

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

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros Consolidados por el año  
terminado al 31 de diciembre de 2019 y cifras  
correspondientes de 2018 e Informe de los  
Auditores Independientes de fecha 18 de  
febrero de 2020

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

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

## **TABLA DE CONTENIDO**

---

	<b>Páginas</b>
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1-5
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y CIFRAS CORRESPONDIENTES DE 2018	
Balances Generales Consolidado	6
Estados Consolidados de Resultados	7
Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio	8
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros Consolidados	10-41

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Banco G&T Continental El Salvador, S.A. y Subsidiaria (el Conglomerado), que comprenden el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2019, el estado consolidado de resultados, el estado consolidado de cambios en el patrimonio y el estado consolidado de flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros consolidados, numeradas de la 1 a la 47, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada de Banco G&T Continental El Salvador, S.A. y Subsidiaria al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados consolidados y flujos de efectivo consolidados correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con las normas contables para bancos vigentes en El Salvador.

### Fundamento para la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). 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 consolidados* de este informe. Somos independientes de Banco G&T Continental El Salvador, S.A. y Subsidiaria de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de ética del IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad 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.

### Cuestiones claves de auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas que, según nuestro juicio profesional, han sido las de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones. Hemos determinado que las cuestiones descritas a continuación son las cuestiones claves de auditoría que deben ser comunicadas en nuestro reporte.

Cuestión clave de auditoría	Respuestas de auditoría para abordar la cuestión clave
<p><b>Determinación de la reserva de saneamiento de la cartera de préstamos de Banca Empresas.</b> Ver notas 2 g, 6 y 7 a los estados financieros consolidados.</p> <p>Al 31 de diciembre de 2019 el saldo de la reserva de saneamiento de la cartera de préstamos de Banca Empresas ascendió a US\$5,990.3 miles relacionada con préstamos brutos más intereses otorgados a empresas que ascienden a US\$278,945.6 miles.</p> <p>La determinación de esta reserva fue de especial atención en nuestra auditoría debido al grado de juicio que se requiere para determinar las categorías de riesgo crediticio de la cartera de préstamos de Banca Empresas, lo cual incluye el análisis individual, evaluación de la capacidad financiera de cada deudor, comportamiento de pago y la consideración de las garantías existentes. La Gerencia de Riesgos establece las reservas de saneamiento de préstamos e intereses por cobrar de conformidad con la Norma de Contabilidad para Bancos NCB -22, la cual tiene por objeto regular la evaluación y clasificación de los activos de riesgo crediticio según la calidad de los deudores y exigir la constitución de reservas mínimas de saneamiento de acuerdo con las pérdidas esperadas según la norma para los respectivos activos. Para todos aquellos deudores de la Banca Empresa con un riesgo de crédito consolidado arriba de US\$350.0, la evaluación y clasificación de los créditos en las categorías definidas en el artículo 18 se efectúa de conformidad con los criterios definidos en dicha Norma. Para ello, el Banco efectúa una evaluación técnica sobre la calidad de cada deudor, basado principalmente en su comportamiento, capacidad de pago y antecedentes del deudor determinando el porcentaje del crédito que se presume podría perderse o no recuperarse. Dicha evaluación lleva implícito cierto grado de juicio por parte de la administración del Banco en la aplicación de los criterios para la evaluación y clasificación de deudores de créditos para empresa establecidos en la norma.</p>	<p>De acuerdo con nuestro plan de auditoría para el año 2019, hemos realizado las siguientes pruebas:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Realizamos pruebas sobre el diseño, implementación y eficacia operativa de los controles clave orientados al proceso de revisión y asignación de categoría de riesgo de crédito de los deudores de la Banca Empresas.</li> <li>• Efectuamos pruebas detalladas sobre una muestra selectiva de deudores de Banca Empresas y reprocesamos la información financiera proporcionada por el Banco y la evaluación efectuada por la Administración para clientes con categorías de riesgo crediticio con indicativos de deterioro y para clientes cuya categoría de riesgo crediticio no refleja deterioro, es decir créditos clasificados como normales de las categorías A1 y A2, esto con el objetivo de comprobar la adecuada asignación de la categoría de riesgo para los deudores seleccionados.</li> <li>• Efectuamos una prueba detallada sobre una muestra de garantías hipotecarias, con el objetivo de asegurarnos de la apropiada deducción y monto correcto, tal como lo establece NCB-22 para propósitos de determinar la reserva de saneamiento para aquellos clientes con categoría de riesgo crediticio B hasta E.</li> <li>• Habiendo verificado los hechos y circunstancias significativos que constituyen los elementos base para las reservas de saneamiento de la cartera de préstamos de Banca Empresas, efectuamos un recalcu independentemente de acuerdo con los criterios establecidos por NCB-22 para dichas reservas, el cual comparamos con los montos registrados por la administración.</li> </ul>

## **Asunto de énfasis**

Llamamos la atención a la Nota 2 en cuanto a que los estados financieros consolidados y las notas respectivas de Banco G&T Continental El Salvador, S.A. y Subsidiaria son elaborados de conformidad con las normas contables para conglomerados financieros, las cuales establecen el contenido mínimo y los procedimientos para la elaboración de los estados financieros para conglomerados financieros (NCB-019), así como el contenido para la publicación de los estados financieros y las notas respectivas (NCB-020). Nuestra opinión no es calificada en relación a este asunto.

## **Otra información**

La Administración del Banco es responsable de la otra información. La otra información comprende la memoria de labores del Banco, pero no incluye los estados financieros ni nuestro informe de auditoría correspondiente. Esperamos disponer de la memoria de labores del Banco después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresaremos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre ésta.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información que identificamos más arriba cuando dispongamos de ella y, al hacerlo, considerar si existe una incongruencia material entre la otra información y los estados financieros o el conocimiento obtenido por nosotros en la auditoría, o si parece que existe un error material en la otra información por algún otro motivo.

Cuando leamos la memoria de labores, si concluimos que contiene un error material, estamos obligados a comunicar la cuestión a los responsables del gobierno del Banco y a los accionistas.

## **Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno del Banco en relación con los estados financieros consolidados**

La Administración del Banco es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con las normas contables para bancos vigentes en El Salvador, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados que estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad del Banco de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar el Banco o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno del Banco son responsables de la supervisión del proceso de información financiera consolidada del Banco.

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

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 informe de auditoría que contenga 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 materiales cuando existan. Los errores pueden deberse a fraude o error, y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada 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 materiales de los estados financieros consolidados, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material que resulte de un fraude es mayor de las que resulten de un error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisión intencional, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la anulación del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría para diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y sus revelaciones correspondientes realizadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado del uso por la Administración de la base contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no incertidumbre material en relación a eventos o condiciones que pueden originar una duda significativa sobre la capacidad del Banco para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos obligados a señalar en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros consolidados o, si tales revelaciones son inadecuadas, a modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida a la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Banco cese de continuar como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros, representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

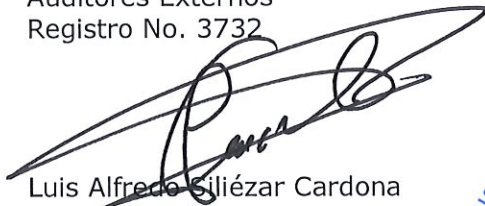
Nos comunicamos con aquellos encargados de gobierno del Banco con respecto a, entre otros asuntos, el enfoque planeado y la oportunidad de la auditoría y los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno del Banco una declaración de que hemos cumplido 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 que pueden afectar nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno del Banco, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros consolidados del período actual y que son, en consecuencia, la cuestión clave de la auditoría. Describimos esa cuestión en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión, o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión 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.

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

Auditores Externos  
Registro No. 3732



Luis Alfredo Siliezar Cardona  
Socio  
Registro No. 1251

Antiguo Cuscatlán, El Salvador  
18 de febrero de 2020



**BANCO G&T CONTINENTAL EL SALVADOR, S.A. Y SUBSIDIARIA**  
**BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**  
**(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)**

	<u>Notas</u>	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS DE INTERMEDIACION</b>			
Caja y bancos	3	118,061.9	123,132.2
Reportos	4	6,281.5	2,000.4
Inversiones financieras, neto	5	53,296.9	58,601.9
Cartera de préstamos, neto de reservas de saneamiento	6,7	<u>288,455.6</u>	<u>358,161.8</u>
		<u>466,095.9</u>	<u>541,896.3</u>
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
Bienes recibidos en pago, neto de provisión por pérdida	9	627.3	1,214.9
Inversiones accionarias	10	3.2	3.2
Diversos, neto de reservas de saneamiento		<u>5,837.1</u>	<u>5,691.4</u>
		<u>6,467.6</u>	<u>6,909.5</u>
<b>ACTIVO FIJO</b>			
Bienes inmuebles, muebles y otros, neto de depreciación acumulada de \$4,275.1 (\$3,926.9 en 2018)	11	<u>5,217.5</u>	<u>5,645.3</u>
Total activos		<u>477,781.0</u>	<u>554,451.1</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS DE INTERMEDIACION</b>			
Depósitos de clientes	12	340,821.2	387,980.9
Préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador	8,14	2,093.3	3,932.3
Préstamos de otros Bancos	15	32,553.6	61,203.2
Reportos y otras obligaciones bursátiles	16	-	737.0
Títulos de emisión propia	17	34,119.0	30,185.0
Diversos		<u>919.2</u>	<u>1,298.9</u>
		<u>410,506.3</u>	<u>485,337.3</u>
<b>OTROS PASIVOS</b>			
Cuentas por pagar		3,246.3	6,431.0
Provisiones		310.9	92.2
Diversos		<u>168.4</u>	<u>175.2</u>
		<u>3,725.6</u>	<u>6,698.4</u>
Total pasivos		<u>414,231.9</u>	<u>492,035.7</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social pagado		51,598.9	51,598.9
Reserva de capital, resultados acumulados y patrimonio no ganado		<u>11,950.2</u>	<u>10,816.5</u>
Total patrimonio		<u>63,549.1</u>	<u>62,415.4</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>477,781.0</u>	<u>554,451.1</u>

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



**BANCO G&T CONTINENTAL EL SALVADOR, S.A. Y SUBSIDIARIA**  
**ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**  
**(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)**

	<u>Notas</u>	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
<b>Ingresos de operación:</b>			
Intereses de préstamos		25,762.6	30,465.9
Comisiones y otros ingresos de préstamos		1,348.9	1,856.1
Intereses de inversiones		3,604.9	4,402.5
Utilidad en venta de títulos valores		797.2	159.0
Reportos y operaciones bursátiles		135.7	28.4
Intereses sobre depósitos		2,053.5	1,836.4
Operaciones en moneda extranjera		97.4	42.2
Otros servicios y contingencias		<u>1,168.6</u>	<u>1,200.8</u>
		<u>34,968.8</u>	<u>39,991.3</u>
<b>Costos de operación:</b>			
Intereses y otros costos de depósitos		10,484.9	14,021.3
Intereses sobre préstamos		3,030.2	3,595.2
Intereses sobre emisión de obligaciones		2,015.1	1,841.7
Pérdida por venta de títulos valores		87.8	93.0
Otros servicios y contingencias		<u>1,226.5</u>	<u>1,522.0</u>
		<u>16,844.5</u>	<u>21,073.2</u>
<b>Reservas de saneamiento</b>			
		<u>4,831.4</u>	<u>2,074.1</u>
Utilidad antes de gastos		13,292.9	16,844.0
<b>Gastos de operación:</b>			
	27		
De funcionarios y empleados		5,532.0	5,627.3
Generales		4,935.3	5,418.8
Depreciaciones y amortizaciones		<u>1,610.6</u>	<u>1,448.0</u>
		<u>12,077.9</u>	<u>12,494.1</u>
Utilidad de operación		1,215.0	4,349.9
Otros ingresos y gastos, neto		<u>1,261.8</u>	<u>(202.9)</u>
Utilidad antes de impuestos		2,476.8	4,147.0
Impuesto sobre la renta	25	(541.9)	(1,160.0)
Contribución especial seguridad ciudadana	26	<u>(131.6)</u>	<u>(205.3)</u>
Utilidad neta		<u>1,803.3</u>	<u>2,781.7</u>

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

**BANCO G&T CONTINENTAL EL SALVADOR, S.A. Y SUBSIDIARIA**  
**ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**  
**(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)**

	Saldo al 31 de diciembre 2017 US\$	Aumentos US\$	Disminuciones US\$	Saldo al 31 de diciembre 2018 US\$	Aumentos US\$	Disminuciones US\$	Saldo al 31 de diciembre 2019 US\$
<b>PATRIMONIO</b>							
Capital social pagado (1)	51,598.9	-	-	51,598.9	-	-	51,598.9
Reserva legal (Nota 23)	2,135.0	412.4	-	2,547.4	255.7	-	2,803.1
Reservas voluntarias (Nota 45)	-	-	-	-	2,316.3	-	2,316.3
Utilidades distribuibles (Nota 24)	4,273.7	2,710.3	500.0	6,484.0	1,966.6	2,991.2	5,459.4
	<u>58,007.6</u>	<u>3,122.7</u>	<u>500.0</u>	<u>60,630.3</u>	<u>4,538.6</u>	<u>2,991.2</u>	<u>62,177.7</u>
<b>PATRIMONIO RESTRINGIDO</b>							
Utilidad no distribuible (Nota 24)	2,128.5	-	349.4	1,779.1	-	467.3	1,311.8
Cambio en el valor de las inversiones	3.6	-	55.7	(52.1)	53.6	-	1.5
Recuperación de activos castigados	14.1	37.0	-	51.1	-	-	51.1
Provisión por riesgo país (Nota 24)	7.0	-	-	7.0	-	-	7.0
	<u>2,153.2</u>	<u>37.0</u>	<u>405.1</u>	<u>1,785.1</u>	<u>53.6</u>	<u>467.3</u>	<u>1,371.4</u>
Total patrimonio	<u>60,160.8</u>	<u>3,159.7</u>	<u>905.1</u>	<u>62,415.4</u>	<u>4,592.2</u>	<u>3,458.5</u>	<u>63,549.1</u>
Valor contable de las acciones	<u>\$1.17</u>			<u>\$1.21</u>			<u>\$1.23</u>

En US \$ Dólares de los Estados Unidos de América

(1) El capital social del Banco al 31 de diciembre de 2019 y 2018, está representado por 51,598.9 miles de acciones comunes y nominativas con un valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de América cada una.

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

**BANCO G&T CONTINENTAL EL SALVADOR, S.A. Y SUBSIDIARIA**  
**ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**  
**(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)**

	<u>Notas</u>	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>			
Utilidad neta		1,803.3	2,781.7
Conciliación de ingresos que no requirieron efectivo:			
Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo provisto por actividades de operación:			
Reservas de saneamientos de activos		4,831.4	2,074.1
Reservas de activos extraordinarios		463.4	449.0
Constitución de reservas voluntarias de capital		-	(527.1)
Depreciaciones y amortizaciones		520.7	576.7
Intereses y comisiones por recibir		293.4	280.3
Intereses y comisiones por pagar		67.7	(91.4)
Ganancia en venta de activos extraordinarios		(160.7)	-
Ganancia en venta de activo fijo		(0.2)	(298.7)
Retiros netos de activos fijos		-	43.1
Cartera de préstamos		64,581.4	46,691.8
Otros activos		(145.7)	339.1
Depósitos del público		(47,227.5)	(56,005.8)
Otros pasivos		(2,697.4)	(1,765.4)
		<u>22,329.8</u>	<u>(5,452.6)</u>
<b>Efectivo neto provisto (usado en) por actividades de operación</b>			
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>			
Inversión en instrumentos financieros		5,305.0	7,575.2
Adquisición de activo fijo	11	(92.9)	(64.9)
Precio de venta de activos extraordinarios		284.9	96.0
Adquisición de activos extraordinarios		-	(426.4)
Venta de activos fijos		0.2	2,000.0
		<u>5,497.2</u>	<u>9,179.9</u>
<b>Efectivo neto provisto por actividades de inversión</b>			
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
Préstamos obtenidos		(30,488.6)	(8,420.0)
Reportos y operaciones bursátiles activas		(4,281.1)	(2,000.4)
Dividendos		(1,324.6)	-
Reportos y operaciones bursátiles		(737.0)	(125.0)
Títulos de emisión propia		3,934.0	19.9
		<u>(32,897.3)</u>	<u>(10,525.5)</u>
<b>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b>			
Disminución neta en el efectivo		(5,070.3)	(6,798.2)
Efectivo al inicio del año		<u>123,132.2</u>	<u>129,930.4</u>
Efectivo al final del año		<u>118,061.9</u>	<u>123,132.2</u>
<b>DIVULGACIONES SUPLEMENTARIAS:</b>			
Dividendos decretados pendientes de pagar		<u>675.0</u>	<u>675.0</u>

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

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

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018 (Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

### 1. OPERACIONES

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

### 2. BASE DE PREPARACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

#### a. Consolidación

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

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

Compañía	Giro del negocio	Participación	Inversión inicial		Inversión según libros	Resultados del ejercicio	
			Fecha	Monto		2019	2018
G&T Continental, S.A. de C.V.	Casa de corredores de bolsa	99.99%	30-may-03	\$245.	US\$788.2	132.9	58.4

#### b. Principales políticas contables

Las normas contables utilizadas para la preparación de estos estados financieros consolidados fueron emitidas por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero; no obstante, dicha normativa contable permanece vigente de conformidad a lo establecido en la Ley de Regulación y Supervisión del Sistema Financiero (Nota 47).

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

#### c. Normas técnicas y principios de contabilidad

Los estados financieros adjuntos han sido preparados por Banco G&T Continental El Salvador, S.A. con base a las normas contables para conglomerados financieros, las cuales prevalecen cuando existe conflicto con las normas internacionales de información financiera - NIIF (Nota 46). El Banco utiliza 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.

**d. 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, su valor de mercado se establece por el promedio simple de las transacciones ocurridas en las últimas cuatro semanas; para los títulos valores emitidos por entidades radicadas y no radicadas en el país sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño se establece una reserva con base a la categoría de riesgo asignada por una clasificadora de riesgos; y para los títulos valores sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño y sin clasificación de riesgo se valúan a su valor presente.

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.

**e. 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 cobrados en efectivo. Los intereses no provisionados se registran en cuentas de orden.

Las comisiones derivadas de operaciones de préstamos o contingentes se reconocen como ingresos en la fecha que se cobren o provisionen.

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 de acuerdo al plazo.

**f. Préstamos e intereses 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 días o cuando la entidad ha tomado la decisión de cobrarlos por la vía judicial, aunque no existe la morosidad antes indicada. El criterio para el traslado de los préstamos e intereses vigentes a vencidos está de acuerdo con las normas establecidas por la Superintendencia del Sistema Financiero.

**g. Reservas de saneamiento de activos de riesgo**

Las reservas de saneamiento de préstamos, intereses por cobrar y otros activos de riesgo se han establecido de conformidad con la NCB-022 que establece las "Normas para clasificar los activos de riesgo crediticio y constituir las reservas de saneamiento" la cual fue emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero, en los cuales se permite evaluar los riesgos de cada deudor de la institución, con base a los criterios siguientes: capacidad empresarial y de pago, responsabilidad, situación económica y cobertura de las garantías reales.

Los porcentajes de reserva a aplicar según la categoría de riesgo de cada deudor se detallan en la siguiente página:

<b><u>Clasificación/Categoría</u></b>	<b><u>Porcentaje de reserva</u></b>
Normales:	
Categoría A1	0%
Categoría A2	1%
Subnormales:	
Categoría B	5%
Deficientes:	
Categoría C1	15%
Categoría C2	25%
De difícil recuperación:	
Categoría D1	50%
Categoría D2	75%
Irrecuperables:	
Categoría E	100%

Los incrementos de estas provisiones o reservas pueden ocurrir por aumentos 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.

Las reservas genéricas se constituyen cuando existen deficiencias de información que, a juicio de la 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.

Las reservas por riesgo de calificación de deudores se constituyen cuando como resultado de una verificación hecha por la Superintendencia se determina que es necesario reclasificar 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.

Adicionalmente se permite establecer reservas voluntarias de carácter general, basado principalmente en el criterio conservador de la Administración, a fin de minimizar cualquier impacto futuro de un posible incremento en el riesgo crediticio.

#### ***h. Reconocimiento de pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar***

El Banco reconoce como pérdidas de la cartera de préstamos, aplicando el saldo a la reserva de saneamiento constituida, bajo los siguientes criterios: 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 ejecutar 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.

**i. Activo fijo**

Los bienes inmuebles y muebles se registran a su costo de adquisición y se deprecian por el método de línea recta utilizando las siguientes tasas de depreciación: equipo de cómputo 10% a 50%, mobiliario y equipo 20% a 50%, vehículos 25%, edificaciones 5% y mejoras a propiedades arrendadas 20% a 50%, lo cual no excede los plazos de los respectivos contratos de arrendamientos. Las ganancias o pérdidas que resultan de retiros o ventas de activos, así como los gastos por mantenimiento y reparaciones, que no extiendan significativamente la vida útil del bien, se incluyen en los resultados del año en que se incurren.

**j. Activos extraordinarios**

Los bienes recibidos en concepto de pago de créditos se contabilizan al costo o valor de mercado, el menor. El costo se establece por el valor fijado en la escritura de dación, en caso de dación en pago; o al valor fijado en el acta de adjudicación, en caso de adjudicación judicial; más las mejoras que aumentan el valor intrínseco del bien. Para estos efectos se considera como valor de mercado de activos no monetarios, el valúo pericial de los bienes realizados por perito inscrito en la Superintendencia.

A partir del 4 de octubre de 2002, los activos extraordinarios adquiridos con posterioridad al 30 de junio de 2002 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 percibido, es decir cobrado. .

**k. Intereses por pagar**

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

**l. Indemnizaciones**

Las compensaciones que van acumulándose a favor de los empleados del Banco según el tiempo de servicio, de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo vigente, pueden llegar a ser pagadas en caso de despido por causa no justificada. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la contingencia máxima por este concepto se estima en US\$904.2 y US\$948.5 respectivamente, y la política del Banco es registrar gastos por indemnizaciones en el período que se conoce la obligación, es decir, el gasto se reconoce cuando el Banco despide a un empleado sin causa justificada. Durante el año 2019, el Banco pagó por este concepto US\$129.5 (US\$141.4 en 2018).

### ***m. Prestación por renuncia voluntaria***

De conformidad con la Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria se estableció un beneficio de carácter económico por retiro voluntario a favor de los empleados que renuncien y que hayan cumplido como mínimo dos años continuos de servicio. El beneficio consiste en el pago de una prestación económica equivalente a quince días de salario básico por cada año de servicio, la cual, no debe exceder a dos veces el salario mínimo diario legal vigente correspondiente al sector de la actividad económica del empleador. La política de la Compañía es registrar una obligación determinada sobre la base de cálculos actuariales utilizando el método de la unidad de crédito proyectada, monto que se presenta en el rubro de provisiones en el balance general consolidado.

El monto de dicha prestación será fijado en relación a la antigüedad y al salario básico, y deberá ser cancelada por el Banco en la forma prevista por la ley laboral vigente. La política de la Compañía es registrar una obligación determinada sobre la base de cálculos actuariales utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

### ***n. Impuesto sobre la renta***

El gasto por impuesto sobre la renta representa impuesto corriente a la utilidad causado.

#### ***Impuesto a la utilidad causado***

El impuesto causado calculado corresponde al 30% sobre las utilidades gravables y se registra en los resultados del año en que se causa.

El impuesto causado es pagadero sobre la base gravable del año. La utilidad gravable difiere de la utilidad neta como es reportada en la utilidad o pérdida porque excluye componentes de ingresos o gastos que son acumulables o deducibles en otros años y excluye componentes que nunca han sido acumulables o deducibles. Los pasivos del Banco por los impuestos causados son calculados usando las tasas de impuestos que se han decretado al final del periodo de reporte.

Una provisión es reconocida para esos motivos en los que la determinación del impuesto es incierta, pero es considerada probable de que exista una futura salida de fondos para una autoridad fiscal. Las provisiones son valuadas a la mejor cantidad que se espera se vuelva pagadera. La evaluación está basada en el juicio de expertos en fiscal apoyada por las experiencias previas del Banco en ese tipo de actividades y en algunos casos basados en la consulta de un especialista independiente de impuestos. Al 31 de diciembre de 2019, no existen provisiones por este concepto, por no haber posiciones fiscales inciertas de montos importantes que deriven en una futura salida de fondos.

#### ***Impuestos a la utilidad diferidos***

Los impuestos a la utilidad diferidos se reconocen sobre las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar el resultado fiscal. El activo o pasivo por impuesto a la utilidad diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporales. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por todas las diferencias temporales deducibles, en la medida en que resulte probable que el Banco disponga de utilidades fiscales futuras contra las que pueda aplicar esas diferencias temporales deducibles. El saldo del activo por impuesto diferido se presenta en el balance general consolidado en el rubro de activos diversos y los efectos del gasto o ingreso del año se presenta en el estado de resultados en el rubro de otros ingresos y gastos.



Se reconoce un pasivo por impuestos diferidos por diferencias temporales gravables asociadas con inversiones en subsidiarias y asociadas, y participaciones en negocios conjuntos, excepto cuando la Entidad es capaz de controlar la reversión de la diferencia temporal y cuando sea probable que la diferencia temporal no se revertirá en un futuro previsible. Los activos por impuestos diferidos que surgen de las diferencias temporales asociadas con dichas inversiones y participaciones se reconocen únicamente en la medida en que resulte probable que habrá utilidades fiscales futuras suficientes contra las que se utilicen esas diferencias temporales y se espera que éstas se revertirán en un futuro cercano. El saldo del pasivo por impuesto diferido se presenta en el balance general consolidado en el rubro de pasivos diversos y los efectos del gasto o ingreso del año se presentan en el estado de resultados en el rubro de otros ingresos y gastos.

El valor en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informa y se debe reducir en la medida que se estime probable que no habrá utilidades gravables suficientes para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se valúan empleando las tasas fiscales que se espera aplicar en el período en el que el pasivo se pague o el activo se realice, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o sustancialmente aprobadas al final del periodo sobre el que se informa.

La valuación de los pasivos y activos por impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que el Banco espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el valor en libros de sus activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan cuando existe un derecho legal exigible que permita compensar los activos por impuestos corrientes contra los pasivos por impuestos corrientes y cuando se relacionan con los impuestos a las ganancias recaudados por la misma autoridad tributaria y el Banco tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos corrientes en una base neta.

### ***Impuestos causados y diferidos***

Los impuestos causados y diferidos se reconocen en resultados, excepto cuando se refieren a partidas que se reconocen fuera de los resultados, ya sea en los otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, respectivamente. Cuando surgen del reconocimiento inicial de una combinación de negocios el efecto fiscal se incluye dentro del reconocimiento de la combinación de negocios.

#### ***o. Inversiones accionarias***

Las inversiones de acciones en subsidiarias y sociedades de inversión conjuntas inicialmente se registran al costo y posteriormente se valúan utilizando el método de participación.

#### ***p. Transacciones en moneda extranjera***

Las transacciones en moneda extranjera, distintas a las monedas de curso legal, se registran al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción y los saldos relacionados se ajustan al tipo de cambio vigente a la fecha de cierre mensual; las ganancias o pérdidas de cambio derivadas de este ajuste se reconocen en los resultados del ejercicio corriente.

**q. Unidad monetaria**

La Ley de Integración Monetaria aprobada con fecha 30 de noviembre 2000, establece que a partir del 1 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 del Banco se llevan en dólares de los Estados Unidos de América representados por el símbolo \$ en los estados financieros adjuntos.

**r. Reserva riesgo país**

El Banco constituye provisiones por riesgo país por las actividades de colocación de recursos en el exterior. Este riesgo es imputable al país de domicilio del deudor u obligado al pago y desde el cual se debe obtener el retorno de los recursos invertidos, salvo que la compañía matriz actúe en calidad de deudor solidario y/o cuando el garante esté domiciliado en un país con calificación en grado de inversión.

Las instituciones que coloquen o comprometan sus recursos en otros países deben utilizar para determinar el grado de riesgo país, las calificaciones de riesgo soberano de los países, emitidas por las sociedades clasificadoras de riesgo reconocidas internacionalmente, para las obligaciones de largo plazo.

Los incrementos de las provisiones causarán un débito en la cuenta de resultados por aplicar - utilidades de ejercicios anteriores y un crédito en la cuenta de patrimonio restringido - utilidades de ejercicios anteriores. Las disminuciones en las provisiones causarán una reversión de la aplicación contable de constitución.

**s. Uso de estimaciones contables en la preparación de los estados financieros**

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración del Banco realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de los ingresos durante el período que se informa. Aunque estos estimados se basan en el mejor criterio de la Administración, a la fecha de los estados financieros los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y supuestos claves en los estados financieros consolidados corresponden principalmente a aquellos relacionados con la reserva de saneamiento de activos de riesgo (2.g).

**3. CAJA Y BANCOS**

Este rubro está compuesto por el efectivo disponible tanto en moneda de curso legal como en moneda extranjera y asciende a US\$118,061.9 (US\$123,132.2 en 2018), expresados en dólares de los Estados Unidos de América.

Un resumen de este rubro se detalla a continuación:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Caja	11,573.8	12,460.3
Depósitos en el Banco Central de Reserva	97,995.8	92,353.6
Documentos a cargo de otros bancos	4,533.0	13,777.9
Depósitos en bancos nacionales	2,440.2	1,674.5
Depósitos en bancos extranjeros	1,519.1	2,865.9
Total	<u>118,061.9</u>	<u>123,132.2</u>

Al 31 de diciembre de 2019, el valor de la reserva de liquidez requerida por los depósitos de clientes asciende a US\$76,192.2 (US\$86,275.9 en 2018), la cual se encuentra respaldada en la cuenta de depósitos y/o en títulos valores para conservarse hasta el vencimiento emitidos por el Banco Central de Reserva de El Salvador.

De los anteriores depósitos se encuentra restringido lo siguiente:

<u>Institución</u>	<u>Monto restringido</u> US\$	<u>Causal de restricción</u>
Bolsa de Valores de El Salvador	150.0	Garantía operaciones en Bolsa
Bolsa de Valores de Panamá	100.0	Garantía operaciones en Bolsa

#### 4. REPORTOS Y OPERACIONES BURSÁTILES

Este rubro representa los títulos valores compras con pacto de retroventa transados en una bolsa de valores y los reportos que el Banco realice directamente con el reportado; al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el banco mantenía saldos por operaciones bursátiles como se detalla:

Títulos valores transados:

	<u>2019</u> US\$	<u>2018</u> US\$
Valores transados en Bolsa	6,281.5	2,000.4
Total	<u>6,281.5</u>	<u>2,000.4</u>

#### 5. INVERSIONES FINANCIERAS Y SUS PROVISIONES

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

	<u>2019</u> US\$	<u>2018</u> US\$
a) Títulos valores negociables	51,893.6	57,286.1
Emitidos por el Estado	50,997.1	56,215.2
Emitidos por otros	<u>896.5</u>	<u>1,070.9</u>
b) Títulos valores negociados en reporto	-	737.0
c) Colocación de fondos en otros instrumentos	1,000.9	-
d) Intereses provisionados	<u>400.9</u>	<u>630.9</u>
Total inversiones	53,295.4	58,654.0
Estimación para valuación de inversiones financieras	<u>1.5</u>	<u>(52.1)</u>
Total inversiones netas deprovisión	<u>53,296.9</u>	<u>58,601.9</u>

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

Saldo al 31 de diciembre de 2017	3.6
Menos: Disminución	<u>(55.7)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(52.1)
Más: Incremento	138.5
Menos: Disminución	<u>(84.9)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>1.5</u>

La tasa de cobertura 0.0% (0.0% en 2018). La tasa de cobertura es el cociente expresado en porcentaje, que resulta de dividir el monto de las provisiones entre el monto del activo.

Tasa de rendimiento promedio 6.5% (6.9% en 2018). La tasa de rendimiento promedio es el porcentaje que resulta de dividir los ingresos de intereses y comisiones de la cartera de inversiones entre el saldo promedio de la cartera bruta de inversiones del período reportado (anualizado).

## 6. CARTERA DE PRÉSTAMOS

La cartera de préstamos de la entidad se encuentra diversificada en los siguientes sectores de la economía:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
<b>Préstamos vigentes:</b>		
Préstamos a empresas privadas	258,373.4	317,189.2
Préstamos a particulares	4,081.2	6,398.4
Préstamos para la adquisición de vivienda	14,902.8	16,440.6
Préstamos a empresas no domiciliadas	<u>2,552.6</u>	<u>3,089.9</u>
	<u>279,910.0</u>	<u>343,118.1</u>
<b>Préstamos refinanciados o reprogramados:</b>		
Préstamos a empresas privadas	9,440.9	12,766.6
Préstamos a particulares	<u>685.5</u>	<u>1,061.5</u>
	10,126.4	13,828.1
<b>Préstamos vencidos:</b>		
Préstamos a empresas privadas	3,826.9	3,313.3
Préstamos a particulares	211.1	583.1
Préstamos para adquisición de vivienda	<u>4.0</u>	<u>120.6</u>
	<u>4,042.0</u>	<u>4,017.0</u>
	294,078.4	360,963.2
Intereses sobre préstamos	924.9	1,218.4
(Menos) Reservas de saneamiento	<u>(6,547.7)</u>	<u>(4,019.8)</u>
Cartera neta	<u>288,455.6</u>	<u>358,161.8</u>

La tasa de rendimiento promedio de la cartera de préstamo es de 8.2% (8.3% en 2018).

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

Los préstamos con tasa de interés ajustable representan el 100% de la cartera de préstamo.

Los intereses devengados por la cartera de préstamos vencidos y no reconocidos como resultados en el período reportado ascienden a US\$1,000.6 (US\$1,236.2 en 2018).

## 7. RESERVAS DE SANEAMIENTO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la institución mantiene reservas de saneamiento para cubrir eventuales pérdidas por un total de US\$6,547.7 y US\$4,019.8, respectivamente.

El movimiento registrado durante el período en las cuentas de reservas de saneamiento se resume a continuación:

a) Reservas por deudores de créditos a empresas privadas:

	<u>Préstamos</u> US\$	<u>Contingencias</u> US\$	<u>Total</u> US\$
Saldos al 31 de diciembre de 2017	3,244.5	-	3,244.5
Más: Constitución de reservas	604.7	-	604.7
Menos: Liberación de reservas	(356.4)	-	(356.4)
Menos: Traslados por daciones en pago	(135.3)	-	(135.3)
Menos: Saneamientos	(1,814.8)	-	(1,814.8)
Más: Traslado de otras reservas	<u>1,777.7</u>	<u>-</u>	<u>1,777.7</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	3,320.4	-	3,320.4
Más: Constitución de reservas	1,734.8	-	1,734.8
Menos: Liberación de reservas	(208.8)	-	(208.8)
Menos: Traslados por daciones en pago	(1,405.4)	-	(1,405.4)
Menos: Saneamientos	(32.7)	-	(32.7)
Más: Traslado de otras reservas	<u>2,582.0</u>	<u>-</u>	<u>2,582.0</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>5,990.3</u>	<u>-</u>	<u>5,990.3</u>

Tasa de cobertura 2.1% (1.0% en 2018).

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

Reservas por deudores de créditos para la vivienda:

	<u>2019</u> US\$	<u>2018</u> US\$
Saldo inicial	140.4	7.7
Más: Constitución de reservas	255.4	132.7
Menos: Liberación de Reserva	(60.4)	-
Menos: Traslado por daciones en pago	<u>(5.1)</u>	<u>-</u>
Saldo final	<u>330.3</u>	<u>140.4</u>

Tasa de cobertura 2.1% (0.8% en 2018).

b) Reservas por deudores de créditos para consumo:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Saldo inicial	559.0	536.2
Más: Constitución de reservas	243.2	462.6
Menos: Liberación de reservas	(110.1)	-
Menos: Traslados por dación en pago	(465.0)	(439.8)
Saldo final	<u>227.1</u>	<u>559.0</u>

Tasa de cobertura 5.0% (7.8% en 2018).

c) Reservas voluntarias:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Saldo inicial		
Más: Constitución de reservas	-	1,112.4
Menos: Liberación de reservas	(2,582.0)	(4.3)
Más: Traslado de otras reservas	2,582.0	501.9
Menos: Traslado a otras reservas	-	(1,610.0)
Saldo final	<u>-</u>	<u>-</u>

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

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

## 8. CARTERA PIGNORADA

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el monto de la cartera pignorada de préstamos es de US\$72,766.2 y US\$56,828.8 respectivamente, los cuales se detallan a continuación:

Préstamos recibidos del Banco de Desarrollo de El Salvador, por un valor de US\$2,087.7 (US\$5,600.0 en 2018), el cual está garantizado con créditos categoría A1 por un monto de US\$3,330.0 (US\$9,467.3 en 2018); el saldo del préstamo más intereses al 31 de diciembre de 2019 es de US\$2,093.3 (US\$3,932.3 en 2018) y la garantía en cartera de préstamos es de US\$1,890.8 (US\$2,739.6 en 2018).

Emisión de certificados de inversión propia CIG&T01 colocados a través de la Bolsa de Valores de El Salvador por US\$30,000.0, e intereses acumulados de US\$16,274, la cual está garantizada por préstamos hipotecarios categorías "A1" y "A2", Tramo I por US\$0.0 (US\$13,152.9 en 2018), tramo II por US\$0.0 (US\$13,126.3 en 2018), y tramo III por US\$11,269.9 (US\$11,254.6 en 2018). Los tramos I y II fueron colocados el 6 de junio y 15 de julio de 2014 y el tramo III fue colocado el 20 de marzo de 2015, esta emisión vence el 20 de marzo 2020. Los tramos I y II vencieron el 6 de junio de 2019 y 15 de julio de 2019 respectivamente.

Emisión de certificados de inversión propia CIG&TC02 colocados a través de la Bolsa de Valores de El Salvador por US\$25,000.0, e intereses acumulados de US\$25,102.7, la cual está garantizada por préstamos hipotecarios categorías "A1" y "A2", Tramo I por US\$32,501.9, el Tramo I fue colocado el 6 de junio 2019, esta emisión vencen el 6 de junio de 2024.

Préstamos recibidos del Banco Centroamericano de Integración Económica por un valor de US\$10,890.8 (US\$20,000.0 en 2018), el cual está garantizado con créditos categoría A1 por un monto de US\$18,823.1 (US\$260.8 en 2018), a la fecha el saldo de los préstamos más intereses es de US\$11,106.1 (US\$100.8 en 2018) y la garantía de US\$16,348.9 (US\$134.8 en 2018).

Préstamos recibidos de Banco Internacional de Costa Rica por un valor de US\$4,600.0 (US\$4,600.00 en 2018), el cual está garantizado con créditos categoría A1 por un monto de US\$6,841.3 (US\$9,566.9 en 2018), a la fecha el saldo de los préstamos más intereses es de US\$4,609.8 (US\$4,600.4 en 2018) y la garantía de US\$5,102.2 (US\$5,953.7 en 2018).

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

## 9. BIENES RECIBIDOS EN PAGO (ACTIVOS EXTRAORDINARIOS)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco mantiene saldos por activos extraordinarios por valor de US\$627.3 y US\$1,214.9 respectivamente.

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

	<b>Valor de los activos US\$</b>	<b>Valor de las reservas US\$</b>	<b>Valor neto US\$</b>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	2,996.2	1,662.7	1,333.5
Más: Adquisiciones	528.5	139.1	389.4
Más: Traslados por daciones en pago	37.0	-	37.0
Más: Constitución de reservas	-	449.0	(449.0)
Menos: Retiros por venta	(132.0)	(36.0)	(96.0)
Menos: Liquidación de reservas	(787.6)	(787.6)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	2,642.1	1,427.2	1,214.9
Más: Constitución de reservas	-	463.4	(463.4)
Menos: Retiros por venta	(638.7)	(514.5)	(124.2)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>2,003.4</u>	<u>1,376.1</u>	<u>627.3</u>

Al 31 de diciembre de 2019 se tienen activos extraordinarios con más de 5 años de haber sido adquiridos, por un monto de US\$0.0 (US\$0.0 en 2018) los cuales se encuentran completamente reservados, sin efecto monetario en el ejercicio 2019, dando cumplimiento a la norma NCB-013.

En los períodos reportados se dieron de baja activos extraordinarios como se describen en la siguiente página:

a) Por ventas	<u>Precio de venta</u> US\$	<u>Costo de adquisición</u> US\$	<u>Provisión constituida</u> US\$	<u>Utilidad o pérdida</u> US\$
2019	<u>284.9</u>	<u>638.7</u>	<u>514.5</u>	<u>160.7</u>
2018	<u>129.6</u>	<u>132.0</u>	<u>36.0</u>	<u>(2.3)</u>

## 10. INVERSIONES ACCIONARIAS

Las inversiones accionarias minoritarias del Banco otras sociedades son las siguientes:

<u>Descripción de la sociedad</u>	<u>Giro del negocio</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	<u>Inversión inicial</u>		<u>Inversión según libros</u>		<u>Resultados del ejercicio</u> US\$
			<u>Fecha</u>	<u>Monto</u> US\$	<u>2019</u> US\$	<u>2018</u> US\$	
Bolsa de Valores de El Salvador, S.A. de C.V.	Mercado Bursátil	0.50%	7-nov-96	<u>2.5</u>	<u>3.2</u>	<u>3.2</u>	<u>-</u>

## 11. ACTIVO FIJO (BIENES MUEBLES E INMUEBLES)

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

	<u>2019</u> US\$	<u>2018</u> US\$
<b>Costo:</b>		
Edificaciones	2,088.7	2,088.7
Mobiliario y equipo	3,784.1	3,767.3
<b>Menos:</b>		
Depreciación acumulada	(4,275.1)	(3,926.9)
<b>Más:</b>		
Terrenos	3,486.8	3,486.8
Amortizables	<u>133.0</u>	<u>229.4</u>
Total	<u>5,217.5</u>	<u>5,645.3</u>

El movimiento del activo fijo en los ejercicios reportados fue el siguiente:

Saldos al 31 de diciembre de 2017	7,901.5
Más: Adquisiciones	64.9
Menos: Retiros	(1,744.4)
Depreciaciones	<u>(576.7)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	5,645.3
Más: Adquisiciones	92.9
Depreciaciones	<u>(520.7)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>5,217.5</u>



## 12. DEPÓSITOS DE CLIENTES

La cartera de depósitos se encontraba distribuida así:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Depósitos del público	276,184.5	286,730.6
Depósitos de otros bancos	17,355.9	16,577.7
Depósitos de entidades estatales	40,682.5	52,642.6
Depósitos restringidos e inactivos	<u>6,598.3</u>	<u>32,030.0</u>
Total	<u>340,821.2</u>	<u>387,980.9</u>

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

Las diferentes clases de depósitos del Banco son los siguientes:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Depósitos en cuenta corriente	144,579.1	171,367.6
Depósitos de ahorro	34,804.5	37,389.3
Depósitos a plazo	<u>161,437.6</u>	<u>179,224.0</u>
Total	<u>340,821.2</u>	<u>387,980.9</u>

Tasa de costo promedio 3.1% (3.3% en 2018). La tasa de costo promedio de la cartera de depósitos es el porcentaje que resulta de dividir el rubro costos de captación de depósitos, entre el saldo promedio de la cartera de depósitos.

## 13. PRÉSTAMOS DEL BANCO CENTRAL DE RESERVA

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no registra saldos por este concepto, de conformidad al artículo 57 de la Ley de Bancos.

## 14. PRÉSTAMOS DEL BANCO DE DESARROLLO DE EL SALVADOR (BANDESAL)

Préstamo por US\$2,087.7 (US\$5,600.0 en 2018) destinado al sector empresas industriales y agroindustriales con un saldo de principal más intereses de US\$2,093.3 (US\$3,932.3 en 2018), a una tasa de interés anual que oscila entre el 3.6% y 6.0% (3.6% y 6.0% en 2018), garantizado con créditos categorías "A" por \$3,330.0 (US\$9,467.3 en 2018). Estas obligaciones vencen entre el 18 de septiembre de 2022 y el 8 de diciembre de 2026.

## 15. PRÉSTAMOS DE OTROS BANCOS

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

- a. Bancos Nacionales: Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no posee obligaciones por préstamos con bancos nacionales.
- b. Bancos Extranjeros: Las obligaciones por préstamos con Bancos extranjeros, a la fecha de referencia de los estados financieros se detallan en la siguiente página:

- a) Préstamo otorgado por el Banco Internacional de Costa Rica por US\$4,600.0 destinado a capital de trabajo, con un saldo principal más intereses de US\$4,609.8 al 5.0% de interés anual, garantizado con cartera de préstamos categoría A1 por \$6,841.3, el cual vence el 18 de septiembre de 2020.
- b) Préstamo otorgado por el BAC Florida por US\$2,500.0 destinado a capital de trabajo, con un saldo principal más intereses de US\$2,555.7 al 4.53075% de interés anual, documentado con pagaré emitido por el Banco a favor de BAC Florida, el cual venció el 21 de enero de 2020, el cual fue pagado en la fecha de vencimiento.
- c) Préstamo otorgado por el BAC Florida por US\$2,000.0 destinado a capital de trabajo, con un saldo principal más intereses de US\$2,034.1 al 4.43013% de interés anual, documentado con pagaré emitido por el Banco a favor de BAC Florida, el cual vence el 24 de febrero de 2020.
- d) Préstamo otorgado por el Banco Centroamericano de Integración Económica por US\$100.7 destinado a capital de trabajo, con un saldo principal más intereses de US\$100.9 al 4.25% de interés anual, garantizado con cartera de préstamos categoría A1 <sup>1</sup>, el cual vence el 19 de diciembre de 2028.
- e) Préstamo otorgado por el Banco Centroamericano de Integración Económica por US\$120.9 destinado a capital de trabajo, con un saldo principal más intereses de US\$121.1 al 5.50% de interés anual, garantizado con cartera de préstamos categoría A1 <sup>1</sup>, el cual vence el 28 de febrero de 2022.
- f) Préstamo otorgado por el Banco Centroamericano de Integración Económica por US\$2,416.9 destinado a capital de trabajo, con un saldo principal más intereses de US\$4,225.7 al 5.80% de interés anual, garantizado con cartera de préstamos categoría A1 <sup>1</sup>, el cual vence el 19 de marzo de 2022.
- g) Préstamo otorgado por el Banco Centroamericano de Integración Económica por US\$1,716.3 destinado a capital de trabajo, con un saldo principal más intereses de US\$1,785.7 al 4.93213% de interés anual, garantizado con cartera de préstamos categoría A1 <sup>1</sup>, el cual vence el 12 de marzo de 2020.
- h) Préstamo otorgado por el Banco Centroamericano de Integración Económica por US\$4,736.0 destinado a capital de trabajo, con un saldo principal más intereses de US\$4,872.8 al 4.79125% de interés anual, garantizado con cartera de préstamos categoría A1 <sup>1</sup>, el cual vence el 28 de mayo de 2020.
- i) Préstamo otorgado por Bank of América por US\$2,000.0 destinado a capital de trabajo, con un saldo principal más intereses de US\$2,026.8 al 4.68725% de interés anual, documentado con pagaré emitido por el Banco a favor de Bank of América, el cual venció el 6 de enero de 2020, el cual fue pagado en la fecha de vencimiento.
- j) Préstamo otorgado por BlueOrchard Finance Ltd. por US\$10,000.0 destinado a capital de trabajo, con un saldo principal más intereses de US\$10,221.0 al 4.70% de interés anual, documentado con pagaré emitido por el Banco a favor de BlueOrchard Finance Ltd., el cual venció el 31 de enero de 2020, el cual fue pagado en la fecha de vencimiento.

---

<sup>1</sup> El Saldo de la cartera de préstamos al 31 de diciembre de 2019 es de US\$18,823.1 (US\$260.8 en 2018)

## 16. REPORTOS Y OTRAS OBLIGACIONES BURSÁTILES

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

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
<b>Por operaciones bursátiles</b>		
G&T Continental, S.A. de C.V., Casa de Corredores de Bolsa	-	737.0

## 17. TÍTULOS DE EMISIÓN PROPIA

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco ha emitido títulos valores, con base al artículo 53 de la Ley de Bancos, para captar recursos del público, según el siguiente detalle:

<b>2019</b>							
<u>Emisión</u>	<u>Monto de la emisión</u> <u>US\$</u>	<u>Monto colocado</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo de capital más intereses</u> <u>US\$</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Fecha de emisión</u>	<u>Plazo pactado</u>	<u>Clase de garantía</u>
CIG&T01	30,000						
Tramo III CIG&T02	50,000	9,000.0	9,016.3	6.00%	20-mar-2015	5 años	Préstamos hipotecarios categorías "A1" y "A2"
Tramo I		<u>25,000.0</u>	<u>25,102.7</u>	6.00%	06-ju-19	5 años	Préstamos hipotecarios categorías "A1" y "A2"
		<u>34,000.0</u>	<u>34,119.0</u>				
<b>2018</b>							
<u>Emisión</u>	<u>Monto de la emisión</u> <u>US\$</u>	<u>Monto colocado</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo de capital más Intereses</u> <u>US\$</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Fecha de emisión</u>	<u>Plazo pactado</u>	<u>Clase de garantía</u>
CIG&T01	30,000						
Tramo I		10,500.0	10,539.6	6.10%	6-jun-14	5 años	Préstamos hipotecarios categorías "A1" y "A2"
Tramo II		10,500.0	10,632.9	6.10%	15-jul-14	5 años	Préstamos hipotecarios categorías "A1" y "A2"
Tramo III		<u>9,000.0</u>	<u>9,012.6</u>	6.00%	20-mar-15	5 años	Préstamos hipotecarios categorías "A1" y "A2"
		<u>30,000.0</u>	<u>30,185.0</u>				

Al 31 de diciembre de 2019 el pago de los Certificados de Inversión representados por anotaciones electrónicas en cuenta que se emitan, están garantizados con cartera de créditos hipotecarios Categoría "A", por un valor de US\$ 11,269.9 para el CIG&T01 y US\$ 32,501.9 para el CIG&T02.

Al 31 de diciembre de 2019, las primas de emisión por un saldo de US\$69.1 (US\$50.7) se amortizan durante el plazo de cinco años y se encuentra registrados dentro de la cuenta de activos diversos.

## 18. BONOS CONVERTIBLES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no ha emitido bonos convertibles en acciones.

## 19. PRÉSTAMOS CONVERTIBLES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no ha recibido préstamos convertibles en acciones.

## 20. RECUPERACIONES DE ACTIVOS CASTIGADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no hubo recuperaciones en especies de activos.

## 21. VENCIMIENTOS DE OPERACIONES ACTIVAS Y PASIVAS

Los vencimientos pactados en las operaciones activas y pasivas de los próximos cinco años y siguientes son:

AÑO 2019							
	2020	2021	2022	2023	2024	2025 en adelante	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>ACTIVOS</b>							
Inversiones financieras	37,643.4	-	-	498.9	-	15,154.6	53,296.9
Préstamos	58,615.8	9,481.0	20,963.5	15,210.3	28,430.5	155,754.5	288,455.6
<b>Total de activos</b>	<b>96,259.20</b>	<b>9,481.0</b>	<b>20,963.5</b>	<b>15,709.2</b>	<b>28,430.5</b>	<b>170,909.1</b>	<b>341,752.5</b>
<b>PASIVOS</b>							
Depósitos	340,821.2	-	-	-	-	-	340,821.2
Préstamos	28,105.9	-	4,346.8	-	-	2,194.2	34,646.9
Títulos de emisión propia	9,016.3	-	-	-	25,102.7	-	34,119.0
<b>Total de pasivos</b>	<b>377,943.4</b>	<b>-</b>	<b>4,346.8</b>	<b>-</b>	<b>25,102.7</b>	<b>2,194.2</b>	<b>409,587.1</b>
Monto neto	(281,684.2)	9,481.0	16,616.7	15,709.2	3,327.8	168,714.9	67,834.6

AÑO 2018							
	2019	2020	2021	2022	2023	2024 en adelante	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Total de activos	240,702.0	25,565.2	24,091.6	31,832.3	30,108.3	191,615.9	543,915.3
Total de pasivos	471,093.5	9,012.6	-	-	-	3,932.3	484,038.4
Monto neto	(230,391.5)	16,552.6	24,091.6	31,832.3	30,108.3	187,683.6	59,876.9

## 21. UTILIDAD POR ACCIÓN

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

	<u>2019</u> US\$	<u>2018</u> US\$
Utilidad por acción	0.03	0.05

El valor anterior ha sido calculado considerando el resultado neto mostrado en el estado de resultados y un promedio de acciones en circulación de 51,598,944 (51,598,944 en 2018).

## 22. 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; en este ejercicio el importe separado de las utilidades para constituir la reserva legal fue de US\$243.6 (US\$407.0 en 2018), con lo cual asciende a US\$2,690.7 (US\$2,447.1 en 2018), valor que representa el 5.2% (4.7% en 2018) del capital social.

La Casa de Corredores de Bolsa, calcula la reserva legal en base a lo requerido por Código de Comercio, el cual establece que debe separar de sus utilidades anuales el siete por ciento (7.0%) hasta alcanzar una suma igual al veinte por ciento (20.0%) del capital social pagado; en este ejercicio el importe separado de las utilidades para constituir la reserva legal fue de US\$12.1 (US\$5.4 en 2018), con lo cual asciende a US\$112.4 (US\$100.4 en 2018) que representa el 22.5% (14.0% en 2018) del capital social.

## 23. UTILIDADES DISTRIBUIBLES

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 pendientes de cobro netos de reservas de saneamiento; por consiguiente, estos valores se determinan como se muestra a continuación:

	<u>2019</u> US\$	<u>2018</u> US\$
Utilidad neta	1,803.3	2,781.7
Menos - Reserva legal	(255.7)	(412.4)
Utilidad disponible	1,547.6	2,369.3
Más - Utilidad disponible de ejercicios anteriores	6,484.0	4,273.7
Más/Menos - (disminución) incremento en intereses, comisiones y recargos por cobrar.	419.1	341.0
Menos - Traslado a reservas voluntarias de capital	(2,316.3)	-
Menos - Traslado de utilidades	(675.0)	(500.0)
Utilidad distribuible del año corriente	<u>5,459.4</u>	<u>6,484.0</u>

## 24. 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 del Impuesto Sobre la Renta, contenida en el Decreto Legislativo No. 134 de fecha 18 de diciembre de 1991, en vigencia desde el día 1 de enero de 1992. Según Decreto Legislativo No. 957 y 958 de fecha 14 de diciembre 2011, publicados en Diario Oficial de fecha 15 de diciembre al mismo año, se aprobaron reformas a la Ley de Impuesto sobre la Renta y al Código Tributario, respectivamente, con vigencia a partir del 1 de enero de 2012.

Esas reformas incrementaron la tasa impositiva sobre las utilidades del 25% al 30%, excepto cuando las rentas gravadas son menores o iguales a ciento cincuenta mil dólares, en este caso mantienen la tasa del 25%. También señalan que las utilidades que se originan a partir del año 2011, están sujetas a una retención de impuestos sobre la renta del 5%, al momento de su distribución.

### a. *Impuestos a la utilidad reconocidos en los resultados*

	<u>2019</u> US\$
<b>Impuesto corriente:</b>	
Impuesto corriente del ejercicio	687.4
<b>Impuesto diferido</b>	
Impuesto diferido del ejercicio	<u>(145.5)</u>
Total de impuesto en resultados	<u>541.9</u>

El gasto de impuesto corriente se puede conciliar con la utilidad contable, como sigue:

	<u>2019</u> US\$
Utilidad antes de Impuesto sobre la Renta	<u>2,476.8</u>
Gasto por impuestos a la utilidad calculado al 30%	743.0
Efecto de los ingresos exentos	(1,312.7)
Efecto de gastos no deducibles	1,260.7
Reserva legal	(76.8)
Otros	<u>73.2</u>
Gasto por impuestos a la utilidad reconocido en los resultados	<u>687.4</u>

### b. *Activos y pasivos por impuestos corrientes*

	<u>2019</u> US\$
Impuesto sobre la renta computado	687.4
Menos:	
Pagos anticipados a cuenta de impuesto sobre la	<u>(779.3)</u>
Remanente de impuesto sobre la renta	<u>(91.9)</u>

**c. Impuesto diferido en el estado consolidado de posición financiera**

	<b>2019 US\$</b>
Activo por impuestos diferidos	<u>145.5</u>

**d. Conciliación de la tasa legal y la tasa efectiva**

La conciliación de la tasa legal y la tasa efectiva expresadas en importes y como un porcentaje de la utilidad antes de impuestos a la utilidad, es como sigue:

	<b>2019</b>	
	<b>Importe U\$</b>	<b>Tasa %</b>
Tasa legal	743.0	30%
Más (menos) efectos de diferencias permanentes, principalmente gastos no deducibles	(55.60)	(2%)
Tasa efectiva	<u>687.4</u>	<u>28%</u>

**e. Saldos de impuestos diferidos**

<b>2019</b>	<b>Saldo inicial US\$</b>	<b>Reconocido en los resultados US\$</b>	<b>Saldo final US\$</b>
<b>Diferencias temporales</b>			
Obligaciones por beneficios definidos	<u>-</u>	<u>145.5</u>	<u>145.5</u>

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco obtuvo utilidades gravables de US\$2,436.2 (US\$3,706.4 en 2018) generando impuesto sobre la renta de US\$501.4 (US\$1,141.9 en 2018). El Banco presenta remanente por impuesto sobre la renta corriente de US\$126.7 (US\$ 331.3 en 2018) neto de pago a cuenta y retenciones por US\$733.5 (US\$588.9 en 2018).

Al 31 de diciembre de 2019, la Casa de Corredores de Bolsa obtuvo utilidades gravables de US\$173.4 (US\$60.5 en 2018) generando impuesto sobre la renta de US\$40.5 (US\$18.1 en 2018). La Casa presenta obligaciones por impuesto sobre la renta corriente de US\$34.7 (US\$ 13.6 en 2018) neto de pago a cuenta y retenciones por US\$5.8 (US\$4.5 en 2018).

**25. CONTRIBUCIÓN ESPECIAL PARA EL PLAN DE SEGURIDAD CIUDANA**

Con fecha 13 de noviembre de 2015, entró en vigencia el Decreto No. 161 relacionado con la contribución especial a los grandes contribuyentes para el plan de seguridad ciudadana, para todos aquellos contribuyentes que obtengan rentas mayores a quinientos mil 00/100 dólares (US\$500.0); los efectos de esta Ley duraran por un período de 5 años a partir de su vigencia. Al 31 de diciembre de 2019, el cálculo efectuado por el Banco para esta contribución ascendió a US\$131.6 miles (US\$205.3 miles en 2018).

## 26. GASTOS DE OPERACIÓN

	<u>2019</u> US\$	<u>2018</u> US\$
Gastos de funcionarios y empleados	5,532.0	5,627.3
Remuneraciones	3,515.4	3,602.5
Prestaciones al personal	1,683.7	1,671.9
Indemnizaciones al personal	129.6	141.4
Gastos de directorio	83.4	91.6
Otros gastos del personal	<u>119.9</u>	<u>119.9</u>
Gastos generales	4,935.3	5,418.8
Depreciaciones y amortizaciones	<u>1,610.6</u>	<u>1,448.0</u>
Total	<u>12,077.9</u>	<u>12,494.1</u>

## 27. FIDEICOMISOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco tenía contratado los siguientes fideicomisos, los cuales a la fecha no se encuentran operando.

Nombre	2019		2018	
	<u>Monto</u> US\$	<u>Resultado</u> US\$	<u>Monto</u> US\$	<u>Resultado</u> US\$
Fideicomiso de Garantía Geoterm Guatemalteca	-	-	<u>32,781.8</u>	-
Total	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>32,781.8</u>	<u>-</u>

## 28. INDICADORES RELATIVOS A LA CARGA DE RECURSO HUMANO

Durante el período reportado el banco ha mantenido un promedio de 288 (301 en 2018) empleados. De ese número el 45.6% (51.8% en 2018) se dedican a los negocios del banco y el 54.4% (48.2% en 2018) es personal de apoyo.

## 29. OPERACIONES CONTINGENTES

A la fecha de referencia de los estados financieros, las denominadas operaciones contingentes son las siguientes:

	<u>2019</u> US\$	<u>2018</u> US\$
Avales, fianzas y garantías	10,408.9	12,020.8
(Menos): Provisión por pérdidas	-	-
Total neto	<u>10,408.9</u>	<u>12,020.8</u>

## 30. LITIGIOS PENDIENTES

Al 31 de diciembre de 2019, Banco G&T Continental El Salvador, S.A., ha entablado 154 demandas (141 en 2018) en los Juzgados de lo Mercantil por reclamaciones de garantías y bienes embargados por un monto total de US\$11,729.2 (US\$11,009.8 en 2018). Del monto antes mencionado US\$7,764.9 (US\$8,078.9 en 2018) corresponden a la cartera de créditos saneada o dada de baja en la contabilidad en años anteriores y por tanto sin ningún efecto financiero de material importancia en el patrimonio del banco, y el resto por US\$3,964.3 (US\$2,930.9 en 2018) corresponden a cartera calificada en categoría "E" que se encuentra 100% reservada.



Se posee demandas en contra, sin embargo, de acuerdo con las estimaciones de la Gerencia del Banco no representan valores materiales que considerar.

### **31. PERSONAS RELACIONADAS Y ACCIONISTAS RELEVANTES**

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

### **32. CRÉDITOS RELACIONADOS**

De conformidad a los artículos 203, 204, 205 y 206 de la Ley de Bancos se prohíbe que los bancos, así como sus subsidiarias, otorguen préstamos, créditos, garantías y avales a personas naturales o jurídicas relacionadas directa o indirectamente con la propiedad o en forma directa con la administración de la entidad, ni adquirir valores emitidos por éstas en un monto global superior al cinco por ciento (5.0%) del capital pagado y reservas de capital de cada una de las entidades consolidadas.

El capital social y reservas de capital del Banco que integra el conglomerado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 son de US\$56,605.9 y US\$54,046.1 respectivamente. El total de créditos relacionados es de US\$1,724.7 (US\$1,207.5 en 2018), al 31 de diciembre de 2019 y 2018 representa el 3.0% y 2.2% del capital social y reservas de capital de la entidad; dicho monto está distribuido entre 18 y 28 deudores en ambas fechas de referencia.

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

### **33. CRÉDITOS A SUBSIDIARIAS EXTRANJERAS**

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no tiene subsidiarias extranjeras.

### **34. CRÉDITOS A SUBSIDIARIAS NACIONALES**

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no ha otorgado crédito a subsidiarias nacionales.

### **35. LÍMITES EN LA CONCESIÓN DE CRÉDITOS**

El artículo 197 de la Ley de Bancos establece que los bancos y sus subsidiarias no podrán otorgar créditos ni participar en el capital accionario por una suma global que exceda el veinticinco por ciento (25.0%) de su propio fondo patrimonial, a una misma persona o grupo de personas con vínculos económicos. También establece que el exceso del quince por ciento (15.0%) en créditos, respecto de su propio fondo patrimonial debe ser cubierto por garantías reales suficientes o avales de bancos locales o bancos extranjeros de primera línea.

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

### **36. CONTRATOS CON PERSONAS RELACIONADAS**

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no mantiene contratos con personas relacionadas.

### **37. RELACIONES ENTRE OPERACIONES ACTIVAS Y PASIVAS EN MONEDA EXTRANJERA**

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no tiene operaciones activas y pasivas en moneda extranjera.

### **38. REQUERIMIENTO DE FONDO PATRIMONIAL O PATRIMONIO NETO**

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

- a) El 12% o más entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados.
- b) El 7% o más entre el fondo patrimonial y sus obligaciones o pasivos totales con terceros, incluyendo las contingentes.
- c) El 100% o más entre el fondo patrimonial y el capital social mínimo pagado a que se refiere el artículo 36 de la Ley de Bancos, para ambos períodos reportados.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la situación del Banco es según se detalla en la siguiente página:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Fondo patrimonial a activos ponderados	20.4%	16.0%
Fondo patrimonial a pasivos y contingencias	14.6%	11.9%
Fondo patrimonial a capital social pagado	120.0%	120.4%

#### 40. CALIFICACIÓN DE RIESGO

El artículo 235 de la Ley de Bancos requiere que se publique la calificación de riesgo realizada por una calificador de riesgo registrada a la Superintendencia del Sistema Financiero. La calificación del Banco como emisor al 30 de junio de 2019 y 30 de junio de 2018 (realizada por la calificador de riesgo Fitch Ratings) es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	EAA- (slv)	EAA- (slv)
EAA (slv)		

La calificación otorgada, 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 pertenecen o en la economía. Los factores de protección son fuertes, el riesgo es modesto.

#### 41. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

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

Segmentos del Negocio	2019			2018		
	Total activos US\$	Total pasivos US\$	Resultados US\$	Total activos US\$	Total pasivos US\$	Resultados US\$
Banca	476,922.5	414,161.6	1,670.4	552,600.2	491,259.6	2,723.3
Intermediación bursátil	858.5	70.3	132.9	1,850.9	776.1	58.4
Total	<u>477,781.0</u>	<u>414,231.9</u>	<u>1,803.3</u>	<u>554,451.1</u>	<u>492,035.7</u>	<u>2,781.7</u>

#### 42. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

##### Gestión Integral de Riesgos

Banco G&T Continental El Salvador, S.A. mantiene una estructura organizacional definida para administrar la Gestión Integral de Riesgos. Se ha conformado un Comité de Administración de Riesgos integrado por: Vice-presidente, Gerencia General, Gerencia de Finanzas, Gerencia de Riesgos y la Dirección de Riesgos Financieros y Operativos. La Gerencia de Riesgos se encarga de la identificación y medición de las diferentes exposiciones de riesgos e implementar las políticas para la administración y acciones para la mitigación de los mismos.

El Comité se reunió seis veces durante el período de enero a diciembre y se abordaron temas referentes a los distintos riesgos a los que el Banco está expuesto. Por medio de dicho Comité se mantiene informada de manera periódica y oportuna a la Junta Directiva para el debido control y monitoreo de los distintos riesgos, así como del cumplimiento de las políticas adoptadas.

### Riesgo de Crédito

Las operaciones de colocación de crédito generan exposiciones al riesgo de crédito, el banco ha establecido un monitoreo constante de indicadores tales como: índice de vencimiento, cobertura de cartera vencida, suficiencia de reservas, probabilidad de incumplimiento, pérdidas esperadas, entre otros. Así mismo se cuenta con las políticas de crédito debidamente aprobadas por Junta Directiva en las que se han definido los límites de concentración de la cartera por sector económico y límites de concentración legales definidos por el regulador local, los cuales son monitoreados mensualmente. Estos indicadores y límites son del conocimiento de forma periódica por la Junta Directiva a través del Comité de Administración de Riesgos.

Como resultado, al cierre del ejercicio 2019, la concentración de cartera "A1" y "A2" fue de 91.8%, la categoría "B" con participación del 0.9% y el resto de la cartera representa un 7.3%. Tal como se muestra en el cuadro siguiente:

Categorías de riesgo	2019			2018		
	Saldo de cartera	%	Reserva requerida SSF	Saldo de cartera	%	Reserva requerida SSF
	US\$		US\$	US\$		US\$
A1	266,950.2	90.5	-	327,979.0	90.6	-
A2	3,804.8	1.3	11.1	4,636.7	1.2	8.4
B	2,797.9	0.9	53.9	7,117.0	1.9	146.4
C1	2,492.9	0.9	40.1	8,234.8	2.3	58.5
C2	871.2	0.3	45.9	2,743.4	0.8	132.8
D1	118.0	0.0	9.0	5,347.1	1.5	1,114.7
D2	6,187.1	2.1	1,314.0	1,562.9	0.4	137.3
E	11,781.2	4.0	5,073.7	4,560.7	1.3	2,421.7
Totales	<u>295,003.3</u>	<u>100.0</u>	<u>6,547.7</u>	<u>362,181.6</u>	<u>100.0</u>	<u>4,019.8</u>

### Riesgo de Liquidez

La institución cuenta con una política de riesgo de liquidez aprobada por Junta Directiva en la que está incluida un plan de contingencia de liquidez.

Para el monitoreo de este riesgo, se cuentan con indicadores de seguimiento como reserva legal de liquidez, relaciones de plazo entre operaciones pasivas y activas, requerimientos de activos líquidos que se refieren a la normativa local; y adicionalmente se analizan las coberturas de la parte volátil de las fuentes de fondeo por activos líquidos adicionales y un porcentaje en excedente en la cuenta de encaje de la reserva legal requerida por los reguladores en el Banco Central de Reserva de El Salvador.

## **Riesgo de Precio**

Se gestiona a través de métricas que resultan en indicadores del valor en riesgo del portafolio de inversiones del banco por la metodología de duración y simulación histórica. Con lo que se busca medir la máxima pérdida probable que puede generarse en el portafolio de inversiones por movimientos en el mercado.

## **Riesgo Operacional**

El riesgo operacional es gestionado por medio de todo el sistema de control interno del Banco, para lo cual se cuenta con políticas, manuales, procedimientos y controles que ayudan a controlar los procesos y mitigar los riesgos asociados a los mismos.

Asimismo, se ha desarrollado un sistema de medición para el control de este riesgo y se ha establecido en el Banco un programa de cultura organizacional de riesgo operacional para crear conciencia en cada área o unidad sobre la importancia del mismo.

### **43. ACCIONES DE TESORERÍA**

La Ley de Bancos requiere que los bancos emitan certificado de acciones denominadas "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.

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 2019 y 2018, el monto del certificado correspondiente a esta disposición ascienden a US\$61,922.9 (US\$60,124.6 en 2018). Durante los años 2019 y 2018, el Banco no hizo uso del certificado denominado acciones de Tesorería. El certificado que representa estas acciones se encuentra depositado en el Banco Central de Reserva.

### **44. PRESTACIÓN POR RENUNCIA VOLUNTARIA**

El 31 de diciembre de 2019 la Compañía realizó un estudio actuarial para determinar la obligación por la prestación por renuncia voluntaria, la cual ascendió a US\$274.4 (US\$44.4 en 2018). La obligación antes indicada representa el valor actual de los beneficios futuros que recibirán los empleados y han sido determinados mediante el método de la unidad de crédito proyectada, el cual se presenta en el rubro de provisiones dentro del estado financiero consolidado.

### **45. HECHOS RELEVANTES Y SUBSECUENTES**

Los hechos de mayor relevancia ocurridos durante los períodos que terminaron al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se resumen en la siguiente página:

1. La Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada con fecha 23 de febrero de 2017, acordó que de US\$1,432.1 miles de utilidades que se dispone, se distribuyan dividendos por de cero punto cero uno cuatro uno ocho de dólar de los Estados Unidos de América por acción, haciendo un total de US\$675.0 miles y que se destinen US\$500.0 a reservas voluntarias facultándose a la Junta Directiva a trasladar esta suma a provisión por incobrabilidad de préstamos en la forma y por los montos que estime conveniente ese organismo; al 31 de diciembre de 2019 el monto de US\$675.0 no se ha distribuido y se encuentra registrado dentro del rubro de cuentas por pagar en el Balance Consolidado.
2. La Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada con fecha 21 de febrero de 2019, acordó trasladar US\$2,316.3 miles de utilidades disponibles a reservas voluntarias de capital.
3. Banco G&T Continental El Salvador, S.A. tiene contratos de arrendamiento de locales que ocupan sus agencias. Las erogaciones por arrendamiento se registran como gastos del período correspondiente. Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2019 el Banco registró como gasto por este concepto un total de US\$1,028.0 (US\$987.3 en 2018).

1. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se han realizado ventas de activos fijos y activos extraordinarios, obteniéndose los siguientes resultados:

	<u>2019</u> US\$	<u>2018</u> US\$
Ganancia en venta de activos fijos	0.2	301.7
Utilidad en venta de activos extraordinarios	160.7	2.3

2. En junta General Ordinaria de accionistas del Banco celebrada el día veintiuno de febrero del dos mil diecinueve, se acordó elegir la nueva junta directiva la cual quedo estructurada de la siguiente manera:

Director Presidente	Gerardo Valiente Álvarez
Director Vicepresidente	Mario Roberto Granai Fernández
Director Secretario	Ruy Cesar Virgilio Antonio Miranda
Primer Director	Silvia Lucrecia Canella Neutze
Segundo Director	Antonio Alberto Martín Ortiz
Primer Director Suplente	Enrique Antonio José Rodríguez Mahr
Segundo Director Suplente	Ana Lucrecia Montes Granai de González
Tercer Director Suplente	José Salvador Antonio Vilanova Noltenius
Cuarto Director Suplente	José Federico Linares Martínez
Quinto Director Suplente	Raúl Francisco Pimentel Mata

3. La nueva junta directiva cuenta con un período de dos años que inician el dieciocho de marzo de dos mil diecinueve y vencerá el diecisiete de marzo de dos mil veintiuno.
4. El día 18 de junio se incorporó al equipo de trabajo, como Gerente de Negocios el Licenciado Jose María Monterrey Suay.
5. Durante el mes de febrero de 2019 se realizó el cierre de operaciones de la agencia la Joya.

6. Con fecha veintidós de agosto de dos mil diecinueve se conoció la renuncia de la Junta Directiva del segundo director Antonio Alberto Martín Ortiz, la cual fue efectiva el 22 del mismo mes.

**46. SUMARIO DE DIFERENCIAS SIGNIFICATIVAS ENTRE LAS NORMAS INTERNACIONALES INFORMACIÓN FINANCIERA Y LAS NORMAS CONTABLES PARA BANCOS VIGENTES EN EL SALVADOR EMITIDAS POR LA SUPERINTENDENCIA DEL SISTEMA FINANCIERO**

La Administración del Banco ha establecido inicialmente las siguientes diferencias principales entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las normas contables para bancos vigentes en El Salvador emitidas por las Superintendencia del Sistema Financiero.

<b>No.</b>	<b>Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)</b>	<b>Normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero</b>
1	<p>La NIIF 9 requiere que todos los activos financieros reconocidos dentro del alcance de dicha norma deben ser posteriormente medidos al costo amortizado o valor razonable, basado en el modelo de negocios de la entidad para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de cada activo financiero.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i. Las inversiones en instrumentos de deuda que son mantenidas en un modelo de negocios cuyo objetivo es recuperar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que corresponden solamente a pagos del principal e intereses sobre el saldo remanente de principal (SPPI), son posteriormente medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.</li> <li>ii. Las inversiones en instrumentos de deuda que son mantenidas en un modelo de negocios cuyo objetivo es recuperar los flujos de efectivo contractuales y vender los instrumentos de deuda, y que tengan flujos de efectivo contractuales que corresponden a SPPI, son posteriormente medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI).</li> </ul>	<p>De acuerdo a la NCB 16 NORMAS PARA LA CONTABILIZACIÓN Y VALORIZACIÓN DE LOS TITULOS VALORES DE LA CARTERA DE INVERSIONES DE LOS BANCOS.</p> <p>Las inversiones financieras se registran al costo de adquisición o al valor del mercado, el menor. El valor de mercado para los instrumentos que se transan con regularidad en el mercado bursátil salvadoreño se establece por el promedio simple de las transacciones ocurridas en las últimas cuatro semanas; para los títulos valores emitidos por entidades radicadas y no radicadas en el país sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño se establece una reserva con base a la categoría de riesgo asignada por una clasificadora de riesgos; y para los títulos valores sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño y sin clasificación de riesgo se valúan a su valor presente.</p> <p>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.</p>

	<p>iii. Todos los otros instrumentos de deuda o de patrimonio, son posteriormente medidos al valor razonable con cambios en resultados (VRCR).</p> <p><b>Referencia: NIIF 9 párrafo 4.1</b></p>	
2	<p>Las NIIF requiere ciertas divulgaciones relacionadas con el uso de los instrumentos financieros; por ejemplo:</p> <p>i. Los objetivos y políticas concernientes a la gestión de los riesgos financieros, incluyendo su política respecto a la cobertura, desglosada para cada uno de los tipos principales de transacciones previstas.</p> <p><b>Referencia: NIIF 7 párrafo 33</b></p> <p>ii. La información sobre la naturaleza de los riesgos cubiertos, tales como riesgos de crédito, riesgos de liquidez y riesgos de mercado (originados por tasas de cambio, tasas de interés y otros riesgos de precio).</p> <p><b>Referencia: NIIF 7 párrafo 33</b></p> <p>iii. Información acerca de los valores razonables de cada clase o grupo de sus activos y pasivos de carácter financiero.</p> <p><b>Referencia: NIIF 7 párrafo 25</b></p>	<p>De acuerdo con las normas para preparación de los estados financieros no requiere este tipo de divulgaciones.</p>
3	<p>Con relación al riesgo de liquidez, las NIIF requieren que para todos los pasivos no derivados y derivados (incluyendo contratos de garantía financiera emitidos) se divulgue un análisis de vencimientos que muestre los vencimientos contractuales remanentes.</p> <p><b>Referencia: NIIF 7 párrafo 39 (a) (b)</b></p>	<p>Con relación al riesgo de liquidez de acuerdo con las normas para preparación de los estados financieros no se efectúa el análisis de vencimientos de los contratos de garantía financiera emitidos. Adicionalmente se divulgan las agrupaciones significativas de plazo, basados en los periodos que restan entre la fecha del balance y la fecha contractual del vencimiento, para ciertos activos y pasivos financieros.</p>



4	<p>De acuerdo a la NIIF 9 se debe establecer un modelo de pérdida crediticia esperada (PCE). Esto requiere que se aplique juicio considerable con respecto de cómo los cambios en los factores económicos afectan las PCE. El modelo de deterioro es aplicable a los activos financieros medidos al costo amortizado o al VRCORI, excepto por las inversiones en instrumentos de patrimonio. Bajo las NIIF, Estas provisiones deben medirse así: a) la pérdida crediticia esperada a 12 meses que representa la parte de la pérdida esperada de por vida que se espera que resulte de los eventos predeterminados en un instrumento financiero que sean posibles dentro de los 12 meses posteriores a la fecha del informe y b) La pérdida crediticia esperada de por vida representa las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los eventos de incumplimiento posibles durante la vida útil esperada de un instrumento financiero. Estas son pérdidas crediticias esperadas que resultan de posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero; el uso de este último es obligatorio cuando ha sucedido un aumento considerable en el riesgo crediticio desde la fecha de otorgamiento.</p> <p><b>Referencia: NIIF 9 párrafo B 5.5.31</b></p>	<p>Las provisiones para riesgos de crédito, reservas de saneamiento de préstamos, intereses por cobrar y otros activos de riesgo se han establecido de conformidad con los instructivos emitidos por la Superintendencia del Sistema Financiero, que requieren la evaluación y clasificación de los activos de riesgo crediticio según la calidad de los deudores, lo cual determina la categoría de riesgo de crédito de cada deudor y su consecuente porcentaje de reserva establecido por el regulador, el cual no necesariamente representa la historia de eventos de incumplimientos y pérdidas de los deudores del Banco y que no son ajustados a expectativas de pérdidas futuras. Los porcentajes requeridos por reserva de saneamiento están claramente establecidos según la clasificación de los instrumentos, dictada por la misma norma.</p> <p>De acuerdo a las normas del regulador un crédito se considera vencido cuando supera los 90 días sin recibir el pago de una cuota a partir del vencimiento de la misma. De igual forma, para la determinación de la categoría de riesgo de un deudor no necesariamente debe estar vencido el crédito, ya que, a partir de los 30 días de presentar mora, la categoría de riesgo de un cliente se degrada a A2 y desde ese momento se calcula una reserva de saneamiento del deudor.</p>
5	<p>Las NIIF requieren que una entidad reconozca en el resultado del período como una ganancia o pérdida de valor, el importe de las pérdidas crediticias esperadas o reversiones en que se requiere sea ajustada la corrección de valor por pérdidas en la fecha de presentación.</p> <p><b>Referencia: NIIF 9 párrafo 5.5.8</b></p>	<p>Las liberaciones de reservas constituidas en años anteriores se registran con crédito a otros ingresos fuera de la utilidad (pérdida) de operación.</p>

6	<p>Las NIIF requiere el reconocimiento contable de intereses de todos los activos financieros, así como el respectivo deterioro. <b>Referencia: NIIF 9 párrafo 5.4.1</b></p>	<p>La política contable del reconocimiento de intereses indica que no se calculan intereses sobre préstamos vencidos.</p>
7	<p>Las NIIF requieren la divulgación de información cualitativa y cuantitativa sobre la exposición a los riesgos derivados de instrumentos financieros, incluyendo los riesgos de crédito, liquidez y mercado. <b>Referencia: NIIF 7 párrafo 33.34</b></p>	<p>De acuerdo con las normas para preparación de los estados financieros no requiere la divulgación de este tipo de información.</p>
8	<p>Las NIIF consideran como componente del gasto (ingreso) por el impuesto a las ganancias el importe del gasto o ingreso por impuestos diferidos relacionado con el origen y reversión de diferencias temporarias. Así mismo, requieren la presentación de activos y pasivos por impuestos diferidos en el balance general. <b>Referencia: NIC 1 párrafo 1.85, 85A, 85B, 83(d) y NIC 12 párrafo 77.</b></p>	<p>Las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero requieren que dicho gasto e ingreso se revele en el estado de resultados en la línea de Otros ingresos y gastos – neto. En el caso de los activos y pasivos por impuestos diferidos se presentan en el balance general dentro del rubro de Otros Activos – Diversos y Otros pasivos – diversos.</p>
9	<p>Las NIIF requieren que Las ganancias y pérdidas actuariales generadas por las actualizaciones de la provisión por retiro voluntario, en ciertas circunstancias, sean reconocidas como un componente del Otro Resultado Integral dentro del Patrimonio netas del Impuesto diferido correspondiente. <b>Referencia: NIC 12 párrafo 81 (ab)</b></p>	<p>Bajo las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero se registran en los resultados del período en que se generan.</p>
10	<p>Posterior a su reconocimiento inicial, los activos recibidos en pago de créditos deben reconocerse bajo la NIIF 5, de acuerdo con la cual debe reconocerse una pérdida por deterioro para cualquier activo dado de baja al momento inicial o subsecuente al valor justo menos los costos para vender. Bajo NIIF las reservas constituidas por Ley para los activos extraordinarios no forman parte de los resultados del ejercicio; éstas son apropiaciones de las utilidades retenidas. <b>Referencia: NIIF 5 párrafo 20</b></p>	<p>Los bienes recibidos en pago de créditos se contabilizan de acuerdo a valúo pericial realizado por perito registrado en la Superintendencia. En adición, las normas contables requieren aplicar provisiones por pérdidas en un plazo de cuatro años hasta completar el cien por ciento del activo.</p>

11	<p>La NIIF 16 inicio su vigencia a partir del 1 de enero de 2019, cambiando principalmente, el tratamiento contable a los arrendamientos operativos, ya requiere que las entidades incluyan la mayoría de esos arrendamientos en el balance general, por lo que tendrán que reconocer activos asociados al derecho de uso de tales arrendamientos y pasivos por las obligaciones del pago de renta de los mismos arrendamientos en su balance general.</p> <p><b>Referencia: NIIF 16</b></p>	<p>El Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador, en su sesión del CN-19/2019 del 11 en diciembre de 2019, acordó que NIIF 16 no será de aplicación obligatoria en el año 2019 para los integrantes del sistema financiero, por lo que deberán continuar con el tratamiento contable vigente, que consiste en reconocer en los resultados del período las cuotas de arrendamiento operativo, a medida se devengan.</p>
----	--	--

#### **47. LEY DE SUPERVISIÓN Y REGULACIÓN DEL SISTEMA FINANCIERO**

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