

Banco Hipotecario de El Salvador, S.A.
Estados Financieros Intermedios (no auditados)

**Con informe de los Contadores Públicos Independientes al 30 de
junio de 2022**

Banco Hipotecario de El Salvador, S.A.

Estados Financieros Intermedios

30 de junio de 2022 y 2021
(no auditados)

Contenido

Informe intermedio de los contadores públicos independientes	1
Balance General Intermedio	2
Estado de Resultado Intermedio	3
Notas a los Estados Financieros Intermedios	4-20



**Building a better
working world**

Ernst & Young El Salvador, S.A. de C.V.
Torre Futura World Trade Center 11-05
San Salvador, El Salvador

Teléfono: +503 2248 7000
Fax: +503 2248 7070
www.ey.com/centroamerica

INFORME DE REVISIÓN DE INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA DIRIGIDO A LA JUNTA DIRECTIVA Y A LOS ACCIONISTAS DE BANCO HIPOTECARIO DE EL SALVADOR, S.A.

Hemos revisado el balance general intermedio adjunto de Banco Hipotecario de El Salvador, S.A., (en adelante “el Banco”) al 30 de junio de 2022, y los estados intermedios de resultados por el periodo de seis meses terminados el 30 de junio de 2022, y un resumen de políticas contables y otras notas explicativas. La Administración del Banco es responsable por la preparación y presentación razonable de esta información financiera intermedia de conformidad con las Normas Contables descritas en la Nota 2. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia con base en nuestra revisión.

Alcance de la revisión

Efectuamos nuestra revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de Información Financiera Intermedia Desempeñada por el Auditor Independiente de la Entidad”. Una revisión de información financiera intermedia consiste en indagaciones, principalmente con personas responsables por los asuntos financieros y de contabilidad, aplicando procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión es sustancialmente menor en el alcance que el requerido por las Normas Internacionales de Auditoría y, consecuentemente, no nos permite obtener seguridad que podríamos conocer todos los asuntos significativos que pudieran identificarse en una auditoría, consecuentemente, no expresamos una opinión de auditoría.

Conclusión

Basados en nuestra revisión, ningún asunto llegó a nuestra atención que nos lleve a creer que la información financiera intermedia adjunta no está preparada, para presentar, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Banco Hipotecario de El Salvador, S.A., al 30 de junio de 2022, y su desempeño financiero por el periodo de seis meses terminados el 30 de junio de 2022, de conformidad con las Normas Contables descritas en la Nota 2.

Ernst & Young El Salvador, S.A. de C.V.
Registro N° 3412

René Alberto Arce Barahona
Socio
Registro N° 1350

19 de julio de 2022
Complejo World Trade Center
Torre Futura 11-05,
San Salvador, El Salvador



Banco Hipotecario de El Salvador, S.A.

Balance general intermedio (no auditado)

Al 30 de junio de 2022 y 2021

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

	2022	2021
ACTIVO		
Activos de intermediación:		
Caja y bancos	US\$ 300,128.9	266,118.4
Reportos y otras operaciones bursátiles	-	18,317.6
Inversiones financieras (Nota 3)	388,058.1	248,555.8
Cartera de préstamos, neta de reservas de saneamiento (Notas 4 y 5)	1,065,467.3	904,393.5
	1,753,654.3	1,437,385.3
Otros activos:		
Bienes recibidos en pago - neto de provisión por pérdida (Nota 6)	7,824.3	7,973.0
Inversiones accionarias (Nota 7)	114.3	114.3
Diversos- neto de provisión por incobrabilidad	7,793.2	35,874.6
	15,731.8	43,961.9
Activo fijo:		
Bienes inmuebles, muebles y otros- neto	15,809.4	16,592.1
Total de los activos	US\$ 1,785,195.5	1,497,939.3
PASIVO Y PATRIMONIO		
Pasivos de intermediación:		
Depósitos de clientes (Nota 8)	US\$ 1,480,879.6	1,205,360.1
Préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador (Notas 5 y 9)	22,477.7	30,027.9
Préstamos de otros bancos (Notas 5 y 10)	72,145.9	73,183.4
Diversos	31,740.1	31,816.9
	1,607,243.3	1,340,388.3
Otros pasivos:		
Cuentas por pagar	7,591.3	6,403.1
Provisiones	4,518.7	3,800.2
Diversos	7,382.7	7,375.1
	19,492.7	17,578.4
Total de los pasivos	US\$ 1,626,736.0	1,357,966.7
Patrimonio:		
Capital social pagado	73,434.3	73,434.3
Reserva de capital, resultados acumulados y patrimonio no ganado	85,025.2	66,538.3
Total del patrimonio	US\$ 158,459.5	139,972.6
Total de los pasivos más patrimonio	US\$ 1,785,195.5	1,497,939.3

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

Firmados por:

Celina María Padilla de O´Byrne
Presidente

José Raúl Cienfuegos Morales
Director de Operaciones y Finanzas

Natanael Antonio Siciliano
Contador General

Omar Chávez Portal
Director Vicepresidente

Sandra Yanira Peña Amaya
Director Secretario

Las notas son parte integral de estos estados financieros intermedios condensados

Banco Hipotecario de El Salvador, S.A.
Estado de resultados intermedio (no auditado)
Por los períodos de 1 de enero al 30 de junio de 2022 y 2021
(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	2022	2021
Ingresos de operación:		
Intereses de préstamos	US\$ 38,833.4	35,736.1
Comisiones y otros ingresos de préstamos	3,224.3	2,956.4
Intereses de inversiones	13,858.1	6,213.1
Utilidad en venta de títulos valores	69.5	277.5
Reportos y operaciones bursátiles	13.3	68.6
Intereses sobre depósitos	279.4	94.4
Operaciones en moneda extranjera	128.6	214.7
Otros servicios y contingencias	1,703.6	3,652.2
	58,110.2	49,213.0
Costos de operación:		
Intereses y otros costos de depósitos	19,948.9	14,773.8
Intereses sobre préstamos	2,439.7	2,397.5
Pérdida en venta de títulos valores	44.7	7.6
Operaciones en moneda extranjera	70.4	2.2
Otros servicios y contingencias	2,451.7	2,016.4
	24,955.4	19,197.5
Reservas de saneamiento (Nota 4)	6,729.1	5,124.6
Utilidad antes de gastos de operación	26,425.7	24,890.9
Gastos de operación (Nota 13):		
De funcionarios y empleados	8,011.6	7,536.6
Generales	6,306.3	5,409.1
Depreciaciones y amortizaciones	1,057.0	882.4
	15,374.9	13,828.1
Utilidad de operación	11,050.8	11,062.8
Otros ingresos- netos	578.4	250.8
Utilidad antes de impuestos	11,629.2	11,313.6
Impuestos directos		
Impuesto sobre la renta	2,125.9	2,881.4
Utilidad del período	US\$ 9,503.3	8,432.2

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

Firmados por:

Celina María Padilla de O'Byrne
 Presidente

José Raúl Cienfuegos Morales
 Director de Operaciones y Finanzas

Natanael Antonio Siciliano
 Contador General

Omar Chávez Portal
 Director Vicepresidente

Sandra Yanira Peña Amaya
 Director Secretario

Las notas son parte integral de estos estados financieros intermedios condensados

1. Operaciones

El Banco fue fundado el 29 de enero de 1935, de conformidad con las Leyes de la República de El Salvador, su finalidad es dedicarse de manera habitual a la actividad bancaria comercial, haciendo llamamientos al público para obtener fondos a través de depósitos a la vista, de ahorro y a plazo, la emisión y colocación de títulos valores o cualquier otra operación pasiva de crédito, quedando obligado el Banco a cubrir el principal, interés y otros accesorios de dichos fondos, para su colocación al público en operaciones activas de crédito.

El Banco está regulado por el Decreto Legislativo No. 80, Disposiciones Especiales Referentes Banco Hipotecario de El Salvador, Sociedad Anónima, aprobado el 16 de agosto de 2012 (el cual derogó Decreto No 771 aprobado el 25 de abril de 1991), la Ley de Bancos, Ley Orgánica del Banco Central de Reserva de El Salvador y Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero y demás leyes de aplicación general, incluyendo lo relativo a los acuerdos e instructivos emitidos por el Banco Central de Reserva de El Salvador y la Superintendencia del Sistema Financiero.

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

El Banco tiene su domicilio en la ciudad de San Salvador, El Salvador, pero se podrán establecer, trasladar y clausurar agencias u oficinas en cualquier lugar de la República de El Salvador.

2. Principales políticas contables

Las Normas Contables para Bancos (NCB) utilizadas para la preparación de los estados financieros del Banco, fueron emitidos por la Superintendencia del Sistema Financiero previo a la entrada en vigencia del Decreto Legislativo N° 592 del 14 de enero de 2011, publicado en el Diario Oficial N° 23, Tomo 390 del 2 de febrero de 2011, que contiene la Ley de Regulación y Supervisión del Sistema Financiero; las facultades para aprobar, modificar, derogar la normativa técnica emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero fueron transferidas al Banco Central de Reserva de El Salvador, manteniendo vigente la normativa contable emitida por la Superintendencia.

2.1 Normas técnicas y principios de contabilidad.

Los estados financieros intermedios han sido preparados por el Banco con base a las Normas Contables para Bancos (NCB) que le son aplicables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero y las Normas Internacionales de Contabilidad NIC (hoy incorporadas en las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF) prevaleciendo la Normativa emitida por la anterior Superintendencia cuando haya conflicto con las NIIF. Además, la anterior Superintendencia del Sistema requirió que cuando las NIIF presenten diferentes opciones para contabilizar el mismo evento, se adopte la más conservadora. En la nota (26) se presentan las principales diferencias entre las normas contables utilizadas y las NIIF.

La publicación de los estados financieros está basada en la NCB-018 Normas para la Publicación de Estados Financieros de los Bancos, emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador.

2.2. Políticas obligatorias

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

- a. Inversiones financieras
- b. Provisión de intereses y suspensión de la provisión
- c. Activo fijo
- d. Indemnizaciones y retiro voluntario
- e. Reservas de saneamiento
- f. Préstamos e intereses vencidos
- g. Inversiones accionarias
- h. Activos extraordinarios
- i. Transacciones en moneda extranjera
- j. Cargos por riesgos generales de la banca
- k. Intereses por pagar
- l. Reconocimiento de ingresos
- m. Provisión por riesgo país; y
- n. Reconocimiento de pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar

Las políticas sobre los temas antes relacionados se publican por el Banco Central de Reserva de El Salvador en los boletines y otros medios de divulgación.

2.3 Uso de estimaciones contables en la preparación de los estados financieros.

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración del Banco 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 períodos informados.

Los activos y pasivos son reconocidos en los estados financieros cuando es probable que futuros beneficios económicos fluyan hacia o desde la entidad y que las diferentes partidas tengan un costo o valor que puede ser confiablemente medido.

Si en el futuro estas estimaciones y supuestos, que se basan en el mejor criterio de la Administración 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.

Banco Hipotecario de El Salvador, S.A.
Notas a los estados financieros intermedios (no auditados)
30 de junio de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

3. Inversiones financieras y sus provisiones

El Banco posee títulos valores y otras inversiones en instrumentos monetarios, adquiridos para fines especulativos o por disposición de las autoridades monetarias. Al 30 de junio de 2022 y 2021, las inversiones financieras presentan un saldo de cartera bruta por US\$388,058.1 y US\$248,555.8, respectivamente.

Al 30 de junio de 2022 y 2021 no se tenían registradas provisiones relativas a las inversiones.

La tasa de rendimiento promedio de las inversiones financieras es de 7.29% (4.85%, en 2021)

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

Al 30 de junio de 2022, no existe saldo de letras del tesoro del gobierno de los Estados Unidos de América custodiados en UBS Financial Services Inc. Al 30 de junio 2021, dicha custodia ascendía a US\$ 5,899.8; en ambos períodos no se tienen deudas con esa institución.

4. Préstamos, contingencias y sus provisiones

La cartera de préstamos al 30 de junio de 2022 y 2021 se presenta a continuación:

	Préstamos	Contingencias	Total
2022			
Cartera bruta	US\$ 1,095,419.1	19,046.4	1,114,465.5
Menos: Reservas de saneamiento	(29,951.8)	(6,214.8)	(36,166.6)
Cartera de riesgos neta	US\$ 1,065,467.3	12,831.6	1,078,298.9
2021			
Cartera bruta	US\$ 927,654.5	26,471.3	954,125.8
Menos: Reservas de saneamiento	(23,261.0)	(6,001.2)	(29,262.2)
Cartera de riesgos neta	US\$ 904,393.5	20,470.1	924,863.6

Al 30 de junio de 2022 y 2021, el Banco mantiene reservas de saneamiento para cubrir eventuales pérdidas de préstamos por un monto de US\$29,951.8 y US\$23,261.0, respectivamente.

Banco Hipotecario de El Salvador, S.A.
Notas a los estados financieros intermedios (no auditados)
30 de junio de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

El movimiento de las reservas de saneamiento en los períodos reportados es el siguiente:

	Préstamos	Contingencia	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	US\$ 26,833.6	6,075.1	32,908.7
Más - Constitución de reservas	6,477.8	139.7	6,617.5
Menos - Liberación de reservas	(30.5)	-	(30.5)
Traslados	(220.9)	-	(220.9)
Saneamiento de préstamos	(3,108.2)	-	(3,108.2)
Saldo al 30 de junio de 2022	US\$ 29,951.8	6,214.8	36,166.6
Saldo al 31 de diciembre de 2020	US\$ 19,988.3	5,868.1	25,856.4
Más - Constitución de reservas	4,951.3	133.1	5,084.4
Menos - Liberación de reservas	-	-	-
Traslados	(274.3)	-	(274.3)
Saneamiento de préstamos	(1,404.3)	-	(1,404.3)
Saldo al 30 de junio de 2021	US\$ 23,261.0	6,001.2	29,262.2

Al 30 de junio de 2022 y 2021, el Banco mantiene reservas voluntarias por US\$7,250.8 y US\$7,294.7, respectivamente.

La reserva de saneamiento por contingencias se presenta en el rubro de “otros pasivos diversos”.

Al 30 de junio de 2022 y 2021, los costos de reservas de saneamiento ascienden a US\$6,729.1 y US\$5,124.6, respectivamente, los cuales incluyen constitución de reservas por un monto de US\$ 6,617.5 y US\$5,084.4, para cada período; adicionalmente, incluyen US\$111.6 y US\$40.2, en concepto de saneamientos directos contra resultados y reservas de cuentas por cobrar.

La tasa de cobertura de la cartera de préstamos es de 3.25% (3.07% en 2021).

La tasa de cobertura es el cociente expresado en porcentaje, que resulta de dividir el monto de las provisiones entre el monto de la cartera de préstamos y contingencias.

La tasa de rendimiento promedio de la cartera de préstamos es de 8.06% (8.60% en 2021).

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

Los préstamos con tasa de interés ajustable representan el 100.0% (100.0%, en 2021) y los préstamos con tasa fija representan el 0.0% (0.0%, en 2021) del total de la cartera de préstamos.

Los intereses devengados por la cartera de préstamos y no reconocidos como resultados en los períodos reportados al 30 de junio de 2022 y 2021 ascienden a US\$4,109.0 (US\$1,107.1, en 2021).

5. Cartera pignorada

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

- a. Préstamos recibidos del Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL), por un monto de US\$34,924.6 (US\$46,911.1, en 2021). Al 30 de junio, el saldo del préstamo más intereses es de US\$22,477.7 (US\$30,027.9, en 2021), los cuales están garantizados con el saldo de la cartera de préstamos activa BANDESAL por US\$16,278.5 (US\$34,941.1 en 2021). Además, se ha otorgado una garantía adicional por un monto de US\$23,518.1 (US\$22,995.8, en 2021), integrada con créditos categoría "A1", "A2" y "B", que corresponde al 30% del monto de la línea aprobada en enero de 2017, por valor de US\$76,500.0.
- b. Préstamos recibidos del Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) por un monto de US\$74,606.0 (US\$51,574.1, en 2021). Al 30 de junio el saldo del préstamo más intereses es de US\$52,060.3 (US\$33,360.6, en 2021) y la garantía es de US\$78,436.9 (US\$50,516.9, en 2021), la cual está constituida por créditos categorías "A1" y "A2".
- c. Préstamo recibido de Banco Internacional de Costa Rica BICSA por un monto de US\$12,000.0 (US\$9,000.0, en 2021). Al 30 de junio el saldo del préstamo más intereses es de US\$12,019.3 (US\$9,016.5, en 2021) y la garantía total es de US\$15,459.3 (US\$11,277.9, en 2021), la cual está constituida por créditos categoría "A1" y "A2".
- d. Préstamo recibido de Eco Business Fund por un monto de US\$15,000.0 (US\$30,000.0, en 2021). Al 30 de junio, el saldo de capital más intereses es de US\$7,543.4 (US\$12,797.7, en 2021), con una garantía de US\$9,709.7 (US\$16,064.0 en 2021) la cual está constituida por créditos categoría "A1" y "A2".
- e. Préstamo recibido de Blue Orchard Microfinance Fund en el año 2017, por un monto de US\$15,000.0, el cual fue cancelado el 28 de julio 2021, Al 30 de junio 2021, el saldo de capital más intereses era de US\$3,970.7 y la garantía es de US\$4,755.8, la cual estaba constituida por créditos categoría "A1" y "A2".
- f. Préstamo recibido de MICROFINANCE ENHANCEMENT FACILITY, en el año 2017 por un monto de US\$5,000.0, el cual fue cancelado en octubre 2021. Al 30 de junio 2021, el saldo de capital más intereses era de US\$1,256.8 y la garantía US\$1,628.4, la cual estaba constituida por créditos categoría "A1" y "A2"

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

Banco Hipotecario de El Salvador, S.A.
Notas a los estados financieros intermedios (no auditados)
30 de junio de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

6. Bienes recibidos en pago (activos extraordinarios)

Al 30 de junio de 2022 y 2021, el Banco mantiene saldos por activos extraordinarios por valor neto de US\$7,824.3 y US\$7,973.0, respectivamente.

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

	Valor de los activos	Valor de las reservas	Valor de activos neto de reserva
Saldos al 31 de diciembre de 2021	US\$ 13,750.6	5,809.4	7,941.2
Más - Adquisiciones	2,664.5	-	2,664.5
Castigo de activos	-	639.9	(639.9)
Traslado de reservas	-	205.5	(205.5)
Menos - Retiros	(2,541.5)	(605.5)	(1,936.0)
Saldos al 30 de junio de 2022	US\$ 13,873.6	6,049.3	7,824.3
Saldos al 31 de diciembre de 2020	US\$ 13,775.1	5,953.0	7,822.1
Más - Adquisiciones	1,798.0	-	1,798.0
Castigo de activos	-	608.0	(608.0)
Traslado de reservas	-	299.6	(299.6)
Menos - Retiros	(1,419.5)	(680.0)	(739.5)
Saldos al 30 de junio de 2021	US\$ 14,153.6	6,180.6	7,973.0

Al 30 de junio de 2022 y 2021, el Banco presenta en sus registros inmuebles con más de cinco años de tenencia como se describe a continuación:

Inmueble- Ubicación	2022	2021
Cantón el Mojón, Tepecoyo, La Libertad	US\$ 269.1	269.1
Cantón Santa Anita, Mercedes Umaña, Usulután	89.1	89.1
Hacienda Miraflores Km. 162 Calle a la Unión, San Miguel	37.7	37.7
Cantón Cutumay, Santa Ana	-	60.7
Cantón Santa Barbara, Guazapa, San Salvador	97.9	97.9
Lote en Residencial Altos de Santa Lucia, Santa Ana	1.8	-
Cantón El Mojón, Finca El Torreón, Tepecoyo, La Libertad	371.7	-
Lomas de Altamira, San Salvador	603.4	-
Total	US\$ 1,470.7	554.5

Al 30 de junio de 2022 y 2021, se dieron de baja activos extraordinarios por ventas, como se describe a continuación:

Períodos	Precio de venta	Costo de adquisición	Reserva constituida	Resultado neto
2022	US\$ 2,425.50	2,541.50	(605.5)	489.50
2021	US\$ 1,411.8	1,419.5	(680.0)	672.3

Al 30 de junio 2022 y 2021, no se realizaron retiros de activos extraordinario por liquidación contra reserva de Saneamiento.

Banco Hipotecario de El Salvador, S.A.
Notas a los estados financieros intermedios (no auditados)
30 de junio de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Al 30 de junio de 2022 y 2021, no se han realizado traslados de bienes recibidos en pago a los activos fijos del Banco.

Al 30 de junio de 2022 y 2021, no se han dado de baja activos por destrucciones o donaciones.

7. Inversiones accionarias

Al 30 de junio de 2022 y 2021, las inversiones accionarias del Banco en sociedades de inversión conjunta se detallan a continuación:

Descripción de la sociedad	Giro del Negocio	% de participación		Inversión inicial		Inversión según libros		Resultados del ejercicio	
		2022	2021	Fecha	Monto	2022	2021	2022 a)	2021 b)
Garantías y Servicios, SGR, S. A. De C. V.	Otorgamiento de garantías financieras	2.37	2.38	Febrero 17, 2004	US\$114.3	US\$114.3	US\$114.3	US\$40.3	US\$72.7

La inversión se encuentra registrada al costo de adquisición.

- a) Resultados correspondientes al año finalizado el 31 de diciembre de 2021.
- b) Resultados correspondientes al año finalizado el 31 de diciembre de 2020.

8. Depósitos de clientes

Al 30 de junio de 2022 y 2021, la cartera de depósitos del Banco está distribuida como se muestra a continuación:

		2022	2021
Depósitos del público	US\$	781,221.1	750,074.6
Depósitos de entidades estatales		678,062.8	438,269.4
Depósitos restringidos e inactivos		21,595.7	17,016.1
Total	US\$	<u>1,480,879.6</u>	<u>1,205,360.1</u>

Las diferentes clases de depósitos del Banco son los siguientes:

		2022	2021
Depósitos en cuenta corriente	US\$	401,904.8	353,945.5
Depósitos en cuenta de ahorro		318,906.6	279,459.5
Depósitos a plazo		760,068.2	571,955.1
Total	US\$	<u>1,480,879.6</u>	<u>1,205,360.1</u>

Al 30 de junio, la tasa de costo promedio de la cartera de depósitos es de 2.77% (2.60%, en 2021). La tasa del costo promedio de la cartera de depósitos es el porcentaje que resulta de dividir el rubro de costo de captación de depósitos, entre el saldo promedio de la cartera de depósitos.

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

Al 30 de junio de 2022 y 2021, el Banco mantiene préstamos con el Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL) por un monto de US\$22,477.7 y US\$30,027.9, respectivamente, el cual incluye capital más intereses, destinados para el otorgamiento de créditos.

10. Préstamos de otros bancos

Al 30 de junio de 2022 y 2021, los estados financieros del Banco registran obligaciones por préstamos con bancos extranjeros por un monto de US\$72,145.9 y US\$73,183.4, respectivamente, los cuales incluyen capital más intereses.

11. Recuperaciones de activos castigados

Al 30 de junio de 2022, las recuperaciones en especie de activos que fueron dados de baja en ejercicios anteriores ascienden a \$933.1 integrado por los siguientes bienes inmuebles: \$830.9, Claudia María Herrera y Clavasa, .S.A. de C.V.; \$60.2, Exportadora del Volcán, S.A. de C.V.; \$23.9, Jaime Manrique Figueroa y \$18.1, Disnalda del Carmen Guillen de Ortega Al 30 de junio de 2021, las recuperaciones en especie de activos que fueron dados de baja en ejercicios anteriores ascienden a \$34.6 y corresponde a bien mueble relacionado con deudas de sociedad Mafesa, S.A. de C.V.

12. Utilidad por acción

La utilidad por acción de los períodos reportados al 30 de junio de 2022 y 2021, se presenta a continuación:

	2022	2021
Utilidad por acción (Valores absolutos)	US\$ <u>0.78</u>	<u>0.69</u>

El valor anterior ha sido calculado considerando la utilidad neta mostrada en el estado de resultados y un promedio de acciones en circulación de 12,239,049 en ambos períodos (valores absolutos).

Banco Hipotecario de El Salvador, S.A.
Notas a los estados financieros intermedios (no auditados)
30 de junio de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

13. Gastos de operación

Los gastos de operación por el período del 1 de enero al 30 de junio de 2022 y 2021 se detallan a continuación:

	2022	2021
Gastos de funcionarios y empleados		
Remuneraciones	US\$ 5,381.9	US\$ 5,158.0
Prestaciones al personal	1,944.4	1,887.5
Indemnizaciones al personal	497.6	341.1
Gastos del directorio	50.4	46.1
Otros gastos de personal	137.3	103.9
	8,011.6	7,536.6
Gastos generales	6,306.3	5,409.1
Depreciaciones y amortizaciones	1,057.0	882.4
Total	US\$ 15,374.9	US\$ 13,828.1

14. Fideicomisos

Al 30 de junio de 2022, el Banco administra dos fideicomisos, según detalle:

Descripción	Valor de los activos	Resultado neto
Fideicomiso A	US\$1,047.8	US\$15.0
Fideicomiso B	US\$5,367.6	US\$11.6

Al 30 de junio de 2021, el Banco administra un fideicomiso, cuyos activos ascendían a US\$30.0; en ese periodo no se reportan operaciones.

15. Indicadores relativos a la carga de recurso humano

Al 30 de junio de 2022 y 2021, el Banco ha mantenido un promedio de 844 y 829 empleados, respectivamente. De ese número el 70.66% (68.78%, en 2021) se dedican a los negocios del Banco y el 29.34% (31.22%, en 2021) es personal de apoyo.

16. Litigios pendientes

- a. Al 30 de junio de 2022 y 2021 se tiene un Recurso Contencioso Administrativo en trámite, promovido por parte del Banco Hipotecario de El Salvador, S.A., en contra de la Alcaldía Municipal de Santa Ana, en respuesta a la determinación tributaria de oficio de impuestos por la radicación de Cartera de Préstamos dentro del municipio, en los años 2014, 2015 y 2016 por la cantidad de US\$327.9, dicho recurso ha sido admitido, y el acto reclamado ha sido suspendido cautelarmente, no realizándose diligencias de cobro sobre el monto relacionado. Actualmente el proceso se encuentra en espera de resolución tras la valoración de las pruebas presentadas.

- b. En fecha 31 de julio de 2020, el Juzgado Séptimo de Instrucción de esta ciudad, notificó al Banco la petición de la Fiscalía General de la República, en el sentido de vincularlo al proceso penal conocido públicamente como Saqueo Público, seguido contra exfuncionarios de la institución y otros, en condición de eventual Responsable Civil Subsidiario Especial, lo cual el Banco rechazó mediante escrito de contestación del emplazamiento. El proceso, actualmente se encuentra en la etapa culminante de la instrucción, abriéndose la Audiencia Preliminar en fecha 28 de febrero del año en curso, dentro de la cual por vía incidental el Juez de la causa aceptó la petición de exonerar al Banco de la condición de eventual Responsable Civil Subsidiario Especial, prescindiendo de la persecución civil en contra de este; exonerándolo de cualquier responsabilidad en el proceso.

17. Personas relacionadas y accionistas relevantes

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

Al 30 de junio de 2022 y 2021, el Fondo de Saneamiento y Fortalecimiento Financiero (FOSAFFI) posee el 96.72% de las acciones del Banco, pero no se considera persona relacionada basado en el inciso tercero del artículo 205 de la Ley de Bancos, por ser una institución estatal de carácter autónomo.

18. Créditos relacionados

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

Al 30 de junio de 2022 y 2021, el capital social y reservas de capital ascienden a US\$104,475.9 y US\$102,225.6, respectivamente. El total de créditos relacionados es de US\$1,292.7 (US\$1,140.8, en 2021), que representa el 1.24% (1.12%, en 2021) del capital social y reservas de capital del Banco; dicho monto está distribuido en 29 deudores (21, en 2021).

Durante el período reportado el Banco dio cumplimiento a las disposiciones sobre créditos relacionados, antes referidas.

19. Límites en la concesión de créditos

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

Al 30 de junio de 2022 y 2021, el Banco dio cumplimiento a las disposiciones del artículo N° 197 de la Ley de Bancos.

20. Contratos con personas relacionadas

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

Al 30 de junio de 2022 y 2021, el Banco no ha suscrito contratos con personas relacionadas.

21. Relaciones entre operaciones activas y pasivas en moneda extranjera

De acuerdo con el artículo N° 62 de la Ley de Bancos, la Superintendencia del Sistema Financiero determinará las normas referentes a las relaciones entre las operaciones activas y pasivas de los bancos, para procurar que el riesgo cambiario se mantenga dentro de rangos razonables. Para cumplir con tal propósito, la Superintendencia del Sistema Financiero ha establecido que la diferencia absoluta entre activos y pasivos de moneda extranjera no podrá ser mayor del 10% del fondo patrimonial.

Al 30 de junio, el Banco dio cumplimiento a la citada disposición al mantener una relación del 1.1% (0.7%, en 2021).

22. Requerimiento de fondo patrimonial o patrimonio neto

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

- a) El 12.0% o más entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados, conforme lo establece la citada Ley.

Banco Hipotecario de El Salvador, S.A.
Notas a los estados financieros intermedios (no auditados)
30 de junio de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

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

Al 30 de junio de 2022 y 2021, las relaciones que muestran la situación del Banco son las siguientes:

	2022	2021
Fondo patrimonial	13.8%	13.7%
Fondo patrimonial sobre pasivos y contingencias	9.2%	9.8%
Fondo patrimonial a capital social pagado	206.8%	184.6%

23. Calificación de riesgo

El artículo N°. 235 de la Ley de Bancos requiere que el Banco, publique la calificación de riesgo realizada por una clasificadora de riesgo registrada en la Superintendencia del Sistema Financiero, la calificación del Banco se muestra a continuación:

	Calificación	
	2022	2021
	Pacific Credit Rating, S.A. de C.V.	Pacific Credit Rating, S.A. de C.V.
Emisor /Largo plazo	AA	AA-
Acciones preferidas	N-2	N-2
Perspectiva	Estable	Positiva

La calificación de riesgo mejoro respecto a la anterior, pasando de AA- perspectiva positiva a una calificación AA perspectiva estable. La fecha de referencia de las clasificaciones de riesgo es al 31 de marzo de 2022 y 31 de marzo de 2021.

La descripción de las calificaciones se detalla a continuación:

Para el emisor:

AA Corresponde a aquellas entidades que cuentan con una muy alta capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en la entidad, en la industria a que pertenece o en la economía. Los factores de protección son fuertes, el riesgo es modesto.

Para las acciones:

N-2 Corresponden a aquellas acciones que presentan una muy buena combinación de solvencia y estabilidad en la rentabilidad del emisor, y volatilidad de sus retornos.

24. Información por segmentos

Al 30 de junio de 2022 y 2021, El Banco se dedica básicamente a prestar servicios bancarios en el territorio nacional.

25. Hechos relevantes y subsecuentes

Se consideran hechos relevantes aquellos eventos cuantificables y que afectan al menos en un cinco por ciento a la utilidad neta o pérdida del período. También deben considerarse los aspectos que tengan trascendencia para la entidad, pero que por su naturaleza no se pueden revelar a través de cifras en los estados financieros o no están suficientemente expuestos en otras notas.

Deben revelarse en esta nota los ocurridos durante el ejercicio que se reporta o en períodos subsecuentes, hasta un día antes de la emisión de los estados financieros.

Los hechos de mayor relevancia ocurridos durante el período reportado se resumen a continuación:

1. La Junta General de Accionistas celebrada el 6 de enero de 2022, aprobó el nombramiento de los directores para ocupar los cargos en la Junta Directiva a partir de esa fecha, quedando conformada y reestructurada de la siguiente manera:

Cargo	Director
Director Presidente	Licenciada Celina Maria Padilla de O'Byrne
Director Vicepresidente	Ingeniero Omar Chavez Portal
Director Secretario	Licenciada Sandra Yanira Peña Amaya
Primer Director Suplente	Licenciado Emmanuel Ernesto Lopez Nuñez
Segundo Director Suplente	Licenciada Marcela Guadalupe Luna Uceda
Tercer Director Suplente	Ingeniero Rubén Nicolas Echevoyen Torres

Con el nombramiento referido, quedó sin efecto la anterior Junta Directiva con vigencias de dos años a partir del día de su elección.

2. La Junta General de Accionistas celebrada el 23 de febrero de 2022 acordó los siguientes puntos:
 - a. Aprobar la Memoria de Labores, el Balance General, el Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio y demás Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico del año 2021.
 - b. Aprobar la contratación de la firma de Auditoría ERNST & YOUNG EL SALVADOR, S.A. de C.V., como Auditores Externos Propietarios del Banco para el Servicio de Auditoría Financiera para el año 2022. También se aprobó como Auditores Externos Suplentes a la firma Corpeño y Asociados, S.A. de C.V.

Banco Hipotecario de El Salvador, S.A.
Notas a los estados financieros intermedios (no auditados)
30 de junio de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

- c. Aprobar la contratación de la firma de Auditoría ERNST & YOUNG EL SALVADOR, S.A. de C.V., como Auditores Fiscales Propietarios del Banco, para el Dictamen e Informe Fiscal para el año 2022. También se aprobó como Auditores Fiscales Suplentes a la firma Corpeño y Asociados, S.A. de C.V.
 - d. Decretar el pago de dividendos a las acciones preferidas, provenientes de las utilidades del ejercicio 2020 y 2021, equivalentes al 6% de su valor nominal, o US\$0.36 por acción, que corresponde a la suma de US\$ 177.7 estableciéndose la fecha de pago a partir del 04 de abril de 2022.
 - e. Decretar el pago de dividendos a las acciones comunes, provenientes de las utilidades del ejercicio 2021, a US\$ 0.13 por acción que corresponde a la suma de US\$ 1,559.0 estableciéndose la fecha de pago a partir del 04 de abril de 2022.
 - f. Aprobación del aumento del capital social, por medio de la capitalización de utilidades a través del incremento del valor nominal de las acciones comunes de US\$6.00 a US\$8.00 cada una, tomando un valor de US\$6,522.7 de reservas voluntarias de capital y un valor de US\$17,461.8 correspondiente a utilidades disponibles al cierre del ejercicio 2021 después del pago de dividendos, manteniéndose la participación accionaria y el número de acciones emitidas.
3. El 2 de marzo de 2022 se inauguró la Agencia Plaza Mundo Apopa, ubicada sobre el km 12 Carretera Troncal del Norte, Centro Comercial Plaza Mundo Apopa, Local COM-01-042, Etapa I, planta baja, Apopa, San Salvador. La Superintendente Adjunta de Bancos, Aseguradoras y Otras Entidades Financieras notificó su conformidad con respecto a la apertura de dicha Agencia en carta fechada el 01 de marzo de 2022.
 4. El 2 de mayo de 2022 se inauguró la Taquilla LNB Centro, ubicada en Avenida Oscar Arnulfo Romero y 3ra Calle Oriente, San Salvador y Taquilla LNB Roosevelt, ubicada 47ª Avenida Norte y Alameda Roosevelt, No110, San Salvador. La Superintendente Adjunta de Bancos, Aseguradoras y Otras Entidades Financieras notificó su conformidad con respecto a la apertura de dicha Agencia en carta fechada el 29 de abril de 2022.

2021

1. El 27 de enero de 2021, se iniciaron las operaciones de factoraje financiero con y sin recurso, el cual fue aprobado por Banco Central de Reserva en fecha 28 de octubre de 2020, para que este sea incorporado dentro del portafolio de productos y sea ofrecido a los clientes como una nueva alternativa de financiamiento a corto plazo, a la fecha del informe se ha generado ingresos por valor de US\$ 2,155.9.
2. La Junta General de Accionistas celebrada el 23 de febrero de 2021 acordó los siguientes puntos:
 - a. Aprobar la Memoria de Labores, el Balance General, el Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio y demás Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico del año 2020.

- b. Aprobar la contratación de la firma de Auditoría ERNST & YOUNG EL SALVADOR, S.A. DE C.V., como Auditores Externos Propietarios del Banco para el Servicio de Auditoría Financiera para el año 2021. También se aprobó como Auditores Externos Suplentes a la firma BAKER TILLY AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V.
 - c. Aprobar la contratación de la firma de Auditoría ERNST & YOUNG EL SALVADOR, S.A. DE C.V., como Auditores Fiscales Propietarios del Banco, para el Dictamen e Informe Fiscal para el año 2021. También se aprobó como Auditores Fiscales Suplentes a la firma BAKER TILLY AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V.
 - d. Aprobar la elección, como primer director suplente en sustitución de la Licenciada Maria de los Angeles Palomo de Valiente, al Ingeniero Rubén Nicolas Echegoyen Torres, para el resto del período de vigencia de elección de directores de Junta Directiva del Banco que finaliza el 21 de febrero de 2022.
 - e. Aprobar la propuesta del traslado de utilidades en reservas voluntarias de capital a patrimonio restringido según cálculo del ejercicio 2020 por valor de US\$ 3,433.9.
3. El 25 de febrero de 2021, el Banco Central de Reserva de El Salvador, aprueba las Normas Técnicas Temporales para Incentivar el otorgamiento de créditos, la cual tendrá vigencia hasta el 22 de junio de 2021. El objetivo de la presente norma es enfrentar la crisis económica derivada de la pandemia por el COVID-19, para que las entidades dispongan de mayores recursos para el otorgamiento de créditos productivos, a través de incentivos para lo cual se establecen disposiciones temporales adicionales en el cálculo del requerimiento de la reserva de liquidez.
 4. El 25 de febrero de 2021, el Banco Central de Reserva de El Salvador, aprueba las Normas Técnicas para aplicación de Gradualidad en la Constitución de Reservas de Saneamiento de Créditos afectados por COVID-19, la cual tendrá vigencia por 60 meses (5 años) a partir del 14 de marzo de 2021. El objetivo de la presente norma es establecer la gradualidad en la constitución de las reservas de saneamiento que mensualmente las entidades financieras a las que les aplican estas Normas deben constituir respecto de la cartera de créditos que les fueron aplicadas las Normas Técnicas Temporales para Enfrentar Incumplimientos y Obligaciones Contractuales (NTTEIOC) y las Normas Temporales Normas Técnicas Temporales para el Tratamiento de Créditos Afectados por COVID-19 (NPBT-01).
 5. El 30 de marzo de 2021, se inauguró la Taquilla en el área food court del Hospital Nacional de El Salvador, ubicado sobre la Avenida la Revolución N. 222, Colonia San Benito, San Salvador. La Superintendente Adjunta de Bancos, Aseguradoras y Otras Entidades Financieras notificó su conformidad con respecto a la apertura de dicha Taquilla en carta fechada el 4 de junio de 2021.

6. El 4 de junio de 2021, fue solicitado la autorización a la Superintendencia para la apertura de cuatro establecimientos bancarios denominados: Taquillas CNR II San Salvador, Taquilla CNR San Miguel, Taquilla CNR Santa Tecla y Taquilla CNR Santa Ana con fecha de apertura el 10, 11 y 14 de junio respectivamente. La Superintendente Adjunta de Bancos, Aseguradoras y Otras Entidades Financieras notificó su conformidad con respecto a la apertura de dichas Taquillas en carta fechada el 9 de junio de 2021.
7. Se recibió notificación de parte de UBS Financial Services Inc, con fecha 4 de junio de 2021, donde se informaba el cierre de los servicios de custodia de títulos valores a partir del 30 de junio 2021, manteniéndose la relación de negocios para el resto de los servicios financieros entre ambas instituciones.

26. Sumario de diferencias significativas entre las normas internacionales de información financiera (NIIF) y las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero.

La Administración del Banco ha establecido inicialmente las siguientes diferencias principales entre las normas internacionales de información financiera (NIIF) y las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero:

1. Las inversiones no se tienen registradas y valuadas de acuerdo a la clasificación que establecen las NIIF, las cuales se detallan a continuación: instrumentos financieros a su valor razonable a través de pérdidas y ganancias, préstamos y cuentas por cobrar originados por la empresa, inversiones disponibles para la venta e inversiones mantenidas hasta el vencimiento; las NIIF requieren que las inversiones sean clasificadas para determinar el método de valuación que les corresponde.
2. Las NIIF establecen que la información financiera intermedia debe incluir como información mínima, además del balance general y estado de resultados, el estado de flujos de efectivo y estado de cambios en el patrimonio. De igual manera, el balance general se presenta en forma comparativa con el balance general del período contable anual inmediato anterior.
3. Con relación al riesgo de liquidez, las NIIF requieren que se divulguen todos los activos y pasivos según agrupaciones significativas de plazos, basada en los períodos que restan entre la fecha del balance y la fecha contractual del vencimiento de los mismos.
4. 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.
5. Las provisiones para riesgo de crédito se indica que se han establecido con base a normativa emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero; conforme a las NIIF en la preparación de los estados financieros debe considerarse el perfil de los riesgos de crédito de la cartera, debiendo considerar variables como el comportamiento de la economía, tendencias históricas de la mora, localización geográfica, actividad económica, etc., para establecer reservas adecuadas a los riesgos de recuperación de estos préstamos. Las NIIF sugieren que el análisis para el establecimiento de reservas se realice en base a los flujos de efectivo futuros, incluyendo el valor justo razonable de la garantía.

6. 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.
7. De acuerdo con las NIIF, el establecimiento de reservas voluntarias no forma parte de los resultados, sino son apropiaciones de utilidades retenidas.
8. La política contable del reconocimiento de intereses indica que cuando un préstamo tiene mora superior a los noventa días, se suspende la provisión de intereses y se reconocen como ingresos hasta que son pagados en efectivo. La NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, requiere el reconocimiento contable de intereses de todos los activos financieros. Las NIIF permiten el diferimiento de los gastos relacionados con las comisiones diferidas.
9. Los revalúos de activo fijo realizados son aprobados por la Superintendencia del Sistema Financiero a solicitud del Banco y no son actualizados periódicamente; las NIIF requieren que los revalúos de activo fijo sean actualizados periódicamente para reflejar los valores justos de mercado de los bienes revaluados.
10. Los activos extraordinarios deben tratarse bajo la NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Discontinuas, 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.
11. Las normas vigentes disponen que la utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconoce como ingreso hasta que dicha utilidad se ha percibido, lo cual no está de acuerdo con las NIIF.
12. 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.

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