



Inversiones Financieras
Atlántida



MEMORIA DE LABORES

2023

CONTENIDO

MENSAJE DEL PRESIDENTE	2
VALORES CORPORATIVOS	5
CONGLOMERADO FINANCIERO	7
HECHOS RELEVANTES	10
GESTIÓN FINANCIERA	12
ACTIVOS	12
UTILIDAD	12
INGRESOS	13
GASTOS DE OPERACIÓN	13
ESTADOS FINANCIEROS	15



Inversiones Financieras
Atlántida



MENSAJE DEL PRESIDENTE

Inversiones Financieras Atlántida continúa creciendo en el mercado financiero de El Salvador. Es así como nuestro conglomerado financiero, conformado por: Banco Atlántida El Salvador, Atlántida Titularizadora; Administradora de Fondos de Titularización, Atlántida Securities; Casa Corredora de Bolsa, Atlántida Capital; Gestora de Fondos de Inversión, Atlántida Vida; Seguro de Personas, Seguros Atlántida, S.A., AFP CONFIA; Administradora de Fondos de Inversión, terminan el año de manera exitosa.

Al cierre 2023 se obtuvo un aumento de 25.61% (US \$ 42.5 millones) de ingresos en relación con las cifras del 2022, compuesto por las comisiones e ingresos de préstamos. A la vez hubo un incremento en el patrimonio de 22.33% (US\$31.87 millones) representado mayormente por el capital social pagado de US\$132.3 millones.

Estamos comprometidos con los salvadoreños para poder brindarles la mejor experiencia y lograr ser empresas líderes en el país, el sector financiero proporcionando: banca, seguros, pensiones, casa de bolsa, fondos de inversión, etc., a todos nuestros clientes.

Prometemos que el 2024 se convertirá en una nueva oportunidad para enfrentar nuevos desafíos y confiamos en que las sociedades de nuestro conglomerado financiero lograrán aprovechar, cumpliendo todas sus metas y proyectos propuestos.

Agradecemos a nuestros clientes, colaboradores, accionistas y a los miembros de la Junta Directiva que nos mantienen en constante mejora e innovación, permitiéndonos crecer junto con ellos cada año.

Atentamente,

ARTURO H. MEDRANO C.

PRESIDENTE JUNTA DIRECTIVA



Inversiones Financieras
Atlántida



VALORES CORPORATIVOS

VALORES CORPORATIVOS

Integridad

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

Compromiso

Hacer propia la misión, visión y filosofía de las sociedades del Conglomerado, 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 Conglomerado.

Solidaridad

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



Inversiones Financieras
Atlántida



CONGLOMERADO FINANCIERO

CONGLOMERADO FINANCIERO

Inversiones Financieras Atlántida S.A. es un conglomerado financiero en El Salvador, el cual está conformado por Atlántida Capital S.A., Gestora de Fondos de Inversión; Banco Atlántida El Salvador, S.A.; Administradora de Fondos de Pensión CONFÍA; Atlántida Securities S.A. Casa Corredores de Bolsa; Atlántida Vida S.A., Seguros de Personas; Seguros Atlántida, S.A., Seguros de personas, daños y fianzas y Atlántida Titularizadora. Inversiones Financieras Atlántida es subsidiaria de Inversiones Atlántida, S.A. (INVATLAN), Holding del Grupo Financiero Atlántida de Honduras, el cual cuenta con más de 100 años de experiencia en el área financiera.

Inversiones Financieras Atlántida S.A. realiza inversiones de capital en sociedades de giro financiero, tales como gestoras de fondos de inversión, bancos, seguros, administradoras de fondos de pensión, casas corredoras de bolsa y titularizadoras. A continuación, se colocan las diferentes sociedades que conforman el Conglomerado Financiero:



Gestora de fondos de inversión que se dedica a administrar e invertir el capital aportado por los partícipes, en los distintos valores que constituyan la cartera de los fondos de inversión abiertos y cerrados.



Banco que actúa 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.



Sociedad dedicada a la administración de fondos de titularización, servicio de estructuración de emisiones y constitución y gestión de un fondo.



La casa corredora de bolsa ofrece servicios de intermediación a los inversionistas en el mercado de valores local e internacional.



Sociedad que ofrece 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.



Dedicada a la 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.



Compañía que realiza toda clase de operaciones de seguros, fianzas, y toda clase de negocios, relacionados con seguros; además, las operaciones y negocios necesarios para la inversión de su capital y sus reservas.



Inversiones Financieras
Atlántida



HECHOS RELEVANTES

HECHOS RELEVANTES



Reestructuración de la Junta Directiva

En acta No.01/2023 celebrada el 17 de febrero de Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas se reestructuró la Junta Directiva, se encuentra conformada por:

Director Presidente

Arturo Hernan Medrano
Castañeda

Director Vicepresidente

Guillermo Bueso Anduray

Director Secretario

Carlos Marcelo Olano Romero

Director Suplente

Ilduara Augusta Guerra Levi

Director Suplente

Gabriel Eduardo Delgado Suazo

Director Suplente

Manuel Santos Alvarado Flores



Aumento de capital por la suma de US\$15,000,000.00



En fecha 19 de enero de 2023, se aprobó el nombramiento de Oficial de Cumplimiento Suplente



En fecha 17 de agosto de 2023, se modifica el Conglomerado Financiero Atlántida incorporando a la sociedad Seguros del Pacífico, S.A. con el cambio de denominación social a Seguros Atlántida, S.A. previo a su integración.



Inversiones Financieras
Atlántida



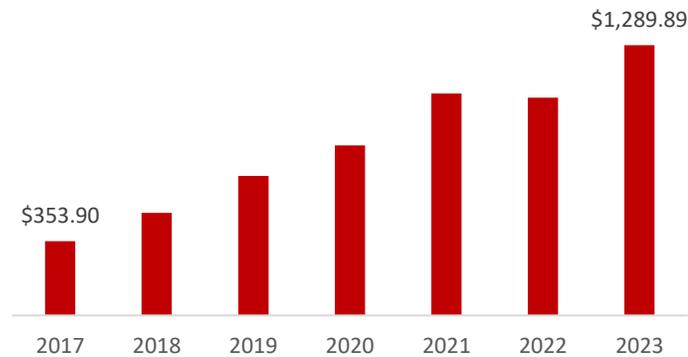
GESTIÓN FINANCIERA

GESTIÓN FINANCIERA

ACTIVOS

Los activos totales de Inversiones Financieras Atlántida cerraron el 2023 con US\$1,289.89 millones de dólares, presentando un aumento de 24.16% respecto a las cifras del cierre del 2022. Los activos de esta sociedad están conformados principalmente por su cartera de préstamos y por las inversiones financieras que ha realizado.

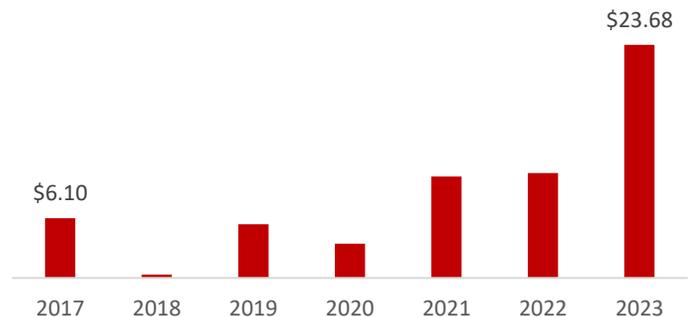
Gráfico 1. Activos.
Millones de dólares (US\$)



UTILIDAD

La utilidad neta del 2023 cerró en US\$23.68 millones de dólares, con un crecimiento del 120.40% en comparación con el 2022. Esto es explicado principalmente por una disminución de US\$42.65 millones de dólares en los costos de operación.

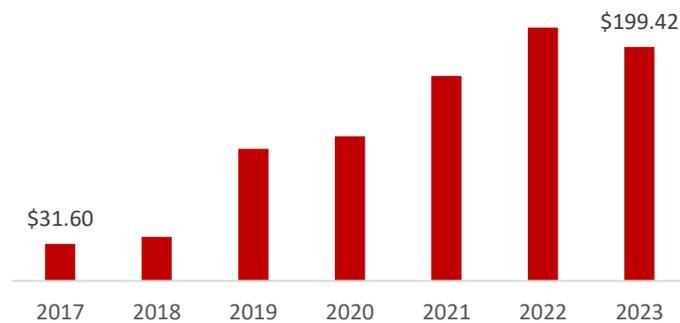
Gráfico 2. Utilidad.
Millones de dólares (US\$)



INGRESOS

Durante el 2023, los ingresos totales pasaron de US\$215.78 millones de dólares en 2022 a US\$199.42 millones de dólares al cierre del año 2023, presentando una disminución de US\$16.34 millones de dólares. Esto es explicado principalmente por una disminución en el rubro de primas netas de devoluciones y cancelaciones, los ingresos técnicos por ajustes a las reservas y por otros servicios y contingencias.

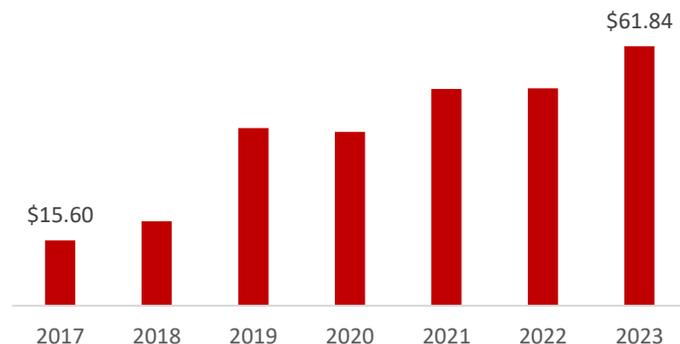
Gráfico 3. Ingresos.
Millones de dólares (US\$)



GASTOS DE OPERACIÓN

Los gastos operativos pasaron de US\$51.84 millones de dólares en 2022 a US\$61.87 millones de dólares al cierre del 2023, presentando un aumento de US\$10.03 millones de dólares en comparación al año anterior. Los gastos de operación están mayormente conformados por los gastos de funcionarios y empleados.

Gráfico 4. Gastos de Operación.
Millones de dólares (US\$)





Inversiones Financieras
Atlántida



ESTADOS FINANCIEROS

ESTADOS FINANCIEROS

Inversiones Financieras Atlántida, S. A. y Subsidiarias

(Compañía Salvadoreña Subsidiaria De Inversiones Atlántida, S. A., Domiciliada En La República De Honduras)

Balance General Consolidado

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

	Notas	2023	2022
Activo			
Activos de intermediación			
Caja y bancos	3	\$ 135,446.5	\$ 96,848.8
Reportos y otras operaciones bursátiles, netas	4	\$ 2,439.3	\$ 425.0
Inversiones financieras, netas	5	\$ 299,474.9	\$ 164,058.2
Cartera de préstamos, neta de reservas de saneamiento	6, 7 y 8	\$ 785,580.1	\$ 706,808.4
Primas por cobrar (neto)		\$ 3,828.0	\$ 130.7
Deudores por seguros y Fianzas		\$ 552.2	\$ 10,236.3
		\$ 1,227,321.0	\$ 978,507.4
Otros activos			
Bienes recibidos en pago, neto de provisión por pérdida	9	\$ 685.2	\$ 1,052.4
Inversiones accionarias	10	\$ 74.4	\$ 66.4
Diversos		\$ 44,673.7	\$ 37,885.4
		\$ 45,433.3	\$ 39,004.2
Activo fijo			
Bienes inmuebles, muebles y otros – neto	11	\$ 17,136.5	\$ 21,419.0
Total activos		\$ 1,289,890.8	\$ 1,038,930.6
Pasivos y patrimonio			
Pasivos de intermediación			
Depósitos de clientes	12	\$ 731,772.5	\$ 563,803.3
Préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador	8 y 14	\$ 53,014.6	\$ 68,147.8
Préstamos de otros bancos	15	\$ 82,035.7	\$ 70,777.8
Reportos y otras obligaciones bursátiles	16	\$ 6,750.0	\$ 7,885.0
Títulos de emisión propias	17	\$ 183,738.3	\$ 124,933.6
Acreedores de seguros y Fianzas		\$ 1,070.1	\$ 2,935.9
Diversos		\$ 10,202.1	\$ 3,974.6
		\$ 1,068,583.2	\$ 842,458.0
Otros pasivos			
Cuentas por pagar		\$ 2,382.9	\$ 2,362.8
Provisiones		\$ 79.3	\$ 61.6
Diversos		\$ 15,209.5	\$ 19,451.2
		\$ 17,671.7	\$ 21,875.6
Reservas técnicas			
Reservas de riesgo en curso	20	\$ 3,295.1	\$ 520.1
Reserva por siniestros	20	\$ 12,122.6	\$ 20,154.8
		\$ 15,417.6	\$ 20,674.9
Total pasivo		\$ 1,101,672.6	\$ 885,008.5
Intereses no controlador		\$ 13,610.8	\$ 9,746.3
Patrimonio			
Capital social pagado		\$ 132,305.0	\$ 117,305.0
Reserva de capital, resultados acumulados y patrimonio no ganado		\$ 42,302.5	\$ 26,870.8
Total patrimonio		\$ 174,607.5	\$ 144,175.8
Total pasivo más patrimonio		\$ 1,289,890.8	\$ 1,038,930.6

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

Arturo Herman Medrano Castañeda
Director Presidente

Guillermo Bueso Anduray
Director Vicepresidente

Ilduara Augusta Guerra Levi
Director Suplente

Gabriel Eduardo Delgado Suazo
Director Suplente

Carlos Marcelo Olano Romero
Director Secretario

Julio Cesar Alvarenga Fuentes
Contador General

Inversiones Financieras Atlántida, S. A. y Subsidiarias

(Compañía Salvadoreña Subsidiaria De Inversiones Atlántida, S. A., Domiciliada En La República De Honduras)

Estado de Resultados Consolidado

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

	Notas	2023	2022
Ingresos de operación			
Intereses de préstamos		\$ 63,688.9	\$ 52,759.7
Comisiones y otros ingresos de préstamos		217.00	189.20
Intereses de inversiones		19,674.50	13,035.60
Utilidad en venta de títulos valores		5,521.60	44.10
Reportos y operaciones bursátiles		72.00	156.20
Intereses sobre depósitos		2,746.40	1,034.70
Primas netas de devoluciones y cancelaciones		16,882.60	35,308.30
Ingresos técnicos por ajustes a las reservas		15,911.60	22,153.60
Otros servicios y contingencias	27	74,700.30	91,100.00
		<u>\$ 199,415.0</u>	<u>\$ 215,781.4</u>
Menos – Costos de operación			
Intereses y otros costos de depósitos		(29,250.60)	(18,697.10)
Intereses sobre préstamos		(9,800.20)	(7,109.80)
Intereses sobre emisión de obligaciones		(10,630.10)	(7,554.30)
Operaciones en moneda extranjera		-	-
Pérdida por venta de títulos valores		(97.70)	(97.40)
Gastos por operaciones bursátiles		(858.70)	(534.70)
Siniestros y obligaciones contractuales		(15,780.60)	(32,418.70)
Egresos técnicos por ajustes a las reservas		(7,430.60)	(24,158.50)
Otros servicios y contingencias	28	(22,541.80)	(48,474.30)
		<u>(96,390.30)</u>	<u>(139,044.80)</u>
Reservas de saneamiento		(4,202.90)	(10,562.50)
Utilidad antes de gastos		<u>\$ 98,821.8</u>	<u>\$ 66,174.1</u>
Gastos de operación			
De funcionarios y empleados	29	(27,192.30)	(24,480.90)
Generales		(28,081.00)	(23,051.50)
Depreciaciones y amortizaciones		(6,567.60)	(4,306.80)
Total gastos de operación		<u>(61,840.90)</u>	<u>(51,839.20)</u>
Utilidad de operación		<u>36,980.90</u>	<u>14,334.90</u>
Otros ingresos (gastos)		\$ 5,948.5	\$ 6,727.1
Utilidad antes de impuestos		<u>\$ 42,929.3</u>	<u>\$ 21,062.0</u>
Impuesto sobre la Renta	25	(12,032.00)	(6,960.00)
Utilidad después de impuestos		<u>\$ 30,897.3</u>	<u>\$ 14,102.0</u>
Interés no controlador		(7,222.10)	(3,360.00)
Utilidad neta		<u>\$ 23,675.3</u>	<u>\$ 10,742.0</u>

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

Arturo Herman Medrano Castañeda
Director Presidente

Guillermo Bueso Anduray
Director Vicepresidente

Ilduara Augusta Guerra Levi
Director Suplente

Gabriel Eduardo Delgado Suazo
Director Suplente

Carlos Marcelo Olano Romero
Director Secretario

Julio Cesar Alvarenga Fuentes
Contador General

Inversiones Financieras Atlántida, S. A. y Subsidiarias

(Compañía Salvadoreña Subsidiaria De Inversiones Atlántida, S. A., Domiciliada En La República De Honduras)

Estado de cambios en el patrimonio consolidado

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

	Notas	Saldos al 31 de diciembre de 2021	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31 de diciembre de 2022	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31 de diciembre de 2023
Patrimonio								
Capital social pagado		\$ 101,450.1	\$ 15,855.0	-	\$ 117,305.1	\$ 15,000.0	-	\$ 132,305.1
Reserva legal	24	1,365.10	\$ 802.8	-	2,167.90	\$ 1,735.9	-	3,903.80
Reservas Voluntarias		40.80	-	-	40.80	-	-	40.80
Utilidad (Pérdida) distribuibles		<u>\$ 6,408.1</u>	<u>\$ 10,298.6</u>	<u>(2,455.50)</u>	<u>\$ 14,251.2</u>	<u>\$ 14,096.5</u>	<u>(239.50)</u>	<u>\$ 28,108.2</u>
		<u>\$ 109,264.1</u>	<u>\$ 26,956.4</u>	<u>(2,455.50)</u>	<u>\$ 133,765.0</u>	<u>\$ 30,832.3</u>	<u>(239.50)</u>	<u>\$ 164,357.9</u>
Patrimonio restringido								
Utilidad no distribuible en subsidiarias		\$ 6,393.8	\$ 39.3	(143.90)	\$ 6,289.2	\$ 1,196.4	-	\$ 7,485.6
Revaluó de inversiones		13.40	\$ 0.9	-	14.30	\$ 4.0	-	18.30
Revaluó del activo fijo		1,521.20	-	-	1,521.20	-	-	1,521.20
Recuperaciones de activos castigados		40.50	\$ 81.3	(23.50)	98.40	\$ 13.1	(74.50)	37.00
Superávit donado		32.70	-	-	32.70	-	-	32.70
Reserva riesgo país		<u>\$ 2,503.1</u>	<u>\$ 315.0</u>	<u>(363.10)</u>	<u>\$ 2,455.0</u>	<u>\$ 1,012.5</u>	<u>(2,312.70)</u>	<u>\$ 1,154.8</u>
		<u>\$ 10,504.7</u>	<u>\$ 436.5</u>	<u>(530.50)</u>	<u>\$ 10,410.8</u>	<u>\$ 2,226.0</u>	<u>(2,387.20)</u>	<u>\$ 10,249.6</u>
Total patrimonio		<u>\$ 119,768.8</u>	-	-	<u>\$ 144,175.8</u>	-	-	<u>\$ 174,607.5</u>
Valor contable de las acciones	2	<u>\$ 118.10</u>			<u>\$ 122.90</u>			<u>\$ 131.97</u>

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, el capital social de la Sociedad está representado por 1,258,050 (1,108,050 en 2022 y 949,500 en 2021) de acciones comunes y 65,000 acciones preferentes (65,000 en 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

Ilduara Augusta Guerra Levi
Director Suplente

Gabriel Eduardo Delgado Suazo
Director Suplente

Carlos Marcelo Olano Romero
Director Secretario

Julio Cesar Alvarenga Fuentes
Contador General

Inversiones Financieras Atlántida, S. A. y Subsidiarias

(Compañía Salvadoreña Subsidiaria De Inversiones Atlántida, S. A., Domiciliada En La República De Honduras)

Estado de flujos de efectivo consolidado

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

	2023	2022
Actividades de operación:		
Utilidad neta	\$ 23,675.30	\$ 10,742.0
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo provisto por las actividades de operación		
Reservas de saneamiento de activos obligatoria	1,839.60	8,485.10
Reservas de saneamiento de activos voluntaria	2,248.80	1,776.40
Liberación de reservas de saneamiento	(3,102.10)	(4,977.90)
Reservas técnicas	(5,257.20)	(602.20)
Depreciaciones y amortizaciones	6,051.70	4,382.90
Ganancia en ventas de activo fijo	(2,642.00)	(132.00)
Primas por cobrar	(3,697.30)	189.30
Entidades deudoras por seguros y fianzas	9,684.10	1,600.40
Entidades acreedoras por seguros y fianzas	(1,865.90)	2,217.00
Intereses y comisiones por recibir	(7,561.90)	(6,400.70)
Intereses y comisiones por pagar	3,617.20	2,092.60
Ganancia por venta de inversiones	(5,537.30)	-
Ganancia en venta de activos extraordinarios	(60.90)	-
Pérdida en ventas de activos extraordinarios	217.30	425.00
Cartera de préstamos	(74,834.60)	(137,717.20)
Otros activos	(7,911.30)	(10,548.10)
Depósitos del público	166,172.90	(80,995.80)
Otros pasivos	2,838.80	7,371.70
Interés minoritario	3,864.40	(435.30)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades operativas	<u>107,739.60</u>	<u>(202,526.80)</u>
Actividades de inversión:		
Inversiones en instrumentos financieros	(129,082.70)	10,964.30
Adquisiciones de activo fijo	(5,789.40)	(3,497.40)
Efectivo recibido en venta de activos extraordinarios	1,575.30	1,081.40
adquisición de Subsidiarias	(12,768.40)	-
Efectivo recibido en venta de activos fijo	<u>8,053.50</u>	<u>104.30</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	<u>(138,011.60)</u>	<u>8,652.60</u>
Actividades de financiamiento:		
Aumento en préstamos por pagar – neto	(5,284.60)	14,828.60
Reporto y operaciones bursátiles	(1,135.00)	(6,848.40)
Aportes de capital	-	15,854.90
Dividendos recibidos	9,792.80	-
Pago de dividendos	(7,896.50)	(2,279.40)
Vencimiento de instrumentos financieros	(42,106.90)	(35,299.60)
Emisión de acciones	15,000.00	-
Emisión de instrumentos financieros	<u>100,500.00</u>	<u>52,152.20</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>68,869.70</u>	<u>38,408.30</u>
(Disminución) aumento neto en el efectivo	38,597.70	(155,465.90)
Efectivo al inicio del año	<u>96,848.80</u>	<u>252,314.70</u>
Efectivo al final del año (Nota 3)	<u>\$135,446.50</u>	<u>\$ 96,848.8</u>



Inversiones Financieras

Atlántida