

Inversiones Financieras

Davivienda, S. A. y Subsidiarias

Estados Financieros consolidados
31 de diciembre de 2021 y 2020

Inversiones Financieras Davivienda, S. A. y Subsidiarias
(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

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 – 60

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva y
a los Accionistas de
Inversiones Financieras Davivienda,
S. A. y Subsidiarias

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de Inversiones Financieras Davivienda, S. A. y Subsidiarias, 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 Inversiones Financieras Davivienda, S. A. y Subsidiarias, 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 aplicables a Conglomerados Financieros vigentes en El Salvador.

Bases de la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas Normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros* de nuestro informe. Somos independientes de Inversiones Financieras Davivienda, S. A. 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 consolidados que describen las normas técnicas y principios de contabilidad utilizados en la preparación de los estados financieros adjuntos. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con las normas contables aplicables a Conglomerados Financieros vigentes en El Salvador, las cuales son 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 33. En consecuencia, estos estados financieros consolidados deben ser leídos e interpretados en base a políticas contables detalladas en la Nota 2. Nuestra opinión no se modifica en relación a este asunto.

Auditores 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.

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. Los siguientes asuntos han sido claves 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 \$2,101,324.8 miles, y la reserva de saneamiento de \$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 las categorías de riesgo de crédito es 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.

- **Reservas técnicas y por siniestros**
Al 31 de diciembre de 2021 las reservas técnicas tienen un saldo de \$13,742.5 (Nota 20) y las reservas por siniestros tienen un saldo de \$4,290.2. Montos que son de importancia significativa en los estados financieros y en la ejecución de nuestra auditoría; determinados conforme a normas y regulaciones aplicables; y en los que el uso inapropiado de los criterios establecidos puede tener un efecto importante en los estados financieros.

Entre los procedimientos de auditoría aplicados para cubrir el riesgo significativo están: Pruebas de controles aplicados por la Compañía para la determinación y registro de los saldos de reservas, cálculo de ingresos o gastos por variaciones en las reservas, pruebas para asegurarnos del cumplimiento de las normas y regulaciones aplicables.

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 aplicables a Conglomerados Financieros 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 de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

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

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 de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluyéramos que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

A la Junta Directiva y
a los Accionistas de
Inversiones Financieras Davivienda,
S. A. y Subsidiarias
Página 4

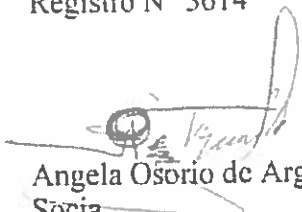
- Evaluamos la presentación en conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo revelaciones, y si los estados financieros representan transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

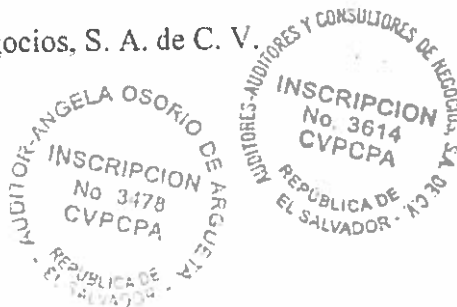
Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de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



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

Inversiones Financieras Davivienda, S. A. y Subsidiarias

(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

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 del giro			
Caja y bancos	3	\$ 475,880.5	\$ 343,966.0
Inversiones financieras, netas	5	314,287.8	519,923.4
Cartera de préstamos, neta de reservas de saneamiento	6, 7 y 8	2,101,324.8	2,013,224.9
Primas por cobrar, netas		4,939.9	4,519.5
Deudores por seguros y fianzas		<u>524.7</u>	<u>182.2</u>
		<u>2,896,957.7</u>	<u>2,881,816.0</u>
Otros activos			
Bienes recibidos en pago, neta de provisión por pérdida	9	3,597.8	4,722.6
Inversiones accionarias	10	5,833.6	5,554.8
Diversos, neta de reservas de saneamiento		<u>41,386.5</u>	<u>39,997.5</u>
		<u>50,817.9</u>	<u>50,274.9</u>
Activo fijo			
Bienes inmuebles, muebles y otros, neta de depreciación acumulada	11	<u>48,634.8</u>	<u>51,132.9</u>
Total activo		<u>\$ 2,996,410.4</u>	<u>\$ 2,983,223.8</u>
Pasivo y patrimonio			
Pasivos del giro			
Depósitos de clientes	12	\$ 2,045,118.9	\$ 2,087,346.4
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	200,573.4	144,941.6
Sociedades acreedores de seguros y fianzas		1,963.9	1,890.9
Diversos		<u>10,408.2</u>	<u>34,281.3</u>
		<u>2,557,624.7</u>	<u>2,581,382.6</u>
Otros pasivos			
Cuentas por pagar		37,607.8	35,589.5
Provisiones		5,334.5	6,797.6
Diversos		<u>19,693.6</u>	<u>22,648.6</u>
		<u>62,635.9</u>	<u>65,035.7</u>
Reservas técnicas y por siniestros			
Reservas matemáticas	20	3,901.6	3,602.6
Reservas de riesgo en curso	20	9,840.9	9,239.1
Reservas por siniestros		<u>4,290.2</u>	<u>4,495.5</u>
		<u>18,032.7</u>	<u>17,337.2</u>
Total pasivo		<u>2,638,293.3</u>	<u>2,663,755.5</u>
Interés minoritario en subsidiarias		<u>5,838.0</u>	<u>4,687.4</u>
Patrimonio			
Capital social suscrito y pagado		152,000.0	152,000.0
Reservas de capital, resultados acumulados y patrimonio no ganado		<u>200,279.1</u>	<u>162,780.9</u>
Total patrimonio		<u>352,279.1</u>	<u>314,780.9</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>\$ 2,996,410.4</u>	<u>\$ 2,983,223.8</u>

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


Pedro Alejandro Uribe Torres
Presidente Junta Directiva


Moisés Castro Maceda
Vicepresidente Junta Directiva


Gerardo José Sifrán Siri
Secretario en Funciones y
Presidente Ejecutivo


Juan Camilo Osorio Villegas
Primer Director Propietario en
funciones


Ashah Lallida Baños
Contador General

Inversiones Financieras Davivienda, S. A. y Subsidiarias

(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

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)

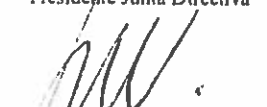
	Notas	2021	2020
Ingresos de operación:			
Intereses de préstamos		\$ 187,801.6	\$ 185,012.4
Comisiones y otros ingresos de préstamos		22,057.0	16,033.3
Intereses y otros ingresos de inversión		18,721.5	16,205.4
Utilidad en venta de Títulos Valores		456.6	362.4
Reportos y operaciones bursátiles		289.2	110.7
Intereses sobre depósitos		634.3	3,539.3
Instrumentos financieros a valor razonable		91.1	-
Operaciones en moneda extranjera		1,812.4	1,508.2
Primas netas de devoluciones y cancelaciones		29,822.4	28,046.4
Reembolso de gastos por cesiones		2,006.5	1,137.7
Ingresos técnicos por ajustes a las reservas		5,171.3	4,385.6
Otros servicios y contingencias		17,716.5	14,521.6
		<u>286,580.4</u>	<u>270,863.0</u>
Menos - costos de operación:			
Intereses y otros costos de depósitos		45,165.2	46,049.2
Intereses sobre préstamos		10,853.2	15,355.4
Intereses sobre emisión de obligaciones		9,113.7	10,605.6
Pérdida por venta de títulos valores		76.0	141.4
Siniestros y obligaciones contractuales		10,012.6	7,734.9
Egresos técnicos por ajustes a las reservas		5,866.7	6,891.9
Gastos de adquisición, conservación y cobranza de primas		7,169.2	7,056.2
Otros servicios y contingencias		34,495.8	24,264.6
		<u>122,752.4</u>	<u>118,099.2</u>
Reservas de saneamiento	7	<u>73,629.7</u>	<u>56,408.4</u>
		<u>196,382.1</u>	<u>174,507.6</u>
Utilidad antes de gastos		<u>90,198.3</u>	<u>96,355.4</u>
Gastos de operación:	26		
De funcionarios y empleados		41,906.5	39,973.8
Generales		35,801.5	32,941.7
Depreciaciones y amortizaciones		5,650.4	5,798.8
		<u>83,358.4</u>	<u>78,714.3</u>
Utilidad de operación		<u>6,839.9</u>	<u>17,641.1</u>
Dividendos		16.8	2.3
Otros ingresos, neto		<u>47,602.6</u>	<u>9,027.8</u>
Utilidad antes de impuestos		<u>54,459.3</u>	<u>26,671.2</u>
Impuesto sobre la renta	25	(15,479.8)	(8,605.2)
Contribuciones especiales por ley	35	-	(1,841.8)
Utilidad después de impuestos y contribución		<u>38,979.5</u>	<u>16,224.2</u>
Participación del interés minoritario en subsidiarias		(622.4)	(230.9)
Utilidad neta		<u>\$ 38,357.1</u>	<u>\$ 15,993.3</u>

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


Pedro Alejandro Uribe Torres
Presidente Junta Directiva


Moisés Castro Maceda
Vicepresidente Junta Directiva


Gerardo José Simán Siri
Secretario en Funciones y Presidente Ejecutivo


Juan Camilo Osorio Villegas
Primer Director Propietario en Funciones

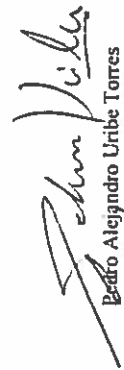

Asdrubal Villalba Baños
Contador General

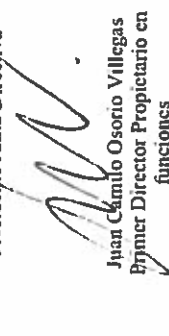
Inversiones Financieras Davivienda, S. A. y Subsidiarias
(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)
Estado consolidado de cambios en el patrimonio
Años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

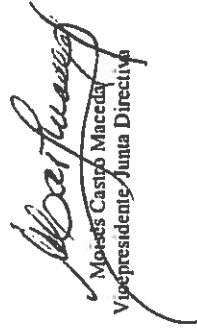
	Saldos al 31 de diciembre de 2019	Aumento	Disminución	Saldos al 31 de diciembre de 2020	Aumento	Disminución	Saldos al 31 de diciembre de 2021
Patrimonio							
Capital social pagado (1)	\$ 152,000.0	-	-	\$ 152,000.0	-	-	\$ 152,000.0
Reserva legal (Nota 24)	38,000.0	-	-	38,000.0	-	-	38,000.0
Reservas voluntarias	76,969.9	\$ 26,110.6	\$ (34,960.0)	68,120.5	\$ 15,909.5	-	84,030.0
Reserva legal y patrimonio restringido en subsidiarias	37,745.7	5,397.2	-	43,142.9	14,028.2	\$ (528.2)	56,642.9
Utilidades distribuíbles	28,775.0	15,993.3	(31,523.7)	13,244.6	38,357.1	(29,951.9)	21,649.8
	<u>333,490.6</u>	<u>47,501.1</u>	<u>(66,483.7)</u>	<u>314,508.0</u>	<u>68,294.8</u>	<u>(30,480.1)</u>	<u>352,322.7</u>
Patrimonio restringido							
Recuperación de activos castigados (Nota 21)	<u>342.4</u>	<u>5.8</u>	<u>(75.3)</u>	<u>272.9</u>	<u>90.7</u>	<u>(407.2)</u>	<u>(43.6)</u>
Total patrimonio	<u>\$ 333,833.0</u>	<u>\$ 47,506.9</u>	<u>\$ (66,559.0)</u>	<u>\$ 314,780.9</u>	<u>\$ 68,385.5</u>	<u>\$ (30,887.3)</u>	<u>\$ 352,279.1</u>
Valor contable de las acciones (En dólares de los Estados Unidos de América)	<u>\$ 2.20</u>			<u>\$ 2.07</u>			<u>\$ 2.32</u>

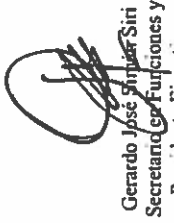
(1) Al 31 de diciembre de 2019, 2020 y 2021, el capital social de la sociedad está representado por 152,000,000 de acciones comunes y nominativas de \$1.00 Dólar de los Estados Unidos de América cada una, las cuales se encuentran totalmente suscritas y pagadas.

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


Pedro Alejandro Uribe Torres
Presidente Junta Directiva


Juan Camilo Osorio Villegas
Primer Director Propietario en funciones


Moisés Castro Maceda
Vicepresidente Junta Directiva


Gerardo José Supar Siri
Secretario de Funciones y Presidente Ejecutivo


Adolfo García Baños
Contador General

Inversiones Financieras Davivienda, S. A. y Subsidiarias
(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

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

	Notas	2021	2020
Actividades de operación:			
Utilidad neta	\$	38,357.1	\$ 15,993.3
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo de las actividades operativas:			
Reservas para sancamiento de préstamos y productos por cobrar		73,032.6	37,338.7
Otras reservas		3,051.3	1,554.2
Aumento neto en las reservas técnicas y matemáticas		695.6	2,506.3
Depreciaciones y amortizaciones		5,650.4	5,798.8
Ganancia en venta de activos fijos		(271.9)	(19.6)
(Disminución) aumento en asociadas, neto de dividendos recibidos		75.0	(665.2)
Participación de interés minoritario en subsidiarias		(353.8)	230.9
Intereses y comisiones por recibir		12,040.9	(8,588.6)
Intereses y comisiones por pagar		(473.9)	(2,267.2)
Cartera de préstamos		(169,286.7)	(98,382.1)
Otros activos		(3,804.8)	(10,604.1)
Depósitos del público		(41,735.1)	234,354.3
Cuentas por operaciones de seguro		(690.0)	45.7
Otros pasivos		(3,022.3)	5,752.5
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades operativas		<u>(86,735.6)</u>	<u>183,047.9</u>
Actividades de inversión:			
Inversiones en títulos valores		199,907.1	(257,616.3)
Reportos y otras operaciones bursátiles		-	500.0
Adquisición de activo fijo	11	(1,923.8)	(5,048.8)
Valor de la venta de activo fijo		<u>699.9</u>	<u>24.2</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión		<u>198,683.2</u>	<u>(262,140.9)</u>
Actividades de financiamiento:			
Préstamos pagados		(12,962.4)	(72,769.2)
Reportos		-	(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)
Pagos de dividendos interés minoritario		622.4	(237.5)
Pago de dividendos	35	<u>-</u>	<u>(34,960.0)</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento		<u>19,966.9</u>	<u>(141,629.6)</u>
Efectivo equivalente		131,914.5	(220,722.6)
Efectivo al inicio del período		<u>343,966.0</u>	<u>564,688.6</u>
Efectivo al final del período		<u>\$ 475,880.5</u>	<u>\$ 343,966.0</u>

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


Pedro Alejandro Uribe Torres
Presidente Junta Directiva


Juan Camilo Osorio Villegas
Gerente Director Propietario en funciones


Moisés Castro Maceda
Vicepresidente Junta Directiva


Gerardo José Simán Siri
Secretario en Funciones y Presidente Ejecutivo


Asdrúbal Muñoz Baños
Contador General

Inversiones Financieras Davivienda, S. A. y Subsidiarias

(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

Nota 1. Operaciones

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

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

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

Nota 2. Principales políticas contables

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

a) Normas técnicas y principios de contabilidad

Los estados financieros consolidados adjuntos han sido preparados por la Sociedad Controladora Inversiones Financieras Davivienda, S. A., con base a las normas contables emitidas por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero, las cuales continúan vigentes de acuerdo a lo establecido en la Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero. Estas normas prevalecen cuando existe conflicto con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Las Sociedades controladoras de finalidad exclusiva utilizarán las NIIF en su opción más conservadora cuando 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 33.

Inversiones Financieras Davivienda, S. A. y Subsidiarias

(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

b) Consolidación de estados financieros

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

Descripción de la sociedad	Giro del negocio	Porcentaje de participación de la Compañía	Inversión inicial	Inversión según libros	Resultados del ejercicio
2021					
Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria	Banco	98.2406%	\$ 126,623.7	\$ 291,560.5	\$ 35,376.4
Davivienda Seguros Comerciales Bolívar, S. A.	Aseguradora	99.9999%	4,795.7	19,697.30	5,134.9
Davivienda Servicios, S. A. de C. V.	Financiero	99.9981%	571.4	3,832.2	123.3
Total			<u>\$ 131,990.8</u>	<u>\$ 315,090.0</u>	<u>\$ 40,634.6</u>
2020					
Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. y Subsidiaria	Banco	98.2406%	\$ 126,623.7	\$ 291,560.5	\$ 13,123.5
Davivienda Seguros Comerciales Bolívar, S. A.	Aseguradora	99.9999%	4,795.7	19,697.3	3,920.5
Davivienda Servicios, S. A. de C. V.	Financiero	99.9981%	571.4	4,222.3	43.8
Total			<u>\$ 131,990.8</u>	<u>\$ 315,480.1</u>	<u>\$ 17,087.8</u>

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

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>

Inversiones Financieras Davivienda, S. A. y Subsidiarias

(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

c) Inversiones financieras

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

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

d) Reconocimiento de ingresos

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

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 mayores a 30 días se registran en ingresos diferidos, neto de los costos directos por otorgamiento de los mismos. El reconocimiento de ingresos diferidos se efectúa periódicamente, según la forma de pago establecida originalmente, bajo el método del interés efectivo, utilizando la tasa interna de retorno.

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

Inversiones Financieras Davivienda, S. A. y Subsidiarias

(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Notas a los estados financieros consolidados **Al 31 de diciembre de 2021 y 2020**

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

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 Superintendencia del Sistema Financiero.

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

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

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

Inversiones Financieras Davivienda, S. A. y Subsidiarias

(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

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

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

g) Reconocimiento de pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar

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

h) Inversiones accionarias

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

Inversiones Financieras Davivienda, S. A. y Subsidiarias

(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

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

i) Activo fijo

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

Las tasas de depreciación utilizadas son las siguientes: mobiliario y equipo entre el 20% y el 50%, vehículos el 20% y edificaciones e instalaciones entre el 2.5% y el 5%. Las ganancias o pérdidas que resultan de retiros o ventas, así como los gastos por mantenimiento y reparaciones, que no extienden significativamente la vida útil del bien, se cargan a los resultados del año en que se 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. Por los activos que han permanecido más de dos años y sus prórrogas en la sociedad de seguros se constituye una provisión por el valor del activo registrado en la contabilidad, en cumplimiento al artículo 95 de la Ley de Sociedades de Seguros.

Inversiones Financieras Davivienda, S. A. y Subsidiarias
(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

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

k) Intereses por pagar

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

l) Reservas matemáticas

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

m) Reservas de riesgos en curso

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

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

n) Reserva de previsión

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

Inversiones Financieras Davivienda, S. A. y Subsidiarias
(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

o) Reservas y obligaciones por siniestros

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

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

p) Gastos de adquisición y conservación de primas

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

q) Salvamentos y recuperaciones

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

r) Transacciones en moneda extranjera

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

s) Indemnizaciones y retiro voluntario

Las compensaciones que van acumulándose a favor de los empleados de la Sociedad Controladora y sus Subsidiarias según el tiempo de servicio, de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo vigente, pueden 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 \$13,588.0 y \$10,948.8, respectivamente. La política contable es registrar gastos por indemnizaciones en el periodo en que se conoce la obligación.

Inversiones Financieras Davivienda, S. A. y Subsidiarias

(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

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, la Compañía tiene registrado \$2,612.3 (\$2,000.4 en 2020) en concepto de provisión por retiro voluntario.

t) Unidad monetaria

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

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

Inversiones Financieras Davivienda, S. A. y Subsidiarias

(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

u) Cargos por riesgos generales de la banca

El Banco no ha efectuado cargos por este concepto.

v) Reserva riesgo país

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

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

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

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

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia de la Sociedad realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, la exposición de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los ingresos y gastos por los años 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 serán adecuadamente modificados en el año en que se produzcan tales cambios.

Inversiones Financieras Davivienda, S. A. y Subsidiarias

(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresadas 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 \$475,880.5 (\$343,966.0 en 2020), de los cuales \$368,056.7 (\$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 \$280,655.8 (\$238,576.7 en 2020) devenga intereses.

Un resumen de este rubro es el siguiente:

	2021	2020
Caja	\$ 75,827.5	\$ 67,991.9
Depósitos en el Banco Central de Reserva de El Salvador	269,615.6	228,594.0
Documentos a cargo de otros bancos	27,348.8	13,642.8
Depósitos en bancos extranjeros	103,014.3	33,585.7
Intereses por cobrar	74.3	151.6
	<u>\$ 475,880.5</u>	<u>\$ 343,966.0</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.

Inversiones Financieras Davivienda, S. A. y Subsidiarias
(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresadas 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.

El detalle de las inversiones financieras se presenta 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	16,000.0	17,000.0
Emitidos por el Estado	249,878.7	207,853.3
Emitidos por otros Bancos del país	36,562.6	47,593.3
Emitidos por instituciones extranjeras	-	220,000.0
Emitidos por otros	<u>57.2</u>	<u>95</u>
Sub total	<u>302,498.5</u>	<u>492,541.6</u>
Total Inversiones	310,821.3	510,687.3
Intereses provisionados	3,466.5	9,266.7
Provisión para inversiones	<u>-</u>	<u>(30.6)</u>
	<u>\$ 314,287.8</u>	<u>\$ 519,923.4</u>

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

	2021	2020
Saldo inicial	\$ 30.6	-
Más: Incrementos	-	\$ 146.6
Menos: disminuciones	<u>(30.6)</u>	<u>(116.0)</u>
Saldo final	<u>-</u>	<u>\$ 30.6</u>

Inversiones Financieras Davivienda, S. A. y Subsidiarias
(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

La tasa de cobertura de las inversiones al 31 de diciembre de 2020 es de 0.0060%.

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

La tasa de rendimiento promedio de la cartera de las inversiones financieras es de 4.76% (4.15% 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 periodo 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	782,493.0	752,992.0
Préstamos a entidades estatales	49.4	96.4
Préstamos a empresas no domiciliadas	37,051.1	29,643.8
	<u>2,014,278.5</u>	<u>1,925,307.5</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	7,136.1	7,589.7
	<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	21,616.9	21,618.4
	<u>38,783.7</u>	<u>41,358.5</u>
	2,146,886.8	2,062,865.4
Intereses sobre préstamos	8,561.2	14,801.9
Menos – Reserva de saneamiento	<u>(54,123.2)</u>	<u>(64,442.4)</u>
Cartera neta	<u>\$ 2,101,324.8</u>	<u>\$ 2,013,224.9</u>

Inversiones Financieras Davivienda, S. A. y Subsidiarias
(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

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 periodo reportado.

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 periodos 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	\$ 3,751.8	\$ 4,703.7	\$ 8,455.5

Inversiones Financieras Davivienda, S. A. y Subsidiarias
(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

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

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>

Tasa de cobertura 2.60% (3.43% en 2020).

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.

Inversiones Financieras Davivienda, S. A. y Subsidiarias

(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

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.

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.

Inversiones Financieras Davivienda, S. A. y Subsidiarias
(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresadas 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 periodos 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 periodos 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	\$ 4,908.4	\$ 6,289.8	\$ (4,908.0)	\$ 3,526.6
2020	\$ 2,809.3	\$ 3,687.2	\$ (2,267.2)	\$ 1,389.3

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.

Inversiones Financieras Davivienda, S. A. y Subsidiarias
(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

Nota 10. Inversiones accionarias

Las inversiones en acciones en compañías asociadas son las siguientes:

Descripción de la Sociedad 31 de diciembre de 2021	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	26.1	-
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
Total				<u>\$ 834.8</u>	<u>\$ 5,833.6</u>	<u>\$ 913.50</u>

Descripción de la Sociedad 31 de diciembre de 2020	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	\$ 1,605.6	\$ (62.5)
SERSAPROSA	Traslado de valores y Mensajería	25.0%	Febrero 23, 1993	403.6	3,415.7	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	22.5	-
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%	Abril 20, 2010	200.0	373.7	214.0
Total				<u>\$ 834.8</u>	<u>\$ 5,554.8</u>	<u>\$ 671.9</u>

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

	2021	2020
Saldo anterior	\$ 5,554.8	\$ 4,889.6
Método de participación	353.8	75.2
Compra de acciones	-	590.0
Dividendos recibidos	(75.0)	-
Total	<u>\$ 5,833.6</u>	<u>\$ 5,554.8</u>

Inversiones Financieras Davivienda, S. A. y Subsidiarias
(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

Nota 11. Activo fijo (bienes muebles e inmuebles)

Los bienes muebles e inmuebles se detallan a continuación:

	2021	2020
Al costo:		
Edificaciones e instalaciones	\$ 34,552.1	\$ 33,116.5
Mobiliario y equipo	<u>30,574.8</u>	<u>29,408.6</u>
	65,126.9	62,525.1
Menos – Depreciación acumulada	<u>(44,057.2)</u>	<u>(42,747.3)</u>
	21,069.7	19,777.8
Más:		
Terrenos	13,308.9	13,578.9
Amortizables	14,386.8	14,200.5
Construcción en proceso	40.6	1,750.7
Mobiliario y equipo en tránsito	238.9	1,262.5
Amortización acumulada	<u>(5,770.4)</u>	<u>(4,787.3)</u>
	<u>43,274.5</u>	<u>45,783.1</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>\$ 48,634.8</u>	<u>\$ 51,132.9</u>

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

	2021	2020
Saldo inicial	\$ 51,132.9	\$ 49,941.6
Más – Adquisiciones	1,923.8	5,048.9
Menos – Retiros	(427.4)	(4.6)
Depreciaciones	(3,011.5)	(2,890.5)
Amortizaciones	<u>(983.0)</u>	<u>(962.5)</u>
Saldo final	<u>\$ 48,634.8</u>	<u>\$ 51,132.9</u>

Inversiones Financieras Davivienda, S. A. y Subsidiarias
(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

Nota 12. Depósitos de clientes

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

	2021	2020
Depósitos del público	\$ 1,930,612.2	\$ 1,907,948.7
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>3,053.2</u>	<u>3,545.6</u>
Total	<u>\$ 2,045,118.9</u>	<u>\$ 2,087,346.4</u>

Las diferentes clases de depósitos del Banco son las siguientes:

	2021	2020
Depósito en cuenta corriente	\$ 574,838.1	\$ 565,750.2
Depósito en cuenta de ahorro	625,930.2	593,339.1
Depósito en cuenta de ahorro simplificada	741.0	542.0
Depósito a plazo	840,556.4	924,169.5
Intereses por pagar	<u>3,053.2</u>	<u>3,545.6</u>
Total	<u>\$ 2,045,118.9</u>	<u>\$ 2,087,346.4</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>

Inversiones Financieras Davivienda, S. A. y Subsidiarias
(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

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>

La tasa de costo promedio de la cartera de depósitos es de 2.19% (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.

Inversiones Financieras Davivienda, S. A. y Subsidiarias

(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresadas 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:

El detalle de préstamos de otros bancos a continuación:

31 de diciembre 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	<u>11,880.0</u>	1.96%	Fiduciaria y flujos de pagos	Entre el 1 de enero 2022 y el 30 de mayo 2022
		<u>\$ 292,213.6</u>			

Inversiones Financieras Davivienda, S. A. y Subsidiarias
(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

31 de diciembre 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>			

Nota 16. Reportos y otras obligaciones bursátiles

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

Inversiones Financieras Davivienda, S. A. y Subsidiarias
(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresadas 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 2021	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 29 de junio de 2020 06 de julio de 2020	3 a 15 años	\$ 103,185.0	\$ 945.8	5.83%	Créditos categoría "A" y patrimonio
CIBDAV03	<u>200,000.0</u>	02 de agosto 2021 10 de septiembre 2021 14 de septiembre 2021 20 de septiembre 2021	2 a 5 años	<u>96,135.0</u>	<u>307.6</u>	5.05%	Patrimonio
Total	<u>\$ 400,000.0</u>			<u>\$ 199,320.0</u>	<u>\$ 1,253.4</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.

Inversiones Financieras Davivienda, S. A. y Subsidiarias
(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

Nota 20. Reservas técnicas

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, las reservas matemáticas y de riesgos en curso constituidas por la Sociedad para afrontar compromisos derivados de las pólizas de seguros y fianzas en vigor, ascienden a \$13,742.5 y \$12,841.7, respectivamente.

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

	Reservas matemáticas	Reservas de riesgos en curso	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2019	\$ 3,140.5	\$ 9,094.6	\$ 12,235.1
Más - Incrementos de reservas	1,157.1	1,949.7	3,106.8
Menos - Decrementos de reservas	(695.0)	(1,805.2)	(2,500.2)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	3,602.6	9,239.1	12,841.7
Más - Incrementos de reservas	702.7	2,066.2	2,768.9
Menos - Decrementos de reservas	(403.7)	(1,464.4)	(1,868.1)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	\$ 3,901.6	\$ 9,840.9	\$ 13,742.5

Nota 21. Recuperaciones de activos castigados

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

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

Nota 22. 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:

	2022	2023	2024	2025	2026	2027 en adelante	Total
Activos							
Inversiones	\$ 233,806.5	\$ 37,438.2	\$ 1,905.3	\$ 35,115.3	-	\$ 6,022.5	\$ 314,287.8
Préstamos	519,885.6	185,904.7	199,131.4	176,000.9	166,119.6	854,282.6	2,101,324.8
Total activos	\$ 753,692.1	\$ 223,342.9	\$ 201,036.7	\$ 211,116.2	\$ 166,119.6	\$ 860,305.1	\$ 2,415,612.6
Pasivos							
Depósitos	\$ 2,032,061.1	\$ 13,057.7	\$ 0.1	-	-	-	\$ 2,045,118.9
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	46,218.4	71,170.0	25,000.0	25,000.0	20,000.0	13,185.0	200,573.4
Total pasivos	\$ 2,282,013.4	\$ 109,426.8	\$ 49,938.7	\$ 52,716.5	\$ 32,861.8	\$ 18,295.4	\$ 2,545,252.6
Monto neto	\$ (1,528,321.3)	\$ (113,916.1)	\$ (151,098.0)	\$ (158,399.7)	\$ (133,257.8)	\$ (842,009.7)	\$ (129,640.0)

Inversiones Financieras Davivienda, S. A. y Subsidiarias
(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

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

	2021	2022	2023	2024	2025	2026 en adelante	Total
Activos	\$ 961,381.8	\$ 210,205.3	\$ 206,939.0	\$ 172,267.3	\$ 185,016.0	\$ 797,338.9	\$ 2,533,148.3
Pasivos	\$ 2,311,889.3	\$ 87,655.5	\$ 39,304.3	\$ 39,227.3	\$ 39,108.4	\$ 28,025.6	\$ 2,545,210.4
Monto neto	\$ (1,350,507.5)	\$ 122,549.8	\$ 167,634.7	\$ 133,040.0	\$ 145,907.6	\$ 769,313.3	\$ (12,062.1)

Para efectos de esta divulgación, los depósitos de ahorro y cuentas corrientes por \$1,201,509.3 en 2021 y \$1,159,631.3 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 \$475,880.5 y \$343,966.0, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente.

Nota 23. Utilidad por acción

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

	2021	2020
Utilidad por acción (en dólares de los Estados Unidos de América)	\$ 0.25	\$ 0.11

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

Nota 24. Reserva legal

Con base al artículo 39 de la Ley de Bancos, la Sociedad Controladora debe separar de sus utilidades anuales el diez por ciento (10%) hasta alcanzar una suma igual al veinticinco por ciento (25%) del capital social pagado. Al 31 de diciembre de 2021, el saldo de la reserva legal es de \$38,000.0, que representa el 25.0% del capital social, llegando al límite legal establecido.

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

Inversiones Financieras Davivienda, S. A. y Subsidiarias
(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresadas 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 la Entidad presenta una obligación por impuesto sobre la renta de \$7,482.4 (\$8,857.0 en 2020), neto de pago a cuenta e impuesto retenido.

Gasto de impuesto sobre la renta

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	\$ 13,031.7	\$ 14,104.7
Impuesto sobre la renta diferido	<u>2,448.1</u>	<u>(5,499.5)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>\$ 15,479.8</u>	<u>\$ 8,605.2</u>
Tasa efectiva	<u>28.42%</u>	<u>34.35%</u>

Inversiones Financieras Davivienda, S. A. y Subsidiarias

(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

Gasto de impuesto sobre la renta corriente

La reconciliación de la provisión para impuesto sobre la renta corriente correspondiente al año que terminó el 31 de diciembre de 2021 y 2020, se detallan a continuación:

	2021	2020
Impuesto sobre la renta correspondiente a la utilidad del año	\$ 26,298.7	\$ 13,042.2
Más - Gastos no deducibles / pérdidas fiscales no recuperables	7,169.4	12,542.6
Menos - Ingresos no gravables / deducciones fiscales	<u>(20,436.4)</u>	<u>(11,480.1)</u>
	<u>\$ 13,031.7</u>	<u>\$ 14,104.7</u>

Impuesto sobre la renta diferido

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

Activo por impuesto diferido

	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	Reservas técnicas y matemáticas Seguros	Otras provisiones	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 465.2	\$ 1,895.4	\$ 1,537.1	\$ 242.4	\$ 392.9	\$ 433.0	-	\$ 319.4	\$ 138.6	\$ 5,430.0
Aumento - ingreso (disminución - gasto)	<u>131.9</u>	<u>(30.0)</u>	<u>64.7</u>	<u>(13.6)</u>	<u>5,521.1</u>	<u>262.5</u>	<u>-</u>	<u>6.7</u>	<u>294.3</u>	<u>6,238.6</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 600.1	\$ 1,865.4	\$ 1,601.8	\$ 228.8	\$ 5,914.0	\$ 696.5	-	\$ 326.1	\$ 432.9	\$ 11,668.6
Aumento - ingreso (disminución - gasto)	<u>182.9</u>	<u>421.0</u>	<u>207.7</u>	<u>(23.4)</u>	<u>(2,666.5)</u>	<u>(217.5)</u>	<u>\$ 1,129.7</u>	<u>(92.5)</u>	<u>5.3</u>	<u>(1,052.6)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>\$ 783.0</u>	<u>\$ 2,286.4</u>	<u>\$ 1,809.5</u>	<u>\$ 205.4</u>	<u>\$ 3,247.5</u>	<u>\$ 479.0</u>	<u>\$ 1,129.7</u>	<u>\$ 233.6</u>	<u>\$ 438.2</u>	<u>\$ 10,615.0</u>

Inversiones Financieras Davivienda, S. A. y Subsidiarias
(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

Pasivo por impuesto diferido

	Devaluós Edificaciones	Revaluós Terrenos	Utilidades Distribuibles	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ (127.0)	\$ 516.4	\$ 2,465.0	\$ 2,854.4
Constitución neta del periodo con efecto en resultados	-	-	739.1	739.1
Disminución por pago de dividendos	-	-	(1,048.8)	(1,048.8)
Constitución neta del periodo con efecto en patrimonio	(3.5)	-	-	(3.5)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ (130.5)	\$ 516.4	\$ 2,155.3	\$ 2,541.2
Constitución neta del periodo con efecto en resultados	-	-	1,394.5	1,394.5
Constitución neta del periodo 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>\$ 3,549.8</u>	<u>\$ 3,934.5</u>

Nota 26. Gastos de operación

Los gastos de operación se detallan a continuación:

	2021	2020
Gastos de funcionarios y empleados:		
Remuneraciones	\$ 29,407.9	\$ 27,548.6
Prestaciones al personal	11,510.4	11,178.8
Indemnizaciones al personal	342.1	342.9
Gastos del directorio	42.4	46.4
Otros gastos del personal	552.5	767.1
Pensiones y jubilaciones	<u>51.2</u>	<u>90.0</u>
	41,906.5	39,973.8
Gastos generales	35,801.5	32,941.7
Depreciaciones y amortizaciones	<u>5,650.4</u>	<u>5,798.8</u>
Total	<u>\$ 83,358.4</u>	<u>\$ 78,714.3</u>

Inversiones Financieras Davivienda, S. A. y Subsidiarias
(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

Nota 27. Fideicomisos

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

Fideicomiso	Valor del activo	2021 Ingresos obtenidos por el Fideicomiso	Ingresos obtenidos por el Banco	Valor del activo	2020 Ingresos obtenidos por el Fideicomiso	Ingresos obtenidos por el Banco
Fideicomiso "A"	\$ 2,375.5	\$ 392.1	-	\$ 2,413.9	\$ 452.1	-
Fideicomiso "B"	828.1	27.6	\$ 5.0	400.4	26.3	\$ 4.3
Fideicomiso "C"	443.2	21.6	2.2	421.4	17.8	2.0
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. 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).

Inversiones Financieras Davivienda, S. A. y Subsidiarias
(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

Nota 29. Responsabilidades

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

	2021	2020
Responsabilidades por pólizas de seguros y fianzas directos y tomados	\$ 4,181,305.2	\$ 3,859,862.1
Menos:		
Responsabilidades cedidas y retrocedidas de seguros y fianzas	(656,338.3)	(582,143.5)
Reservas matemáticas	<u>(3,901.6)</u>	<u>(3,602.6)</u>
	<u>\$ 3,521,065.3</u>	<u>\$ 3,274,116.0</u>

Nota 30. Reaseguros

Las reaseguradoras que respaldan los negocios de seguros de la Sociedad al 31 de diciembre de 2021 se detallan a continuación:

Reasegurador	Clase de contrato	Participación (%)
Compañía Suiza de Reaseguro	a, b	35%
Hannover Re Life	a, b	45%
GenRe	a, b,	10%
Scor Re	a, b,	10%
Hannover Re Life	c	100%
Willis Re*	d, e, f, g, j, k	100%
AON Re*	h	100%
GenRe	i	100%

- a. Excedente vida individual
- b. Excedente de vida colectivo y deuda
- c. Exceso de pérdida operativo gastos médicos
- d. Exceso de pérdida operativo incendio
- e. Exceso de pérdida catastrófico incendio
- f. Exceso de pérdida operativo seguros diversos.
- g. Cuota parte de transporte.
- h. Exceso de pérdida catastrófico vida.
- i. Cuota parte y excedente vida individual con devolución

Inversiones Financieras Davivienda, S. A. y Subsidiarias

(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

- j. Exceso de pérdida catastrófico riesgos de naturaleza
- k. Cuota parte de propiedad para riesgos específicos

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

Nota 31. Litigios pendientes

Al 31 de diciembre de 2021

Banco Davivienda Salvadoreño, S. A.

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. 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 improponibilidad. 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.

Inversiones Financieras Davivienda, S. A. y Subsidiarias
(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

Davivienda Seguros Comerciales Bolívar, S. A.

2. Clase de proceso: Juicio Ejecutivo Mercantil

Demandante: FONAVIPO (Fondo Nacional de Vivienda Popular)

Demandado: Davivienda Seguros Comerciales Bolívar, S. A.

Monto demandado: \$900.1.

Causales de la demanda: Demanda interpuesta por FONAVIPO (Fondo Nacional de Vivienda Popular) y continuada por el FISDL (Fondo de Inversión Social para el desarrollo Local de El Salvador), en virtud de cesión de derechos litigiosos a su favor, por la cantidad de \$568.1, en la cual pide se condene a la Sociedad Interseguros, S. A., luego HSBC Seguros Salvadoreño, S. A., hoy Davivienda Seguros Comerciales Bolívar, Sociedad Anónima, al pago de la fianza de Fiel Cumplimiento FFC-0516681 y Fianza de Anticipo FAN-0516682, más los intereses legales por mora, así como costas procesales por incumplimiento de contrato por parte de nuestro fiado ASDI.

Estado Actual: Actualmente se encuentran canceladas las cantidades embargadas en los diferentes bancos a favor del FISDL por \$757.5; se espera que el Ejecutor de Embargos diligencie el mandamiento para proceder con la ampliación del embargo por \$143.5, haciendo un total de \$900.1.

Mientras tanto y a nivel administrativo, debido a que es un producto “Fronting” (Otra entidad me respalda o garantiza la operación) el monto solicitado es del 100%, la Aseguradora presentó su reclamo a Fianzas de Occidente S. A. con el objeto de que procedieran con el pago del 100%.

Fianzas de Occidente, S. A. realizó un pago parcial a la Aseguradora por la cantidad de \$540.2, por lo que el riesgo de la Aseguradora ha disminuido significativamente

Davivienda Servicios, S. A. de C. V

3. Clase de proceso: Proceso Contencioso Administrativo

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

Inversiones Financieras Davivienda, S. A. y Subsidiarias
(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

Demandado: Alcaldía Municipal de San Salvador. Bajo referencia 000277-18-ST-COPA-2CO.

Monto demandado: \$15.2

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

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

Inversiones Financieras Davivienda, S. A

4. Clase de proceso: Proceso Contencioso Administrativo ref. 464-2014

Demandante: Inversiones Financieras Davivienda, S. A.

Demandado: Alcaldía Municipal de San Salvador

Proceso Contencioso Administrativo ref. 464-2014 iniciado por Inversiones Financieras Davivienda, S. A. contra la resolución emitida por la Alcaldía Municipal de San Salvador.

Impugnación de la resolución final emitida por el Gerente Financiero y el Concejo Municipal de la Alcaldía de San Salvador a través de su Oficina de Tributos ha dado efectos retroactivos al acto de modificación del código de la actividad económica, estableciendo un cobro complementario a periodos 2008-2010 respecto de los cuales las obligaciones ya fueron canceladas.

Estado Actual: En fecha 25 de mayo de 2017 se evacuó la audiencia conferida por medio de la cual se evacuaron los alegatos finales, quedando en espera que se dicte sentencia.

Inversiones Financieras Davivienda, S. A. y Subsidiarias

(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

Nota 32. Requerimientos de fondo patrimonial o patrimonio neto

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

La suma de los requisitos de capital de las sociedades que forman el conglomerado financiero asciende a \$270,337.5 (\$265,137.9 en 2020); y el fondo patrimonial de la Sociedad Controladora es de \$327,292.4 (\$311,108.0 en 2020); por consiguiente, la Sociedad Controladora cumple con el requisito de fondo patrimonial.

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

La suma de los fondos patrimoniales de cada una de las entidades del conglomerado asciende a \$675,663.5 (\$618,222.5 en 2020), y la suma de los requerimientos de fondo patrimonial de las mismas asciende a \$275,029.7 (\$269,661.5 en 2020); por consiguiente, al ser la primera mayor, la Sociedad Controladora cumple con los requisitos de fondo patrimonial.

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

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

Inversiones Financieras Davivienda, S. A. y Subsidiarias

(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

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. 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.

Inversiones Financieras Davivienda, S. A. y Subsidiarias

(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

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.

Nota 34. Información por segmentos

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

Inversiones Financieras Davivienda, S. A. y Subsidiarias
(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

A continuación, se presenta la información por segmentos:

Al 31 de diciembre de 2021

Segmento de negocios	Total de activos	Total de pasivos e interés minoritario	Resultados
Banca	\$ 2,952,277.6	\$ 2,620,333.7	\$ 26,561.4
Seguros	43,845.3	23,679.3	11,754.0
Intermediación bursátil	287.5	118.4	41.7
Total	<u>\$ 2,996,410.4</u>	<u>\$ 2,644,131.4</u>	<u>\$ 38,357.1</u>

Al 31 de diciembre de 2020

Segmento de negocios	Total de activos	Total de pasivos e interés minoritario	Resultados
Banca	\$ 2,940,562.6	\$ 2,645,334.4	\$ 6,293.7
Seguros	42,299.6	23,002.3	9,662.5
Intermediación bursátil	361.6	106.2	37.1
Total	<u>\$ 2,983,223.8</u>	<u>\$ 2,668,442.9</u>	<u>\$ 15,993.3</u>

Nota 35. Hechos relevantes y eventos subsecuentes

1. La Junta General de accionistas de Davivienda Servicios, S. A. de C. V. de fecha 23 de febrero de 2021 acordó distribuir la cantidad de \$390.0, equivalentes a trece centavos de dólar por acción.
2. La Junta General de accionistas de fecha 27 de Julio de 2020 acordó distribuir la cantidad de \$34,960.0, equivalentes a veintitrés centavos por acción.
3. La Junta General de accionistas de Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. de fecha 26 de febrero de 2020 acordó distribuir la cantidad de \$13,500.0, equivalentes a nueve centavos por acción.
4. La Junta General de Accionistas de la subsidiaria Davivienda Seguros Comerciales Bolívar, S. A., de fecha 24 de febrero de 2020 acordó distribuir la cantidad de \$7,714.3, equivalentes a noventa centavos por acción.

Inversiones Financieras Davivienda, S. A. y Subsidiarias (Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

5. 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).
6. La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 27 de julio 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 Avila	Adolfo Miguel Salume Barake
Tercer Director Suplente	Juan Camilo Osorio Villegas	María Eugenia Brizuela de Avila
Cuarto Director Suplente	Mario Fernando Vega	Mario Fernando Vega

7. El registro de accionistas de la entidad controladora muestra que durante los períodos que terminó el 31 de diciembre 2021, se transaron 1,247 (20,853 en 2020) acciones que representan el 0.00082% (0.0143% en 2020) del capital social de la sociedad.
8. 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	584.0	575.4
	<u>\$ 14,365.8</u>	<u>\$ 21,982.6</u>

9. 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

Inversiones Financieras Davivienda, S. A. y Subsidiarias
(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

10. 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

11. Al 31 de diciembre de 2021 el 2.81% del portafolio de inversiones se mantienen clasificadas al vencimiento (3.5% en 2020) y un 97.2% como disponibles para la venta (96.5% en 2020).
12. 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.
13. 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.

Inversiones Financieras Davivienda, S. A. y Subsidiarias

(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

14. 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.
15. 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.
16. 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.

Inversiones Financieras Davivienda, S. A. y Subsidiarias

(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresadas 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.

17. 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.
18. 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.
19. 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.

Inversiones Financieras Davivienda, S. A. y Subsidiarias
(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

20. 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.

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.

21. 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.

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

Inversiones Financieras Davivienda, S. A. y Subsidiarias

(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

Nota 37. Gestión de Riesgo

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

1. Riesgo de Crédito

Según el art. 6 literal a) de la NRP-20, “Riesgo de Crédito: Es la posibilidad de pérdida, debido al incumplimiento de las obligaciones contractuales asumidas por una contraparte, entendida esta última como un prestatario o un emisor de deuda, un reasegurador o un reafianzador. Sin perjuicio de lo establecido en las “Normas para la Gestión del Riesgo Crediticio y de Concentración de Crédito (NPB4-49), la gestión de este riesgo deberá considerar, de conformidad a 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.

Inversiones Financieras Davivienda, S. A. y Subsidiarias

(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

- 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.
- 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%.

Inversiones Financieras Davivienda, S. A. y Subsidiarias

(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

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.

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.

Inversiones Financieras Davivienda, S. A. y Subsidiarias

(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

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. 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.

Inversiones Financieras Davivienda, S. A. y Subsidiarias

(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

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.
- 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.

Inversiones Financieras Davivienda, S. A. y Subsidiarias

(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

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.

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.

Inversiones Financieras Davivienda, S. A. y Subsidiarias

(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

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 35), 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.

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.

Inversiones Financieras Davivienda, S. A. y Subsidiarias

(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

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

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

Inversiones Financieras Davivienda, S. A. y Subsidiarias
(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

8. Riesgo Técnico

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

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

- Certificación trimestral por parte de Actuario Externo de la suficiencia de las Reservas Técnicas.
- Delegación de niveles de autoridad para la suscripción de riesgo, en la colocación de reaseguro y aceptación de negocios vía reaseguro tomado, evaluación de riesgo vida y de manejo de autorizaciones para pago de reclamos.
- Comunicación de la política de suscripción de riesgos y gestión de reaseguros y monitoreo de cumplimiento de dicha política.
- Gestión y administración de contratos de reaseguros.
- Reportes trimestrales de riesgo a los comités del grupo.

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