

11 de febrero de 2022

Lic. Guillermo Bueso Anduray  
Inversiones Financieras Atlántida, S. A.  
Sociedad Controladora de Finalidad Exclusiva  
San Salvador

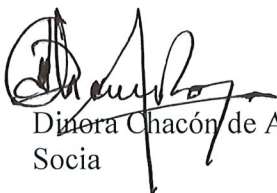
Estimado licenciado Bueso:

Adjunto enviamos informe y estados financieros individuales por el período que terminó al 31 de diciembre de 2021 y 2020 para Inversiones Financieras Atlántida, S. A.

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

También enviamos informe y estados financieros consolidados por el período que terminó al 31 de diciembre de 2021 y 2020 para Inversiones Financieras Atlántida, S. A.

Atentamente,



Dinora Chacón de Acosta  
Socia

**AUDITORES Y CONSULTORES  
DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V.**

# **Inversiones Financieras Atlántida, S. A.**

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

**Informe y Estados Financieros Separados  
31 de diciembre 2021 y 2020**

**Inversiones Financieras Atlántida, S. A.**  
(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Atlántida, S. A.,  
domiciliada en la República de Honduras)

**Contenido**  
**Al 31 de diciembre de 2021 y 2020**

---

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

## Informe de los Auditores Independientes

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

### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros separados de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., que comprenden el balance general separado al 31 de diciembre de 2021, el estado de resultados separado, estado de cambios en el patrimonio separado y de flujos de efectivo separado por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros separados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., al 31 de diciembre de 2021, así como sus resultados separado y flujos de efectivo separado por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las normas contables aplicables a Conglomerados Financieros vigentes en El Salvador.

### *Bases de la Opinión*

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

### *Énfasis de Asunto - Base contable*

Hacemos referencia a la Nota 2 respecto a que los estados financieros separados adjuntos han sido preparados de conformidad con las normas contables aplicables a Conglomerados Financieros vigentes en El Salvador; las cuales constituyen una base aceptada de contabilidad distinta a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En consecuencia, estos estados financieros separados deben ser leídos e interpretados en base a políticas contables detalladas en la Nota 2. Las principales diferencias entre las normas utilizadas y las NIIF se presentan en la Nota 21. Los estados financieros separados y sus notas se preparan de conformidad con normas contables aplicables a Conglomerados Financieros vigentes en El Salvador. Nuestra opinión no se modifica en relación a este asunto.

*Asuntos Clave de la Auditoría*

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

- **Inversiones en acciones y participación en resultados de subsidiarias**  
Como se indica en la Nota 8 a los estados financieros separados, la cartera de inversiones en acciones tiene un saldo de US\$114,320,503, y en el estado de resultado muestra ingresos por participación en resultados de subsidiarias de US\$13,734,954. Montos que son de importancia significativa en los estados financieros separados y en la ejecución de nuestra auditoría; en los que el reconocimiento del método de participación se determina en base a los resultados obtenidos de sus subsidiarias y al porcentaje de participación de la entidad en cada compañía, y que errores en la determinación de los mismos pueden tener un efecto importante en los estados financieros separados. En consecuencia, estos elementos se consideran como significativos en nuestra auditoría.

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

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

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

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

A la Junta Directiva y  
a los Accionistas de  
Inversiones Financieras Atlántida, S. A.  
Página 3

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

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

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

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

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

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

Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

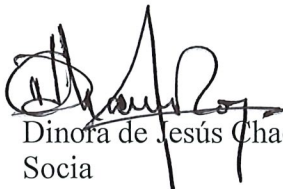
- Evaluamos la presentación en conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros separados, incluyendo revelaciones, y si los estados financieros separados representan transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

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

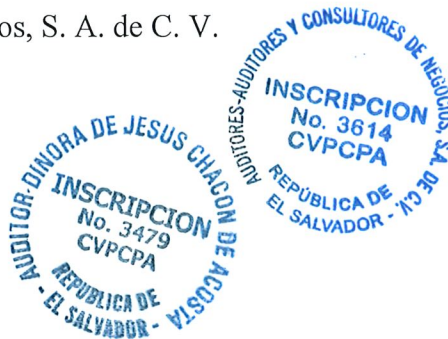
También proporcionamos a los encargados del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar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

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

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



Dinora de Jesús Chacón de Acosta  
Socia



San Salvador, República de El Salvador.  
10 de febrero de 2022

**Inversiones Financieras Atlántida, S. A.**  
 (Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Atlántida, S. A.,  
 domiciliada en la República de Honduras)

**Balance general separado**  
**31 de diciembre 2021 y 2020**

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

|   | Nota | 2021                  | 2020                 |
|---|------|-----------------------|----------------------|
| <b>Activo</b>                             |      |                       |                      |
| <b>Activo corriente</b>                   |      |                       |                      |
| Efectivo y equivalentes de efectivo       | 4    | \$ 407,325            | \$ 1,125,201         |
| Cuentas por cobrar relacionadas           | 12   | 6,105                 | 7,274                |
| Impuestos Anticipados                     | 5    | 8,646                 | -                    |
| Gastos pagados por anticipados            | 6    | <u>13,841</u>         | <u>450,005</u>       |
| <b>Total activo corriente</b>             |      | 435,917               | 1,582,480            |
| <b>Activo no corriente</b>                |      |                       |                      |
| Propiedad planta y equipo-neto            | 7    | 2,558,633             | 2,801,668            |
| Inversiones permanentes – netas           | 8    | 114,320,503           | 89,225,520           |
| Otros activos                             | 9    | <u>-</u>              | <u>91,402</u>        |
| <b>Total activo no corriente</b>          |      | <u>116,879,136</u>    | <u>92,118,590</u>    |
| <b>Total activo</b>                       |      | <u>\$ 117,315,053</u> | <u>\$ 93,701,070</u> |
| <b>Pasivo corriente</b>                   |      |                       |                      |
| Porción corriente préstamos a corto plazo | 10   | \$ 99,203             | \$ 99,658            |
| Cuentas y documentos por pagar            | 11   | 391,975               | 46,429               |
| Retenciones y descuentos                  |      | 87                    | 29,706               |
| Impuestos y contribuciones                |      | 42,611                | 25,650               |
| Cuentas por pagar relacionadas            |      | <u>1,849,739</u>      | <u>1,223,950</u>     |
| <b>Total pasivo corriente</b>             |      | <u>2,383,615</u>      | <u>1,425,393</u>     |
| <b>Pasivo no corriente</b>                |      |                       |                      |
| Préstamo a largo plazo                    | 10   | 1,560,000             | 1,657,500            |
| Impuesto sobre la renta diferido          | 17   | <u>974,093</u>        | <u>537,305</u>       |
| <b>Total pasivo no corriente</b>          |      | <u>2,534,093</u>      | <u>2,194,805</u>     |
| <b>Total pasivo</b>                       |      | <u>4,917,708</u>      | <u>3,620,198</u>     |
| <b>Patrimonio</b>                         |      |                       |                      |
| Capital social pagado                     | 13   | 101,450,000           | 86,450,000           |
| Reserva legal                             |      | 1,365,083             | 593,061              |
| Resultados acumulados                     |      | <u>9,582,262</u>      | <u>3,037,811</u>     |
| <b>Total patrimonio</b>                   |      | <u>112,397,345</u>    | <u>90,080,872</u>    |
| <b>Total pasivo y patrimonio</b>          |      | <u>\$ 117,315,053</u> | <u>\$ 93,701,070</u> |

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

Arturo Herman Medrano Castañeda  
 Director Presidente

Guillermo Bueso Anduray  
 Director Vicepresidente

José Faustino Lainez Mejía  
 Primer Director

Ilduara Augusta Guerra Levi  
 Segundo Director

Fernando Luis de Mergelina  
 Director Secretario

Julio Cesar Alvarenga Fuentes  
 Contador General



**Inversiones Financieras Atlántida, S. A.**  
 (Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Atlántida, S. A.,  
 domiciliada en la República de Honduras)

**Estado de resultados separado**  
**Años que terminaron el 31 de diciembre 2021 y 2020**  
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

|   | Nota | 2021                 | 2020                |
|---|------|----------------------|---------------------|
| <b>Ingresos de operación:</b>           |      |                      |                     |
| Servicios por arrendamiento             |      | \$ 120,000           | -                   |
| Ingresos por dividendos en subsidiarias |      | <u>13,734,954</u>    | <u>\$ 5,482,822</u> |
|   |      | <u>13,854,954</u>    | <u>\$ 5,482,822</u> |
| <b>Gastos de operación:</b>             |      |                      |                     |
| Gastos generales de administración      |      | (1,561,304)          | (849,448)           |
| Gastos por depreciación y amortización  |      | <u>(338,567)</u>     | <u>(448,082)</u>    |
|   | 15   | <u>(1,899,871)</u>   | <u>(1,297,530)</u>  |
| <b>Resultados de operación</b>          |      |                      |                     |
| Ingresos financieros                    |      | 11,955,083           | 4,185,292           |
| Gastos financieros                      |      | 42,953               | 194,121             |
| Gastos financieros                      | 16   | (519,180)            | (476,970)           |
| Otros gastos                            |      | <u>(449,976)</u>     | <u>(75,149)</u>     |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>     |      |                      |                     |
|   |      | 11,028,880           | 3,827,294           |
| Gasto por impuesto sobre la renta       |      | <u>674,597</u>       | <u>521,573</u>      |
| <b>Utilidad neta</b>                    |      |                      |                     |
|   |      | <u>\$ 10,354,283</u> | <u>\$ 3,305,721</u> |

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

Arturo Herman Medrano Castañeda  
 Director Presidente

Guillermo Bueso Anduray  
 Director Vicepresidente

José Faustino Láinez Mejía  
 Primer Director

Ilduara Augusta Guerra Levi  
 Segundo Director

Fernando Luis de Mergelina  
 Director Secretario

Julio Cesar Alvarenga Fuentes  
 Contador General

# Inversiones Financieras Atlántida, S. A.

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

## Estado de cambios en el patrimonio separado Años que terminaron el 31 de diciembre 2021 y 2020

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

|  | Nota | Saldos al 31 de diciembre de 2019 | Aumentos      | Disminuciones  | Saldos al 31 de diciembre de 2020 | Aumentos      | Disminuciones  | Saldos al 31 de diciembre de 2021 |
|--|------|-----------------------------------|---------------|----------------|-----------------------------------|---------------|----------------|-----------------------------------|
| Patrimonio   | 13   |                                   |               |                |                                   |               |                |                                   |
| Capital social pagado  |      | \$ 63,950,000                     | \$ 16,000,000 | -              | \$ 79,950,000                     | \$ 15,000,000 | -              | \$ 94,950,000                     |
| Acciones comunes (1)   |      | -                                 | 6,500,000     | -              | 6,500,000                         | -             | -              | 6,500,000                         |
| Capital social pagado  |      | 325,150                           | 267,911       | -              | 593,061                           | 772,022       | -              | 1,365,083                         |
| Acciones preferentes (1)   |      | (219,503)                         | 3,997,193     | \$ (3,777,690) | -                                 | 3,037,811     | \$ (3,037,811) | -                                 |
| Reserva legal  |      | 3,997,194                         | 3,037,811     | (3,997,194)    | 3,037,811                         | 9,582,262     | (3,037,811)    | 9,582,262                         |
| Resultados acumulados  |      |                                   |               |                |                                   |               |                |                                   |
| Utilidad del ejercicio   |      |                                   |               |                |                                   |               |                |                                   |
| Total patrimonio   |      | \$ 68,052,841                     | \$ 29,802,915 | \$ (7,774,884) | \$ 90,080,872                     | \$ 28,392,095 | \$ (6,075,622) | \$ 112,397,345                    |
| Valor contable de las acciones comunes (En dólares de los Estados Unidos de América) |      | \$ 106.42                         | -             | -              | \$ 112.06                         | -             | -              | \$ 113.33                         |

(1) Al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, el capital social de la Sociedad está representado por 949,950 (799,950 en 2020 y 639,500 en 2019) de acciones comunes y 65,000 acciones preferentes (al 31 de diciembre de 2021 y 2020) de US\$100.00 Dólares de los Estados Unidos de América cada una, las cuales se encuentran totalmente suscritas y pagadas.

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

Arturo Herman Medrano Castañeda  
Director Presidente

Guillermo Bueso Anduray  
Director Vicepresidente

José Faustino Lainez Mejía  
Primer Director

Ilduara Augusta Guerra Levi  
Segundo Director

Fernando Luis de Mergelina  
Director Secretario

Julio Cesar Alvarenga Fuentes  
Contador General

**Inversiones Financieras Atlántida, S. A.**  
(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Atlántida, S. A.,  
domiciliada en la República de Honduras)

**Estado de flujos de efectivo separados**  
**Años que terminaron el 31 de diciembre 2021 y 2020**  
*(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

|  | Nota | 2021                | 2020                |
|--|------|---------------------|---------------------|
| <b>Estado de flujos de efectivo en las actividades de operación:</b>   |      |                     |                     |
| Utilidad neta  |      | \$ 10,354,283       | \$ 3,305,721        |
| <b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo provisto por (usado en) las actividades de operación:</b> |      |                     |                     |
| Gasto por impuesto sobre la renta  |      | 674,597             | 471,130             |
| Depreciación y amortización  |      | 338,566             | 448,082             |
| Otros costos financieros   |      | 390,000             | 264,262             |
| Utilidad por participación en subsidiarias   |      | (13,734,954)        | (5,482,822)         |
| Intereses y comisiones por recibir   |      | (6,106)             | (7,274)             |
| Intereses y comisiones por pagar   |      | 4,716               | (126)               |
| Efectivo recibido por devengamiento de intereses   |      | 43,802              | 31,209              |
| Efectivo recibido por dividendos   |      | 3,467,875           | 4,695,532           |
| Gastos anticipados   |      | 438,548             | -                   |
| Otros activos  |      | (10,106)            | (218,871)           |
| Otros pasivos  |      | -                   | 239,283             |
| <b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>   |      | <u>1,961,221</u>    | <u>3,746,126</u>    |
| <b>Flujos de efectivo en las actividades de inversión:</b>   |      |                     |                     |
| Inversión en instrumentos financieros  |      | (15,028,942)        | (15,500,000)        |
| Adquisiciones de activos fijos   |      | (4,130)             | (1,274)             |
| <b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>   |      | <u>(15,033,072)</u> | <u>(15,501,274)</u> |
| <b>Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento:</b>  |      |                     |                     |
| Prestamos obtenidos  |      | 500,000             | -                   |
| Pago de prestamos  |      | (223,950)           | (97,500)            |
| Pago de dividendos   |      | (2,922,075)         | (3,777,637)         |
| Emisión de acciones  |      | 15,000,000          | 10,000,000          |
| <b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>  |      | <u>12,353,975</u>   | <u>6,124,863</u>    |
| Disminución neto en efectivo   |      | (717,876)           | (5,630,285)         |
| Efectivo al inicio del año   |      | 1,125,201           | 6,755,486           |
| <b>Efectivo al final del año</b>   |      | <u>\$ 407,325</u>   | <u>\$ 1,125,201</u> |
| <b>Partidas que no generan flujo de efectivo</b>   |      |                     |                     |
| Capitalización de cuenta por pagar a relacionada   |      | -                   | \$ 12,000,000       |

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

Arturo Herman Medrano Castañeda  
Director Presidente

Guillermo Bueso Anduray  
Director Vicepresidente

José Faustino Láinez Mejía  
Primer Director

Ilduara Augusta Guerra Levi  
Segundo Director

Fernando Luis de Mergelina  
Director Secretario

Julio Cesar Alvarenga Fuentes  
Contador General

**Inversiones Financieras Atlántida, S. A.**  
(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Atlántida, S. A.,  
domiciliada en la República de Honduras)

**Notas a los Estados Financieros Separados**  
**Años que terminaron el 31 de diciembre 2021 y 2020**  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

---

**Nota 1. Operaciones**

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

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

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

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

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

## **Inversiones Financieras Atlántida, S. A.**

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

### **Notas a los Estados Financieros Separados**

**Años que terminaron el 31 de diciembre 2021 y 2020**

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

---

#### **Nota 2. Principales políticas contables**

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

##### **a. Normas técnicas y principios de contabilidad**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados por Inversiones Financiera Atlántida, S. A. con base a las normas contables emitidas por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero, las cuales continúan vigentes de acuerdo a lo establecido en la Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero. Estas normas prevalecen cuando existe conflicto con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Las Sociedades controladoras de finalidad exclusiva utilizarán las NIIF en su opción más conservadora cuando la Superintendencia no se haya manifestado por alguna de las opciones permitidas; en el caso que la transacción u operación contable no se encuentre regulada deberá contabilizarse utilizando el Marco Conceptual de las referidas normas. Las principales diferencias entre las normas aplicadas y las NIIF se presentan en la Nota 21.

##### **b. Presentación de estados financieros**

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

##### **c. Efectivo y equivalentes de efectivo**

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

## **Inversiones Financieras Atlántida, S. A.**

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

### **Notas a los Estados Financieros Separados**

**Años que terminaron el 31 de diciembre 2021 y 2020**

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

---

#### **d. Instrumentos financieros**

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

##### **Valor razonable**

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

##### **Costo amortizado**

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

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

**Inversiones Financieras Atlántida, S. A.**  
(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Atlántida, S. A.,  
domiciliada en la República de Honduras)

**Notas a los Estados Financieros Separados**  
**Años que terminaron el 31 de diciembre 2021 y 2020**  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

---

**e. Inversiones en acciones de subsidiarias y asociadas**

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

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

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

**f. Propiedad, planta y equipo**

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

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

## **Inversiones Financieras Atlántida, S. A.**

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

### **Notas a los Estados Financieros Separados**

#### **Años que terminaron el 31 de diciembre 2021 y 2020**

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

---

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

#### **g. Deterioro de activos**

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

#### **h. Reconocimiento de ingresos**

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

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

#### **i. Impuesto sobre la renta**

##### *Impuesto corriente*

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

##### *Impuesto diferido*

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).



## **Inversiones Financieras Atlántida, S. A.**

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

### **Notas a los Estados Financieros Separados**

#### **Años que terminaron el 31 de diciembre 2021 y 2020**

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

---

El pasivo por impuesto diferido se reconoce para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la utilidad fiscal en el futuro. El activo por impuesto diferido se reconoce para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la utilidad fiscal en el futuro y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. El activo por impuesto diferido se mide al importe máximo que, sobre la base de la utilidad imponible actual o estimada futura, es probable que se recupere.

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

#### **j. Indemnizaciones y retiro voluntario**

Las compensaciones que van acumulándose a favor de los empleados de la Compañía según el tiempo de servicio, de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo vigente, pueden llegar a serles pagadas en caso de despido. La política de la Compañía es registrar una provisión para cubrir erogaciones de esta naturaleza. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la Compañía no presenta saldos por este concepto.

En enero de 2014, la Asamblea Legislativa aprobó La Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria, la cual entró en vigencia el 1 de enero de 2015. La prestación económica por renuncia a partir de los dos años, es equivalente a quince días de salario básico por cada año de servicio. Dicho salario no podrá ser superior a dos veces el salario mínimo diario legal vigente correspondiente al sector de la actividad económica del empleador. El plan de beneficios definido usa el método actuarial de la unidad de crédito para estimar su obligación, descontados a su valor presente en la fecha de presentación de los estados financieros. Las ganancias o las pérdidas por los cambios en las hipótesis actuariales se cargan o abonan a los resultados. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la compañía no tiene empleados por lo que no presenta saldos por este concepto.

**Inversiones Financieras Atlántida, S. A.**  
(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Atlántida, S. A.,  
domiciliada en la República de Honduras)

**Notas a los Estados Financieros Separados**  
**Años que terminaron el 31 de diciembre 2021 y 2020**  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

---

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

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

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

**Nota 3. Unidad monetaria.**

La Ley de Integración Monetaria aprobada con fecha 30 de noviembre de 2000, establece que a partir de enero de 2001 el dólar de los Estados Unidos de América será moneda de curso legal y que todas las transacciones que se realicen en el sistema financiero se expresarán en dólares. Posteriormente, el 9 de junio de 2021 fue aprobada la Ley BITCOIN, la cual entro en vigencia el 7 de septiembre de 2021, reconociendo el bitcoin como moneda de curso legal, irrestricto con poder liberatorio, ilimitado en cualquier transacción. Esto sin perjuicio de la aplicación de la Ley de Integración Monetaria. El tipo de cambio entre el Bitcoin y el Dólar de los Estados Unidos de América lo establece libremente el mercado. Los libros de la Compañía se llevan en dólares de los Estados Unidos de América representados por el símbolo US\$ en los estados financieros adjuntos.

**Nota 4. Efectivo y equivalentes de efectivo**

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

|                             | <b>2021</b>       | <b>2020</b>         |
|-----------------------------|-------------------|---------------------|
| Depósitos en bancos locales | <u>\$ 407,325</u> | <u>\$ 1,125,201</u> |

Durante el año 2021, devengaron una tasa de interés del 4.5% (0.0% en 2020).

**Inversiones Financieras Atlántida, S. A.**  
 (Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Atlántida, S. A.,  
 domiciliada en la República de Honduras)

**Notas a los Estados Financieros Separados**  
**Años que terminaron el 31 de diciembre 2021 y 2020**  
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

---

**Nota 5. Impuestos anticipados**

El saldo de impuestos por cobrar al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se presentan a continuación:

|  | <b>2021</b>     | <b>2020</b> |
|--|-----------------|-------------|
| IVA - Crédito Fiscal                     | \$ 993          | -           |
| Retenciones de renta                     | 4,808           | -           |
| Pago a cuenta de impuesto sobre la renta | <u>2,845</u>    | <u>-</u>    |
|  | <u>\$ 8,646</u> | <u>-</u>    |

**Nota 6. Gastos pagados por anticipado**

El saldo de los gastos pagados por anticipados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se presentan a continuación:

|                                      | <b>2021</b>      | <b>2020</b>       |
|--------------------------------------|------------------|-------------------|
| Anticipo a proveedores               | -                | \$ 438,547        |
| Servicios de calificación de riesgos | <u>\$ 13,841</u> | <u>11,458</u>     |
|                                      | <u>\$ 13,841</u> | <u>\$ 450,005</u> |

**Nota 7. Propiedad planta y equipo**

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

|                               | <b>2021</b>         | <b>2020</b>         |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|
| Costo                         |                     |                     |
| Edificaciones                 | \$ 2,857,136        | \$ 2,857,136        |
| Mobiliario y equipo           | 411,661             | 407,530             |
| Menos: Depreciación acumulada | <u>(710,164)</u>    | <u>(462,998)</u>    |
|                               | <u>\$ 2,558,633</u> | <u>\$ 2,801,668</u> |

**Inversiones Financieras Atlántida, S. A.**  
 (Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Atlántida, S. A.,  
 domiciliada en la República de Honduras)

**Notas a los Estados Financieros Separados**  
**Años que terminaron el 31 de diciembre 2021 y 2020**  
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

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

|                | 2021                | 2020                |
|----------------|---------------------|---------------------|
| Saldo inicial  | \$ 2,801,668        | \$ 3,047,544        |
| Adquisiciones  | 4,130               | 1,274               |
| Retiros, netos | -                   | -                   |
| Depreciaciones | <u>(247,165)</u>    | <u>(247,150)</u>    |
|                | <u>\$ 2,558,633</u> | <u>\$ 2,801,668</u> |

**Nota 8. Inversiones en acciones**

Las inversiones en acciones se detallan a continuación:

| Compañías subsidiarias                               | Porcentaje de participación |        | Saldo en libros       |                      |
|--|-----------------------------|--------|-----------------------|----------------------|
|  | 2021                        | 2020   | 2021                  | 2020                 |
| Banco Atlántida El Salvador, S. A.<br>y Subsidiaria. | 99.91%                      | 99.89% | \$ 87,467,307         | \$ 70,930,593        |
| Atlántida Vida, S. A.                                | 99.99%                      | 99.99% | 13,593,639            | 6,411,404            |
| Atlántida Securities, S. A. de C. V                  | 99.99%                      | 99.99% | 1,492,958             | 974,671              |
| Atlántida Capital, S. A.                             | 99.99%                      | 99.99% | 1,645,371             | 948,970              |
| AFP Confía, S. A.                                    | 50.01%                      | 50.01% | 10,092,285            | 9,959,882            |
| Otras Inversiones.                                   |                             |        | <u>28,943</u>         | <u>-</u>             |
|  |                             |        | <u>\$ 114,320,503</u> | <u>\$ 89,225,520</u> |

El movimiento de las inversiones se detalla a continuación:

|   | 2021                 | 2020                 |
|---|----------------------|----------------------|
| Saldo inicial                                   | \$ 89,225,520        | \$ 73,194,716        |
| Participación en los resultados de subsidiarias | 13,734,954           | 5,482,822            |
| Aumento de inversión en subsidiaria             | 15,000,000           | 15,500,000           |
| Dividendos recibidos                            | (3,668,914)          | (4,952,018)          |
| Adquisición de nuevas inversiones               | <u>28,943</u>        | <u>-</u>             |
| Saldo final                                     | <u>\$114,320,503</u> | <u>\$ 89,225,520</u> |

## **Inversiones Financieras Atlántida, S. A.**

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

### **Notas a los Estados Financieros Separados**

#### **Años que terminaron el 31 de diciembre 2021 y 2020**

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Un resumen de los estados financieros (en miles de dólares de los Estados Unidos de América) de las Compañías Subsidiarias por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se presenta a continuación:

|   | 2021             | 2020             |
|---|------------------|------------------|
| <b>Atlántida Vida, S. A.</b>                |                  |                  |
| <b>Balance general</b>                      |                  |                  |
| Activos                                     |                  |                  |
| Caja y bancos                               | \$ 1,913         | \$ 2,395         |
| Inversiones financieras, neto               | 19,542           | 5,356            |
| Primas por cobrar                           | 320              | 217              |
| Sociedades deudoras de seguros y fianzas    | 11,836           | 3,409            |
| Activo fijo                                 | 45               | 48               |
| Otros activos                               | <u>437</u>       | <u>475</u>       |
| Total activos                               | <u>\$ 34,093</u> | <u>\$ 11,900</u> |
| Pasivos                                     |                  |                  |
| Reservas técnicas                           | 410              | 253              |
| Reservas por siniestros                     | 18,260           | 3,672            |
| Sociedades Acreedoras de Seguros y fianzas  | 719              | 167              |
| Obligaciones financieras                    | 521              | 657              |
| Obligaciones con intermediarios y agentes   | 88               | 57               |
| Cuentas por pagar                           | 464              | 680              |
| Provisiones                                 | 37               | 3                |
| Inversiones de los accionistas              | <u>13,594</u>    | <u>6,411</u>     |
| Total pasivo e inversión de los accionistas | <u>\$ 34,093</u> | <u>\$ 11,900</u> |
| <b>Estado de resultados</b>                 |                  |                  |
| Ingresos de operación                       | \$ 44,630        | \$ 10,379        |
| Costos y gastos de operación                | <u>(42,448)</u>  | <u>(10,005)</u>  |
| Utilidad (Pérdida) neta                     | <u>\$ 2,182</u>  | <u>\$ 374</u>    |

## Inversiones Financieras Atlántida, S. A.

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

### Notas a los Estados Financieros Separados

**Años que terminaron el 31 de diciembre 2021 y 2020**

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

|   | 2021                | 2020              |
|---|---------------------|-------------------|
| <b>Banco Atlántida El Salvador, S. A. y Subsidiaria</b> |                     |                   |
| <b>Balance general</b>                                  |                     |                   |
| Activos   |                     |                   |
| Caja y bancos   | \$ 252,020          | \$ 131,186        |
| Reportos y otras operaciones bursátiles netas           | 1,671               | -                 |
| Inversiones financieras netas                           | 149,121             | 103,415           |
| Cartera de préstamos, neta                              | 572,233             | 504,407           |
| Bienes recibidos en pago                                | 1,331               | 1,513             |
| Diversos, neto de reservas de saneamiento               | 18,888              | 11,334            |
| Bienes inmuebles, muebles y otros, neto                 | <u>6,964</u>        | <u>13,669</u>     |
| Total activos   | <u>\$ 1,002,228</u> | <u>\$ 765,524</u> |
| Pasivos   |                     |                   |
| Depósitos de clientes                                   | \$ 657,038          | \$ 505,206        |
| Préstamos del Banco de Desarrollo                       | 68,112              | 35,392            |
| Préstamos de otros bancos                               | 55,098              | 56,698            |
| Reportos y otras operaciones bursátiles                 | 14,733              | 5,000             |
| Títulos de emisión propia                               | 109,051             | 79,879            |
| Pasivos de intermediación diversos                      | 5,359               | 5,233             |
| Cuentas por pagar                                       | 2,689               | 3,137             |
| Provisiones   | 2,494               | 1,431             |
| Otros pasivos diversos                                  | <u>60</u>           | <u>311</u>        |
|   | 914,634             | 692,287           |
| Inversión de los accionistas                            | <u>87,594</u>       | <u>73,237</u>     |
| Total pasivo e inversiones de los accionistas           | <u>\$ 1,002,228</u> | <u>\$ 765,524</u> |
| <b>Estado de resultados</b>                             |                     |                   |
| Ingresos de operación                                   | \$ 69,917           | \$ 53,832         |
| Costos de operación                                     | (37,195)            | (30,617)          |
| Gastos de operación                                     | <u>(26,039)</u>     | <u>(21,746)</u>   |
| Utilidad  | <u>\$ 6,683</u>     | <u>\$ 1,469</u>   |

## Inversiones Financieras Atlántida, S. A.

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

### Notas a los Estados Financieros Separados

**Años que terminaron el 31 de diciembre 2021 y 2020**

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

|  | 2021            | 2020            |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>Atlántida Securities, S. A. de C. V.</b>                  |                 |                 |
| <b>Balance general</b>                                       |                 |                 |
| Activos  |                 |                 |
| Caja y bancos  | \$ 122          | \$ 68           |
| Inversiones financieras – neto                               | 1,019           | 909             |
| Documentos y cuentas por cobrar                              | 730             | 20              |
| Impuesto sobre la renta diferido                             | 37              | 36              |
| Intangibles, inmuebles, mobiliario y equipo de oficina, neto | <u>102</u>      | <u>132</u>      |
| Total activos  | <u>\$ 2,010</u> | <u>\$ 1,165</u> |
| Pasivos  |                 |                 |
| Otras cuentas por pagar y gastos acumulados                  | \$ 207          | \$ 106          |
| Impuesto sobre la renta por pagar                            | 297             | 84              |
| Inversión de los accionistas                                 | <u>1,506</u>    | <u>975</u>      |
| Total pasivo e inversión de los accionistas                  | <u>\$ 2,010</u> | <u>\$ 1,165</u> |
| <b>Estado de resultados</b>                                  |                 |                 |
| Ingresos de operación  | \$ 1,999        | \$ 1,223        |
| Costos y gastos de operación                                 | <u>(1,467)</u>  | <u>(1,042)</u>  |
| Utilidad neta  | <u>\$ 532</u>   | <u>\$ 181</u>   |

**Inversiones Financieras Atlántida, S. A.**  
 (Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Atlántida, S. A.,  
 domiciliada en la República de Honduras)

**Notas a los Estados Financieros Separados**  
**Años que terminaron el 31 de diciembre 2021 y 2020**  
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

|   | 2021            | 2020            |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>Atlántida Capital, S. A.</b>                 |                 |                 |
| <b>Gestora de Fondos de inversión</b>           |                 |                 |
| <b>Balance general</b>                          |                 |                 |
| Activos   |                 |                 |
| Caja y bancos                                   | \$ 442          | \$ 188          |
| Inversiones financieras – neto                  | 935             | 502             |
| Documentos y cuentas por cobrar                 | 353             | 62              |
| Otros activos                                   | 47              | 114             |
| Activo por impuesto diferido                    | 18              | 13              |
| Inmuebles, mobiliario y equipo de oficina, neto | <u>230</u>      | <u>166</u>      |
| Total activos                                   | <u>\$ 2,025</u> | <u>\$ 1,045</u> |
| Pasivos e inversión                             |                 |                 |
| Cuentas por pagar                               | \$ 13           | \$ 9            |
| Otras cuentas por pagar                         | 21              | 44              |
| Provisiones laborales                           | 59              | 43              |
| Impuestos                                       | 286             | -               |
| Inversión de los accionistas                    | <u>1,646</u>    | <u>949</u>      |
| Total pasivo e inversión de los accionistas     | <u>\$ 2,025</u> | <u>\$ 1,045</u> |
| <b>Estado de resultados</b>                     |                 |                 |
| Ingresos de operación                           | \$ 1,681        | \$ 329          |
| Costos y gastos de operación                    | <u>(984)</u>    | <u>(604)</u>    |
| Pérdida neta                                    | <u>\$ 697</u>   | <u>\$ (275)</u> |



**Inversiones Financieras Atlántida, S. A.**  
 (Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Atlántida, S. A.,  
 domiciliada en la República de Honduras)

**Notas a los Estados Financieros Separados**  
**Años que terminaron el 31 de diciembre 2021 y 2020**  
*(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

|  | 2021             | 2020             |
|--|------------------|------------------|
| <b>Administradora de fondos de pensiones</b> |                  |                  |
| <b>Confía, S. A.</b>                         |                  |                  |
| Activos                                      |                  |                  |
| Disponible                                   | \$ 8,591         | \$ 12,931        |
| Inversiones financieras, netas               | 4,617            | 2,995            |
| Cuentas y documentos por cobrar              | 1,801            | 352              |
| Gastos pagados por anticipados               | 632              | 375              |
| Inversiones cuotas del fondo                 | 40               | 57               |
| Propiedad y equipo e intangibles, neto       | 9,996            | 14,559           |
| Activo por impuesto sobre la renta diferido  | <u>187</u>       | <u>1,787</u>     |
| Total activos                                | <u>\$ 25,864</u> | <u>\$ 33,056</u> |
| Pasivos                                      |                  |                  |
| Cuentas y documentos por pagar a corto plazo | \$ 3,847         | \$ 3,518         |
| Obligaciones por impuestos y contribuciones  | 1,208            | 3,725            |
| Provisiones                                  | 601              | 5,893            |
| Inversión de los accionistas                 | <u>20,208</u>    | <u>19,920</u>    |
| Total pasivo e inversión de los accionistas  | <u>\$ 25,864</u> | <u>\$ 33,056</u> |
| <b>Estado de resultados</b>                  |                  |                  |
| Ingresos de operación                        | \$ 75,545        | \$ 62,476        |
| Costos y gastos de operación                 | <u>(67,960)</u>  | <u>(55,156)</u>  |
| Utilidad neta                                | <u>\$ 7,585</u>  | <u>\$ 7,320</u>  |

**Nota 9. Otros activos**

Los saldos de activos intangibles al 31 de diciembre de 2021 y 2020 presentan un saldo de:

|  | 2021     | 2020             |
|--|----------|------------------|
| Intangibles valor neto                   | -        | \$ 2,056         |
| Valores pagados en exceso en inversiones | <u>-</u> | <u>89,345</u>    |
|  | <u>-</u> | <u>\$ 91,401</u> |

**Inversiones Financieras Atlántida, S. A.**  
 (Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Atlántida, S. A.,  
 domiciliada en la República de Honduras)

**Notas a los Estados Financieros Separados**  
**Años que terminaron el 31 de diciembre 2021 y 2020**  
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

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

|               | 2021               | 2020             |
|---------------|--------------------|------------------|
| Saldo inicial | \$ 91,401          | \$ 292,333       |
| Adquisiciones | -                  | -                |
| Amortización  | <u>\$ (91,401)</u> | <u>(200,932)</u> |
|               | <u>-</u>           | <u>\$ 91,401</u> |

**Nota 10. Préstamos bancarios**

|   | 2021                | 2020                |
|---|---------------------|---------------------|
| <b>Corriente</b>                            |                     |                     |
| Porción corriente de préstamos bancarios    | \$ 99,203           | \$ 99,658           |
| <b>No corriente</b>                         |                     |                     |
| Porción no corriente de préstamos bancarios | <u>1,560,000</u>    | <u>1,657,500</u>    |
|   | <u>\$ 1,659,203</u> | <u>\$ 1,757,158</u> |

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

**Nota 11. Cuentas por pagar**

Los saldos de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se presentan a continuación:

|   | 2021              | 2020             |
|---|-------------------|------------------|
| Proveedores locales                               | \$ 3              | \$ 40,846        |
| Honorarios por pagar                              | 5,775             | 5,530            |
| Dividendos por pagar accionistas acciones comunes | 383,182           | -                |
| Otras   | <u>3,015</u>      | <u>53</u>        |
|   | <u>\$ 391,975</u> | <u>\$ 46,429</u> |

**Inversiones Financieras Atlántida, S. A.**  
(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Atlántida, S. A.,  
domiciliada en la República de Honduras)

**Notas a los Estados Financieros Separados**  
**Años que terminaron el 31 de diciembre 2021 y 2020**  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

---

**Nota 12. Saldos con Compañías relacionadas**

Saldos en el estado de situación financiera:

|   | 2021         | 2020         |
|---|--------------|--------------|
| Depósitos en cuenta corriente                   | \$ 106,521   | \$ 1,124,397 |
| Cuentas por cobrar a relacionadas               | \$ 6,105     | \$ 7,274     |
| Cuentas por pagar, partes relacionadas          | \$ 1,852,752 | \$ 1,223,950 |
| Préstamos por pagar, partes relacionadas        | \$ 1,659,203 | \$ 1,657,000 |
| <b>Transacciones en el estado de resultados</b> |              |              |
| Intereses cobrados                              | \$ 43,802    | \$ 191,292   |
| Intereses pagados                               | \$ 126,450   | \$ 133,323   |
| Comisiones y gastos                             | \$ 171       | \$ 118       |

**Nota 13. Patrimonio**

**Capital social**

Al 31 de diciembre de 2021 US\$ 101,450,000 (US\$86,450,000 en 2020) el capital social pagado está compuesto por 949,500 (799,500 en 2020) acciones comunes con un valor nominal de US\$100.00 cada una y por 65,000 acciones preferentes por un valor de \$100 cada una.

Las acciones preferentes tienen derecho a dividendos, que siempre será igual o mayor al 6% sobre su valor nominal y que será determinado y aprobado por la Junta General de Accionistas.

Durante el ejercicio 2021 se realizó un aumento de capital social por \$ 15,000,000, equivalentes a 150,000 acciones comunes.

Durante el ejercicio 2020 se realizó un aumento de capital social por \$ 22,500,000, equivalentes a 225,000 acciones de las cuales 65,000 son acciones preferentes y 160,000 son comunes.

**Inversiones Financieras Atlántida, S. A.**  
(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Atlántida, S. A.,  
domiciliada en la República de Honduras)

**Notas a los Estados Financieros Separados**  
**Años que terminaron el 31 de diciembre 2021 y 2020**  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

---

**Reserva legal**

Con base al artículo 39 de la Ley de Bancos, las subsidiarias, debe separar de sus utilidades anuales el siete por ciento (7%) hasta alcanzar una suma igual al veinte por ciento (20%) del capital social pagado; en los años 2021 y 2020 el importe separado de las utilidades para constituir la reserva legal fue de US\$772,022 y US\$267,911 respectivamente al 31 de diciembre de 2021, el saldo de la reserva legal asciende a US\$1,365,083 (US\$593,061 en 2020).

**Resultados acumulados**

|                          | <b>2021</b>         | <b>2020</b>         |
|--------------------------|---------------------|---------------------|
| Resultados del ejercicio | <u>\$ 9,582,262</u> | <u>\$ 3,037,811</u> |

**Nota 14. Utilidad por acción**

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

|                     | <b>2021</b>     | <b>2020</b> |
|---------------------|-----------------|-------------|
| Utilidad por acción | <u>\$ 12.63</u> | <u>\$ 4</u> |

La utilidad por acción ha sido calculada considerando la utilidad neta mostrada en el estado de resultado separado y un promedio de acciones en circulación de 949,500 (759,500 en 2020).

**Nota 15. Gastos de operación**

Los gastos de operación se detallan a continuación:

|  | <b>2021</b>         | <b>2020</b>         |
|--|---------------------|---------------------|
| Gastos generales de administración     | \$ 1,561,304        | \$ 849,448          |
| Gastos por depreciación y amortización | <u>338,566</u>      | <u>448,082</u>      |
|  | <u>\$ 1,899,871</u> | <u>\$ 1,297,530</u> |

**Inversiones Financieras Atlántida, S. A.**  
(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Atlántida, S. A.,  
domiciliada en la República de Honduras)

**Notas a los Estados Financieros Separados**  
**Años que terminaron el 31 de diciembre 2021 y 2020**  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

---

**Nota 16. Gastos financieros**

Los gastos financieros se detallan a continuación:

|                          | 2021              | 2020              |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Intereses bancarios      | \$ 129,009        | \$ 212,590        |
| Comisiones bancarias     | 171               | 118               |
| Otros costos financieros | <u>390,000</u>    | <u>264,262</u>    |
|                          | <u>\$ 519,180</u> | <u>\$ 476,970</u> |

**Nota 17. Impuesto sobre la renta**

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

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la provisión para el impuesto sobre la renta diferido asciende US\$974,093 (US\$537,305 en 2020).

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2021, el gasto por impuesto sobre la renta corriente es de US\$42,400 (US\$50,443 en 2020).

**Nota 18. Litigios pendientes**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la Sociedad no tiene litigios pendientes.

## **Inversiones Financieras Atlántida, S. A.**

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

### **Notas a los Estados Financieros Separados**

**Años que terminaron el 31 de diciembre 2021 y 2020**

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

---

#### **Nota 19. Administración de riesgos financieros.**

##### *Factores de riesgo financiero*

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

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

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

##### *Riesgo de crédito:*

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

##### *Riesgo de liquidez:*

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

##### *Riesgo de mercado:*

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

## **Inversiones Financieras Atlántida, S. A.**

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

### **Notas a los Estados Financieros Separados**

**Años que terminaron el 31 de diciembre 2021 y 2020**

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

---

*Riesgo de tipo de cambio:*

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

*Riesgo de tasa de interés:*

Es el riesgo que el valor de los instrumentos financieros de la Compañía fluctúe debido a cambios en las tasas de interés de mercado. Al 31 de diciembre de 2021 y diciembre 2020 la exposición al riesgo de tasa de interés está sujeto a los cambios del mercado, ya que la entidad posee préstamos bancarios.

*Riesgo de precio:*

Es el riesgo que el valor de un instrumento financiero fluctúe por cambios en los precios de mercado, sean éstos causados por factores intrínsecos al instrumento financiero o su emisor, o factores externos que afectan a todos los instrumentos cotizados en el mercado. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la exposición al riesgo de precio es mínima, ya que los saldos de activos financieros están concentrados en títulos de corto plazo.

*Riesgo operacional:*

Es el riesgo relacionado con fallas en los procesos, de las personas, en los sistemas de información y a causa de acontecimientos externos; el riesgo operacional incluye la gestión de la seguridad de la información, la continuidad del negocio y el riesgo legal. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la exposición al riesgo operacional es mínimo debido a que la Compañía no tiene operatividad.

**Inversiones Financieras Atlántida, S. A.**  
(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Atlántida, S. A.,  
domiciliada en la República de Honduras)

**Notas a los Estados Financieros Separados**  
**Años que terminaron el 31 de diciembre 2021 y 2020**  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

---

**Nota 20. Hechos relevantes**

Los hechos de mayor relevancia ocurridos durante el periodo que terminó el 31 de diciembre de 2021 y 2020 se resumen a continuación:

**2021**

- a) En fecha 18 de febrero de 2021, la Junta Directiva de Inversiones Financieras Atlántida aprobó la Publicación de los Estados Financieros, sus notas e informe de Auditor Externo.
- b) En fecha 19 de febrero de 2021, la Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas de Inversiones Financieras Atlántida, S. A, tomó los siguientes acuerdos:
  - c) Aprobación de la Memoria de Labores de la Junta Directiva correspondiente al ejercicio 2021;
    - i. Lectura y aprobación de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2021;
    - ii. Nombramiento de Auditores y Consultores de Negocios, S. A de C.V como Auditor Externo titular; y BDO Figueroa Jiménez & Co., S. A, como Auditor Externo Suplente, para el plazo de un año; así como la fijación de sus emolumentos;
    - iii. Nombramiento, de Auditores y Consultores de Negocios, S. A de C.V como Auditor Fiscal Titular; y BDO Figueroa Jiménez & Co., S. A, como Auditor Fiscal Suplente, para el plazo de un año; así como la fijación de sus emolumentos;



**Inversiones Financieras Atlántida, S. A.**  
(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Atlántida, S. A.,  
domiciliada en la República de Honduras)

**Notas a los Estados Financieros Separados**  
**Años que terminaron el 31 de diciembre 2021 y 2020**  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

---

- iv. Aplicación de Resultados;
- v. Reestructuración de la Junta Directiva, la cual se conforma de la siguiente manera:

|                         |  |
|-------------------------|--|
| Director Presidente     | Arturo Herman Medrano Castañeda              |
| Director Vicepresidente | Guillermo Bueso Anduray                      |
| Director Secretario     | Fernando Luis De Mergelina Alonso De Velasco |
| Primer Director         | Jose Faustino Laínez Mejía                   |
| Segundo Director        | Ilduara Augusta Guerra Levi                  |
| Director Suplente       | Gabriel Eduardo Delgado Suazo                |
| Director Suplente       | Manuel Enrique Dávila Lázarus                |
| Director Suplente       | Manuel Santos Alvarado Flores                |
| Director Suplente       | Carlos Javier Herrera Alcantara              |
| Director Suplente       | Carlos Marcelo Olano Romero                  |

**Puntos Extraordinarios**

- a. Dejar sin efecto el acuerdo tomado por la Junta General Extraordinaria de accionistas de fecha 27 de noviembre de 2020.
- b. Aumento de Capital por la suma de QUINCE MILLONES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA, por medio de la emisión de CIENTO CINCUENTA MIL ACCIONES comunes y nominativas; todas con un valor de CIEN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US\$100.00); y modificación al Pacto incorporando en solo texto todas las cláusulas de la sociedad.
- c. En fecha 28 de marzo del 2021, la Junta Directiva de Inversiones Financiera Atlántida aprobó el nombramiento del Oficial de Cumplimiento y Oficial de Cumplimiento Suplente;
- d. En fecha 20 de mayo del 2021, la Junta Directiva de Inversiones Financieras Atlántida, aprobó la incorporación de Atlántida Titularizadora al Conglomerado Financiero Atlántida;

## **Inversiones Financieras Atlántida, S. A.**

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

### **Notas a los Estados Financieros Separados**

#### **Años que terminaron el 31 de diciembre 2021 y 2020**

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

---

- e. En fecha 15 de junio de 2021, se otorgó la escritura de modificación al Pacto social por incorporación en solo texto, de Inversiones Financieras Atlántida, S. A. la cual se encuentra inscrita la Libro 120 del libro 4397 de fecha 29 de junio de 2021.
- f. En fecha 18 de junio de 2021, la Superintendencia del Sistema Financiero notificó que el Consejo Directivo de dicha entidad en sesión No, CD-22/2021, Autorizó la modificación del Conglomerado Financiero Atlántida por la incorporación de la sociedad Atlántida Titularizadora, S. A. como subsidiaria de Banco Atlántida El Salvador, S. A.

#### **2020**

- a) En acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas, No. 1/2020 del 30 de enero de 2020, se acordó aumentar el Capital Social de la sociedad, por la suma de US\$22,500,000.00, equivalente a 175,000 acciones ordinarias y nominativas y 75,000 acciones preferidas y nominativas; todas con un valor de cien dólares de los estados unidos de américa US\$100.00. Dicho aumento se realizó mediante aportes en efectivo de US\$16,500,000.00, y capitalizando la cuenta por pagar con Fondo de Retiro Bancatlan por US\$6,000,000.00.
- b) En fecha 14 de febrero de 2020, la Junta General de Accionistas acordó la distribución de las utilidades acumuladas al año 2020. Las cuales se establecen a pagar en efectivo y son aprobadas por unanimidad.

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

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

## **Inversiones Financieras Atlántida, S. A.**

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

### **Notas a los Estados Financieros Separados**

#### **Años que terminaron el 31 de diciembre 2021 y 2020**

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

---

1. Las inversiones no se tienen registradas y valuadas de acuerdo a la clasificación que establecen las NIIF, las cuales son las siguientes: instrumentos financieros a su valor razonable a través de pérdidas y ganancias, préstamos y cuentas por cobrar originados por la empresa, inversiones disponibles para la venta, e inversiones mantenidas hasta el vencimiento; las NIIF requieren que las inversiones sean clasificadas para determinar el método de valuación que les corresponde.
2. Las NIIF requieren que debe revelarse información acerca de los valores razonables de cada clase o grupo de sus activos y pasivos de carácter financiero.
3. Los revalúos de activo fijo realizados son aprobados por la superintendencia del sistema financiero a solicitud del banco y no son actualizados periódicamente; las NIIF requieren que los revaluos de activo fijo sean actualizados periódicamente para reflejar los valores justos de mercado de los bienes revaluados.
4. No se está divulgando una política contable para la actividad fiduciaria.
5. Las NIIF requieren que se registren estimaciones para el deterioro de los activos, en función de los flujos de efectivo futuros, relacionados con el activo, descontados a una tasa de interés apropiada.
6. La consolidación de estados financieros se utiliza sobre bases de tenencias accionarias, las NIIF requieren que la consolidación se haga en base a control, y que el interés minoritario en el balance general y en los estados de resultados y de cambios en el patrimonio se muestre como inversión de los accionistas.
7. Las normas actuales requieren que las plusvalías sean amortizadas en un periodo de tres años utilizando el método de line recta. La NIIF requiere la no amortización de los intangibles con vida útil indefinida. Estos activos están sujetos a una evaluación anual del deterioro.
8. El estado de cambios en el patrimonio neto debe mostrar, entre otras cosas, el resultado del periodo.

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