

14 de febrero de 2020

Lic. Carlos Coto
Gerente Financiero
Inversiones Financieras Atlántida, S. A.
San Salvador

Estimado licenciado Coto:

Adjunto enviamos informe y estados financieros separados por el período que terminó al 31 de diciembre de 2019 para Inversiones Financieras Atlántida, S. A.

Así mismo enviamos un ejemplar en original sin anillar para ser depositado única y exclusivamente ante el Registro de Comercio.

También enviamos informe y estados financieros consolidados por el período que terminó al 31 de diciembre de 2019 para Inversiones Financieras Atlántida y Subsidiarias, S. A.

Atentamente,



Dinora Chacón de Acosta
Socia

Inversiones Financieras Atlántida, S. A.

**Estados financieros separados
31 de diciembre de 2019 y 2018**

(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Atlántida, S. A.,
domiciliada en la República de Honduras), (San Salvador, República
de El Salvador)

Inversiones Financieras Atlántida, S. A.

(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Atlántida, S. A., domiciliada en la República de Honduras), (San Salvador, República de El Salvador)

Contenido

31 de diciembre de 2019 y 2018

| | Página |
|---|---------------|
| Informe de los auditores independientes | 1 - 4 |
| Estados financieros separados: | |
| Balance general | 5 |
| Estado de resultados | 6 |
| Estado de cambios en el patrimonio | 7 |
| Estado de flujos de efectivo | 8 |
| Notas a los estados financieros | 9 – 32 |

Informe de los Auditores Independientes

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., que comprenden el balance general separado al 31 de diciembre de 2019, y el estado de resultados separado, de cambios en el patrimonio separado y de flujos de efectivo separado por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros separados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados separado y flujos de efectivo separado por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las normas contables aplicables a Conglomerados Financieros vigentes en El Salvador.

Bases de la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas Normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros Separados* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros separados en El Salvador, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Énfasis de Asunto - Base contable

Hacemos referencia a la Nota 2 respecto a que los estados financieros separados adjuntos han sido preparados de conformidad con las normas contables aplicables a Conglomerados Financieros vigentes en El Salvador; las cuales constituyen una base aceptada de contabilidad distinta a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En consecuencia, estos estados financieros separados deben ser leídos e interpretados en base a políticas contables detalladas en la Nota 2. Las principales diferencias entre las normas utilizadas y las NIIF se presentan en la Nota 20. Los estados financieros separados y sus notas se preparan de conformidad con normas contables aplicables a Conglomerados Financieros vigentes en El Salvador. Nuestra opinión no se modifica en relación a este asunto.

Otro asunto

Los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2018, fueron auditados por otro auditor de fecha 15 de febrero de 2019, sin calificación.

Asuntos Clave de la Auditoría

Los asuntos claves de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros separados del período actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros separados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos. El siguiente asunto ha sido clave en la auditoría:

- **Inversiones en acciones y participación en resultados de subsidiarias**
Como se indica en la Nota 8 a los estados financieros separados, la cartera de inversiones en acciones tiene un saldo de US\$73,694,716, y en el estado de resultado muestra ingresos por participación en resultados de subsidiarias de US\$5,791,293. Montos que son de importancia significativa en los estados financieros separados y en la ejecución de nuestra auditoría; en los que el reconocimiento del método de participación se determina en base a los resultados obtenidos de sus subsidiarias y al porcentaje de participación de la entidad en cada compañía, y que errores en la determinación de los mismos pueden tener un efecto importante en los estados financieros separados. En consecuencia, estos elementos se consideran como significativos en nuestra auditoría.

Entre los procedimientos de auditoría aplicados para cubrir el riesgo del asunto clave, citamos: Pruebas a los controles internos establecidos para el control de inversiones accionarias, confirmación externa y revisión de los libros legales de las subsidiarias para verificar las composiciones accionarias y cálculo del ingreso reconocido como participación mediante la obtención de los estados financieros separados. Adicionalmente, la validación de los dividendos recibidos de las subsidiarias en el período.

Responsabilidades de la Dirección y los Encargados del Gobierno de la Entidad en Relación con los Estados Financieros Separados

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados adjuntos de conformidad con las normas contables aplicables a Conglomerados Financieros vigentes en El Salvador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros separados libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros separados en su conjunto están libres de errores significativos, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte errores significativos cuando existen. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran significativos si, individualmente o en su conjunto, se podría razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros separados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

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

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

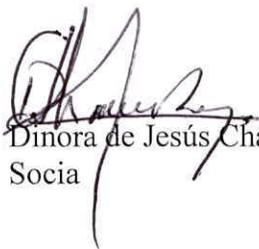
- Evaluamos la presentación en conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros separados, incluyendo revelaciones, y si los estados financieros separados representan transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

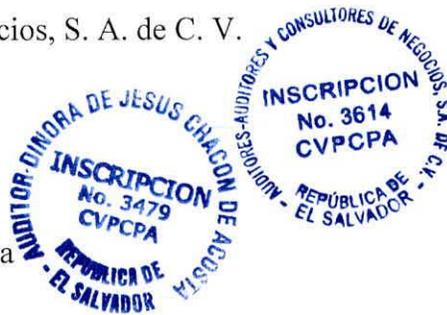
Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de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

También proporcionamos a los encargados del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

A partir de los asuntos que fueron objeto de comunicación a los encargados del gobierno de la entidad, determinamos los que han sido más significativos en la auditoría de los estados financieros separados del período actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de la auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente dichos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Audidores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Registro N° 3614


Dinora de Jesús Chacón de Acosta
Socia



San Salvador, República de El Salvador.
12 de febrero de 2020

Inversiones Financieras Atlántida, S. A.

(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Atlántida, S. A., domiciliada en la República de Honduras)
(San Salvador, República de El Salvador)

Balance general separado 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

| | Nota | 2019 | 2018 |
|--|------|----------------------|----------------------|
| Activo | | | |
| Activo corriente | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 4 | \$ 6,755,486 | \$ 6,661,704 |
| Cuentas por cobrar a relacionadas | 12 | 31,208 | 10,000,000 |
| Impuestos anticipados | 5 | 154,013 | 96,068 |
| Gastos pagados por anticipado | 6 | <u>77,123</u> | <u>38,664</u> |
| Total activo corriente | | <u>7,017,830</u> | <u>16,796,436</u> |
| Activo no corriente | | | |
| Propiedad planta y equipo, neto | 7 | 3,047,544 | 2,949,590 |
| Inversiones permanentes – netas | 8 | 73,194,716 | 51,403,412 |
| Otros activos | 9 | <u>292,333</u> | <u>496,309</u> |
| Total activo no corriente | | <u>76,534,593</u> | <u>54,849,311</u> |
| Total activo | | <u>\$ 83,552,423</u> | <u>\$ 71,645,747</u> |
| Pasivo y patrimonio | | | |
| Pasivo corriente | | | |
| Porción corriente de préstamos a corto plazo | 10 | 99,784 | 62,287 |
| Cuentas y documentos por pagar | 11 | 6,515,028 | 6,040,561 |
| Retenciones y descuentos | | 15,130 | 1,533 |
| Cuentas por pagar relacionadas | 12 | <u>6,791,978</u> | <u>10,626,123</u> |
| Total pasivo corriente | | <u>13,421,920</u> | <u>16,730,504</u> |
| Pasivo no corriente | | | |
| Préstamo a largo plazo | 10 | 1,755,000 | 1,184,746 |
| Impuesto sobre la renta diferido | | <u>322,662</u> | <u>-</u> |
| Total pasivo no corriente | | <u>2,077,662</u> | <u>1,184,746</u> |
| Total pasivo | | <u>15,499,582</u> | <u>17,915,250</u> |
| Patrimonio | 13 | | |
| Capital social pagado | | 63,950,000 | 53,950,000 |
| Reserva legal | | 325,150 | - |
| Resultados acumulados | | <u>3,777,691</u> | <u>(219,503)</u> |
| Total patrimonio | | <u>68,052,841</u> | <u>53,730,497</u> |
| Total pasivo y patrimonio | | <u>\$ 83,552,423</u> | <u>\$ 71,645,747</u> |

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

Guillermo Bueso Anduray
Director Presidente

Arturo Herman Medrano Castañeda
Director Vicepresidente

José Faustino Lainez Mejía
Primer Director

Fernando Luis de Mergelina
Segundo Director

Franco Edmundo Jovel Carrillo
Director Secretario

Julio Cesar Alvarenga Fuentes
Contador General

Inversiones Financieras Atlántida, S. A.

(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Atlántida, S. A., domiciliada en la República de Honduras)
(San Salvador, República de El Salvador)

Estado de resultados separados

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

| | Nota | 2019 | 2018 |
|--|-------------|---------------------|-------------------|
| Ingresos de operación: | | | |
| Ingresos por participación en resultados de subsidiarias | | \$ 5,791,293 | \$ 582,616 |
| Gastos de operación: | 15 | | |
| Gastos de administración | | (436,917) | (328,880) |
| Gastos por depreciación y amortización | | (419,972) | (134,010) |
| | | <u>(856,889)</u> | <u>(462,890)</u> |
| Resultado de operación | | 4,934,404 | 119,726 |
| Ingresos financieros | | 322,483 | 89,478 |
| Gastos financieros | | (610,766) | (5,412) |
| Otros gastos | | <u>(1,115)</u> | <u>-</u> |
| Resultado antes de impuestos | | 4,645,006 | 203,792 |
| Gasto por impuesto sobre la renta | 16 | <u>(322,662)</u> | <u>-</u> |
| Utilidad neta | | <u>\$ 4,322,344</u> | <u>\$ 203,792</u> |

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

Guillermo Bueso Anduray
Director Presidente

Arturo Herman Medrano Castañeda
Director Vicepresidente

José Faustino Láinez Mejía
Primer Director

Fernando Luis de Mergelina
Segundo Director

Franco Edmundo Jovel Carrillo
Director Secretario

Julio Cesar Alvarenga Fuentes
Contador General

Inversiones Financieras Atlántida, S. A.

(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Atlántida, S. A., domiciliada en la República de Honduras) (San Salvador, República de El Salvador)

Estado de cambios en el patrimonio separados Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

| | Nota | Saldos al 31 de diciembre de 2017 | Aumentos | Disminuciones | Saldos al 31 de diciembre de 2018 | Aumentos | Disminuciones | Saldos al 31 de diciembre de 2019 |
|---|------|---|---------------------|---------------|---|----------------------|---------------------|---|
| Patrimonio | 13 | | | | | | | |
| Capital social pagado (1) | | \$ 48,000,000 | \$ 5,950,000 | - | \$ 53,950,000 | \$ 10,000,000 | - | \$ 63,950,000 |
| Reserva legal | | - | - | - | - | 325,150 | - | 325,150 |
| Resultados acumulados | | (423,295) | - | - | (423,295) | 203,792 | - | (219,503) |
| Utilidad (pérdida) del ejercicio | | - | 203,792 | - | 203,792 | 4,322,344 | \$ (528,942) | 3,997,194 |
| Total patrimonio | | <u>\$ 47,576,705</u> | <u>\$ 6,153,792</u> | <u>-</u> | <u>\$ 53,730,497</u> | <u>\$ 14,851,286</u> | <u>\$ (528,942)</u> | <u>\$ 68,052,841</u> |
| Valor contable de las acciones (En dólares de los Estados Unidos de América) | | <u>\$ 99.12</u> | | | <u>\$ 99.59</u> | | | <u>\$ 106.42</u> |

- (1) Al 31 de diciembre de 2019, 2018 y 2017, el capital social de la Sociedad está representado por 635,500 (539,500 en 2018 y 480,000 en 2017) de acciones comunes y nominativas de US\$100.00 Dólares de los Estados Unidos de América cada una, las cuales se encuentran totalmente suscritas y pagadas.

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

Guillermo Bueso Anduray
Director Presidente

Arturo Herman Medrano Castañeda
Director Vicepresidente

José Faustino Láinez Mejía
Primer Director

Fernando Luis de Mergelina
Segundo Director

Franco Edmundo Jovel Carrillo
Director Secretario

Julio Cesar Alvarenga Fuentes
Contador General

Inversiones Financieras Atlántida, S. A.

(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Atlántida, S. A., domiciliada en la República de Honduras)
(San Salvador, República de El Salvador)

Estado de flujos de efectivo separados

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

| | Nota | 2019 | 2018 |
|--|------|----------------------|---------------------|
| Flujo de efectivo en las actividades de operación: | | | |
| Utilidad neta | | \$ 4,322,344 | \$ 203,792 |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo provisto por las actividades de operación: | | | |
| Depreciación y amortización | | 419,972 | 134,010 |
| Utilidad por participación en subsidiaria | | (5,791,293) | - |
| Intereses y comisiones por recibir | | (31,208) | - |
| Intereses y comisiones por pagar | | 1,004 | - |
| Otros activos | | (96,402) | (9,776,316) |
| Otros pasivos | | <u>976,582</u> | <u>10,658,965</u> |
| Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de operación | | (199,001) | 1,220,451 |
| Flujo de efectivo en las actividades de inversión: | | | |
| Inversión en instrumentos financieros | | (6,000,012) | (9,424,707) |
| Adquisiciones de activos fijos | | (317,348) | (2,956,200) |
| Ventas de activos fijos | | <u>3,397</u> | <u>-</u> |
| Efectivo neto usado en actividades de inversión | | (6,313,963) | (12,380,907) |
| Flujo de efectivo en las actividades de financiamiento: | | | |
| Prestamos obtenidos | | 6,704,246 | 7,247,033 |
| Pago de préstamos | | (97,500) | - |
| Emisión de acciones | | <u>-</u> | <u>5,950,000</u> |
| Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento | | 6,606,746 | 13,197,033 |
| Aumento neto en efectivo | | 93,782 | 2,036,577 |
| Efectivo al inicio del año | | <u>6,661,704</u> | <u>4,625,127</u> |
| Efectivo al final del año | | \$ 6,755,486 | \$ 6,661,704 |
| Información financiera que no genero flujo de efectivo | | | |
| Capitalización de cuentas por cobrar a relacionada | | <u>\$ 10,000,000</u> | <u>-</u> |
| Aumento de capital social por capitalización de cuentas por pagar a relacionadas | | <u>\$ 10,000,000</u> | <u>-</u> |

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

Guillermo Bueso Anduray
Director Presidente

Arturo Herman Medrano Castañeda
Director Vicepresidente

José Faustino Láinez Mejía
Primer Director

Fernando Luis de Mergelina
Segundo Director

Franco Edmundo Jovel Carrillo
Director Secretario

Julio Cesar Alvarenga Fuentes
Contador General

Inversiones Financieras Atlántida, S. A.

(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Atlántida, S. A., domiciliada en la República de Honduras)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros separados

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 1. Operaciones

Inversiones Financieras Atlántida, S. A., fue constituida el 25 de septiembre de 2017 por un plazo indefinido, como una Sociedad Anónima de capital fijo de conformidad con las leyes mercantiles de la República de El Salvador, siendo una controladora de finalidad exclusiva de acuerdo con la Ley de Bancos.

Inversiones Financieras Atlántida, S. A., es subsidiaria de Inversiones Atlántida, S. A., (Honduras) y tiene como finalidad exclusiva la inversión en el capital accionario de Sociedades salvadoreñas o Sociedades constituidas en el exterior, dedicadas a la intermediación financiera o con finalidad complementaria a los negocios bancarios y financieros como Bancos, Aseguradoras, Casas de Corredores de Bolsa, Gestoras de Fondos de Inversión, Administradoras de Fondos de Pensiones, permitidos por las leyes de la República de El Salvador, previa aprobación de la Superintendencia del Sistema Financiero.

Con fecha 01 de marzo de 2018, en sesión CD-08/2018 la Superintendencia del Sistema Financiero autorizó a la Sociedad Inversiones Financieras Atlántida, S. A., constituirse en la Sociedad controladora de finalidad exclusiva del conglomerado financiero, que está integrado por las empresas siguientes: Inversiones Financieras Atlántida, S. A., Sociedad controladora de finalidad exclusiva y sus subsidiarias: Banco Atlántida El Salvador, S. A., Atlántida Securities, S. A. de C. V., Casa de Corredores de Bolsa, Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Atlántida Vida, S. A., Seguros de Personas y Administradora de Fondos de Pensiones AFP Confía, S. A. (Nota 8).

Su domicilio principal está localizado en Boulevard Constitución y 1ra. Calle Poniente No. 3510, Colonia Escalón, San Salvador, El Salvador.

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

Inversiones Financieras Atlántida, S. A.

(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Atlántida, S. A., domiciliada en la República de Honduras)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros separados

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 2. Principales políticas contables

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

a. Normas técnicas y principios de contabilidad

Los estados financieros adjuntos han sido preparados por Inversiones Financiera Atlántida, S. A. con base a las normas contables emitidas por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero, las cuales continúan vigentes de acuerdo a lo establecido en la Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero. Estas normas prevalecen cuando existe conflicto con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Las Sociedades controladoras de finalidad exclusiva utilizarán las NIIF en su opción más conservadora cuando la Superintendencia no se haya manifestado por alguna de las opciones permitidas; en el caso que la transacción u operación contable no se encuentre regulada deberá contabilizarse utilizando el Marco Conceptual de las referidas normas. Las principales diferencias entre las normas aplicadas y las NIIF se presentan en la Nota 20.

b. Presentación de estados financieros

De acuerdo con la Ley de Bancos, la Sociedad controladora de finalidad exclusiva pública sus estados financieros consolidados con aquellas Sociedades en las que es titular de más del cincuenta por ciento de las acciones comunes. Para efectos fiscales la Compañía prepara los estados financieros sobre la base individual. El detalle de las Compañías subsidiarias se presenta en la Nota 8.

c. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se registran al costo e incluye el efectivo en caja, bancos y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez con vencimiento original de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios se presentan en el estado de situación financiera como parte del endeudamiento en el pasivo corriente.

Inversiones Financieras Atlántida, S. A.

(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Atlántida, S. A., domiciliada en la República de Honduras)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros separados

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

d. Instrumentos financieros

La valuación de los instrumentos financieros de la Compañía se determina por medio del valor razonable o el costo amortizado, según se define a continuación:

Valor razonable

El valor razonable de un instrumento financiero, que es negociado en un mercado financiero organizado es determinado por referencia a precios cotizados en ese mercado financiero para negociaciones realizadas a la fecha del estado de situación financiera. Para aquellos instrumentos financieros para los que no existe un mercado financiero activo, el valor razonable es determinado utilizando técnicas de valuación. Tales técnicas incluyen transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas, que actúen en condiciones de independencia mutua; referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente semejante; y el descuento de flujos de efectivo u otros modelos de valuación.

Costo amortizado

El costo amortizado es calculado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier estimación por deterioro. El cálculo toma en consideración cualquier premio o descuento en la adquisición e incluye costos de la transacción y honorarios que son parte integral de la tasa de interés efectiva.

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 Superintendencia del Sistema Financiero y los títulos valores sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño y sin clasificación de riesgo se valúan a su valor presente.

e. Inversiones en acciones de subsidiarias y asociadas

Las inversiones en acciones de subsidiarias corresponden a aquellas inversiones en acciones que representan una participación en el patrimonio de otras empresas, en las cuales se posee control y un porcentaje mayor al 50% de participación.

Inversiones Financieras Atlántida, S. A.

(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Atlántida, S. A., domiciliada en la República de Honduras)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros separados

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

En los estados financieros separados, estas inversiones se llevan bajo el método de participación, según el cual la inversión se registra inicialmente al costo y es ajustada posteriormente por los cambios subsecuentes a la adquisición en la parte del inversor de los activos netos de la subsidiaria. El resultado del período del inversor incluye su participación en el resultado del período de la participada y el otro resultado integral del inversor incluye su participación en el otro resultado integral de la participada.

La Sociedad contabiliza sus inversiones en acciones utilizando el modelo del costo, para propósitos de sus estados financieros individuales, que son presentados a las autoridades de comercio en el país. Para propósitos de información general, la Sociedad prepara estados financieros consolidando sus estados financieros con los de sus subsidiarias.

f. Propiedad, planta y equipo

Los bienes inmuebles están registrados al costo de adquisición, de construcción, o a valores determinados por peritos independientes y aprobados por la Superintendencia del Sistema Financiero. El mobiliario y equipo se valúan al costo de adquisición.

Las diferencias resultantes entre el valor contable de los bienes muebles e inmuebles y los determinados en los avalúos independientes se registran con cargos o créditos a la cuenta de superávit por revaluación de activo fijo en el patrimonio restringido. La depreciación se calcula bajo el método de línea recta sobre la vida útil estimada. Las tasas de depreciación utilizada son las siguientes: equipo de cómputo, entre 20% y 50%, mobiliario y equipo entre el 10% y el 50%, vehículos entre el 20% y el 33%, instalaciones en locales arrendados entre el 12.5% y 20% y edificaciones el 5%.

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

g. Deterioro de activos

En cada fecha sobre la que se informa, la Compañía revisa los activos para determinar si existe evidencia de que hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. En caso de existir deterioro de valor del activo, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado y se reconoce una pérdida por deterioro de valor en resultados.

Inversiones Financieras Atlántida, S. A.

(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Atlántida, S. A., domiciliada en la República de Honduras)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros separados

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

h. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en el estado del resultado integral en función de que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía y los ingresos puedan ser fácilmente medidos.

- i. Ingresos/gastos por participación en los resultados de Subsidiaria – se reconoce como ingreso o gasto la participación que la Compañía posee en el resultado neto de la Subsidiaria, según corresponda.
- ii. Los gastos se reconocen sobre la base de acumulación.

i. Impuesto sobre la renta

Impuesto corriente

El impuesto corriente se calcula conforme a las disposiciones fiscales vigentes a la fecha de cierre. Estas disposiciones fiscales establecen un impuesto sobre la renta del 25% o 30% por ciento aplicado a la utilidad neta imponible, de acuerdo al nivel de ingresos.

Impuesto diferido

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). El pasivo por impuesto diferido se reconoce para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la utilidad fiscal en el futuro. El activo por impuesto diferido se reconoce para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la utilidad fiscal en el futuro y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. El activo por impuesto diferido se mide al importe máximo que, sobre la base de la utilidad imponible actual o estimada futura, es probable que se recupere.

El importe en libros neto de activo por impuesto diferido se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

Inversiones Financieras Atlántida, S. A.

(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Atlántida, S. A., domiciliada en la República de Honduras)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros separados

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

j. Indemnizaciones y retiro voluntario

Las compensaciones que van acumulándose a favor de los empleados de la Compañía según el tiempo de servicio, de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo vigente, pueden llegar a serles pagadas en caso de despido. La política de la Compañía es registrar una provisión para cubrir erogaciones de esta naturaleza. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía no presenta saldos por este concepto.

En enero de 2014, la Asamblea Legislativa aprobó La Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria, la cual entró en vigencia el 1 de enero de 2015. La prestación económica por renuncia a partir de los dos años, es equivalente a quince días de salario básico por cada año de servicio. Dicho salario no podrá ser superior a dos veces el salario mínimo diario legal vigente correspondiente al sector de la actividad económica del empleador. El plan de beneficios definido usa el método actuarial de la unidad de crédito para estimar su obligación, descontados a su valor presente en la fecha de presentación de los estados financieros. Las ganancias o las pérdidas por los cambios en las hipótesis actuariales se cargan o abonan a los resultados. Al 31 de diciembre de 2019 la compañía no tiene empleados por lo que no presenta saldos por este concepto.

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

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia de la Sociedad realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, la exposición de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros así como los ingresos y gastos por los años informados.

Los activos y pasivos son reconocidos en los estados financieros cuando es probable que futuros beneficios económicos fluyan hacia o desde la entidad y que las diferentes partidas tengan un costo o valor que puede ser confiablemente medido. Si en el futuro estas estimaciones y supuestos, que se basan en el mejor criterio de la gerencia a la fecha de los estados financieros, se modificaran con respecto a las actuales circunstancias, los estimados y supuestos originales serán adecuadamente modificados en el año en que se produzcan tales cambios.

Inversiones Financieras Atlántida, S. A.

(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Atlántida, S. A., domiciliada en la República de Honduras)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros separados

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 3. Unidad monetaria

La Ley de Integración Monetaria aprobada con fecha 30 de noviembre de 2000, establece que a partir de enero de 2001 el dólar de los Estados Unidos de América será moneda de curso legal y que todas las transacciones que se realicen en el sistema financiero se expresarán en dólares. Los libros de la Compañía se llevan en dólares de los Estados Unidos de América representados por el símbolo US\$ en los estados financieros adjuntos.

Nota 4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Este rubro se encuentra integrado por el efectivo disponible en moneda de curso legal, un resumen de este rubro se presenta a continuación:

| | 2019 | 2018 |
|-----------------------------|---------------------|---------------------|
| Depósitos en bancos locales | <u>\$ 6,755,486</u> | <u>\$ 6,661,704</u> |

Durante el año 2019 y 2018, devengaron una tasa de interés del 8.0%.

Nota 5. Impuestos anticipados

El saldo de impuestos por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se presentan a continuación:

| | 2019 | 2018 |
|--|-------------------|------------------|
| IVA - Crédito Fiscal | \$ 115,069 | \$ 86,252 |
| Pago a cuenta de impuesto sobre la renta | <u>38,944</u> | <u>9,816</u> |
| | <u>\$ 154,013</u> | <u>\$ 96,068</u> |

Inversiones Financieras Atlántida, S. A.

(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Atlántida, S. A., domiciliada en la República de Honduras)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros separados

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 6. Gastos pagados por anticipado

El saldo de los gastos pagados por anticipados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se presentan a continuación:

| | 2019 | 2018 |
|----------------------------|-----------|-----------|
| Proyecto Aseguradora Daños | \$ 77,123 | \$ 38,664 |

Nota 7. Propiedad planta y equipo

Los bienes muebles e inmuebles de la entidad se detallan a continuación:

| | 2019 | 2018 |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|
| Costo | | |
| Edificaciones | \$ 2,857,136 | \$ 2,059,183 |
| Construcciones en proceso | - | 640,120 |
| Mobiliario y equipo | 406,257 | 250,287 |
| Menos: Depreciación acumulada | (215,849) | - |
| | <u>\$ 3,047,544</u> | <u>\$ 2,949,590</u> |

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

| | 2019 | 2018 |
|----------------|---------------------|---------------------|
| Saldo inicial | \$ 2,949,590 | - |
| Adquisiciones | 317,348 | \$ 2,949,590 |
| Retiros, netos | (3,397) | - |
| Depreciaciones | (215,997) | - |
| | <u>\$ 3,047,544</u> | <u>\$ 2,949,590</u> |

Inversiones Financieras Atlántida, S. A.

(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Atlántida, S. A., domiciliada en la República de Honduras)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros separados Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 8. Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones se detallan a continuación:

| Compañías subsidiarias | Porcentaje de participación | | Saldo en libros | |
|-------------------------------------|-----------------------------|--------|----------------------|----------------------|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| Banco Atlántida El Salvador, S. A. | 99.87% | 99.84% | \$ 60,382,881 | \$ 49,079,363 |
| Atlántida Vida, S. A. | 99.99% | 99.99% | 1,037,290 | 1,193,034 |
| Atlántida Securities, S. A. de C. V | 99.99% | 99.99% | 800,276 | 343,227 |
| Atlántida Capital, S. A. | 99.99% | 99.99% | 781,593 | 787,788 |
| AFP Confía, S. A. | 50.00% | - | 10,192,676 | - |
| | | | <u>\$ 73,194,716</u> | <u>\$ 51,403,412</u> |

El movimiento de las inversiones se detalla a continuación:

| | 2019 | 2018 |
|---|----------------------|----------------------|
| Saldo inicial | \$ 51,403,412 | \$ 42,087,529 |
| Participación en los resultados de subsidiarias | 5,791,292 | 582,617 |
| Aumento de inversión en subsidiaria | 10,750,000 | 6,450,000 |
| Aumento de inversión por adquisición de subsidiaria | <u>5,250,012</u> | <u>2,283,266</u> |
| Saldo final | <u>\$ 73,194,716</u> | <u>\$ 51,403,412</u> |

En fecha 7 de mayo de 2019, se adquirieron 437,501 acciones por un nominal de US\$12.00 de Subsidiaria AFP Confía, S. A., por un monto de US\$5,250,012 (Nota 19).

Inversiones Financieras Atlántida, S. A.

(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Atlántida, S. A., domiciliada en la República de Honduras)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros separados

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Un resumen de los estados financieros (en miles de dólares de los Estados Unidos de América) de las Compañías Subsidiarias por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se presenta a continuación:

Atlántida Vida, S. A.:

| Balance general | 2019 | 2018 |
|---|-----------------|-----------------|
| Activos | | |
| Caja y bancos | \$ 37 | \$ 8 |
| Inversiones financieras, neto | 1,061 | 1,040 |
| Activo fijo | 5 | - |
| Otros activos | <u>484</u> | <u>150</u> |
| Total activos | <u>\$ 1,587</u> | <u>\$ 1,198</u> |
| Pasivos | | |
| Cuentas por pagar | \$ 550 | \$ 5 |
| Inversiones de los accionistas | <u>1,037</u> | <u>1,193</u> |
| Total pasivo e inversión de los accionistas | <u>\$ 1,587</u> | <u>\$ 1,198</u> |
| Estado de resultados | | |
| Ingresos de operación | \$ 55 | \$ 38 |
| Costos y gastos de operación | <u>(211)</u> | <u>(34)</u> |
| (Pérdida) utilidad neta | <u>\$ (156)</u> | <u>\$ 4</u> |

Inversiones Financieras Atlántida, S. A.

(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Atlántida, S. A., domiciliada en la República de Honduras)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros separados

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Banco Atlántida El Salvador, S. A.

Balance general

Activos

| | 2019 | 2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| Caja y bancos | \$ 116,512 | \$ 83,182 |
| Inversiones financieras, netas | 56,049 | 26,354 |
| Cartera de préstamos, neta | 431,284 | 348,188 |
| Bienes recibidos en pago, neto | 2,412 | 3,322 |
| Diversos, neto de reservas de saneamiento | 7,889 | 14,427 |
| Bienes inmuebles, muebles y otros, neto | <u>11,182</u> | <u>9,137</u> |
| Total activos | <u>\$ 625,328</u> | <u>\$ 484,610</u> |

Pasivos

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| Depósitos de clientes | 395,222 | 280,821 |
| Préstamos del Banco de Desarrollo | 36,751 | 35,846 |
| Préstamos de otros bancos | 52,024 | 36,883 |
| Reportos y otras operaciones bursátiles | 2,500 | 14,115 |
| Títulos de emisión propia | 73,711 | 50,949 |
| Pasivos de intermediación diversos | 1,516 | 4,150 |
| Cuentas por pagar | 2,823 | 12,440 |
| Provisiones | 1,281 | 1,118 |
| Otros pasivos diversos | <u>79</u> | <u>55</u> |
| | 565,907 | 436,377 |
| Inversión de los accionistas | <u>59,421</u> | <u>48,233</u> |
| Total pasivo e inversiones de los accionistas | <u>\$ 625,328</u> | <u>\$ 484,610</u> |

Estado de resultados

| | | |
|---------------|-----------------|-----------------|
| Ingresos | \$ 45,952 | \$ 37,602 |
| Costos | 23,456 | 17,135 |
| Gastos | <u>21,191</u> | <u>19,424</u> |
| Utilidad Neta | <u>\$ 1,305</u> | <u>\$ 1,043</u> |

Inversiones Financieras Atlántida, S. A.

(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Atlántida, S. A., domiciliada en la República de Honduras)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros separados Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Atlántida Securities, S. A. de C. V.

Balance general

Activos

| | 2019 | 2018 |
|---|---------------|---------------|
| Caja y bancos | \$ 161 | \$ 8 |
| Inversiones financieras – neto | 582 | 225 |
| Documentos y cuentas por cobrar | 117 | 52 |
| Impuesto sobre la renta diferido | 4 | - |
| Inmuebles, mobiliario y equipo de oficina, neto | <u>47</u> | <u>57</u> |
| Total activos | <u>\$ 911</u> | <u>\$ 342</u> |

Pasivos

| | | |
|---|---------------|---------------|
| Otras cuentas por pagar y gastos acumulados | \$ 39 | \$ 15 |
| Impuesto sobre la renta por pagar | 89 | 1 |
| Inversión de los accionistas | <u>783</u> | <u>326</u> |
| Total pasivo e inversión de los accionistas | <u>\$ 911</u> | <u>\$ 342</u> |

Estado de resultados

| | | |
|------------------------------|---------------|----------------|
| Ingresos de operación | \$ 865 | \$ 547 |
| Costos y gastos de operación | <u>(678)</u> | <u>(633)</u> |
| Utilidad (pérdida) neta | <u>\$ 187</u> | <u>\$ (86)</u> |

Inversiones Financieras Atlántida, S. A.

(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Atlántida, S. A., domiciliada en la República de Honduras)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros separados

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

| Atlántida Capital, S.A. | 2019 | 2018 |
|---|-----------------|-----------------|
| Balance general | | |
| Activos | | |
| Caja y bancos | \$ 440 | \$ 22 |
| Inversiones financieras – neto | 41 | 476 |
| Documentos y cuentas por cobrar | 26 | 17 |
| Otros activos | 75 | 60 |
| Activo por impuesto diferido | 9 | - |
| Inmuebles, mobiliario y equipo de oficina, neto | <u>189</u> | <u>172</u> |
| Total activos | <u>\$ 780</u> | <u>\$ 747</u> |
| Pasivos e inversión | | |
| Otras cuentas por pagar y gastos acumulados | \$ 26 | \$ 15 |
| Provisiones laborales | 31 | 5 |
| Inversión de los accionistas | <u>723</u> | <u>727</u> |
| Total pasivo e inversión de los accionistas | <u>\$ 780</u> | <u>\$ 747</u> |
| Estado de resultados | | |
| Ingresos de operación | \$ 87 | \$ 39 |
| Costos y gastos de operación | <u>(593)</u> | <u>(417)</u> |
| Pérdida neta | <u>\$ (506)</u> | <u>\$ (378)</u> |

Inversiones Financieras Atlántida, S. A.

(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Atlántida, S. A., domiciliada en la República de Honduras)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros separados

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

| | 2019 | 2018 |
|---|------------------|------------------|
| Administradora de fondos de pensiones Confía, S.A. | | |
| Activos | | |
| Disponible | \$ 13,181 | \$ 3,733 |
| Inversiones financieras, netas | 6,458 | 15,016 |
| Cuentas y documentos por cobrar | 343 | 5,439 |
| Gastos pagados por anticipados | 471 | 398 |
| Inversiones cuotas del fondo | 69 | 35 |
| Propiedad y equipo e intangibles, neto | 13,948 | 12,681 |
| Activo por impuesto sobre la renta diferido | <u>1,558</u> | <u>1,572</u> |
| Total activos | <u>\$ 36,028</u> | <u>\$ 38,874</u> |
| Pasivos | | |
| Cuentas y documentos por pagar a corto plazo | \$ 3,453 | 3,232 |
| Obligaciones por impuestos y contribuciones | 4,918 | 6,444 |
| Provisiones | 5,172 | 4,927 |
| Inversión de los accionistas | <u>22,485</u> | <u>24,271</u> |
| Total pasivo e inversión de los accionistas | <u>\$ 36,028</u> | <u>\$ 38,874</u> |
| Estado de resultados | | |
| Ingresos de operación | \$ 66,582 | \$ 66,228 |
| Costos y gastos de operación | <u>(56,697)</u> | <u>(54,552)</u> |
| Utilidad neta | <u>\$ 9,885</u> | <u>\$ 11,676</u> |

Inversiones Financieras Atlántida, S. A.

(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Atlántida, S. A., domiciliada en la República de Honduras)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros separados

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 9. Otros activos

Los saldos de activos intangibles al 31 de diciembre de 2019 y 2018 presentan un saldo de:

| | 2019 | 2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Intangibles valor neto | \$ 4,333 | \$ 6,610 |
| Valores pagados en exceso en inversiones | <u>288,000</u> | <u>489,699</u> |
| | <u>\$ 292,333</u> | <u>\$ 496,309</u> |

El movimiento de los activos intangibles en los ejercicios reportados se detalla a continuación:

| | 2019 | 2018 |
|---------------|-------------------|-------------------|
| Saldo inicial | \$ 496,309 | \$ 514,884 |
| Adquisiciones | - | 309,721 |
| Amortización | <u>(203,976)</u> | <u>(328,296)</u> |
| | <u>\$ 292,333</u> | <u>\$ 496,309</u> |

Nota 10. Préstamos bancarios

| | 2019 | 2018 |
|---|---------------------|---------------------|
| Corriente | | |
| Porción corriente de préstamos bancarios | \$ 99,784 | \$ 62,288 |
| No corriente | | |
| Porción no corriente de préstamos bancarios | <u>1,755,000</u> | <u>1,184,746</u> |
| | <u>\$ 1,854,784</u> | <u>\$ 1,245,754</u> |

Préstamo por pagar con Banco Atlántida El Salvador, S. A., para financiamiento de capital de trabajo, a una tasa del 7.50%, sin garantía y una cuota anual de US\$97,500 con vencimiento en el mes de enero del año 2038.

Inversiones Financieras Atlántida, S. A.

(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Atlántida, S. A., domiciliada en la República de Honduras)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros separados

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 11. Cuentas por pagar

Los saldos de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se presentan a continuación:

| | 2019 | 2018 |
|---|---------------------|---------------------|
| Proveedores locales | \$ 7,545 | \$ 13,961 |
| Honorarios por pagar | 4,750 | 2,100 |
| Otras cuentas por pagar | | |
| Fundación Iris Ulargui | | |
| Hogar Infantil del Sagrado Corazón de Jesús | 250,000 | - |
| Becas para la Juventud Hondureña | 250,000 | - |
| Documentos por pagar | 6,002,733 | 6,005,392 |
| Otras | - | 19,108 |
| | <u>\$ 6,515,028</u> | <u>\$ 6,040,561</u> |

El documento por pagar está compuesto por un pagare a favor de Fondo de Retiro Bancatlan Honduras, el cual fue un financiamiento recibido con una tasa de interés del 8.20% anual sobre saldos y pagaderos mensualmente, calculados a partir de la fecha de suscripción del pagare.

Nota 12. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Saldos en el estado de situación financiera:

| | 2019 | 2018 |
|--|---------------------|----------------------|
| Depósitos en cuenta corriente | <u>\$ 6,754,682</u> | <u>-</u> |
| Cuentas por cobrar a relacionadas | <u>\$ 31,208</u> | <u>\$ 10,000,000</u> |
| Cuentas por pagar, partes relacionadas | <u>\$ 6,791,978</u> | <u>\$ 10,626,123</u> |
| Préstamos e intereses por pagar, partes relacionadas | <u>\$ 1,854,784</u> | <u>\$ 1,245,754</u> |

Transacciones en el estado de resultados

| | 2019 | 2018 |
|----------------------|-------------------|------------------|
| Intereses devengados | <u>\$ 322,483</u> | <u>\$ 89,478</u> |
| Intereses pagados | <u>\$ 120,762</u> | <u>\$ 5,392</u> |
| Comisiones y gastos | <u>\$ 3,152</u> | <u>\$ 20</u> |

Inversiones Financieras Atlántida, S. A.

(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Atlántida, S. A., domiciliada en la República de Honduras)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros separados

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 13. Patrimonio

Capital social

Al 31 de diciembre de 2019 US\$63,950,000 (US\$53,950,000 en 2018) el capital social pagado está compuesto por 639,500, (539,500) acciones comunes con un valor nominal de US\$100.00 cada una.

Reserva legal

Con base al artículo 39 de la Ley de Bancos, las subsidiarias, debe separar de sus utilidades anuales el siete por ciento (7%) hasta alcanzar una suma igual al veinte por ciento (20%) del capital social pagado; en el año 2019 el importe separado de las utilidades para constituir la reserva legal fue de US\$325,150. Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de la reserva legal asciende a US\$325,150 (US\$0.0 en 2018).

Resultados acumulados

| | 2019 | 2018 |
|--------------------------|---------------------|---------------------|
| Resultados acumulados | \$ (219,503) | \$ (423,295) |
| Resultados del ejercicio | <u>3,997,194</u> | <u>203,792</u> |
| | <u>\$ 3,777,691</u> | <u>\$ (219,503)</u> |

Nota 14. Utilidad por acción

La utilidad por acción por el período reportado es la que a continuación se presenta:

| | 2019 | 2018 |
|---------------------|-------------|-------------|
| Utilidad por acción | \$ <u>7</u> | <u>-</u> |

La utilidad por acción ha sido calculada considerando la utilidad neta mostrada en el estado de resultado separado y un promedio de acciones en circulación de 614,500 (494,875 en 2018).

Inversiones Financieras Atlántida, S. A.

(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Atlántida, S. A., domiciliada en la República de Honduras)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros separados Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 15. Gastos de operación

Los gastos de operación se detallan a continuación:

| | 2019 | 2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Gastos generales de administración | \$ 436,917 | \$ 328,880 |
| Gastos por depreciación y amortización | <u>419,972</u> | <u>134,010</u> |
| | <u>\$ 856,889</u> | <u>\$ 462,890</u> |

Nota 16. Impuesto sobre la renta

Las entidades constituidas en El Salvador pagan impuesto sobre la renta por los ingresos obtenidos en el país, conforme a la Ley de Impuesto sobre la Renta, contenida en el Decreto Legislativo N° 134 de fecha 18 de diciembre de 1991, en vigencia a partir del 1 de enero de 1992.

La provisión de impuesto sobre la renta para el año que terminó al 31 de diciembre de 2019, ha sido calculada aplicando la tasa de impuesto vigente del 10% según el artículo 14-A de la Ley Impuesto sobre la Renta por US\$29,128 (US\$9,816 en 2018).

De conformidad con las regulaciones fiscales vigentes, las utilidades que paguen o acrediten las subsidiarias de la Sociedad de Finalidad Exclusiva estarán sujetas a una retención del 5% en concepto de impuesto sobre la renta, la cual constituirá pago definitivo del referido impuesto. Las utilidades generadas en ejercicios anteriores al año 2011 estarán exentas del pago de este impuesto.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la provisión para el impuesto sobre la renta diferido asciende US\$322,662 (US\$0.00 en 2018).

Nota 17. Litigios pendientes

Al 31 de diciembre de 2019 la Sociedad no tiene litigios pendientes.

Inversiones Financieras Atlántida, S. A.

(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Atlántida, S. A., domiciliada en la República de Honduras)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros separados

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 18. Administración de riesgos financieros

Factores de riesgo financiero

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos debido al uso de instrumentos financieros y al desarrollo de sus operaciones:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

La Administración busca reducir los probables efectos adversos en resultados financieros por medio de la aplicación de procedimientos para identificar, evaluar y mitigar estos riesgos.

Riesgo de crédito:

Es la posible pérdida como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones contractuales que incumben a las contrapartes con las que se relaciona o bien por un deterioro de la calificación crediticia del emisor o título valor.

Riesgo de liquidez:

Es el riesgo que la Compañía tenga dificultades para obtener los fondos con los cuales cumpla compromisos asociados con los pasivos financieros. El riesgo de liquidez puede resultar de la dificultad de vender un activo en un tiempo prudencial o vender un activo financiero por debajo de su valor razonable.

Riesgo de mercado:

Es el riesgo de incurrir en pérdidas, en posiciones dentro y fuera de balance, derivadas de movimientos adversos en los precios, tasas de interés o tipo de cambio de los instrumentos financieros en los mercados donde se tengan posiciones de la Compañía, así como sus ingresos. La Compañía está expuesta a este riesgo en determinados activos financieros.

Riesgo de tipo de cambio:

Es el riesgo que el valor de instrumentos financieros fluctúe debido a cambios en el valor de la moneda extranjera. Todas las operaciones están denominadas en dólares de los Estados Unidos de América, por lo tanto, no hay exposición al riesgo cambiario. La Compañía no tiene activos y pasivos denominados en otra moneda distinta al dólar de los Estados Unidos de América.

Inversiones Financieras Atlántida, S. A.

(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Atlántida, S. A., domiciliada en la República de Honduras)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros separados

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Riesgo de tasa de interés:

Es el riesgo que el valor de los instrumentos financieros de la Compañía fluctúe debido a cambios en las tasas de interés de mercado. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la exposición al riesgo de tasa de interés es mínima, ya que no hay pasivos financieros que devenguen intereses.

Riesgo de precio:

Es el riesgo que el valor de un instrumento financiero fluctúe por cambios en los precios de mercado, sean éstos causados por factores intrínsecos al instrumento financiero o su emisor, o factores externos que afectan a todos los instrumentos cotizados en el mercado. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la exposición al riesgo de precio es mínima, ya que los saldos de activos financieros están concentrados en títulos de corto plazo.

Riesgo operacional:

Es el riesgo relacionado con fallas en los procesos, de las personas, en los sistemas de información y a causa de acontecimientos externos; el riesgo operacional incluye la gestión de la seguridad de la información, la continuidad del negocio y el riesgo legal. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la exposición al riesgo operacional es mínimo debido a que la Compañía está en la fase de inicio de operaciones.

Nota 19. Hechos relevantes

Los hechos de mayor relevancia ocurridos durante el periodo que terminó el 31 de diciembre de 2019 y 2018 se resumen a continuación:

2019

- a. En Fecha 23 de agosto de 2019, la Junta General de Accionistas aprobó un aumento de Capital por la suma de diecisiete millones de dólares de los Estados Unidos de América.
- b. En fecha 21 de junio de 2019, la Junta Directiva, aprobó realizar un aporte en efectivo de quinientos mil (US\$500,000) Dólares de los Estados Unidos de América para la Sociedad Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión pueda realizar aumento de capital.

Inversiones Financieras Atlántida, S. A.

(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Atlántida, S. A., domiciliada en la República de Honduras)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros separados

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- c. En fecha 13 de mayo de 2019, la Superintendencia del Sistema Financiero por medio de una SABAO-BCF-0009248 notificó la modificación de la Estructura del Conglomerado Financiero Atlántida, por la incorporación de la Sociedad Administradora de Fondos de Pensiones Confía, S. A.
- d. En fecha 7 de mayo de 2019, se adquirieron 437,501 acciones por un nominal de US\$12.00 de Subsidiaria AFP Confía, S. A., por un monto de US\$5,250,012 (Nota 19).
- e. En Fecha 15 de abril de 2019, se recibió de la Superintendencia del Sistema Financiero notificación de Autorización para adquirir acciones en más del 1% del Capital Social de la AFP CONFIA, S. A.
- f. En fecha 12 de abril de 2019, la Junta Directiva, aprobó un aporte en efectivo de doscientos cincuenta mil (US\$250,000) Dólares de los Estados Unidos de América, para que la Sociedad Atlántida Securities, S. A. de C. V. Casa de Corredores de Bolsa, pueda realizar un aumento de Capital en la parte Variable.
- g. En fecha 15 de febrero de 2019, la Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, aprobó el nombramiento de nueva Junta Directiva.
- h. En fecha 15 de febrero de 2019, la Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, aprobó los Estados Financieros al 31 de diciembre del año 2018.

2018

- a. Con fecha 01 de marzo de 2018 la Superintendencia del Sistema Financiero en sesión No. CD 08/2018 acordó: autorizar a la Compañía como Sociedad Controladora de finalidad exclusiva del conglomerado financiero a denominarse “Conglomerado Financiero Atlántida”, la conformación del conglomerado surtirá efecto cuando se formalice la compraventa de las sociedades Atlántida Capital, S.A, Gestora de Fondos de Inversión y Atlántida Securities, S. A. de C.V., Casa de Corredores de Bolsa,
- b. En sesión de Junta Directiva JD-03/2017 de fecha 22 de diciembre de 2017 se aprueba la adquisición del 99.99% de las acciones de Atlántida Securities, S. A. de C.V., Casa de Corredores de Bolsa y el 99.99% de las acciones de Atlántida Capital, S. A. Gestora de Fondos de Inversiones, para la configuración del conglomerado financiero, estas transacciones fueron aprobadas por el ente supervisor durante el mes de abril 2018.

Inversiones Financieras Atlántida, S. A.

(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Atlántida, S. A., domiciliada en la República de Honduras)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros separados

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- c. En sesión de Junta General de Accionistas 01/2017 de fecha 29 de septiembre de 2017 se acordó nombrar Auditor Externo a la firma ACN, S. A. de C.V., y como suplente a la Firma Grant Thornton Pérez Mejía Navas, S. A. de C.V., la firma ACN, S. A. de C.V., se excusó de ejecutar la auditoría de 2018 para los estados financieros consolidados por no ser auditor externo del Banco Atlántida El Salvador, S. A., por lo que éstos son auditados por los auditores suplentes Grant Thornton Pérez Mejía Navas, S. A. de C.V.
- d. Con fecha 17 de abril de 2018 Inversiones Financiera Atlántida (IFA) pagó la totalidad de las acciones suscritas en la subsidiaria Banco Atlántida El Salvador, S. A.
- e. Con fecha 26 de abril de 2018, se celebró Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas; acordando en sesión número 01/2018 el incremento del capital social por US\$5,950,000.00 mediante la emisión de cincuenta y nueve mil quinientas acciones comunes y nominativas, con valor nominal de cien Dólares de los Estados Unidos de América cada una. Se acordó que el aumento de capital será suscrito por el accionista mayoritario Inversiones Financieras Atlántida, S. A.
- f. Con fecha 8 de mayo de 2018, se recibió notificación de la Superintendencia del Sistema Financiero que el Consejo Directivo de dicha entidad en sesión CD-15/2018 autorizó la aplicación del aumento de capital social en la subsidiaria Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión por un valor de US\$500,000. Con fecha 17 de abril de 2018 Inversiones Financiera Atlántida (IFA) pagó la totalidad de las acciones suscritas.
- g. Con fecha 15 de junio de 2018, se celebró Junta General Extraordinaria de Accionistas; en sesión número 02/2018 se acordó el incremento del capital social por US\$25,000,000 mediante la emisión de doscientos cincuenta mil acciones comunes y nominativas, con valor nominal de cien Dólares de los Estados Unidos de América cada una. Se acordó, que el aumento de capital será suscrito por el accionista mayoritario Inversiones Financiera Atlántida, S. A., que deberá aportar en el plazo de seis meses contado desde la fecha de celebración de la junta el aumento decretado, los llamamientos para aumentar el capital se delegaron a la Junta Directiva.

Inversiones Financieras Atlántida, S. A.

(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Atlántida, S. A., domiciliada en la República de Honduras)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros separados

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- h. Con fecha 13 de julio de 2018 la Junta Directiva aprobó el primer llamamiento de capital por diez millones de dólares de los Estados Unidos de América, para llevar a cabo el aumento de capital social acordado en sesión número 02/2018 de Junta General Extraordinaria de Accionistas.
- i. En sesión de Junta Directiva JD-01/2017 de fecha 01 de noviembre de 2017 se aprueba la adquisición del 99.99% de las acciones de Atlántida Vida, S. A., Seguros de Personas para la configuración del conglomerado financiero, estas transacciones fueron aprobadas por el ente supervisor durante el mes de octubre 2018.

Nota 20. Eventos subsecuentes

En Junta General Extraordinaria de Accionistas, de fecha 30 de enero de 2020, se acordó aumentar el capital social de Inversiones Financieras Atlántida, S.A. por la suma de Veintidós millones quinientos mil (US\$22,500,000) dólares de los Estados Unidos de América por medio de la emisión ciento sesenta mil (160,000) acciones ordinarias y nominativas y sesenta y cinco mil (65,000) acciones preferidas y normativas; todas por un valor de cien (US\$100.00) dólares de los Estados Unidos de América, El presidente de sesión propone el aumento se haga efectivo en un máximo de doce meses, de conformidad al artículo 37 de la Ley de Bancos, según el cual las acciones deberán estar totalmente suscritas y pagadas en el plazo establecido por la Junta General de Accionista.

Nota 21. Sumario de diferencias significativas entre las Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Contables aplicadas a Conglomerados Financieros vigentes en El Salvador

La Administración de la Sociedad Controladora ha establecido inicialmente las siguientes diferencias principales entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Contables aplicadas a Conglomerados Financieros vigentes en El Salvador:

1. Las inversiones no se tienen registradas y valuadas de acuerdo a la clasificación que establecen las NIIF, las cuales son las siguientes: 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.

Inversiones Financieras Atlántida, S. A.

(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Atlántida, S. A., domiciliada en la República de Honduras)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros separados

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Las NIIF requieren que debe revelarse información acerca de los valores razonables de cada clase o grupo de sus activos y pasivos de carácter financiero.
3. Los revalúos de activo fijo realizados son aprobados por la Superintendencia del Sistema Financiero a solicitud del Banco y no son actualizados periódicamente; las NIIF requieren que los revalúos de activo fijo sean actualizados periódicamente para reflejar los valores justos de mercado de los bienes revaluados.
4. No se está divulgando una política contable para la actividad fiduciaria.
5. 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.
6. La consolidación de estados financieros se utiliza sobre bases de tenencia accionaria, las NIIF requieren que la consolidación se haga en base a control, y que el interés minoritario en el balance general y en los estados de resultados y de cambios en el patrimonio se muestre como inversión de los accionistas.
7. Las normas actuales requieren que las plusvalías sean amortizadas en un período de tres años utilizando el método de línea recta. La NIIF requiere la no amortización de los intangibles con vida útil indefinida. Estos activos están sujetos a una evaluación anual del deterioro.
8. El Estado de cambios en el patrimonio neto debe mostrar, entre otras cosas, el resultado del período.

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