



**BANCO INDUSTRIAL EL SALVADOR, S.A.**

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Con el Dictamen de los Auditores Independientes)



**BANCO INDUSTRIAL EL SALVADOR, S.A.**

Contenido

Dictamen de los Auditores Independientes  
Balances Generales  
Estados de Resultados  
Estados de Cambios en el Patrimonio  
Estados de Flujos de Efectivo  
Notas a los Estados Financieros



PBX: (503) 2218-6400  
FAX: (503) 2218-6461  
auditoria@bdo.com.sv

Calle Arturo Ambrogi 478  
Colonia Escalón  
San Salvador, El Salvador, C.A.

## Dictamen de los auditores Independientes

A los Accionistas de  
Banco Industrial El Salvador, S.A.

### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros de Banco Industrial El Salvador, S.A., que incluyen el balance general al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Banco Industrial El Salvador, S.A., al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Contables para Bancos emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador.

### *Fundamento de la opinión*

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC por sus siglas en inglés). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes del Banco de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética de IESBA -IFAC) y el Código de Ética Profesional para Auditores y Contadores emitido por el Consejo de Vigilancia de la Profesión de Contaduría Pública y Auditoría (CVPCPA) y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.



### *Base de Contabilidad*

Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención a la nota (2) que describe la base de contabilidad de los estados financieros, los cuales están preparados de conformidad con las Normas Contables para Bancos emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador, las cuales son una base de contabilidad distinta a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y las diferencias principales entre la normativa utilizada y las NIIF se presentan en la nota (40) a los estados financieros; en consecuencia, estos estados financieros deben ser leídos e interpretados en la preparación de los estados financieros y sus notas se hace de conformidad con las Normas para la Elaboración de Estados Financieros de Bancos (NCB - 017) en base a la cual se elaboran los estados financieros y sus notas; y Normas para la Publicación de los Estados Financieros de los Bancos (NCB - 018), la cual requiere que las notas que se publican sean un resumen de las notas que contienen los estados financieros auditados.

### *Asuntos claves de la auditoría*

Los asuntos claves de la auditoría son aquellos que, según el juicio profesional del auditor, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de la opinión de auditoría sobre éstos, sin expresar una opinión por separado sobre estas cuestiones.



Reservas de Saneamiento	
Véase notas 6, 7 y 45 a los estados financieros	
Asunto o aspecto clave identificado	Como se abordó el asunto en la auditoría
<p>Las reservas de saneamiento de préstamos se realizan conforme a lo establecido en la NCB - 022 “Normas para Clasificar los Activos de Riesgo Crediticio y Constituir las Reservas de Saneamiento”; dicha norma establece los criterios a tomar en cuenta en la clasificación de los créditos otorgados por el Banco. La evaluación realizada por el Banco requiere de la aplicación de juicios por parte de la Administración para la calificación de los créditos, por lo cual se consideró como un asunto de especial atención durante el proceso de auditoría.</p> <p>Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de la cartera de préstamos neta, asciende a un monto de US\$193,507.3 (miles), las reservas de saneamiento ascienden a un monto de US\$2,120.3 (miles) y los costos por reservas de saneamiento durante 2018, fueron por US\$764.1 (miles).</p>	<p>Para asegurarnos de la razonabilidad del saldo de las reservas de saneamiento de préstamos, desarrollamos los siguientes procedimientos:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Se realizó recálculo de las reservas constituidas durante el período y se revisaron las calificaciones establecidas a la cartera de préstamos.</li> <li>• Se verificaron los movimientos contables de las reservas durante el año y se examinó documentalmente algunas de las liberaciones de reservas realizadas.</li> <li>• Se desarrollaron pruebas de cumplimiento sobre la aplicación de los criterios establecidos en la Norma, relacionados con el cálculo de la reserva de saneamiento.</li> <li>• Se verificaron los acuerdos documentados en las actas de comités de crédito, para validar las aplicaciones contables que se realizaron de estos.</li> <li>• Se verificó la correspondencia y las notificaciones recibidas por el Ente Regulador y se evaluó la adecuada aplicación de los requerimientos realizados y que fueran presentados de manera exacta; determinando que las mismas cumplen con las regulaciones establecidas, al 31 de diciembre de 2018.</li> </ul>

*Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la entidad con respecto a los estados financieros*

La Administración es responsable de elaborar y presentar los estados financieros de forma que representen la imagen fiel de conformidad con las Normas Contables para Bancos emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la elaboración de estados financieros libres errores materiales, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad del Banco de continuar como negocio en marcha, revelando, según proceda, las cuestiones relacionadas con el Banco en funcionamiento y utilizando la base contable de negocio en marcha excepto si tienen intención de liquidar la Sociedad o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Banco.



### *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un dictamen de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC por sus siglas en inglés) siempre detecte un error material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros. Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

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



- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que expresen la imagen fiel.

Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno del Banco una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas. Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superaran los beneficios de interés público de la misma.

**BDO** BDO Figueroa Jiménez & Co., S.A.  
Registro N° 215

  
Oscar Urrutia Viana  
Socio de Auditoría  
Registro N° 753



San Salvador, 14 de febrero de 2019.

**BANCO INDUSTRIAL EL SALVADOR, S.A.**

## Balances Generales

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresados en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activos</u>			
Activos de intermediación:			
Caja y bancos (nota 3)	US\$	66,457.5	62,018.8
Inversiones financieras (nota 5)		72,057.5	67,375.7
Cartera de préstamos - neta (nota 6 y 7)		<u>193,507.3</u>	<u>177,166.0</u>
		<u>332,022.3</u>	<u>306,560.5</u>
Otros activos:			
Diversos (neto)		<u>2,110.2</u>	<u>2,378.7</u>
Activo fijo:			
Bienes muebles, inmuebles y otros - neto (nota 11)		<u>1,398.2</u>	<u>1,566.2</u>
Total de los activos	US\$	<u><u>335,530.7</u></u>	<u><u>310,505.4</u></u>
<u>Pasivos y patrimonio</u>			
Pasivos del giro:			
Depósitos de clientes (nota 12)	US\$	215,891.9	200,093.5
Préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador (nota 14)		19,832.9	9,654.5
Préstamos de otros bancos (nota 15)		53,979.0	60,019.9
Diversos		<u>2,450.5</u>	<u>1,180.9</u>
		<u>292,154.3</u>	<u>270,948.8</u>
Otros pasivos:			
Cuentas por pagar		7,812.4	4,601.4
Provisiones		77.4	85.4
Diversos		<u>392.5</u>	<u>668.3</u>
		<u>8,282.3</u>	<u>5,355.1</u>
Total de los pasivos		<u><u>300,436.6</u></u>	<u><u>276,303.9</u></u>
Patrimonio:			
Capital social pagado (nota 33)		30,000.0	30,000.0
Reservas de capital, resultados acumulados y patrimonio no ganado (nota 24)		<u>5,094.1</u>	<u>4,201.5</u>
Total del patrimonio		<u>35,094.1</u>	<u>34,201.5</u>
Total de los pasivos más patrimonio	US\$	<u><u>335,530.7</u></u>	<u><u>310,505.4</u></u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

**BANCO INDUSTRIAL EL SALVADOR, S.A.**

## Estados de Resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresados en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos de operación:			
Intereses de préstamos	US\$	14,623.8	13,542.2
Comisiones y otros ingresos de préstamos		685.7	789.3
Intereses de inversiones		5,126.3	4,971.9
Utilidad en venta de títulos valores		192.1	297.2
Intereses sobre depósitos		979.7	395.4
Operaciones en moneda extranjera		20.3	21.7
Otros servicios y contingencias		<u>685.9</u>	<u>653.5</u>
		<u>22,313.8</u>	<u>20,671.2</u>
Costos de operación:			
Intereses y otros costos de depósitos		8,034.9	7,179.0
Intereses sobre préstamos		3,924.5	4,016.3
Pérdida por venta de títulos valores		253.4	247.5
Operaciones en moneda extranjera		13.0	38.8
Otros servicios y contingencias		<u>1,660.6</u>	<u>716.0</u>
		13,886.4	12,197.6
Reservas de saneamiento (nota 7)		<u>764.1</u>	<u>865.7</u>
Utilidad antes de gastos		<u>7,663.3</u>	<u>7,607.9</u>
Gastos de operación: (nota 26)			
De funcionarios y empleados		3,135.5	3,015.8
Generales		2,774.1	3,336.2
Depreciaciones y amortizaciones		<u>828.2</u>	<u>1,003.2</u>
Total gastos de operación		<u>6,737.8</u>	<u>7,355.2</u>
Utilidad de operación		925.5	252.7
Otros ingresos		<u>497.6</u>	<u>345.9</u>
Utilidad antes de impuestos		1,423.1	598.6
Impuesto sobre la renta (nota 25)		<u>449.5</u>	<u>229.3</u>
Utilidad después del impuesto sobre la renta		<u>973.6</u>	<u>369.3</u>
Contribución especial de los Grandes Contribuyentes (nota 27)		<u>81.0</u>	<u>-</u>
Utilidad neta	US\$	<u><u>892.6</u></u>	<u><u>369.3</u></u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

**BANCO INDUSTRIAL EL SALVADOR, S.A.**

Estados de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresados en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

Conceptos		Saldo al 31/12/2016	Aumentos	Disminuciones	Saldo al 31/12/2017	Aumentos	Disminuciones	Saldo al 31/12/2018
Patrimonio:								
Capital social pagado	US\$	30,000.0	-	-	30,000.0	-	-	30,000.0
Reserva legal		552.0	59.9	-	611.9	142.3	-	754.2
Utilidades distribuibles		1,460.6	599.0	400.2	1,659.4	958.1	627.7	1,989.8
		32,012.6	658.9	400.2	32,271.3	1,100.4	627.7	32,744.0
Patrimonio restringido:								
Utilidad no distribuible		1,747.5	141.8	-	1,889.3	439.3	-	2,328.6
Reserva por riesgo país		72.2	198.5	229.8	40.9	46.1	65.5	21.5
		1,819.7	340.3	229.8	1,930.2	485.4	65.5	2,350.1
Total del patrimonio	US\$	33,832.3	999.2	630.0	34,201.5	1,585.8	693.2	35,094.1
Valor contable de la acción (en valores absolutos)	US\$	112.77			114.01			116.98
Clase de acciones		Comunes			Comunes			Comunes
Cantidad de acciones (en valores absolutos)		300,000			300,000			300,000

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

**BANCO INDUSTRIAL EL SALVADOR, S.A.**

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresados en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación:		
Utilidad neta	US\$ 892.6	369.3
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo proveniente de las actividades de operación:		
Reserva para saneamiento de préstamos	764.1	865.7
Depreciaciones y amortizaciones	828.2	1,003.2
Intereses y comisiones por recibir	(1,904.7)	(1,696.4)
Intereses y comisiones por pagar	1,030.3	942.1
Aumento en cartera de préstamos	(16,497.8)	(12,335.1)
Aumento en otros activos	(155.8)	(544.0)
Aumento en depósitos del público	15,452.5	10,390.1
Aumento en otros pasivos	<u>4,196.9</u>	<u>2,828.5</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>4,606.3</u>	<u>1,823.4</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de inversión:		
(Adquisición) venta de inversiones en instrumentos financieros	(3,384.7)	4,384.0
Adquisición de activo fijo	<u>(235.9)</u>	<u>(104.8)</u>
Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de inversión	<u>(3,620.6)</u>	<u>4,279.2</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento:		
Préstamos obtenidos	60,410.6	72,521.1
Pago de préstamos	<u>(56,957.6)</u>	<u>(81,164.6)</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de financiamiento	<u>3,453.0</u>	<u>(8,643.5)</u>
Aumento (disminución) neta en el efectivo	4,438.7	(2,540.9)
Efectivo al inicio del año	<u>62,018.8</u>	<u>64,559.7</u>
Efectivo al final de año	US\$ <u>66,457.5</u>	<u>62,018.8</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

## **BANCO INDUSTRIAL EL SALVADOR, S. A.**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

### Nota (1) Operaciones

Banco Industrial El Salvador, S.A., es una sociedad de naturaleza anónima de capital fijo, constituida de conformidad con las Leyes de la República de El Salvador el 12 de enero de 2010 y su finalidad es actuar de manera habitual en el mercado financiero, haciendo llamamientos al público para obtener fondos a través de depósitos a la vista, de ahorro y a plazo, la emisión y colocación de títulos valores o cualquier otra operación pasiva, quedando obligado el Banco a cubrir el principal e interés y otros accesorios de dichos fondos, para su colocación en el público en operaciones activas de crédito.

El Banco fue calificado favorablemente por la Superintendencia del Sistema Financiero según autorización concedida por el Consejo Directivo en sesión CD-44/08 de fecha 5 de noviembre de 2008, para su constitución mediante escritura, la cual fue inscrita en el Registro de Comercio bajo el número 10 del libro 2512 del registro de sociedades, del folio 47 al folio 96, con fecha de inscripción 22 de enero de 2010.

El Banco tiene por objeto operar en el territorio nacional de El Salvador y se encuentra regulado por las disposiciones aplicables a las instituciones del sistema financiero y demás leyes de aplicación general, incluyendo lo relativo a los acuerdos e instructivos emitidos por el Banco Central de Reserva de El Salvador (BCR) y la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador (“la Superintendencia”).

El Banco es subsidiaria de Banco Industrial, S.A., (Guatemala) y que a su vez es subsidiaria de Bicapital Corporation, sociedad constituida en la República de Panamá. La moneda en que están expresados los estados financieros son dólares de los Estados Unidos de América (US\$).

La Sociedad tiene su domicilio en la ciudad de San Salvador, El Salvador, pero se podrán establecer, trasladar y clausurar agencias u oficinas en cualquier lugar de la República Salvadoreña y realizar en otros países operaciones a través de oficinas de entidades bancarias subsidiarias y por cualquier otro medio que permitan las leyes cumpliendo con las disposiciones legales respectivas. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco posee 8 agencias en operación.

Los estados financieros se presentan en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América, reconocido por el símbolo de US\$.

(Continúa)

**BANCO INDUSTRIAL EL SALVADOR, S. A.**

## Notas a los Estados Financieros

Nota (2) Principales políticas contables

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

2.1. Normas técnicas y principios de contabilidad

Los estados financieros han sido preparados por la Administración de Banco Industrial El Salvador, S.A., de conformidad con las Normas Contables para Bancos (NCB) que le son aplicables emitidas por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero (véase nota (40)) y las Normas Internacionales de Contabilidad NIC - hoy incorporadas en las Normas Internacionales de Información Financiera - (NIIF) prevaleciendo la Normativa por la Superintendencia cuando haya conflicto con las NIIF. Además la Superintendencia del Sistema requirió que cuando las NIIF presenten diferentes opciones para contabilizar el mismo evento, se adopte la más conservadora. En la nota (40) se presentan las principales diferencias entre las normas contables utilizadas y las NIIF.

La preparación de los estados financieros y sus notas se hace de conformidad con las Normas para la Elaboración de Estados Financieros de Bancos (NCB - 017).

2.2 Inversiones financieras

La cartera de inversiones se valúa al valor de mercado cuando se trata de instrumentos que se transan con regularidad en el mercado bursátil salvadoreño, los títulos valores emitidos por entidades radicadas en el país sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño con base a la categoría de riesgo asignada por una calificadora de riesgos inscrita en la anterior Superintendencia de Valores y los títulos valores sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño y sin calificación de riesgos valúan a su valor presente.

(Continúa)

**BANCO INDUSTRIAL EL SALVADOR, S. A.**

## Notas a los Estados Financieros

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

**2.3 Provisión de intereses y suspensión de la provisión**

Los intereses por cobrar se contabilizan en cuentas patrimoniales sobre la base de lo devengado. La provisión de intereses sobre préstamos se suspende cuando estos tienen mora superior a noventa días.

**2.4 Activo fijo**

Los bienes inmuebles se registran a su valor de adquisición o construcción o a valores determinados por peritos independientes y aprobados por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador.

Las diferencias resultantes entre el valor contable de los bienes inmuebles y los determinados en los avalúos independientes se registran con cargos o créditos a la cuenta de superávit por revaluación de activos fijos en el patrimonio restringido.

La depreciación de los bienes inmuebles, muebles y otros es efectuada en forma mensual, estimándose dicho valor conforme al método de la línea recta, el valor de la revaluación de los activos fijos depreciables se amortiza de acuerdo con la vida útil estimada restante de los activos.

Los criterios generales utilizados para la depreciación de los bienes son los siguientes:

<u>Tipo de bien</u>	<u>Vida útil</u>
Edificaciones	20 años
Maquinaria	5 años
Vehículos	4 años
Otros bienes muebles	2 años
Software	4 años

Las ganancias o pérdidas que resultan de retiros o venta, así como los gastos por mantenimiento y reparaciones, que no extienden significativamente la vida útil del bien, se cargan a los resultados del año en que se incurrían.

(Continúa)

**BANCO INDUSTRIAL EL SALVADOR, S. A.**

## Notas a los Estados Financieros

**2.5 Indemnización y renuncia voluntaria**

De acuerdo a la legislación Salvadoreña vigente, los empleados despedidos sin causa justificada deben recibir el pago de una indemnización por despido, equivalente a un mes de salario por cada año de trabajo (hasta un máximo de cuatro veces el salario mínimo legal vigente). El Banco tiene como política indemnizar a su personal al momento de darse el despido, liquidando la provisión correspondiente del pasivo laboral.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la contingencia máxima por este concepto se estima en US\$531.7 y US\$460.9, respectivamente; la política del Banco es considerar erogaciones de indemnización como gasto de los ejercicios en que se efectúan y las demás compensaciones se provisionan mensualmente.

Conforme a la Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria, los empleados que tomen la decisión de retirarse del Banco, tendrán derecho a una compensación obligatoria del equivalente de hasta un salario mínimo legal vigente por cada año de servicio, para lo cual el Banco ha dispuesto establecer una provisión para reconocer dicha obligación. Los pagos efectuados se aplicarán contra el pasivo registrado. El Banco reconoció al 31 de diciembre de 2018 y 2017, una provisión por este concepto por un monto de US\$77.4 y US\$85.4, respectivamente.

**2.6 Reservas de saneamiento**

La constitución de reservas de saneamiento por categorías de riesgo se hace con base a la Norma para Clasificar los Activos de Riesgo Crediticio y Constituir las Reservas de Saneamiento, emitida por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero; dicha Norma permite evaluar los riesgos de cada deudor, con base a los criterios de: capacidad empresarial y de pago, responsabilidad, situación económica y cobertura de las garantías reales.

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

(Continúa)

**BANCO INDUSTRIAL EL SALVADOR, S. A.**

## Notas a los Estados Financieros

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

Las reservas de saneamiento por exceso de créditos relacionados, se constituyen en cumplimiento de requerimiento de la Superintendencia con base al Artículo 206 de la Ley de Bancos, el cual regula los créditos relacionados por presunción. El monto de estas provisiones corresponde al exceso de créditos relacionados determinados por la Superintendencia, el cual se disminuirá con crédito a los resultados conforme se elimine el exceso correspondiente. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no tiene exceso de créditos relacionados.

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

Las reservas de saneamiento en exceso de los requerimientos mínimos establecidos por la Superintendencia, las cuales se presentan bajo la denominación de voluntarias, se constituyen en base al criterio de la Administración para cubrir los riesgos crediticios inherentes en el portafolio que aún no se muestran a nivel de crédito individual. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco ha constituido reservas voluntarias por un monto de US\$570.5 y US\$35.0, respectivamente.

Las reservas restringidas están formadas por la reclasificación de deudores por cobertura de garantías hasta el 31 de diciembre de 2000, por las reclasificaciones de deudores en consecuencia de la entrada en vigencia de la nueva normativa para la calificación de deudores y por las que se constituyan para igualar el monto de las reservas de saneamiento con la cartera registrada contablemente como vencida. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no tiene reservas restringidas.

Las reservas de saneamiento por pérdidas potenciales por incobrabilidad, se determinan con base a datos empíricos de cada banco y son establecidas por la Administración de cada Institución. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no tiene pérdidas potenciales.

(Continúa)

**BANCO INDUSTRIAL EL SALVADOR, S. A.**

## Notas a los Estados Financieros

**2.7 Préstamos vencidos**

Se consideran préstamos vencidos los saldos totales de capital, de aquellos préstamos que tienen cuotas de capital o intereses con mora superior a noventa (90) días o cuando la entidad ha tomado la decisión de cobrarlos por la vía judicial, aunque no existe la morosidad antes indicada.

**2.8 Inversiones accionarias**

Las inversiones en acciones de subsidiarias y sociedades de inversión conjunta se registran utilizando el método de participación.

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

**2.9 Activos extraordinarios**

Los bienes recibidos en concepto de pago de créditos se contabilizan al costo o valor de mercado, el menor de los dos. Para estos efectos se considera como valor de mercado de activos no monetarios, el valor pericial de los bienes realizados por perito inscrito en la Superintendencia.

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

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

**2.10 Transacciones en moneda extranjera**

El valor de las transacciones activas y pasivas en moneda extranjera se presenta en dólares de los Estados Unidos de América, valorados al tipo de cambio vigente de acuerdo a cada moneda.

Los ajustes por fluctuaciones de tipo de cambio se aplican a cuentas de gastos o ingresos, según corresponda.

(Continúa)

**BANCO INDUSTRIAL EL SALVADOR, S. A.**

## Notas a los Estados Financieros

**2.11 Cargo por riesgos generales de la banca**

Con base en las regulaciones emitidas por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador, se implementó la política contable relativa a la constitución de provisiones por riesgo de país por las actividades de colocación de recursos en el exterior, y se establecieron las bases de cálculo y la oportunidad de la constitución de dichas provisiones.

Este riesgo se determina y contabiliza con base en el siguiente método:

- El riesgo país es imputable a aquel país en que esté domiciliado el deudor u obligado al pago, y desde el cual se debe obtener el retorno de los recursos invertidos.

Sin embargo se podrá utilizar el riesgo de un país distinto al del deudor en los siguientes casos: el riesgo país de la casa matriz cuando actúe en calidad de deudor solidario, y el riesgo del garante cuando éste tenga calificaciones en grado de inversión de las empresas calificadoras de riesgo reconocidas internacionalmente.

- Las instituciones que coloquen o comprometan sus recursos en otros países, utilizarán para determinar el grado de riesgo país de las obligaciones de largo plazo, las calificaciones de riesgo soberano de los países emitidas por las sociedades calificadoras de riesgo reconocidas internacionalmente.
- Las equivalentes entre la nomenclatura de las obligaciones a largo plazo utilizadas por las sociedades calificadoras de riesgo reconocidas internacionalmente, y los porcentajes de provisión mínimas que se deben constituir para cada categoría de riesgo están enunciados en la Norma para Constituir Provisiones por Riesgo País (NCES-02).
- La contabilización de los incrementos y liberaciones de la provisión por riesgo país se efectúa por lo menos una vez al mes en la cuenta de “patrimonio restringido - utilidades no distribuibles”, contra la cuenta de “resultados por aplicar - utilidades de ejercicios anteriores”.

**2.12 Intereses por pagar**

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

(Continúa)

**BANCO INDUSTRIAL EL SALVADOR, S. A.**

## Notas a los Estados Financieros

**2.13 Reconocimiento de ingresos**

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

Las comisiones sobre préstamos y operaciones contingentes con plazo mayor de ciento ochenta días se registran como pasivos diferidos y se reconocen como ingresos en forma sistemática en el transcurso del contrato.

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

**2.14 Reconocimiento de pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar**

El Banco reconoce como pérdidas de la cartera de préstamos los casos siguientes:

- a. Los saldos con garantía real que tienen más de veinticuatro meses sin reportar recuperaciones de capital, siempre que no se encuentren en proceso de ejecución judicial;
- b. Los saldos sin garantía real que tienen más de doce meses sin reportar recuperaciones de capital, siempre que no se encuentren en proceso de ejecución judicial;
- c. Los saldos sin documento ejecutivo para iniciar la recuperación por la vía judicial;
- d. Los saldos que después de veinticuatro meses de iniciada la acción judicial, no haya sido posible trabar embargo;
- e. Los casos en los que se haya emitido sentencia de primera instancia a favor del deudor;
- f. Cuando no exista evidencia de que el deudor reconoció su deuda en los últimos cinco años; y
- g. Cuando a juicio del Banco no exista posibilidad de recuperación.

(Continúa)

**BANCO INDUSTRIAL EL SALVADOR, S. A.**

## Notas a los Estados Financieros

Nota (3) Caja y bancos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, este rubro está compuesto por el efectivo disponible tanto en moneda nacional como en moneda extranjera y asciende a US\$66,457.5 y US\$62,018.8, respectivamente, de los cuales US\$65,375.5 (US\$60,638.4 en 2017) corresponden a depósitos en moneda nacional y US\$1,082.0 (US\$1,380.4 en 2017), a depósitos en moneda extranjera. Un resumen de esta cuenta se presenta a continuación:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	US\$	7,378.1	8,080.9
Depósitos en el Banco Central de Reserva de El Salvador		54,593.4	49,629.9
Depósitos en bancos locales		74.3	130.5
Depósitos en bancos extranjeros		<u>4,411.7</u>	<u>4,177.5</u>
	US\$	<u>66,457.5</u>	<u>62,018.8</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la reserva de liquidez por los depósitos asciende a US\$46,987.2 y US\$43,609.7, respectivamente, y se encuentra constituida por depósitos en el Banco Central de Reserva de El Salvador en un 100%, para ambos años.

Nota (4) Reportos y operaciones bursátiles

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, este rubro representa los títulos valores transados en la Bolsa de Valores de El Salvador y reportos que el Banco realiza directamente con el reportado.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no efectuó reportos ni operaciones bursátiles en Bolsa de Valores.

(Continúa)

**BANCO INDUSTRIAL EL SALVADOR, S. A.**

## Notas a los Estados Financieros

Nota (5) Inversiones financieras y sus provisiones

Este rubro representa los títulos valores y otras inversiones en instrumentos financieros, adquiridos para fines especulativos o por disposición de las autoridades monetarias, sus principales componentes son:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Títulos valores negociables:			
Emitidos por el Estado	US\$	66.7	405.5
Títulos valores no negociables:			
Emitidos por el Estado		70,693.7	65,840.5
Intereses provisionados		<u>1,297.1</u>	<u>1,129.7</u>
	US\$	<u>72,057.5</u>	<u>67,375.7</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco ha dado en garantía US\$2,000.0 de EUROS2041, para ambos años, al Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL), por préstamos por pagar a largo plazo; adicionalmente, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco ha dado en garantía Eurobonos por un monto de US\$49,262.0, para ambos años, correspondientes a diversas emisiones realizadas por el Gobierno de El Salvador, por préstamo por pagar a largo plazo con la Unión de Banco Suizos (UBS por sus siglas en inglés), véase nota 15.

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, no se constituyeron provisiones para valuación de las inversiones.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las tasas de rendimiento promedio anual de las inversiones son de 7.5% y 7.7%, respectivamente.

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 inversiones por el período reportado.

(Continúa)

## BANCO INDUSTRIAL EL SALVADOR, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

Nota (6) Cartera de préstamos - neta

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la cartera de préstamos del Banco se encuentra diversificada en los siguientes sectores de la economía.

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Préstamos vigentes:			
Préstamos a empresas privadas	US\$	162,807.4	151,503.6
Préstamos para la adquisición de viviendas		12,702.9	12,604.2
Préstamos para el consumo		<u>10,298.5</u>	<u>8,464.7</u>
		<u>185,808.8</u>	<u>172,572.5</u>
Préstamos refinanciados o reprogramados:			
Préstamos a empresas privadas		4,750.5	3,433.1
Préstamos para la adquisición de viviendas		1,923.7	250.3
Préstamos para el consumo		<u>528.9</u>	<u>1,303.1</u>
		<u>7,203.1</u>	<u>4,986.5</u>
Préstamos vencidos:			
Préstamos a empresas privadas		1,198.6	1,050.0
Préstamos para la adquisición de viviendas		139.3	252.5
Préstamos para el consumo		<u>670.2</u>	<u>189.9</u>
		<u>2,008.1</u>	<u>1,492.4</u>
Intereses sobre préstamos		607.6	566.8
Reservas de saneamiento		<u>(2,120.3)</u>	<u>(2,452.2)</u>
	US\$	<u>193,507.3</u>	<u>177,166.0</u>

Las tasas de rendimiento promedio al 31 de diciembre de 2018 y 2017, son de 8.2% y 8.1%, respectivamente.

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

Los préstamos con tasa de interés ajustable representan el 100.0% (100.0% en 2017) de la cartera de préstamos, y los préstamos con tasa de interés fija el 0.0% (0.0% en 2017).

(Continúa)

**BANCO INDUSTRIAL EL SALVADOR, S. A.**

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los intereses devengados por la cartera de préstamos y no reconocidos en los resultados del período reportado ascienden a US\$230.9 y US\$236.7, respectivamente.

**Nota (7) Reservas de saneamiento**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco mantiene reservas de saneamiento para cubrir eventuales pérdidas por un total de US\$2,120.3 y US\$2,465.4, respectivamente. El movimiento registrado durante el período en las cuentas de reservas de saneamiento se resume a continuación:

		<u>Préstamos</u>	<u>Contingencia</u>	<u>Voluntarias</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	US\$	2,087.3	-	63.5	2,150.8
Más constitución de reservas		817.5	13.2	35.0	865.7
Menos: Liberación de reservas		(276.9)	-	(63.5)	(340.4)
Otras cancelaciones y reclasificaciones		(210.7)	-	-	(210.7)
Saldos al 31 de diciembre de 2017		2,417.2	13.2	35.0	2,465.4
Más: Constitución de reservas		228.6	-	535.5	764.1
Menos: Liberación de reservas		(476.7)	(13.2)	-	(489.9)
Otras cancelaciones y reclasificaciones		(619.3)	-	-	(619.3)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	US\$	<u>1,549.8</u>	<u>-</u>	<u>570.5</u>	<u>2,120.3</u>

**a) Reservas por deudores de crédito a empresas privadas:**

		<u>Préstamos</u>	<u>Contingencias</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	US\$	1,772.8	-	1,772.8
Más: Constitución de reservas		614.8	13.2	628.0
Menos: Liberación de reservas		(274.1)	-	(274.1)
Otras cancelaciones y reclasificaciones		(117.8)	-	(117.8)
Saldos al 31 de diciembre de 2017		1,995.7	13.2	2,008.9
Más: Constitución de reservas		49.4	-	49.4
Menos: Liberación de reservas		(428.6)	(13.2)	(441.8)
Otras cancelaciones y reclasificaciones		(613.4)	-	(613.4)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	US\$	<u>1,003.1</u>	<u>-</u>	<u>1,003.1</u>

Tasa de cobertura 0.6% (1.3% en 2017).

(Continúa)

**BANCO INDUSTRIAL EL SALVADOR, S. A.**

## Notas a los Estados Financieros

## b) Reservas por deudores de crédito para la vivienda:

		<u>Préstamos</u>	<u>Contingencias</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	US\$	169.1	-	169.1
Más: Constitución de reservas		71.8	-	71.8
Menos: Liberación de reservas		(2.2)	-	(2.2)
Saldos al 31 de diciembre de 2017		238.7	-	238.7
Más: Constitución de reservas		1.3	-	1.3
Menos: Liberación de reservas		(46.9)	-	(46.9)
Otras cancelaciones y reclasificaciones		(0.1)	-	(0.1)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	US\$	<u>193.0</u>	<u>-</u>	<u>193.0</u>

Tasa de cobertura 1.3% (1.8% en 2017)

## c) Reservas por deudores de crédito para consumo:

		<u>Préstamos</u>	<u>Contingencias</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	US\$	145.4	-	145.4
Más: Constitución de reservas		130.9	-	130.9
Menos: Liberación de reservas		(0.6)	-	(0.6)
Otras cancelaciones y reclasificaciones		(92.9)	-	(92.9)
Saldos al 31 de diciembre de 2017		182.8	-	182.8
Más: Constitución de reservas		178.0	-	178.0
Menos: Liberación de reservas		(1.1)	-	(1.1)
Otras cancelaciones y reclasificaciones		(6.0)	-	(6.0)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	US\$	<u>353.7</u>	<u>-</u>	<u>353.7</u>

Tasa de cobertura 3.1% (1.8% en 2017)

## d) Reservas voluntarias

		<u>Préstamos</u>	<u>Contingencias</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	US\$	63.5	-	63.5
Más: Constitución de reservas		35.0	-	35.0
Menos: Liberación de reservas		(63.5)	-	(63.5)
Saldos al 31 de diciembre de 2017		35.0	-	35.0
Más: Constitución de reservas		535.5	-	535.5
Menos: Liberación de reservas		-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	US\$	<u>570.5</u>	<u>-</u>	<u>570.5</u>

(Continúa)

**BANCO INDUSTRIAL EL SALVADOR, S. A.**

## Notas a los Estados Financieros

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

Las Reservas de Saneamiento por “Contingencia” se presentan en el rubro de pasivos “Diversos”.

**Nota (8) Cartera pignorada**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no ha obtenido recursos con garantía de la cartera de préstamos.

**Nota (9) Bienes recibidos en pago (activos extraordinarios)**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no posee saldos de activos extraordinarios.

**Nota (10) Inversiones accionarias**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no posee inversiones accionarias en subsidiarias y sociedades de inversión conjunta.

**Nota (11) Bienes muebles e inmuebles - neto**

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo:			
Mobiliario y equipo	US\$	2,775.1	2,512.2
Menos:			
Depreciación acumulada		(2,279.6)	(2,045.1)
Más:			
Amortizables (neto)		<u>902.7</u>	<u>1,099.1</u>
	US\$	<u><u>1,398.2</u></u>	<u><u>1,566.2</u></u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no realizó ningún revalúo.

(Continúa)

**BANCO INDUSTRIAL EL SALVADOR, S. A.**

## Notas a los Estados Financieros

El movimiento de los bienes muebles e inmuebles - neto al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

Saldo al 31 de diciembre del 2016	US\$	1,958.4
Más: Adquisiciones		104.7
Menos: Retiros		(304.2)
Depreciación y amortización		<u>(192.7)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	US\$	1,566.2
Más: Adquisiciones		328.1
Menos: Retiros		(36.0)
Depreciación y amortización		<u>(460.1)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	US\$	<u><u>1,398.2</u></u>

Nota (12) Depósitos de clientes

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Depósitos del público	US\$	186,402.6	174,349.8
Depósitos de otros bancos		1,128.4	1,326.6
Depósitos de entidades estatales		19,765.5	14,804.3
Depósitos restringidos e inactivos		<u>8,595.4</u>	<u>9,612.8</u>
	US\$	<u><u>215,891.9</u></u>	<u><u>200,093.5</u></u>

Las diferentes clases de depósitos del Banco son las siguientes:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Depósitos en cuenta corriente	US\$	42,099.9	41,662.5
Depósitos en cuenta de ahorros		46,682.7	40,485.4
Depósitos a plazo		<u>127,109.3</u>	<u>117,945.6</u>
	US\$	<u><u>215,891.9</u></u>	<u><u>200,093.5</u></u>

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

(Continúa)

**BANCO INDUSTRIAL EL SALVADOR, S. A.**

## Notas a los Estados Financieros

La tasa de costo promedio al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es de 3.7% y 3.8%, respectivamente.

Las 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 cartera de depósitos.

**Nota (13) Préstamos del Banco Central de Reserva (BCR)**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no mantiene obligaciones con el Banco Central de Reserva de El Salvador.

**Nota (14) Préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL) (Antes Banco Multisectorial de Inversiones - BMI)**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco mantiene préstamos otorgados por BANDESAL de US\$25,026.4 y US\$15,289.2, respectivamente, teniendo un saldo pendiente de pago más intereses de US\$19,832.9 (US\$9,654.5 en 2017).

El detalle de los préstamos con BANDESAL es el siguiente:

- (a) Préstamos a menos de un año plazo por US\$9,053.5 (US\$6,942.9 en 2017) destinado al financiamiento de capital de trabajo para clientes del Banco, con un saldo de principal más intereses de US\$8,043.2 (US\$3,434.8 en 2017), con tasas de interés anual del 5.7% (5.7% en 2017), sin garantía real, dichos préstamos vencen entre enero y noviembre de 2019.
- (b) Préstamos a más de un año plazo por US\$15,972.9 (US\$8,346.3 en 2017) destinados al financiamiento de capital de trabajo y de proyectos productivos para clientes del Banco, con un saldo de principal más intereses de US\$11,789.7 (US\$6,219.7 en 2017) con tasas de interés anual del 6.2%, para ambos años, garantizados con títulos valores; dichos préstamos vencen entre marzo de 2019 y junio de 2032.

(Continúa)

**BANCO INDUSTRIAL EL SALVADOR, S. A.**

## Notas a los Estados Financieros

Nota (15) Préstamos de otros bancos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los estados financieros del Banco presentan obligaciones por préstamos con bancos extranjeros, los cuales ascienden a US\$53,979.0 y US\$60,019.9, respectivamente, monto que incluye capital más intereses, según se detalla a continuación.

- (a) Préstamos otorgados por la Unión de Bancos Suizos (UBS por sus siglas en inglés), por US\$30,000.0 (US\$30,000.0 en 2017), destinado a capital de trabajo, con un saldo de principal más intereses de US\$30,292.4 (US\$30,301.2 en 2017) con tasa del 5.5% (5.6% en 2017) de interés anual, con garantía Eurobonos por un monto de US\$49,262.0 (US\$49,262.0 en 2017) correspondientes a diversas emisiones realizadas por el Gobierno de El Salvador, con vencimiento en octubre de 2019.
- (b) Préstamos otorgados por Citibank, N.A. New York, por US\$6,140.0 (US\$6,140.0 en 2017), destinado a capital de trabajo, con un saldo de principal más intereses de US\$4,216.4 (US\$2,047.4 en 2017) con tasas de entre 5.2% y 5.3% (entre el 4.1% y 4.2% en 2017) de interés anual, sin garantía real, con vencimiento en enero y marzo de 2019.
- (c) Préstamos otorgados por Bank of America, por US\$10,000.0 (US\$10,000.0 en 2017), destinado a capital de trabajo, con un saldo principal más intereses de US\$9,569.6 (US\$6,715.4 en 2017) con tasas de entre 4.4% y 4.7% (entre el 3.4% y 3.6% en 2017) de interés anual, sin garantía real, con vencimientos entre junio y octubre de 2019.
- (d) Préstamos otorgados por Norwegian Investment Fund for Developing Countries (Norfund), por US\$10,000.0 (US\$10,000.0 en 2017), destinado a capital de trabajo, con un saldo de principal más intereses de US\$3,407.4 (US\$6,773.4 en 2017) con tasa del 7.3% (6.2% en 2017) de interés anual, sin garantía real, con vencimiento en diciembre de 2019.
- (e) Préstamos otorgados por Wells Fargo Bank, por US\$5,044.5 (US\$5,044.5 en 2017), destinado a capital de trabajo, con un saldo principal más intereses de US\$0.0 (US\$4,733.5 en 2017) con tasas de 0.0% (entre el 5.1% y 5.4% en 2017) de interés anual.
- (f) Préstamos otorgados por Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. (Bladex), por US\$6,000.0 (US\$6,000.0 en 2017), destinado a capital de trabajo, con un saldo de principal más intereses de US\$2,361.3 (US\$2,320.0 en 2017) con tasas del 5.8% (entre el 4.8% en 2017) de interés anual, sin garantía real, con vencimientos en mayo de 2019.

(Continúa)

**BANCO INDUSTRIAL EL SALVADOR, S. A.**

## Notas a los Estados Financieros

- (g) Préstamos otorgados por BAC Florida Bank, por US\$6,000.0 (US\$4,000.0 en 2017), destinado a capital de trabajo, con un saldo de principal más intereses de US\$4,131.9 (US\$4,089.4 en 2017) con tasas del 5.0% (4.2% en 2017) de interés anual, sin garantía real, con vencimientos en enero y abril de 2019.
- (h) Préstamos otorgados por Multibank, Inc., por US\$0.0 (US\$3,021.0 en 2017), destinado a capital de trabajo, con un saldo de principal más intereses de US\$0.0 (US\$3,039.6 en 2017) con tasas de interés anual del 0.0% (4.6% en 2017) de interés anual, sin garantía real.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no tuvo obligaciones con bancos locales.

**Nota (16) Reportos y otras obligaciones bursátiles**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no tiene obligaciones por reportos y obligaciones bursátiles.

**Nota (17) Títulos de emisión propia**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no tiene obligaciones por emisión de títulos valores.

**Nota (18) Bonos convertibles en acciones**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no ha emitido bonos convertibles en acciones.

**Nota (19) Préstamos convertibles en acciones**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no tiene obligaciones por préstamos convertibles en acciones.

**Nota (20) Recuperación de activos castigados**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no presenta recuperaciones en especie de activos que fueron dados de baja en ejercicios anteriores.

## BANCO INDUSTRIAL EL SALVADOR, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

Nota (21) Vencimiento de operaciones activas y pasivas

Un resumen de los vencimientos pactados en las operaciones activas y pasivas de los próximos cinco años es el siguiente:

2018

Años		<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>Más de 2023</u>	<u>Total</u>
<u>Activos:</u>								
Reportos	US\$	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones financieras		11,363.8	-	-	-	14,599.3	46,094.4	72,057.5
Préstamos		35,650.7	18,750.5	14,997.6	12,064.5	10,163.4	101,880.6	193,507.3
Total de activos		<u>47,014.5</u>	<u>18,750.5</u>	<u>14,997.6</u>	<u>12,064.5</u>	<u>24,762.7</u>	<u>147,975.0</u>	<u>265,564.8</u>
<u>Pasivos:</u>								
Depósitos		215,790.7	101.2	-	-	-	-	215,891.9
Préstamos		65,492.7	2,229.9	1,990.6	1,486.9	719.3	1,892.4	73,811.8
Emisión de valores		-	-	-	-	-	-	-
Total de pasivos		<u>281,283.4</u>	<u>2,331.1</u>	<u>1,990.6</u>	<u>1,486.9</u>	<u>719.3</u>	<u>1,892.4</u>	<u>289,703.7</u>
Monto neto	US\$	<u>(234,268.9)</u>	<u>16,419.4</u>	<u>13,007.0</u>	<u>10,577.6</u>	<u>24,043.4</u>	<u>146,082.6</u>	<u>(24,138.9)</u>

2017

Años		<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>Más de 2022</u>	<u>Total</u>
<u>Activos:</u>								
Reportos	US\$	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones financieras		11,985.1	-	-	-	-	55,390.6	67,375.7
Préstamos		34,934.1	17,945.4	13,305.4	12,458.7	9,392.7	89,129.7	177,166.0
Total de activos		<u>46,919.2</u>	<u>17,945.4</u>	<u>13,305.4</u>	<u>12,458.7</u>	<u>9,392.7</u>	<u>144,520.3</u>	<u>244,541.7</u>
<u>Pasivos:</u>								
Depósitos		200,093.5	-	-	-	-	-	200,093.5
Préstamos		31,657.5	34,625.5	910.8	845.8	473.5	1,161.3	69,674.4
Emisión de valores		-	-	-	-	-	-	-
Total de pasivos		<u>231,751.0</u>	<u>34,625.5</u>	<u>910.8</u>	<u>845.8</u>	<u>473.5</u>	<u>1,161.3</u>	<u>269,767.9</u>
Monto neto	US\$	<u>(184,831.8)</u>	<u>(16,680.1)</u>	<u>12,394.6</u>	<u>11,612.9</u>	<u>8,919.2</u>	<u>143,359.0</u>	<u>(25,226.2)</u>

(Continúa)

**BANCO INDUSTRIAL EL SALVADOR, S. A.**

## Notas a los Estados Financieros

Nota (22) Utilidad por acción

La utilidad por acción expresada en valores absolutos en Dólares de los Estados Unidos de América de los períodos reportados se detalla a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad por acción (en valores absolutos)	US\$ <u>2.98</u>	<u>1.23</u>

El valor anterior ha sido calculado considerando la utilidad neta mostrada en el estado de resultados y un promedio de 300,000 acciones en circulación, para ambos años.

Nota (23) Reserva Legal

Con base al artículo 39 de la Ley de Bancos, el Banco debe separar de sus utilidades anuales el diez por ciento (10%) hasta alcanzar una suma igual al veinticinco por ciento (25%) del capital social pagado. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, la reserva legal del Banco incrementó en US\$142.3 (US\$59.9 en 2017). El saldo de la reserva legal del Banco al 31 de diciembre de 2018, es de US\$754.2 (US\$611.9 en 2017), valor que representa el 2.5% (2.0% en 2017) del capital social del Banco.

(Continúa)

## BANCO INDUSTRIAL EL SALVADOR, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

Nota (24) Utilidad distribuible

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad del ejercicio	US\$	892.6	369.3
Menos: Reserva legal		<u>142.3</u>	<u>59.9</u>
Utilidad disponible		750.3	309.4
Más: Utilidad distribuible de ejercicios anteriores		1,889.3	1,747.5
Menos: Intereses, comisiones y recargos por cobrar:			
Sobre depósitos		(415.3)	(181.5)
Sobre inversiones		(1,297.1)	(1,129.7)
Sobre préstamos		(604.3)	(566.8)
Sobre otros activos		<u>(11.9)</u>	<u>(11.3)</u>
		<u>(2,328.6)</u>	<u>(1,889.3)</u>
Utilidad distribuible	US\$	<u><u>311.0</u></u>	<u><u>167.6</u></u>

Nota (25) Impuesto sobre la renta

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el impuesto sobre la renta computado, se detalla a continuación:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Rentas gravadas del ejercicio	US\$	17,638.4	16,088.7
Menos: Costos y gastos del ejercicio		<u>(21,530.6)</u>	<u>(20,478.4)</u>
Sub - total		(3,892.2)	(4,389.7)
Más: Costos y gastos no deducibles		<u>5,390.5</u>	<u>5,153.5</u>
Renta imponible		<u>1,498.3</u>	<u>763.8</u>
Impuesto sobre la renta determinado		449.5	229.1
Impuesto sobre la renta ganancia de capital (10%)		<u>-</u>	<u>0.2</u>
Impuesto sobre la renta del ejercicio	US\$	<u><u>449.5</u></u>	<u><u>229.3</u></u>

(Continúa)

**BANCO INDUSTRIAL EL SALVADOR, S. A.**

Notas a los Estados Financieros

Según decreto N°762 de fecha 31 de julio de 2014, Reformas a la Ley de Impuesto sobre la Renta en el artículo 76 se establece que el impuesto sobre la renta anual tendrá un pago mínimo, cuyo hecho generador está constituido por la posesión de activo neto en el ejercicio o período de imposición. El pago mínimo del impuesto sobre la renta se liquidará sobre el monto del activo neto (el cual no podrá ser mayor a ingresos brutos gravados), con la alícuota del uno por ciento (1%).

Con fecha 17 de abril de 2015, la Sala de lo Constitucional de la Corte Suprema de Justicia, declara la inconstitucionalidad de los Artículos 76, 77, 78, 79, 80 y 81 de la Ley del Impuesto Sobre la Renta, reformados por el decreto legislativo N°762 de fecha 31 de julio de 2014; lo que ocasiona que el pago mínimo del impuesto aplicando 1% sobre los activos netos quede sin efectos a partir de la fecha de notificación de dicha sentencia; por lo tanto los contribuyentes efectuarán el cálculo del impuesto sobre la renta, aplicando la forma tradicional, que es la tasa del 30% sobre la utilidad fiscal del ejercicio.

Las autoridades fiscales pueden revisar las declaraciones del Impuesto sobre la Renta presentadas por el Banco para los años 2018, 2017 y 2016.

Nota (26) Gastos de operación

Los gastos de operación por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, son los siguientes:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos de funcionarios y empleados:			
Remuneraciones	US\$	2,148.5	2,048.1
Prestaciones al personal		902.9	902.3
Indemnizaciones al personal		37.3	32.3
Gastos del directorio		7.1	4.2
Otros gastos del personal		<u>39.7</u>	<u>28.9</u>
		3,135.5	3,015.8
Gastos generales		2,774.1	3,336.2
Depreciaciones y amortizaciones		<u>828.2</u>	<u>1,003.2</u>
	US\$	<u><u>6,737.8</u></u>	<u><u>7,355.2</u></u>

(Continúa)

**BANCO INDUSTRIAL EL SALVADOR, S. A.**

## Notas a los Estados Financieros

**Nota (27) Ley de Contribución Especial a los Grandes Contribuyentes para el Plan de Seguridad Ciudadana**

En noviembre 2015, la Asamblea Legislativa aprobó la Ley de Contribución Especial a los Grandes Contribuyentes para el Plan de Seguridad Ciudadana (Decreto No.161), la cual tiene por objeto establecer una contribución especial aportada por parte de los grandes contribuyentes que permita el financiamiento y ejecución del plan de seguridad ciudadana.

El hecho generador de la contribución especial es la obtención de ganancias netas de reserva legal e impuesto sobre la renta, iguales o mayores a US\$500.0 mil a la cual se le aplica la tasa del 5%.

Dicha ley entró en vigencia a partir del 13 de noviembre de 2015, y sus efectos durarán por un período de cinco años.

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco determinó un monto de US\$81.0, en concepto de dicha contribución; dicho valor representa el 5% sobre las ganancias netas después de reserva legal e impuesto de renta, conforme lo establece la Ley.

Al 31 de diciembre de 2017, el Banco no determinó monto del 5% sobre las ganancias netas debido a que la ganancia neta después de reserva legal e impuesto de renta no alcanzó el monto requerido, para el pago de dicha contribución especial, conforme lo establece la Ley.

**Nota (28) Fideicomisos**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no administra fideicomisos.

**Nota (29) Indicadores relativos a la carga de recurso humano**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco ha mantenido un promedio de 128 y 124 empleados, respectivamente. De ese número el 52.0% (52.8% en 2017) se dedican a los negocios del Banco y el 48.0% (47.2% en 2017) es personal de apoyo.

(Continúa)

**BANCO INDUSTRIAL EL SALVADOR, S. A.**

## Notas a los Estados Financieros

Nota (30) Operaciones contingentes

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las denominadas operaciones contingentes son las siguientes:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Aperturas de cartas de crédito	US\$	2,224.4	3,861.9
Avales, finanzas y garantías		12,294.8	11,749.0
Menos: Provisión por riesgos		<u>-</u>	<u>(13.2)</u>
	US\$	<u>14,519.2</u>	<u>15,597.7</u>

Nota (31) Litigios pendientes

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no posee litigios judiciales o administrativos que puedan afectar materialmente su patrimonio.

Nota (32) 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 acciones 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.

Nota (33) Créditos relacionados

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

(Continúa)

**BANCO INDUSTRIAL EL SALVADOR, S. A.**

## Notas a los Estados Financieros

El capital social y reservas de capital del Banco al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es de US\$30,754.2 y US\$30,611.9, respectivamente. El total de créditos relacionados es de US\$1,108.8 (US\$1,331.6 en 2017), los cuales representan el 3.6% (4.3% en 2017) del capital social y reservas de capital del Banco, dicho monto está asignado a 14 deudores (16 en 2017).

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

**Nota (34) Créditos a subsidiarias extranjeras**

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

Al 31 de diciembre de 2018 el fondo patrimonial es de US\$35,202.4 (US\$34,094.3 en 2017), y el monto bruto de la cartera de préstamos asciende a un monto de US\$195,627.6 (US\$179,618.2 en 2017).

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no posee saldos de préstamos otorgados a subsidiarias extranjeras.

Durante el período reportado el Banco le dio cumplimiento a las disposiciones sobre créditos a subsidiarias extranjeras.

**Nota (35) Créditos a subsidiarias nacionales**

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

Al 31 de diciembre de 2018 el fondo patrimonial es de US\$35,202.4 (US\$34,094.3 en 2017), y el monto bruto de la cartera de préstamos asciende a un monto de US\$195,627.6 (US\$179,618.2 en 2017).

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no posee saldos de préstamos otorgados a subsidiarias nacionales.

Durante el período reportado el Banco le dio cumplimiento a las disposiciones sobre créditos a subsidiarias nacionales.

(Continúa)

**BANCO INDUSTRIAL EL SALVADOR, S. A.**

## Notas a los Estados Financieros

**Nota (36) Límites en la concesión de créditos**

El Artículo N° 197, de la Ley de Bancos establece que los bancos y sus subsidiarias no podrán otorgar créditos ni participar en el capital accionario por la 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.

Durante los períodos reportados el Banco dio cumplimiento a las disposiciones del Artículo 197 de la Ley de Bancos.

**Nota (37) Contratos con personas relacionadas**

De conformidad al Artículo N° 208, de la Ley de Bancos, la Superintendencia puede objetar la celebración de contratos entre un banco y las personas relacionadas con este. 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 diciembre de 2018 y 2017, el monto de los contratos vigentes es de US\$234.0, para ambos años y los valores aplicados a los resultados por el período reportado ascienden a la suma de US\$234.0, para ambos años.

Durante el período reportado la Superintendencia no objetó contratos con personas relacionadas.

**Nota (38) Relaciones entre operaciones activas y pasivas en moneda extranjera**

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco le dio cumplimiento a la citada disposición al mantener una relación del 3.1% y 4.0%, respectivamente.

(Continúa)

**BANCO INDUSTRIAL EL SALVADOR, S. A.**

## Notas a los Estados Financieros

**Nota (39) Requerimiento de Fondo Patrimonial o Patrimonio Neto**

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

- 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 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 41 será de por lo menos el 14.5%. Esta última disposición es aplicable a Banco Industrial El Salvador, S.A.
- b) El 7.0% o más entre el fondo patrimonial y sus obligaciones o pasivos totales con terceros incluyendo las contingencias.
- c) El 100% o más entre su fondo patrimonial y el capital social pagado a que se refiere el Artículo N° 36 de la Ley de Bancos.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las relaciones que muestran la situación del Banco son las siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Fondo patrimonial a activos ponderados	17.0%	17.7%
Fondo patrimonial a pasivos y contingencias	11.2%	11.7%
Fondo patrimonial a capital social pagado	117.3%	113.6%

**Nota (40) Sumario de diferencias significativas entre las Normas Contables para Bancos emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador y las Normas Internacionales de Información Financiera**

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.

(Continúa)

**BANCO INDUSTRIAL EL SALVADOR, S. A.**

## Notas a los Estados Financieros

- a) Las inversiones no se tienen registradas y valuadas de acuerdo a la clasificación que establecen las NIIF, las cuales se detallan a continuación: instrumentos financieros a su valor razonable a través de pérdidas y ganancias, préstamos y cuentas por cobrar originados por la empresa, inversiones disponibles para la venta e inversiones mantenidas hasta el vencimiento; las NIIF requieren que las inversiones sean clasificadas para determinar el método de valuación que les corresponde.
- b) No se están realizando todas las divulgaciones relacionadas con el uso de los instrumentos financieros, por ejemplo:
  - i) Los objetivos y las 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.
- c) Con relación al riesgo de liquidez las NIIF requieren que se divulguen todos los activos y pasivos según agrupaciones significativas de plazos, basada en los períodos que restan entre la fecha del balance y la fecha contractual del vencimiento de los mismos.
- d) Las NIIF requieren que debe revelarse información acerca de los valores razonables de cada clase o grupo de sus activos y pasivos de carácter financieros.
- e) Las provisiones para riesgo de crédito indican que se ha establecido con base a normativa emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador, conforme a las NIIF en la preparación de los estados financieros debe considerarse el perfil de los riesgos de crédito de la cartera, debiendo considerar variables como el comportamiento de la economía, tendencias históricas de la mora, localización geográfica, actividad económica, etc., para establecer reservas adecuadas a los riesgos de recuperación de estos préstamos. Las NIIF sugieren que el análisis para el establecimiento de reservas se realice en base a los flujos de efectivo futuros, incluyendo el valor justo razonable de la garantía.

(Continúa)

**BANCO INDUSTRIAL EL SALVADOR, S. A.**

## Notas a los Estados Financieros

- f) 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.
- g) De acuerdo con las NIIF el establecimiento de reservas voluntarias no forma parte de los resultados, sino son apropiaciones de utilidades retenidas.
- h) La política contable del reconocimiento de intereses indica que no se calculan intereses sobre préstamos vencidos. La NIC 39 Instrumento Financiero; Reconocimiento y Medición, requiere el reconocimiento contable de intereses de todos los activos financieros. Las NIIF permiten el diferimiento de los gastos relacionados con las comisiones diferidas.
- i) No se registran impuestos diferidos, las NIIF requieren el reconocimiento de estos cuando la base de valuación fiscal de los activos y pasivos difiere de lo financiero contable.
- j) Los activos extraordinarios deben tratarse bajo la NIIF 5 - Activo no Corriente Mantenido por la Venta y Operaciones Descontinuadas, de acuerdo con la cual debe reconocerse una pérdida un 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, estas son apropiadas de las utilidades retenidas.
- k) Las normas vigentes disponen que la utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconocen como ingreso hasta que dicha utilidad se ha percibido, lo cual no está de acuerdo con las NIIF.
- l) Las NIIF requieren que se registren estimaciones para el deterioro de los activos, en función de los flujos de efectivo futuros, descontados a una tasa de interés apropiada.

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

(Continúa)

**BANCO INDUSTRIAL EL SALVADOR, S. A.**

## Notas a los Estados Financieros

**Nota (41) Calificación de riesgo**

El Artículo N°235 de la Ley de Bancos requiere que se publique la calificación de riesgo realizada por una clasificadora de riesgo registrada en la anterior Superintendencia de Valores. La calificación del Banco se presenta a continuación:

<u>Calificación Nacional</u>	<u>Fitch Ratings</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Emisor	EAA-(slv)	AA-(slv)
Perspectiva	Estable	Estable
 <u>Calificación en Escala Fitch</u>		
Largo Plazo	AA-(slv)	AA-(slv)
Corto Plazo	F1+(slv)	F1+(slv)
Perspectiva	Estable	Estable

La fecha de referencia de las clasificaciones de riesgo es el 30 de junio de 2018 y 2017. Las modificaciones de la “Norma sobre Obligaciones de las Sociedades Clasificadoras de Riesgos”, con vigencia a partir el 1 de agosto de 2011, establecen que las revisiones de las calificaciones tendrán una periodicidad semestral. El cambio en la norma indica, además, que las revisiones deben realizarse con cifras a junio y diciembre de cada año.

La descripción de las calificaciones se detalla a continuación:

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

El signo “-” indica una tendencia descendente hacia la categoría inmediata inferior.

**F1:** Alta calidad crediticia. Indica la más sólida capacidad de pago oportuno de los compromisos financieros respecto de otros emisores o emisiones domésticas. Bajo la escala de calificaciones domésticas de Fitch Centroamérica. Esta categoría se asigna a la mejor calidad crediticia respecto de todo otro riesgo en el país y normalmente se asigna a los compromisos financieros emitidos o garantizados por el gobierno.

El signo “+” indica una tendencia ascendente hacia la categoría inmediata superior.

(Continúa)

**BANCO INDUSTRIAL EL SALVADOR, S. A.**

## Notas a los Estados Financieros

Nota (42) Acciones de tesorería

La Ley de Bancos requiere que los bancos emitan acciones de tesorería por una suma igual al fondo patrimonial o al fondo patrimonial requerido, al 31 de diciembre de cada año, el que fuere mayor. El certificado que representa estas acciones se encuentra depositado en el Banco Central de Reserva.

Estas acciones se deben utilizar, con autorización de la Superintendencia del Sistema Financiero, para ofrecerlas en primer lugar a los accionistas del Banco y luego al público, con el objeto de subsanar deficiencias de fondo patrimonial del Banco.

Las acciones de tesorería que no hayan sido suscritas y pagadas no otorgan derechos patrimoniales ni sociales.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las acciones de tesorería ascienden a la suma de US\$35,202.4 y US\$34,094.3, respectivamente.

En el período reportado el Banco no hizo uso de las acciones de tesorería.

Nota (43) Información por segmentos

El Banco se dedica básicamente a prestar servicios bancarios en el territorio nacional.

Nota (44) Gestión de riesgos

En cumplimiento al artículo 18 de las “Normas para la gestión Integral de Riesgos de las entidades financieras” (NPB4-47) emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero, a continuación se describen los principales riesgos asumidos por las actividades del Banco, así como las medidas adoptadas para mitigarlos:

## 1. Riesgo de Crédito:

Es la posibilidad de pérdida, debido al incumplimiento de las obligaciones contractuales asumidas por una contraparte, entendida esta última como un prestatario o un emisor de deuda.

(Continúa)

**BANCO INDUSTRIAL EL SALVADOR, S. A.**

## Notas a los Estados Financieros

Los mecanismos para la mitigación del riesgo crediticio son:

- Para cada solicitud de crédito se realiza un análisis financiero que mide la capacidad de pago del cliente, además se revisa que los documentos relacionados con las garantías son aptos en caso se requiera ejecutarlas.
- Se da cumplimiento a las “Normas para clasificar los activos de riesgo crediticio y constituir las reservas de saneamiento” (NCB-022), a través de la evaluación del 100% de la cartera de préstamos, la constitución de reservas de saneamiento requeridas y voluntarias, entre otros.
- Seguimiento al comportamiento los 50 mayores deudores.
- Cumplimiento a las “Normas para a gestión de riesgo de crediticio y concentración de crédito” (NPB4-49), a través de la adopción de políticas y procedimientos para la identificación, medición, establecimiento de límites, monitoreo, control y mitigación de los niveles de exposición a este riesgo.
- Monitoreo de los límites legales de créditos relacionados y para la concesión de créditos otorgados a personas individuales o grupos de personas, domiciliados o no en el país, según lo establece la Ley de Bancos y la norma NPB4-16.
- Monitoreo de los límites para el otorgamiento de facilidades por sectores económicos y países establecidos y aprobados por Junta Directiva.
- Cálculo de la Pérdida Esperada.
- Se elaboran pruebas de estrés a la cartera de crédito.
- Seguimiento a los indicadores de cartera incluyendo el comportamiento de la morosidad, cartera vencida, cartera modificada, entre otros.
- Monitoreo de la concentración de cartera.

## 2. Gestión del Riesgo País

Es el riesgo que se asume al mantener o comprometer recursos en algún país extranjero.

Los mecanismos establecidos para la gestión del riesgo país son:

- Elaboración mensual del Resumen de los Activos Objeto de Riesgo País, y el cálculo de las provisiones respectivas.
- Elaboración y/o actualización anual de los Expedientes de Riesgo País, de los diferentes países donde el Banco tiene operaciones.
- Elaboración de proyección de constitución de provisiones por Riesgo País.
- Seguimiento a los Límites Específicos por País en Operaciones.

(Continúa)

**BANCO INDUSTRIAL EL SALVADOR, S. A.**

## Notas a los Estados Financieros

**3. Gestión del Riesgo de Liquidez**

Es la posibilidad de incurrir en pérdidas por no disponer de los recursos suficientes para cumplir con las obligaciones asumidas, incurrir en costos excesivos y no poder desarrollar el negocio en las condiciones previstas.

Los mecanismos para la mitigación del riesgo de liquidez son:

- Elaboración de los cuadros mensuales de liquidez por plazo de vencimiento, de acuerdo a lo establecido en las “Normas Técnicas para Riesgo de Liquidez” (NRP-05).
- Elaboración de los escenarios de tensión semestrales.
- Revisión anual del Plan de Contingencia de Liquidez y Estrategia para Mitigar Crisis de Liquidez.
- Calculo del VaR de liquidez y nivel de cobertura con respecto a activos líquidos.
- Monitoreo de indicadores de liquidez, tanto normativos como internos, los cuales son presentados mensualmente al Comité de Riesgos.
- Monitoreo mensual de la concentración de depósitos.

**4. Gestión del Riesgo de Mercado**

Es la posibilidad de pérdida, producto de movimientos en los precios de mercado que generan un deterioro de valor en las posiciones dentro y fuera del balance o en los resultados financieros de la entidad.

Los mecanismos establecidos para la gestión del riesgo de mercado son:

- Se estima la máxima pérdida en el patrimonio del Banco que podría producirse por la variación en el valor de los activos y pasivos sensibles ante movimientos de las tasas de interés de mercado.

**5. Riesgo Operacional**

Es la posibilidad de incurrir en pérdidas debido a las fallas en los procesos, el personal, los sistemas de información y a causa de acontecimientos externos; incluye el riesgo legal.

**BANCO INDUSTRIAL EL SALVADOR, S. A.**

## Notas a los Estados Financieros

Los mecanismos para la mitigación del riesgo operacional son:

- Revisión de los flujos de procesos con el fin de identificar riesgos.
- Creación de mecanismos para la captura y seguimiento de los eventos de riesgo operacional.
- Revisión y actualización del Plan de Continuidad del Negocio, aplicando la metodología Análisis de Impacto al Negocio.
- Elaboración de informe de opinión de riesgos para Nuevos productos o servicios, así como también ante cambios importantes en el ambiente operacional o informático.
- Capacitación a todos los niveles jerárquicos con el objetivo de fortalecer las buenas prácticas para una adecuada gestión de riesgos y generación de cultura de riesgos a todo nivel.

**6. Gestión del Riesgo de Reputacional**

Es la posibilidad de incurrir en pérdidas, producto del deterioro de imagen de la entidad, debido al incumplimiento de leyes, normas internas, códigos de gobierno corporativo, códigos de conducta, lavado de dinero, entre otros.

Los mecanismos establecidos para la gestión del riesgo reputacional son:

- Adopción de reglas básicas para el manejo de redes sociales.
- Monitoreo y seguimiento de las quejas y reclamos de clientes.

**7. Gestión del Riesgo Legal:**

Es la posibilidad de ocurrencia de pérdidas debido a fallas en la ejecución de contratos o acuerdos, al incumplimiento de normas, así como a factores externos tales como cambios regulatorios, procesos judiciales, entre otros.

Los mecanismos establecidos para la gestión del riesgo legal son:

- Seguimiento posibles exposiciones relacionados con aspectos legales.

**BANCO INDUSTRIAL EL SALVADOR, S. A.**

## Notas a los Estados Financieros

**Nota (45) Hechos relevantes y subsecuentes**

Los hechos de mayor relevancia ocurridos durante el período que terminó el 31 de diciembre de 2018 y 2017, se resumen a continuación:

**Hechos Relevantes de 2018:**

- 1) En Junta General de Accionistas del Banco celebrada el día 8 de febrero del año 2018 se acordó:
  - a) Aplicar de las utilidades netas del 2017 distribuir lo correspondiente a reserva legal por US\$59.9.  
A utilidades no distribuibles el valor de US\$309.4 para darle cumplimiento al Art.40 de la Ley de Bancos.
  - b) Designar como auditor externo y auditor fiscal propietario a la firma BDO Figueroa Jiménez y Co., S.A.
- 2) Dentro del Banco han ocurrido los siguientes cambios en la administración de distintas áreas, las cuales se detallan a continuación:

<b>Cargo Administrativo</b>	<b>Nombre Funcionario</b>	<b>Fecha de Incorporación</b>	<b>Funcionario Sustituido</b>
Gerente de Riesgos	Rolando Ernesto Doradea	Abril 2018	Alicia García de Tomasino
Gerente de Créditos	Andrea María Landaverde	Septiembre 2018	Roberto Yudice
Gerente de Finanzas	Gustavo Antonio Farrar	Julio 2018	Plaza nueva
Jefe de Agencias y Atención al cliente	Gabriela Carolina Palacios	Enero 2019	Stelle Marina Vassilu
Jefe de Ventas	José Mario Morán	Enero 2019	Ricardo Bustamante

- 3) Inconstitucionalidad de Decretos Legislativos 762, 763 y 764

En sentencia del día 28 de mayo de 2018, con referencia 96-2014, la Sala de lo Constitucional de la Corte Suprema de Justicia, declaró inconstitucionales - por vicio de forma - los Decretos Legislativos número 762, 763 y 764, emitidos el 31 de julio de 2014, y publicados en el Diario Oficial número 142, Tomo 404 del 31 de julio de 2014, mediante los cuales se reformó la Ley de Impuesto sobre la Renta y el Código Tributario, y se aprobó la Ley de Impuesto a las Operaciones Financieras (LIOF), respectivamente.

(Continúa)

**BANCO INDUSTRIAL EL SALVADOR, S. A.**

## Notas a los Estados Financieros

Los aspectos más relevantes contenidos en los decretos anteriormente detallados son la derogación de las exenciones del Impuesto sobre la Renta contenidas en la Ley de Imprenta; la habilitación para que los contribuyentes y la Administración Tributaria determinen Precios de Transferencias, utilizando los lineamientos de la OCDE; la interrupción del plazo de la caducidad de la facultad fiscalizadora; y la creación de la Ley de Impuesto a las Operaciones Financieras.

Sin embargo, para evitar la posible insolvencia en el presupuesto en ejecución, por la invalidación de los tributos contemplados en los decretos declarados inconstitucionales, la Sala de lo Constitucional ordenó que se difieran los efectos de la sentencia, hasta el día 31 de diciembre de 2018, término durante el cual podrán seguir aplicando los decretos legislativos impugnados. Vencido dicho plazo, los citados decretos serán expulsados del ordenamiento jurídico y no será posible su aplicación.

Hechos Relevantes de 2017:

- 1) En Junta General de Accionistas del Banco celebrada el día 9 de febrero del año 2017 se acordó:
  - a) Aplicar de las utilidades netas del 2016 distribuir lo correspondiente a reserva legal por US\$70.2.
  - b) A utilidades no distribuibles el valor de US\$496.0 para darle cumplimiento al Art.40 de la Ley de Bancos.
  - c) Designar como auditor externo y auditor fiscal propietario a la firma BDO Figueroa Jiménez y Co., S.A.
- 2) En el mes de marzo se realizó un traspaso de 1,500 acciones que suman US\$28.8 miles.
- 3) Durante el mes de octubre de 2017, se recibió notificación de la Superintendencia del Sistema Financiero, sobre requerimiento de constitución de reservas del Banco por un monto de US\$623.5, luego de realizar un análisis de las categorías de riesgo asignadas a sus deudores; el Banco constituyó dichas reservas; sin embargo, durante el mes de diciembre de 2017, un monto de US\$162.9 de las reservas fueron revertidas, debido a que se gestionó por parte del Banco la cancelación de dichos préstamos por parte de los deudores.

(Continúa)

**BANCO INDUSTRIAL EL SALVADOR, S. A.**

## Notas a los Estados Financieros

- 4) En sesión de Junta Directiva realizada en diciembre 2017 se aprobó la creación de la Subgerencia de Créditos, teniendo como función principal tener a su cargo la responsabilidad de los sistemas de aprobación crediticia y recuperación total de cartera activa del Banco.

5) Reformas a la Ley del Sistema de Ahorro para Pensiones

Según decreto legislativo N° 787 de fecha 28 de septiembre de 2017, se sustituye el artículo 16 estableciendo un incremento de un uno por ciento en las tasas de cotización para los empleadores y trabajadores.

La tasa de cotización será de quince por ciento del ingreso base de cotización respectiva. Esta tasa se distribuirá así:

- a) Siete punto veinticinco por ciento (7.25%) del ingreso base de cotización a cargo del trabajador, la cual se destinará íntegramente a su cuenta individual de ahorro para pensiones; y
- b) Siete punto setenta y cinco por ciento (7.75%) del ingreso base de cotización, a cargo del empleador.

La tasa de cotización previsional se aplicará a partir del mes de devengue de noviembre de 2017, que corresponde pagarse los primeros diez días hábiles del mes de diciembre del mismo año.

Nota (46) Fecha de aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, fueron aprobados para su emisión por la Administración de Banco Industrial El Salvador, S.A., el 17 de enero de 2019.