

**Banco Davivienda
Salvadoreño, S. A.
y Subsidiaria**
Informe y Estados Financieros Consolidados
Intermedios (no auditados)
30 de junio de 2019 y 2018

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria.

Contenido **Al 30 de junio de 2019 y 2018**

	Página
Informe intermedio de los auditores independientes	1 - 2
Estados financieros consolidados intermedios:	
Balance general consolidado intermedio	3
Estado consolidado de resultados intermedio	4
Nota a los estados financieros consolidados intermedios	5 – 35

Informe sobre revisión de información financiera intermedia

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

Introducción

Hemos revisado el balance general consolidado intermedio adjunto de Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria al 30 de junio de 2019, y el estado consolidado de resultados por el período de seis meses que terminó en esa fecha, y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas explicativas. La administración del Banco es responsable por la preparación y presentación razonable de esta información financiera intermedia de conformidad con las normas contables para Bancos vigentes en El Salvador. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia con base en nuestra revisión.

Alcance de la revisión

Efectuamos nuestra revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410, *Revisión de información financiera intermedia efectuada por el auditor independiente de la entidad*. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y aplicar procedimientos de revisión analítica y otros procedimientos de revisión. Una revisión es sustancialmente menor en alcance que una auditoría realizada de acuerdo con normas internacionales de auditoría y, en consecuencia, no nos permite obtener una seguridad de que conociéramos todos los asuntos importantes que pudieran identificarse en una auditoría. Consecuentemente, no expresamos una opinión de auditoría.

Conclusión

Con base en nuestra revisión, nada ha llegado a nuestra atención que nos haga creer que la información financiera intermedia adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria al 30 de junio de 2019, y su desempeño financiero por el período de seis meses que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Contables para Bancos vigentes en El Salvador.


Audidores y Consultores de Negocios S. A. de C. V.

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

Base contable

Sin calificar nuestra conclusión, hacemos referencia a la Nota 2 a los estados financieros que describen las normas técnicas y principios de contabilidad utilizados en la preparación de los estados financieros consolidados intermedios adjuntos. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con las normas contables para Bancos vigentes en El Salvador; las cuales constituyen una base aceptada de contabilidad distinta a las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Las principales diferencias entre las normas utilizadas y las NIIF se presentan en la Nota 29. En consecuencia, estos estados financieros deberán ser leídos e interpretados en base a las políticas contables detalladas en la Nota 2. Los estados financieros y sus notas se preparan de conformidad con la NCB-017 Normas para la Elaboración de Estados Financieros de Bancos. Los estados financieros publicados tienen su origen en la NCB-017 y el contenido lo establece la NCB-018 Normas para Publicación de los Estados Financieros de los Bancos.

Audidores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Inscripción No. 3614


Angela Osorio de Argueta
Socia



23 de julio de 2019
San Salvador, República de El Salvador.

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Balance General consolidado intermedio (no auditado) 30 de junio de 2019 y 2018

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

	Notas	2019	2018
Activo			
Activos de intermediación			
Caja y bancos		\$ 493,623.7	\$ 465,461.8
Inversiones financieras, netas	3	192,217.9	234,456.0
Cartera de préstamos, neta de reservas de saneamiento	4 y 5	<u>1,839,902.4</u>	<u>1,751,108.9</u>
		<u>2,525,744.0</u>	<u>2,451,026.7</u>
Otros activos			
Bienes recibidos en pago, neto de provisión por pérdida	6	3,696.8	4,274.0
Inversiones accionarias	7	4,886.0	4,730.4
Diversos, neto de reservas de saneamiento de \$1,561.7 (\$1,584.9 en 2018)		<u>33,886.6</u>	<u>33,268.0</u>
		<u>42,469.4</u>	<u>42,272.4</u>
Activo fijo			
Bienes inmuebles, muebles y otros, neto de depreciación acumulada		<u>46,510.6</u>	<u>47,262.4</u>
Total activo		<u>\$ 2,614,724.0</u>	<u>\$ 2,540,561.5</u>
Pasivo y patrimonio			
Pasivos de intermediación			
Depósitos de clientes	8	\$ 1,659,435.2	\$ 1,581,873.7
Préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador	5 y 9	13,965.5	15,954.4
Préstamos de otros bancos	10	404,891.5	410,455.2
Reportos y otras operaciones bursátiles, neto	11	275.0	3,290.7
Títulos de emisión propia	5 y 12	186,324.0	191,071.9
Diversos		<u>17,745.2</u>	<u>12,905.4</u>
		<u>2,282,636.4</u>	<u>2,215,551.3</u>
Otros pasivos			
Cuentas por pagar		23,895.5	26,003.3
Provisiones		3,338.9	2,392.7
Diversos		<u>19,017.2</u>	<u>17,940.7</u>
		<u>46,251.6</u>	<u>46,336.7</u>
Total pasivo		<u>2,328,888.0</u>	<u>2,261,888.0</u>
Patrimonio			
Capital social pagado		150,000.0	150,000.0
Reservas de capital, resultados acumulados y patrimonio no ganado		<u>135,836.0</u>	<u>128,673.5</u>
Total patrimonio		<u>285,836.0</u>	<u>278,673.5</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>\$ 2,614,724.0</u>	<u>\$ 2,540,561.5</u>

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

Pedro Alejandro Uribe
Presidente Junta Directiva

Moisés Castro Maceda
Vicepresidente Junta Directiva

Gerardo José Simán Siri
Presidente Ejecutivo y
Primer Director Propietario

Adriana Darwisch Puyana
Secretaria Junta Directiva

Juan Camilo Osorio
Segundo Director Propietario

Ashali Julieta Baños
Contador General

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Estado Consolidado de Resultados Intermedio (No auditado) Por los períodos de seis meses que terminaron el 30 de junio de 2019 y 2018

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

	Notas	2019	2018
Ingresos de operación:			
Intereses de préstamos		\$ 86,090.5	\$ 82,593.1
Comisiones y otros ingresos de préstamos		7,948.2	9,041.0
Intereses de inversión		5,391.9	5,125.3
Utilidad en venta de títulos valores		14.7	-
Reportos y operaciones bursátiles		75.8	79.6
Intereses sobre depósitos		5,089.8	3,126.0
Operaciones en moneda extranjera		795.6	852.3
Otros servicios y contingencias		<u>10,907.6</u>	<u>9,322.4</u>
		<u>116,314.1</u>	<u>110,139.7</u>
Menos - costos de operación:			
Intereses y otros costos de depósitos		18,352.9	17,110.0
Intereses sobre préstamos		12,854.0	10,369.2
Intereses sobre emisión de obligaciones		5,861.3	4,908.8
Pérdida por venta de títulos valores		87.2	151.8
Otros servicios y contingencias		<u>12,214.8</u>	<u>11,060.7</u>
		<u>49,370.2</u>	<u>43,600.5</u>
Reservas de saneamiento		<u>17,809.0</u>	<u>20,998.7</u>
		<u>67,179.2</u>	<u>64,599.2</u>
Utilidad antes de gastos		<u>49,134.9</u>	<u>45,540.5</u>
Gastos de operación:			
	15		
De funcionarios y empleados		18,757.7	17,735.7
Generales		15,642.8	16,006.4
Depreciaciones y amortizaciones		<u>3,034.7</u>	<u>3,283.5</u>
		<u>37,435.2</u>	<u>37,025.6</u>
Utilidad de operación		11,699.7	8,514.9
Otros ingresos, neto		<u>7,522.9</u>	<u>12,066.1</u>
Utilidad antes de impuestos		19,222.6	20,581.0
Impuesto sobre la renta	32	(5,823.6)	(6,781.9)
Contribuciones especiales por ley		<u>(870.3)</u>	<u>(962.6)</u>
Utilidad neta		<u>\$ 12,528.7</u>	<u>\$ 12,836.5</u>

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

Pedro Alejandro Uribe
Presidente Junta Directiva

Moisés Castro Maceda
Vicepresidente Junta Directiva

Gerardo José Simán Siri
Presidente Ejecutivo y
Primer Director Propietario

Adriana Darwisch Puyana
Secretaria Junta Directiva

Juan Camilo Osorio
Segundo Director Propietario

Ashali Julieta Baños
Contador General

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No auditadas) 30 de junio de 2019 y 2018

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

Nota 1. Operaciones

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

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

Nota 2. Principales Políticas contables

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

a) Normas técnicas y principios de contabilidad

Los estados financieros consolidados adjuntos han sido preparados por el Banco con base a las normas contables emitidas por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero, las cuales continúan vigentes de acuerdo a lo establecido en Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero. Estas normas prevalecen cuando existe conflicto con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Los Bancos utilizarán las NIIF en su opción más conservadora cuando la Superintendencia no se haya manifestado por alguna de las opciones permitidas; en el caso que la transacción u operación contable no se encuentre regulada deberá contabilizarse utilizando el marco conceptual de las referidas normas. Las principales diferencias entre las normas aplicadas y las NIIF se presentan en la Nota 29.

Los requerimientos de presentación de estados financieros y sus notas, así como el contenido divulgativo de los mismos, están establecidos por la NCB- 017 Normas para la Elaboración de Estados Financieros de Bancos, emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador. El Banco publica sus estados financieros con base a la NCB-018 Normas para la Publicación de Estados Financieros de los Bancos, emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador.

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No auditadas) 30 de junio de 2019 y 2018

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

b) Consolidación de estados financieros

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

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

Junio 2019

Descripción de la sociedad	Giro del negocio	Porcentaje de participación del banco	Inversión inicial	Inversión según libros	Resultados del ejercicio
Valores Davivienda El Salvador S. A. de C. V.	Casa corredora de Bolsa	99.99%	\$ <u>34.3</u>	\$ <u>363.8</u>	\$ <u>8.8</u>

Junio 2018

Descripción de la sociedad	Giro del negocio	Porcentaje de participación del banco	Inversión inicial	Inversión según libros	Resultados del ejercicio
Valores Davivienda El Salvador S. A. de C. V.	Casa corredora de Bolsa	99.99%	\$ <u>34.3</u>	\$ <u>793.4</u>	\$ <u>29.6</u>

c) Políticas obligatorias

En la preparación y elaboración de los estados financieros consolidados interinos se han seguido las mismas políticas contables que se utilizaron en la preparación de los estados financieros anuales más recientes. Las políticas contables de obligatorio cumplimiento tratan sobre los temas siguientes:

- Inversiones financieras
- Provisión de intereses y suspensión de la provisión
- Reconocimiento de ingresos
- Préstamos e intereses vencidos
- Reservas de saneamiento de activos de riesgo
- Reconocimiento de pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No auditadas) 30 de junio de 2019 y 2018

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

- g) Inversiones accionarias
- h) Activo fijo
- i) Activos extraordinarios
- j) Intereses y comisiones por pagar
- k) Transacciones en moneda extranjera
- l) Indemnizaciones y retiro voluntario
- m) Cargos por riesgos generales de la banca
- n) Reserva riesgo país

Las políticas sobre los temas antes relacionados se publican por la Superintendencia en los boletines y otros medios de divulgación.

Unidad monetaria

La Ley de Integración Monetaria aprobada con fecha 30 de noviembre de 2000, establece que a partir de enero de 2001 el dólar de los Estados Unidos de América será moneda de curso legal y que todas las transacciones que se realicen en el sistema financiero se expresarán en dólares. Los libros del Banco y su subsidiaria se llevan en dólares de los Estados Unidos de América representados por el símbolo \$ en los estados financieros adjuntos.

Uso de estimaciones contables en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia del Banco realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, la revelación de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los ingresos y gastos por los períodos informados.

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

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No auditadas) 30 de junio de 2019 y 2018

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

Nota 3. Inversiones financieras y sus provisiones

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

	2019	2018
Cartera bruta de inversiones financieras	\$ 192,283.5	\$ 234,521.6
Menos – Provisiones	<u>(65.6)</u>	<u>(65.6)</u>
Cartera neta	<u>\$ 192,217.9</u>	<u>\$ 234,456.0</u>

El movimiento de las provisiones por los períodos reportados es el siguiente:

	2019	2018
Saldo inicial	\$ <u>65.6</u>	\$ <u>65.6</u>
Saldo final	<u>\$ 65.6</u>	<u>\$ 65.6</u>

Al 30 de junio de 2019 la tasa de cobertura es de 0.034% (0.027% en 2018).

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

La tasa de rendimiento promedio de la cartera de las inversiones financieras es de 5.43% (4.75% en 2018).

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

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No auditadas) 30 de junio de 2019 y 2018

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

Nota 4. Préstamos, contingencias y sus provisiones

Al 30 de junio de 2019 y 2018, el Banco mantiene cartera de préstamos y operaciones contingentes netas de reserva de saneamiento por \$1,950,064.9 y \$1,847,825.3, respectivamente, cuyo detalle es el siguiente:

2019	Préstamos	Contingencias	Total
Cartera bruta	\$ 1,882,464.5	\$ 119,662.2	\$ 2,002,126.7
Menos – Reservas	<u>(42,562.1)</u>	<u>(9,499.7)</u>	<u>(52,061.8)</u>
Cartera de riesgos neta	<u>\$ 1,839,902.4</u>	<u>\$ 110,162.5</u>	<u>\$ 1,950,064.9</u>
2018	Préstamos	Contingencias	Total
Cartera bruta	\$ 1,792,798.1	\$ 105,774.3	\$ 1,898,572.4
Menos – Reservas	<u>(41,689.2)</u>	<u>(9,057.9)</u>	<u>(50,747.1)</u>
Cartera de riesgos neta	<u>\$ 1,751,108.9</u>	<u>\$ 96,716.4</u>	<u>\$ 1,847,825.3</u>

Al 30 de junio de 2019 y 2018, el Banco mantiene reservas de saneamiento para cubrir eventuales pérdidas por un total de \$52,061.8 y \$50,747.1, respectivamente. El movimiento registrado durante los períodos reportados en las cuentas de reservas de saneamiento se resume a continuación:

	Sobre préstamos e intereses	Sobre contingencias	Total
SalDOS al 31 de diciembre de 2017	\$ 40,467.4	\$ 8,754.1	\$ 49,221.5
Más - Constitución de reservas	20,372.3	305.5	20,677.8
Menos - Liquidación de préstamos	(15,678.0)	-	(15,678.0)
Traslado a activos extraordinarios	(248.0)	-	(248.0)
Liberación de reservas	<u>(3,224.5)</u>	<u>(1.7)</u>	<u>(3,226.2)</u>
SalDOS al 30 de junio de 2018	<u>\$ 41,689.2</u>	<u>\$ 9,057.9</u>	<u>\$ 50,747.1</u>
SalDOS al 31 de diciembre de 2018	\$ 41,833.0	\$ 9,285.3	\$ 51,118.3
Más - Constitución de reservas	17,189.3	239.2	17,428.5
Menos - Liquidación de préstamos	(15,998.6)	-	(15,998.6)
Traslado a activos extraordinarios	(461.6)	-	(461.6)
Liberación de reservas	<u>-</u>	<u>(24.8)</u>	<u>(24.8)</u>
SalDOS al 30 de junio de 2019	<u>\$ 42,562.1</u>	<u>\$ 9,499.7</u>	<u>\$ 52,061.8</u>

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No auditadas) 30 de junio de 2019 y 2018

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

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

Tasa de cobertura: 2.60% (2.67% para 2018).

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.

Tasa de rendimiento promedio: 10.12% (10.33% en 2018).

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

Los préstamos con tasa de interés ajustable representan el 100% de la cartera de préstamos.

Los intereses devengados por la cartera de préstamos y no reconocidos como resultados en el período reportado ascienden a \$1,229.0 (\$529.6 en 2018).

Nota 5. Cartera pignorada

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

- a. Préstamos recibidos del Banco de Desarrollo de El Salvador por \$22,474.9 (\$25,216.8 en 2018), los cuales están garantizados con créditos categoría “A1”, “A2”, “B”, “C1” y “C2”, por un monto de \$22,192.6 (\$25,037.4 en 2018). Al 30 de junio de 2019, el saldo del préstamo más intereses es de \$13,965.5 (\$15,954.4 en 2018) y el de la garantía de \$14,611.8 (\$17,211.7 en 2018).
- b. Emisión de certificados de inversión CIBDAV01, colocados a través de la Bolsa de Valores por \$60,000.0 Tramo III y V (\$65,000.0 en 2018) e intereses acumulados de \$263.7 (\$287.0 en 2018), la cual está garantizada con créditos categoría “A1” y “A2”, por un monto de \$75,179.5 (\$81,568.3 en 2018), dicha emisión vence entre el 26 de noviembre de 2020 y 20 de diciembre de 2020.

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No auditadas) 30 de junio de 2019 y 2018

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

- c. Emisión de certificados de inversión CIBDAV02, colocados a través de la Bolsa de Valores por \$59,835.0 Tramo I, V y VI (\$30,000 en 2018) e intereses acumulados de \$509.3 (\$162.7 en 2018) la cual está garantizada con créditos categoría "A1" y "A2", por un monto de \$75,137.5 (\$37,682.3 en 2018) dicha emisión vence el 29 de noviembre del 2022 y 23 de enero del 2025 y 2034.
- d. Préstamos recibidos del FMO por \$60,000.0 (\$40,000.0 en 2018) los cuales están garantizados con créditos hipotecarios categoría "A1". Al 30 de junio de 2019 el saldo de los préstamos más intereses es de \$60,102.2 (\$40,074.8 en 2018) y la garantía \$75,591.8 (\$40,000.0 en 2018).

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

Nota 6. Bienes recibidos en pago (activos extraordinarios)

Al 30 de junio de 2019 y 2018, el Banco mantiene saldos por activos extraordinarios por valor de \$ 3,696.8 y \$4,274.0, respectivamente.

El movimiento de activos extraordinarios registrado 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 2017	\$ 19,376.4	\$ 14,883.8	\$ 4,492.6
Más - Adquisiciones	1,578.6	962.8	615.8
Menos - Retiro	<u>(4,518.4)</u>	<u>(3,684.0)</u>	<u>(834.4)</u>
Saldos al 30 de junio de 2018	<u>\$ 16,436.6</u>	<u>\$ 12,162.6</u>	<u>\$ 4,274.0</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	\$ 16,054.1	\$ 11,765.5	\$ 4,288.6
Más - Adquisiciones	1,495.5	873.3	622.2
Menos - Retiro	<u>(3,086.9)</u>	<u>(1,872.9)</u>	<u>(1,214.0)</u>
Saldos al 30 de junio de 2019	<u>\$ 14,462.7</u>	<u>\$ 10,765.9</u>	<u>\$ 3,696.8</u>

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No auditadas) 30 de junio de 2019 y 2018

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

En los períodos reportados se dieron de baja activos extraordinarios por los conceptos siguientes:

a. Por ventas

Descripción del bien	Precio de venta	Costo de adquisición	Provisión constituida	Utilidad
2019				
Ventas de activos extraordinarios	\$ 2,557.3	\$ 3,086.9	\$ (1,872.9)	\$ 1,343.3
2018				
Ventas de activos extraordinarios	\$ 2,948.7	\$ 4,518.4	\$ (3,684.0)	\$ 2,114.3

Los activos recibidos en pago al 30 de junio de 2019 y 2018, que tienen más de 5 años de haber sido adquiridos y que han sido reconocidos como pérdida por igual cantidad (100%) ascienden a \$7,765.2 y \$ 4,232.9, respectivamente.

Nota 7. Inversiones accionarias

Las inversiones accionarias del Banco en sociedades de inversión conjunta se detallan a continuación:

Descripción de la sociedad	Giro del negocio	Porcentaje de participación	Inversión inicial			
			Fecha	Monto	Inversión según libros	Resultados del ejercicio
30 de junio de 2019						
SERFINSA, S. A. de C. V.	Servicios financieros	41.0%	Agosto 18, 1993	\$ 114.3	\$ 1,042.3	\$ 80.6
SERSAPROSA	Traslado de valores y mensajería	25.0%	Febrero 23, 1993	403.6	3,285.7	303.5
Garantía y Servicios, S. A. de C. V.	Desarrollo del sistema de garantía recíproca	3.08%	Febrero 19, 2004	114.3	114.3	-
Bolsa de Valores de El Salvador, S. A. de C. V.	Mercado bursátil	0.5%	Diciembre 31, 1993	2.1	0.6	-
ACHEI Salvador, S. A. de C. V.	Pagos electrónicos	25.0%	Abril 20, 2010	200.0	420.1	186.8
CEDEVAL S. A. de C. V.	Custodia de valores	1.3%	Agosto 31, 1995	0.5	23.0	-
Total				\$ 834.8	\$ 4,886.0	\$ 570.9

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No auditadas) 30 de junio de 2019 y 2018

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

Descripción de la sociedad	Giro del negocio	Porcentaje de participación	Inversión inicial		Inversión según libros	Resultados del ejercicio
			Fecha	Monto		
30 de junio de 2018						
SERFINSA, S. A. de C. V.	Servicios financieros	41.0%	Agosto 18, 1993	\$ 114.3	\$ 1,009.2	\$ (203.6)
SERSAPROSA	Traslado de valores y mensajería	25.0%	Febrero 23, 1993	403.6	3,209.8	690.8
Garantía y Servicios, S. A. de C. V.	Desarrollo del sistema de garantía recíproca	3.08%	Febrero 19, 2004	114.3	114.3	-
Bolsa de Valores de El Salvador, S. A. de C. V.	Mercado bursátil	0.5%	Diciembre 31, 1993	2.1	0.6	-
ACH El Salvador, S. A. de C. V.	Pagos electrónicos	25.0%	Abril 20, 2010	200.0	373.4	178.9
CEDEVAL S. A. de C. V.	Custodia de valores	1.3%	Agosto 31, 1995	0.5	23.0	-
Total				<u>\$ 834.8</u>	<u>\$ 4,730.4</u>	<u>\$ 666.1</u>

Nota 8. Depósitos de clientes

Al 30 de junio de 2019 y 2018, la distribución de la cartera de depósitos del Banco se detalla a continuación:

	2019	2018
Depósitos del público	\$1,536,500.6	\$1,465,783.0
Depósitos de otros bancos	7,317.1	10,697.0
Depósitos de entidades estatales	75,039.6	60,477.4
Restringidos e inactivos	37,727.6	42,384.1
Intereses por pagar	<u>2,850.3</u>	<u>2,532.2</u>
Total	<u>\$1,659,435.2</u>	<u>\$1,581,873.7</u>

La cartera de depósitos del Banco en EURO se detalla a continuación:

	2019		2018	
	Dólar	Euro	Dólar	Euro
Depósitos del público	\$ 879.7	€ 774.2	\$ 1,651.4	€ 1,414.4
Restringidos e inactivos	<u>69.5</u>	<u>61.2</u>	<u>74.6</u>	<u>63.9</u>
Total	<u>\$ 949.2</u>	<u>€ 835.4</u>	<u>\$ 1,726.0</u>	<u>€ 1,478.3</u>

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No auditadas) 30 de junio de 2019 y 2018

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

Las diferentes clases de depósitos del Banco se resumen a continuación:

	2019	2018
Depósitos en cuenta corriente	\$ 436,602.0	\$ 388,078.1
Depósitos en cuenta de ahorro	454,409.9	432,265.8
Depósitos en cuenta de ahorro-simplificada	98.5	-
Depósitos a plazo	765,474.5	758,997.6
Intereses por pagar	<u>2,850.3</u>	<u>2,532.2</u>
Total	<u>\$1,659,435.2</u>	<u>\$1,581,873.7</u>

Las diferentes clases de depósitos del Banco en EURO son las siguientes:

	2019		2018	
	Dólar	Euro	Dólar	Euro
Depósitos en cuenta de ahorro	\$ 879.7	€ 774.2	\$ 1,651.4	€ 1,414.4
Depósitos a plazo	<u>69.5</u>	<u>61.2</u>	<u>74.6</u>	<u>63.9</u>
Total	<u>\$ 949.2</u>	<u>€ 835.4</u>	<u>\$ 1,726.0</u>	<u>€ 1,478.3</u>

Tasa de costo promedio: 2.25% (2.18% en 2018).

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

Nota 9. Préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL)

Al 30 de junio de 2019 el Banco mantiene obligaciones con el Banco de Desarrollo de El Salvador por \$22,474.9 (\$25,216.8 en 2018), destinados a financiamiento de proyectos de formación de capital y desarrollo, con un saldo de capital más intereses de \$13,965.5 (\$15,954.4 en 2018), a una tasa de interés anual que oscila entre el 2.00% y el 6.00%, garantizados con créditos categorías “A1”, “A2”, “B”, “C1” y “C2” Estas obligaciones vencen el 2 de marzo de 2032.

Nota 10. Préstamos de otros bancos

Al 30 de junio de 2019 y 2018, las obligaciones por préstamos con bancos extranjeros ascienden a \$404,891.5 (\$410,455.2 en 2018), monto que incluye capital e intereses.

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No auditadas) 30 de junio de 2019 y 2018

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

Al 30 de junio de 2019 y 2018 no se registraron obligaciones por préstamos con bancos nacionales.

Nota 11. Reportos y otras obligaciones bursátiles

Al 30 de junio de 2019 y 2018 el banco registra obligaciones por reporto y obligaciones bursátiles por \$275.0 (\$3,290.7 en 2018), que se han realizado por intermediación de la subsidiaria Valores Davivienda El Salvador, S. A. de C. V.

Nota 12. Títulos de emisión propia

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

	Monto de la emisión	Fecha de emisión	Plazo	Saldo de Capital	Saldo de intereses	Tasa de interés pactada	Clase de garantía
30 de junio de 2019							
CIBDAV01		Noviembre 26, 2012 y Diciembre 20, 2012	7 años	\$ 60,000.0	\$ 263.7	5.8%	Créditos categoría "A" y patrimonio
CIBDAV02	\$ 200,000	Noviembre 29, 2016 y Enero 23, 2019	6 años	<u>124,835.0</u>	<u>1,225.3</u>	6.0%	Créditos categoría "A" y patrimonio
Total	<u>\$ 400,000</u>			<u>\$ 184,835.0</u>	<u>\$ 1,489.0</u>		
30 de junio de 2018							
CIBDAV01	\$ 200,000	Mayo 30, 2013	5 y 7 años	\$ 75,000.0	\$ 304.5	5.75%	Créditos categoría "A" y patrimonio
CIBDAV02	<u>200,000</u>	Noviembre 29, 2016 abril 21, 2017 y Junio 29, 2018	2 y 6 años	<u>115,000.0</u>	<u>767.4</u>	5.27%	Créditos categoría "A" y patrimonio
Total	<u>\$ 400,000</u>			<u>\$ 190,000</u>	<u>\$ 1,071.9</u>		

Nota 13. Recuperaciones de activos castigados

Bajo este concepto se registran recuperaciones en especie de activos que fueron dados de baja en ejercicios anteriores. Durante el período que terminó al 30 de junio de 2019, se recibieron inmuebles por \$178.9 (\$101.7 en 2018).

Nota 14. Utilidad por acción

La utilidad por acción correspondiente a los períodos que terminaron al 30 de junio de 2019 y 2018, se presenta a continuación:

	2019	2018
Utilidad por acción (en dólares de los Estados Unidos de América)	<u>\$ 0.08</u>	<u>\$ 0.09</u>

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No auditadas) 30 de junio de 2019 y 2018

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

La utilidad por acción ha sido calculada considerando la utilidad neta mostrada en el estado de resultados y un promedio de acciones en circulación de 150,000,000.

Nota 15. Gastos de operación

Los gastos de operación se detallan a continuación:

	2019	2018
Gastos de funcionarios y empleados		
Remuneraciones	\$ 12,841.0	\$ 12,570.8
Prestaciones al personal	5,251.9	4,381.7
Indemnizaciones al personal	153.2	223.1
Gastos del directorio	16.6	16.2
Otros gastos del personal	464.2	513.1
Pensiones y jubilaciones	<u>30.8</u>	<u>30.8</u>
	18,757.7	17,735.7
Gastos generales	15,642.8	16,006.4
Depreciaciones y amortizaciones	<u>3,034.7</u>	<u>3,283.5</u>
	<u>\$ 37,435.2</u>	<u>\$ 37,025.6</u>

Nota 16. Fideicomisos

El detalle de los fideicomisos y los resultados netos obtenidos por el Banco por los períodos terminados el 30 de junio de 2019 y 2018 se presentan a continuación:

Nombre	Valor activo	Ingresos obtenidos por el Fideicomiso 2019	Ingresos Obtenidos por el Banco	Valor activo	Ingresos obtenidos por el Fideicomiso 2018	Ingresos obtenidos por el Banco
Fideicomiso "A"	\$ 2,663.1	\$ 168.0	-	\$ 2,864.9	\$ 261.8	-
Fideicomiso "B"	702.9	14.6	\$ 2.2	341.3	7.5	\$ 1.2
Fideicomiso "C"	<u>397.1</u>	<u>8.7</u>	<u>1.0</u>	<u>382.7</u>	<u>7.6</u>	<u>0.9</u>
Total	<u>\$ 3,763.1</u>	<u>\$ 191.3</u>	<u>\$ 3.2</u>	<u>\$ 3,588.9</u>	<u>\$ 276.9</u>	<u>\$ 2.1</u>

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No auditadas) 30 de junio de 2019 y 2018

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

Nota 17. Indicadores relativos a la carga de recurso humano

Al 30 de junio de 2019 y 2018, el Banco ha mantenido un promedio de 1,654 y 1,682 empleados, respectivamente. De ese número el 63.4% se dedican a los negocios del Banco (63.1% en 2018) y el 36.6% es personal de apoyo (36.9% en 2018).

Nota 18. Litigios Pendientes

Al 30 de junio de 2019

1. **Clase de proceso:** Juicio Constitucional de Amparo.

Demandante: Presidenta de la Defensoría del Consumidor. Referencia 230-2013

Demandado: Sala de lo Contencioso Administrativo y como Tercero Beneficiario Banco Davivienda Salvadoreño, S. A.

Monto demandado: \$940.4.

Causales de la demanda: Amparo promovido en contra de la Sentencia definitiva pronunciada en fecha 26 de octubre de 2012 por la Sala de lo Contencioso Administrativo (en adelante SCA) donde resolvió declarar ilegal la resolución pronunciada en fecha 10 de octubre de 2017 por el Tribunal Sancionador de la Defensoría del Consumidor (en adelante TSDC). La Sala de lo Constitucional declaró a lugar dicho amparo en fecha 1 de junio de 2015, ordenando a Sala de lo Contencioso Administrativo que emitiera una nueva sentencia. En cumplimiento del amparo la SCA posteriormente notificó al Banco la nueva sentencia mediante la cual declaraba ilegal la multa impuesta por \$511.2 y ordenaba la devolución de los montos cobrados a los ahorrantes por un monto de \$429.2.

Estado Actual: En espera de cumplimiento de sentencia. El Banco ha devuelto el 36.28% del monto y el 47.39% en relación a las cuentas. En fecha 26 de octubre de 2017, el Banco fue notificado de la resolución mediante la cual la Sala de lo Constitucional ordena: a) Tener por cumplida la prevención realizada a la presidenta de la Defensoría del Consumidor; b) No tener por cumplida por parte de la Sala de lo Contencioso Administrativo la sentencia pronunciada en el amparo; c) Ordenar a la Sala de lo Contencioso Administrativo que emita una nueva sentencia conforme a los parámetros que le fueron indicados en la sentencia pronunciada en dicho amparo; sumado a lo anterior la Sala de lo Contencioso Administrativo ha pedido previo a dictar nueva sentencia al TSDC que remita el expediente administrativo.

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No auditadas) 30 de junio de 2019 y 2018

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

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

2. **Clase de proceso:** Juicio Ejecutivo Mercantil.

Demandante: Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. Referencia 319-EM-08

Demandado: Sociedad Ingeniero José Antonio Salaverría y Cía. de C.V. y los señores José Antonio Jesús Salaverría Borja y Ana María Salaverría.

Monto demandado \$221.2 en concepto de capital, más intereses y costas procesales.

Causales de la demanda: Reclamo de pago en concepto de capital, más intereses y costas procesales.

3. **Clase de proceso:** Juicio Ejecutivo Mercantil

Demandante: Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. Referencia 319-EM-08

Demandado: Sociedad Ingeniero José Antonio Salaverría y Cía. de C. V., Vivero Santa Clara, S. A. de C. V., Vivero Santa Rita, S. A. de C. V., Inversiones Doresta, S. A. de C. V. y los señores José Antonio Jesús Salaverría Borja y Ana María Salaverría Borja.

Monto demandado: \$848.5 en concepto de capital, más intereses y costas procesales.

Causales de la demanda: Reclamo de pago en concepto de capital más intereses.

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No auditadas) 30 de junio de 2019 y 2018

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

Estado Actual: Evacuación de pruebas. En fecha 11 de octubre de 2016 se presentó escrito para que suspendieran la práctica de pericia contable. En fecha 14 de septiembre de 2017 se presentó escrito por parte del Banco reiterando se señale nueva fecha para la práctica de la pericia contable pendiente de practicarse y a la vez resuelvan el recurso de revocatoria; En fecha 9 de noviembre de 2018 se notifican las resoluciones: i) fechada 30 de enero de 2018 mediante la cual tiene por aceptada la renuncia del abogado Jorge Parada, tiene por parte a los abogado Eduardo Ángel y Jaime Rodríguez, manda a escuchar a la demandante respecto a la certificación íntegra del proceso solicitada por los abogados del Banco; ii) fechada 19 de septiembre de 2017 resuelve que el señalamiento día y hora para la realización de la pericia contable se ordenará una vez se resuelva la petición de nulidad de notificaciones que ha alegado la parte demandante.

4. **Clase de proceso:** Juicio Ejecutivo Mercantil

Demandante: Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. Referencia 309-EM-08

Demandado: Sociedad Ingeniero José Antonio Salaverría y Cía. de C. V.

Monto demandado: \$160.0 en concepto de capital, más intereses y costas procesales.

Causales de la demanda: Reclamo de pago en concepto de capital más intereses.

Estado Actual: Evacuación de Pruebas. En fecha 9 de noviembre de 2018 se notifican las resoluciones: i) fechada 30 de enero de 2018 mediante la cual tiene por aceptada la renuncia del abogado Josué Reyes, tiene por parte a los abogados Eduardo Ángel y Jaime Rodríguez, manda a escuchar a la demandante respecto a la certificación íntegra del proceso, solicitada por los abogados del Banco; ii) fechada 4 de abril de 2017 Juez nombra de oficio peritos contables.

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No auditadas) 30 de junio de 2019 y 2018

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

En virtud de estas demandas, la sociedad Ingeniero José Antonio Salaverría y Cía. de C. V., inició los siguientes juicios contra el Banco, según detalle:

5. **Clase de Proceso:** Juicio Sumario Mercantil de Reclamación y Liquidación de Daños y Perjuicios

Demandante: Sociedad Ingeniero José Antonio Salaverría y Compañía de C.V. (en adelante IJASAL). Referencia: 34-SM-09.

Demandado: Banco HSBC Salvadoreño S.A. (hoy Banco Davivienda Salvadoreño S. A.)

Monto demandado: \$22,727.8.

Causales de la demanda: Presuntos incumplimientos de un contrato suscrito entre las partes, respecto del cual demandan daño emergente y lucro cesante, como efecto directo e inmediato de los presuntos actos realizados por el Banco.

Estado Actual: Proceso con sentencias favorables al Banco en primera y segunda instancia. El 13 de junio de 2019 la Sala de lo Civil de la Corte Suprema de Justicia notifica sentencia de casación desfavorable al Banco, condenándolo a pagar indemnización por daños y perjuicios por la suma de \$49,314.3. En espera de resolución del recurso de explicación presentado por el Banco respecto de la sentencia de casación.

A la fecha de los estados financieros serán agotados todos los recursos e instancias que la ley permite en defensa de los intereses del Banco.

6. **Clase de proceso:** Juicio Sumario Mercantil de Reclamación y Liquidación de Daños y Perjuicios.

Demandante: Sociedad Ingeniero José Antonio Salaverría y Compañía de C. V. (en adelante IJASAL). Referencia 35-SM-09

Demandado: Banco HSBC Salvadoreño S.A. (hoy Davivienda Salvadoreño S. A.)

Monto demandado: \$22,727.8

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No auditadas) 30 de junio de 2019 y 2018

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

Causales de la demanda Presunto incumplimiento de contrato vigente, malas e insanas prácticas mercantiles y bancarias, exceso y abuso de la licencia para operar como Banco concedida por el Estado.

Estado Actual: El juicio se encuentra abierto a pruebas. En fecha 3 de enero de 2019 se presentaron escritos evacuando las prevenciones realizadas por el juez: i) manifestando nuevamente que el Banco no tiene registros que amparen un convenio vigente en cual sea líder y esté implicada IJASAL; ii) se manifiesta la cantidad de testigos a presentar y se identifican.

En los procesos antes relacionados y a la fecha de los estados financieros, los asesores legales del Banco consideran que las pretensiones de la demandante no gozan de la fuerza necesaria para lograr una resolución que afecte materialmente al Banco. Los procesos aún y cuando su carácter es sumario, serán de largo trámite, por la complejidad de los mismos.

7. **Clase de proceso:** Común Declarativo Mercantil

Demandante: Creaciones Popeye, S. A. de C. V. Referencia 6213-15-MRPC-4CM3.

Demandado: Banco Davivienda Salvadoreño S. A.

Monto demandado: \$45,158.6.

Causales de la demanda: Que se declare inexigible la obligación contenida en el contrato de préstamo mercantil otorgado a la sociedad demandante por \$7,700.0 por supuesta mala fe del Banco, incumpliendo el art. 1417 del Código Civil. Se notificó la sentencia definitiva pronunciada por la Sala de lo Civil de la Corte Suprema de Justicia con resultado favorable para Banco Davivienda, declarando sin lugar el Recurso de Casación interpuesto por la sociedad Creaciones Popeye, S. A. de C. V. en contra del Banco.

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No auditadas) 30 de junio de 2019 y 2018

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

Estado Actual: En fecha 13 de diciembre de 2018, se notificó la sentencia definitiva pronunciada por la Sala de lo Civil de la Corte Suprema de Justicia con resultado favorable para Banco Davivienda, declarando sin lugar el Recurso de Casación interpuesto por la sociedad Creaciones Popeye, S. A. de C. V. en contra del Banco. Actualmente el Banco se encuentra a la espera de la devolución de los autos al Tribunal de Primera Instancia para que extienda la ejecutoria de ley, el cual será devuelto previa resolución del Recurso de Aclaración presentado por el demandante, (cabe resaltar que el Recurso de Aclaración no modifica la Sentencia favorable).

8. **Clase de proceso:** Reconocimiento y Establecimiento de Daños y Perjuicios

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

Demandado: Banco Davivienda Salvadoreño S. A.

Monto demandado: \$2,738.8 más costas procesales

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

Estado actual: En fecha 3 de julio de 2019 se notifica la sentencia pronunciada por la Sala de lo Civil en la cual se declara ha lugar la sentencia y ordena al juez de primera instancia a conocer sobre el fondo del asunto, quedando a espera que el expediente sea remitido a dicho tribunal.

Nota 19. Personas relacionadas y accionistas relevantes.

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

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No auditadas) 30 de junio de 2019 y 2018

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

Nota 20. Créditos relacionados

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

El capital social y reservas de capital al 30 de junio del 2019 son de \$240,621.3 (\$234,121.3 en 2018). El total de créditos relacionados es de \$8,699.9 (\$9,323.1 en 2018) y representa el 3.62% (3.98% en 2018) del capital social y reservas de capital de la entidad; dicho monto está distribuido entre 125 (134 en 2018) deudores.

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

Nota 21. Créditos a subsidiarias extranjeras

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

Al 30 de junio 2019 y 2018 el fondo patrimonial del Banco era de \$268,385.5 y de \$256,299.5, respectivamente, y el monto bruto de la cartera de préstamos de \$1,882,464.5 y de \$1,792,798.1, respectivamente.

Al 30 de junio de 2019 y 2018, el banco no ha otorgado créditos a subsidiarias extranjeras.

Nota 22. Créditos a subsidiarias nacionales

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

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No auditadas) 30 de junio de 2019 y 2018

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

Al 30 de junio del 2019 y de 2018 el fondo patrimonial del Banco era de \$268,385.5 y de \$256,299.5 respectivamente, y el monto bruto de la cartera de préstamos de \$1,882,464.5 y de \$1,792,798.1, respectivamente.

Al 30 de junio de 2019 y 2018 no se tienen créditos otorgados a subsidiarias nacionales.

Durante los períodos reportados el Banco les dio cumplimiento a las disposiciones sobre los créditos antes referidos.

Nota 23. Límites en la concesión de créditos

El artículo 197 de la Ley de Bancos establece que los bancos y sus subsidiarias no podrán otorgar créditos ni participar en el capital accionario por una suma global que exceda el veinticinco por ciento (25%) de su propio fondo patrimonial, a una misma persona o grupo de personas con vínculos económicos.

También establece que el exceso del quince por ciento (15%) en créditos, respecto de su propio fondo patrimonial, debe ser cubierto por garantías reales suficientes o avales de bancos locales o bancos extranjeros de primera línea.

Al 30 de junio de 2019 y 2018, no se tienen créditos a una sola persona o grupo económico que excedan del veinticinco por ciento del fondo patrimonial del Banco.

Durante los períodos reportados el Banco les dio cumplimiento a las disposiciones del artículo 197 de la Ley de Bancos.

Nota 24. Contratos con personas relacionadas

De conformidad al artículo 208 de la Ley de Bancos, la Superintendencia puede objetar la celebración de contratos entre un banco y las personas relacionadas con éste. Se entiende que son personas relacionadas aquellas que se encuentran vinculadas en forma directa o indirecta con la propiedad accionaria del banco en forma directa con la administración.

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No auditadas) 30 de junio de 2019 y 2018

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

Los contratos celebrados con entidades pertenecientes al conglomerado financiero Inversiones Financieras Davivienda, S. A. son los siguientes:

1. Servicios recibidos:

Contratos de arrendamiento de inmueble renovable a un año plazo, vigente hasta el 13 de junio de 2019 por un monto de \$140.4; de los cuales se aplicaron a los resultados del período 2019 y 2018 \$70.2 por semestre.

Contrato de arrendamiento de inmueble renovable a un año plazo hasta el 1 de julio de 2019 por un monto de \$103.2; de los cuales se aplicaron a los resultados del período 2019 y 2018 \$51.6 por semestre.

2. Servicios prestados:

Contrato de arrendamiento de inmueble vigente hasta el 1 de julio de 2019 por un monto de \$167.9, de los cuales se aplicaron a los resultados del período 2019 y 2018 \$84.0 por semestre.

Durante los períodos que terminaron al 30 de junio de 2019 y 2018, la Superintendencia no objetó contratos con personas relacionadas.

Nota 25. Relaciones entre operaciones activas y pasivas en moneda extranjera

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

Para cumplir con tal propósito, se ha establecido que la diferencia absoluta entre activos y pasivos de moneda extranjera no podrá ser mayor del 10% del fondo patrimonial. Al 30 de junio de 2019 y 2018, el Banco dio cumplimiento a la citada disposición al mantener una relación de 0.34% y del 0.18%, respectivamente.

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No auditadas) 30 de junio de 2019 y 2018

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

Nota 26. Requerimiento de fondo patrimonial o patrimonio neto

Según el artículo 41 de la Ley de Bancos, con el objeto de mantener constantemente su solvencia, los bancos deben presentar en todo momento las relaciones que se detallan a continuación:

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

La situación del Banco la muestran las siguientes relaciones:

	2019	2018
Fondo patrimonial a activos ponderados	13.74%	13.57%
Fondo patrimonial a pasivos y contingencias	11.00%	10.87%
Fondo patrimonial a capital social pagado	178.92%	170.87%

Nota 27. Calificación de riesgo

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

Instrumento	ZUMMA RATINGS, S. A.		FITCH RATINGS	
	2018	2017	2018	2017
Emisor	AAA	AAA	AAA	AAA
Emissiones corto plazo	Nivel - 1	Nivel - 1	Nivel - 1	Nivel - 1
Emissiones largo plazo	AAA	AAA	AAA	AAA
Emissiones largo plazo con garantía hipotecaria	AAA	AAA	AAA	AAA
Acciones	Nivel - 1	Nivel - 1	-	-

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No auditadas) 30 de junio de 2019 y 2018

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

La fecha de referencia de la clasificación de riesgos es al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre 2017. La descripción de las calificaciones se detalla a continuación:

Emisor:

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

Emisiones corto plazo:

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

Emisiones largo plazo:

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

Emisiones largo plazo con garantía hipotecaria:

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

Acciones:

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

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No auditadas) 30 de junio de 2019 y 2018

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

Nota 28. Información por segmentos

La institución consolidada se dedica básicamente a prestar servicios bancarios, intermediación bursátil, a través de la casa de corredores de bolsa, en la República de El Salvador. Los servicios bancarios se prestan en el territorio nacional a través de 53 agencias en ambos años.

A continuación, se presenta la información por segmentos:

Segmento de negocios	Total activos	Total pasivos	Resultados
30 de junio de 2019			
Banca	\$ 2,614,454.1	\$ 2,328,836.7	\$ 12,566.4
Intermediación bursátil	<u>269.9</u>	<u>51.3</u>	<u>(37.7)</u>
Total	<u>\$ 2,614,724.0</u>	<u>\$ 2,328,888.0</u>	<u>\$ 12,528.7</u>

Segmento de negocios	Total activos	Total pasivos	Resultados
30 de junio de 2018			
Banca	\$ 2,540,109.3	\$ 2,261,844.4	\$ 12,849.1
Intermediación bursátil	<u>452.2</u>	<u>43.6</u>	<u>(12.6)</u>
Total	<u>\$ 2,540,561.5</u>	<u>\$ 2,261,888.0</u>	<u>\$ 12,836.5</u>

Nota 29. Sumario de diferencias significativas entre las Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Contables emitidas por Superintendencia del Sistema Financiero

La Administración del Banco ha establecido inicialmente las siguientes diferencias principales entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero:

1. Las inversiones no se tienen registradas y valuadas de acuerdo a la clasificación que establecen las NIIF, las cuales son las siguientes: instrumentos financieros a su valor razonable a través de pérdidas y ganancias, préstamos y cuentas por cobrar originados por la empresa, inversiones disponibles para la venta, e inversiones mantenidas hasta el vencimiento; las NIIF requieren que las inversiones sean clasificadas para determinar el método de valuación que les corresponde.

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No auditadas)

30 de junio de 2019 y 2018

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

2. Las NIIF requieren que debe revelarse información acerca de los valores razonables de cada clase o grupo de sus activos y pasivos de carácter financiero.
3. Las provisiones para riesgo de crédito se indica que se han establecido con base a la normativa emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero; conforme a las NIIF en la preparación de los estados financieros debe considerarse el perfil de los riesgos de crédito de la cartera, debiendo considerar variables como el comportamiento de la economía, tendencias históricas de la mora, localización geográfica, actividad económica, etc., para establecer reservas adecuadas a los riesgos de recuperación de estos préstamos.

Las NIIF sugieren que el análisis para el establecimiento de reservas se realice en base a los flujos de efectivo futuros, incluyendo el valor justo razonable de la garantía.

4. Las liberaciones de reservas constituidas en años anteriores se registran con crédito a otros ingresos no de operación; las NIIF requieren que las transacciones de la misma naturaleza se muestren netas.
5. La política contable del reconocimiento de intereses indica que no se calculan intereses sobre préstamos vencidos. La NIIF 39 requiere el reconocimiento contable de los intereses de todos los activos financieros. 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.

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No auditadas) 30 de junio de 2019 y 2018

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

8. No se está divulgando la política contable de los instrumentos financieros de deuda y los instrumentos financieros de capital. Esta situación tiene efecto cuando existen bonos convertibles en acciones, aportes para aumentos de capital, etc.
9. No se está divulgando una política contable para la actividad fiduciaria.
10. Las NIIF requieren que se registren estimaciones para el deterioro de los activos, en función de los flujos de efectivo futuros, relacionados con el activo, descontados a una tasa de interés apropiada.
11. La consolidación de estados financieros se utiliza sobre bases de tenencia accionaria, las NIIF requieren que la consolidación se haga en base a control, y que el interés minoritario en el balance general y en los estados de resultados y de cambios en el patrimonio se muestre como inversión de los accionistas.
12. Las normas actuales requieren que las plusvalías sean amortizadas en un período de tres años utilizando el método de línea recta. La NIIF requiere la no amortización de los intangibles con vida útil indefinida. Estos activos están sujetos a una evaluación anual del deterioro.
13. De acuerdo con las NIIF, el establecimiento de reservas voluntarias no forma parte de los resultados, más bien son apropiaciones de utilidades retenidas.
14. El balance general intermedio se presenta en forma comparativa con los saldos intermedios a la misma fecha del año anterior; las NIIF establecen que los saldos del balance general intermedio se presenten en forma comparativa con el balance general anual del período inmediatamente anterior.
15. El Estado de cambios en el patrimonio neto debe mostrar, entre otras cosas, el resultado del período.

El efecto de las diferencias anteriormente detalladas sobre los estados financieros del Banco no han sido determinadas por la Administración.

16. Las cuotas de contratos de arrendamientos, donde el Banco es el arrendatario son registradas como gasto cuando incurren. La NIIF 16 requiere registrar activos y pasivos por los derechos de uso surgidos en contratos si cumplen ciertas condiciones.

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No auditadas) 30 de junio de 2019 y 2018

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

La Administración del Banco no adoptado reconocer los requerimientos de NIIF 16 debido a que el Banco Central de Reserva no ha adecuado el sistema contable para contar con los requerimientos de revelación exigidos por la norma.

Para propósitos informativos se presentan los efectos en balance que resultarían de la aplicación de NIIF 16 al 30 de junio de 2019:

Efectos en balance:

- Activos netos en arrendamiento por derecho de uso: \$8,816.9.
- Pasivo neto por obligaciones financieras: \$8,902.8.

Efectos en resultados:

- Gasto por amortización de bienes en arrendamiento: \$576.0.
- Gasto por intereses por obligaciones financieras: \$195.9.
- Reversión gastos operativos por arrendamiento: \$686.2.

Nota 30. Hechos relevantes y subsecuentes

1. La Junta General de accionistas de fecha 21 de febrero de 2019 acordó distribuir \$16,500.0, equivalentes a once centavos de dólar por acción.
2. La Junta General de accionistas de fecha 21 de febrero de 2018 acordó distribuir \$10,500.0, equivalentes a siete centavos de dólar por acción.
3. Al 30 de junio de 2019 y 2018 se realizó transacción de venta cesión y traspaso de saldos de cartera saneada de tarjeta de crédito y préstamos por un total de \$307.6 (\$297.4 en 2018) y el precio de venta total fue acordado en \$63.2 (\$ 50.2 en 2018).

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No auditadas) 30 de junio de 2019 y 2018

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

4. La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 17 de febrero de 2017, acordó elegir por un período de tres años a la siguiente Junta Directiva:

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

* Con fecha 18 de octubre de 2018 Adolfo Miguel Salume Barake presentó su renuncia al cargo de Segundo Director Suplente, quedando vacante dicho cargo.

5. El registro de accionistas muestra que durante los períodos que terminó el 30 de junio de 2019, se transaron 179,457 (537,462 en 2018) acciones que representan el 0.1196% (0.3583% en 2018) del capital social.
6. Por medio de sentencia del día 28 de mayo de 2018, con referencias 96-2014, la Sala de lo Constitucional de la Corte Suprema de Justicia, declaró inconstitucional por vicio de forma el decreto 764 de fecha 31 de julio de 2014, mediante el cual se aprobó la Ley de Impuesto a las Operaciones Financieras (LIOF). Sin embargo, para evitar la posible insolvencia en el presupuesto de ejecución, por la invalidación de los tributos contemplados en los decretos declarados inconstitucionales, la Sala de lo Constitucional ordenó que se difirieran los efectos de la sentencia hasta el 31 de diciembre de 2018, término durante el cual se podrían seguir aplicando los decretos legislativos impugnados. Vencido dicho plazo, los citados decretos fueron expulsados del ordenamiento jurídico y no es posible su aplicación.
7. El Banco mantiene los siguientes contratos por administración de cartera:

	2019	2018
FICAFE	\$ 17,861.3	\$ 17,488.1
Ministerio de Planificación	3,027.1	2,970.5
Fondo de Reactivación de Actividades Productivas	<u>566.5</u>	<u>557.9</u>
	<u>\$ 21,454.9</u>	<u>\$ 21,016.5</u>

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No auditadas) 30 de junio de 2019 y 2018

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

8. Durante el período 2019 se efectuó emisión de certificados de inversión CIBDAV02 de acuerdo al siguiente detalle:

Fecha de colocación	Monto colocado	Tramo No.	Vencimiento
23 de Enero de 2019	\$ 30,000.0	V y VI	23 de enero de 2025 y 2034
12 de Abril de 2019	\$ 10,000.0	VII	12 de abril de 2021

9. Durante el período 2018 se efectuó emisión de certificados de inversión CIBDAV02 de acuerdo al siguiente detalle:

Fecha de colocación	Monto colocado	Tramo No.	Vencimiento
21 de Junio de 2018	\$ 25,000.0	IV	29 de junio de 2020

10. La Junta General de Accionistas, celebrada el 20 de febrero de 2018 se acordó la disminución del capital social de la subsidiaria Valores Davivienda El Salvador, S. A. de C. V. en la cantidad de \$380.0, con lo cual el capital social será de \$260.0, representado y dividido en 260,000 acciones de un valor nominal de un dólar (\$1.00). La disminución de capital se realizó mediante la amortización de acciones en base al art.185 del código de comercio con lo cual disminuyó el haber social, la reserva legal y los resultados acumulados. Con fecha 11 de octubre de 2018 la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador autorizó dicha disminución, y fue inscrita en el Registro de Comercio el 14 de diciembre de 2018.

El patrimonio se disminuyó de la forma siguiente:

Capital social mínimo	\$ 380.0
Reserva legal	56.8
Resultados acumulados	<u>17.7</u>
	<u>\$ 454.5</u>

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No auditadas) 30 de junio de 2019 y 2018

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

Nota 31. Provisión por retiro voluntario

Al 30 de junio 2019 y 2018 el Banco mantiene saldos en concepto de reservas por retiro voluntario. El movimiento registrado durante los períodos reportados se resume a continuación:

	2019	2018
Saldo inicial	\$ 1,331.6	\$ 1,217.7
Más: constitución	149.2	147.3
Menos: pagado	<u>(71.2)</u>	<u>(72.5)</u>
Saldo al 30 de junio	<u>\$ 1,409.6</u>	<u>\$ 1,292.5</u>

Nota 32. Impuesto sobre la renta diferido

Gasto de impuesto sobre la renta

Por el período terminado el 30 de junio de 2019 y 2018 la provisión de impuesto sobre la renta se detalla a continuación:

	2019	2018
Impuesto sobre la renta corriente	\$ 5,258.4	\$ 5,576.5
Impuesto sobre la renta diferido	<u>565.2</u>	<u>1,205.4</u>
Saldo al 30 de junio	<u>\$ 5,823.6</u>	<u>\$ 6,781.9</u>
Tasa efectiva	<u>31.73%</u>	<u>34.57%</u>

La reconciliación de la provisión para impuesto sobre la renta corriente correspondiente al año que terminó el 30 de junio de 2019 y 2018, se detallan a continuación:

	2019	2018
Impuesto sobre la renta correspondiente a la utilidad del año	\$ 5,771.9	\$ 6,178.0
Más - Gastos no deducibles /pérdidas fiscales no recuperables	2,600.2	2,901.5
Menos - Ingresos no gravables/deducciones fiscales	<u>(3,113.7)</u>	<u>(3,503.0)</u>
	<u>\$ 5,258.4</u>	<u>\$ 5,576.5</u>

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No auditadas) 30 de junio de 2019 y 2018

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

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 bajo el método del pasivo, usando la tasa de impuesto que se espera esté vigente en el momento en que las diferencias temporarias sean realizadas o liquidadas:

Activo por impuesto diferido

	Provisión para beneficios a empleados	Comisiones diferidas préstamos	Otras provisiones empleados	Pensiones y jubilaciones empleados	Reserva voluntaria de préstamos	Reserva de préstamos no deducible	Reserva inversiones	Otras provisiones	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ 363.8	\$ 1,343.2	\$ 812.4	\$ 311.9	\$ 1,746.7	\$ 1,001.6	\$ 19.7	-	\$ 5,599.3
Aumento/ constitución de Gasto	24.9	(115.1)	(404.7)	(10.5)	(933.8)	233.8	-	-	(1,205.4)
Saldo al 30 de junio de 2018	<u>\$ 388.7</u>	<u>\$ 1,228.1</u>	<u>\$ 407.7</u>	<u>\$ 301.4</u>	<u>\$ 812.9</u>	<u>\$ 1,235.4</u>	<u>\$ 19.7</u>	<u>-</u>	<u>\$ 4,393.9</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 399.6	\$ 1,300.3	\$ 820.4	\$ 297.2	\$ 767.9	\$ 1,095.7	\$ 19.7	\$ 65.4	\$ 4,766.2
Aumento/ constitución de Gasto	22.9	420.9	(420.3)	(7.6)	-	(590.9)	-	\$ 9.8	(565.2)
Saldo al 30 de junio de 2019	<u>\$ 422.5</u>	<u>\$ 1,721.2</u>	<u>\$ 400.1</u>	<u>\$ 289.6</u>	<u>\$ 767.9</u>	<u>\$ 504.8</u>	<u>\$ 19.7</u>	<u>\$ 75.2</u>	<u>\$ 4,201.0</u>

Pasivo por impuesto diferido

	Devalués Edificaciones	Revalués Terrenos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ (120.0)	\$ 516.4	\$ 396.4
Constitución neta del período con efecto en patrimonio	(1.8)	-	(1.8)
Saldo al 30 de junio de 2018	<u>\$ (121.8)</u>	<u>\$ 516.4</u>	<u>\$ 394.6</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ (123.5)	\$ 516.4	\$ 392.9
Constitución neta del período con efecto en Patrimonio	(0.9)	-	(0.9)
Saldo al 30 de junio de 2019	<u>\$ (124.4)</u>	<u>\$ 516.4</u>	<u>\$ 392.0</u>