



Informe Financiero

Marzo 2019



Informe Financiero

Marzo 2019

Firmado por:

Arturo Herman Medrano Castañeda
Director Presidente

Guillermo Bueso Anduray
Director Vicepresidente

José Faustino Laínez Mejía
Primer Director

Ilduara Augusta Guerra Levi
Segundo Director

Franco Edmundo Jovel Carrillo
Director Secretario

Carlos Antonio Turcios
Presidente Ejecutivo



**Banco
Atlántida**

Imagina. Cree. Triunfa.

Índice

Denominación	3
Domicilio	3
Antecedentes	3
Misión, Visión y Valores Corporativos	4
Accionistas	5
Junta Directiva	5
Alta Gerencia	6
Auditoría Externa y Fiscal	6
Contador General	6
Estructura Accionaria de Inversiones Financieras Atlántida	6
Indicadores Financieros	6
Directorio de Agencias en El Salvador	12
Balance General	13
Estado de Resultados	14

DENOMINACIÓN

BANCO ATLÁNTIDA EL SALVADOR, Sociedad Anónima.

DOMICILIO

El domicilio social de Banco Atlántida El Salvador S.A. es la ciudad de San Salvador, y sus oficinas principales se encuentran ubicadas en:

Boulevard Constitución y 1a Calle
Poniente # 3538, Colonia Escalón,
San Salvador, El Salvador.
Tel. (503) 2223-7676
Fax. (503) 2267-4511

ANTECEDENTES

Banco Atlántida una institución centenaria con trayectoria regional, llega a El Salvador para cubrir las necesidades financieras en Banca de Personas, Empresas y PYME brindando un servicio excepcional.

Banco Atlántida El Salvador es miembro de Inversiones Financieras Atlántida S.A., una empresa subsidiaria de Inversiones Atlántida, S.A. (INVATLAN) Holding del Grupo Financiero Atlántida de Honduras, con una trayectoria de más de 100 años de experiencia y presencia regional en Centroamérica y Belice.

Dicho Grupo cuenta con operaciones de banca, seguros, arrendamientos y créditos, administradora de pensiones y compañía almacenadora. Banco Atlántida fundado en 1913, es uno de los bancos más importantes de Honduras, con amplia participación de mercado y con una posición relevante en el segmento corporativo.

Inició operaciones en El Salvador, por escritura pública otorgada en los oficios notariales de la Licenciada Marta Eugenia Jaime de la O, a las dieciséis horas y treinta minutos del día treinta y uno de octubre de dos mil diecisiete, inscrita en el Registro de Comercio al número CUARENTA Y UNO del Libro TRES MIL OCHOCIENTOS DIECISÉIS del Registro de Sociedades, el día nueve de noviembre de dos mil diecisiete; mediante la cual Banco ProCredit, S.A. modificó su pacto social por cambio de denominación, aumento de capital e incorporación íntegra del nuevo texto del pacto social que rige a la sociedad; por lo que a partir de esa fecha giró con la denominación de "BANCO ATLÁNTIDA EL SALVADOR" seguida de las palabras SOCIEDAD ANÓNIMA o de su abreviatura "S.A."; y como nombre comercial usará "BANCO ATLÁNTIDA EL SALVADOR" o "Banco Atlántida".

Asimismo, según escritura de aumento de capital social otorgada el día cuatro de octubre de dos mil dieciocho, ante los oficios notariales de José Manuel Cañas Kurz, inscrita en de Registro de Comercio bajo el número CIENTO TRES del Libro TRES MIL SESENTA Y SIETE de Registro de Sociedades, aumentó su capital social por la suma de CINCO MILLONES NOVECIENTOS CINCUENTA MIL DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA, y como consecuencia de este aumento, el capital social del Banco es de CUARENTA Y CINCO MILLONES DE DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA, representado por NOVENTA MIL ACCIONES del valor nominal de QUINIENTOS DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA cada una de ellas, suscritas y pagadas en su totalidad.



Misión, Visión y Valores Corporativos

MISIÓN, VISIÓN Y VALORES CORPORATIVOS

Banco Atlántida El Salvador es un sólido Grupo Financiero que genera confianza, ofreciendo un portafolio de servicios completo con calidad e integridad a los diversos segmentos en el país y la región.

Y tiene como visión ser el mejor grupo financiero en la región que responda a la confianza depositada por sus clientes con eficiencia, agilidad e innovación de sus servicios, con personal profesional experto y comprometido.

Compartimos valores corporativos que caracterizan nuestra cultura organizacional con el enfoque integral de ofrecer excelente servicio al cliente.



Integridad: Actuar en forma congruente y transparente con los valores personales y los del Banco, manteniendo y promoviendo normas sociales y éticas que generen un ambiente laboral sano, productivo y confiable.



Compromiso: Hacer propia la misión, visión y filosofía del Banco, creer e involucrarse en el alcance de sus objetivos y metas, mostrando orgullo y sentido de pertenencia.



Excelencia: Hacer las cosas bien, sin ninguna excusa, con el espíritu de ser mejor cada día, aceptando los retos como oportunidades de demostrar y desarrollar el potencial.



Profesionalismo: Evidenciar con el comportamiento diario el apego a las normas de cortesía, discreción, decoro, prudencia, respeto y urbanidad que se espera en todo colaborador del Banco.



Solidaridad: Reconocer la importancia del respeto a la dignidad humana de toda persona en relación directa o indirecta con el Banco, demostrando empatía y apoyo a las prácticas individuales y colectivas de responsabilidad social y las orientadas a la búsqueda del bien común.

ACCIONISTAS

Los principales accionistas y su respectiva participación se detallan en el siguiente cuadro:

Accionistas	Total Acciones	% de participación
Inversiones Financieras Atlántida, S.A. (IFA, S.A.)	89,859	99.8433%
Otros accionistas	141	0.1567%
Total	90,000	100.0%

JUNTA DIRECTIVA

La Junta Directiva de Accionistas, celebrada el 15 de febrero de 2019, nombró a la nueva Junta Directiva, la cual fue inscrita el 14 de marzo de 2019, quedando conformada de la siguiente manera:

Directores Propietarios

Director Presidente	Lic. Arturo Herman Medrano Castañeda
Director Vicepresidente	Lic. Guillermo Bueso Anduray
Director Secretario	Lic. Franco Edmundo Jovel Carrillo
Primer Director	Lic. José Faustino Laínez Mejía
Segundo Director	Lic. Ilduara Augusta Guerra Levi

Directores Suplentes

Director Suplente	Lic. Francisco Rodolfo Bertrand Galindo
Director Suplente	Lic. Manuel Santos Alvarado Flores
Director Suplente	Lic. Manuel Enrique Dávila Lázarus
Director Suplente	Lic. Carlos Javier Herrera Alcántara
Director Suplente	Lic. Gabriel Eduardo Delgado Suazo

Durante el cuarto trimestre del 2019 se celebraron 3 sesiones de Junta Directiva en las siguientes fechas:

- 18 de enero de 2019
- 15 de febrero de 2019
- 15 de marzo de 2019

El período de los miembros de la Junta Directiva es de cinco años, contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro de Comercio, pudiendo ser reelectos, y los cuales serán nombrados por Junta General de Accionistas.

ALTA GERENCIA

La administración directa del Banco está asignada a la Presidencia Ejecutiva, facultada para representar al Banco judicial y extrajudicialmente, realizando los negocios y actividades del mismo, con las más amplias facultades y de acuerdo a las disposiciones y normas dictadas por la Junta Directiva y el Pacto Social.

La Alta Gerencia es la figura por medio de la cual se denomina al grupo de gerentes del Banco, quienes reúnen los requisitos señalados por la Ley de Bancos.

Miembros de Alta Gerencia

Lic. Carlos Antonio Turcios Melgar	Presidente Ejecutivo
Ing. Marco Tulio Ruiz Torres	Vicepresidente de Negocios
Ing. Edgardo Rafael Figueroa Hernández	Vicepresidente de Operaciones y Tecnología
Lic. Franco Edmundo Jovel Carrillo	Vicepresidente de Asesoría Legal
Lic. Omar Emmanuel Romero Aguilar	Gerente de Productos y Segmentos
Lic. Carlos Alberto Coto Gómez	Gerente de Finanzas y Tesorería
Lic. Mónica María Tamacas Luna	Gerente de Administración y Recursos Humanos
Lic. Carlos Eduardo Rosales Castro	Gerente de Riesgos
Lic. María Isabel Mancia de Ayala	Gerente de Cumplimiento y Gobierno Corporativo

El Lic. Carlos Antonio Turcios Melgar fue ratificado en su cargo de Presidente Ejecutivo por Junta Directiva JD- 03/2019 de fecha 15 de marzo de 2019.

AUDITORÍA EXTERNA Y FISCAL

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

CONTADOR GENERAL

- **Carlos Armando Hernández**

ESTRUCTURA ACCIONARIA DE INVERSIONES FINANCIERAS ATLÁNTIDA, S.A. PRINCIPAL ACCIONISTA DEL BANCO

Accionistas	% de participación	Nacionalidad
Inversiones Atlántida, S.A.	99.9983%	Hondureña
Otros accionistas	0.0017%	Varias
Total	100.0%	

INDICADORES FINANCIEROS

- LIQUIDEZ

Mide la capacidad que tiene el Banco para responder con sus disponibilidades frente a obligaciones de corto plazo, especialmente los depósitos de sus clientes.

En cuanto al cumplimiento de los requisitos mínimos de Reserva de Liquidez (antes encaje legal), el Banco ha cumplido con los requerimientos promedio catorcenales, no habiendo utilizado en ningún momento el segundo tramo de la misma.

Un resumen de los requerimientos y su cumplimiento para el primer trimestre de 2019, es el siguiente:

Período	Reserva requerida	Cta. No. 600262	Saldo promedio efectivo Cta BCR No. 600068	Excedente
26/12/2018 al 08/01/2019	\$60,255,481	\$30,127,741	\$36,640,156	\$6,512,415
09/01/2019 al 22/01/2019	\$60,785,685	\$30,392,843	\$34,619,822	\$4,226,979
23/01/2019 al 05/02/2019	\$60,735,369	\$30,367,685	\$35,337,053	\$4,969,369
06/02/2019 al 19/02/2019	\$61,177,148	\$30,588,574	\$36,873,793	\$6,285,219
20/02/2019 al 05/03/2019	\$62,553,413	\$31,276,706	\$34,999,232	\$3,722,526
06/03/2019 al 19/03/2019	\$63,332,766	\$31,666,383	\$35,009,590	\$3,343,207
20/03/2019 al 02/04/2019	\$62,941,579	\$31,470,789	\$36,874,042	\$5,403,253

El banco ha cumplido también con los requerimientos de activos líquidos iguales o mayores al 3.0% de sus depósitos promedio del mes anterior.

ANÁLISIS DE CALCE DE PLAZOS¹

Durante el primer trimestre de 2019, el banco mantuvo la segunda brecha del calce de plazos positiva, lo cual indica capacidad de afrontar sus compromisos dentro de los próximos 60 días; situación que ha sucedido, de igual forma, en los trimestres anteriores. Durante el primer trimestre, el banco mantuvo una efectiva gestión de los vencimientos contractuales de depósitos a plazo y de inversiones financieras dentro de los próximos 60 días. Para marzo 2019, se contaban con un excedente de las entradas a 30 días, después de cumplir todas las obligaciones al mismo horizonte de tiempo, de 51.6% y de 22.2% de excedente a 60 días. Marzo presentó el mayor porcentaje de excedente a 30 días y a 60 días del trimestre debido al desembolso de 10 millones de dólares en concepto de préstamo a finales del mes. El banco espera mantener dichos indicadores positivos durante el siguiente período.

De igual forma, Banco Atlántida ha disminuido al cierre del primer trimestre 2019 el financiamiento de activos con pasivos de cortísimo plazo (menor a 90 días) y de corto plazo (menor a 360 días), siendo 24.6% y 40.1% respectivamente al cierre de diciembre 2018. Dicha disminución está explicada por el préstamo adquirido a finales de marzo 2019, el cual tiene una duración de más de 5 años. De igual forma, dicha estrategia de fondeo se observa en el incremento del indicador de financiamiento de activos con pasivos de entidades financieras. Por último, el apalancamiento por operaciones de reporto pasivo se mantuvo durante el primer trimestre de 2019 como se tenía previsto. Se espera seguir con dicha estrategia durante el segundo trimestre de 2019.

¹A la fecha del Informe no se registraban activos o pasivos por moneda extranjera por lo que el análisis se limita al ítem citado.

Indicadores de Financiamiento - Primer Trimestre

Indicador	Enero 2019	Febrero 2019	Marzo 2019
Financiamiento de Activos con Pasivos de Cortísimo Plazo (<90)	27.8%	27.9%	24.6%
Financiamiento de Activos con Pasivos de Corto Plazo (<360)	43.8%	44.1%	40.1%
Financiamiento de Activos con Pasivos de Entidades Financieras	14.6%	14.4%	16.5%

SOLVENCIA

Mide la capacidad que tiene el Banco para respaldar patrimonialmente sus operaciones y absorber posibles pérdidas por los riesgos asumidos.

De acuerdo al artículo 41 de la Ley de Bancos, con el objeto de mantener constantemente su solvencia, los bancos deben presentar en todo momento las siguientes relaciones mínimas: i) un 12% entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados conforme lo establece la citada ley; ii) un 7% entre su fondo patrimonial y sus pasivos y contingencias; y iii) el 100% o más entre el fondo patrimonial y capital social pagado a que se refiere el artículo 36 de la Ley de Bancos.

La situación del Banco al 31 de marzo de 2019 es la siguiente:

Relación fondo patrimonial sobre activos ponderados	13.2%
Relación fondo patrimonial sobre pasivos y contingencias	10.7%
Relación fondo patrimonial a capital social pagado	107.2%

CALIDAD DE LOS ACTIVOS

- MOROSIDAD DE LA CARTERA

Representa el porcentaje de morosidad de la cartera de créditos del Banco, el cual se obtiene al relacionar los saldos de créditos o cuotas vencidas por un período mayor a 90 días con la cartera total.

- RIESGO CREDITICIO

Representa aquella porción de los activos de riesgo que se han clasificado en créditos de "difícil recuperación" (categoría "D") e "irrecuperables" (categoría "E").

Banco Atlántida El Salvador cuenta al 31 de marzo de 2019, con una cartera de 8,686 créditos por un monto de US\$ 357.3 millones, la cual muestra una adecuada diversificación entre todos los sectores de la economía y un bajo nivel de concentración respecto a los créditos individualmente significativos, ya que el mayor saldo por deudor representa el 2.68% del total de la cartera y los saldos de los 10 principales deudores representan un 17.46%.

Los créditos vencidos, es decir aquellos con atraso en sus pagos mayor a 90 días representan alrededor de 0.79%; mientras que los calificados en las categorías C, D y E son sólo una pequeña proporción del total de nuestra cartera; es decir, el 2.39% a marzo 2019.

Banco Atlántida El Salvador, cuenta con políticas conservadoras de reservas de saneamiento que garantizan amplias coberturas de los créditos vencidos (102.3% a marzo 2019).

Sector	N° de Créditos	Porcentaje	Saldo	Porcentaje
AGRICOLA	390	4.49%	\$ 14,570,630	4.08%
COMERCIO	2,827	32.55%	\$ 111,472,535	31.20%
CONSTRUCCIÓN	71	0.82%	\$ 21,966,006	6.15%
CONSUMO	1,089	12.54%	\$ 13,939,821	3.90%
GANADERO	589	6.78%	18,834,533	5.27%
OTROS SERVICIOS	1,513	17.42%	\$ 107,422,403	30.06%
PESCA	40	0.46%	\$ 678,355	0.19%
PRODUCCIÓN	625	7.19%	\$ 28,607,125	8.00%
TRANSPORTE	1,542	17.75%	\$ 39,829,725	11.15%
Total	8,686	100.00%	\$ 357,321,134	100.00%

CRÉDITOS Y CONTRATOS CELEBRADOS CON PERSONAS RELACIONADAS

Los créditos relacionados, son aquellos otorgados a personas relacionadas con la propiedad o administración de la institución, los cuales, de conformidad a la Ley de Bancos, no deberían exceder el 5% del Capital Social y las reservas de capital.

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 31 de marzo de 2019 y 2018, los contratos celebrados con personas relacionadas, ascienden a US\$0.0 y US\$0.0 respectivamente, y corresponden a contratos por servicios gerenciales y mantenimientos de sistemas. El valor aplicado a resultados por los periodos reportados asciende a la suma de US\$0.0 y US\$0.0 respectivamente. Durante los períodos reportados la superintendencia no objetó contratos con personas relacionadas.

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

BANCO ATLANTIDA EL SALVADOR, S.A. cuenta con dos Clasificaciones de Riesgo emitidas por Clasificadoras de Riesgo autorizadas por la Superintendencia del Sistema Financiero.

	2018		2017	
	Zumma Ratings	SCRiesgo	Fitch Ratings	SCRiesgo
Emisor	EA+	EAA-	A+	EAA/1
Emisiones CIPROCRE1				
Emisiones CIBAES1	AA-	AA	AA-	AA

La fecha de referencia de las clasificaciones de riesgo de Zumma Ratings es al 29 de octubre de 2018 (Fitch Ratings al 31 de diciembre 2017) y de SCRiesgo es al 30 de septiembre de 2018 (SCRiesgo al 31 de diciembre de 2017).

Las descripciones de las clasificaciones otorgadas se detallan a continuación:

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

EAA 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 el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía. Los factores de protección son fuertes, el riesgo es modesto.

EA Corresponde a aquellas entidades que cuentan con una buena capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible de deteriorarse levemente ante posibles cambios en la entidad, en la industria a que pertenece o en la economía.

Los factores de protección son satisfactorios.

AAA Corresponde a aquellos instrumentos en que sus emisores cuentan con la más alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

AA Corresponde a aquellos instrumentos en que sus emisores cuentan con una muy alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

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

OPERACIONES CONTINGENTES

Al 31 de marzo de 2019, las denominadas operaciones contingentes son las siguientes:

Avales, fianzas y garantías	\$ 502,648.06
Menos: Provisión por riesgos	(0.0)
	\$ 502,648.06

APALANCAMIENTO

El término apalancamiento es sinónimo de endeudamiento y recibe este nombre por el efecto de posible palanca que puede jugar en el financiamiento, para realizar inversiones en activos que los recursos de capital propios por si solos no hubiesen podido financiar.

Banco Atlántida El Salvador presenta al 31 de marzo de 2019, una estructura de fondeo que se fundamenta en depósitos, líneas de créditos con instituciones financieras del exterior y préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL).

La principal fuente de fondeo, la constituyen los depósitos del público, los cuales al 31 de marzo de 2019 representan el 68.75% del total del financiamiento, en donde los depósitos a plazo es su principal componente con el 50.73% del total de depósitos.

El fondeo de instituciones financieras representa el 19.42% y el fondeo de Títulos Valores representa el 11.83% al 31 de marzo de 2019.

En resumen, la estructura de endeudamiento de Banco Atlántida El Salvador es la siguiente:

Banco Atlántida El Salvador		
Saldos al 31 de marzo de 2019, en miles de USD		
Fuentes de Financiamiento	Monto Contratado (en US\$)	Saldo de capital
Microfinance Enhancement Facility SA	\$15,000	\$12,500
Blue Orchard Microfinance Fund	\$25,000	\$21,250
BANDESAL Decr. No Rotativo	\$2,700	\$2,700
Sub-total mediano plazo	\$42,700	\$36,450
Global Climate SICAV-SIF	\$10,000	\$10,000
BANDESAL Línea Rotativa	\$42,000	\$35,441
BID	\$506	\$219
Sub-total largo plazo	\$52,506	\$45,660
TOTAL	\$95,206	\$82,110
Emisión de Bonos	Monto de Emisión (en US\$)	Monto colocado y saldo adeudado
CIBAES 1	\$50,000	\$50,000

Red de agencias

Centro Financiero:

1a Calle Poniente y Boulevard Constitución #3538, Colonia Escalón, San Salvador. Departamento de San Salvador

Acajutla

Urbanización Acaxual 1a Etapa #43, Sección "G", Calle Principal, Acajutla. Departamento de Sonsonate.

Ahuachapán

6a Calle Poniente Barrio El Calvario, Ahuachapán. Departamento de Ahuachapán.

Apopa

Kilómetro 12 ½, Carretera Troncal del Norte, Barrio San Sebastián, Apopa. Departamento de San Salvador.

Armenia

1a Calle Oriente #5, Barrio El Centro, Armenia. Departamento de Sonsonate.

Chalatenango

Final 3a Avenida Sur, Barrio El Centro, Chalatenango. Departamento de Chalatenango.

Chalchuapa

Barrio Las Ánimas, 2a Calle Oriente #42, Chalchuapa. Departamento de Santa Ana.

Cojutepeque

Calle José Matías Delgado y 5a Avenida Sur #23, Barrio El Calvario, Cojutepeque. Departamento de Cuscatlán.

Galerías:

Centro Comercial Galerías, locales 114 y 115 Paseo General Escalón # 3700, San Salvador. Departamento de San Salvador.

Mejicanos

1a Avenida Norte y 3a Calle Poniente #17, Mejicanos. Departamento de San Salvador.

Metrocentro Santa Ana

Centro Comercial Metrocentro Santa Ana, local 266-B segunda etapa. Departamento de Santa Ana.

Plaza Centro

Centro Comercial Plaza Centro, ex edificio Siman Centro, entre la 4ª Calle Poniente y Calle Rubén Darío. Departamento de San Salvador.

Plaza Mundo

Centro Comercial Plaza Mundo 4ta etapa, 2do. nivel, locales 9 y 10 Soyapango. Departamento de San Salvador.

San Francisco Gotera

Avenida Fray Alfredo O'Locharinnorte, entre 1a y 3a Calle Poniente, Barrio El Centro, San Francisco Gotera. Departamento de Morazán.

San Miguel

Calle Siramá y 2a Avenida Sur #106 frente a Palacio Episcopal, San Miguel. Departamento de San Miguel.

San Vicente

Barrio El Calvario, 1a Calle Poniente y 1a Avenida Sur, San Vicente. Departamento de San Vicente.

Santa Elena

Boulevard Santa Elena y Calle Alegría, Centro Comercial Plaza Santa Elena, local B4, Antiguo Cuscatlán. Departamento de La Libertad.

Santa Rosa de Lima

Barrio El Convento, 6a Calle Poniente y Avenida General Larios No 7, Santa Rosa de Lima. Departamento de La Unión.

Santa Tecla

2a Avenida Sur, Condominio Arco Centro, locales 2A y 2B, Santa Tecla. Departamento de La Libertad.

Sensuntepeque

1a Avenida Sur y 2a Calle Poniente #6, Barrio El Calvario, Sensuntepeque. Departamento de Cabañas.

Sonsonate

Lotificación Inclán, lotes #25 y #26, Block "A", Sonsonate. Departamento de Sonsonate.

Usulután

Centro Comercial Puerta de Oriente, local #9, Carretera Litoral salida a San Miguel, Usulután. Departamento de Usulután.

Zacatecoluca

Avenida José Simeón Cañas y 4a Calle Poniente, #6, Barrio El Centro, Zacatecoluca. Departamento de La Paz

Banco Atlántida El Salvador, S.A.

Balance general

Al 31 de marzo de 2019 y 2018

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

	2019	2018
ACTIVO		
Activos de intermediación		
Caja y bancos	99,456.7	74,599.6
Inversiones financieras, netas (Nota 3)	24,830.2	14,138.7
Cartera de préstamos, neta de reservas de saneamiento (Nota 4)	357,051.2	259,765.1
	481,338.1	348,503.4
Otros activos		
Bienes recibidos en pago, neto de provisión por pérdida (Nota 6)	3,058.3	3,033.5
Diversos	5,430.4	2,659.0
	8,488.7	5,692.5
Activo fijo		
Bienes inmuebles, muebles y otros - neto	9,989.3	8,318.9
Total activo	499,816.1	362,514.8
PASIVOS Y PATRIMONIO		
Pasivos de intermediación		
Depósitos de clientes (Nota 8)	291,475.2	259,934.8
Préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador (Nota 10)	38,303.7	27,969.4
Préstamos de otros bancos (Nota 11)	44,643.3	25,615.2
Reportos y otras obligaciones bursátiles (Nota 12)	13,513.5	3,000.0
Títulos de emisión propias (Nota 13)	50,369.9	0.0
Diversos	641.5	1,540.3
	438,947.1	318,059.7
Otros pasivos		
Cuentas por pagar	11,376.0	1,679.1
Provisiones	1,018.3	1,174.8
Diversos	59.1	51.6
	12,453.4	2,905.5
Total pasivo	451,400.5	320,965.2
Patrimonio		
Capital social pagado	45,000.0	39,050.0
Reserva de capital, resultados acumulados y patrimonio no ganado	3,415.6	2,499.6
Total patrimonio	48,415.6	41,549.6
Total pasivo más patrimonio	499,816.1	362,514.8

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

Firmados por:

Arturo Herman Medrano Castañeda
Director Presidente

Guillermo Bueso Anduray
Director Vicepresidente

José Faustino Laínez Mejía
Primer Director

Ilduara Augusta Guerra Leví
Segundo Director

Franco Edmundo Jovel Carrillo
Director Secretario

Carlos Antonio Turcios
Presidente Ejecutivo

Carlos Armando Hernández
Contador General

Banco Atlántida El Salvador, S.A.

Estado de resultados

Por los períodos que terminaron el 31 de marzo de 2019 y 2018
(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	2019	2018
Ingresos de operación		
Intereses de préstamos	8,283.3	6,932.3
Comisiones y otros ingresos de préstamos	78.8	89.5
Intereses de inversiones	439.8	122.6
Reportos y otros ingresos por inversiones	0.0	5.6
Intereses sobre depósitos	415.0	215.2
Operaciones en moneda extranjera	0.0	27.3
Otros servicios y contingencias	916.1	800.8
	10,133.0	8,193.3
Menos - Costos de operación		
Intereses y otros costos de depósitos	(2,421.2)	(2,245.5)
Intereses sobre préstamos	(1,218.7)	(861.5)
Intereses sobre emisión de obligaciones	(557.5)	(0.1)
Operaciones en moneda extranjera	(0.0)	(18.8)
Otros servicios y contingencias	(324.1)	(150.9)
	(4,521.5)	(3,276.8)
Reservas de saneamiento	(593.6)	(434.3)
Utilidad antes de gastos	5,017.9	4,482.2
Gastos de operación (Nota 22)		
De funcionarios y empleados	(2,474.3)	(1,871.1)
Generales	(1,965.1)	(2,084.1)
Depreciaciones y amortizaciones	(502.2)	(418.3)
Total gastos de operación	(4,941.6)	(4,373.5)
Utilidad de operación	76.3	108.7
Otros ingresos (gastos)	160.0	130.4
Utilidad antes de impuestos	236.3	239.1
Impuesto sobre la renta	(54.3)	(65.5)
Plan de seguridad ciudadana- Grandes contribuyentes	0.0	0.0
Utilidad neta	182.0	173.6

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

Firmados por:

Arturo Herman Medrano Castañeda
Director Presidente

Guillermo Bueso Anduray
Director Vicepresidente

José Faustino Laínez Mejía
Primer Director

Ilduara Augusta Guerra Leví
Segundo Director

Franco Edmundo Jovel Carrillo
Director Secretario

Carlos Antonio Turcios
Presidente Ejecutivo

Carlos Armando Hernández
Contador General

Banco Atlántida El Salvador, S. A. **Notas a los Estados Financieros**

31 de marzo de 2019 y 2018

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

1. Operaciones

Banco Atlántida El Salvador, S. A. es una sociedad salvadoreña de naturaleza anónima de capital fijo, que tiene por objeto principal dedicarse a todos los negocios financieros permitidos por las leyes de la República de El Salvador. La sociedad controladora del Banco es Inversiones Financieras Atlántida S.A., una empresa subsidiaria de Inversiones Atlántida, S.A. (INVATLAN) Holding del Grupo Financiero Atlántida de Honduras, con una trayectoria de más de 100 años de experiencia y presencia regional en Centroamérica y Belice. Dicho Grupo cuenta con operaciones de banca, seguros, arrendamientos y créditos, administradora de pensiones y compañía almacenadora. Banco Atlántida fundado en 1913, es uno de los bancos más importantes de Honduras, con amplia participación de mercado y con una posición relevante en el segmento corporativo.

El Banco tiene su domicilio en el Municipio, ciudad y Departamento de San Salvador, pero se podrán establecer, trasladar y clausurar agencias u oficinas en cualquier lugar de la República y realizar en otros países operaciones financieras a través de oficinas, de entidades bancarias subsidiarias y por cualquier otro medio que permitan las leyes, cumpliendo previamente con las disposiciones legales al respecto. Al 31 de marzo de 2019 el Banco posee 24 agencias.

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

2. Principales políticas contables

Los estados financieros separados adjuntos han sido preparados por el Banco con base a las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero las cuales continúan vigentes de acuerdo a lo establecido en la Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero, las cuales prevalecen cuando existe conflicto con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Los Bancos utilizarán las NIIF en su opción más conservadora cuando la Superintendencia no se haya manifestado por alguna de las opciones permitidas; en el caso que la transacción u operación contable no se encuentre regulada deberá contabilizarse utilizando el marco conceptual de las referidas normas. Las principales diferencias entre las normas aplicadas y las NIIF se presentan en la Nota 33.

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

2.1 Normas técnicas y principios de contabilidad

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

2.2 Políticas Obligatorias

Las políticas de obligatorio cumplimiento tratan sobre los siguientes temas:

- a) Unidad monetaria,
- b) Inversiones financieras,
- c) Reconocimiento de ingresos,
- d) Préstamos e intereses vencidos,
- e) Reservas de saneamiento de activos de riesgo,
- f) Reconocimiento de pérdidas y cuentas por cobrar,
- g) Inversiones accionarias,
- h) Activo fijo,
- i) Activos extraordinarios,
- j) Intereses por pagar,
- k) Indemnizaciones y retiro voluntario y
- l) Transacciones en moneda extranjera,

3. Inversiones financieras y sus provisiones

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

	2019	2018
Emitidos por el Estado	24,305.4	13,811.7
Emitidos por Entidades del Sistema Financiero	524.8	327.0
	24,830.2	14,138.7

Al 31 de marzo de 2019 y 2018, no se tenían registradas provisiones relativas a las inversiones. La tasa de rendimiento promedio (anualizada) de las inversiones financieras es de 5.1% (4.9% en 2018). La tasa de rendimiento promedio es el porcentaje que resulta de dividir los ingresos (incluyendo intereses y comisiones) de la cartera de inversiones entre el saldo promedio de la cartera bruta de inversiones por el período reportado.

4. Préstamos y sus contingencias y provisiones

Al 31 de marzo de 2019 y 2018, el Banco mantiene los siguientes saldos de la cartera de activos de riesgo crediticio:

	Préstamos	Contingencias	Total
2019			
Cartera bruta de préstamos	359,949.2	502.6	360,451.8
Menos- Reserva de saneamiento	(2,898.0)	-	(2,898.0)
Cartera de riesgo neta	357,051.2	502.6	357,553.8
2018			
Cartera bruta de préstamos	262,464.0	1,604.9	264,068.9
Menos- Reserva de saneamiento	(2,698.9)	-	(2,698.9)
Cartera de riesgo neta	259,765.1	1,604.9	261,370.0

Al 31 de marzo de 2019 y 2018, el Banco mantiene reservas de saneamiento para cubrir eventuales pérdidas por un monto de US\$2,898.0 y US\$2,698.9 respectivamente.

Al 31 de marzo de 2019 y 2018, el Banco mantiene reservas voluntarias de saneamiento para cubrir eventuales pérdidas por un monto de US\$101.1 y US\$400.0 respectivamente.

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

	Préstamos	Contingencias	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	2,746.9	-	2,746.9
Más-Constitución de reservas	435.3	-	435.3
Menos- Liberaciones	(284.8)	-	(284.8)
Reclasificaciones	0.6	-	0.6
Saldo al 31 de marzo de 2019	2,898.0	-	2,898.0
	Préstamos	Contingencias	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	3,132.9	-	3,132.9
Más-Constitución de reservas	372.3	-	372.3
Menos- Liberaciones	(293.2)	-	(293.2)
Reclasificaciones	(513.1)	-	(513.1)
Saldo al 31 de marzo de 2018	2,698.9	-	2,698.9

Tasa de cobertura de la cartera de préstamos es del total 0.81% (1.03% en 2018).

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 bruta de préstamos.

La tasa de rendimiento promedio (anualizada) de la cartera de préstamos es de 7.55% (10.82% en 2018).

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

Los préstamos con tasa de interés ajustable representan el 100% de la cartera de préstamos. Al 31 de marzo de 2019 y 2018, no se posee préstamos con tasa de interés fija.

Los intereses devengados por la cartera de préstamos y no reconocidos como resultados en el período reportado al 31 de marzo de 2019 y 2018 ascienden a US\$867.2 y US\$1,017.1 respectivamente.

Al 31 de marzo de 2019 y 2018, el banco no posee reservas de saneamiento por contingencias.

5. Cartera pignorada

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

Línea de crédito de redescuento del Banco de Desarrollo de El Salvador por una disponibilidad total de US\$42,000.0 (US\$42,000.0 en 2018); los cuales están garantizados con créditos categoría "A". Al 31 de marzo de 2019, el saldo del préstamo, más intereses es de US\$35,594.9 (US\$27,969.4 en 2018) y el de la garantía de US\$35,594.9 (US\$27,969.4 en 2018) y una garantía adicional de US\$4,245.2 (US\$4,383.8 en 2018).

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

6. Bienes recibidos en pago (activos extraordinarios)

Al 31 de marzo de 2019, el Banco mantiene saldos por activos extraordinarios por valor de US\$3,058.3 y (US\$3,033.5 en 2018) respectivamente.

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

	Valor de los activos	Valor de las reservas	Valor neto de reservas
Saldo al 31 de diciembre de 2018	6,670.6	(3,348.7)	3,321.9
Más-Adquisiciones	338.9	(394.0)	(55.1)
Menos- Retiros	(374.3)	165.8	(208.5)
Saldo al 31 de marzo de 2019	6,635.2	(3,576.9)	3,058.3

	Valor de los activos	Valor de las reservas	Valor neto de reservas
Saldo al 31 de diciembre de 2017	6,759.5	(3,246.6)	3,512.9
Más-Adquisiciones	352.2	(349.1)	3.1
Menos- Retiros	(750.5)	268.0	(482.5)
Saldo al 31 de marzo de 2018	6,361.2	(3,327.7)	3,033.5

En los períodos reportados, se dieron de baja activos extraordinarios por ventas, como se describe a continuación:

	Precio de venta	Costo de adquisición	Reserva constituida	Resultado neto
2019	347.4	374.3	(165.7)	138.8
2018	578.8	750.5	(268.0)	96.3

7. Inversiones accionarias

El Banco al 31 de marzo de 2019 y 2018 no posee inversiones en subsidiarias ni en sociedades de inversión conjunta.

8. Depósitos de clientes

La cartera de depósitos del Banco se encuentra distribuida como se muestra a continuación:

	2019	2018
Depósitos del público	261,532.3	236,400.4
Depósitos de otros bancos	8,013.8	-
Depósitos de entidades estatales	19,649.4	20,147.9
Depósitos restringidos e inactivos	2,279.7	3,386.5
	291,475.2	259,934.8

Las diferentes clases de depósitos del Banco son los siguientes:

	2019	2018
Depósitos en cuenta corriente	81,502.0	61,970.7
Depósitos en cuenta de ahorro	54,159.8	48,922.1
Depósitos a plazo	155,813.4	149,042.0
	291,475.2	259,934.8

Al 31 de marzo 2019, la tasa de costo promedio (anualizado) de la cartera de depósito es 2.9%, (3.5% en 2018). La tasa de 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 en Banco Central de Reserva

Al 31 de marzo de 2019 y 2018, el Banco no registra saldos por este concepto.

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

Al 31 de marzo de 2019, los préstamos recibidos del Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL) ascienden a US\$ 38,303.7 y (US\$27,969.4 en 2018), en concepto de capital e intereses destinados para el otorgamiento de créditos.

11. Préstamos de otros bancos

Al 31 de marzo de 2019, el Banco no tiene obligaciones con bancos nacionales; los estados financieros registran obligaciones por préstamos con bancos extranjeros por un monto de US\$44,643.3 y (US\$25,615.2 en 2018), monto que incluye capital más intereses.

12. Reporto y otras obligaciones bursátiles

Al 31 de marzo de 2019, el Banco tiene títulos valores y otras inversiones en instrumentos monetarios transados en la bolsa de valores de El Salvador y pendientes de su vencimiento por un monto de US\$13,513.5 y (US \$3,000.0 en 2018), según el detalle siguiente:

	2019	2018
Por operaciones de reporto:		
Empresa privada	13,513.5	3,000.0
Total US\$	13,513.5	3,000.0

13. Títulos de emisión propia

Los títulos valores emitidos con base al artículo 53 de la Ley de Bancos, para captar recursos del público al 31 de marzo de 2019 y 2018; el saldo de capital más intereses es \$50,369.9 (US\$0.0 en 2018), los títulos emitidos por parte del Banco, se detallan a continuación:

Al 31 de marzo de 2019

Emisión	Monto de emisión	Monto colocado y saldo adeudado	Interés acumulado	Tasa de interés	Fecha de emisión	Plazo pactado	Clase de garantía
CIBAES 1 TRAMO 1	50,000.0	50,000.0	369.9	4.5%	Julio 30 2018	7 años	Cartera de créditos "A1" y "A2"
	US\$ 50,000.0	50,000.0	369.9				

Al 31 de marzo de 2018

El banco no posee títulos de emisión propia.

14. Bonos convertibles en acciones

Al 31 de marzo de 2019 y 2018, el Banco no registra saldos por este concepto.

15. Préstamos convertibles en acciones

Al 31 de marzo de 2019 y 2018, el Banco no registra saldos por este concepto.

16. Recuperación de activos castigados

Bajo este concepto se presentan las recuperaciones en especie, de activos que fueron dados de baja en ejercicios anteriores, al 31 de marzo de 2019 y 2018 los activos recuperados fueron US\$0.0 (US\$4.2 en 2018).

17. Deuda subordinada

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 el banco no tiene obligaciones por deudas subordinadas. De conformidad con el artículo 42 de la Ley de Bancos, las deudas subordinadas son aquellos créditos que el Banco contrate y que, en caso de disolución y liquidación del mismo, se pagan al final de todos los acreedores, pero antes que a los accionistas del banco. La deuda subordinada no puede garantizarse con activos del banco deudor y para efectos del cálculo del fondo patrimonial, se considera como capital complementario hasta por un monto equivalente al 50% del capital primario.

18. Utilidad por acción

Los montos de las utilidades por acción que aquí se publican están expresados en dólares de los Estados Unidos de América.

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

	2019	2018
Utilidad por acción (en dólares de los Estados Unidos de América)	2.0	2.2

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

Al 31 de marzo de 2019 las acciones en circulación son 90,000 acciones. (78,100 en 2018). - Cifras en valores absolutos.

19. Gastos de operación

Los gastos de operación por los periodos del 01 de enero al 31 de marzo de 2019 y 2018, se detallan a continuación:

	2019	2018
Gastos de funcionarios y empleados		
Remuneraciones	1,730.1	1,349.4
Prestaciones al personal	455.1	365.7
Indemnizaciones al personal	114.9	16.8
Gastos del directorio	2.7	4.7
Otros gastos del personal	41.4	31.6
Pensiones y jubilaciones	130.1	102.9
	2,474.3	1,871.1
Gastos generales	1,965.1	2,084.1
Depreciaciones y amortizaciones	502.2	418.3
	4,941.6	4,373.5

20. Fideicomisos

Al 31 de marzo de 2019 y 2018, el Banco no presenta saldos por este tipo de operaciones.

21. Indicadores relativos a la carga de recurso humano

Al 31 de marzo de 2019 y 2018, el Banco ha mantenido un promedio de 498 y 408 empleados, respectivamente. De ese número el 51.4% (58.8 % en 2018) se dedican a los negocios del Banco y el 48.6% (41.2 % en 2018) es personal de apoyo.

22. Operaciones contingentes

Al 31 de marzo de 2019 y 2018, 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:

	2019	2018
Apertura de cartas de crédito	-	-
Avales, fianzas y garantías	502.60	1,604.9
	502.60	1,604.9

Al 31 de marzo de 2019 y 2018, la provisión por riesgo de pérdida de estas operaciones asciende a US\$0.0, para ambos años. Esta provisión se registra en el rubro de otros pasivos - diversos.

23. Litigios pendientes

Al 31 de marzo de 2019 los litigios pendientes del banco son:

1. Procedimiento Sancionador ante Tribunal Sancionador de la Defensoría del Consumidor, iniciado por la consumidora Reina Margarita Zavala Viuda de Hernandez, se denuncia al Banco por supuesta infracción al artículo 43 literal e) de la Ley de Protección al Consumidor. Se presentó escrito aportando pruebas.

2. Procedimiento Sancionador ante Tribunal Sancionador de la Defensoría del Consumidor iniciado por la consumidora Cristina Elizabeth López de Núñez, se denuncia al Banco por supuesta infracción al artículo 44 literal e) y artículo 18 literal c) de la Ley de Protección al Consumidor. El banco presentó escrito mostrándose parte y contestando en sentido negativo.

3. Juicio Penal por falsificación de firmas iniciado por el Banco en contra de Digno Orellana. Se falsificó la firma de una colaboradora del departamento jurídico específicamente de Recuperación Judicial en un Finiquito para cancelar deuda.

24. 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.

25. Créditos relacionados

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

Al 31 de marzo de 2019 el capital social y reserva de capital es de US\$45,694.8 (US\$39,602.2 en 2018), los saldos de capital e intereses de créditos y préstamos otorgados a partes relacionadas al 31 de marzo de 2019 ascienden a US\$849.2 (US \$1,331.7 en 2018), los cuales corresponden a 9 deudores (5 deudores en 2018) y representan el 1.86% (3.4% en 2018) del capital social pagado y las reservas de capital del Banco.

Durante los períodos reportados el Banco dio cumplimiento a las disposiciones sobre créditos relacionados antes referidas.

26. Límites en la concesión de créditos

El artículo 197 de la Ley de Bancos establece que los bancos 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 31 de marzo 2019 y 2018, el Banco no tiene créditos con una sola persona o grupo económico que excedan los límites mencionados, ni posee subsidiarias ni inversiones accionarias.

Durante el período reportado el Banco dio cumplimiento a las disposiciones del Art. 197 de la Ley de Bancos.

27. Contratos con personas relacionadas

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

Al 31 de marzo de 2019 y 2018, los contratos celebrados con personas relacionadas, ascienden a US\$0.0 (US\$0.0 en 2018). El valor aplicado a resultados por los periodos reportados asciende a la suma de US\$0.0 (US\$0.0 en 2018).

Durante los períodos reportados la Superintendencia no objetó contratos con personas relacionadas.

28. Relaciones entre operaciones activas y pasivas en moneda extranjera

De acuerdo con el artículo 62 de la Ley de Bancos, la Superintendencia del Sistema Financiero determinará las normas referentes a las relaciones entre las operaciones activas y pasivas de los bancos, 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 31 de marzo de 2019 y 2018, el Banco cumplió con la citada disposición al mantener una relación del 0.0% en ambos periodos.

29. Requerimientos de fondo patrimonial o patrimonio neto

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

a) El 12.0% o más entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados. De acuerdo a lo establecido en el Artículo N°20 de la Ley de Bancos durante los primeros tres años de funcionamiento de un banco, la relación entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados a que se refiere el Artículo N°41 será por lo menos del 14.5%.

b) El 7% o más entre el fondo patrimonial y sus obligaciones o pasivos totales con terceros, incluyendo las contingentes.

c) El 100% o más entre el fondo patrimonial y el capital social pagado a que se refiere el Artículo N°36 de la Ley de Bancos.

Al 31 de marzo de 2019 y 2018, las relaciones que muestran la situación del Banco son las siguientes:

	2019	2018
Relación fondo patrimonial sobre activos ponderados	13.2%	16.1%
Relación fondo patrimonial sobre pasivos y contingencias	10.7%	12.9%
Relación fondo patrimonial sobre capital social pagado	107.2%	106.5%

30. Calificación de riesgos

El artículo 235 de la Ley de Bancos requiere que se publique la calificación de riesgo realizada por una clasificadora de riesgo registrada en la Superintendencia del Sistema Financiero.

La calificación del Banco se presenta a continuación:

	2018		2017	
	Zumma Ratings	SCRiesgo	Fitch Ratings	SCRiesgo
Emisor	EA+	EAA-	A+	EAA/1
Emisiones CIPROCRE1				
Emisiones CIBAES1	AA-	AA	AA-	AA

La fecha de referencia de las clasificaciones de riesgo de Zumma Ratings es al 29 de octubre de 2018 (Fitch Ratings al 31 de diciembre 2017) y de SCRiesgo es al 30 de septiembre de 2018 (SCRiesgo al 31 de diciembre de 2017).

Las descripciones de las clasificaciones otorgadas se detallan a continuación:

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

EAA 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 el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía. Los factores de protección son fuertes, el riesgo es modesto.

EA Corresponde a aquellas entidades que cuentan con una buena capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible de deteriorarse levemente ante posibles cambios en la entidad, en la industria a que pertenece o en la economía.

Los factores de protección son satisfactorios.

AAA Corresponde a aquellos instrumentos en que sus emisores cuentan con la más alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

AA Corresponde a aquellos instrumentos en que sus emisores cuentan con una muy alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

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

31. Información por segmentos

Al 31 de marzo de 2019 y 2018, el Banco se dedica básicamente a prestar servicios bancarios en El Salvador.

32. Hechos relevantes y eventos subsecuentes

Los hechos de mayor relevancia ocurridos durante los períodos que terminaron el 31 de marzo de 2019 y 2018, se resumen a continuación:

2019

1. En fecha 18 de enero de 2019, la Junta Directiva de Banco Atlántida El Salvador, autorizo el trámite de nuevas emisiones, de CERTIFICADO DE INVERSIÓN denominado CIBAES2 Y PAPEL denominado BURSÁTIL PBAES1.

2. En Fecha 15 de febrero de 2019, la Junta General Ordinaria de Accionistas de Banco Atlántida El Salvador, S. A., aprobó los Estados Financieros al 31 de diciembre de del año 2018.

3. En Fecha 15 de febrero de 2019, la Junta General Ordinaria de Accionistas de Banco Atlántida El Salvador, S. A., nombro como Auditores Externos y Fiscales a la firma de Auditores y Consultores de Negocios, S.A. DE C.V., como Propietarios y a la firma de GRANT THORNTON PÉREZ MEJÍA, NAVAS, S.A. DE C.V. como Suplentes.

4. En Fecha 15 de febrero de 2019, la Junta General Ordinaria de Accionistas de Banco Atlántida El Salvador, S. A., aprobó el nombramiento de nueva Junta Directiva.

5. En fecha 14 de marzo de 2019, se inscribió en el Registro de Comercio la Credencial de la nueva Junta Directiva de Banco Atlántida El Salvador, S.A.

6. En fecha 15 de marzo de 2019, la Junta Directiva del Banco Atlántida El Salvador, realizo los siguientes nombramientos: Presidente Ejecutivo, Gerente Legal y Oficial de Cumplimiento interino.

2018

1. La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 15 de febrero de 2018, nombró como Auditor Externo y Fiscal a la firma Grant Thornton Pérez - Mejía, Navas, S.A de C.V., para el ejercicio económico del año 2018. De igual manera se aprobaron los estados financieros correspondientes al año 2017.

2. Con fecha 15 de febrero de 2018, La Junta General de Accionistas acuerda incremento de capital social por US\$5,950.0 mediante la emisión de once mil novecientas acciones, con valor nominal de quinientos dólares de los estados unidos, cada una.

La composición accionaria de Banco Atlantida El Salvador, S.A. al 31 de marzo de 2018, es la siguiente:

	Domicilio	% de participación
Inversiones Financieras Atlántida, S.A. (IFA, S.A.)	El Salvador	99.82%
Accionistas particulares		0.18%
		100.00%

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

De conformidad al Manual de Contabilidad emitido por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero, los estados financieros de los Bancos deben ser preparados con base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Contables emitidas por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero; estas prevalecerán en caso de existir conflicto con las NIIF.

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. La NIIF 1 establece los requerimientos básicos para adoptar por primera vez las Normas Internacionales de Información Financiera. Estipula que la entidad debe usar las mismas políticas contables para preparar su balance inicial base NIIF y para todos los períodos presentados en los primeros estados financieros base NIIF. Además, estas políticas contables deben corresponder a todas y cada una de las NIIF vigentes a la fecha del primer informe base NIIF.

2. Las inversiones se clasifican en títulos valores para conservarse hasta el vencimiento y títulos valores disponibles para la venta y se presentan al costo o valor de mercado, el menor. Las NIIF requieren que las inversiones se clasifiquen en las siguientes categorías: activos financieros a su valor razonable a través de pérdidas y ganancias; préstamos y cuentas por cobrar originados por la entidad; activos financieros disponibles para la venta e inversiones mantenidas hasta el vencimiento. La clasificación de las inversiones es la base para determinar el método de valuación correspondiente. Además, no se están realizando todas las divulgaciones relacionadas con el uso de los instrumentos financieros; por ejemplo:

- i. Los objetivos y políticas concernientes a la gestión de los riesgos financieros, incluyendo su política respecto a la cobertura, desglosada para cada uno de los tipos principales de transacciones previstas.
- ii. La información sobre la naturaleza de los riesgos cubiertos, tales como riesgo de crédito, riesgo de mercado, riesgo de moneda y riesgo de la tasa de interés.

3. Con relación al riesgo de liquidez se divulgan las agrupaciones significativas de plazo, basadas en los períodos que restan entre la fecha del balance y la fecha contractual del vencimiento, únicamente para ciertos activos y pasivos; las NIIF requieren que esta divulgación se realice para todos los activos y pasivos.

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 establecen 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 aplicando tasas históricas de pérdidas, incluyendo el valor presente por la realización de la garantía.

De acuerdo con las NIIF, el establecimiento de reservas voluntarias no forma parte de los resultados, más bien son apropiaciones de las utilidades retenidas.

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. La política contable del reconocimiento de intereses indica que no se calculan intereses sobre préstamos vencidos. Las NIIF 39 requiere el reconocimiento contable de intereses de todos los activos financieros, así como el respectivo deterioro.

8. La vida útil de los activos fijos se determina con base en los plazos fiscales; las NIIF establecen que la vida útil de los activos fijos debe determinarse con base a la vida económica del bien; así mismo, la NIIF revisó la definición de valor residual de los activos.

9. No se registran impuestos diferidos; las NIIF requieren el reconocimiento de éstos cuando la base de valuación fiscal de los activos y pasivos difiere de lo financiero contable.

10. 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.

11. 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.

12. Las NIIF requieren que el estado de cambios en el patrimonio neto muestre, entre otras cosas, el resultado del ejercicio.

13. Las NIIF requieren la divulgación de información cualitativa y cuantitativa sobre la exposición a los riesgos derivados de instrumentos financieros, incluyendo los riesgos de crédito, liquidez y mercado.

14. Las NIIF requieren que se presenten todas las partidas de ingresos y gastos reconocidas en un período en una de las siguientes formas: En un único estado del resultado integral, o en dos estados segregados.

15. Las NIIF requiere que se preparen estados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo.

16. El balance general intermedio se presenta en forma comparativa con los saldos intermedios del año anterior; las NIIF requieren que los saldos del balance general intermedio se presenten en forma comparativa con el balance general anual del período inmediatamente anterior.

