

Memoria | 2021 de labores

Mensaje del Presidente Ejecutivo



Estimados Accionistas,

Para Banco Davivienda Salvadoreño el 2021 ha sido un año de recuperación, de importantes cambios en innovación y avances en sostenibilidad; inmersos en una pandemia activa que continúa generando impactos sociales, económicos, medioambientales, entre otros; con franca humildad, nuestras fortalezas nos permiten compartir denotados crecimientos y rentabilidad en nuestro desempeño.

Con enorme satisfacción reportamos el que consideramos el mejor resultado de la historia, una utilidad de USD 35.4 millones, derivada de un estratégico otorgamiento de créditos, de la acertada administración de los depósitos y una diligente operación administrativa, pasando de 52.9% en eficiencia a 50.9%. Aunado a ello, crecimos 7.2% en el margen financiero, debido a una importante reducción en los costos financieros tanto locales como internacionales.

Por otra parte, seguimos acompañando a los salvadoreños en la contención de los efectos de la pandemia por el COVID, siendo de las primeras instituciones financieras en crear un plan de apoyo para sus clientes, que al cierre del año concretó la reprogramación de pagos de 90,748 créditos - personales, vivienda, estudio, capital de trabajo y tarjetas de crédito.

Comprometidos con la reactivación económica del país, contamos con USD 918 millones en créditos para Banca Empresas, lo que permitió que los empresarios pudiesen mantener sus cadenas de pago y preservar el empleo de sus colaboradores. De manera especial, nos propusimos apoyar a las PYMES para garantizar su estabilidad y progreso en esta coyuntura, logrando firmar un Acuerdo de Garantía con la Corporación Financiera de Estados Unidos para el Desarrollo Internacional (DFC) y con la Agencia de los Estados Unidos para el Desarrollo Internacional (USAID), para facilitar el acceso al financiamiento a las PYMES, con especial enfoque a la PYME mujer. Con ello, Davivienda es el banco privado en disponer el programa de garantía de mayor monto en Centroamérica, el cual asciende a USD 31 millones.

En Banca de Personas, contamos con más de USD 1,227 millones en préstamos y triplicamos el crecimiento del mercado en hipotecas, reportando 10.9% vs. el 3.6% del país; con ello, más de 7.5 mil salvadoreños cuentan con una vivienda o inmueble. Además, abrimos el Centro Digital Plaza Mundo Apopa, que brinda una amplia gama de canales, productos y servicios sin usar herramientas tradicionales.

Durante el 2021 trabajamos fuertemente en incentivar la cultura del ahorro, facilitando desde una cuenta con requisitos simplificados hasta un portafolio completo de servicios de ahorro e inversión; además, avanzamos decididamente en la bancarización usando la tecnología, con más de 171.6 mil cuentas DaviPlata, cuentas móviles y depósitos a plazo digitales, permitiéndonos llegar a zonas de difícil acceso al interior del país. Esto nos ayudó a incrementar la cartera de depósitos a la vista de Banca de Personas en USD 42 millones.

En cuanto a medios de pagos, incentivamos la preferencia de compra al utilizar las tarjetas de crédito y débito, reportando un incremento del 41% en la facturación de nuestros medios de pago con respecto al año anterior; esto como resultado de fortalecer las relaciones comerciales y alianzas estratégicas alineadas en promover compras locales.

Nuestra rápida y efectiva respuesta, así como nuestro compromiso de entregar soluciones a la medida de nuestros clientes, sigue evidenciando el éxito de la cultura de innovación de Davivienda; hemos acelerado en el último año la adopción digital en un 40%, los clientes están prefiriendo abrir sus cuentas de depósito, obtener sus créditos personales y contratar su póliza de seguro, en forma instantánea desde sus dispositivos móviles o computadoras; aplicamos medidas efectivas de seguridad de la información para la contención del fraude y facilitamos pagos QR junto a comercios aliados. De acuerdo a la normativa vigente, realizamos los desarrollos tecnológicos para incorporar el pago de créditos, tarjetas de crédito y seguros a través de Bitcoins.

Estas capacidades digitales son cruciales para continuar siendo protagonistas ante los desafíos, nuevos jugadores, diversas modalidades de negocio y cambios en los estilos de vida de los salvadoreños.

El desarrollo de la pandemia continúa siendo desafiante; toda nuestra infraestructura humana, tecnológica y física está puesta a disposición de nuestros clientes, sin descuidar en ningún momento la salud de nuestros colaboradores y clientes.

Contamos con un talento humano totalmente comprometido con el servicio a nuestros clientes, evidenciado en los resultados de las mediciones del Índice de Satisfacción y Recomendación, en el que obtuvimos una mejora promedio de 9 puntos vs. la medición del año anterior. Asimismo, obtuvimos la mejor nota de compromiso entre los colaboradores del grupo Davivienda por tercer año consecutivo. El capital humano sigue mostrándonos que es nuestro principal activo, colaboradores que se adaptan ágilmente a entornos desafiantes, siendo esenciales para desarrollar con responsabilidad el importante rol que tenemos como entidad financiera.

En el ámbito de la responsabilidad social y sostenibilidad, nos alegra compartir una extraordinaria labor y la obtención del premio de innovación otorgado por el Grupo Bolívar, grupo al que pertenece Davivienda, por la iniciativa Universidades Sostenibles 2030, con el objetivo de integrar la sostenibilidad en el sector educativo, generando buenas prácticas de estándares internacionales que les permitan adherirse PRME (Principios para la Educación en Gestión Responsable), promovido por las Naciones Unidas (ONU) que permitan soluciones innovadoras a los retos que plantea la Agenda 2030 y los Objetivos de Desarrollo Sostenible.

Banco Davivienda Salvadoreño logró resultados positivos en el negocio, reflejando la confianza otorgada por los salvadoreños gracias a nuestra solidez, la cual fue ratificada por las calificadoras de riesgo Fitch Ratings y Zumma Ratings con un AAA, máxima nota en el mercado salvadoreño que solamente ostentamos 3 de 13 entidades bancarias.

En resumen, me es grato señalar que, a pesar de la complejidad de la coyuntura actual, nos encontramos en una firme posición de fortaleza financiera para afrontar el futuro y seguir generando valor a nuestros accionistas, a quienes agradezco su confianza y apoyo permanente. Mi especial reconocimiento, a los más de 1,625 colaboradores, quienes aportaron desde sus roles para el alcance de estos extraordinarios resultados y a todos nuestros clientes por su confianza y preferencia.

En Davivienda seguiremos construyendo el futuro de la mano de todos los salvadoreños.

Muchas gracias,

Gerardo J. Simán
Presidente Ejecutivo

Principales Cifras

427 miles de clientes

USD 2,956.1 millones en activos

51 agencias, 68 kioscos, 18 cajas empresariales y 2 rapicajas en 30 municipios

USD2,153.8 millones de préstamos a clientes

USD2,050.6 millones en depósitos de clientes

USD 331.8 millones de patrimonio

USD 35.4 millones de utilidad neta

280 cajeros automáticos

209 puntos de servicio de la red de corresponsales financieros Davivienda

Banco Davivienda Salvadoreño

Calificaciones Nacionales

AAA por Fitch Ratings

AAA por Zumma Ratings

Calificación Internacional

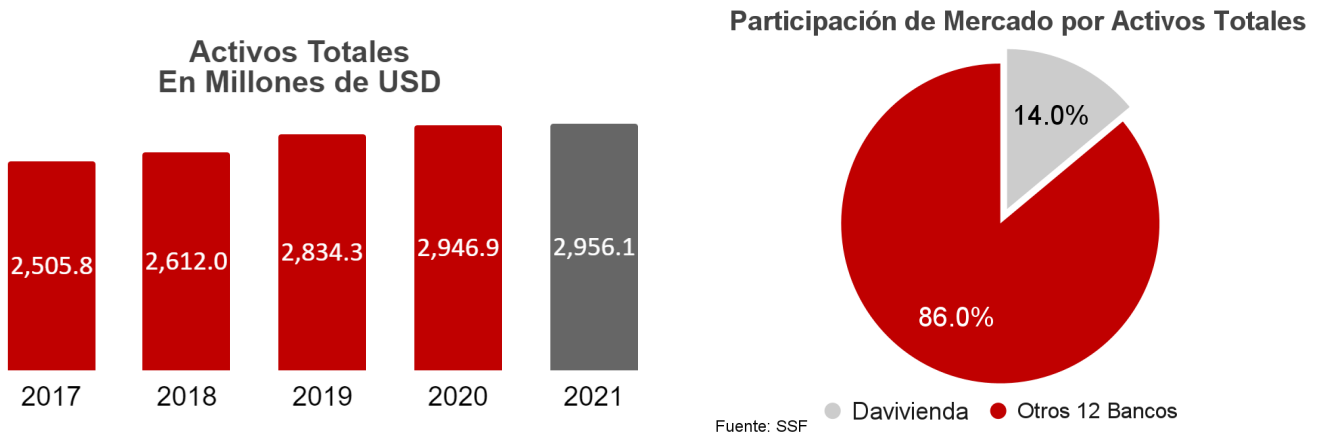
B por Fitch Ratings

Gestión Financiera

Comentarios acerca del Balance General

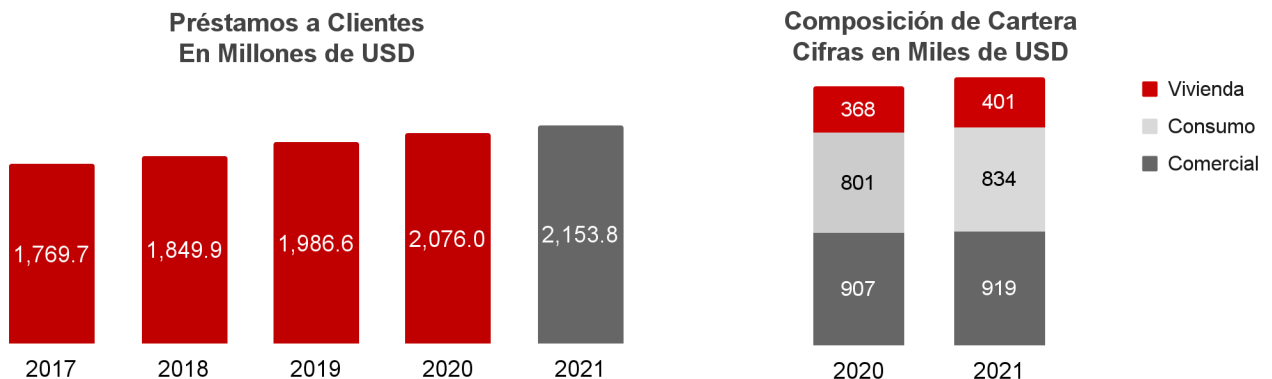
Activos Totales

Los activos totales al cierre de 2021 totalizaron USD 2,956.1 millones, lo que representa un crecimiento de USD 9.2 millones, equivalente al 0.3%. Vale la pena mencionar que a pesar de tener un crecimiento modesto en el total de activos, se optimizó la composición de los activos financieros. Por un lado, se redujo el portafolio de inversiones que permitió dos efectos importantes: I) cumplir con el mayor requerimiento de reservas de liquidez en Banco Central de Reserva y II) fondear el crecimiento de la cartera de préstamos. Esta gestión permitió que nuestra participación de mercado por activos totales alcanzará el 14%.



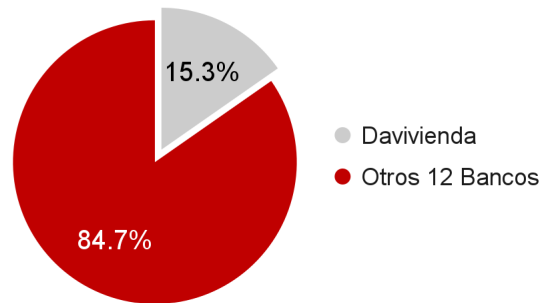
Préstamos a Clientes

Los préstamos a clientes totalizaron USD 2,153.8 millones, lo que representa un crecimiento de la cartera de USD 77.8 millones, equivalente a un incremento del 3.7% respecto al año anterior. Dicho resultado se deriva del sólido crecimiento de la Banca de Personas.



Con el crecimiento mencionado, se mantiene una importante participación de mercado de créditos que cerró en 15.3% en 2021.

Participación de Mercado por Préstamos a Clientes



Fuente: SSF

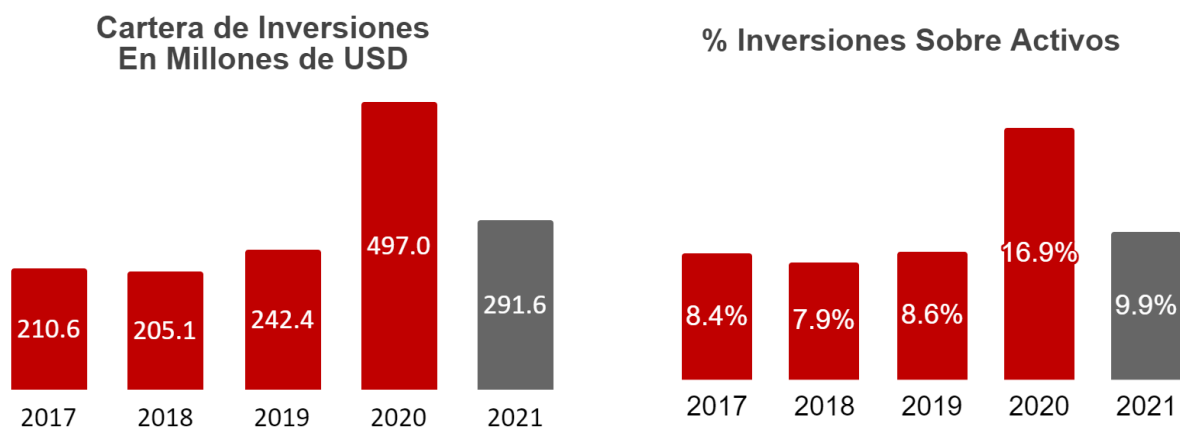
Por otro lado, el indicador de cartera vencida cerró en 1.8%, logrando una reducción de 0.2%. Es importante resaltar que el año 2021 ha sido atípico, debido a los cambios temporales en las normas que regulan la constitución de reservas obligatorias para hacer frente a la crisis ocasionada por la pandemia y los importantes castigos de activos que la entidad ha realizado. En este sentido, cabe mencionar que el saldo total de reservas de saneamiento es USD 54.1 millones, de las cuales USD 45.3 millones son reservas obligatorias y USD 10.8 millones son reservas voluntarias —las cuales permitirán cubrir riesgos crediticios imprevistos.

Todas estas reservas nos brindan un excelente índice de cobertura de reservas de saneamiento a créditos vencidos de 139.6% en 2021.

Adicionalmente, se aprecia un alto nivel de créditos con las calificaciones de A1, A2 y B, llegando a representar el 96.0% del total de la cartera en 2021, cumpliendo satisfactoriamente con una adecuada gestión de riesgo de crédito, la cual permite cerrar los indicadores de mora en niveles pre-pandémicos sin la necesidad de diferir las reservas.

| Indicadores de calidad crediticia | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|
| Indicador de préstamos vencidos | 2.1% | 2.2% | 2.0% | 2.0% | 1.8% |
| Cobertura de reservas de préstamos vencidos | 109.2% | 103.1% | 101.9% | 155.8% | 139.6% |
| % de créditos calificados A1, A2 y B | 95.7% | 95.6% | 95.8% | 96.3% | 96.0% |

Cartera de Inversiones



Al cierre de diciembre de 2021, la cartera de inversiones representó el 9.9% de los activos totales, es decir USD 291.6 millones, monto compuesto principalmente por exposiciones de Letras del Tesoro del Gobierno de El Salvador, Certificados del Tesoro del Gobierno de El Salvador, Bonos emitidos por el Gobierno de El Salvador y Bonos emitidos por el Banco Central de Reserva de El Salvador. Durante 2021, el incremento en el requerimiento de la reserva de liquidez del Banco Central de Reserva se financió por la disminución del portafolio de inversiones.

Cartera de Depósitos¹

Al cierre de 2021, la cartera total de depósitos alcanzó USD 2,047.5 millones, lo que representa una disminución del 1.9% contra 2020, equivalente a USD 38.8 millones. Por un lado, la disminución en depósitos se dio principalmente en los depósitos a plazo, dado un enfoque en depósitos de bajo costo, y por otro lado se logró incrementar de manera importante la cartera de Depósitos a la Vista —suma de depósitos en Cuentas Corrientes y Cuentas de Ahorro— en USD 41.7 millones.

Dados estos resultados, se destaca que se continúa con la tendencia de mejorar la estructura de depósitos a la vista, los cuales han pasando de 52% en 2017 a 59% en 2021, lo cual abona disminuir los costos financieros y por ende mejorar el margen financiero de la entidad.

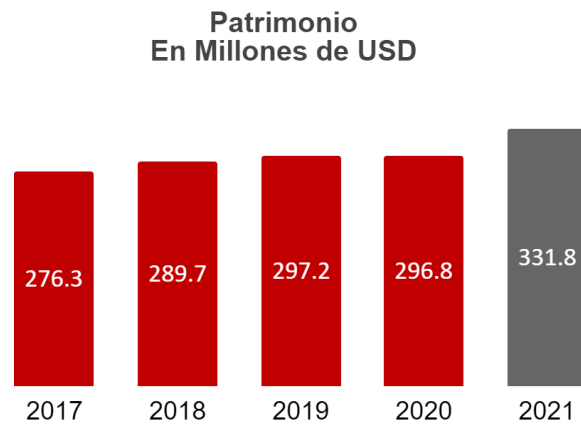
| USD Millones | 2017 | % | 2018 | % | 2019 | % | 2020 | % | 2021 | % |
|------------------------------------|----------------|-------------|----------------|-------------|----------------|-------------|----------------|-------------|----------------|-------------|
| Cuenta Corriente | 384.4 | 25% | 396.3 | 25% | 488.1 | 26% | 568.4 | 27% | 575.9 | 28% |
| Cuenta Ahorro | 431.9 | 28% | 443.8 | 28% | 538.9 | 29% | 593.9 | 28% | 628.1 | 31% |
| Total Depósitos Vista | 816.3 | 52% | 840.1 | 53% | 1,027.0 | 55% | 1,162.4 | 56% | 1,204.1 | 59% |
| Depósito a Plazo | 742.2 | 48% | 759.2 | 47% | 842.9 | 45% | 924.0 | 44% | 843.5 | 41% |
| Total Depósitos¹ | 1,558.5 | 100% | 1,599.3 | 100% | 1,869.9 | 100% | 2,086.3 | 100% | 2,047.5 | 100% |

¹ Los saldos de las Carteras de Depósitos no incluyen intereses por pagar.

Patrimonio

Al cierre de 2021, se registró un patrimonio de USD 331.8 millones, el cual representa un incremento del 12%, equivalente a USD 35.0 millones, contra el cierre de 2020. Es importante destacar que en febrero de 2021 no se realizó una repartición de dividendos en respuesta a la incertidumbre coyuntural por COVID-19 y la recomendación de la administración de fortalecer el patrimonio.

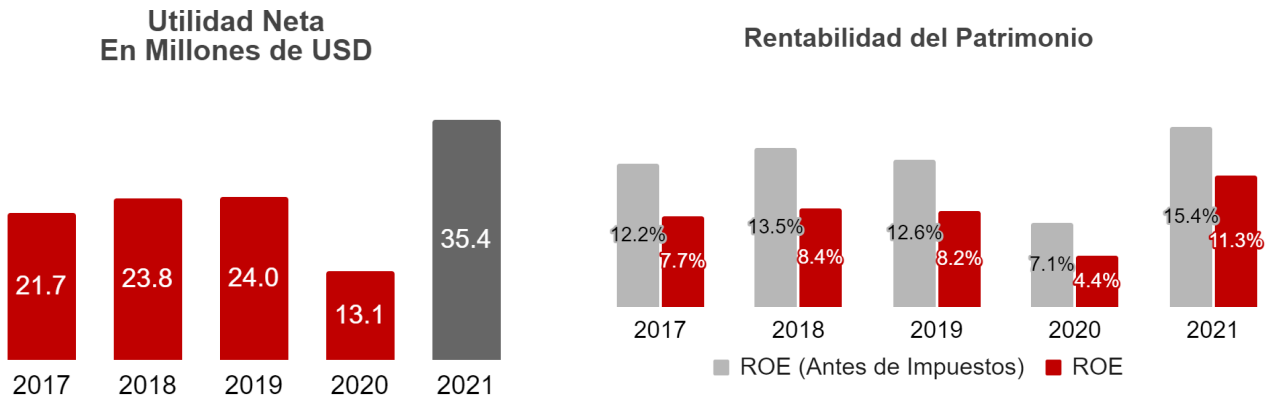
El Banco cuenta con niveles de solvencia superiores a los requeridos por regulación local, con lo que se mantiene preparado para continuar en una ruta importante de crecimiento que le permita extender aún más su participación de mercado.



Comentarios acerca de los Resultados

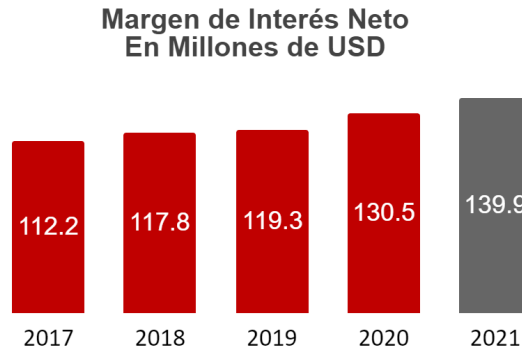
Utilidad Neta

El ejercicio 2021, por la buena gestión y administración, el Banco alcanzó la mejor utilidad neta en la historia alcanzando los USD 35.4 millones, aún en un año de muchos retos por la pandemia por COVID-19 que continuó creando un entorno complejo. Este resultado representa un aumento del 169% con respecto al 2020. Con dicha utilidad, el Banco logró una rentabilidad sobre el patrimonio antes de impuestos del 15.4% y del 11.3% después de impuestos.



Margen de Interés Neto

En el 2021, el margen de interés neto cerró en USD 139.9 millones, lo que equivale a un crecimiento del 7.2%, es decir, es USD 9.3 millones mayor al registrado en 2020. Este crecimiento se origina principalmente del aumento en la cartera de préstamos, mayor rendimiento en las inversiones y una importante reducción en los costos de fondeo.



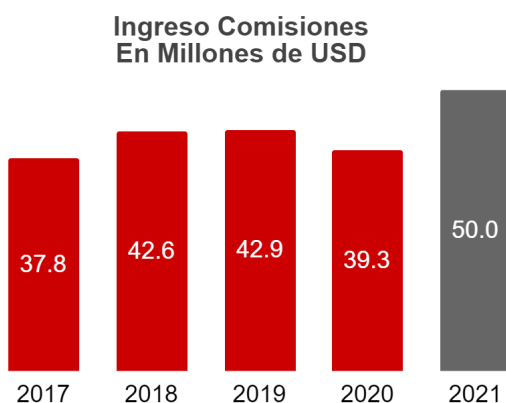
Ingresos y Costos por Intereses

Los ingresos por intereses de préstamos totalizaron USD 187.7 millones, los cuales presentaron un leve incremento con respecto al año anterior de USD 2.8 millones, equivalente a 1.5%. El rendimiento promedio de la cartera de préstamos fue de 8.9%.

Por otro lado, el costo de intereses fue de USD 65.2 millones, el cual disminuyó USD 7.1 millones respecto al año anterior, principalmente por el crecimiento en los depósitos de bajo costo y la reducción generalizada en las tasas de interés de los instrumentos de fondeo internacional.

Comisiones por Servicios

Al cierre de 2021, el ingreso por comisiones asciende a USD 50.0 millones, registrando un incremento contra el 2020 de USD 10.7 millones, equivalente al 27.3%, producto, principalmente, del aumento en las comisiones y otros ingresos de préstamos por USD 6.1 millones. Esto evidencia la recuperación en la actividad económica del país para el año 2021.



En cuanto al costo de comisiones, también se observa un incremento en comparación al 2020, pasando de USD 26.0 millones a USD 36.3 millones. Dicho incremento obedece principalmente a los costos de las agencias de cobros, el cual pasó de ser USD 2.1 millones en 2020 a USD 5.0 millones en 2021, denotando un incremento de USD 2.8 millones, pero estos costos lograron efectos importantes tanto en el menor indicador de cartera vencida, así como también en un histórico nivel de recuperación de préstamos saneados.

Gasto Bruto por Reservas de Saneamiento

El gasto bruto de reservas de saneamiento totalizó USD 73.5 millones en 2021, resultante de la puesta en marcha de las normas regulatorias que retomaron el conteo de los días mora. Lo anterior, fue contrarrestado por el nivel histórico de recuperación de préstamos saneados por USD 25.0 millones así como la liberación de reservas voluntarias por USD 16.9 millones.

El gasto de reservas neto —de recuperaciones de préstamos saneados y de liberación de reservas— en 2021 cerró en USD 31.6 millones, presentando una importante disminución de USD 16.2 millones en comparación al cierre de 2020, destacando que la entidad ha incurrido en todos los costos y

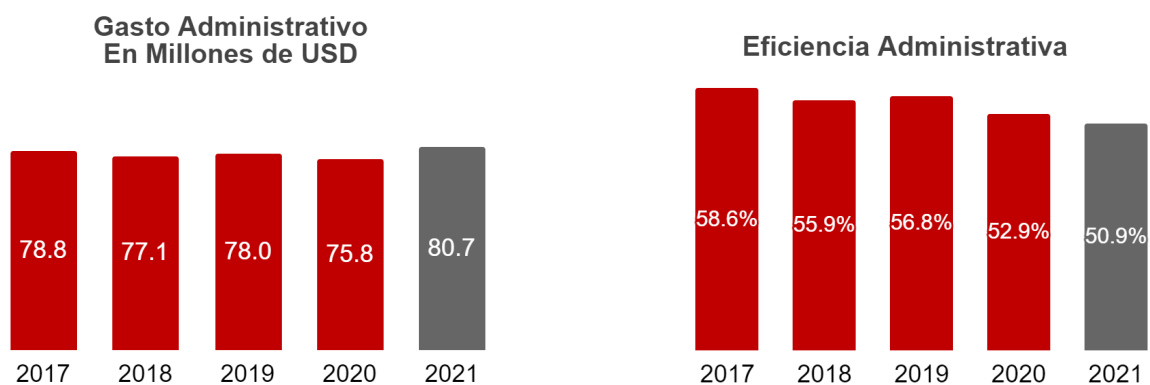
saneamientos de la pandemia sin necesidad de diferirlos, y se encuentra totalmente fortalecida para continuar con la ruta de crecimiento.

| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|--------------------------------------|------|------|------|------|------|
| Gasto Bruto de Reservas | 35.1 | 40.3 | 38.4 | 56.2 | 73.5 |
| - Recuperación de Préstamos Saneados | 12.5 | 13.1 | 13.1 | 8.7 | 25.0 |
| - Liberación de Reservas Voluntarias | 0.0 | 3.5 | 1.3 | 0.2 | 16.9 |
| Gasto de Reservas Neto | 22.6 | 23.7 | 23.9 | 47.3 | 31.6 |

Gasto Administrativo

El gasto administrativo cerró en USD 80.7 millones, equivalente a un incremento del 6.5%, es decir, USD 4.9 millones por encima del gasto reportado en 2020. Cabe destacar que este comportamiento es consistente con la mayor actividad económica que se dió a partir del segundo trimestre de 2020, acompañado de mayores inversiones en infraestructura tecnológica, permitiendo satisfacer la tendencia al alza del tráfico de clientes en línea y aplicaciones móviles.

Con ello se obtiene una eficiencia administrativa del 50.9%. El índice de eficiencia, calculado como la razón entre gasto administrativo y los ingresos operacionales, ha mejorado en comparación al año 2020, producto del incremento destacado en los ingresos y la buena gestión del gasto administrativo.



Transacciones con Entidades Vinculadas

Tradicionalmente, el Banco mantiene relaciones de negocios con sociedades en las que posee inversiones, con las integrantes del conglomerado financiero local, y con sociedades vinculadas del exterior, buscando una mayor eficiencia conjunta mediante la especialización de cada compañía en aquellas tareas en las que presenta ventaja competitiva.

Al cierre de 2021, los activos financieros y pasivos financieros con las partes vinculadas ascienden a USD 39.0 millones y USD 45.0 millones, respectivamente. A continuación se presenta un resumen de las principales operaciones con partes vinculadas al cierre de 2021:

| | |
|-----------------|-------------------|
| Activos | USD 39.0 millones |
| Pasivos | USD 45.0 millones |
| Ingresos | USD 8.4 millones |
| Gastos | USD 7.6 millones |

No hubo decisiones importantes tomadas o intencionalmente omitidas por parte de Banco Davivienda Salvadoreño en interés del Grupo Empresarial, y viceversa, por influencia de otras entidades.

Resultados de nuestra Gestión Sostenible

En Davivienda creemos en el poder de transformación de nuestros modelos de negocios, a través de los cuales enriquecemos la vida de las personas y del planeta; mientras aseguramos nuestra existencia de cara al futuro, con responsabilidad y conciencia del entorno. Vivimos nuestros principios a través de una adecuada gestión ambiental, social y de gobierno en el desarrollo de nuestra estrategia. Priorizando los asuntos más importantes para la sostenibilidad del negocio.

Es por esto que desde nuestra estrategia de sostenibilidad buscamos:

- Transformar realidades a través de nuestros productos y servicios financieros innovadores, cuyos incentivos tangibles impulsan el desarrollo sostenible del entorno
- Ser responsables al minimizar los impactos negativos derivados de nuestra operación y al gestionar nuestros riesgos y oportunidades de cara a un futuro más sostenible
- Y por último, crear conciencia al fomentar hábitos sostenibles en nuestros grupos de interés, al diseñar alianzas estratégicas que contribuyen a la solución de los retos globales

Con el propósito de seguir abordando los retos y desafíos del mundo actual e impulsando un desarrollo sostenible. En el 2021 realizamos un proceso de actualización de nuestra materialidad, priorizando 8 temas relevantes desde la sostenibilidad, alineándonos a la agenda 2030 y basándonos en criterios ASG.

- Ambiental: 1. Cambio climático 2. Ecoeficiencia y Economía circular
- Social: 3. Relacionamiento con comunidades 4. Educación financiera 5. Diversidad, equidad e inclusión • Gobierno: 6. Finanzas Sostenibles 7. Fondeo Sostenible 8. Gobierno corporativo

Certificación - Casa Matriz

Fuimos ratificados por octavo año consecutivo en el Índice de Sostenibilidad Dow Jones (DJSI), en las categorías “Mercados emergentes” y “MILA Alianza del Pacífico” que nos reconoció, dentro de las 249 empresas evaluadas a nivel mundial, como uno de los bancos más sostenibles del mundo. Gracias a esto, ingresamos por quinto año, al Anuario de Sostenibilidad, siendo parte del 15% de las empresas más sostenibles del mundo.

Gestión Económica: Finanzas Sostenibles

Incentivamos y desarrollamos modelos de negocio que resuelven problemáticas sociales y ambientales. Por ello, trabajamos en fortalecer nuestros productos integrando criterios ASG a nuestros productos y servicios financieros.

Líneas Verdes

Desde el año 2013, el Banco Davivienda ha desembolsado créditos con destino a promover el impacto positivo en el medio ambiente y ha apoyado a 100 empresas con este proyecto, a través de Energía Renovable, específicamente en: energía hidroeléctrica, energía fotovoltaica, energía eólica y energía biomasa con un monto de USD 157 millones.

Actualmente, contamos con 14 proyectos activos con una cartera de más de USD 121 millones. Adicionalmente a ello, se cuenta con más de USD 50 millones disponibles para nuevos proyectos que se puedan apoyar para el 2022 con una línea de BID Invest.

Líneas Sociales

Como parte de los objetivos dentro de “Partnership for Central America”, en noviembre de 2021 se firmó un nuevo programa de garantías de Davivienda El Salvador junto a la entidad gubernamental, Corporación Financiera de Estados Unidos para el Desarrollo Internacional (DFC) y con la Agencia de los Estados Unidos para el Desarrollo Internacional (USAID), con el propósito de facilitar el acceso al financiamiento a las pymes con especial enfoque a la pyme mujer, con ello, Davivienda El Salvador se convirtió en el primer banco privado en disponer el mayor monto en Centroamérica, de este tipo de programa, cuyo monto asciende hasta \$31 millones de dólares.

Gestión Social: relacionamiento con comunidades

Conscientes del compromiso que tenemos en la sociedad, nos enfocamos en movilizar causas que promuevan el progreso de las personas a la par con la conservación del medio ambiente. Generamos programas de alto impacto, aportando a la solución de los problemas que enfrentan las comunidades y acercándonos a ellas por medio de la implementación de proyectos propios, y con aliados estratégicos para generar valor en sinergia.

Desde el año 2012, inició nuestro programa bandera de Responsabilidad Social “Cultivarte – Espacios de Bienestar”, con el cual se buscamos crear espacios para impulsar a niños y adolescentes a desarrollar su talento por medio del uso del tiempo libre a través de actividades lúdicas, culturales y artísticas que fortalezcan sus valores, previniendo así la exposición a riesgos sociales. Al cierre de 2021, Cultivarte cuenta con 87 sedes activas, 80 en Colombia y 7 en Centro América: 2 en Honduras, 2 en Costa Rica, 2 en El Salvador y 1 en Panamá, con lo que se ha podido beneficiar a más de 200,000 niños, niñas y jóvenes.

Durante el 2021, logramos que en el Cultivarte Santa Tecla y Usulután, se beneficiaran 956 niños, niñas y jóvenes. De igual manera, se implementaron más de 19 contenidos, entre ellos: programación en Python, robótica, fortalecimiento de habilidades de autoconocimiento y habilidades sociales, implementación de metodologías de innovación, orientación profesional, manualidades, recorridos culturales por el mundo, danza y actividades financieras.

Como parte de las acciones de responsabilidad social corporativa, Banco Davivienda brindó un aporte económico a organizaciones como Aldeas Infantiles SOS, Cruz Roja Salvadoreña, Contextos, Fundación TCS, FEPADE, FUSALMO, ConTextos, Plan International, World Visión entre otras, para beneficiar a más de 6,000 salvadoreños.

Educación Financiera

Estamos comprometidos con lograr la Educación Financiera Multilatina haciendo énfasis en crear una cultura de ahorradores constantes y deudores responsables, con enfoque en la correcta administración del dinero para alcanzar el Bienestar Financiero.

Reiterando el compromiso de una educación financiera multilatina, en Costa Rica, El Salvador y Honduras se anunció la renovación del portal: misfinanzasencasa.com, esta renovación de mejor accesibilidad en celular, contiene ocho rutas de aprendizaje interactivas, herramientas de simulaciones y una sección de tips. En El Salvador se llegó a una alcance de 35 mil visitas, desde 2016 tiene acumulando un total de de personas 55,855 registradas, alcanzando un total de 138,899 cursos terminados Mis Finanzas en Casa.

También, renovamos el programa Monetarium, el fascinante mundo de las finanzas para niños y niñas de 6 a 12 años de edad. Esta renovación aporta el fácil acceso a través del celular y nuevas funcionalidades que apoyan y refuerzan el proceso de aprendizaje y acceder a la fácil comprensión del mundo financiero, en 2021 se obtuvieron 37,237 visitas al portal con su renovación. Desde el 2017 que se lanzó oficialmente en El Salvador se han registrado 16,877 niños y niñas

Gestión Ambiental

En el 2021 se continuó con las evaluaciones del Sistema de Administración de Riesgo Ambiental y Social – SARAS se evaluaron 10 nuevas operaciones de crédito de las cuales en 2 operaciones se aplicaron criterios de Principios de Ecuador que se considera una evaluación más robusta. Además, se realizaron 70 monitoreos como seguimiento a las operaciones evaluadas con anterioridad en SARAS. Sumado a ello, se realizaron 26 visitas a clientes para conocer y dar seguimiento a su desempeño ambiental y social, considerando el tema del distanciamiento social por la pandemia de COVID-19, fue suspendida la realización de visitas en casi el 60% del año; sin embargo a finales del año, fueron retomadas nuevamente de forma continua.

Conservación de Tortuga Marina con Cuentas de Ahorro Verde

Desde el año 2009, trabajamos por la conservación de la biodiversidad en El Salvador, celebramos nuestro décimo segundo aniversario de nuestro Programa de Conservación de Tortugas Marinas en conjunto con la Fundación Zoológica de El Salvador. Este programa está ligado a las Cuentas de Ahorro Verde, donde a los clientes se les incentiva a participar en la conservación de estas especies clave para la salud de los océanos; nos comprometimos que por cada apertura de Cuenta Móvil, DaviPlata, o Depósito a Plazo Fijo Digital que se realizará entre agosto a diciembre de 2021, el cliente apoyaba con la liberación de tres neonatos de tortuga marina.

En el año 2021, sumamos una liberación total de neonatos que asciende a 95,768, acumulando un total de 1,357,322 de neonatos liberados en la vida de nuestro Programa y alianza con FUNZEL, que está apoyada de 130 familias de tortugeros que coordinan los corrales de conservación en las playas San Diego y Majahual, en el departamento de La Libertad.

Conservación de Manglar Seguro de Vida Verde

Davienda Seguros anunció la continuidad de su compromiso con la biodiversidad renovando su programa ambiental de Restauración de Manglar del Seguro de Vida Verde, en el complejo Barra de Santiago en el departamento de Ahuachapán, sitio RAMSAR y área crítica para la salvaguarda de la biodiversidad en el país. En 2021 fueron 7,000 las plántulas de mangle que fueron sembradas y 14,000 se encuentran en un vivero de mangle para su producción y siembra futura. Con lo anterior, se reforestaron un aproximado de 2.2 hectáreas de bosque de mangle que se suman a las 11 hectáreas que ha conservado el programa,

El impacto ambiental esperado de estas jornadas de restauración se estima en un beneficio ecosistémico que, tomando en consideración un bosque desarrollado de 15 años, esté fijando un promedio de 294.79 toneladas de carbono por año en bosque de mangle maduro.

Educación Ambiental: Economía Circular

En conjunto con Asociación Sumando Impactos El Salvador, creamos un programa de educación y acción ambiental junto a las Universidades, logrando la participación de 108 estudiantes universitarios de diversas carreras al webinar "Actúa Circular", facilitando alternativas de cómo fomentar la economía circular en su día a día. Culminando con una jornada de reciclaje en San Salvador, Santa Ana y San Miguel, teniendo una recolección total de 1,782 libras de material reciclable, los cuales fueron entregados a entidades que aseguran su aprovechamiento.

Club Sustentable

Como parte del compromiso con la sostenibilidad se desarrolló en octubre de 2021, nuestro evento del Club Sustentable, el cual se realizó de manera virtual considerando el protocolo COVID-19, con el tema "Transición circular desde las finanzas verdes en donde se brindaron ejemplos de casos donde ha sido aplicada dicha transición. El evento fue organizado en alianza con Global Climate Partnership Fund - GCPG - by ResposAbility, durante el evento se tuvo la participación de clientes de diferentes sectores (construcción, comercio, industria, etc.)

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

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Contenido

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

Informe de los Auditores Independientes

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

Opinión

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

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

Bases de la Opinión

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

Énfasis de Asunto - Base contable

Hacemos referencia a la Nota 2 a los estados financieros que describen las normas técnicas y principios de contabilidad utilizados en la preparación de los estados financieros consolidados adjuntos. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con las normas contables para Bancos vigentes en El Salvador; las cuales constituyen una base aceptada de contabilidad distinta a las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Las principales diferencias entre las normas utilizadas y las NIIF se presentan en la Nota 39. En consecuencia, estos estados financieros deben ser leídos e interpretados en base a las políticas contables detalladas en la Nota 2. Los estados financieros y sus notas se preparan de conformidad con la NCB-017 Normas para la Elaboración de Estados Financieros de Bancos. Los estados financieros publicados tienen su origen en la NCB-017 y el contenido lo establece

la NCB-018 Normas para Publicación de los Estados Financieros de los Bancos. Nuestra opinión no se modifica en relación a este asunto.

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

Es miembro de la red global de Baker Tilly International Ltd. cuyos miembros son entidades legales separadas e independientes
Calle 1, No.113, entre Calle La Mascota y Calle Loma Linda, Colonia San Benito, San Salvador, El Salvador.

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

Asuntos Clave de la Auditoría

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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


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

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

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

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

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


Angela Osorio de Argueta
Socia



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

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Balance General Consolidado Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

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

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

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Estado Consolidado de Resultados

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

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

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

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Estado consolidado de cambios en el Patrimonio Años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

| | Notas | Saldos al 31 de diciembre de 2019 | Aumento | Disminución | Saldos al 31 de diciembre de 2020 | Aumento | Disminución | Saldos al 31 de diciembre de 2021 |
|---|-------|-----------------------------------|--------------------|----------------------|-----------------------------------|--------------------|----------------------|-----------------------------------|
| Patrimonio | | | | | | | | |
| Capital social pagado (1) | | \$ 150,000.0 | - | - | \$ 150,000.0 | - | - | \$ 150,000.0 |
| Reserva legal | 23 | 37,500.0 | - | - | 37,500.0 | - | - | 37,500.0 |
| Reservas voluntarias | | 53,121.3 | \$ 25,500.0 | \$ (13,500.0) | 65,121.3 | \$ 7,000.0 | - | 72,121.3 |
| Utilidades distribuibles | 24 | 25,629.0 | 8,867.9 | (26,522.6) | 7,974.3 | 62,555.7 | \$ (20,024.6) | 50,505.4 |
| Resultados obtenidos por la subsidiaria | | 883.3 | - | (19.3) | 864.0 | - | (37.8) | 826.2 |
| | | <u>267,133.6</u> | <u>34,367.9</u> | <u>(40,041.9)</u> | <u>261,459.6</u> | <u>69,555.7</u> | <u>(20,062.4)</u> | <u>310,952.9</u> |
| Patrimonio restringido | | | | | | | | |
| Utilidad no distribuible | 24 | 19,091.4 | 5,796.3 | - | 24,887.7 | 13,081.1 | (24,887.7) | 13,081.1 |
| Reserva riesgo país | | 5,468.3 | - | (518.1) | 4,950.2 | - | (2,348.1) | 2,602.1 |
| Revalúos del activo fijo | | 4,342.2 | 3.5 | - | 4,345.7 | 23.5 | - | 4,369.2 |
| Recuperación de activos castigados | 20 | 1,208.2 | 5.8 | (75.3) | 1,138.7 | 90.7 | (407.2) | 822.2 |
| | | <u>30,110.1</u> | <u>5,805.6</u> | <u>(593.4)</u> | <u>35,322.3</u> | <u>13,195.3</u> | <u>(27,643.0)</u> | <u>20,874.6</u> |
| Total patrimonio | | <u>\$ 297,243.7</u> | <u>\$ 40,173.5</u> | <u>\$ (40,635.3)</u> | <u>\$ 296,781.9</u> | <u>\$ 82,751.0</u> | <u>\$ (47,705.4)</u> | <u>\$ 331,827.5</u> |
| Valor contable de las acciones | | | | | | | | |
| (En dólares de los Estados Unidos de América) | | <u>\$ 1.98</u> | | | <u>\$ 1.98</u> | | | <u>\$ 2.21</u> |

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

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

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

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

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

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

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2021 Y 2020

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

Nota 1. Operaciones

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

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

Nota 2. Principales políticas contables

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

a) Normas técnicas y principios de contabilidad

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

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

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

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2021 Y 2020

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

b) Consolidación de estados financieros

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

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

| Descripción de la sociedad | Giro del negocio | Porcentaje de participación del banco | Inversión inicial | Inversión según libros | Resultado del ejercicio |
|--|-------------------------|---------------------------------------|-------------------|------------------------|-------------------------|
| 2021 | | | | | |
| Valores Davivienda El Salvador, S. A. de C. V. | Casa corredora de bolsa | 99.99% | \$ 34.3 | \$ 595.0 | \$ 147.1 |
| Total | | | <u>\$ 34.3</u> | <u>\$ 595.0</u> | <u>\$ 147.1</u> |
| 2020 | | | | | |
| Valores Davivienda El Salvador, S. A. de C. V. | Casa corredora de bolsa | 99.99% | \$ 34.3 | \$ 485.8 | \$ 82.6 |
| Total | | | <u>\$ 34.3</u> | <u>\$ 485.8</u> | <u>\$ 82.6</u> |

c) Inversiones financieras

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

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

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

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

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

d) Reconocimiento de ingresos

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

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

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

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

e) Préstamos e intereses vencidos

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

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

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2021 Y 2020

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

f) Reservas de saneamiento de activos de riesgo

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

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

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

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

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

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

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

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

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

g) Reconocimiento de pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar

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

h) Inversiones accionarias

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

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

i) Activo fijo

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

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

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

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

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

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

j) Activos extraordinarios

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

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

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

k) Intereses y comisiones por pagar

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

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

l) Transacciones en moneda extranjera

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

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

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

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

m) Indemnizaciones y retiro voluntario

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

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

Los principales supuestos del estudio actuarial son: a) La tasa de descuento utilizada para actualizar las prestaciones al personal es del 3.07%, la cual está de acuerdo a los lineamientos de la Norma Internacional Contable No.19, la cual contempla 2 puntos: 1) La obtención de los rendimientos promedios de los bonos Corporativos de alta calidad de mercado de los Estados Unidos en función de su plazo de duración y 2) la determinación de las tasas de descuento por rangos de duración de los planes de beneficio contemplando grupos por cada 5 años de duración de los bonos Corporativos. Al 31 de diciembre de 2021, el Banco tiene registrado \$2,394.2 (\$1,810.7 en 2020) en concepto de provisión por retiro voluntario.

n) Unidad Monetaria

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

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2021 Y 2020

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

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

o) Cargos por riesgos generales de la banca

El Banco no ha efectuado cargos por este concepto.

p) Reserva riesgo país

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

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

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

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

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

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

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

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

Nota 3. Caja y bancos

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

Un resumen de este rubro se muestra a continuación:

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el valor de la reserva de liquidez de los depósitos de clientes asciende a \$284,666.2 y \$196,015.5, respectivamente. Esta reserva se encuentra respaldada en la cuenta de depósitos y títulos de inversión del Banco Central de Reserva de El Salvador para ambos años.

La normativa vigente establece que el tercer tramo de la reserva de liquidez de los depósitos de clientes esté constituido en depósito en efectivo restringido en el Banco Central de Reserva. El saldo al 31 de diciembre de 2021 del depósito restringido es de \$142,333.1 (\$98,007.8 en 2020).

Nota 4. Reportos y operaciones bursátiles

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

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

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

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

Nota 5. Inversiones financieras

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

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

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

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

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

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

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

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

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

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

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

Nota 6. Cartera de préstamos

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

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

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

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

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

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

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

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

Nota 7. Reservas de saneamiento

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco mantiene reservas de saneamiento para cubrir eventuales pérdidas por un total de \$58,826.8 y \$74,062.0, respectivamente. El movimiento registrado durante los períodos reportados en las cuentas de reservas de saneamiento se resume a continuación:

a. Reservas para deudores de créditos a empresas privadas

| | Sobre préstamos e intereses | Sobre contingencias | Total |
|------------------------------------|--|--------------------------------|-------------------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2019 | \$ 4,675.5 | \$ 9,446.4 | \$ 14,121.9 |
| Más - Constitución de reserva | 487.2 | 373.0 | 860.2 |
| Menos - Liquidación de créditos | (267.9) | - | (267.9) |
| Traslado a activos extraordinarios | (149.7) | - | (149.7) |
| Liberación de Reserva | - | (142.8) | (142.8) |
| Reclasificaciones | - | (56.9) | (56.9) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2020 | 4,745.1 | 9,619.7 | 14,364.8 |
| Más - Constitución de reserva | 6,081.5 | 329.4 | 6,410.9 |
| Menos - Liquidación de créditos | (6,462.8) | - | (6,462.8) |
| Traslado a activos extraordinarios | (612.0) | - | (612.0) |
| Liberación de Reserva | - | (28.3) | (28.3) |
| Reclasificaciones | - | (5,217.1) | (5,217.1) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2021 | <u>\$ 3,751.8</u> | <u>\$ 4,703.7</u> | <u>\$ 8,455.5</u> |

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

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

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

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

b. Reservas para deudores de créditos para vivienda

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

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

c. Reservas para deudores de créditos para consumo

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

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

d. Reservas voluntarias

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

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

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

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

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

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

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

Nota 8. Cartera pignorada

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

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

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

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

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

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

Nota 9. Bienes recibidos en pago (activos extraordinarios)

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

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

| | Valor de los activos | Valor de las reservas | Valor neto de reservas |
|-----------------------------------|-------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2019 | \$ 14,260.9 | \$ 10,280.6 | \$ 3,980.3 |
| Más – Adquisiciones | 3,278.9 | 1,116.6 | 2,162.3 |
| Menos – Retiros | <u>(3,687.2)</u> | <u>(2,267.2)</u> | <u>(1,420.0)</u> |
| Saldos al 31 de diciembre de 2020 | 13,852.6 | 9,130.0 | 4,722.6 |
| Más – Adquisiciones | 2,443.0 | 2,186.0 | 257.0 |
| Menos – Retiros | <u>(6,289.7)</u> | <u>(4,907.9)</u> | <u>(1,381.8)</u> |
| Saldos al 31 de diciembre de 2021 | <u>\$ 10,005.9</u> | <u>\$ 6,408.1</u> | <u>\$ 3,597.8</u> |

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

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

Los activos recibidos en pago al 31 de diciembre de 2021 y 2020, que tienen más de 5 años de haber sido adquiridos y que han sido reconocidos como pérdida por igual cantidad (100%) ascienden a \$3,338.1 y \$6,910.7, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2021 no se tienen activos extraordinarios fuera del plazo requerido por el artículo 72 de la ley de Bancos.

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

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

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

Nota 10. Inversiones accionaria

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

31 de diciembre de 2021

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

31 de diciembre de 2020

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

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

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

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

Nota 11. Activo fijo (bienes muebles e inmuebles)

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

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

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

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

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

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

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

Nota 12. Depósitos de clientes

La cartera de depósitos del Banco se encuentra distribuida así:

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

Las diferentes clases de depósitos del Banco son las siguientes:

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

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

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

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

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

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

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

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

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

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

Nota 13. Préstamos del Banco Central de Reserva

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco no tiene préstamos del Banco Central de Reserva de conformidad al artículo 57 de la Ley de Bancos.

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

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

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

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

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

Nota 15. Préstamos de otros bancos

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

31 de diciembre de 2021

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

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

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

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

31 de diciembre de 2020

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

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

Nota 16. Reportos y otras obligaciones bursátiles

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

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

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

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

Nota 17. Títulos de emisión propia

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

| Nombre de la emisión | Monto de la emisión | Fecha de emisión | Plazo | Saldo de capital | Saldo de intereses | Tasa de interés pactada | Clase de garantía |
|----------------------|---------------------|--|-------------|---------------------|--------------------|-------------------------|-------------------------------------|
| CIBDAV02 | \$ 200,000.0 | 29 de noviembre 2016, 23 de enero 2019, 10 de octubre 2019, 31 de octubre 2019 | 3 a 15 años | \$ 103,185.0 | \$ 945.8 | 5.83% | Créditos categoría "A" y patrimonio |
| CIBDAV03 | 200,000.0 | 29 de junio de 2020 06 de julio de 2020 02 de agosto 2021 10 de septiembre 2021 14 de septiembre 2021 20 de septiembre 2021 | 2 a 5 años | <u>97,500.0</u> | <u>311.7</u> | 5.05% | Patrimonio |
| Total | <u>\$ 400,000.0</u> | | | <u>\$ 200,685.0</u> | <u>\$ 1,257.5</u> | | |
| 2020 | | | | | | | |
| CIBDAV02 | \$ 200,000.0 | 29 de noviembre 2016, 23 de enero 2019, 12 de abril 2019, 10 de octubre 2019, 31 de octubre 2019 | 2 a 13 años | \$ 113,845.0 | \$ 1,061.8 | 5.05% | Créditos categoría "A" y patrimonio |
| CIBDAV03 | <u>200,000.0</u> | Entre 29 de Junio 2020 y 6 de Julio 2020 | 2 a 3 años | <u>30,000.0</u> | <u>70.2</u> | 5.21% | Patrimonio |
| Total | <u>\$ 400,000.0</u> | | | <u>\$ 143,845.0</u> | <u>\$ 1,132.0</u> | | |

Nota 18. Bonos convertibles en acciones

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

Nota 19. Préstamos convertibles en acciones

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

Nota 20. Recuperaciones de activos castigados

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

Durante el año que terminó al 31 de diciembre de 2021 se recibieron activos por \$90.7 (\$5.8 en 2020).

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

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

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

Nota 21. Vencimientos de operaciones activas y pasivas

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

| Activos | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 en adelante | Total |
|---------------------------|-------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|
| Inversiones | \$ 219,248.1 | \$ 35,251.2 | \$ 405.3 | \$ 33,092.8 | - | \$ 3,612.5 | \$ 291,609.9 |
| Préstamos | 519,835.7 | 185,858.6 | 199,082.3 | 175,949.0 | 166,064.6 | 852,850.8 | 2,099,641.0 |
| Total activos | <u>\$ 739,083.8</u> | <u>\$ 221,109.8</u> | <u>\$ 199,487.6</u> | <u>\$ 209,041.8</u> | <u>\$ 166,064.6</u> | <u>\$ 856,463.3</u> | <u>\$ 2,391,250.9</u> |
| Pasivos | | | | | | | |
| Depósitos | \$ 2,035,358.3 | \$ 15,218.0 | \$ 0.1 | - | - | - | \$ 2,050,576.4 |
| Préstamos recibidos | 203,733.9 | 25,199.1 | 24,938.6 | \$ 27,716.5 | \$ 12,861.8 | \$ 5,110.4 | 299,560.3 |
| Títulos de emisión propia | 46,257.5 | 72,500.0 | 25,000.0 | 25,000.0 | 20,000.0 | 13,185.0 | 201,942.5 |
| Total pasivos | <u>\$ 2,285,349.7</u> | <u>\$ 112,917.1</u> | <u>\$ 49,938.7</u> | <u>\$ 52,716.5</u> | <u>\$ 32,861.8</u> | <u>\$ 18,295.4</u> | <u>\$ 2,552,079.2</u> |
| Monto neto | <u>\$ (1,546,265.9)</u> | <u>\$ 108,192.7</u> | <u>\$ 149,548.9</u> | <u>\$ 156,325.3</u> | <u>\$ 133,202.8</u> | <u>\$ 838,167.9</u> | <u>\$ (160,828.3)</u> |

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

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

Para efectos de esta divulgación los depósitos de ahorro y cuentas corrientes por \$1,204,064.3 en 2021 y \$1,161,946.5 en 2020, que no tienen vencimiento definido, se incluyen como parte de los vencimientos del primer año; y no se incluye el efectivo en caja y bancos con saldos de \$464,818.5 y \$333,952.8 al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente.

Nota 22. Utilidad por acción

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

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

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

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

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

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

Nota 23. Reserva legal

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

Nota 24. Utilidad distribuible

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

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

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

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

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

Nota 25. Impuesto sobre la renta

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

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

Al 31 de diciembre de 2021 el Banco presenta una obligación por impuesto sobre la renta corriente de \$6,308.1 (\$7,637.7 en 2020), neto de pago a cuenta e impuesto retenido.

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

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

Gasto de impuesto sobre la renta

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

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

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

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

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

Impuesto sobre la renta diferido

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

Activo por impuesto diferido

| | Provisión para beneficios a empleados | Comisiones diferidas préstamos | Otras provisiones empleados | Pensiones y jubilaciones empleados | Reserva voluntaria de préstamos | Reserva de préstamos no deducible | Intereses refinanciados | Otras provisiones | Total |
|--------------------------------------|--|--------------------------------------|-----------------------------------|--|--|---|----------------------------|----------------------|--------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | \$ 418.6 | \$ 1,898.5 | \$ 1,407.1 | \$ 242.4 | \$ 392.9 | \$ 432.6 | - | \$ 136.4 | \$ 4,928.5 |
| Aumento/ constitución de Gasto | 124.6 | (30.5) | 65.4 | (13.7) | 5,521.1 | 263.9 | - | 59.6 | 5,990.4 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | 543.2 | 1,868.0 | 1,472.5 | 228.7 | 5,914.0 | 696.5 | - | 196.0 | 10,918.9 |
| Aumento/ constitución de Gasto | 175.1 | 421.1 | 199.3 | (23.3) | (2,666.8) | (217.5) | \$ 1,129.7 | 74.1 | (908.3) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2021 | <u>\$ 718.3</u> | <u>\$ 2,289.1</u> | <u>\$ 1,671.8</u> | <u>\$ 205.4</u> | <u>\$ 3,247.2</u> | <u>\$ 479.0</u> | <u>\$ 1,129.7</u> | <u>\$ 270.1</u> | <u>\$ 10,010.6</u> |

Pasivo por impuesto diferido

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

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

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

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

Nota 26. Gastos de operación

Los gastos de operación se detallan a continuación:

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

Nota 27. Fideicomisos

El detalle de los fideicomisos y los resultados obtenidos por el Banco en la administración de los mismos por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

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

Nota 28. Indicadores relativos a la carga de recurso humano

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

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

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

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

Nota 29. Operaciones contingentes

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los valores registrados en estas cuentas son aquellos derechos que potencialmente se convertirán en activos o pasivos al cerrarse el ciclo de la transacción o al ocurrir el hecho futuro e incierto. Los saldos de estas cuentas son los siguientes:

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

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

Nota 30. Litigios pendientes

Al 31 de diciembre de 2021

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

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

Demandado: Banco Davivienda Salvadoreño S. A.

Monto demandado: \$2,738.8 más costas procesales

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

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

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

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

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

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

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

Nota 31. Personas relacionadas y accionistas relevantes

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

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

Nota 32. Créditos relacionados

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

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

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

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

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

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

Nota 33. Créditos a subsidiarias extranjeras

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

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

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

Durante los años 2021 y 2020, el Banco cumplió con las disposiciones sobre créditos a las subsidiarias antes referidas.

Nota 34. Créditos a subsidiarias nacionales

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

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

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

Nota 35. Límites en la concesión de créditos

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

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

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

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no se tienen créditos a una sola persona o grupo económico que excedan del veinticinco por ciento del fondo patrimonial del Banco.

Durante los períodos que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco cumplió con las disposiciones del artículo 197 de la Ley de Bancos.

Nota 36. Contratos con personas relacionadas

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

Los contratos celebrados con personas relacionadas son los siguientes:

1. Servicios recibidos:

Contratos de arrendamiento de inmueble renovable a un año plazo, vigente hasta el 13 de junio de 2022 por \$140.4; de los cuales se aplicaron a los resultados de los períodos 2021 y 2020 un monto de \$140.4 por año.

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

2. Servicios prestados:

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

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

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

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

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

Nota 37. Relaciones entre operaciones activas y pasivas en moneda extranjera

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

Para cumplir con tal propósito, se ha establecido que la diferencia absoluta entre activos y pasivos de moneda extranjera no podrá ser mayor del 10% del fondo patrimonial. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco cumplió con la citada disposición al mantener una relación del 0.1821% y 0.2712%, respectivamente.

Nota 38. Requerimiento de fondo patrimonial o patrimonio neto

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

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

La situación del Banco es la siguiente:

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

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2021 Y 2020

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

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

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

1. Las inversiones no se tienen registradas y valuadas de acuerdo a la clasificación que establece la NIIF 9, la cual requiere que los activos financieros sean clasificados según se midan posteriormente a su costo amortizado o al valor razonable.
2. Las NIIF requieren que debe revelarse información acerca de los valores razonables de cada clase o grupo de sus activos y pasivos de carácter financiero.
3. Las provisiones para riesgo de crédito se indica que se han establecido con base a la normativa emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero. La NIIF 9 requiere la aplicación de un modelo de pérdida esperada, según el cual las pérdidas por deterioro de valor se registran cuando se hayan identificado posibles eventos de incumplimientos, aunque éstos no hayan ocurrido.
4. Las liberaciones de reservas constituidas en años anteriores se registran con crédito a otros ingresos no de operación; las NIIF requieren que las transacciones de la misma naturaleza se muestren netas.
5. La política contable del reconocimiento de intereses indica que no se calculan intereses sobre préstamos vencidos. La NIIF requiere el reconocimiento contable de los intereses de todos los activos financieros, así como el respectivo deterioro. Las NIIF permiten el diferimiento de los gastos relacionados con las comisiones diferidas.
6. Los revalúo de activo fijo realizados son aprobados por la Superintendencia del Sistema Financiero a solicitud del Banco y no son actualizados periódicamente; las NIIF requieren que los revalúo de activo fijo sean actualizados periódicamente para reflejar los valores justos de mercado de los bienes revaluados.
7. Los activos extraordinarios deben tratarse bajo la NIIF 5, de acuerdo con la cual debe reconocerse una pérdida por deterioro para cualquier activo dado de baja al momento inicial o subsecuente al valor justo menos los costos para vender. Bajo NIIF las reservas constituidas por Ley para los activos extraordinarios no forman parte de los resultados del ejercicio; éstas son apropiaciones de las utilidades retenidas.

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

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

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

Las normas vigentes disponen que la utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconozca como ingreso hasta que dicha utilidad se ha percibido, lo cual no está de acuerdo con las NIIF.

8. No se está divulgando la política contable de los instrumentos financieros de deuda y los instrumentos financieros de capital. Esta situación tiene efecto cuando existen bonos convertibles en acciones, aportes para aumentos de capital, etc.
9. No se está divulgando una política contable para la actividad fiduciaria.
10. Las NIIF requieren que se registren estimaciones para el deterioro de los activos, en función de los flujos de efectivo futuros, relacionados con el activo, descontados a una tasa de interés apropiada.
11. La consolidación de estados financieros se utiliza sobre bases de tenencia accionaria, las NIIF requieren que la consolidación se haga en base a control, y que el interés minoritario en el balance general y en los estados de resultados y de cambios en el patrimonio se muestre como inversión de los accionistas.
12. Las normas actuales requieren que las plusvalías sean amortizadas en un período de tres años utilizando el método de línea recta. La NIIF requiere la no amortización de los intangibles con vida útil indefinida. Estos activos están sujetos a una evaluación anual del deterioro.
13. De acuerdo con las NIIF, el establecimiento de reservas voluntarias no forma parte de los resultados, más bien son apropiaciones de utilidades retenidas.
14. El Estado de cambios en el patrimonio neto debe mostrar, entre otras cosas, el resultado del período.
15. La NIIF 16 introduce un modelo de contabilización de los arrendamientos único y requiere que un arrendatario reconozca los activos y pasivos de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. Se requiere que un arrendatario reconozca un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo arrendado subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación para hacer pagos por arrendamiento.

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

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

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

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

Nota 40. Calificación de riesgo

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

| Instrumento | ZUMMA RATINGS, S. A. | | FITCH RATINGS, S. A. | |
|--|----------------------|-----------|----------------------|-----------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Emisor | AAA | AAA | AAA | AAA |
| Emisiones corto plazo | Nivel – 1 | Nivel – 1 | Nivel - 1 | Nivel – 1 |
| Emisiones largo plazo | AAA | AAA | AAA | AAA |
| Emisiones largo plazo con garantía hipotecaria | AAA | AAA | AAA | AAA |
| Acciones | Nivel - 1 | Nivel - 1 | - | - |

La fecha de referencia de la clasificación de riesgos es al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020. La descripción de las calificaciones se detalla a continuación:

Emisor:

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

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.

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

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

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

Emisiones largo plazo con garantía hipotecaria:

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

Acciones:

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

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

Nota 41. Acciones de Tesorería

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no se tienen acciones de tesorería.

Nota 42. Información por segmentos

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

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

La información por segmentos se muestra a continuación:

| Segmento de negocios | Total de activos | Total de pasivos | Resultados |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|
| Al 31 de diciembre de 2021 | | | |
| Banca | \$ 2,949,073.3 | \$ 2,617,414.9 | \$ 35,319.9 |
| Intermediación bursátil | <u>287.4</u> | <u>118.3</u> | <u>56.5</u> |
| Total | <u>\$ 2,949,360.7</u> | <u>\$ 2,617,533.2</u> | <u>\$ 35,376.4</u> |
| Al 31 de diciembre de 2020 | | | |
| Banca | \$ 2,937,237.0 | \$ 2,640,710.4 | \$ 13,072.1 |
| Intermediación bursátil | <u>361.5</u> | <u>106.2</u> | <u>51.4</u> |
| Total | <u>\$ 2,937,598.5</u> | <u>\$ 2,640,816.6</u> | <u>\$ 13,123.5</u> |

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

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

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

Nota 43. Hechos relevantes y subsecuentes

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

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

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

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

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

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

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

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

| Fecha de colocación | Monto colocado | Tramo No. | Vencimiento |
|----------------------------|-----------------------|------------------|--------------------------|
| 2 de agosto de 2021 | \$ 15,000.0 | III | 2 de agosto de 2023 |
| 10 de septiembre de 2021 | \$ 17,500.0 | IV | 10 de septiembre de 2023 |
| 10 de septiembre de 2021 | \$ 7,500.0 | V | 10 de diciembre de 2023 |
| 14 de septiembre de 2021 | \$ 7,500.0 | VI | 14 de diciembre de 2023 |
| 20 de septiembre de 2021 | \$ 20,000.0 | VII | 20 de septiembre de 2026 |
| 29 de junio de 2020 | \$ 25,000.0 | I | 29 de junio de 2023 |
| 6 de julio de 2020 | \$ 5,000.0 | II | 6 de julio de 2022 |

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

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

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

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

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

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

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

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

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

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

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

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

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

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

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

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

11. En sesión CN-03/2020 de fecha 26 de febrero de 2020, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva aprobó derogar las “Normas para el Requerimiento de Activos Líquidos de los Bancos” (NPB3-11) a partir del 16 de marzo de 2020.
12. Durante el mes de noviembre de 2020 venció Decreto Legislativo No. 161 de fecha 29 de octubre de 2015, que contenía La Ley de Contribución Especial a los Grandes Contribuyentes para el Plan de Seguridad Ciudadana, la cual entró en vigencia el 13 de noviembre de 2015. La ley establecía una contribución especial del 5% que recae sobre las ganancias netas iguales ó mayores a \$500.0 de los Estados Unidos de América, siendo estas ganancias obtenidas por cualquier persona jurídica, uniones de personas, sociedades irregulares de hecho, domiciliadas o no. Para el ejercicio 2020 ha sido calculada proporcionalmente a la fecha de vencimiento de la ley.
13. En sesión CN-03/2021 de fecha 25 de febrero de 2021, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva aprobó modificar a las “Normas de Aplicación del Requerimiento de Fondo Patrimonial a las Entidades que Regula la Ley de Bancos y Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito” (NPB-04), con vigencia a partir del 15 de marzo de 2021, en la que se aumenta el monto máximo contemplado de setenta y cinco mil dólares (\$75.0) a ciento cincuenta mil dólares (\$150.0), para los créditos otorgados a cinco o más años plazo a familias de medianos y bajos ingresos para la adquisición de vivienda, según lo establecido en el literal f) del numeral 3 del artículo 7.
14. Durante el primer semestre del presente año se realizó pago de la condena impuesta por la Sala de lo Civil de la Corte Suprema de Justicia del demandante Sociedad Ingeniero José Antonio Salaverría y Compañía de C. V. Referencia: 34-SM-09, dicha condena fue notificada en fecha 13 de junio de 2019, por la suma de \$49,314.3.

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

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

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

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

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

Nota 44. Instrumentos financieros derivados

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

Nota 45. Gestión de Riesgo

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

1. Riesgo de Crédito

Según el art. 6 literal a) de la NRP-20, “Riesgo de Crédito: Es la posibilidad de pérdida, debido al incumplimiento de las obligaciones contractuales asumidas por una contraparte, entendida esta última como un prestatario o un emisor de deuda, un reasegurador o un reafianzador.

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2021 Y 2020

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

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

El riesgo crediticio se gestiona de la siguiente manera:

- Se realiza una evaluación adecuada de cada uno de los clientes y su situación financiera, considerando la generación de flujo de efectivo y capacidad de pago para afrontar las obligaciones actuales y propuestas, se considera la evaluación de variables como niveles de endeudamiento, ciclo de conversión de efectivo, indicadores de rentabilidad entre otros.
- Se evalúan los colaterales necesarios, en los casos que aplique, llevando a cabo la revisión de la documentación legal.
- Se da cumplimiento a normativas relacionadas con riesgo de crédito, dentro de las cuales se tiene la NCB-022 emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero denominada: “Normas para clasificar los activos de riesgo crediticio y constituir las reservas de saneamiento”, a través de la evaluación del riesgo de crédito y su respectivo registro contable de reservas, sobre la base de la evaluación de morosidad y/o levantamiento de la ficha de evaluación crediticia que incluye evaluación de aspectos financieros, evaluación de documentación del expediente de crédito así como otros indicadores que son monitoreados en diferentes comités de riesgo y cobros del Banco.
- Se controlan los límites legales de créditos relacionados según lo establece la Ley de Bancos.
- El Banco adopta un enfoque integral con respecto al riesgo crediticio y exige que las políticas de crédito, metodologías, procedimientos y demás medidas relevantes implementadas vayan acorde al segmento de negocios a atender (personas/empresas) así como a la regulación local, tales como la norma “NPB 4-49: Norma para la Gestión del Riesgo Crediticio y de Concentración de Crédito”.
- La gestión del riesgo de crédito, cuando aplica, se complementa con políticas y procedimientos internos relacionados al riesgo ambiental y social que refuerzan el compromiso del Banco con la sustentabilidad y el manejo de los impactos derivados del otorgamiento de créditos.

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

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

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

- Hasta el 13 de marzo de 2021, el Banco aplicó las disposiciones establecidas en las “Normas Técnicas Temporales para el Tratamiento de Créditos Afectados por Covid-19 NPBT-01 (CNBCR-14/2020)” de acuerdo a la vigencia de esta normativa. Posteriormente, se aplicó las “Normas Técnicas para la Aplicación de Gradualidad en la Constitución de Reservas de Saneamiento de Créditos afectados por Covid-19 (NRP-25)” vigentes por 60 meses a partir del 14 de marzo de 2021.
- El Art.13 de las “Normas Técnicas para la Aplicación de Gradualidad en la Constitución de Reservas de Saneamiento de Créditos afectados por Covid-19 (NRP-25)”, permite a las entidades financieras el diferimiento en la constitución de reservas hasta por 5 años previa autorización del Banco Central de Reservas y la Superintendencia del Sistema Financiero. Al respecto, Banco Davivienda Salvadoreño S. A. constituyó las reservas de saneamiento necesarias de acuerdo al desempeño crediticio según aplicación de la NCB-022 y de la NRP-25, no siendo necesario solicitar autorización para diferimiento de constitución de reservas.

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

2. Riesgo Operacional

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

El Riesgo Operacional se gestiona a través de:

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

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

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

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

El Banco ha adoptado un enfoque con respecto al riesgo operacional enmarcado en el cumplimiento del marco regulatorio relacionado en la NPB4-50 “Normas para la Gestión del Riesgo Operacional de las Entidades Financieras”, que requiere la adopción de políticas y procedimientos relacionados con el desarrollo de metodologías para la gestión de riesgo operacional, a efecto que se identifiquen y evalúen los riesgos operacionales a los que está expuesta la Entidad, sus procesos y sus negocios que puedan afectar los objetivos, resultados y/o imagen de la Entidad teniendo en cuenta las medidas ya establecidas para prevenir/mitigar la ocurrencia de estos eventos de riesgo operacional, así como la implementación de mejoras a los procesos y controles existentes.

3. Seguridad de la Información:

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

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

4. Gestión del Riesgo Legal

La entidad cuenta con procedimientos y políticas para controlar el Riesgo Legal de manera que, previo a la celebración de contratos, actos jurídicos u operaciones que realizan, se analice la validez jurídica y se procure la adecuada verificación legal.

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2021 Y 2020

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

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

El Riesgo Legal se gestiona de la siguiente manera:

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

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

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

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

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

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

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

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

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

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

5. Riesgo Reputacional

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

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

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

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

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

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2021 Y 2020

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

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

6. Riesgo de Mercado

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

El portafolio de inversiones se gestiona por medio del establecimiento de límites en cartera total de inversiones, duración e indicador de sensibilidad por variación en precios de mercado de los títulos, los cuales están alineados al apetito de riesgo definidos en conjunto con casa matriz.

El riesgo de Tasa de Interés surge por el hecho de mantener activos y pasivos con diferentes fechas de vencimiento, creando riesgo ante variaciones en tasas de interés ajustables en diferentes momentos. La gestión del riesgo de tasa de interés, es monitoreado por metodologías que consideran el valor presente para medir la sensibilidad de los instrumentos financieros.

Otro riesgo considerado dentro del Riesgo de Mercado es el Riesgo Cambiario o de divisas: Este riesgo surge en las posiciones abiertas en divisas diferentes a la divisa local, las cuales originan una exposición a pérdidas potenciales debido a la variación de los tipos de cambio correspondientes. Con el fin de controlar dicho riesgo se han establecidos límites específicos de utilización en tres divisas internacionales. El resto de divisas son negociadas, transadas, liquidadas y respaldadas en su totalidad.

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

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

El Comité de Administración de Riesgo en conjunto con el Comité de Activos y Pasivos son las instancias directivas superiores encargadas del proceso de toma de decisión respecto al marco de referencia para la gestión de Riesgo de Mercado.

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

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

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

7. Gestión del Riesgo de Liquidez

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

El ente principal responsable para identificar, monitorear y controlar la exposición al riesgo de liquidez es el Comité de Activos y Pasivos (ALCO por sus siglas en inglés), el cual sesiona mensualmente para revisar la gestión de riesgo de liquidez.

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

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

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

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

También, se ha dado cumplimiento a las “Normas técnicas temporales para el cálculo de la reserva de liquidez” (NPBT-03) con vigencia a partir del 21 de septiembre 2020 hasta el 16 de marzo de 2021 siendo una extensión de la modificación realizada en abril de 2020. El 23 de junio de 2021, se aprobaron la NRP28 Normas para Cálculo de reserva de liquidez regulatoria, con vigencia a partir de la misma fecha. La siguiente tabla muestra el cumplimiento promedio trimestral de la reserva de liquidez de acuerdo a la normativa vigente:

| Reserva de Liquidez Promedio trimestral | 1° Trimestre 2021 | 2° Trimestre 2021 | 3° Trimestre 2021 | 4° Trimestre 2021 |
|--|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Requerimiento | \$ 202,364.5 | \$ 190,365.9 | \$ 245,300.4 | \$ 281,036.6 |
| Reserva | \$ 216,430.4 | \$ 281,097.2 | \$ 291,392.6 | \$ 287,275.4 |
| Excedente | \$ 14,065.9 | \$ 90,731.3 | \$ 46,092.2 | \$ 6,238.8 |

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria

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

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

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

Nota 46. Provisión por retiro voluntario

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

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