



BANCO G&T CONTINENTAL EL SALVADOR, S.A. Y SUBSIDIARIA

Estados Financieros consolidados intermedios por el período terminado el 30 de junio de 2017 e informe de los auditores independientes de fecha 24 de julio de 2017.

Deloitte El Salvador, S.A. de C.V.



**BANCO
G&T CONTINENTAL**



Banco G&T Continental El Salvador, S.A. y subsidiaria

TABLA DE CONTENIDO

	PAGINAS
INFORME DE REVISIÓN DE INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA	1 - 2
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS AL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 2016 (NO AUDITADOS)	
Balance General Consolidado Intermedio	3
Estado de Resultados Consolidado Intermedio	4
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios	5 - 18





INFORME DE REVISIÓN DE INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA

Banco G&T Continental El Salvador, S.A.
A la Junta Directiva y a los Accionistas

Introducción

Hemos revisado el balance general consolidado intermedio que se acompaña de Banco G&T Continental El Salvador, S.A. y subsidiaria, al 30 de junio de 2017 y el estado de resultados consolidado intermedio, por los seis meses terminados en esa fecha, y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias. La administración de la entidad es responsable por la preparación y presentación razonable de esta información financiera intermedia de acuerdo con las prácticas contables contenidas en las Normas Contables para Bancos vigentes de El Salvador. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre esa información financiera intermedia con base en nuestra revisión.

Alcance de la revisión

Nuestra revisión fue realizada de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410, “Revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad”. Una revisión de la información financiera intermedia consiste en llevar a cabo investigaciones, principalmente con el personal responsable de los asuntos financieros contables, así como en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión es, sustancialmente menor en alcance que una auditoría realizada de conformidad con las normas internacionales de auditoría y, por tanto, no permite tener la seguridad de conocer todos los asuntos importantes que pudieran identificarse en una auditoría. Consecuentemente, no expresamos una opinión de auditoría.

Conclusión

Con base en nuestra revisión, no tuvimos conocimiento de situación alguna que llamara a nuestra atención para considerar que la información financiera intermedia que se acompaña no presente razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Banco G&T Continental El Salvador, S.A. y subsidiaria, al 30 de junio de 2017 y su desempeño financiero por el período de seis meses terminados a esa fecha, de conformidad con las Normas Contables para Bancos vigentes en El Salvador, descritas en la Nota 2 a los estados financieros consolidados intermedios.





Párrafo de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, hacemos referencia a la Nota 2, en cuanto a los estados financieros consolidados intermedios y las notas respectivas de Banco G&T Continental El Salvador, S.A. y subsidiaria son elaborados de conformidad con las normas contables para conglomerados financieros vigentes en El Salvador, las cuales, establecen el contenido mínimo y los procedimientos para la elaboración de los estados financieros (NCB-019), así como el contenido para la publicación de los estados financieros y las notas respectivas (NCB-20).

Deloitte El Salvador, S.A. de C.V.

Audidores Externos
Registro No. 3732

Luis A. Siliézar
Socio
Registro No. 1251

Antiguo Cuscatlán, El Salvador
24 de julio de 2017





Banco G&T Continental El Salvador, S.A. y subsidiaria

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO INTERMEDIO (NO AUDITADO) AL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 2016

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

	Notas	2017	2016
ACTIVOS			
ACTIVOS DE INTERMEDIACIÓN:			
Caja y bancos		\$ 126,426.0	\$ 109,036.0
Inversiones financieras, neto	4	68,985.4	64,053.4
Cartera de préstamos, neto de reservas de saneamiento	5	423,440.5	383,687.2
		<u>618,851.9</u>	<u>556,776.6</u>
OTROS ACTIVOS:			
Bienes recibidos en pago, neto de provisión por pérdida	7	927.2	855.6
Inversiones accionarias	8	3.2	3.2
Diversos, neto de reservas de saneamiento de \$623.1(\$361.5 en 2016)		4,168.9	5,380.1
		<u>5,099.3</u>	<u>6,238.9</u>
ACTIVO FIJO:			
Bienes inmuebles, muebles y otros, neto de depreciación acumulada de \$3,401.6(\$3,023.4 en 2016)		7,898.4	8,101.2
		<u>7,898.4</u>	<u>8,101.2</u>
Total activos		<u>\$ 631,849.6</u>	<u>\$ 571,116.7</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS DE INTERMEDIACIÓN:			
Depósitos de clientes	9	\$ 454,899.6	\$ 382,273.6
Préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador	6 y 11	6,728.5	8,740.0
Préstamos de otros Bancos	12	68,283.7	86,455.7
Reportos y otras obligaciones bursátiles	13	5,712.0	835.0
Títulos de emisión propia	14	30,150.5	30,131.8
Diversos		859.4	1,255.3
		<u>566,633.7</u>	<u>509,691.4</u>
OTROS PASIVOS:			
Cuentas por pagar		8,843.8	5,874.2
Provisiones		53.1	68.6
Diversos		1,762.2	1,707.5
		<u>10,659.1</u>	<u>7,650.3</u>
Total pasivos		<u>577,292.8</u>	<u>517,341.7</u>
PATRIMONIO:			
Capital social pagado		47,598.9	47,598.9
Reserva de capital, resultados acumulados y patrimonio no ganado		6,957.9	6,176.1
		<u>54,556.8</u>	<u>53,775.0</u>
Total patrimonio		<u>54,556.8</u>	<u>53,775.0</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>\$ 631,849.6</u>	<u>\$ 571,116.7</u>

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





Banco G&T Continental El Salvador, S.A. y subsidiaria

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO INTERMEDIO (NO AUDITADO) POR LOS PERÍODOS DE SEIS MESES QUE TERMINARON EL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 2016

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

	Notas	2017	2016
INGRESOS DE OPERACIÓN:			
Intereses de préstamos		\$ 15,873.7	\$ 14,107.8
Comisiones y otros ingresos de préstamos		1,023.5	1,046.9
Intereses de inversiones		1,166.8	1,285.6
Utilidad en venta de títulos valores		973.6	428.5
Reportos y operaciones bursátiles		-	5.7
Intereses sobre depósitos		324.6	168.8
Otros servicios y contingencias		692.5	515.0
		<u>20,054.7</u>	<u>17,558.3</u>
COSTOS DE OPERACIONES:			
Intereses y otros costos de depósitos		7,351.0	6,263.1
Intereses sobre préstamos		2,076.4	2,037.5
Intereses sobre emisión de obligaciones		912.2	914.2
Pérdida por venta de títulos valores		54.6	77.9
Otros servicios y contingencias		800.8	621.8
		<u>11,195.0</u>	<u>9,914.5</u>
Reservas de saneamiento		<u>556.6</u>	<u>244.4</u>
Utilidad antes de gastos		8,303.1	7,399.4
GASTOS DE OPERACIÓN:			
	19		
De funcionarios y empleados		2,993.4	2,874.5
Generales		2,607.7	2,623.2
Depreciaciones y amortizaciones		532.9	452.2
		<u>6,134.0</u>	<u>5,949.9</u>
Utilidad de operación		2,169.1	1,449.5
Otros ingresos y gastos, neto		<u>(205.7)</u>	<u>(131.6)</u>
Utilidad antes de impuestos		1,963.4	1,317.9
Impuesto sobre la renta		<u>(621.2)</u>	<u>(335.8)</u>
Utilidad neta		<u>\$ 1,342.2</u>	<u>\$ 982.1</u>

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





Banco G&T Continental El Salvador, S.A. y subsidiaria

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS (NO AUDITADAS)

AL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 2016

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

1. OPERACIONES

Banco G&T Continental El Salvador, S.A., es una sociedad de naturaleza anónima de capital fijo, que tiene por objeto principal dedicarse a todos los negocios bancarios y financieros permitidos por las leyes de la República de El Salvador. El Banco es una subsidiaria totalmente controlada por Banco G&T Continental, S.A. del domicilio de Guatemala. Los estados financieros se expresan en dólares de los Estados Unidos de América.

2. BASE DE PREPARACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las Normas Contables utilizadas para la preparación de estos estados financieros fueron emitidas por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero, no obstante dicha normativa contable permanece vigente de conformidad a lo establecido en la Ley de Regulaciones y Supervisión del Sistema Financiero (Nota 35).

2.1 Normas técnicas y principios de contabilidad -Los presentes Estados Financieros han sido preparados por el Banco con base a las normas contables para conglomerados financieros emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero, las cuales prevalecen cuando existe conflicto con las normas internacionales de información financiera NIIF (Nota 34). Los Bancos utilizarán las NIIF en su opción más conservadora cuando la Superintendencia no se haya manifestado por algunas 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.

Los requerimientos de presentación de estados financieros y notas, así como el contenido divulgativo del mismo, está establecido por la NCB 017 Normas para la Elaboración de Estados Financieros de Bancos y (NCB-019) Normas para la Elaboración de Estados Financieros Consolidados de los Conglomerados Financieros. Banco G&T Continental El Salvador, S.A. y subsidiaria, publica sus estados financieros con base a la NCB 020 Normas para la Publicación de Estados Financieros de los Bancos.

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

2.2 Consolidación-Banco G&T Continental El Salvador, S.A., ha consolidado sus estados financieros con aquellas sociedades mercantiles en las que es titular de más del cincuenta por ciento de las acciones comunes. Estas sociedades son a las que se refieren los artículos 23, 24, 118 y 145 de la Ley de Bancos, denominándolas subsidiarias. Todas las cuentas y transacciones importantes entre compañías han sido eliminadas en la preparación de los estados financieros consolidados.

Forma parte de los estados financieros consolidados la subsidiaria controlada por el banco del conglomerado financiero, cuyo detalle es el siguiente:

Compañía	Giro del negocio	Participación	Inversión inicial		Inversión según libros	Resultados del ejercicio	
			Fecha	Monto		2017	2016
G&T Continental, S.A. de C.V.	Casa de corredores de bolsa	99.99%	30-may-03	\$245.0	\$901.8	\$17.4	\$34.8





2.3 Políticas obligatorias

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

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

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

Uso de estimaciones contables en la preparación de los estados financieros:

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia del Banco realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, la 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 gerencia a la fecha de los estados financieros, se modificaran con respecto a las actuales circunstancias, los estimados y supuestos originales serán adecuadamente modificados en el año en que se produzcan tales cambios.

3. UNIDAD MONETARIA

Los registros contables del Banco se mantienen en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de curso legal en la República de El Salvador.

Desde el 1 de enero de 2001, está vigente la Ley de Integración Monetaria, la cual estableció lo siguiente: a) que el tipo de cambio entre el Colón y el Dólar de los Estados Unidos de América es fijo e inalterable, a razón de ¢8.75 por \$1.00; b) además, desde entonces el Dólar es la moneda funcional para las operaciones en El Salvador.





4. INVERSIONES FINANCIERAS Y SUS PROVISIONES

Al 30 de junio de 2017 y 2016, el Banco presenta los siguientes saldos en la cartera de inversiones financieras:

	2017	2016
Cartera neta de inversiones financieras	<u>\$ 68,985.4</u>	<u>\$ 64,053.4</u>

Al 30 de junio de 2017 y 2016 se tenían registradas estimaciones para valuación de inversión por (\$53.6) y (\$185.6), respectivamente.

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

Saldos al 31 de diciembre de 2015	\$ 255.7
Menos: Disminución	<u>(70.1)</u>
Saldos al 30 de junio de 2016	<u>\$ 185.6</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	\$ 60.7
Menos: Disminución	<u>(7.1)</u>
Saldos al 30 de junio de 2017	<u>\$ 53.6</u>

Tasa de rendimiento promedio 6.5% (4.2% en 2016). La tasa de rendimiento promedio es el porcentaje que resulta de dividir los ingresos de intereses y comisiones de la cartera de inversiones entre el saldo promedio de la cartera bruta de inversiones del período reportado (anualizado).

5. PRÉSTAMOS, CONTINGENCIAS Y SUS PROVISIONES

Un resumen de la cartera de préstamos y sus provisiones, al 30 de junio de 2017 y 2016 se presenta a continuación:

	2017		2016	
	<u>Préstamos</u>	<u>Contingencias</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Contingencias</u>
Cartera bruta	\$ 426,457.9	\$9,709.6	\$ 386,316.8	\$ 4,117.9
Menos: Reservas	<u>(3,017.4)</u>	<u>(1,709.9)</u>	<u>(2,629.6)</u>	<u>(1,649.3)</u>
Cartera de riesgos neta	<u>\$ 423,440.5</u>	<u>\$ 7,999.7</u>	<u>\$ 383,687.2</u>	<u>\$ 2,468.6</u>

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

	<u>Préstamos</u>	<u>Contingencias</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015	\$ 2,362.4	\$ 1,620.1	\$ 3,982.5
Más: Constitución de reservas	701.5	19.4	720.9
Menos: Traslados por daciones en pago	(98.5)	-	(98.5)
Menos: Saneamientos de préstamos	(227.5)	-	(227.5)
Menos: Traslado de otras reservas	<u>(108.3)</u>	<u>9.8</u>	<u>(98.5)</u>
Saldos al 30 de junio de 2016	<u>\$ 2,629.6</u>	<u>\$ 1,649.3</u>	<u>\$ 4,278.9</u>





	<u>Préstamos</u>	<u>Contingencias</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	\$ 2,608.4	\$ 1,679.2	\$ 4,287.6
Más: Constitución de reservas	587.0	30.7	617.7
Menos: Liberación de reservas	(94.8)	-	(94.8)
Menos: Traslados por daciones en pago	(33.2)	-	(33.2)
Menos: Traslado de otras reservas	(50.0)	-	(50.0)
Saldos al 30 de junio de 2017	<u>\$ 3,017.4</u>	<u>\$ 1,709.9</u>	<u>\$ 4,727.3</u>

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

Tasa de cobertura 1.1% (1.1% en 2016). La tasa de cobertura es el cociente expresado en porcentaje, que resulta de dividir el monto de las provisiones entre el monto del activo de riesgo.

Tasa de rendimiento promedio 8.1% (8.1% en 2016). 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% de la cartera de préstamos. No se tienen préstamos con tasa de interés fija.

Los intereses devengados por la cartera de préstamos y no reconocidos como resultados en el período reportado ascienden a \$1,367.2 (\$1,092.2 en 2016).

6. CARTERA PIGNORADA

Préstamos recibidos del Banco de Desarrollo de El Salvador, por \$14,800.0 (\$29,000.0 en 2016), garantizado por préstamos categoría A1 por un monto de \$8,098.9 (27,252.2 en 2016), el saldo del préstamo más intereses al 30 de junio de 2017 es de \$6,728.5 (\$8,740.0 en 2016) y la garantía en cartera de préstamos es de \$4,155.9 (\$7,717.8 en 2016).

Préstamos recibidos del Banco Interamericano de Desarrollo por un valor de \$5,000.0 (\$5,000.0 en 2016), el cual está garantizado con créditos categoría A1 por un monto de \$8,450.0 (\$8,450.0 en 2016), a la fecha el saldo de los préstamos más intereses es de \$1,447.5 (\$2,857.9 en 2016) y la garantía de \$5,467.0 (\$6,040.1 en 2016).

Emisión de certificados de inversión propia CIG&T01 colocados a través de la Bolsa de Valores de El Salvador por \$30,000.0, la cual está garantizada por préstamos hipotecarios categorías "A1" y "A2", Tramo I por \$13,203.3 (\$13,150.0 en 2016), tramo II por \$13,344.6 (\$13,146.7 en 2016), y tramo III por \$11,283.1 (\$11,271.7 en 2016); esta emisión vence el 6 de junio de 2019, 15 de julio de 2019 y 20 de marzo 2020.

Préstamos recibidos del Banco Centroamericano de Integración Económica por un valor de \$100.7 (\$17,000.0 en 2016), el cual está garantizado con créditos categoría A1 por un monto de \$299.2 (\$28,607.9 en 2016), a la fecha el saldo de los préstamos más intereses es de \$100.8 (\$17,123.0 en 2016) y la garantía de \$176.0 (\$26,020.0 en 2016).

Préstamos recibidos de Banco Internacional de Costa Rica, S.A. (BICSA) por un valor de \$4,600.0 (\$4,600 en 2016), el cual está garantizado con créditos categoría A1 por un monto de \$6,945.9 (\$6,224.7 en 2016), a la fecha el saldo de los préstamos más intereses es de \$4,599.8 (\$4,605.3 en 2016) y la garantía de \$5,169.5 (\$5,072 en 2016).





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

7. BIENES RECIBIDOS EN PAGO (ACTIVOS EXTRAORDINARIOS)

Al 30 de junio de 2017 y 2016, el Banco mantiene saldos por activos extraordinarios por valor de \$927.2y\$855.6respectivamente.

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

	<u>Valor de los activos</u>	<u>Valor de las reservas</u>	<u>Valor neto</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015	\$ 1,920.0	\$ 1,035.9	\$ 884.1
Más: Adquisiciones	-	28.4	(28.4)
Más: Traslados por daciones en pago	113.1	98.5	14.6
Más: Costas por daciones en pago	-	14.6	(14.6)
Menos: Retiros por venta	(7.8)	(7.7)	(0.1)
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Saldos al 30 de junio de 2016	<u>\$ 2,025.3</u>	<u>\$ 1,169.7</u>	<u>\$ 855.6</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	\$ 2,735.8	\$ 1,314.4	\$ 1,421.4
Más: Adquisiciones	-	184.3	(184.3)
Más: Traslados por daciones en pago	125.0	33.1	91.9
Menos: Retiros por venta	(448.5)	(46.7)	(401.8)
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Saldos al 30 de junio de 2017	<u>\$ 2,412.3</u>	<u>\$ 1,485.1</u>	<u>\$ 927.2</u>

Al 30 de junio de 2017 se tienen activos extraordinarios con más de 5 años de haber sido adquiridos, por un monto de \$835.0(\$835.0en 2016) los cuales se encuentran completamente reservados, dando cumplimiento a la norma NCB-013.

8. INVERSIONES ACCIONARIAS

Las inversiones accionarias minoritarias del Banco en subsidiarias y sociedades de inversión conjunta son las siguientes:

Descripción de la sociedad	Giro del negocio	Porcentaje de participación	Inversión inicial		Inversión según libros		Resultados del ejercicio
			Fecha	Monto	2017	2016	
Bolsa de Valores de El Salvador, S.A. de C.V.	Mercado Bursátil	0.50%	7-nov-96	\$ 2.5	\$ 3.2	\$ 3.2	\$ -





9. DEPÓSITOS DE CLIENTES

La cartera de depósitos se encontraba distribuida así:

	2017	2016
Depósitos del público	\$368,366.5	\$313,212.5
Depósitos de otros bancos	8,493.9	6,205.8
Depósitos de entidades estatales	52,293.0	56,410.1
Depósitos restringidos e inactivos	<u>25,746.2</u>	<u>6,445.2</u>
Total	<u>\$454,899.6</u>	<u>\$382,273.6</u>

Se incluye el equivalente en dólares de los Estados Unidos de América, cuando se trata de depósitos constituidos en moneda extranjera.

Las diferentes clases de depósitos del Banco son los siguientes:

	2017	2016
Depósitos en cuenta corriente	\$ 183,477.6	\$ 150,247.3
Depósitos de ahorro	59,731.6	30,715.2
Depósitos a plazo	<u>211,690.4</u>	<u>201,311.0</u>
Total	<u>\$ 454,899.6</u>	<u>\$ 382,273.5</u>

Tasa de costo promedio 3.4%(3.4% en 2016). La tasa de costo promedio de la cartera de depósitos es el porcentaje que resulta de dividir el rubro costos de captación de depósitos, entre el saldo promedio de la carterade depósitos.

10. PRÉSTAMOS DEL BANCO CENTRAL DE RESERVA

Al 30de junio de 2017 y2016 el Banco no registra saldos por este concepto, de conformidad al artículo 57 de la Ley de Bancos.

11. PRÉSTAMOS DEL BANCO DE DESARROLLO DE EL SALVADOR (BANDESAL)

Al 30 de junio de 2017, las obligaciones con el Banco de Desarrollo de El Salvador ascienden a \$6,728.5(\$8,740.0 en 2016), en concepto de capital e intereses

12. PRÉSTAMOS DE OTROS BANCOS

Las obligaciones por préstamos con bancos nacionales y extranjeros, a la fecha de referencia de los estados financieros son:

- Bancos Nacionales:Al 30de junio de 2017 y2016, el Banco no posee obligaciones por préstamos con bancos nacionales.
- Bancos Extranjeros:

Las obligaciones por préstamos con Bancos Extranjeros, a la fecha de referencia de los estados financieros ascienden a \$68,283.7(\$86,455.7en 2016), monto que incluye capital más intereses.





13. REPORTOS Y OTRAS OBLIGACIONES BURSÁTILES

Las obligaciones por reportos y obligaciones bursátiles de breve plazo, a la fecha de referencia de los estados financieros son las siguientes:

	2017	2016
Por operaciones bursátiles:		
Banco G&T Continental El Salvador, S. A.	\$ 5,000.0	-
G & T Continental, S.A. de C.V., Casa de Corredores de Bolsa	<u>712.0</u>	<u>\$ 835.0</u>
Total	<u>\$ 5,712.0</u>	<u>\$ 835.0</u>

14. TÍTULOS DE EMISIÓN PROPIA

Al 30 de junio de 2017, el Banco ha emitido títulos valores, con base al artículo 53 de la Ley de Bancos, para captar recursos del público, según el siguiente detalle:

Emisión	Monto de la emisión	Monto colocado	Saldo de capital más intereses	Tasa de interés	Fecha de emisión	Plazo pactado	Clase de garantía
CIG&T01	\$30,000.0						
Tramo I		\$ 10,500.0	\$ 10,523.0	6.10%	06-jun-14	5 años	Préstamos hipotecarios categorías "A1" y "A2"
Tramo II		10,500.0	10,623.1	6.10%	15-jul-14	5 años	Préstamos hipotecarios categorías "A1" y "A2"
Tramo III		<u>9,000.0</u>	<u>9,004.4</u>	6.00%	20-mar-15	5 años	Préstamos hipotecarios categorías "A1" y "A2"
		<u>\$ 30,000.0</u>	<u>\$ 30,150.5</u>				

Al 30 de junio de 2016, el Banco ha emitido títulos valores, con base al artículo 53 de la Ley de Bancos, para captar recursos del público, según el siguiente detalle:

Emisión	Monto de la emisión	Monto colocado	Saldo de capital más intereses	Tasa de interés	Fecha de emisión	Plazo pactado	Clase de garantía
CIG&T01	\$30,000.0						
Tramo I		\$ 10,500.0	\$ 10,513.8	6.10%	06-jun-14	5 años	Préstamos hipotecarios categorías "A1" y "A2"
Tramo II		10,500.0	10,618.0	6.10%	15-jul-14	5 años	Préstamos hipotecarios categorías "A1" y "A2"
Tramo III		<u>9,000.0</u>	<u>9,000.0</u>	6.00%	20-mar-15	5 años	Préstamos hipotecarios categorías "A1" y "A2"
		<u>\$ 30,000.0</u>	<u>\$ 30,131.8</u>				

15. BONOS CONVERTIBLES EN ACCIONES

Al 30 de junio de 2017 y 2016, el Banco no ha emitido bonos convertibles en acciones.

16. PRÉSTAMOS CONVERTIBLES EN ACCIONES

Al 30 de junio de 2017 y 2016, el Banco no ha recibido préstamos convertibles en acciones.





17. RECUPERACIONES DE ACTIVOS CASTIGADOS

Al 30 de junio de 2017 y 2016 no hubo recuperaciones en especies de activos.

18. UTILIDAD (PERDIDA) POR ACCIÓN

La utilidad por acción de los períodos reportados, es la que a continuación se presenta:

	2017	2016
Utilidad por acción	\$0.02	\$0.02

El valor anterior ha sido calculado considerando el resultado neto mostrado en el estado de resultados y un promedio de acciones en circulación de 47,598,944 (47,598,944 en 2016).

19. GASTOS DE OPERACIÓN

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos de funcionarios y empleados	\$2,993.4	\$2,874.5
Remuneraciones	\$ 2,048.4	\$ 1,940.9
Prestaciones al personal	778.4	770.6
Indemnizaciones al personal	25.5	5.8
Gastos de directorio	54.4	51.8
Otros gastos del personal	<u>86.7</u>	<u>105.4</u>
Gastos generales	2,607.7	2,623.2
Depreciaciones y amortizaciones	<u>532.9</u>	<u>452.2</u>
Total	<u>\$ 6,134.0</u>	<u>\$ 5,949.9</u>

20. FIDEICOMISOS

Al 30 de junio de 2017 y 2016, el Banco tiene contratado los siguientes fideicomisos, los cuales a la fecha no se encuentran operando.

Nombre	2017		2016	
	Monto	Resultado	Monto	Resultado
Fideicomiso de Garantía Geoterm Guatemala	\$32,781.8	\$ -	\$32,781.8	-
Fideicomiso IDI	5.0	-	5.0	-
Fideicomiso Continental Tower	<u>1.5</u>	<u>-</u>	<u>1.5</u>	<u>-</u>
Total	<u>\$ 32,788.3</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 32,788.3</u>	<u>-</u>

21. INDICADORES RELATIVO A LA CARGA DE RECURSOS HUMANOS

Durante el período reportado el banco ha mantenido un promedio de 329 (317 en 2016) empleados. De ese número el 53.8% (55.5% en 2016) se dedican a los negocios del banco y el 46.2% (44.5% en 2016) es personal de apoyo.

22. LITIGIOS PENDIENTES





Al 30 de junio de 2017, Banco G&T Continental El Salvador, S.A., ha entablado 101 (88 demandas en 2016) demandas en los Juzgados de lo Mercantil por reclamaciones de garantías y bienes embargados por un monto total de \$7,885.4 (\$7,228.1 en 2016). Del monto antes mencionado \$5,034.5 (\$4,622.5 en 2016) corresponden a la cartera de créditos saneada o dada de baja en la contabilidad en años anteriores y por tanto sin ningún efecto financiero de material importancia en el patrimonio del banco, y el resto por \$2,850.8 (\$2,715.6 en 2016) corresponden a cartera calificada en categoría “E” que se encuentra 100% reservada.

23. 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.

24. 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 (5.0%) del capital pagado y reservas de capital de cada una de las entidades consolidadas.

El capital social y reservas de capital al 30 de junio de 2017 y 2016 son de \$49,228.7 y \$48,953.8 respectivamente. El total de créditos relacionados es de \$2,346.4 (\$1,448.2 en 2016), al 30 de junio de 2017 y 2016 representa el 4.8% y 3.0% del capital social y reservas de capital de la entidad; dicho monto está distribuido entre 32 y 28 deudores en ambas fechas de referencia.

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

25. CRÉDITOS A SUBSIDIARIAS EXTRANJERAS

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

Al 30 de junio de 2017 y 2016 el Banco no tiene subsidiarias extranjeras.

26. CRÉDITOS A SUBSIDIARIAS NACIONALES

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

Al 30 de junio de 2017 y 2016 el Banco no ha otorgado crédito a subsidiarias nacionales.





27. LÍMITES EN LA CONCESIÓN DE CRÉDITOS

El artículo 197 de la Ley de Bancos establece que los bancos y sus subsidiarias no podrán otorgar créditos ni participar en el capital accionario por una suma global que exceda el veinticinco por ciento (25.0%) 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 (15.0%) 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.

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

28. CONTRATOS CON PERSONAS RELACIONADAS

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

Al 30 de junio de 2017 y 2016, el Banco no mantiene contratos con personas relacionadas.

29. RELACIONES ENTRE OPERACIONES ACTIVAS Y PASIVAS EN MONEDA EXTRANJERA

De acuerdo con el artículo 62 de la Ley de Bancos, la Superintendencia, determinará las normas referentes a las relaciones entre las operaciones activas y pasivas en moneda extranjera de los bancos, con el fin de procurar que el riesgo cambiario se mantenga dentro de rangos razonables. Para cumplir con tal propósito, se ha establecido que la diferencia absoluta entre activos y pasivos de moneda extranjera no podrá ser mayor del 10.0% del fondo patrimonial.

Al 30 de junio de 2017 y 2016, el Banco no tiene operaciones activas y pasivas en moneda extranjera.

30. REQUERIMIENTO DE FONDO PATRIMONIAL O PATRIMONIO NETO

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

- a) El 12% o más entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados.
- 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 mínimo pagado a que se refiere el artículo 36 de la Ley de Bancos, para ambos períodos reportados.

Al 30 de junio de 2017 y 2016, la situación del Banco es según lo muestran las siguientes relaciones:

	2017	2016
Fondo patrimonial a activos ponderados	12.2%	13.4%
Fondo patrimonial a pasivos y contingencias	9.1%	10.2%
Fondo patrimonial a capital social pagado	111.7%	111.0%





31. CALIFICACIÓN DE RIESGO

El artículo 235 de la Ley de Bancos requiere que se publique la calificación de riesgo realizada por una calificadora de riesgo registrada a la Superintendencia del Sistema Financiero. La calificación del Banco como emisor al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 (realizada por la calificadora de riesgo Fitch Ratings) es la siguiente:

2017	2016
AA (SLV)	AA(SLV)

AA (SLV)

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 pertenecen o en la economía.

32. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

La institución se dedica básicamente a prestar sus servicios únicamente en el territorio nacional; por lo tanto, no le es aplicable la segmentación del tipo geográfico. Lo concerniente a la segmentación del negocio, éste se limita a los servicios bancarios que conforman la intermediación financiera, otros servicios bancarios relacionados y servicios de intermediación bursátil, los que se resumen a continuación:

Segmentos del negocio	2017			2016		
	Total activos	Total pasivos	Resultados	Total activos	Total pasivos	Resultados
Banca	\$ 630,092.3	\$ 576,522.9	\$ 1,324.8	\$ 569,489.6	\$ 516,465.6	\$ 982.1
Intermediación bursátil	1,731.3	743.9	17.4	1,627.1	876.1	34.8
Total	<u>\$ 631,823.6</u>	<u>\$ 577,266.8</u>	<u>\$ 1,342.2</u>	<u>\$ 571,116.7</u>	<u>\$ 517,341.7</u>	<u>\$ 1,016.9</u>

33. HECHOS RELEVANTES Y SUBSECUENTES

Los hechos de mayor relevancia ocurridos durante los períodos que terminaron al 30 de junio de 2017 y 2016 se resumen a continuación:

1. En Junta Generalde Accionistas, celebrada el veintitrés de febrero de dos mil diecisiete, se tomaron los siguientes acuerdos:
 - 1.1 Elegir a las siguientes personas para que ocupen en la Junta Directiva los cargos que a continuación se detallan:

Director Presidente
 Director Vicepresidente
 Director Secretario
 Primer Director
 Segundo Director
 Primer Director Suplente
 Segundo Director Suplente
 Tercer Director Suplente
 Cuarto Director Suplente
 Quinto Director Suplente

José Federico Linares Martínez
 Roberto Ortega Herrera
 José Adolfo Torres Lemus
 Antonio Alberto Martín Ortiz
 Gerardo Valiente Álvarez
 Ruy Cesar Virgilio Antonio Miranda
 José Salvador Antonio Vilanova
 Francisco Antonio Villela Saravia
 Juan Francisco Sosa Llarena
 Erwin Rolando Prera Soria





La nueva junta directiva cuenta con un período de dos años que inician el 23 de febrero de dos mil diecisiete y vencerá el 6 de marzo de dos mil diecinueve.

- 1.2 Se acuerda distribuir utilidades a razón de \$0.0141809869 por acción haciendo un total de \$675,000.0 dólares de los Estados Unidos de América, el cual se encuentra en patrimonio por no haberse pagado a la fecha de referencia de este informe.
- 1.3 Incrementar el capital social hasta en cuatro millones de dólares de los Estados Unidos de América, de modo que una vez formalizado el capital social del Banco será de \$51,598,944.0 de Estados Unidos de América, dividido en 51,598,944 acciones comunes y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América, A la fecha de emisión de este informe los accionistas han aportado \$1,016,274 dólares de Estados Unidos de Norte América, el cual se encuentra en proceso de formalización.

2. Banco G&T Continental El Salvador, S. A. tiene contratos de arrendamiento de locales que ocupan sus agencias. Las erogaciones por arrendamiento se registran como gastos del periodo correspondiente. Durante el periodo terminado al 30 de junio 2016 el Banco registró como gasto por este concepto un total de \$348.5 (\$335.94 en 2016).
3. El saldo de la cartera en Administración FICAFE al 30 de junio 2017 es de \$2,551.0 (\$2,329.8 en 2016).

34. SUMARIO DE DIFERENCIAS SIGNIFICATIVAS ENTRE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA Y LAS NORMAS CONTABLES EMITIDAS POR LA SUPERINTENDENCIA DEL SISTEMA FINANCIERO

La Administración del Banco ha establecido inicialmente las siguientes diferencias principales entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las normas contables emitidas por las 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:
 3.
 - 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.





4. 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.
5. 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.

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.

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. La NIC 39 requiere el reconocimiento contable de intereses de todos los activos financieros, así como el respectivo deterioro. Igualmente, se requiere que las comisiones cobradas y pagadas a establecimientos afiliados y/u otras entidades emisoras de tarjeta de crédito se reconozcan al momento que se completa el servicio respectivo.
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.

35. LEY DE SUPERVISIÓN Y REGULACIÓN DEL SISTEMA FINANCIERO

Con fecha 14 de enero de 2011, la Asamblea Legislativa de El Salvador aprobó el Decreto Legislativo No. 592, en el cual, se promulgó la Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero. El Sistema de Supervisión y Regulación Financiera quedó constituido por la Superintendencia del Sistema Financiero y El Banco Central de Reserva de El Salvador, siendo esta superintendencia la responsable de la supervisión de los integrantes del sistema financiero y demás supervisados de conformidad con dicha Ley. El marco normativo y prudencial necesario para la adecuada aplicación de ésta Ley y demás Leyes que regulan a los integrantes del sistema financiero y demás supervisados, le corresponde al Banco Central de Reserva de El Salvador.

* * * * *

