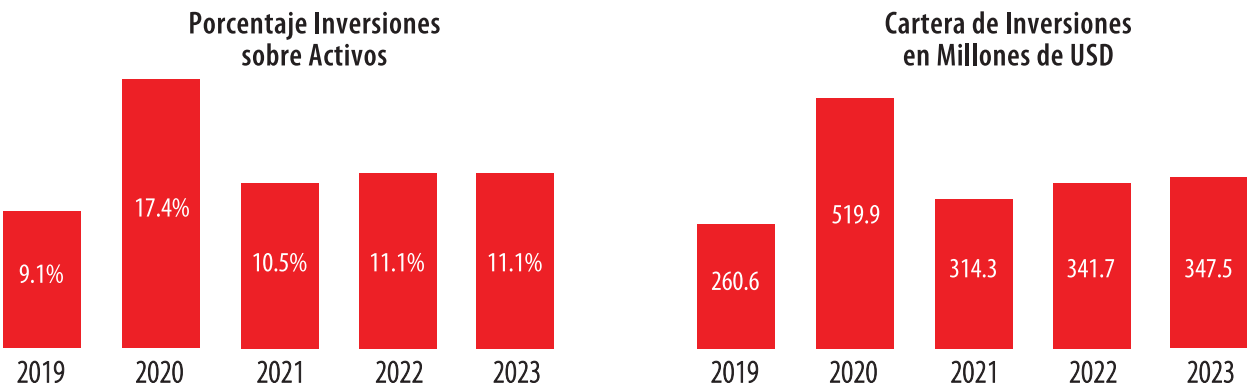
La cartera de créditos en Banca de Personas experimentó un sólido crecimiento, especialmente en los segmentos de consumo y tarjetas de crédito; los cuales aumentaron en USD 59 millones, representando un incremento del 6.7% con respecto al cierre del año 2022. En el ámbito de vivienda, el crecimiento fue significativo, alcanzando los USD 35 millones, lo que equivale a un aumento del 8.4% en comparación con el año anterior. En lo que respecta al sector PYME, se logró un destacado crecimiento del 17.8%, equivalente a USD 10 millones, lo que subraya el continuo respaldo del banco a este sector. Por otro lado, en los demás sectores de la Banca de Empresas, se observó una disminución de USD 83 millones con respecto a 2022, principalmente debido a la dinámica de las tasas de interés tanto a nivel local como internacional.

En cuanto a los préstamos vencidos, al cierre de 2023 nuestra institución registró un total de USD 49.9 millones. Este monto representa un indicador de vencidos del 2.15%. Además, contamos con reservas para incobrabilidad de préstamos por USD 64.3 millones, lo que refleja una Cobertura de Reservas a préstamos vencidos del 128.7%. Estos resultados demuestran nuestro compromiso con la gestión responsable de los riesgos financieros y nuestra capacidad para hacer frente a situaciones imprevistas.



Indicadores de calidad crediticia	2019	2020	2021	2022	2023
Indicador de préstamos vencidos	2.02%	1.99%	1.80%	1.99%	2.15%
Cobertura de reservas de préstamos vencidos	101.9%	155.8%	139.6%	131.1%	128.7%
% de créditos calificados A1, A2 y B	95.8%	96.3%	96.0%	95.4%	94.7%

Al cierre de diciembre de 2023, la cartera de inversiones representó el 11.1% de los activos totales, es decir USD 347.5 millones, monto compuesto principalmente por títulos emitidos por el Gobierno de El Salvador, principalmente Certificados del Tesoro y Letras del Tesoro.



Para el caso de los depósitos, 2023 fue un año muy relevante, se tuvo un incremento de USD 182.5 millones, y resultado de dicha mejora en depósitos, se logró disminuir los préstamos recibidos de otros bancos por USD 154.9 millones, lo cual mejora la estructura de fondeo del Banco. Es importante resaltar la buena gestión para el crecimiento en depósitos en un año donde las tasas internacionales han sido altas.

USD Millones*	2019	%	2020	%	2021	%	2022	%	2023	%
<i>Cuenta Corriente</i>	487.2	26%	566.2	27%	573.5	28%	549.5	25%	558.6	24%
<i>Cuenta Ahorro</i>	522.0	28%	593.8	28%	628.0	31%	718.4	33%	778.5	33%
Total Depósitos Vista	1,099.2	55%	1,160.0	56%	1,201.5	59%	1,267.9	59%	1,337.1	57%
<i>Depósito a Plazo</i>	840.2	45%	923.8	44%	840.6	41%	889.8	41%	1,003.2	43%
Total Depósitos	1,849.4	100%	2,083.8	100%	2,042.1	100%	2,157.7	100%	2,340.3	100%

*Las diferencias en las sumas son atribuibles a las aproximaciones realizadas.

Al cierre de 2023, se alcanzó un patrimonio de USD 347.2 millones, el cual representa un incremento del 6.3%, equivalente a USD 20.5 millones, contra el cierre de 2022, dicho incremento obedece por las utilidades generadas durante el año 2023, menos los dividendos decretados y pagados en 2023. Adicionalmente, al finalizar este periodo, Inversiones Financieras Davivienda terminó con un nivel de solvencia del 124%, el cual no debe ser inferior al 100%, y se calcula sumando los fondos patrimoniales de sus subsidiarias menos los requerimientos exigidos por las normas correspondientes a cada una de las sociedades en que tenga inversión, en proporción a su participación, por lo que dicha razón de solvencia corrobora la solidez patrimonial, pilar fundamental para los negocios del rubro financiero.

PRINCIPALES COMENTARIOS SOBRE EL ESTADO DE RESULTADOS

ESTADOS DE RESULTADOS RESUMIDO

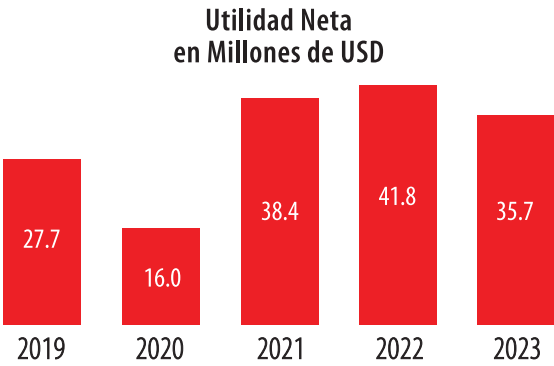
En Millones de USD*	2019	2020	2021	2022	2023
<i>Margen financiero neto</i>	121.4	132.7	142.0	151.4	161.0
<i>Comisiones netas y otros ingresos</i>	23.7	20.0	21.8	20.5	23.0
<i>Gastos por reservas de saneamiento</i>	-38.5	-56.4	-73.6	-49.7	-63.7
<i>Gastos de operación</i>	-80.8	-78.7	-83.4	-89.1	-96.9
<i>Utilidad de operación</i>	25.9	17.6	6.8	33.1	23.4
<i>Otros ingresos, neto y dividendos</i>	19.0	9.1	47.6	28.2	29.1
<i>Utilidad antes de impuestos</i>	44.8	26.7	54.5	61.2	52.5
<i>Impuesto sobre la renta</i>	-17.1	-10.7	-16.1	-19.5	-16.7
TOTAL Pasivo y Patrimonio	27.7	16.0	38.4	41.8	35.7

*Las diferencias en las sumas son atribuibles a las aproximaciones realizadas.

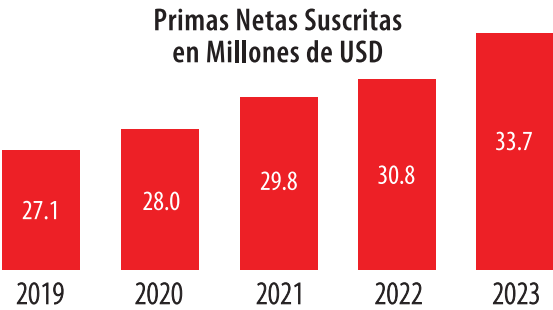
Durante el año 2023, el panorama económico estuvo marcado por una serie de desafíos macroeconómicos, tales como la inflación y mayores tasas de interés locales e internacionales. Sin embargo, Inversiones Financieras Davivienda, por medio del Banco ha realizado una sólida estrategia de gestión del margen, un mayor control sobre efectivo del gasto de reservas y una administración prudente de los recursos, con un enfoque especial en la mejora continua de nuestro servicio al cliente.

Adicionalmente, Davivienda Seguros ha logrado un histórico nivel de primas netas suscritas y una menor siniestralidad. Estos logros y esfuerzos han dejado como utilidad neta de USD 35.7 millones. En cuanto a rentabilidad sobre el patrimonio, se logró al cierre de 2023 un indicador de 15.6% antes del impuesto sobre la renta.

Uno de los principales retos fue mejorar el margen financiero neto, el cual ha incrementado por USD 9.6 millones en comparación al de 2022, esta gestión ha sido posible principalmente por incremento en ingresos tanto de préstamos como de inversiones y el buen manejo del costo financiero.



La evolución de las primas totales en los últimos 5 años posee un crecimiento del 24.3%. Las primas netas suscritas en 2023 ascendieron a USD 33.7 millones, lo cual representa un crecimiento del 9.4% contra el año anterior.



Adicionalmente, otro efecto relevante es el incremento del gasto neto de reservas de saneamiento por USD11.9 millones en comparación a 2022. Hemos incrementado nuestros esfuerzos para mejorar las soluciones que ofrecemos a nuestros clientes, se ha reforzado nuestra estrategia de cobranza, con lo que se mantiene bajo control nuestro indicador de préstamos vencidos en 2.15% del total de la cartera de préstamos.

En Millones de USD*	2019	2020	2021	2022	2023
Gasto Bruto de Reservas	38.5	56.4	73.6	49.7	63.7
(-) Recuperación de préstamos saneados	13.1	8.7	25.0	22.0	20.0
(-) Liberación de Reservas Voluntarias	1.3	0.2	16.9	1.9	6.0
Gasto Neto de Reservas	24.1	47.5	31.7	25.8	37.7

*Las diferencias en las sumas son atribuibles a las aproximaciones realizadas.ipsum

En lo que respecta al gasto administrativo ha experimentado un aumento del 8.8% en comparación con el año anterior, principalmente debido a las nivelaciones salariales del personal y a las constantes inversiones en tecnología. Estas inversiones se han centrado en fortalecer nuestras plataformas de Banca en Línea, así como en mejorar los canales digitales y la ciberseguridad. Además, hemos realizado importantes inversiones en nuestras instalaciones con el objetivo de proporcionar un ambiente moderno y eficiente para nuestros colaboradores.

Con respecto a estas iniciativas, es importante señalar que nuestra eficiencia administrativa, medida por la relación entre el gasto administrativo y los ingresos operativos, cerró en un 52.3%. Este resultado muestra una tendencia positiva en comparación con años anteriores, lo que subraya nuestro compromiso continuo con la optimización de recursos y la eficacia en la gestión financiera.



TRANSACCIONES CON ENTIDADES VINCULADAS

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

A continuación se presenta un resumen de las principales operaciones con partes vinculadas al cierre del ejercicio:

<i>Activos</i>	USD 6.1 millones
<i>Pasivos</i>	USD 31.2 millones
<i>Ingresos</i>	USD 2.6 millones
<i>Gastos</i>	USD 8.4 millones

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

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

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023 y 2022

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



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

Índice del contenido
31 de diciembre de 2023 y 2022

	Nº Página
Informe de los Auditores Independientes	1-5
Estados Financieros:	
Balances Generales Consolidados	6
Estados Consolidados de Resultados	7
Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio	8
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros Consolidadas	10-52



KPMG, S.A.
Calle Loma Linda N° 266,
Colonia San Benito
San Salvador, El Salvador
Teléfono: (503) 2213-8400
Fax: (503) 2245-3070
kpmg.com

Informe de los Auditores Independientes

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Inversiones Financieras Davivienda, S.A. y Subsidiarias ("el Conglomerado Financiero"), que comprenden los balances generales consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y los estados consolidados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, 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 2023 y 2022 y por los años terminados en esas fechas han sido preparados, en todos sus aspectos importantes, de conformidad con las Normas Contables para Conglomerados Financieros vigentes en El Salvador.

Bases de la Opinión

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

Asunto de Énfasis – Base de Contabilidad

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



Asuntos Clave de la Auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y por el año terminado en esa fecha. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos. Los asuntos son los siguientes:

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

Resumen del asunto clave	Cómo el asunto fue abordado en la auditoría
Al 31 de diciembre de 2023, la cartera de préstamos por cobrar tiene un saldo de US\$ 2,315,763.4 miles e intereses por cobrar de US\$ 10,190.1 cuya reserva de saneamiento es de US\$ 64,275.3 miles y la reserva de saneamiento para contingencias es US\$ 4,831.4 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.



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

Resumen del asunto clave	Cómo el asunto fue abordado en la auditoría
Al 31 de diciembre de 2023, las reservas matemáticas tienen un saldo de US\$ 5,306.3, las reservas de riesgos en curso tienen un saldo de US\$ 11,180.1 miles, y las reservas por siniestros tienen un saldo de US\$ 3,953.8 miles, montos que son significativos para los estados financieros. Dichos saldos se determinan en cumplimiento con normas regulatorias de conformidad a las diferentes clases de productos de seguros y condiciones de las pólizas, y errores en su determinación pueden tener un efecto importante en los estados financieros. En consecuencia, estos elementos se consideraron como significativos en nuestra auditoría.	Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron, entre otros: • Pruebas sobre los controles internos relativos a la determinación de los saldos de dichas reservas y su efecto en los resultados. • Pruebas de las reservas técnicas por medio de la inspección de las bases de datos usados para los cálculos y sus parámetros, incluyendo la comparación de la composición de las reservas por siniestros con documentación de soporte. • Pruebas sobre el cumplimiento de la normativa contable regulatoria para la determinación de los saldos.

Otra Información

La dirección es responsable por la otra información. La otra información comprende la memoria de labores de 2023 del Conglomerado Financiero, la cual se espera que esté disponible para nosotros después de la fecha de nuestro informe de auditoría sobre los estados financieros consolidados.

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

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

Cuando leamos la memoria de labores de 2023, en caso de que concluyamos que la misma contiene inconsistencias significativas, se nos requiere reportar este hecho a los encargados del gobierno de la entidad.

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

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



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

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

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

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

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

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



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

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

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

Informe sobre Otros Requerimientos Legales y Regulatorios

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

14 de febrero de 2024

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

Balances Generales Consolidados

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Activo			
Activos del giro:			
Caja y bancos	3	425,953.7	378,728.1
Inversiones financieras, netas	5	347,520.4	341,687.2
Cartera de préstamos, neta de reservas de saneamiento	6, 7, 8	2,261,678.1	2,246,412.5
Primas por cobrar, netas		6,831.9	5,721.1
Deudores por seguros y fianzas		336.3	407.3
		<u>3,042,320.4</u>	<u>2,972,956.2</u>
Otros activos:			
Bienes recibidos en pago, neto de provisión por pérdida	9	2,408.4	3,064.2
Inversiones accionarias	10	5,706.0	5,745.6
Diversos, neto de reservas de saneamiento		37,939.7	38,453.5
		<u>46,054.1</u>	<u>47,263.3</u>
Activo fijo:			
Bienes inmuebles, muebles y otros, neto de depreciación acumulada	11	49,404.7	46,331.9
Total activo		<u><u>3,137,779.2</u></u>	<u><u>3,066,551.4</u></u>
Pasivo y patrimonio			
Pasivos del giro:			
Dépósitos de clientes	12	2,345,075.8	2,161,457.1
Préstamos del Banco de Desarrollo de la República de El Salvador	8, 14	4,576.4	4,876.8
Préstamos de otros bancos	8, 15	122,409.8	277,011.0
Reportos y otras operaciones bursátiles	16	0.0	1,150.0
Títulos de emisión propia	8, 17	215,776.7	193,989.6
Sociedades acreedores de seguros y fianzas		2,847.1	2,322.4
Diversos		9,522.3	9,794.4
		<u>2,700,208.1</u>	<u>2,650,601.3</u>
Otros pasivos:			
Cuentas por pagar		40,239.8	38,191.4
Provisiones		5,474.8	5,259.4
Diversos		17,559.6	20,229.5
		<u>63,274.2</u>	<u>63,680.3</u>
Reservas técnicas y por siniestros:			
Reservas matemáticas	20	5,306.3	4,906.7
Reservas de riesgo en curso	20	11,180.1	10,268.2
Reservas por siniestros	20	3,953.8	4,036.7
		<u>20,440.2</u>	<u>19,211.6</u>
Total pasivo		<u><u>2,783,922.5</u></u>	<u><u>2,733,493.2</u></u>
Interés minoritario en subsidiarias		<u>6,239.3</u>	<u>6,001.5</u>
Patrimonio:			
Capital social suscrito y pagado		152,000.0	152,000.0
Reservas de capital, resultados acumulados y patrimonio no ganado	21, 24	195,617.4	175,056.7
Total patrimonio		<u><u>347,617.4</u></u>	<u><u>327,056.7</u></u>
Total pasivo y patrimonio		<u><u>3,137,779.2</u></u>	<u><u>3,066,551.4</u></u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

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

Estados Consolidados de Resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos de operación:			
Intereses de préstamos		220,899.3	199,916.2
Comisiones y otros ingresos de préstamos		23,380.6	21,994.0
Intereses y otros ingresos de inversión		26,390.3	22,765.6
Utilidad en venta de títulos valores		0.8	0.0
Reportos y operaciones bursátiles		200.6	142.4
Intereses sobre depósitos		6,468.8	1,796.0
Operaciones en moneda extranjera		2,291.4	2,000.9
Primas netas de devoluciones y cancelaciones		33,712.9	30,828.2
Reembolso de gastos por cesiones		1,736.6	1,518.0
Ingresos técnicos por ajustes a las reservas		3,875.1	3,657.6
Otros servicios y contingencias		19,041.0	19,099.1
		<u>337,997.4</u>	<u>303,718.0</u>
Menos - costos de operación:			
Intereses y otros costos de depósitos		61,791.1	49,480.3
Intereses sobre préstamos		17,604.7	11,936.8
Intereses sobre emisión de obligaciones		13,359.2	11,659.4
Pérdida por venta de títulos valores		66.1	122.7
Instrumentos financieros a valor razonable		0.0	91.1
Siniestros y obligaciones contractuales		13,544.8	13,508.8
Egresos técnicos por ajustes a las reservas		5,103.7	4,837.0
Gastos de adquisición, conservación y cobranza de primas		3,422.5	2,945.2
Otros servicios y contingencias		39,115.6	37,249.1
		<u>154,007.7</u>	<u>131,830.4</u>
Reservas de saneamiento		<u>63,657.3</u>	<u>49,718.3</u>
		<u>217,665.0</u>	<u>181,548.7</u>
Utilidad antes de gastos		<u>120,332.4</u>	<u>122,169.3</u>
Gastos de operación:	26		
De funcionarios y empleados		48,361.3	43,650.6
Generales		42,271.8	39,845.0
Depreciaciones y amortizaciones		6,316.2	5,614.0
		<u>96,949.3</u>	<u>89,109.6</u>
Utilidad de operación		<u>23,383.1</u>	<u>33,059.7</u>
Dividendos		42.0	29.7
Otros ingresos, neto	35	<u>29,055.2</u>	<u>28,157.5</u>
Utilidad antes de impuestos		<u>52,480.3</u>	<u>61,246.9</u>
Impuesto sobre la renta	25	<u>(16,151.1)</u>	<u>(18,775.6)</u>
Utilidad después de impuestos		<u>36,329.2</u>	<u>42,471.3</u>
Participación del interés minoritario en subsidiarias		<u>(580.7)</u>	<u>(719.4)</u>
Utilidad neta		<u>35,748.5</u>	<u>41,751.9</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

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

Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

		Saldos al 31 de diciembre de 2021	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31 de diciembre de 2022	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31 de diciembre de 2023
Patrimonio								
Capital social pagado (1)		152,000.0	0.0	0.0	152,000.0	0.0	0.0	152,000.0
Reserva legal	24	38,000.0	0.0	0.0	38,000.0	0.0	0.0	38,000.0
Reservas voluntarias		84,030.0	15,050.0	(66,880.0)	32,200.0	33,313.5	(15,200.0)	50,313.5
Reserva legal y patrimonio restringido en subsidiarias		56,642.9	0.0	0.0	56,642.9	0.0	0.0	56,642.9
Utilidades distribuibles		21,649.8	41,751.9	(15,061.8)	48,339.9	35,748.4	(34,137.9)	49,950.4
		352,322.7	56,801.9	(81,941.8)	327,182.8	69,061.9	(49,337.9)	346,906.8
Patrimonio restringido								
Recuperación de activos castigados	21	(43.6)	68.2	(150.7)	(126.1)	897.7	(61.0)	710.6
Total patrimonio		(43.6)	68.2	(150.7)	(126.1)	897.7	(61.0)	710.6
		352,279.1	56,870.1	(82,092.5)	327,056.7	69,959.6	(49,398.9)	347,617.4
Valor contable de las acciones (en dólares de los Estados Unidos de América)		2.32			2.15			2.29

(1) Al 31 de diciembre de 2021, 2022 y 2023, el capital social de la sociedad esta representado por 152,000,000 de acciones comunes y nominativas de US\$ 1.00 Dólar de los Estados Unidos de América cada una, las cuales se encuentran totalmente suscritas y pagadas.

Véanse notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

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

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Flujos de efectivo por actividades de operación:			
Utilidad neta		35,748.5	41,751.9
Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:			
Reservas de saneamiento de préstamos y productos por cobrar		62,695.6	49,429.3
Otras reservas		1,007.6	623.7
Aumento neto en las reservas técnicas y matemáticas		1,228.6	1,178.4
Depreciaciones y amortizaciones		6,316.2	5,614.0
Ganancia en venta de activos fijos		(10.2)	(732.6)
Participación de interés minoritario en subsidiarias		(700.0)	(562.0)
Intereses y comisiones por recibir		1,087.2	(567.2)
Intereses y comisiones por pagar		(1,148.2)	1,222.8
Cartera de préstamos		(77,496.2)	(193,406.1)
Otros activos		(1,560.3)	(298.1)
Depósitos del público		182,537.9	115,664.8
Cuentas por operaciones de seguro		(515.0)	(305.4)
Otros pasivos		(748.2)	324.1
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>208,443.5</u>	<u>19,937.6</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Inversiones en títulos valores		(5,591.8)	(27,537.9)
Disminución en asociadas		580.7	719.4
Adquisición de activo fijo		(7,166.3)	(2,520.0)
Valor de venta de activo fijo		24.0	1,665.5
Efectivo neto usado en actividades de inversión		<u>(12,153.4)</u>	<u>(27,673.0)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Préstamos pagados		(153,952.0)	(18,063.7)
Reportos		(1,150.0)	1,150.0
Otras obligaciones		(272.1)	(613.3)
Aumento en títulos de emisión propia		66,200.0	40,000.0
Cancelación de títulos de emisión propia		(45,430.0)	(45,660.0)
Dividendos recibidos de interés minoritario		739.6	650.0
Pagos de dividendos		(15,200.0)	(66,880.0)
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		<u>(149,064.5)</u>	<u>(89,417.0)</u>
Aumento (disminución) neto en el efectivo		47,225.6	(97,152.4)
Efectivo al inicio del período		378,728.1	475,880.5
Efectivo al final del período	3	<u>425,953.7</u>	<u>378,728.1</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

Nota (1) Operaciones

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

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

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

Nota (2) Principales Políticas Contables

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

(a) Normas técnicas y principios de contabilidad

Los estados financieros consolidados adjuntos han sido preparados por la Sociedad Controladora Inversiones Financieras Davivienda, S.A., con base a las normas contables emitidas por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero, las cuales continúan vigentes de acuerdo con lo establecido en la Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero, y las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC, hoy incorporadas en las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF). Estas normas regulatorias prevalecen cuando existe conflicto con las NIIF. Las Sociedades controladoras de finalidad exclusiva utilizarán las NIIF en su opción más conservadora cuando las normas regulatorias no se hayan manifestado por alguna de las opciones permitidas; en el caso que la transacción u operación contable no se encuentre regulada deberá contabilizarse utilizando el marco conceptual de las NIIF. Las principales diferencias entre las normas aplicadas y las NIIF se presentan en la Nota 33.

(b) Consolidación de estados financieros

Inversiones Financieras Davivienda, S.A. consolida sus estados financieros con aquellas sociedades en las que es titular de más del cincuenta por ciento de las acciones comunes. Estas sociedades son a las que se refieren los artículos 23, 24, 118 y 145 de la Ley de Bancos, denominándolas subsidiarias y el artículo 10 de la Ley de Sociedades de Seguros, denominándolas filiales. Todas las cuentas y transacciones importantes entre compañías han sido eliminadas en la preparación de los estados financieros consolidados. Las subsidiarias de la Sociedad Controladora se detallan a continuación:

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

<u>Descripción de la sociedad</u>	<u>Giro del negocio</u>	<u>Porcentaje de participación de la Compañía</u>	<u>Inversión inicial</u>	<u>Inversión según libros</u>	<u>Resultados del ejercicio</u>
2023					
Banco Davivienda Salvadoreño, S.A. y Subsidiaria	Banco	98.2406 %	126,623.7	348,398.8	33,006.0
Davivienda Seguros Comerciales Bolívar, S.A.	Aseguradora	99.9999 %	4,795.7	23,017.1	6,830.3
Davivienda Servicios, S.A. de C.V.	Financiero	99.9981 %	<u>571.4</u>	<u>4,272.5</u>	<u>118.3</u>
Total			<u>131,990.8</u>	<u>375,688.4</u>	<u>39,954.6</u>
2022					
Banco Davivienda Salvadoreño, S.A. y Subsidiaria	Banco	98.2406 %	126,623.7	335,118.2	40,888.0
Davivienda Seguros Comerciales Bolívar, S.A.	Aseguradora	99.9999 %	4,795.7	20,215.2	5,411.5
Davivienda Servicios, S.A. de C.V.	Financiero	99.9981 %	<u>571.4</u>	<u>4,154.2</u>	<u>198.7</u>
Total			<u>131,990.8</u>	<u>359,487.6</u>	<u>46,498.2</u>

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

<u>Descripción de la sociedad</u>	<u>Giro del negocio</u>	<u>Porcentaje de participación del banco</u>	<u>Inversión inicial</u>	<u>Inversión según libros</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>
2023					
Valores Davivienda El Salvador, S.A. de C.V.	Casa corredora de bolsa	99.99 %	<u>34.3</u>	<u>506.7</u>	<u>44.3</u>
Total			<u>34.3</u>	<u>506.7</u>	<u>44.3</u>
2022					
Valores Davivienda El Salvador, S.A. de C.V.	Casa corredora de bolsa	99.99 %	<u>34.3</u>	<u>424.4</u>	<u>(3.0)</u>
Total			<u>34.3</u>	<u>424.4</u>	<u>(3.0)</u>

(c) *Inversiones financieras*

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(d) Reconocimiento de ingresos

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

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

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

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

(e) Préstamos e intereses vencidos

Se consideran préstamos vencidos los saldos totales de capital, de aquellos préstamos que tienen cuotas de capital o intereses con mora superior a noventa días o cuando la entidad ha tomado la decisión de cobrarlos por la vía judicial, aunque no existe la morosidad antes indicada. El criterio para el traslado de los préstamos e intereses vigentes a vencidos está de acuerdo con las normas regulatorias correspondientes.

(f) Reservas de saneamiento de activos de riesgo

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

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

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

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

(h) Inversiones accionarias

Las inversiones en acciones de sociedades se registran utilizando el método de participación e inicialmente son reconocidas al costo. Para efectos de la presentación de estados financieros consolidados, las inversiones en compañías subsidiarias son eliminadas. Cuando el valor de la adquisición es mayor que el valor en libros de la entidad emisora, la Sociedad Controladora traslada a una cuenta de cargos diferidos el valor del exceso, el cual amortiza anualmente en un plazo de hasta tres años contados a partir de la fecha de adquisición de la inversión.

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

(i) Activo fijo

Los bienes inmuebles están registrados al costo de adquisición, de construcción o a valores determinados por peritos independientes y aprobados por la Superintendencia del Sistema Financiero. El resto de bienes se registran a su costo de adquisición. Las diferencias resultantes entre el valor contable de los bienes y los determinados por el avalúo independiente se registran con cargo o crédito a la cuenta de superávit por revaluación de activos fijos en el patrimonio restringido. La depreciación se calcula bajo el método de línea recta con base a la vida útil estimada de los activos. El valor de la revaluación de los activos fijos depreciables se amortiza de acuerdo con la vida útil estimada restante de los activos.

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 incurrir.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(k) Intereses por pagar

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

(l) Reservas matemáticas

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

(m) Reservas de riesgos en curso

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

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

(n) Reserva de previsión

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

(o) Reservas y obligaciones por siniestros

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(p) Gastos de adquisición y conservación de primas

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

(q) Salvamentos y recuperaciones

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

(r) Transacciones en moneda extranjera

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

(s) Indemnizaciones y retiro voluntario

Las compensaciones que van acumulándose a favor de los empleados de la Sociedad Controladora y sus Subsidiarias según el tiempo de servicio, de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo vigente, pueden ser pagadas al empleado en caso de despido sin causa justificada. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la contingencia máxima por este concepto se estima en US\$ 14,555.7 y US\$ 13,641.5, respectivamente. La política contable es registrar gastos por indemnizaciones en el período en que se conoce la obligación.

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

Los principales supuestos del estudio actuarial son: a) La tasa de descuento utilizada para actualizar las prestaciones al personal es del 5.88 %, la cual está de acuerdo a los lineamientos de la Norma Internacional de Contabilidad N° 19, que contempla 2 puntos: 1) La obtención de los rendimientos promedios de los bonos corporativos de alta calidad, para lo cual la Sociedad Controladora utilizó la tasa de mercado de los Estados Unidos en función de su plazo de duración, y 2) y la determinación de la duración del plan de la entidad, la cual es de 16 años en 2023. Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad Controladora tiene registrado US\$ 2,108.3 (US\$ 1,951.8 en 2022) en concepto de provisión por retiro voluntario.

(t) Unidad monetaria

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(u) Cargos por riesgos generales de la banca

El Banco no ha efectuado cargos por este concepto.

(v) Reserva por riesgo país

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

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

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

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

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

Los activos y pasivos son reconocidos en los estados financieros consolidados cuando es probable que futuros beneficios económicos fluyan hacia o desde la entidad y que las diferentes partidas tengan un costo o valor que puede ser confiablemente medido. Si en el futuro estas estimaciones y supuestos, que se basan en el mejor criterio de la gerencia a la fecha de los estados financieros consolidados, se modificaran con respecto a las actuales circunstancias, los estimados y supuestos originales serán adecuadamente modificados en el año en que se produzcan tales cambios.

Nota (3) Caja y Bancos

Este rubro se encuentra integrado por el efectivo disponible, tanto en moneda de curso legal, como en moneda extranjera y asciende a US\$ 425,953.7 (US\$ 378,728.1 en 2022), de los cuales US\$ 328,772.2 (US\$ 287,235.3 en 2022) corresponden a depósitos en moneda de curso legal y US\$ 6,733.2 (US\$ 5,431.8 en 2022) en depósitos en moneda extranjera. De los depósitos en bancos, un monto de US\$ 295,463.0 (US\$ 255,960.0 en 2022) devenga intereses.

Un resumen de este rubro es el siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Caja	65,064.0	62,742.5
Depósitos en el Banco Central de Reserva de El Salvador	272,238.8	244,365.1
Documentos a cargo de otros bancos	23,669.3	22,442.5
Depósitos en bancos extranjeros	63,266.6	48,302.0
Intereses por cobrar	<u>1,715.0</u>	<u>876.0</u>
	<u>425,953.7</u>	<u>378,728.1</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el valor de la reserva de liquidez de los depósitos de clientes asciende a US\$ 267,129.1 y US\$ 251,162.5, 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 2023 del depósito restringido es de US\$ 133,564.5 (US\$ 125,581.2 en 2022).

Nota (4) Reportos y Operaciones Bursátiles

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco no registra operaciones por este concepto.

Nota (5) Inversiones Financieras

Este rubro representa los títulos valores y otras inversiones en instrumentos monetarios, adquiridos para fines especulativos o por disposición de las autoridades monetarias.

El detalle de las inversiones financieras se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Títulos valores para conservarse hasta el vencimiento		
Emitidos por el Estado	140.8	1,289.7
Emitidos por FICAFE	4,536.2	4,536.2
Emitidos por instituciones extranjeras	0.0	2,921.7
Sub total	<u>4,677.0</u>	<u>8,747.6</u>
 Títulos valores disponibles para la venta		
Emitidos por el Estado	320,664.7	311,402.4
Emitidos por otros Bancos del país	7,085.8	18,246.3
Emitidos por instituciones extranjeras	11,522.7	0.0
Emitidos por otros	100.0	100.0
Sub total	<u>339,373.2</u>	<u>329,748.7</u>
Total Inversiones	344,050.2	338,496.3
Intereses provisionados	3,491.9	3,250.6
Provisión para inversiones	<u>(21.7)</u>	<u>(59.7)</u>
	<u>347,520.4</u>	<u>341,687.2</u>

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo inicial	(59.7)	(42.8)
Más: aumento	0.0	(16.9)
Menos: disminución	<u>38.0</u>	<u>0.0</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>(21.7)</u>	<u>(59.7)</u>

La tasa de cobertura de las inversiones al 31 de diciembre de 2023 es de 0.01 %. (0.02 % en 2022).

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La tasa de 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 7.77 % (6.98 % en 2022).

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

Nota (6) Cartera de Préstamos

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Préstamos vigentes		
Préstamos a empresas privadas	859,674.7	909,139.2
Préstamos para la adquisición de vivienda	414,955.1	382,171.1
Préstamos para el consumo	840,743.6	801,666.5
Préstamos a otras entidades del sistema financiero	2,427.3	2,500.0
Préstamos a empresas no domiciliadas	<u>29,994.9</u>	<u>54,806.3</u>
	<u>2,147,795.6</u>	<u>2,150,283.1</u>
Préstamos refinanciados o reprogramados		
Préstamos a empresas privadas	11,753.9	8,700.0
Préstamos para la adquisición de vivienda	10,612.2	10,171.2
Préstamos para el consumo	<u>95,662.7</u>	<u>82,138.5</u>
	<u>118,028.8</u>	<u>101,009.7</u>
Préstamos vencidos		
Préstamos a empresas privadas	9,354.2	11,044.3
Préstamos para la adquisición de vivienda	8,694.4	8,367.8
Préstamos para el consumo	<u>31,890.3</u>	<u>26,353.7</u>
	<u>49,938.9</u>	<u>45,765.8</u>
	2,315,763.3	2,297,058.6
Intereses sobre préstamos	10,190.1	9,344.3
Menos – Reserva de saneamiento	<u>(64,275.3)</u>	<u>(59,990.4)</u>
Cartera neta	<u>2,261,678.1</u>	<u>2,246,412.5</u>

La tasa de rendimiento promedio de la cartera de préstamos es de 10.60 % (9.99 % en 2022).

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

Nota (7) Reservas de Saneamiento

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco mantiene reservas de saneamiento para cubrir eventuales pérdidas por un total de US\$ 69,106.7 y US\$ 64,674.2, respectivamente. El movimiento registrado durante los períodos reportados en las cuentas de reservas de saneamiento se resume a continuación:

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

a. Reservas para deudores de créditos a empresas privadas

	Sobre préstamos e intereses	Sobre contingencias	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2021	3,751.8	4,703.6	8,455.4
Más - Constitución de reserva	206.1	211.5	417.6
Menos - Liquidación de créditos	(323.7)	0.0	(323.7)
Traslado a activos extraordinarios	(49.6)	0.0	(49.6)
Liberación de reserva	0.0	(214.0)	(214.0)
Reclasificaciones	<u>0.0</u>	<u>(17.3)</u>	<u>(17.3)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2022	3,584.6	4,683.8	8,268.4
Más - Constitución de reserva	(3.9)	179.1	175.2
Menos - Liquidación de créditos	(110.7)	0.0	(110.7)
Traslado a activos extraordinarios	(325.8)	0.0	(325.8)
Liberación de reserva	<u>0.0</u>	<u>(31.5)</u>	<u>(31.5)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<u>3,144.2</u>	<u>4,831.4</u>	<u>7,975.6</u>

Tasa de cobertura 0.88 % (0.84 % para 2022).

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>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo inicial	5,978.4	3,947.8
Más - Constitución de reserva	2,249.6	2,789.3
Traslado a activos extraordinarios	(65.6)	(561.2)
Liquidación de préstamos	<u>(246.9)</u>	<u>(197.5)</u>
Saldo final	<u>7,915.5</u>	<u>5,978.4</u>

Tasa de cobertura 1.83 % (1.50 % para 2022).

c. Reservas para deudores de créditos para consumo

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo inicial	41,313.2	35,599.4
Más - Constitución de reserva	60,270.8	44,894.6
Menos - Liquidación de créditos	(51,469.6)	(39,165.4)
Traslado a activos extraordinarios	<u>(15.6)</u>	<u>(15.4)</u>
Saldo final	<u>50,098.8</u>	<u>41,313.2</u>

Tasa de cobertura 5.17 % (4.54 % en 2022).

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

d. Reservas voluntarias

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo inicial	9,114.2	10,824.2
Menos - Liberación de reserva	<u>(5,997.4)</u>	<u>(1,710.0)</u>
Saldo final	<u>3,116.8</u>	<u>9,114.2</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:

- Préstamos recibidos del Banco de Desarrollo de la República de El Salvador por US\$9,342.3 (US\$10,741.1 en 2022), los cuales están garantizados con créditos categoría "A1", "A2", "B" y "C1" por un monto de US\$ 8,643.9 (US\$10,409.0 en 2022). Al 31 de diciembre de 2023, el saldo de—l préstamo más intereses es de US\$ 4,576.4 (US\$ 4,876.8 en 2022) y el de la garantía de US\$ 4,759.3 (US\$ 5,376.1 en 2022).
- Emisión de certificados de inversión CIBDAV02, colocados a través de la Bolsa de Valores por US\$61,865.0 Tramos V,VI, IX y X (US\$62,525.0 en 2022) e intereses acumulados de US\$ 651.1 (US\$ 659.1 en 2022) la cual está garantizada con créditos categoría "A1" y "A2" por un monto de US\$ 77,928.0 (US\$ 78,389.2 en 2022) dicha emisión vence entre el 31 de octubre de 2024 y 23 de enero de 2034.
- Emisión de certificados de inversión CIBDAV03, colocados a través de la Bolsa de Valores por US\$ 70,000.0 Tramo VIII y X (US\$ 40,000.0 en 2022) e intereses acumulados de US\$ 868.2 (US\$ 523.5 en 2022) la cual está garantizada con créditos categoría "A1" y "A2" por un monto de US\$ 88,017.3 (US\$ 50,047.1) dicha emisión vence entre el 7 de julio de 2027 y 2 de febrero de 2030.
- Préstamos recibidos del FMO por US\$ 60,000.0 (US\$ 60,000.0 en 2022) los cuales están garantizados con créditos categoría "A1" y "A2" por un monto de US\$ 24,705.9 (US\$ 35,294.1 en 2022). Al 31 de diciembre de 2023, el saldo de los préstamos más intereses es de US\$ 35,931.4 (US\$ 35,931.4 en 2022) y la garantía US\$ 24,705.9 (US\$ 35,294.1 en 2022).

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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco mantiene saldos por activos extraordinarios por valor neto de US\$ 2,408.4 y US\$ 3,064.2, 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 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	9,137.4	6,073.2	3,064.2
Más – Adquisiciones	2,177.0	1,912.9	264.1
Menos – Retiros	<u>(3,661.3)</u>	<u>(2,741.4)</u>	<u>(919.9)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<u>7,653.1</u>	<u>5,244.7</u>	<u>2,408.4</u>

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

<u>Descripción del bien</u>	<u>Precio de venta</u>	<u>Costo de adquisición</u>	<u>Provisión constituida</u>	<u>Utilidad</u>
2023				
Ventas de activos extraordinarios	<u>3,548.9</u>	<u>3,661.3</u>	<u>(2,741.4)</u>	<u>2,629.0</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>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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\$ 2,502.0 y US\$ 3,563.7, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2023 no se tienen activos extraordinarios fuera del plazo requerido por el artículo 72 de la ley de Bancos.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota (10) Inversiones Accionarias

Las inversiones en acciones en compañías asociadas son las siguientes:

31 de diciembre de 2023

<u>Descripción de la sociedad</u>	<u>Giro del negocio</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	<u>Inversión inicial</u>		<u>Inversión según libros</u>	<u>Resultados del ejercicio</u>
			<u>Fecha</u>	<u>Monto</u>		
SERFINSA, S.A. de C.V.	Servicios financieros	43.1 %	Agosto 18, 1993	114.3	1,961.3	853.8 *
SERSAPROSA	Traslado de valores y mensajería	25.0 %	Febrero 23, 1993	403.6	3,204.2	911.6 *
Garantías y Servicios, S.A. de C.V.	Desarrollo del sistema de garantía recíproca	3.1 %	Febrero 19, 2004	114.3	114.3	164.1 *
Bolsa de Valores de El Salvador, S.A. de C.V.	Mercado bursátil	0.5 %	Diciembre 31, 1993	2.1	32.3	2732.6 *
ACH El Salvador, S.A. de C.V.	Pagos electrónicos	25.0 %	Abril 20, 2010	200.0	370.9	290.5 *
CEDEVAL, S.A. de C.V.	Custodia de valores	1.3 %	Agosto 31, 1995	0.5	23.0	253**
Total				<u>834.8</u>	<u>5,706.0</u>	<u>5,205.6</u>

*Se incluye la información disponible al 30 de noviembre de 2023

** Se incluye la información disponible al 30 de junio de 2023

31 de diciembre de 2022

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

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo anterior	5,745.6	5,833.6
Método de participación	699.9	562.0
Dividendos recibidos	<u>(739.5)</u>	<u>(650.0)</u>
Total	<u>5,706.0</u>	<u>5,745.6</u>

Nota (11) Activo Fijo (Bienes Muebles e Inmuebles)

Los bienes muebles e inmuebles se resumen a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Al costo:		
Edificaciones e instalaciones	33,847.4	33,847.4
Mobiliario y equipo	<u>35,199.4</u>	<u>30,786.8</u>
	69,046.8	64,634.2
Menos – Depreciación acumulada	<u>(47,470.3)</u>	<u>(45,321.8)</u>
	21,576.5	19,312.4
Más:		
Terrenos	12,813.6	12,813.6
Amortizables	14,494.1	14,392.3
Construcción en proceso	1,560.5	368.7
Mobiliario y equipo en tránsito	1,030.4	714.3
Amortización acumulada	<u>(7,407.4)</u>	<u>(6,618.0)</u>
	44,067.7	40,983.3
Revaluaciones:		
Edificaciones	550.1	550.1
Menos – Depreciación acumulada	<u>(400.1)</u>	<u>(388.4)</u>
	150.0	161.7
Terrenos	<u>5,187.0</u>	<u>5,186.9</u>
	5,337.0	5,348.6
Total	<u>49,404.7</u>	<u>46,331.9</u>

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo inicial	46,331.9	48,634.8
Más – Adquisiciones	7,166.3	2,520.0
Menos – Retiros	(139.4)	(932.9)
Depreciaciones	(3,164.7)	(3,018.3)
Amortizaciones	<u>(789.4)</u>	<u>(871.7)</u>
Saldo final	<u>49,404.7</u>	<u>46,331.9</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota (12) Depósitos de Clientes

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Depósitos del público	2,258,104.4	2,063,162.9
Depósitos de otros bancos	4,472.6	12,197.7
Depósitos de entidades estatales	25,926.3	36,801.5
Restringidos e inactivos	51,765.1	45,568.4
Intereses por pagar	<u>4,807.4</u>	<u>3,726.6</u>
Total	<u>2,345,075.8</u>	<u>2,161,457.1</u>

Las diferentes clases de depósitos del Banco son las siguientes:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Depósito en cuenta corriente	558,564.5	549,501.0
Depósito en cuenta de ahorro	777,271.6	717,458.9
Depósito en cuenta de ahorro simplificada	1,247.5	920.8
Depósito a plazo	1,003,184.8	889,849.8
Intereses por pagar	<u>4,807.4</u>	<u>3,726.6</u>
<u>Total</u>	<u>2,345,075.8</u>	<u>2,161,457.1</u>

La cartera de depósitos del Banco expresados en Euros al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se resume a continuación:

	<u>2023</u>		<u>2022</u>	
	<u>Dólar</u>	<u>Euro</u>	<u>Dólar</u>	<u>Euro</u>
Depósitos del público	US\$ 4,971.4	€ 4,505.6	US\$ 5,023.3	€ 4,696.9
Restringidos e inactivos	<u>110.2</u>	<u>99.9</u>	<u>70.7</u>	<u>66.1</u>
Total	<u>US\$ 5,081.6</u>	<u>€ 4,605.5</u>	<u>US\$ 5,094.0</u>	<u>€ 4,763.0</u>

Las diferentes clases de depósitos del Banco expresados en Euros al 31 de diciembre de 2023 y 2022, son los siguientes:

	<u>2023</u>		<u>2022</u>	
	<u>Dólar</u>	<u>Euro</u>	<u>Dólar</u>	<u>Euro</u>
Depósito en cuenta de ahorro	US\$ 4,971.4	€ 4,505.6	US\$ 5,023.3	€ 4,696.9
Depósito a plazo	<u>110.2</u>	<u>99.9</u>	<u>70.7</u>	<u>66.1</u>
Total	<u>US\$ 5,081.6</u>	<u>€ 4,605.5</u>	<u>US\$ 5,094.0</u>	<u>€ 4,763.0</u>

La tasa de costo promedio de la cartera de depósitos es de 2.74 % (2.35 % en 2022).

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota (13) Préstamos del Banco Central de Reserva

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 2023, los préstamos recibidos del Banco de Desarrollo de la República de El Salvador (BANDESAL) ascienden a US\$ 9,342.3 (US\$ 10,741.1 en 2022), destinados a financiamiento de proyectos de formación de capital y desarrollo, con un saldo de capital más intereses de US\$ 4,576.4 (US\$ 4,876.8 en 2022), a una tasa de interés anual que oscila entre el 2.0 % y el 6.0 %, garantizados con créditos categorías "A1", "A2", "B" y "C1". Estas obligaciones vencen entre el 4 de marzo de 2024 y el 15 de noviembre de 2033.

Nota (15) Préstamos de Otros Bancos

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, las obligaciones por préstamos con bancos nacionales y extranjeros ascienden a US\$ 122,409.8 y US\$ 277,011.0, respectivamente, monto que incluye capital más intereses. El detalle a continuación:

El detalle de préstamos de otros bancos a continuación:

31 de diciembre 2023

A) Con Bancos Nacionales

Préstamo otorgado por Banco de América Central, S.A., por US\$ 30,000.0 destinado a estructura de balance y pago de dividendos, con un saldo principal más intereses de US\$ 24,502.3 al 7 % de interés anual con garantía fiduciaria, el cual vence el 23 de febrero de 2027. El gasto financiero reconocido como intereses en los resultados al 31 de diciembre de 2023 es de US\$ 1,889.42.

B) Con Bancos Extranjeros

<u>Banco</u>	<u>Destino</u>	<u>Capital e intereses</u>	<u>Tasa de interés anual</u>	<u>Garantía</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>
BID	Comercio Exterior, PYME, PYME Mujer, Capital de Trabajo	29,738.2	5.37 %	Fiduciaria	2 de enero del 2024
BANISTMO S.A.	Capital de trabajo	8,005.9	6.62 %	Fiduciaria	Entre el 19 de marzo 2024 al 23 de diciembre 2025
FMO NETHERLANDS	Financiamiento Proyectos Verde	24,809.2	8.41 %	Fiduciaria	20 de junio 2027
ECO BUSINESS FUND	PYME y Financiamiento Proyectos Verde	32,045.8	9.22 %	Fiduciaria	Entre el 15 de diciembre 2026 al 15 de junio 2029
BANK OF AMERICA	Comercio Exterior	540.6	5.00 %	Fiduciaria	1 de enero 2024
WELLS FARGO	Comercio Exterior	725.0	5.00 %	Fiduciaria	1 de enero 2024
BANK OF NEW YORK	Comercio Exterior	625.6	5.00 %	Fiduciaria	1 de enero 2024
JP MORGAN	Comercio Exterior	1,068.6	5.00 %	Fiduciaria	1 de enero 2024
CITIBANK N.A.	Comercio Exterior	<u>348.6</u>	5.00 %	Fiduciaria	1 de enero 2024
		<u>97,907.5</u>			

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre 2022

A) Con Bancos Nacionales

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

C) Con Bancos Extranjeros

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

Nota (16) Reportos y Otras Obligaciones Bursátiles

Al 31 de diciembre de 2023 el Banco no registra obligaciones por reporto y 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota (17) Títulos de Emisión Propia

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

	<u>Monto de la emisión</u>	<u>Fecha de emisión</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo de capital</u>	<u>Saldo de intereses</u>	<u>Tasa de interés pactada</u>	<u>Clase de Garantía</u>
31 de diciembre de 2023							
CIBDAV02	200,000.0	23 de enero 2019, 31 de octubre 2019	5 a 15 años	61,865.0	651.2	5.85 %	Créditos categoría "A"
CIBDAV03	200,000.0	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	115,283.0	1,322.8	6.44 %	Créditos categoría "A" y patrimonio
CIBDAV04	<u>200,000.0</u>	24 de Julio 2023, 31 de Julio 2023	7 años	<u>36,200.0</u>	<u>454.7</u>	7.00 %	Patrimonio
Total	<u>600,000.0</u>			<u>213,348.0</u>	<u>2,428.7</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>
31 de diciembre de 2022							
CIBDAV02	200,000.0	23 de enero 2019, 31 de octubre 2019	5 a 15 años	62,525.0	659.1	5.33 %	Créditos categoría "A"
CIBDAV03	<u>200,000.0</u>	29 de junio de 2020, 02 de agosto 2021, 10 de septiembre 2021 14 de septiembre 2021 20 de septiembre 2021 7 de julio 2022, 1 de agosto 2022.	2 a 5 años	<u>130,053.0</u>	<u>752.5</u>	5.86 %	Créditos categoría "A" y patrimonio
Total	<u>400,000.0</u>			<u>192,578.0</u>	<u>1,411.6</u>		

Nota (18) Bonos Convertibles en Acciones

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no se tienen bonos convertibles en acciones.

Nota (19) Préstamos Convertibles en Acciones

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco no tiene préstamos convertibles en acciones.

Nota (20) Reservas Técnicas

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, las reservas matemáticas, de riesgos en curso y de siniestros constituidas por la aseguradora del conglomerado para afrontar compromisos derivados de las pólizas de seguros y fianzas en vigor, ascienden a US\$ 20,440.2 y US\$ 19,211.6, respectivamente.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Reservas matemáticas	Reservas riesgo en curso	Reservas de Siniestros	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2021	3,901.6	9,840.9	4,290.1	18,032.6
Más - Incrementos de reservas	1,197.6	1,811.0	1,828.4	4,837.0
Otros ajustes	0.0	0.0	(0.4)	(0.4)
Menos - Decrementos de reservas	<u>(192.5)</u>	<u>(1,383.7)</u>	<u>(2,081.4)</u>	<u>(3,657.6)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2022	4,906.7	10,268.2	4,036.7	19,211.6
Más - Incrementos de reservas	506.8	2,689.9	1,907.0	5,103.7
Menos - Decrementos de reservas	<u>(107.2)</u>	<u>(1,778.0)</u>	<u>(1,989.9)</u>	<u>(3,875.1)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<u>5,306.3</u>	<u>11,180.1</u>	<u>3,953.8</u>	<u>20,440.2</u>

Nota (21) Recuperaciones de Activos Castigados

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

Durante el año que terminó al 31 de diciembre de 2023 se recibieron activos por US\$ 31.9 (US\$ 68.2 en 2022).

Nota (22) Vencimientos de Operaciones Activas y Pasivas

Al 31 de diciembre de 2023, los vencimientos pactados en las operaciones activas y pasivas de los próximos cinco años y siguientes, se detallan a continuación:

	2024	2025	2026	2027	2028	2029 en adelante	Total
Activos							
Inversiones	250,304.8	36,517.6	0.0	0.0	22,915.0	37,783.0	347,520.4
Préstamos	<u>564,943.3</u>	<u>264,175.7</u>	<u>263,667.4</u>	<u>243,788.9</u>	<u>181,349.3</u>	<u>808,028.9</u>	<u>2,325,953.5</u>
Total activos	<u>815,248.1</u>	<u>300,693.3</u>	<u>263,667.4</u>	<u>243,788.9</u>	<u>204,264.3</u>	<u>845,811.9</u>	<u>2,673,473.9</u>
Pasivos							
Operaciones bursátiles pasivas							
Depósitos	2,336,039.8	9,035.4	0.6	0.0	0.0	0.0	2,345,075.8
Préstamos recibidos	32,871.4	37,030.5	25,143.5	21,362.0	3,112.0	7,466.8	126,986.2
Títulos de emisión propia	<u>25,036.2</u>	<u>50,973.6</u>	<u>20,028.9</u>	<u>40,057.9</u>	<u>0.0</u>	<u>79,680.1</u>	<u>215,776.7</u>
Total pasivos	<u>2,393,947.4</u>	<u>97,039.5</u>	<u>45,173.0</u>	<u>61,419.9</u>	<u>3,112.0</u>	<u>87,146.9</u>	<u>2,687,838.7</u>
Monto neto	<u>(1,578,699.3)</u>	<u>203,653.8</u>	<u>218,494.4</u>	<u>182,369.0</u>	<u>201,152.3</u>	<u>758,665.0</u>	<u>(14,364.8)</u>

Al 31 de diciembre de 2022, la situación era la siguiente:

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para efectos de esta divulgación, los depósitos de ahorro y cuentas corrientes por US\$ 1,337,083.6 en 2023 y US\$ 1,267,880.7 en 2022, 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\$ 425,953.7 y US\$ 378,728.1, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

Nota (23) Utilidad por Acción

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Utilidad por acción (en dólares de los Estados Unidos de América)	<u>0.24</u>	<u>0.28</u>

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

Nota (24) Reserva Legal

Con base al artículo 39 de la Ley de Bancos, la Sociedad Controladora debe separar de sus utilidades anuales el 10 % hasta alcanzar una suma igual al 25 % del capital social pagado. depara los años 2023 y 2022, el saldo de la reserva legal es de US\$ 38,000.0, que representa el 25 % del capital social, llegando al límite legal establecido.

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

Nota (25) Impuesto sobre la Renta

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

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

Al 31 de diciembre de 2023 la Sociedad presenta una obligación por impuesto sobre la renta de US\$\$ 6,659.4 (US\$ 11,117.7 en 2022), neto de pago a cuenta e impuesto retenido.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Gasto de impuesto sobre la renta

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 la provisión de impuesto sobre la renta se detalla a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Impuesto sobre la renta corriente	12,910.7	15,973.6
Impuesto sobre la renta diferido	<u>3,240.4</u>	<u>2,802.0</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>16,151.1</u>	<u>18,775.6</u>
Tasa efectiva	<u>30.78 %</u>	<u>30.66 %</u>

Gasto de impuesto sobre la renta corriente

La reconciliación de la provisión para impuesto sobre la renta corriente correspondiente a los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022, se detallan a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Impuesto sobre la renta correspondiente a la utilidad del año	15,744.1	18,374.1
Más - Gastos no deducibles / pérdidas fiscales no recuperables	8,822.2	7,976.4
Resultados no realizados	11,836.3	13,697.5
Menos - Ingresos no gravables/ deducciones fiscales	<u>(23,491.9)</u>	<u>(24,074.4)</u>
	<u>12,910.7</u>	<u>15,973.6</u>

Impuesto sobre la renta diferido

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

Activo por impuesto diferido

	<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>Reservas técnicas y matemáticas Seguros</u>	<u>Otras provisiones</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	783.0	2,289.4	1,809.5	205.4	3,247.2	479.0	1,129.7	233.6	438.2	10,615.0
Aumento – ingreso (disminución - gasto)	<u>(197.4)</u>	<u>26.3</u>	<u>(5.4)</u>	<u>4.3</u>	<u>(202.2)</u>	<u>(123.0)</u>	<u>(149.1)</u>	<u>180.7</u>	<u>(235.1)</u>	<u>(700.9)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	585.6	2,315.7	1,804.1	209.7	3,045.0	356.0	980.6	414.3	203.1	9,914.1
Aumento – ingreso (disminución - gasto)	<u>63.8</u>	<u>(77.7)</u>	<u>93.4</u>	<u>(21.1)</u>	<u>(1,799.2)</u>	<u>42.6</u>	<u>(105.9)</u>	<u>59.7</u>	<u>53.2</u>	<u>(1,691.2)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>649.4</u>	<u>2,238.0</u>	<u>1,897.5</u>	<u>188.6</u>	<u>1,245.8</u>	<u>398.6</u>	<u>874.7</u>	<u>474.0</u>	<u>256.3</u>	<u>8,222.9</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Pasivo por impuesto diferido

	<u>Devalúos edificaciones</u>	<u>Revalúos terrenos</u>	<u>Utilidades distribuibles</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(134.0)	518.7	3,549.8	3,934.5
Constitución neta del período con efecto en resultados	0.0	0.0	2,101.1	2,101.1
Disminución por pago de dividendos	0.0	0.0	(2,048.7)	(2,048.7)
Constitución neta del período con efecto en patrimonio	<u>(3.5)</u>	<u>0.0</u>	<u>0.0</u>	<u>(3.5)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(137.5)	518.7	3,602.2	3,983.4
Constitución neta del período con efecto en resultados	0.0	0.0	1,549.2	1,549.2
Disminución por pago de dividendos	0.0	0.0	(1,159.2)	(1,159.2)
Constitución neta del período con efecto en patrimonio	<u>(3.5)</u>	<u>0.0</u>	<u>0.0</u>	<u>(3.5)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>(141.0)</u>	<u>518.7</u>	<u>3,992.2</u>	<u>4,369.9</u>

Nota (26) Gastos de Operación

Los gastos de operación se detallan a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Gastos de funcionarios y empleados:		
Remuneraciones	33,010.5	30,379.0
Prestaciones al personal	13,283.0	11,665.9
Indemnizaciones al personal	633.9	434.8
Gastos del directorio	73.7	57.6
Otros gastos del personal	1,320.8	988.5
Pensiones y jubilaciones	<u>39.4</u>	<u>124.8</u>
	48,361.3	43,650.6
Gastos generales	42,271.8	39,845.0
Depreciaciones y amortizaciones	<u>6,316.2</u>	<u>5,614.0</u>
Total	<u>96,949.3</u>	<u>89,109.6</u>

Nota (27) Fideicomisos

El detalle de los fideicomisos y los resultados obtenidos por el Banco en la administración de los mismos por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

<u>Nombre</u>	<u>Valor del activo</u>	<u>Resultados netos obtenidos por el Fideicomiso 2023</u>	<u>Ingresos obtenidos por el Banco</u>	<u>Valor del activo</u>	<u>Resultados netos obtenidos por el Fideicomiso 2022</u>	<u>Ingresos obtenidos por el Banco</u>
Fideicomiso "A"	1,441.2	(99.6)	0.0	2,516.0	160.9	0.0
Fideicomiso "B"	1,240.7	100.8	10.8	1,337.9	59.8	8.4
Fideicomiso "C"	<u>488.2</u>	<u>27.4</u>	<u>2.3</u>	<u>460.7</u>	<u>23.7</u>	<u>2.2</u>
Total	<u>3,170.1</u>	<u>28.6</u>	<u>13.1</u>	<u>4,314.6</u>	<u>244.4</u>	<u>10.6</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota (28) Operaciones Contingentes

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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>2023</u>	<u>2022</u>
Aperturas de cartas de crédito	10,934.3	14,385.8
Avales, fianzas y garantías	<u>127,194.2</u>	<u>94,113.6</u>
	<u>138,128.5</u>	<u>108,499.4</u>

La provisión por riesgo de pérdida de estas transacciones al 31 de diciembre de 2023 y 2022 ascienden a US\$ 4,831.4 y US\$ 4,683.8, respectivamente, y se refleja en el rubro de otros pasivos - diversos (Ver nota 7).

Nota (29) Responsabilidades

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Responsabilidades por pólizas de seguros y fianzas directos y tomados	4,970,906.3	4,376,176.1
Menos:		
Responsabilidades cedidas y retrocedidas de seguros y fianzas	(842,380.2)	(767,928.0)
Reservas matemáticas	<u>(5,306.3)</u>	<u>(4,906.7)</u>
	<u>4,123,219.8</u>	<u>3,603,341.4</u>

Nota (30) Reaseguros

Las reaseguradoras que respaldan los negocios de seguros de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023 se detallan a continuación:

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Nota (31) Litigios Pendientes

Banco Davivienda Salvadoreño, S.A.

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

Al 31 de diciembre de 2023, 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 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En fecha 7 de marzo de 2023, el Banco fue notificado de la admisión del recurso de casación interpuesto por la contraparte, admitido por motivo de forma, y se corre traslado al Banco para pronunciarse sobre el mismo. En fecha 16 de marzo de 2023 fue contestado el traslado conferido, solicitando desestimar el recurso de Casación y confirmar la sentencia de segunda instancia favorable al Banco. En espera de sentencia.

El Banco está garantizado para mitigar el impacto financiero adverso de este litigio.

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.

En fecha 9 de marzo de 2023, se notifica que ha sido revocada la convocatoria a la Audiencia Probatoria, y por lo tanto se ordena traer a sentencia el caso. En espera de sentencia.

Probabilidad de Pérdida: Remota.

Davivienda Seguros Comerciales Bolívar, S.A.

Al 31 de diciembre de 2023

Clase de proceso: Proceso Ejecutivo Mercantil

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Demandado: Davivienda Seguros Comerciales Bolívar, Sociedad Anónima.

Monto de la contingencia: US\$ 900.9 de los cuales ya se pagaron US\$ 757.5

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

Estado Actual: Caso fallado en contra de la Aseguradora en fecha 21ABR2008. Actualmente, se encuentran cancelado US\$ 757.5.; se espera que el Ejecutor de Embargos diligencie el mandamiento para proceder con la ampliación del embargo por US\$ 143.5, haciendo un total de US\$ 900.9.

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

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

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

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

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

Demandado: Alcaldía Municipal de San Salvador,

Monto demandado: US\$ 15.2

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

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

Calificación por probabilidad de pérdida: Remoto

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota (32) Requerimientos de Fondo Patrimonial o Patrimonio Neto

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

La suma de los requisitos de capital de las sociedades que forman el conglomerado financiero asciende a US\$ 280,624.4 (US\$ 280,106.0 en 2022); y el fondo patrimonial de la Sociedad Controladora es de US\$ 331,745.0 (US\$ 311,926.4 en 2022); por consiguiente, la Sociedad Controladora cumple con el requisito de fondo patrimonial.

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

La suma de los fondos patrimoniales de cada una de las entidades del conglomerado asciende a US\$ 693,736.6 (US\$ 652,874.4 en 2022), y la suma de los requerimientos de fondo patrimonial de las mismas asciende a US\$ 285,468.2 (US\$ 284,959.3 en 2022); por consiguiente, al ser la primera mayor, la Sociedad Controladora cumple con los requisitos de fondo patrimonial.

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

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

1.
 - a) Las inversiones financieras se valúan de acuerdo con las disposiciones contables regulatorias. La NIIF 9 contiene un nuevo enfoque de clasificación y medición para los activos financieros que refleja el modelo de negocios en el que los activos son gestionados y sus características de flujos de efectivo, e incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI), y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR).
 - b) No se están realizando todas las divulgaciones relacionadas con los instrumentos financieros, por ejemplo:
 - i) Los objetivos y políticas concernientes a la gestión de los riesgos financieros, incluyendo su política respecto a la cobertura, desglosada para cada uno de los tipos principales de transacciones previstas.
 - ii) La información sobre la naturaleza de los riesgos administrados, tales como riesgo de crédito, mercado, moneda y riesgo de la tasa de interés.
 - iii) Las NIIF requieren la revelación de información acerca de los valores razonables de cada clase o grupo de sus activos y pasivos de carácter financiero.
2. Las NIIF requieren que debe revelarse información acerca de los valores razonables de cada clase o grupo de sus activos y pasivos de carácter financiero.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

Sumario de diferencias específicas por subsidiarias de Banco y Controladora

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Davivienda Seguros Comerciales Bolívar, S.A.

1. Las inversiones no se tienen registradas y valuadas de acuerdo a la clasificación que establece la NIIF9, la cual requiere que los activos financieros sean clasificados según se midan posteriormente a su costo amortizado o al valor razonable.
2. Con relación al riesgo de liquidez, las NIIF requieren que se divulguen los activos y pasivos según agrupaciones significativas de plazos, basada en los períodos que restan entre la fecha del balance y la fecha contractual de su vencimiento.
3. Las NIIF requieren que debe revelarse información acerca de los valores razonables de cada clase o grupo de sus activos y pasivos de carácter financiero.
4. 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.
5. La política contable del reconocimiento de intereses indica que no se calculan intereses sobre préstamos vencidos. Las NIIF requieren el reconocimiento contable de intereses de todos los activos financieros, así como el respectivo deterioro.
6. 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.
7. Las normas vigentes disponen que la utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconoce como ingreso hasta que dicha utilidad se ha percibido, lo cual no está de acuerdo con las NIIF.
8. 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

9. El Estado de cambios en el patrimonio neto debe mostrar, entre otras cosas, el resultado del período.
10. Las Normas Contables de Seguros requieren la creación de un pasivo que corresponde a reservas de previsión; sin embargo, las NIIF establecen que no se reconocerá como pasivos las provisiones por siniestros ocurridos, pero no declarados si dichos siniestros se derivan de contratos de seguro que no existen en la fecha de los estados financieros.
11. La NIIF16 se basa en un modelo de control para la clasificación de un contrato entre arrendamientos de un activo y contrato de servicio requiere que las transacciones que cumplen con el concepto de arrendamiento se reconozca en los estados financieros de la Aseguradora como un activo por derecho de uso adquirido a través de un contrato de arrendamiento y un pasivo por las obligaciones financieras surgidas del mismo, excepto por aquellos contratos de corto plazo (menores a 12 meses) o de activos de bajo valor. El activo por derecho de uso sería amortizado a lo largo del plazo de arrendamiento, y el pago de las cuotas de arrendamiento se consideran una reducción de la obligación financiera y el reconocimiento de un gasto por intereses.

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

Nota (34) Información por Segmentos

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

A continuación, se presenta la información por segmentos:

Al 31 de diciembre de 2023

<u>Segmento de negocios</u>	<u>Total de activos</u>	<u>Total de pasivos e interés minoritario</u>	<u>Resultados</u>
Banca	3,092,721.5	2,761,914.0	22,171.9
Seguros	44,752.3	28,187.7	13,519.9
Intermediación bursátil	305.4	60.0	56.6
Total	<u>3,137,779.2</u>	<u>2,790,161.7</u>	<u>35,748.4</u>

Al 31 de diciembre de 2022

Banca	3,024,913.6	2,714,035.8	29,805.3
Seguros	41,282.7	25,412.5	11,937.3
Intermediación bursátil	355.1	46.4	9.3
Total	<u>3,066,551.4</u>	<u>2,739,494.7</u>	<u>41,751.9</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota (35) Otros Ingresos y Otros Costos

Un resumen de los otros ingresos y los otros gastos por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022, se detalla a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Otros ingresos		
Recuperaciones de préstamos e intereses	19,965.8	21,987.7
Liberación de reservas de saneamiento de cartera de préstamos	6,404.3	2,336.2
Liberación de reservas de contingencias	31.5	214.0
Liberación de reservas de saneamiento de activos extraordinarios	2,796.6	2,025.1
Utilidad en venta de activos fijos	12.3	877.8
Utilidad en venta de activos extraordinarios	593.8	395.7
Alquileres	175.3	176.9
Reintegros año anterior	926.3	1,441.4
Misceláneos	<u>1,353.4</u>	<u>1,320.7</u>
Total	<u>32,259.3</u>	<u>30,775.5</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Otros gastos		
Castigos de activos de activos extraordinarios	1,012.0	1,256.7
Pérdida en venta de activo fijo	2.1	1.4
Pérdidas en venta de activos extraordinarios	720.5	669.5
Gastos por explotación de activos extraordinarios	215.8	223.8
Gastos años anteriores	245.7	333.4
Misceláneos	<u>1,008.0</u>	<u>133.2</u>
Total	<u>3,204.1</u>	<u>2,618.0</u>

Nota (36) Hechos Relevantes y Eventos Subsecuentes

Los hechos de mayor relevancia ocurridos durante 2023 y 2022 se resumen a continuación:

Hechos relevantes de 2023:

Banco Davivienda Salvadoreño, S.A:

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 terminado del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023: efectivo en bancos por US\$ 1,787.7 (US\$ 406.7 en 2022), cuentas por cobrar por US\$ 2.1 (US\$ 18.9 en 2022), depósitos de clientes por US\$ 8,019.5 (US\$ 7,243.4 en 2022), Obligaciones por emisiones propias por US\$ 27,247.5 (US\$ 27,323.3 en 2022), cuentas por pagar US\$ 130.0 (US\$ 91.8 en 2022), ingresos por servicios US\$ 7,391.2 (US\$ 7,054.4 en 2022), costo por intereses US\$ 1,825.9 (US\$ 1,462.2 en 2022) y gastos por otros servicios US\$ 461.3 (US\$ 397.3 en 2022).
2. La Junta General de accionistas del Banco de fecha 23 de febrero de 2023 acordó distribuir dividendos por US\$ 19,500.0, equivalentes a trece centavos de dólar por acción.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3. La Junta General de accionistas del Banco de fecha 23 de febrero de 2023 acordó el traslado de las utilidades distribuibles la cantidad de US\$ 21,464.9 a la cuenta de reservas voluntarias de capital. Asimismo, se acordó distribuir dividendos por US\$ 4,315.7 provenientes de utilidades distribuibles y que están incluidos en el monto distribuido indicado en el numeral 2 anterior.
4. La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 23 de febrero de 2023, acordó elegir por un período de tres años a la siguiente Junta Directiva:

Cargo	Director nombrado	Director anterior
Presidente	Reinaldo Rafael Romero Gómez	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	María Eugenia Brizuela de Ávila
Tercer Director Suplente	Juan Camilo Osorio Villegas	Juan Camilo Osorio Villegas
Cuarto Director Suplente	Mario Fernando Vega	Mario Fernando Vega

5. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se realizó transacción de venta cesión y traspaso de saldos de cartera saneada de tarjeta de crédito y préstamos por un total de US\$ 1,153.2 (US\$ 1,406.8 en 2022) y el precio de venta total fue acordado en US\$ 177.7 (US\$ 205.0 en 2022).
6. El Banco mantiene los siguientes contratos por administración de cartera:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
FICAFE	10,732.2	10,486.2
Ministerio de Planificación	3,269.1	3,212.4
Fondo de Reactivación de actividades productivas	<u>601.2</u>	<u>592.6</u>
	<u>14,602.5</u>	<u>14,291.2</u>

7. Durante el 2023 se efectuó emisión de certificados de inversión CIBDAV03 y CIBDAV04 de acuerdo con el siguiente detalle:

<u>Emisión</u>	<u>Fecha de colocación</u>	<u>Monto colocado</u>	<u>Tramo N°</u>	<u>Vencimiento</u>
CIBDAV03	Entre 2 de febrero y 23 de junio	30,000.0	X	2 de febrero de 2030
CIBDAV03	3 de julio	25,000.0	XI	3 de julio de 2025
CIBDAV03	19 de septiembre	1,500.0	XII	19 de septiembre de 2020
CIBDAV03	19 de septiembre	500.0	XIII	19 de septiembre de 2025
CIBDAV03	29 de septiembre	400.0	XIV	29 de septiembre de 2025
CIBDAV04	24 de julio	18,800.0	I	24 de julio de 2030
CIBDAV04	31 de julio	18,800.0	II	31 de julio de 2030

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

8. Durante el 2023 vencieron certificados de inversión de acuerdo con el siguiente detalle:

<u>Emisión</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Monto colocado</u>	<u>Tramo N°</u>
CIBDAV03	29 de junio de 2023	25,000.0	I
CIBDAV03	2 de agosto de 2023	15,000.0	III
CIBDAV03	10 de septiembre de 2023	17,500.0	IV
CIBDAV03	10 de diciembre de 2023	7,500.0	V
CIBDAV03	14 de diciembre de 2023	7,500.0	VI

9. En sesión CN-11/2022 de fecha 30 de diciembre de 2022, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva acordó aprobar “Manual de Contabilidad para Instituciones Captadoras y Sociedad Controladora” (NCF-01) con vigencia a partir del 16 de enero de 2023., estando obligadas a lo siguiente:

- Remitir a la Superintendencia del Sistema Financiero el plan de adecuación del manual.
- Trimestralmente están obligadas a enviar la evaluación y ejecución del plan de implementación, comunicando su actualización cuando corresponda.
- Realizar las pruebas del envío de información a la Superintendencia del Sistema Financiero.
- Emitir los estados financieros con adopción en base a las Normas emitidas por el Banco Central de Reserva a partir del 1 de enero de 2024.

10. En sesión CN-02/2023 de fecha 17 de junio de 2023, 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-10) con vigencia a partir del 29 de junio al 26 de septiembre de 2023 y suspender a la aplicación de las “Normas Técnicas para el Cálculo de la Reserva de Liquidez sobre Depósitos y Otras Obligaciones” (NRP-28), con referencia a los Capítulos II, III, y artículo 19, durante el período del 29 de junio al 26 de septiembre de 2023.

11. 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 junio 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.

Davivienda Seguros comerciales Bolívar, S.A.:

- a) La Aseguradora es miembro de un grupo de compañías afiliadas y relacionadas que están bajo una misma dirección y control, existiendo transacciones con las mismas, siendo la operación principal la colocación de negocios de seguros y operaciones de reaseguros. Incluyen entidades adicionales a las definidas como personas relacionadas con base a la Ley de Sociedades de Seguros, con las cuales presenta las siguientes transacciones por el período terminado del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023: efectivo en bancos por US\$ 680.5 (US\$ 307.5 en 2022), inversiones financieras US\$ 5,772.7 (US\$ 4,037.8 en 2022), ingresos de operación US\$ 337.8 (US\$ 174.9 en 2022), gastos de operación US\$ 7,402.9 (US\$ 7,063.8 en 2022).

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- b) En cumplimiento con la Ley de Mercado de Valores, al 12 de septiembre de 2023, FITCH Ratings, afirmó la clasificación de fortaleza financiera de seguros en escala nacional en AAA (slv) con perspectiva estable. La calificación AAA (slv) corresponde a aquellas entidades que cuentan con una muy alta capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en la entidad, en la industria a que pertenece y en la economía. Los factores de protección son fuertes, el riesgo es modesto.
- c) La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 21 de febrero de 2023 acordó distribuir dividendos por US\$ 4,028.5 y para el año 2022 US\$ 10,028.6, las cuales fueron sujetas de retención del 5 % en concepto de Impuesto sobre la Renta.
- d) El Gobierno de El Salvador modificó la Ley del Cuerpo de Bomberos para incluir un Impuesto Ad Valorem de 5 % sobre las primas de las compañías de seguros, y prácticamente en todos los tipos de seguros vendidos en el país, excepto los relacionados a créditos bancarios. Fecha de vigencia de Ley 7 de enero 2023, lo cual la Aseguradora ha cumplido con lo establecido.
- e) La Aseguradora ha registrado salvamentos y recuperaciones por US\$ 153.5 y US\$ 136.7 al 31 de diciembre 2023 y 2022.

Valores Davivienda:

- 1. La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 21 de febrero de 2023, acordó elegir por un período de tres años a la siguiente Junta Directiva:

<u>Cargo</u>	<u>Director Actual</u>	<u>Director Anterior</u>
Presidente	Gerardo José Simán Siri	Gerardo José Simán Siri
Vicepresidente	Moisés Castro Maceda	Moisés Castro Maceda
Secretario	Freddie Moisés Frech Hasbun	Freddie Moisés Frech Hasbun
Primer Director Suplente	María Eugenia Brizuela de Avila	María Eugenia Brizuela de Avila
Segundo Director Suplente	Takashi Sugisawa Portillo	Takashi Sugisawa Portillo
Tercer Director Suplente	Jorge Alberto Barrientos Laucel	Jorge Alberto Barrientos Laucel

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

- 1. La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 21 de febrero de 2023, acordó elegir por un período de tres años a la siguiente Junta Directiva:

Cargo	Director nombrado	Director anterior
Presidente	Reinaldo Rafael Romero Gómez	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 Avila	María Eugenia Brizuela de Avila
Tercer Director Suplente	Juan Camilo Osorio Villegas	Juan Camilo Osorio Villegas
Cuarto Director Suplente	Mario Fernando Vega	Mario Fernando Vega

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Inversiones Financieras Davivienda, S.A.:

1. La Junta General de Accionistas de Inversiones Financieras Davivienda S.A. de fecha 23 de febrero de 2023 acordó distribuir de dividendos por US\$ 15,200.0, equivalente a diez centavos por acción, equivalentes a 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.
2. La Junta General de accionistas de Inversiones Financieras Davivienda, S.A. de fecha 23 de febrero de 2023 acordó el traslado de las utilidades distribuibles la cantidad de US\$ 33,313.5 a la cuenta de reservas voluntarias de capital. Asimismo, se acordó distribuir dividendos por US\$ 8,344.3 provenientes de reservas voluntarias de capital de años anteriores y que están incluidos en el monto distribuido indicado en el numeral anterior.
3. La Junta General de Accionistas de Inversiones Financieras Davivienda S.A. de fecha 23 de febrero del 2023 se eligió nueva Junta Directiva, por el período de TRES AÑOS, contados a partir del 23 de febrero del 2023, quedando conformada de la siguiente manera:

<u>Cargo</u>	<u>Director nombrado</u>	<u>Director anterior</u>
Presidente	Reinaldo Rafael Romero Gómez	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	María Eugenia Brizuela de Ávila
Tercer Director Suplente	Juan Camilo Osorio Villegas	Juan Camilo Osorio Villegas

4. 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\$ 66,880.0equivalente a cuarenta y cuatro centavos por acción, de los cuales se procedió a realizar la retención del 5 % como renta definitiva para el accionista.
5. La Junta General de accionistas de Inversiones Financieras Davivienda, S.A. de fecha 18 de febrero de 2022 acordó el traslado de las utilidades distribuibles la cantidad de US\$ 15,050.0 a la cuenta de reservas voluntarias de capital. Asimismo, se acordó distribuir dividendos por US\$ 22,982.1 provenientes de reservas voluntarias de capital de años anteriores y que están incluidos en el monto distribuido indicado en el numeral anterior.

Hechos relevantes de 2022:

Banco Davivienda Salvadoreño, S.A:

1. Durante el 2022 vencieron certificados de inversión de acuerdo con el siguiente detalle:

	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Monto colocado</u>	<u>Tramo N°</u>
CIBDAV02	29 de junio de 2022	30,000.0	I

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 la Subsidiaria Valores Davivienda El Salvador, S. A. de C.V. (casa de corredores de bolsa) de fecha 16 de febrero de 2022 acordó distribuir US\$ 150.8, equivalentes a cincuenta y ocho centavos de dólar por acción.
4. La Junta General de accionistas del 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.
5. La Junta General de accionistas de Banco de fecha 25 de febrero de 2022 acordó el traslado de la utilidad distribuible la cantidad de US\$ 7,000.0 a la cuenta de reservas voluntarias de capital.
6. En fecha 15 de agosto de 2022 venció contrato de derivado swap de tasas de interés.
7. Durante el período 2022 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>
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

8. La Junta En sesión CN-09/2022 de fecha 3 de octubre de 2022, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva acordó aprobar “Normas Técnicas Temporales para el Cálculo de la Reserva de liquidez sobre Depósitos y Obligaciones (NPBT-09) con vigencia a partir del 4 de octubre de 2022 al 28 de marzo de 2023, y suspender la aplicación de las “Normas Técnicas para el Cálculo de la Reserva de Liquidez sobre Depósitos y Otras Obligaciones” (NRP-28). Asimismo, acordó derogar a partir del 4 de octubre de 2022, las “Normas Técnicas para el Cálculo de la Reserva de Liquidez sobre Depósitos y Otras Obligaciones” (Npbt-08), aprobadas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador en Sesión N° CN-06/2022 del 25 de julio de 2022.

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 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 la normativa vigente, políticas de cada entidad, la observancia o no de principios de responsabilidad socio-ambiental en las actividades y recursos a financiar”.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El riesgo crediticio se gestiona de la siguiente manera:

- Se realiza una evaluación adecuada de cada uno de los clientes y su situación financiera, considerando la generación de flujo de efectivo y capacidad de pago para afrontar las obligaciones actuales y propuestas, se considera la evaluación de variables como niveles de endeudamiento, ciclo de conversión de efectivo, indicadores de rentabilidad entre otros, según aplique el tipo de cliente.
- Se 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.
- 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.
- 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. Al cierre de 2023 no se tiene cartera marcada como COVID.

Con base en lo descrito anteriormente, Banco Davivienda Salvadoreño S. A. gestiona y mitiga el riesgo de crédito. Para el 31 de diciembre de 2023 se realizó la gestión sobre una cartera de préstamos que ascendió a US\$ 2,314.1 millones y de la cual existe un índice de vencimiento de 2.16% y cobertura de reservas de saneamiento a cartera vencida de 128.71 %.

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 Banco ha adoptado un enfoque con respecto al riesgo operacional enmarcado en el cumplimiento del marco regulatorio relacionado en la NRP-42 “Normas Técnicas 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 Banco teniendo en cuenta las medidas ya establecidas para gestionar y 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.

4. Gestión del Riesgo legal:

La entidad cuenta con procedimientos y políticas para controlar el Riesgo Legal de manera que, previo a la celebración de contratos, actos jurídicos u operaciones que realizan, se analice la validez jurídica y se procure la adecuada verificación legal. Asimismo, dichas políticas y procedimientos deben contener aspectos relativos a la conservación ordenada, completa, íntegra y oportuna de la información y documentación que soporta las operaciones del Banco y Subsidiarias.

El Riesgo Legal se gestiona de la siguiente manera:

- En relación al Riesgo Contractual se realiza una verificación de los aspectos legales en la formalización de contratos, tales como pero sin limitar a: revisión de la documentación presentada para validar las facultades y la identidad de los comparecientes, que la documentación que acredita la personería esté debidamente relacionada y completa, que la información sobre las garantías a otorgar o modificar esté correctamente plasmada en el documentos, en los casos que aplique, 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

- Se cuenta con procedimientos y políticas en relación al Riesgo de No Inscripción de Garantías en el Centro Nacional de Registros, con el objeto que la mayor cantidad de garantías puedan inscribirse en el plazo máximo de seis meses a partir del otorgamiento.
- Se da cumplimiento a la NRP-17 “Normas Técnicas de Gobierno Corporativo” ya que se cuenta con prácticas y procedimientos documentados de los lineamientos a seguir en relación a las buenas prácticas de Gobierno Corporativo.
- 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

Las Normas Técnicas para la Gestión Integral de riesgos de las Entidades Financieras (NRP-20) definen el Riesgo Reputacional como 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, entre otros.

Es por ello que es de suma importancia que para todas las operaciones y actividades se establezca una fuerte estructura de control para minimizar el riesgo de fallas operativas o financieras, que repercuten de manera negativa sobre la reputación de la institución.

Para Banco Davivienda es muy importante la mitigación del riesgo reputacional es por ello que lo gestiona 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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”.

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

7. Gestión del Riesgo de Liquidez

Con base en la NRP-20, “Normas para la gestión integral de riesgo de las entidades financieras”, se entiende como riesgo de liquidez a la posibilidad de incurrir en pérdidas por no disponer de los recursos suficientes para cumplir con las obligaciones asumidas, incurrir en costos excesivos y no poder desarrollar el negocio en las condiciones previstas.

El ente principal responsable para identificar, monitorear y controlar la exposición al riesgo de liquidez es el Comité de Activos y Pasivos (ALCO por sus siglas en inglés), el cual está conformado por: a) Miembros de la Unidad Regional: Vicepresidente Ejecutivo Internacional, Vicepresidente Financiero Internacional y b) Miembros locales: Presidente Ejecutivo, Director Financiero, Director de Banca de Personas, Director de Banca de Empresas, Director de Banca Seguros, Director de Operaciones, el Director de Riesgos, Gerente Financiero y el Gerente de Tesorería. El ALCO sesiona mensualmente para revisar la gestión de riesgo de liquidez. Además, dentro del Comité de Administración de Riesgos, se da seguimiento de forma mensual a los diferentes indicadores de liquidez y trimestralmente en Junta Directiva.

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Durante 2023, el ALCO se celebró al menos mensualmente, y dentro de los puntos relevantes destacan:

- Ratificó nuevos límites para portafolio mínimo con base en la proyección del balance presentado en ejercicios de forecast. La propuesta fue presentada y ratificada en Junta Directiva.
- Ratificó el mandato de límites de las inversiones y su calidad de ser activos líquidos.
- Ratificó la metodología para el cálculo de los indicadores de liquidez internos.
- Revisó la tendencia y cumplimiento de los indicadores exigidos por la normativa local, así como de los indicadores internos mencionados anteriormente.
- Revisó los factores tanto internos como externos que afectan la posición de liquidez.

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

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

La siguiente tabla muestra el cumplimiento promedio trimestral en millones de dólares estadounidenses de la reserva de liquidez de acuerdo a la normativa vigente:

Reserva de Liquidez	1° Trimestre	2° Trimestre	3° Trimestre	4° Trimestre
Promedio trimestral	2023	2023	2023	2023
Requerimiento	253,332	249,094	249,873	253,562
Reserva	257,181	259,572	258,857	261,810
Excedente	3,849	10,478	8,984	8,248

8. Riesgo Custodia

La posibilidad de pérdida que afecte valores mantenidos en custodia generada por insolvencia, negligencia, fraude, administración deficiente o mantenimiento inadecuado de los registros de un custodio.

Este riesgo se divide en:

- **Custodia Local:** Se tienen ciertos valores depositados de los clientes que no han venido a solicitar la devolución o pago de los mismos.
- **Custodia en Depositarias:** Se tienen todas las inversiones de los clientes, además de las adquiridas con los fondos propios de la Casa Corredora.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

9. Riesgo técnico

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

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

Certificación trimestral por parte de Actuario Externo de la suficiencia de las Reservas Técnicas.

Delegación de niveles de autoridad para la suscripción de riesgo, en la colocación de reaseguro y aceptación de negocios vía reaseguro tomado, evaluación de riesgo vida y de manejo de autorizaciones para pago de reclamos.

Comunicación de la política de suscripción de riesgos y gestión de reaseguros y monitoreo de cumplimiento de dicha política.

Gestión y administración de contratos de reaseguros.

Reportes trimestrales de riesgo a los comités del grupo.

Durante el período reportado la Aseguradora cumplió con la aplicación de las políticas antes referidas



DAVIVIENDA