



# MEMORIA DE LABORES

---

2020

 Inversiones Financieras  
**Atlántida**





# MENSAJE DEL PRESIDENTE

## Mensaje del presidente

Estimados accionistas:

Durante el año 2020, a pesar del reto que ha significado para el mundo la pandemia del COVID-19, hemos continuado con el crecimiento de nuestras operaciones en el mercado financiero salvadoreño. Es en éste entorno complejo que nuestro Conglomerado Financiero cierra su primer año de operaciones, el cual incluye a las sociedades, Banco Atlántida El Salvador, S.A., Atlántida Capital S.A., Gestora de Fondos de Inversión, Atlántida Securities, S.A. de C.V., Casa de Corredores de Bolsa, Atlántida Vida S.A., Seguro de Personas y AFP CONFIA, Administradora de Fondos de Pensiones.

Brevemente y comparando las cifras del balance de situación financiera consolidada de IFA y Subsidiarias, podemos observar que los activos consolidados crecieron en un 21.9% (USD145.6 millones) en relación con las cifras al 31 de diciembre de 2019. Este crecimiento está representado por un aumento en el efectivo de USD18.1 millones (14.5%), USD46.0 millones (75.8%) en inversiones, USD72.6 millones (16.9%) en cartera de préstamos neta, USD4.3 millones (25.4%) en activos diversos y USD1.9 millones (5.9%) en activos fijos.

Los pasivos aumentaron en un 22.5% originado principalmente por un aumento en los depósitos de clientes por USD114.5 millones (30.2%), y a una nueva emisión de títulos de deuda que implicó un aumento de USD6.0 millones (8.1%).

Por otro lado, el patrimonio consolidado de la Compañía se incrementó en USD23.6 millones (30.4%), debido a nuevos aportes de capital en efectivo por USD22.5 millones.

Sabemos que el reto para 2021 no será fácil, pero confiamos en que nuestro conglomerado financiero continuará creciendo y aportando al desarrollo de El Salvador, pese a estar enfrentando una lenta recuperación económica. Dicho crecimiento será el producto del ingenio y del esfuerzo de nuestro equipo administrativo, y del empeño de nuestros colaboradores y aliados.

Deseo agradecer a los accionistas por la confianza que nos han demostrado para dirigir esta institución.

Deseo agradecer igualmente a los demás miembros de la Junta Directiva por su constante apoyo y dedicación en el logro de los objetivos planteados para el grupo, a cada uno de nuestros gerentes y colaboradores por el empeño que han mostrado en el alcance de las metas, y muy particularmente a nuestro director de país, Don Arturo Medrano, por el acierto y la integridad con la que ha dirigido nuestro Conglomerado Financiero.

Atentamente.

**GUILLERMO BUESO ANDURAY**  
PRESIDENTE JUNTA DIRECTIVA



# VALORES CORPORATIVOS

## **Valores Corporativos**

### **Integridad**

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

### **Compromiso**

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

### **Excelencia**

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

### **Profesionalismo**

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

### **Solidaridad**

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



# CONGLOMERADO FINANCIERO

## Miembros Conglomerado Financiero Atlántida.



Sociedades miembros	Principales negocios
INVERSIONES FINANCIERAS ATLANTIDA, S.A.	Inversiones de capital en sociedades de giro financiero, tales como bancos, sociedades de seguros, administradoras de fondos de pensiones y casas corredoras de bolsa.
BANCO ATLANTIDA EL SALVADOR, S.A.	Actuar en el mercado financiero como intermediario para la captación de fondos del público para su posterior colocación en el mercado a través de operaciones activas.
ATLANTIDA SECURITIES, S.A. DE C.V. CASA CORREDORES DE BOLSA	Ofrecer servicios de intermediación a los inversionistas en el mercado de valores local e internacional.
ATLANTIDA CAPITAL, S.A. GESTORA FONDOS DE INVERSION	Administrar e invertir el capital aportado por los partícipes, en los distintos valores que constituyan la cartera del Fondo de Inversión.
ATLANTIDA VIDA, S.A. SEGURO DE PERSONAS	Ofrecer los servicios de seguros de vida en sus diferentes modalidades: Seguro Temporal de Vida, Seguro Individual, Seguro Colectivo de Gastos Médicos, Seguros Colectivos de Deuda Decreciente y Seguro Individual de Accidentes Personales.
AFP CONFIA, S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES	Administración de fondos de pensiones y fondos de ahorro previsional voluntarios, así como gestionar y otorgar prestaciones y beneficios que establece la Ley del Sistema de Ahorro para Pensiones.



# HECHOS RELEVANTES

## Hechos Relevantes Inversiones Financieras Atlántida, 2020.

- En fecha 15 de enero 2020, la Junta Directiva de Inversiones Financieras Atlántida, aprobó el nombramiento del Oficial de cumplimiento Suplente Interino;
- En Fecha 13 de febrero 2020, la Junta Directiva de Inversiones Financiera Atlántida, aprobó la publicación de Estados Financieros, sus notas e Informes de Auditor Externo;
- En fecha 14 de febrero de 2020, La Junta General Ordinaria de Accionistas de Inversiones Financieras Atlántida, tomó los siguientes acuerdos:
  - ✓ Aprobación de la Memoria de Labores de la Junta Directiva correspondiente al ejercicio 2019;
  - ✓ Lectura y aprobación de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019;
  - ✓ Nombramiento de Auditores y Consultores de Negocios, S.A de C.V como Auditor Externo titular; y Pérez Mejía, Navas, S.A. de C.V como Auditor Externo Suplente, para el plazo de un año; así como la fijación de sus emolumentos; y
  - ✓ Nombramiento de Auditores y Consultores de Negocios, S.A de C.V como Auditor Fiscal Titular; y Pérez Mejía, Navas, S.A. de C.V como Auditor Fiscal Suplente, para el plazo de un año; así como la fijación de sus emolumentos;
- En fecha 20 de marzo del 2020, la Junta Directiva de Inversiones Financiera Atlántida. aprobó el nombramiento del Oficial de Cumplimiento y Oficial de Cumplimiento Suplente;
- En fecha 26 de agosto de 2020, la Junta Directiva de Inversiones Financieras Atlántida, S. A. aprobó los estados Financieros intermedios 30 de junio de 2020; y
- En fecha 15 de marzo de 2019, la Junta Directiva nombró como Oficial de Cumplimiento Interino al Ingeniero German Jose Ávalos.
- En fecha 27 de noviembre de 2020, la Junta General de Accionistas de Inversiones Financieras Atlántida, S. A. aprobó un Aumento de Capital por el monto de CUATRO MILLONES DE DOLARS DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA.



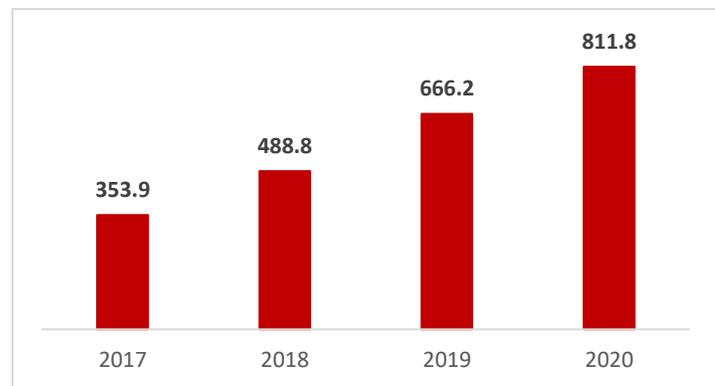
# GESTIÓN FINANCIERA

## Gestión Financiera

### Activos

El 2020 ha representado un año histórico para la economía mundial, periodo marcado por la emergencia sanitaria COVID-19, pandemia cuyos efectos económicos fueron bastante marcados en la industria financiera. Sin embargo, ante la excelente gestión de riesgos de las empresas del Conglomerado, los activos de Inversiones Financieras Atlántida cerraron en US\$811.8 millones de dólares, presentando un crecimiento de US\$145.6 millones de dólares, es decir, 21.9% comparado al 2019. Lo anterior es explicado principalmente por un incremento del 76.2% en el rubro de inversiones financieras, 16.9% en cartera de préstamos y 24.7% en activos diversos.

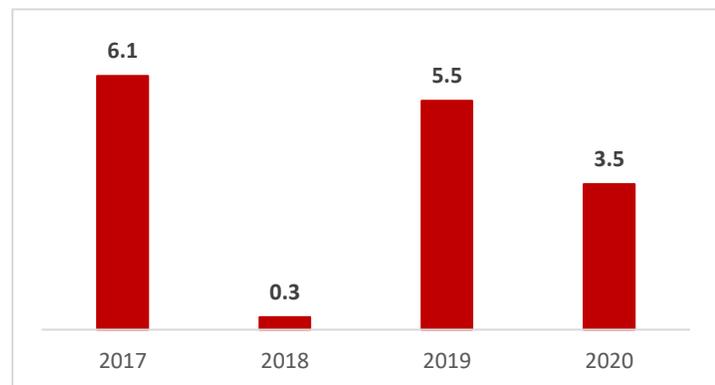
Gráfica 1 Activos Totales  
Millones de dólares (USD)



### Utilidad

La utilidad neta del 2020 cerró en US\$3.5 millones de dólares, esto explicado principalmente por un incremento de US\$10.8 millones en ingresos totales, US\$15.3 en costos de operación y una disminución de US\$0.9 millones en gastos operativos.

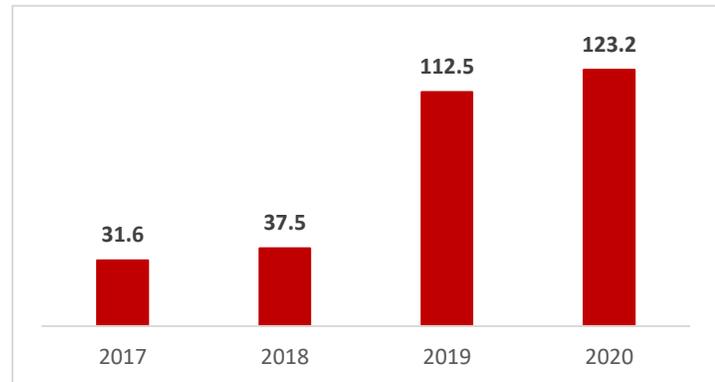
Gráfica 2 Utilidades  
Millones de dólares (USD)



## Ingresos

Durante el 2020, Los ingresos totales pasaron de US\$112.5 millones de dólares en 2019 a US\$123.2 millones de dólares al cierre del año 2020 presentando un crecimiento de US\$10.8 millones de dólares. Esto es explicado principalmente por el crecimiento en los rubros de Intereses de préstamos (US\$5.2 millones de dólares) e intereses y otros ingresos por inversiones (US\$3.5 millones de dólares).

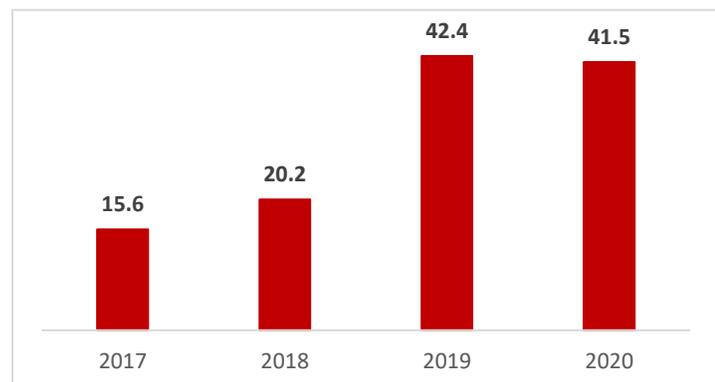
Gráfica 3 Ingresos  
Millones de dólares (USD)



## Gastos de Operación

Los gastos operativos pasaron de US\$42.4 millones de dólares en 2019 a US\$41.5 millones de dólares al cierre del 2020 presentando una disminución de US\$0.9 millones de dólares en comparación al año anterior. Esto se debe a la disminución en los rubros de funcionarios y empleados (US\$0.3 millones de dólares) y por gastos generales (US\$0.6 millones de dólares).

Gráfica 4 Ingresos  
Millones de dólares (USD)





# ESTADOS FINANCIEROS

## Inversiones Financieras Atlántida, S. A. y Subsidiarias

(Sociedad Controladora de Finalidad Exclusiva, subsidiaria de Inversiones Atlántida, S. A. domiciliada en la República de Honduras) (San Salvador, El Salvador)

### Balance general consolidado

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

	2020	2019
<b>ACTIVO</b>		
<b>Activos de intermediación</b>		
Caja y bancos	142,779.78	124,717.99
Inversiones financieras (neto)	106,686.17	60,678.94
Cartera de préstamos, neta de reservas de saneamiento	501,992.91	429,429.62
Primas por cobrar (neto)	216.76	-
Deudores por seguros y Fianzas	3,409.32	-
	<u>755,084.94</u>	<u>614,826.55</u>
<b>Otros activos</b>		
Bienes recibidos en pago, neto de provisión por pérdida	1,513.44	2,411.56
Inversiones accionarias	36.63	-
Diversos (neto)	<u>21,252.69</u>	<u>16,943.98</u>
	<u>22,802.77</u>	<u>19,355.54</u>
<b>Activo fijo</b>		
Bienes inmuebles, muebles y otros netos de depreciación acumulada	<u>33,895.10</u>	<u>32,019.97</u>
<b>Total activo</b>	<u>811,782.80</u>	<u>666,202.06</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>Pasivos de intermediación</b>		
Depósitos de clientes	493,879.87	379,353.69
Préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador	35,392.11	36,750.84
Préstamos de otros bancos	56,698.36	58,026.73
Reportos y otras obligaciones bursátiles	5,000.00	2,500.00
Títulos de emisión propias	79,628.75	73,661.30
Acreedores de seguros y fianzas	166.63	-
Depósitos de primas	-	-
Diversos	<u>5,586.37</u>	<u>1,704.81</u>
	<u>676,352.09</u>	<u>551,997.38</u>
<b>Otros pasivos</b>		
Cuentas por pagar	1,668.94	7,393.14
Provisiones	5,688.47	4,819.35
Diversos	<u>12,291.80</u>	<u>12,927.48</u>
	<u>19,649.21</u>	<u>25,139.97</u>
<b>Reservas técnicas</b>		
Reservas de riesgos en curso	3,924.98	-
<b>Total pasivo</b>	<u>699,926.28</u>	<u>577,137.35</u>
<b>interés minoritario</b>	<u>10,529.98</u>	<u>11,344.84</u>
<b>Patrimonio:</b>		
Capital social pagado	86,450.00	63,950.00
Reserva de capital, resultados acumulados y patrimonio no ganado	<u>14,876.54</u>	<u>13,769.87</u>
<b>Total patrimonio</b>	<u>101,326.54</u>	<u>77,719.87</u>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<u>811,782.80</u>	<u>666,202.06</u>

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

Guillermo Bueso Anduray  
Director Presidente

Arturo Herman Medrano Castañeda  
Director Vicepresidente

Fernando Luis de Mergelina  
Director Secretario

Manuel Enrique Dávila Lázarus  
Director Suplente

Ilduara Augusta Guerra Leví  
Director Secretario

Julio Cesar Alvarenga Fuentes  
Contador General

## Inversiones Financieras Atlántida, S. A. y Subsidiarias

(Sociedad Controladora de Finalidad Exclusiva, subsidiaria de Inversiones Atlántida, S. A. domiciliada en la República de Honduras) (San Salvador, El Salvador)

### Estado consolidado de resultados

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

	2020	2019
<b>Ingresos de operación:</b>		
Intereses de préstamos	40,409.66	35,250.55
Comisiones y otros ingresos de préstamos	69.64	312.99
Intereses y otros ingresos por inversiones	6,320.57	2,792.61
Utilidad en venta de títulos valores	109.98	831.77
Reportos y operaciones bursátiles		
Intereses sobre depósitos	1,000.23	1,997.26
Operaciones en moneda extranjera		
Primas netas de devoluciones y cancelaciones	6,676.96	-
Ingresos técnicos por ajustes a las reservas	2,942.61	-
Otros servicios y contingencias	65,706.12	71,288.38
	<u>123,235.77</u>	<u>112,473.56</u>
<b>Menos - Costos de operación:</b>		
Intereses y otros costos de depósitos	16,074.75	10,769.96
Intereses sobre préstamos	9,378.14	9,207.56
Intereses sobre emisión de obligaciones	353.91	241.55
Operaciones en moneda extranjera	-	-
Pérdida por venta de títulos valores	95.41	2.83
Gastos por operaciones bursátiles	106.86	-
Siniestros y obligaciones contractuales	1,532.28	-
Egresos técnicos por ajustes a las reservas	6,377.67	-
Otros servicios y contingencias	33,065.12	31,463.24
Total costos de operación	66,984.14	51,685.14
<b>Reservas de saneamiento (Nota 4)</b>	<u>3,509.37</u>	<u>2,271.26</u>
<b>Utilidad (Pérdida) antes de gastos</b>	<u>52,742.26</u>	<u>58,517.17</u>
<b>Gastos de operación: (Nota 18)</b>		
De funcionarios y empleados	20,436.16	20,720.37
Generales	17,419.93	18,091.76
Depreciaciones y amortizaciones	3,624.30	3,551.36
<b>Total gastos de operación</b>	<u>41,480.38</u>	<u>42,363.49</u>
<b>Utilidad (Pérdida) de operación</b>	<u>11,261.87</u>	<u>16,153.67</u>
Otros ingresos, neto	842.54	7.98
<b>Utilidad (Pérdida) antes de impuestos</b>	<u>12,104.41</u>	<u>16,161.66</u>
Impuesto sobre la renta	4,295.45	5,023.90
Contribución especial a los Grandes Contribuyentes	624.52	692.36
<b>Utilidad (Pérdida) neta</b>	<u>7,184.44</u>	<u>10,445.40</u>
<b>Interés minoritario</b>	3,661.45	4,944.32
<b>Utilidad (Pérdida) neta</b>	<u>3,523.00</u>	<u>5,501.08</u>

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

Guillermo Bueso Anduray  
Director Presidente

Arturo Herman Medrano Castañeda  
Director Vicepresidente

Fernando Luis de Mergelina  
Director Secretario

Manuel Enrique Dávila Lázarus  
Director Suplente

Ilduara Augusta Guerra Leví  
Director Secretario

Julio Cesar Alvarenga Fuentes  
Contador General

