Banco Atlántida

PROSPECTO DE EMISIÓN CIBAES2

PROSPECTO DE EMISIÓN DE CERTIFICADOS DE INVERSIÓN "CIBAES2"
BANCO ATLÁNTIDA EL SALVADOR S.A.

Nombre del Emisor	BANCO ATLÁNTIDA EL SALVADOR, S.A.
Denominación de la Emisión	CIBAES2
PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LA EMISIÓN:	
Plazo de la Emisión	Podrán tener un plazo mínimo de un año y máximo de 10 años contados a partir de la fecha de colocación.
Clase de Valor	Certificado de Inversión representado por anotaciones electrónicas de valores en cuenta.
Naturaleza del Valor	Los valores a emitirse son obligaciones consistentes en certificados de Inversión negociables, representados por anotaciones electrónicas de valores en cuenta a favor de cada uno de sus titulares y representan su participación individual en un crédito colectivo a cargo de la Emisora.
Forma de Presentación de los Valores	Anotaciones Electrónicas en Cuenta
Monto de la emisión	De hasta doscientos millones de dólares de los Estados Unidos de América ($200,000,000.00);
Valor Mínimo y Múltiplos de Contratación de Anotaciones Electrónicas de Valores en Cuenta	Mil dólares de los Estados Unidos de América (US $1,000.00) y múltiplos de contratación de mil dólares de los Estados Unidos de América (US $1,000.00).
Garantías de la Emisión	El pago de los Certificados de Inversión, representados por anotaciones electrónicas de valores en cuenta que se emitan por el Banco podrán no tener garantía especial o estar garantizados con cartera de préstamos hipotecarios calificados como categoría "A" a favor del Banco, con un plazo de vencimiento mayor o igual a la vigencia del tramo que garantizarán. Esta opción estará a cargo del emisor y se definirá al momento de colocar cada uno de los tramos en la Bolsa de Valores de El Salvador.
Redención de los Certificados de Inversión	El Banco no podrá redimir anticipadamente ni obligarse a dar liquidez a los valores bajo cualquier modalidad, directamente o a través de una subsidiaria o empresa relacionada, de acuerdo al artículo doscientos nueve literal e) de la Ley de Bancos.
Ejercicio de Opciones PUT y CALL	EJERCICIO DE OPCIONES CALL Y PUT: El emisor tendrá la facultad de establecer o no, una o más fechas específicas de opción Call, opción Put o ambas para cada uno de los tramos de los Certificados de Inversión. Cada tramo que contemple una opción Put deberá ser pagada por el Emisor, a discreción del inversionista, de forma parcial o total, en las fechas específicas que determine el Emisor para dicho tramo. El Emisor notificará a La Bolsa de Valores de El Salvador y a la Superintendencia del Sistema Financiero las condiciones, fechas específicas y sus respectivos precios de ejercicio para cada tramo que contemple una o ambas opciones, así como el plazo que tendrá el Emisor o el inversionista para notificar el ejercicio de las opciones y demás condiciones y términos aplicables, mediante la notificación del tramo previo a la colocación en mercado primario. Los tramos en que sea ejercida la opción serán pagados por el saldo del valor nominal del capital adeudado en esa fecha más los intereses devengados hasta su respectiva Fecha de Ejercicio de la opción y cualquier otro costo asociado según se especifique en cada tramo.
Moneda de Negociación	Dólares de los Estados Unidos de América
Denominación de la Casa Corredora	Atlántida Securities, S.A. de C.V., Casa de Corredores de Bolsa
Denominación del Estructurador	Atlántida Securities, S.A. de C.V., Casa de Corredores de Bolsa
Clasificaciones de Riesgo	Emisor: EAA-(slv) Perspectiva Estable – SCRiesgo, S.A. de C.V., Clasificadora de Riesgo. Autorizada por la Superintendencia del Sistema Financiero Emisión: AA- (slv) Perspectiva Estable para tramos sin garantía, AA (slv) Para tramos con garantía hipotecaria – SCRiesgo, S.A. de C.V., Clasificadora de Riesgo. Autorizada por la Superintendencia del Sistema Financiero Emisor: EA+(slv) Perspectiva Estable – Zumma Ratings, S.A. de C.V., Clasificadora de Riesgo. Autorizada por la Superintendencia del Sistema Financiero Emisión: A+(slv) Perspectiva Estable para tramos sin garantía, AA- (slv) Para tramos con garantía hipotecaria – Zumma Ratings, S.A. de C.V., Clasificadora de Riesgo Autorizada por la Superintendencia del Sistema Financiero

RAZONES LITERALES:

"Los valores objeto de esta oferta se encuentran asentados en el Registro Público Bursátil de la Superintendencia del Sistema Financiero. Su registro no implica certificación sobre la calidad del valor o la solvencia del emisor". "La inscripción de la emisión en la bolsa no implica certificación sobre la calidad del valor o la solvencia del emisor". **"Es responsabilidad del inversionista leer la información que contiene este prospecto".** "Este Banco está autorizado por la Superintendencia del Sistema Financiero para captar fondos del público."

LIMITACIÓN DE AUTORIDAD:
Toda obligación derivada del presente título será pagadera única y exclusivamente por y en Banco Atlántida El Salvador, Sociedad Anónima sujeto a las leyes, y bajo la jurisdicción exclusiva de los Tribunales de la República de El Salvador. De ninguna manera se podrá hacer responsable a cualquier entidad local o extranjera afiliada, relacionada o vinculada a Banco Atlántida El Salvador, Sociedad Anónima.

AUTORIZACIONES Y REGISTRO DEL EMISOR:
• Inscripción de la institución como Emisor de Valores, en la Bolsa de Valores: N° de Resolución: JD-08/96 Fecha 28/03/1996.
• Acuerdo Autorización del Asiento Registral como emisor de valores dado por la Superintendencia del Sistema Financiero: N° de Resolución CD-06/97 Fecha. 13/02/1997.

AUTORIZACIONES DE LA PRESENTE EMISIÓN:
• Autorización en el Punto número CUATRO de Junta Directiva número JD-03/2022 celebrada el día dieciocho de marzo de dos mil veintidós de la Junta Directiva de Banco Atlántida El Salvador, S.A. donde se autorizó la presente emisión y para solicitar la inscripción de los Títulos en la Bolsa de Valores y en la Superintendencia del Sistema Financiero.
* Modificación de Características otorgada en el punto Cuatro de sesión de Junta Directiva JD-06/2022 celebrada el día 17 de junio de dos mil veintidós de la Junta Directiva de Banco Atlántida, donde se autorizó la modificación a las características "Garantía de la Emisión" y "Plazo".
• Autorización de emisión de certificados de inversión, por el consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero en sesión No. CD-38 /2022 de fecha 12 de agosto de 2022, en el cual se autorizó su registro en el Registro Especial de Emisiones de Valores del Registro Público.
• Autorización otorgada por el Comité de Emisiones de la Bolsa de Valores de El Salvador, S.A. de C.V. mediante resolución No. EM-55/2022, de fecha 20 de septiembre de 2022

SEPTIEMBRE 2022

CONTRAPORTADA

Emisor:

Nombre:	Banco Atlántida El Salvador, Sociedad Anónima.
Dirección:	Centro Financiero, Boulevard Constitución y 1ª Calle Pte. No. 3538, Col. Escalón, San Salvador, El Salvador, C.A.
Teléfono:	+503 2223-7676
Página web:	www.bancoatlantida.com.sv
Correo Electrónico:	ccoto@bancatlan.sv

Agente Estructurador y Casa de Corredores de Bolsa:

Nombre:	Atlántida Securities, S.A. de C.V., Casa de Corredores de Bolsa.
Dirección:	Centro Financiero, Boulevard Constitución y 1ª Calle Pte. No. 3538, Col. Escalón, San Salvador, El Salvador, C.A.
Teléfono:	+503 2223-7676
Página web:	www.atlantidasecurities.com.sv
Correo Electrónico:	info@atlantidasecurities.com

Superintendencia del Sistema Financiero:

Dirección:	Calle El Mirador, entre 87 y 89 Av. Norte, Edificio Torre Futura, Nivel 16. San Salvador, El Salvador, C.A.
Teléfono:	+503 2268-5700 / +503 2133-2900
Página web:	www.ssf.gob.sv/
Correo electrónico:	contacto@ssf.gob.sv

Bolsa de Valores de El Salvador:

Dirección:	Edificio Bolsa de Valores, Boulevard Merliot Norte y Av. Las Carretas, Urbanización Jardines de la Hacienda, Antiguo Cuscatlán, La Libertad, El Salvador, C.A.
Teléfono:	+503 2212-6400
Fax:	+503 2278-4377
Página web:	www.bolsadevalores.com.sv
Correo electrónico:	info@bolsadevalores.com.sv

Auditores externos:

Nombre:	Auditores y Consultores de Negocios, S.A. de C.V.
Dirección:	Calle 1 Casa No. 133, entre Calle Loma Linda y Calle La Mascota, Colonia San Benito, San Salvador, El Salvador, C.A.
Teléfono:	+503 2523-0400
Página web:	www.acn.com.sv
Correo Electrónico:	info@bekertilly.com.sv

Asesores Legales

Nombre:	Departamento Jurídico Corporativo de Banco Atlántida El Salvador, S.A.
Dirección:	Centro Financiero, Boulevard Constitución y 1ª Calle Pte. No. 3538, Col. Escalón, San Salvador, El Salvador, C.A.
Contactos:	+503 2223-7676
Página web:	http://www.bancoatlantida.com.sv
Correo electrónico:	eramirez@bancatlan.sv

Clasificadoras de Riesgo

Nombre:	SCRiesgo, S.A. de C.V., Sociedad Clasificadora de Riesgo
Dirección:	Centro Profesional Presidente, final Avenida La Revolución y Calle Circunvalación, Local A-4, Colonia San Benito, San Salvador
Contactos:	+503 2243-7419
Página web:	https://scriesgo.com
Correo electrónico:	scr-elsalvador@scriesgo.com

Nombre:	Zumma Ratings, S.A. de C.V., Sociedad Clasificadora de Riesgo
Dirección:	Edificio Gran Plaza, Oficina 304, Blvd. Sergio Vieira de Mello, Col. San Benito, San Salvador.
Contactos:	+503 2275-4853
Página web:	http://www.zummaratings.com/
Correo electrónico:	zummaratings@zummaratings.com

CONTENIDO

DECLARACIÓN DE VERACIDAD 1

PRESENTACIÓN DEL PROSPECTO 3

HISTORIA Y DATOS DEL EMISOR 4

PACTO SOCIAL VIGENTE 6

MISIÓN 6

VISIÓN 6

VALORES 6

OFERTA DE VALOR 7

ORGANIGRAMA 7

ALTA ADMINISTRACIÓN 8

INFORMACIÓN RELEVANTE DEL EMISOR 8

JUNTA DIRECTIVA 9

CURRICULUM VITAE DE LOS PRINCIPALES DIRECTORES 10

CONTROLADORAS Y FILIALES 21

CARACTERÍSTICAS DE LA EMISIÓN 23

CALIFICACIÓN DE RIESGO 30

AUTORIZACIONES DEL EMISOR 31

AUTORIZACIONES DE LA EMISIÓN 31

FACTORES DE RIESGO DEL EMISOR 32

FACTORES DE RIESGO DEL EMISOR Y DE LA EMISIÓN 33

DECLARACIÓN DE VERACIDAD

En la ciudad de San Salvador, a las diez horas con treinta minutos del día de veinte de junio de dos mil veintidós. Ante mí, YESENIA DE LOURDES MAGAÑA SANDOVAL, Notario, del domicilio de San Salvador, departamento de San Salvador, comparece el señor CARLOS ANTONIO TURCIOS MELGAR, quien es de cuarenta y cinco años de edad, Licenciado en Economía y Negocios, de nacionalidad salvadoreña, del domicilio de Antiguo Cuscatlán, departamento de La Libertad, persona a quien conozco e identifico por medio su Documento Único de Identidad número: cero dos dos nueve nueve uno seis siete - cinco, con Número de Identificación Tributaria: cero seiscientos catorce-dieciséis cero cinco siete siete– ciento seis– dos, actuando en nombre y representación, en mi calidad de Presidente Ejecutivo de BANCO ATLANTIDA EL SALVADOR, SOCIEDAD ANÓNIMA, que puede abreviarse BANCO ATLANTIDA EL SALVADOR, S.A. Institución Bancaria, de nacionalidad salvadoreña y del domicilio de la ciudad de San Salvador, que en adelante se llamará "el Banco", con número de Identificación Tributaria cero seiscientos catorce-ciento setenta mil trescientos noventa y cinco- ciento siete- nueve, personería que legitimo con la siguiente documentación : a) Testimonio de la escritura pública de Aumento de Capital y modificación del pacto social íntegro de la sociedad, otorgada en esta ciudad, a las diecisiete horas con treinta minutos del día once de mayo de dos mil veintidós, ante los oficios notariales del licenciado José Manuel Cañas Kurz, inscrita en el Registro de Comercio al Número **SESENTA Y UNO** del Libro **CUATRO MIL QUINIENTOS SESENTA Y NUEVE** del Registro de Sociedades el día tres de junio del año dos mil veintidós, instrumento mediante el cual se modificó el pacto social del Banco única y exclusivamente en el sentido de: i) aumentar el capital social en quince millones de dólares de los Estados Unidos de América, llegando así a girar con un capital social total de noventa millones de dólares de los Estados Unidos de América; y ii) reunir en un solo texto todas las cláusulas que rigen su actividad y en la que consta que su denominación, naturaleza y domicilio son los que se han expresado, que su plazo es indeterminado; que el presente acto está comprendido dentro de su finalidad social, que la administración del Banco corresponde a una Junta Directiva, cuyos funcionarios nombrados serán electos por períodos de hasta cinco años y dentro de las facultades de la Junta Directiva está la de nombrar a un Presidente Ejecutivo para ejercer la administración directa de la sociedad, que el uso de la firma social y representación extrajudicial del Banco, excepto en materia laboral, corresponde al Presidente de la Junta Directiva o al que haga sus veces y al Presidente Ejecutivo, quienes podrán actuar conjunta o separadamente, con facultad de otorgar poderes de carácter judicial y extrajudicial, pudiendo otorgar actos como el presente; b)Credencial de nombramiento de Junta Directiva del Banco, inscrita al Número CUARENTA Y CINCO del Libro CUATRO MIL TRESCIENTOS CUARENTA del Registro de Sociedades del Registro Comercio en fecha dieciocho de marzo de dos mil veintiuno, de la que consta que la actual Junta Directiva del Banco fue nombrada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada a los diecisiete horas del día diecinueve de febrero de dos mil veintiuno, por el plazo de cinco años el cual se encuentra vigente a esta fecha; c) Credencial de nombramiento de Presidente Ejecutivo, inscrita al Número CINCUENTA Y SIETE del Libro CUATRO MIL TRESCIENTOS CUARENTA Y DOS, del Registro de

Sociedades del Registro Comercio en fecha veintidós de marzo de dos mil veintiuno, de la cual consta que la Junta Directiva del Banco, en sesión celebrada el día diecinueve de marzo de dos mil veintiuno, se eligió por tiempo indefinido al Licenciado Carlos Antonio Turcios Melgar con el cargo de Presidente Ejecutivo., **Y ME DICE: I)** Que en fecha veinte de junio de dos mil veintidós solicitó a **ATLÁNTIDA SECURITIES, SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE, CASA DE CORREDORES DE BOLSA**, que puede abreviarse Atlántida Securities, S.A. de C.V., Casa de Corredores de Bolsa, realice el trámite ante la Superintendencia del Sistema Financiero, para la inscripción del programa de emisión de Certificados de Inversión de la sociedad **Banco Atlántida El Salvador, S.A.** en el Registro Público Bursátil que para tal efecto lleva la Superintendencia del Sistema Financiero; para lo cual entregó toda la documentación requerida en el artículo siete de las "NORMAS TÉCNICAS PARA LA AUTORIZACIÓN Y REGISTRO DE EMISORES Y EMISIONES DE VALORES DE OFERTA PÚBLICA" NRP-DIEZ, emitida por el Banco Central de Reserva; por lo que en cumplimiento al artículo siete literal a) de la normativa anteriormente citada **BAJO JURAMENTO DECLARA: I)** Que toda la información proporcionada a Atlántida Securities, S.A. de C.V., Casa de Corredores de Bolsa, así como la información contenida en el prospecto de dicha emisión, es **VERAZ, PRECISA Y COMPLETA**, así mismo se compromete a mantener en todo momento actualizada la información del registro de emisiones ante la Superintendencia del Sistema Financiero, así como facilitar toda información requerida por la Ley, Reglamentos y Normativas aplicables. El suscrito notario hace constar: que expliqué al compareciente sobre lo establecido en el Código Penal, en cuanto al delito de falsedad ideológica, regulado en el artículo doscientos ochenta y cuatro. Así se expresó el compareciente, a quien le expliqué los efectos legales de la presente acta notarial, que consta de un folio útil; y leído que le hube por mí lo escrito, en un solo acto sin interrupción e íntegramente, ratifica su contenido y firmamos. **DOY FE.**

CT



PRESENTACIÓN DEL PROSPECTO

San Salvador, junio de 2022.

Estimados Inversionistas:

En representación de BANCO ATLÁNTIDA EL SALVADOR, S.A., nos es grato presentarle el Prospecto de la Emisión de Certificado de Inversión de Banco Atlántida 2 o CIBAES2.

En el año 2017, se marcó la llegada de Banco Atlántida a El Salvador, país en el que ya se tenía presencia con la constitución de Atlántida Capital, Gestora de Fondos de Inversión y Atlántida Securities, Casa de corredores de Bolsa.

En cinco años de operaciones, Banco Atlántida El Salvador, S.A. ha percibido la acogida y confianza que ha brindado el mercado salvadoreño, lo que se ha traducido en un crecimiento interanual en la cartera de depósitos de 24.11%, en la cartera de préstamos de 21.33% y en activos de 23.99% en el período de 2017 a la fecha, demostrando el impacto que ha tenido en la plaza bancaria de El Salvador, lo que resulta significativo y nos motiva a continuar invirtiendo en el país, apoyando su desarrollo y crecimiento.

Vemos el futuro con mucho optimismo; y esperamos ampliar la gama de servicios hasta ahora ofrecidos, apoyados en la innovación tecnológica; a fin implantar en El Salvador los valores de Solidez, Seguridad y Servicio característicos de nuestro grupo y convertirnos en el Banco amigo de todos los salvadoreños.

Por lo que de conformidad al artículo 9 de la Ley del Mercado de Valores y con el propósito de dar a conocer las características de esta emisión de Banco Atlántida El Salvador, S.A., se presenta el siguiente prospecto; en el cual podrán encontrar toda la información relacionada a las mismas.

Atentamente



Carlos Antonio Turcios Melgar

Presidente Ejecutivo

HISTORIA Y DATOS DEL EMISOR

Banco Atlántida El Salvador, S.A. es una sociedad de nacionalidad salvadoreña, del domicilio de la ciudad de San Salvador, y de plazo indeterminado; y surge como parte de la estrategia de expansión regional de Grupo Atlántida, con Banco Atlántida El Salvador, S.A. es una sociedad de nacionalidad salvadoreña, del domicilio de la ciudad de San Salvador, y de plazo indeterminado; y surge como parte de la estrategia de expansión regional de Grupo Atlántida, con sede en Honduras, con la adquisición de Banco Procredit, Sociedad Anónima.

Banco Atlántida El Salvador, S.A. fue constituido originalmente bajo la denominación de Financiera Calpiá, Sociedad Anónima, conforme a escritura celebrada en esta ciudad a las diecinueve horas del diecisiete de marzo de mil novecientos noventa y cinco ante los oficios notariales del doctor José Roberto Ayala, inscrita en el Registro de Comercio con el número CINCO del Libro MIL NOVENTA Y OCHO del Registro de Sociedades, el día siete de abril de mil novecientos noventa y cinco. Surgió como un proyecto de cooperación técnica para el desarrollo dirigido a la creación de un servicio de microcrédito al sector de microempresas en diferentes zonas urbanas de El Salvador, implantándose a partir de 1988 con el patrocinio de la Agencia de Cooperación Alemana de Desarrollo (GTZ) con el apoyo técnico y gerencial de Internationale Projekt Consult (IPC).

En mayo de 1995, el programa se convirtió en una institución financiera regulada bajo la supervisión y el marco normativo de las autoridades monetarias y financieras del país, con el objetivo de poder ampliar la gama de servicios ofrecidos al sector de la micro empresa, ampliar el mercado atendido, incorporar otros segmentos de clientes, e introducir servicios de depósitos; así como establecer las condiciones institucionales que garantizarían la sostenibilidad de la entidad y su oferta al sector. Financiera Calpiá, como se denominó la nueva institución, se constituía en la primera entidad de microfinanzas formaliza y regulada en América Central y en una de las cuatro instituciones líderes en este campo.

Cabe recalcar que en sus inicios como Financieras Calpiá, la institución contó con un capital de aproximadamente USD$2 millones, activos totales de USD$7.6 millones y una cartera de créditos de USD$6.4 millones, repartida entre 12,000 operaciones. Las operaciones fueron rentables con un ROE de aproximadamente el 5%. Asimismo, la entidad contó con siete agencias en el ámbito nacional y un equipo profesional de 91 empleados.

A finales del año 2002 se inició formalmente el proceso de conversión a banco, a la vez que se cambió la estructura accionaria, incorporando importantes accionistas estratégicos internacionales, lo que incrementó significativamente el capital de la institución para avanzar USD12.6 millones. Por lo que inició operaciones como banco comercial a partir de 2004, con el nombre comercial de Banco Procredit.

Para el 2017, Banco Procredit S.A. cambia de denominación social a Banco Atlántida El Salvador, S.A. y se convierte al mismo tiempo en subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida S.A., una empresa que forma parte de Inversiones Atlántida, S.A. (INVATLÁN) Holding del Grupo Financiero Atlántida de Honduras.
Dicho Grupo cuenta con operaciones de banca, seguros, arrendamientos y créditos, administradora de pensiones y compañía almacenadora. Banco Atlántida fundado en 1913, es uno de los bancos más importantes de Honduras, con amplia participación de mercado y con una posición relevante en el segmento corporativo, ubicándose como el banco número uno en el ranking hondureño

en 2017, y ocupó el primer puesto en la cartera de depósitos del sistema financiero hondureño con cerca de US$2,581 millones, adicionalmente cuenta con calificación de riesgos grado de inversión A+ (hnd) por Fitch Ratings.

Para Banco Atlántida El Salvador, Sociedad Anónima 2019, no obstante enfrentar un difícil entorno económico, fue también un año de cambios y realizaciones, manteniendo el ritmo de crecimiento que desde finales del año 2017 ha logrado la institución. En el mes de mayo de ese mismo año alcanzó los Quinientos Millones de dólares de los Estados Unidos de América en activos, lo que nos posicionándolo como el octavo banco del sistema bancario salvadoreño, al cierre del año 2019 superó los Seiscientos Millones de dólares en activos, y al cierre de 2021 superó los Mil Millones de dólares en activos.

Así mismo, en el año 2018, Banco Atlántida realizó la emisión de Certificados de Inversión CIBAES1 por un monto de US$50,000,000.00, siendo colocados en una sola sesión de negociación; mientras que en el año 2019, realizó obtuvo además la inscripción de la primera emisión de Papel Bursátil por un emisor Bancario de Primera Línea en El Salvador, PBAES1 por un monto total de US$100,000,000.00; colocando exitosamente un primer tramo de US$22,500,000.00 en una sola sesión de negociación.

Banco Atlántida El Salvador, S.A., cuenta demás con dos calificaciones de riesgo: EAA-(sv) por SCRiesgos y EA+(sv) por Zumma Ratings.

Banco Atlántida El Salvador, S.A., busca acompañar el mercado salvadoreño, dando un paso más firme en la región que, a pesar de mostrar un entorno socioeconómico complejo, representa una oportunidad de inversión en la que busca ofrecer una propuesta de valor diferenciada que impulse proyectos e inyecte el dinamismo que permitirá prosperar de una forma sostenida en el futuro.



La oficina principal de la sociedad se encuentra ubicada en Centro Financiero, Boulevard Constitución y 1ª Calle Pte. No. 3538, Col. Escalón, San Salvador.

PACTO SOCIAL VIGENTE

El pacto social vigente de Banco Atlántida El Salvador corresponde a Escritura Pública de Aumento de Capital Social y Modificación del Pacto Social, otorgada en la ciudad de San Salvador a las diecisiete horas con treinta minutos del día once de mayo de dos mil veintidós, ante los oficios del licenciado José Manuel Cañas Kurz, e inscrita en el Registro de Comercio al número 61 del libro 4569 del Registro de Sociedades en fecha 3 de junio de 2022.

MISIÓN

Somos un sólido Grupo Financiero que genera confianza, ofreciendo un portafolio de servicios completo con calidad e integridad a los diversos segmentos en el país y la región.

VISIÓN

Ser el mejor Grupo Financiero en la región que responda a la confianza depositada por sus clientes con eficiencia, agilidad e innovación de sus servicios, con personal profesional experto y comprometido.

VALORES

INTEGRIDAD:	Actuar en forma congruente y transparente con los valores personales y los del banco, manteniendo y promoviendo normas sociales y éticas que generen un ambiente laboral sano, productivo y confiable.
COMPROMISO:	Hacer propia la misión, visión y filosofía del Banco, creer e involucrase en el alcance de sus objetivos y metas, mostrando orgullo y sentido de pertenencia.
EXCELENCIA:	Hacer las cosas bien, sin ninguna excusa, con el espíritu de ser mejor cada día, aceptando los retos como oportunidades de demostrar y desarrollar el potencial.
PROFESIONALISMO:	Evidenciar con el comportamiento diario el apego a las normas de cortesía, discreción, decoro, prudencia, respeto y urbanidad que se espera en todo colaborador del banco.
SOLIDARIDAD:	Reconocer la importancia del respeto a la dignidad humana de toda persona en relación directa o indirecta con el banco, demostrando empatía y apoyo a las prácticas individuales y colectivas de responsabilidad social y las orientadas a la búsqueda del bien común.

OFERTA DE VALOR

Productos

Consumo → Ahorro → Inversión → Crédito

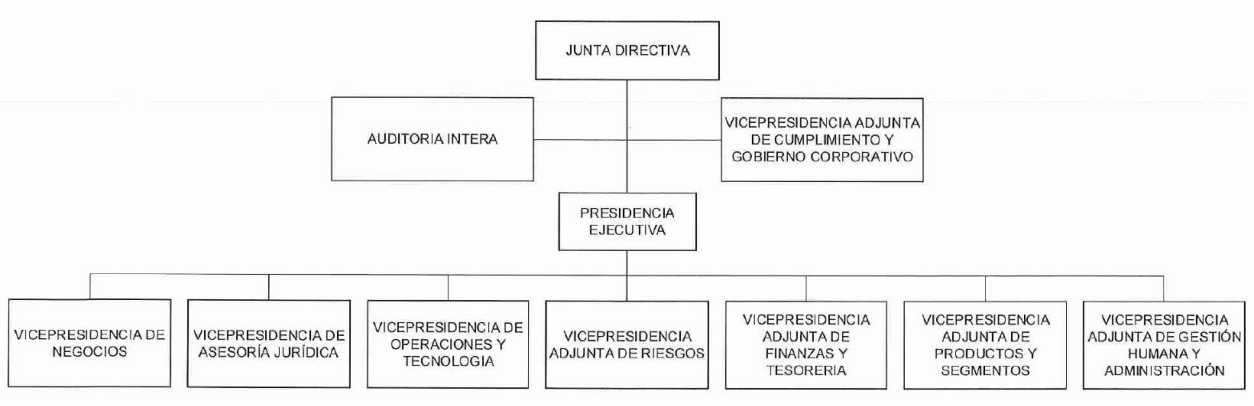
Segmentos

Banca Personas → Banca Privada → Banca PYME → Banca Coorporativa

Canales

Sucursales → Call Center → ATM → Banca Móvil - APP

ORGANIGRAMA



ALTA ADMINISTRACIÓN

• Presidente Ejecutivo	Carlos Antonio Turcios Melgar
• Vicepresidente de Asesoría Jurídica	Franco Edmundo Jovel Carrillo
• Vicepresidente Adjunto de Riesgos	Carlos Eduardo Rosales Castro
• Vicepresidente de Negocios	Marco Tulio Ruiz Torres
• Vicepresidente Adjunto de Finanzas y Tesorería	Carlos Alberto Coto Gomez
• Vicepresidente Adjunto de Gestión Humana y Administración	Monica María Tamacas Luna

INFORMACIÓN RELEVANTE DEL EMISOR

A la fecha del presente prospecto no existen litigios promovidos en contra del Banco ni sentencias condenatorias que puedan afectar significativamente la capacidad de pago de la emisión.

La Calificadora de Riesgos Zumma Ratings, otorgó a Banco Atlántida El Salvador, S.A. una calificación de EA+ con perspectiva Estable en el día 14 de junio de 2022, con estados financieros auditados a diciembre de 2019, 2020 y 2021, y estados financieros no auditados a marzo 2021 y 2022; así como información financiera proporcionada por la entidad; la cual corresponde a aquellas entidades que cuentan con una buena capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y plazos pactados, pero esta es susceptible de deteriorarse levemente ante posibles cambios en la entidad, en la industria a la que pertenece o en la economía. Los factores de protección son suficientes.

La Calificadora de Riesgos SCRIESGO, otorgó a Banco Atlántida El Salvador, S.A. el día 2 de mayo de 2022, una calificación de EAA- con perspectiva en Estable con información financiera auditada a diciembre de 2021; la cual corresponde a aquellas entidades que cuentan con una muy alta capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en la entidad, en la industria a la que pertenece o en la economía. Los factores de protección son fuertes, el riesgo es modesto

JUNTA DIRECTIVA

La Junta Directiva fue electa el día 19 de febrero de 2021 por medio de sesión de Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas; e inscrita en el Registro de Comercio al número 45 del Libro 4340 del Registro de Sociedades en fecha 18 de marzo de 2021. La Junta Directiva fue electa para un periodo de cinco años con vencimiento el 19 de febrero de dos mil veintiséis, con la conformación siguiente:

- Director Presidente — Arturo Herman Medrano Castañeda
- Director Vicepresidente — Guillermo Bueso Anduray
- Director Secretario — Franco Edmundo Jovel Carrillo
- Primer Director — José Faustino Laínez Mejía
- Segundo Director — Ilduara Augusta Guerra Levi
- Primer Director Suplente — Francisco Rodolfo Bertrand Galindo
- Segundo Director Suplente — Manuel Enrique Dávila Lázarus
- Tercer Director Suplente — Manuel Santos Alvarado Flores
- Cuarto Director Suplente — Carlos Javier Herrera Alcántara
- Quinto Director Suplente — Fernando Luis de Mergelina Alonso de Velasco

CURRICULUM VITAE DE LOS PRINCIPALES DIRECTORES

ARTURO HERMAN MEDRANO CASTAÑEDA

Director Presidente

Experiencia Laboral

2017 a la fecha	Director Presidente Banco Atlántida El Salvador, S.A.
2017 a la fecha	Director Vicepresidente Inversiones Financieras Atlántida, S.A.
2007 a la fecha	Director AFP Atlántida
2002 a la fecha	Director Banco Atlántida Honduras
1990 a la fecha	Director Seguros Atlántida, S.A., entre otros

Educación:

Licenciado en Ciencias Jurídicas de la Universidad Nacional Autónoma de Honduras.
Cuenta con un Máster en Leyes de la Universidad de Tulane, New Orleans, Luisiana, Estados Unidos de América.
Es Abogado y Notario autorizado por la Corte Suprema de Justicia de la República de Honduras

Cargos de Dirección

Presidente de Hospitales de Honduras, Director de Sociedad Nacional de Inversiones, Presidente de Hospital La Lima, S.A., Director de Compañía Inmobiliaria, director de Compañía Inmobiliaria Interamericana en Honduras. En El Salvador es Director Presidente de Banco Atlántida El Salvador, Director Propietario de Atlántida Securities, Casa de Corredores de Bolsa, y Director Vicepresidente de Corporación de Inversiones Atlántida.

GUILLERMO BUESO ANDURAY

Director Vicepresidente

Experiencia Laboral

2017 a la fecha	Director Vicepresidente Banco Atlántida El Salvador, S.A.
2017 a la fecha	Director Presidente Inversiones Financieras Atlántida, S.A.
2004 a la fecha	Presidente Ejecutivo Banco Atlántida Honduras.
2002 - 2004	Director de Finanzas Elásticos Centroamericanos y Textiles, S.A.
1993 - 2002	Director de Presupuestos / de Métodos y Procedimientos Cervecería Hondureña, S.A., entre otros

Educación:

Licenciado en Ciencias Jurídicas y Sociales de la Universidad Nacional Autónoma de Honduras. Cuenta con un Máster en Desarrollo Bancario y Financias Internacionales del Instituto Finafrica, en Milán, Italia y Máster en Administración de Empresas por la Escuela de Administración Owen de la Universidad Venderbilt, en Nashville, Tennessee, Estados Unidos.

Cargos de Dirección

Presidente de: Inversiones Atlántida, Sociedad Nacional de Inversiones, Inversiones Bienes Raíces y Servicios Honduras, S.A., Fundación Profuturo, Fundación Iris Ulargui. Es presidente de Atlantic Bank Ltd. En Belice. En El Salvador es Presidente de Corporación de Inversiones Atlántida y Atlántida Securities, Casa de Corredores de Bolsa.

FRANCO EDMUNDO JOVEL CARRILLO

Director Secretario

Experiencia Laboral

2017 a la fecha	Director Secretario Banco Atlántida El Salvador, S.A.
2016 a la fecha	Asesor Legal Inversiones Atlántida, S.A.
2015 a la fecha	Asesor Legal Corporación de Inversiones Atlántida
2014 a la fecha	Consultor Asociado COINFIN, S.A.S.
20 09 - 2014	Director Legal Banco Agrícola, S.A.
2006 - 2009	Director Legal Banco HSBC Salvadoreño, S.A.
1998 - 2006	Asesor Legal y Compliance Officer AFP Confía, S.A., entre otros

Educación:

Licenciado en Ciencias Jurídicas por la Universidad Dr. José Matías Delgado.
Cuenta con un Diplomado en Asuntos Legales de los Negocios Internacionales en INCAE Bussiness School, en Nicaragua.

Otros Estudios

Capacitaciones sobre Prevención de Lavado de Dinero de Grupo Bancolombia, Congreso Latinoamericano de Derecho Bancario, COLADE 2010, 2012 y 2013, Programa de Alta Dirección Bancaria – INCAE – Miami, Florida. entre otros

JOSÉ FAUSTINO LAÍNEZ MEJÍA

Primer Director

Experiencia Laboral

2017 a la fecha	Primer Director Banco Atlántida El Salvador, S.A.
2017 a la fecha	Presidente Banco Atlántida, S.A. (Honduras).
2013 a la fecha	Director Secretario Inversiones, Bienes y Raíces y Servicios Honduras, S.A. de C.V.
2007 a la fecha	Secretario Hospitales de Honduras, S.A.
2006 a la fecha	Secretario y Presidente Compañía Almacenadora, S.A.

Educación:

Licenciado en Ciencias Jurídicas de la Universidad Nacional Autónoma de Honduras.
Es Abogado y Notario autorizado por la Corte Suprema de Justicia de la República de Honduras

Otros Estudios

Conferencista en el IV Congreso Internacional de Fideicomiso y Titularización, San José, Costa Rica
Participación en las VIII. IX, X, XI, XII, XIII y XIV Conferencia Latinoamericana de Leasing, Miami, Florida,
Participación en III, IV, V, VI, VII, VIII, IX Foro Latinoamericano de Leasing, Miami Florida, Entre Otros.

ILDUARA AUGUSTA GUERRA LEVÍ

Segundo Director Suplente

Experiencia Laboral

2019 a la fecha	Segundo Director Suplente Banco Atlántida El Salvador, S.A.
2017 - 2019	Primer Director Suplente Banco Atlántida El Salvador, S.A.
1998 a la fecha	Vicepresidente de Negocios Internacionales Banco Atlántida, S.A. (Honduras).
1991 - 1998	Gerente Departamento Internacional Banco Atlántida, S.A. (Honduras).
1983 - 1991	Subgerente Departamento Internacional Banco Atlántida, S.A. (Honduras), entre otros

Educación:

Es Licenciada en Economía de la Universidad Nacional Autónoma de Honduras.

Otros Estudios

Ha participado en El Seminario de Alta Gestión Bancaria para ejecutivos de INESE, Seminario de Comercio Exterior del Instituto Bancario Internacional, Seminario de Tesorería, por Citibank, entre otros.

FRANCISCO RODOLFO BERTRAND GALINDO

Primer Director Suplente

Experiencia Laboral

2019 a la fecha	Primer Director Suplente Banco Atlántida El Salvador, S.A.
2017 - 2019	Quinto Director Suplente Banco Atlántida El Salvador, S.A.
1988 a la fecha	Socio Fundador Bertrand Pineda y Asociados
2003 - 2004	Secretario de Asuntos Legislativos y Jurídicos de la Presidencia Gobierno de El Salvador
2001 - 2003	Ministro de Gobernación Gobierno de El Salvador
1999 - 2001	Ministro de Seguridad Pública, Justicia y del Interior Gobierno de El Salvador
1997 - 2001	Superintendente del Sistema Financiero Gobierno de El Salvador

Educación:

Licenciado en Ciencias Jurídicas por la Universidad de El Salvador.
Cuenta con una Maestría en Economía con especialización en finanzas y comercio internacional por la American University, Washington D.C.
Postgrado en Banca Internacional, University of Miami.

Otras Actividades Profesionales

Ha participado como Consultor para BANDESAL, FUSADES, Banco Multisectorial de Inversiones, Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, entre otros.

MANUEL ENRIQUE DÁVILA LAZARUS

Segundo Director Suplente

Experiencia Laboral

2017 a la fecha	Tercer Director Suplente Banco Atlántida El Salvador, S.A.
2017 a la fecha	Tercer Director Suplente Inversiones Financieras Atlántida, S.A.
2015 a la fecha	Vicepresidente de Ejecutivo de Banca Corporativa Banco Atlántida, S.A. (Honduras).
2014 - 2015	Vicepresidente Regional de Banca Corporativa Banco Atlántida, S.A. (Honduras).
2009 - 2014	Director Financiero Corporativo Grupo Intur, entre otros.

Educación:

Licenciado en Administración de Empresas de la Universidad Nacional Autónoma de Honduras. Cuenta con una Maestría en Administración de Empresas con Orientación en Finanzas por la Universidad Católica de Honduras.

Otros Estudios

Actualización de NIIF por Deloitte, Tegucigalpa.
Normas Internacionales de Información Financiera,
Planeación Estratégica de Ventas, Escuela Internacional de Negocios.
Crédito Corporativo y Análisis de Flujo de Caja,
Personnel Performance Evaluation, entre otros.

MANUEL SANTOS ALVARADO FLORES

Tercer Director Suplente

Experiencia Laboral

2019 a la fecha	Cuarto Director Suplente Banco Atlántida El Salvador, S.A.
2017 - 2019	Segundo Director Suplente Banco Atlántida El Salvador, S.A.
2015 a la fecha	Vicepresidente de Operaciones Centrales Banco Atlántida, S.A. (Honduras).
2011 - 2015	Vicepresidente de Operaciones Banco Atlántida, S.A. (Honduras).
2006 - 2011	Subgerente Gerente de Operaciones Especializadas Banco Atlántida, S.A. (Honduras), entre otros

Educación:

Licenciado en Administración de Empresas de la Universidad Nacional Autónoma de Honduras.
Cuenta con un Diplomado en Administración y Decisiones Financieras por UNITEC, Honduras.

Otros Estudios

Teleconferencia Internacional en Gestión de Riesgos Operaciones Orientada a Procesos,
Seminario en Procesos de Enfoque a Riesgos,
Seminario en Control Interno
Anual FIBA Anti-Money Laundering Compliance Conference
Seminario de Operaciones Internacionales y Cartas de Crédito
Congreso Latinoamericano de Comercio Exterior, entre otros.

CARLOS JAVIER HERRERA ALCÁNTARA

Cuarto Director Suplente

Experiencia Laboral

2019 a la fecha	Quinto Director Suplente Banco Atlántida El Salvador, S.A.
2017 a la fecha	Vicepresidente Adjunto de Gestión de Riesgos Banco Atlántida, S.A. (Honduras).
2016 - 2017	Gerente de Modelo de Administración de Riesgos Banco Atlántida, S.A. (Honduras).
2014 - 2016	Subgerente de Gestión de Riesgo de Crédito y Minería de Datos Banco Atlántida, S.A. (Honduras). entre otros

Educación:

Licenciado en Finanzas de la Universidad Tecnológica Centroamericana de Honduras.
Cuenta con una Maestría en Administración de Empresas de la Universidad Tecnológica Centroamericana de Honduras.

Otros Estudios

Mentoría de Gestión Integral de Riesgos, Dr. Fernando Ferro Vela.
III Congreso de Gestión Integral de Riesgos, FELABAN, Lima, Perú,
Herramientas de Gestión de Riesgo, Alfa Solucione Colombia,
IV Congreso Latinoamericano de Gestión Integral de Riesgos en Entidades Financieras, Ernesto Bazán, Ciudad de Panamá, entre otros.

FERNANDO LUIS DE MERGELINA ALONSO DE VELASCO

Quinto Director Suplente

Experiencia Laboral

2021 a la fecha	Quinto Director Suplente Banco Atlántida El Salvador, S.A.
2019 -2021	Director Presidente Atlántida Securities, S.A. de C.V.
2014 a la fecha	Director Banco Atlántida, S.A. (Honduras).
2013 - 2014	Asesor de Presidencia Banco Atlántida, S.A. (Honduras).
2011 - 2012	Consultor / Socio Director BETHSESDA SL
2011 - 2012	Presidente Ejecutivo GIESMED, S.L.
2005 - 2012	Consultor Gobierno de la República de Uruguay / Fondo Monetario Internacional /Banco Interamericano de Desarrollo, entre otros

Educación:

Licenciado en Derecho por las Universidades de Valencia y Murcia.
Ha participado en el Programa de Alta Dirección en Fianzas en ESADE y en el Programa de Mercado de Capitales por Euro Money Cambridge.

Conferencias y Seminarios

Ponente en la Conferencia de Presentación de las Guías Operativas de Resolución Bancaria en el Banco Interamericano de Desarrollo en Washington DC
Ponente en varias conferencias sobre Agencias Multilaterales en las Universidades Carlos III de Madrid, Córdoba (Argentina), entre otras.

CARLOS ANTONIO TURCIOS MELGAR
Presidente Ejecutivo

Experiencia Laboral

2017 a la fecha	Presidente Ejecutivo Banco Atlántida El Salvador, S.A.
2009 - 2017	Director de Inversiones AFP CONFÍA, S.A.
2006 - 2009	Gerente de Riesgos AFP CONFÍA, S.A.
2001 - 2006	Jefe de Inversiones AFP CONFÍA, S.A.
1993 - 2002	Consultor en Estrategia, Fusiones y Adquisiciones Latin Capital Advisors

Educación:

Licenciado en Economía y Negocios de la Escuela Superior de Economía y Negocios (El Salvador).
Cuenta con una Maestría en Administración de Empresas de INCAE Business School.

Otras actividades:

Socio Fundador FUSADES.
Miembro de Junta Directiva de ASAFONDOS (Asociación de Administradoras de Fondos de Inversión).
Miembro del equipo de desarrollo de la Normativa de la Ley de Fondos de Inversión.
Desarrollo de modelos de Valoración de Bancos y Financieras.
Miembro del Comité Financiero de la Cámara de Comercio de El Salvador.

CARLOS ALBERTO COTO
Vicepresidente Adjunto de Finanzas y Tesorería

Experiencia Laboral

2021 a la fecha	Vicepresidente Adjunto de Finanzas y Tesorería Banco Atlántida El Salvador, S.A.
2018 - 2021	Gerente de Finanzas y Tesorería Banco Atlántida El Salvador, S.A.
2017 - 2018	Gerente de Tesorería Banco Atlántida El Salvador, S.A.
2013 - 2017	Analista Senior de Inversiones AFP CONFÍA, S.A.
2012 - 2013	Analista Financiero Scotiabank El Salvador

Educación:

Licenciado en Economía y Negocios de la Escuela Superior de Economía y Negocios (El Salvador).
Diplomado en Gestión de Portafolios de Inversión (Pontificia Universidad Católica de Chile)

Información General

- Idiomas: Inglés y Español
- Participante CFA Challenge, México, febrero 2012
- Certificación Bloomberg
- Becario FANTEL
- Instructor de las materias: Introducción a la Economía, Contabilidad I, II y III; Introducción a la Computación, Macroeconomía I y II, Realidad Empresarial Nacional, Modelación Financiero y Control Gerencial

CONTROLADORAS Y FILIALES

En el año 2018, se concretó la conformación del Conglomerado Financiero Atlántida. Dicho conglomerado está conformado por instituciones financieras de prestigio y con una alta proyección en los mercados financieros de El Salvador.

Inversiones Financieras Atlántida, Sociedad Anónima es la Empresa Controladora de Finalidad Exclusiva para todo Grupo Atlántida en El Salvador, siendo sus subsidiarias:

- Banco Atlántida El Salvador, S.A.
- Atlántida Titularizadora, 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
- AFP Confía, S.A.

La sociedad Inversiones Financieras Atlántida, S.A. es una "Sociedad Controladora de Finalidad Exclusiva," de conformidad con la Ley de Bancos, y su finalidad comprende la inversión en más del cincuenta por ciento del capital de las entidades que de conformidad con la ley puedan integrar un conglomerado financiero.



CARACTERÍSTICAS DE LA EMISIÓN

I. **DENOMINACIÓN DEL EMISOR:** Banco Atlántida El Salvador, S.A.

II. **DENOMINACIÓN.** CIBAES2

III. **NATURALEZA**. Los valores a emitir son obligaciones consistentes en Certificados de Inversión negociables, representados por anotaciones electrónicas de valores en cuenta, a favor de cada uno de sus titulares y representan su participación individual en un crédito colectivo a cargo del emisor;

IV. **CLASE DE VALOR**. Certificados de Inversión representado por anotaciones electrónicas de valores en cuenta;

V. **MONTO DE LA EMISIÓN**. Hasta doscientos millones de dólares de los Estados Unidos de América ($200,000,000.00), que pueden emitirse en una sola serie o en diversos tramos;

VI. **VALOR MÍNIMO Y MÚLTIPLOS DE CONTRATACIÓN DE ANOTACIONES ELECTRÓNICAS DE VALORES EN CUENTA**. Mil dólares de los Estados Unidos de América (US $1,000.00) y múltiplos de contratación de mil dólares de los Estados Unidos de América (US $1,000.00);

VII. **MONEDA DE NEGOCIACIÓN.** Dólares de los Estados Unidos de América;

VIII. **FORMA DE REPRESENTACIÓN DE LOS VALORES.** Anotaciones electrónicas de valores en cuenta;

IX. **TRANSFERENCIA DE LOS VALORES.** Los traspasos de los valores representados por anotaciones electrónicas de valores en cuenta se efectuarán por medio de transferencia contable en el registro de cuenta de valores que de forma electrónica lleva La Central de Depósito de Valores, S.A. de C.V. (en adelante, “Cedeval”);

X. **REDENCIÓN DE LOS CERTIFICADOS DE INVERSIÓN:** El Banco no podrá redimir anticipadamente ni obligarse a dar liquidez a los valores bajo cualquier modalidad, directamente o a través de una subsidiaria o empresa relacionada, de acuerdo al artículo doscientos nueve literal e) de la Ley de Bancos.

XI. **PLAZO:** El programa tiene representatividad a través de las anotaciones electrónicas de valores en cuenta, que tendrá un plazo mínimo de un año hasta un máximo de 10 años contados a partir de la fecha de su colocación.

EJERCICIO DE OPCIONES CALL Y PUT: El emisor tendrá la facultad de establecer o no, una o más fechas específicas de opción Call, opción Put o ambas para cada uno de los tramos de los Certificados de Inversión. Cada tramo que contemple una opción Put deberá ser pagada por el Emisor, a discreción del inversionista, de forma parcial o total, en las fechas específicas que determine el Emisor para dicho tramo. El Emisor notificará a La Bolsa de Valores de El Salvador y a la Superintendencia del Sistema Financiero las condiciones, fechas específicas y sus respectivos precios de ejercicio para cada tramo que contemple una o ambas opciones, así como el plazo que tendrá el Emisor o el inversionista para notificar el ejercicio de las opciones y demás condiciones y términos aplicables, mediante la notificación del tramo previo a la colocación en mercado primario. Los tramos en que sea ejercida la opción serán pagados por el saldo del valor nominal del capital adeudado en esa fecha más los intereses devengados hasta su respectiva Fecha de Ejercicio de la opción y cualquier otro costo asociado según se especifique en cada tramo.

Adicionalmente y de forma opcional, el Emisor podrá acordar un reconocimiento adicional en la opción Call cuando esta se origine por parte del Emisor o cuando el llamamiento (put) se origine por parte de los inversionistas, según los términos y condiciones que se especifiquen en el aviso de colocación. El pago realizado y obtenido en el ejercicio de la opción Call o Put, no constituyen redención anticipada, dado que las fechas específicas para su ejercicio serán previstas en la emisión de cada tramo.

XII. FORMA Y LUGAR DE PAGO. El capital se pagará al vencimiento del plazo o de acuerdo a las programaciones de amortización de capital que se hayan establecido para cada colocación, y los intereses se pagarán de forma mensual, trimestral, o semestral, de acuerdo a lo establecido en cada tramo, a partir de la fecha de su colocación y a través del procedimiento establecido por la CENTRAL DE DEPÓSITO DE VALORES, S.A. DE C.V. (CEDEVAL, S.A. de C.V.), consistente en: i) CEDEVAL entregará al emisor con anterioridad a la fecha de cada pago de intereses y de capital, un "Reporte" en el cual detallará información de la emisión a pagar; ii) El emisor verificará con anterioridad a la fecha de pago el monto a pagar y entregará los fondos a CEDEVAL de la siguiente forma: Un día hábil antes del día de pago de los intereses o el capital, si los fondos son entregados a CEDEVAL mediante cheque con fondos en firme; y el día establecido para el pago de capital o intereses, a más tardar a las nueve horas, si los fondos son entregados mediante transferencia bancaria hacia la o las cuentas que CEDEVAL indique; iii) El emisor queda exonerado de realizar los pagos luego de realizar el pago a CEDEVAL; iv) Una vez se tiene la verificación del pago por parte del emisor, CEDEVAL procederá a cancelar a cada participante directo (Casa de Corredores de Bolsa) la cantidad que le corresponde, en la cuenta bancaria que ha instruido a CEDEVAL para dicho fin; v) Es el Participante Directo, quien realizará los pagos individuales a cada inversionista, titular de los valores; vi) El último pago de intereses de cada emisión, se efectuará al vencimiento del plazo del certificado; vii) Cuando los pagos venzan en día no hábil el pago se realizará el día hábil inmediato siguiente; viii) El capital e intereses se pagarán en dólares de los Estados Unidos de América; ix) Los pagos que realizará la CENTRAL DE DEPÓSITO DE VALORES, S.A. DE C.V. (CEDEVAL, S.A. DE

C.V.), se harán de sus oficinas principales ubicadas en la Urbanización Jardines de la Hacienda Boulevard Merliot y Avenida Las Carretas, Antiguo Cuscatlán, La Libertad; y x) Los pagos que realizarán las Casas de Corredores de Bolsa, se harán en sus oficinas.

XIII. **GARANTÍA DE LA EMISIÓN.** El pago de los Certificados de Inversión, representados por anotaciones electrónicas de valores en cuenta que se emitan por el Banco podrán no tener garantía especial o estar garantizados con cartera de préstamos hipotecarios calificados como categoría "A" a favor del Banco, con un plazo de vencimiento mayor o igual a la vigencia del tramo que garantizarán. Esta opción estará a cargo del emisor y se definirá al momento de colocar cada uno de los tramos en la Bolsa de Valores de El Salvador. En el caso que los tramos colocados sean garantizados con cartera de préstamos hipotecarios. Los préstamos que conforman la cartera hipotecaria tendrán las siguientes características: i) Calificados con categoría "A". ii) Plazo mayor o igual al vencimiento del tramo de la emisión a colocar. iii) Por un monto del 125% del monto comprendido en el tramo a negociar. iv) El monto total de cada negociación representará el ochenta por ciento del valor total de la cartera de préstamos hipotecarios que los garantiza. v) Los préstamos hipotecarios con plazo mayor o igual a la vigencia del tramo a colocar, que garantizarán el tramo de la emisión, se encuentran inscritos a favor del Banco, en los Registros de la Propiedad Raíz e Hipotecas correspondientes, y serán detallados en listado anexo a la certificación expedida por el auditor externo del Banco, que contendrá: nombre del deudor hipotecario, número único identificador del deudor dentro del Banco, tipo de identificador, fuente de los recursos, número de referencia, el monto original del préstamo, el saldo del capital existente, fecha de vencimiento, fecha de escrituración, tasa de interés vigente, forma de pago del capital e intereses, número, lugar y fecha de inscripción de la hipoteca en el registro respectivo, teniendo todos los préstamos calificación "A", de conformidad a la normativa para calificar los activos de riesgo de las instituciones financieras, emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero. vi) La garantía permanecerá vigente por el plazo de la emisión o hasta su completa cancelación. vii) El banco se obliga a mantener en todo momento una garantía del 125% de la cobertura del saldo vigente de tramo de la emisión y sustituir los préstamos que no cumplan con la clasificación de categoría "A", de tal forma que la cartera de préstamos hipotecarios se encuentre en todo momento en dicha categoría. viii) En caso de cancelación o vencimiento de préstamos o de la hipoteca o deterioro en la clasificación de riesgo, el banco deberá sustituirlo por otro u otros de características análogas al resto de la garantía. ix) Las sustituciones deberán efectuarse en instrumento público conforme a las regulaciones para el manejo de las garantías de las emisiones de certificados de inversión aprobadas por la Superintendencia del Sistema Financiero. x) En caso de que el banco no pueda hacer la sustitución de préstamos antes mencionadas, se compromete a constituir a más tardar dentro de los cinco días hábiles siguientes, una garantía adicional de igual o de mayor valor y calidad a la ofrecida, conforme a la normativa que esté vigente, la que se deberá mantener hasta que se proceda a la sustitución de la garantía en condiciones ordinarias. xi) La calificación de los préstamos categoría "A" deberá ser establecida de conformidad a la normativa para calificar los activos de riesgo de las instituciones

financieras emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero. xii) La certificación del auditor externo y el listado de préstamos, son parte integrante de la escritura pública de garantía que se otorgará. El listado de préstamos será suscrito por la persona que comparezca al otorgamiento de la escritura de garantía en representación del banco, el Notario y el Auditor Externo. La escritura de garantía de la emisión se otorgará y presentará con sus respectivos anexos antes mencionados, conforme se hagan las negociaciones de cada uno de los tramos que lleven garantía.

XIV. DESTINO DE LOS FONDOS DE LA EMISIÓN. Los fondos que se obtengan por la negociación de esta emisión serán invertidos por el banco para operaciones activas y pasivas de corto, mediano y largo plazo.

XV. NEGOCIABILIDAD. En la Bolsa de Valores por intermediación de las Casas Corredoras de Bolsa, en las sesiones de negociación que se realicen en ella. La fecha de negociación será comunicada a la Superintendencia del Sistema Financiero y Bolsa de Valores mediante notificación por escrito del Presidente o Presidente Ejecutivo del Banco con firma debidamente legalizada por notario;

XVI. ESTRUCTURACIÓN DE LA EMISIÓN: Las características de los tramos a negociar serán determinadas de acuerdo con la normativa vigente emitida por la Bolsa de Valores y con posterioridad al Asiento Registral en el Registro Público Bursátil de la Superintendencia de Sistema Financiero e Inscripción en la Bolsa de Valores de El Salvador y previa a la negociación de los mismos. En caso que el emisor decida negociar certificados de inversión sin garantía especial, deberá presentar a la Superintendencia del Sistema Financiero y Bolsa de Valores con tres días hábiles de anticipación a cualquier negociación de los Certificados de Inversión representados por anotaciones electrónicas de valores en cuenta, notificación por escrito por el Presidente o el Presidente Ejecutivo, debidamente legalizada por un notario, mediante la cual se autoriza la fecha de negociación del correspondiente tramo y la fecha de liquidación, la tasa base y la sobretasa, mencionando si será fija o variable, o si se emitirán a descuento, el monto a negociar, el valor mínimo y múltiplos de contratación de la anotación electrónica de valores en cuenta, el precio base, la fecha de vencimiento y la clasificación de riesgo de la emisión. En caso que el emisor decida negociar certificados de inversión garantizados con cartera de préstamos hipotecarios deberá notificarlo a la Bolsa de Valores y Superintendencia del Sistema Financiero con cinco días hábiles de anticipación a la fecha de negociación en la forma prescrita anteriormente y remitiendo además, del testimonio escritura de garantía que deberá llevar anexa la certificación expedida por el auditor externo del banco y el listado de préstamos hipotecarios suscrito por el compareciente, el notario y el auditor externo y que la garantía cumpla con los requisitos legales de existencia y ejecución;

XVII. TASA DE INTERÉS: El Banco pagará intereses sobre el saldo de las anotaciones en cuenta de cada titular, durante todo el período de vigencia de la emisión, que se calcularán con base en el año calendario. La tasa

de interés para cualquier tramo que se negocie podrá ser fija o variable. Si la tasa es fija, ésta permanecerá vigente durante todo el período de la emisión. Si la tasa es variable, podrá ser una tasa de interés programada ascendente, tasa de interés programada descendente o variable por medio de una tasa base, la cual podrá ser: i) La Tasa de Interés Básica Pasiva Promedio Ponderada (TIBP); o la Secured Overnight Financing Rate (SOFR) o Term SOFR que es la tasa de plazo prospectivo basado en SOFR. Si la tasa variable de negociación se determina utilizando la TIBP como tasa base, se utilizará la Tasa de Interés Básica Pasiva Promedio Ponderada para los depósitos a plazo del Sistema Financiero a 30, 90 o 180 días plazo publicada por el Banco Central de Reserva de El Salvador la semana anterior a efectuarse la negociación. A esta tasa base, se le sumará una sobretasa, la cual será fija durante todo el período de vigencia de la emisión. Dicha sobretasa no podrá ser menor a cero punto diez por ciento (0.10%) anual y deberá establecerse previo a la negociación de la emisión. Si la tasa variable de la negociación se determina utilizando la SOFR, se empleará la publicación realizada por el CME Group (o el sucesor correspondiente que determine el Organismo Gubernamental Relevante) en su sitio web o en las plataformas que publiquen dicho índice para los plazos de 30, 90 o 180. El primer indicador será el publicado el miércoles de la semana anterior a efectuarse la negociación. A esta tasa base, se le sumará una sobretasa la cual será fija durante todo el período de vigencia de la emisión. Dicha sobretasa no podrá ser menor a cero punto diez por ciento (0.10%) anual y deberá establecerse previo a la negociación de la emisión.

La tasa de interés deberá publicarse de conformidad a lo establecido en la Ley de Bancos. La tasa de interés podrá ser fija o variable a opción del emisor y se determinará antes de cada negociación manteniéndose vigente durante el plazo de cada tramo y deberá publicarse de conformidad a la Ley de Bancos.

Banco Atlántida El Salvador podrá fijar previo al momento de la colocación una tasa mínima y una tasa máxima a pagar, aplicables durante la vigencia de la emisión, bajo el entendido que si la tasa que resultare de la sumatoria de la tasa base más la sobretasa fija es igual o mayor a la mínima, siempre y cuando el resultado no sea mayor que la tasa máxima a pagar, entonces el Banco pagara esa tasa resultante; pero si por el contrario, la tasa que resultare de la sumatoria de la tasa base más la sobretasa fija, es menor a la tasa mínima establecida por el Banco, este pagará al inversionista la tasa mínima; y si en su defecto la tasa que resultare de la sumatoria de la tasa base más la sobre tasa fija, es mayor a la tasa máxima establecida por el Banco, éste pagará al inversionista la tasa máxima.

En caso de que la tasa de interés sea variable, ésta será reajustada de forma mensual, trimestral o semestral bajo las mismas condiciones indicadas para la determinación inicial de la tasa de interés. Los reajustes de la tasa de interés deberán ser comunicados a la Bolsa de Valores y a la Superintendencia del Sistema Financiero mediante notificación por escrito del Representante Legal del Banco y será la tasa publicada dos días hábiles

anteriores a la fecha de reajuste más la sobretasa fija, con firma debidamente legalizada ante Notario, acompañada de la documentación respectiva que compruebe la tasa base de interés utilizada.

XVIII. INTERÉS MORATORIO: En caso de mora en el pago del capital, el emisor reconocerá a los titulares de los valores, además un interés moratorio del cinco por ciento (5%) anual sobre la cuota correspondiente a capital.

XIX. PAGO DE CAPITAL: Banco Atlántida El Salvador, S.A. podrá realizar amortizaciones de capital previo a su vencimiento, de acuerdo a la programación que se establezca en los avisos de negociación para cada uno de los tramos que coloque el Banco.

XX. CUSTODIA Y DEPÓSITO: La emisión de Certificados de Inversión representada por anotaciones electrónicas de valores en cuenta estará depositada en los registros electrónicos que lleva la CENTRAL DE DEPÓSITO DE VALORES, S.A. de C.V. (CEDEVAL, S.A. DE C.V.), para lo cual será necesario presentar la Escritura Pública de Emisión correspondiente a favor de la depositaria y la certificación del Asiento Registral que emita la Superintendencia del Sistema Financiero, a la que se refiere el párrafo final del artículo treinta y cinco de la Ley de Anotaciones Electrónicas de Valores en Cuenta.

XXI. MODIFICACIÓN A LAS CARACTERÍSTICAS DE LA EMISIÓN: La Junta Directiva o quien ésta designe, podrá modificar las características de la presente emisión, de acuerdo a las regulaciones emitidas por la Bolsa de Valores y previa aprobación de la Superintendencia del Sistema Financiero.

XXII. PRELACIÓN DE PAGOS: La presente emisión podrá no tener garantía especial o estar garantizada con cartera de préstamos hipotecarios calificados como categoría "A" a favor de Banco Atlántida El Salvador, S.A. En caso que el Banco se encuentre en una situación de insolvencia de pago, quiebra, revocatoria de autorización para operar, u otra situación que impida la normal operación de su giro, todos los certificados de la presente emisión que estén vigentes a esa fecha y los interés generados por estos, tendrán preferencia para ser pagados ya sea con las garantías de la cartera hipotecaria que los garanticen o de acuerdo al orden de pago de obligaciones correspondiente, según lo dispuesto en el artículo 112-A de la ley de Bancos.

XXIII. CLASIFICACIÓN DE RIESGO: Esta emisión de Banco Atlántida El Salvador, Sociedad Anónima, cuenta con dos clasificaciones de riesgo: I) Informe de fecha dos de mayo de dos mil veintidós otorgada por SCRiesgo, Sociedad Anónima de Capital Variable, Clasificadora de Riesgo, la cual se encuentra asentada en el Registro Público Bursátil que lleva la Superintendencia del Sistema Financiero y el emisor se obliga a mantener la clasificación actualizada durante toda su vigencia. Calificación de Riesgo de AA, para los tramos con Garantía de préstamos hipotecarios y AA- para los tramos sin garantía específica, definición de la calificación: AA Corresponde a aquellos instrumentos en que sus emisores cuentan con una muy alta capacidad de pago de

capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía; AA- Corresponde a aquellos instrumentos en que sus emisores cuentan con una muy alta capacidad de pago de capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía. La clasificación de riesgo de SCRiesgo, S.A. de C.V., Clasificadora de Riesgo se basa en los estados financieros al treinta y uno de diciembre de dos mil veintiuno; e II) Informe de fecha catorce de junio de dos mil veintidós otorgada por Zumma Ratings, Sociedad Anónima de Capital Variable, Clasificadora de Riesgo, la cual se encuentra asentada en el Registro Público Bursátil que lleva la Superintendencia del Sistema Financiero y el emisor se obliga a mantener la clasificación actualizada durante toda su vigencia. Calificación de Riesgo de AA-, para los tramos con Garantía de préstamos hipotecarios y A+ para los tramos sin garantía específica, definición de la calificación: AA- Corresponde a aquellos instrumentos en que sus emisores cuentan con una muy alta capacidad de pago de capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía; A+ Corresponde a aquellos instrumentos cuyos emisores cuentan con una buena capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazo pactados, pero ésta es susceptible a deteriorarse levemente ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía. La clasificación de riesgo de Zumma Ratings, S.A. de C.V., Clasificadora de Riesgo se basa en los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2019, 2020, y 2021; estados financieros no auditados al 31 de marzo de 2021 y 2022 así como información financiera adicional proporcionada por la entidad.

XXIV. TRATAMIENTO FISCAL. La negociación y el pago de intereses de los certificados de inversión no están sujetos al pago de impuestos a la Transferencia de Bienes Muebles y a la Prestación de Servicios (IVA), tanto para personas naturales como para personas jurídicas.

XXV. AGENTES DE NEGOCIACIÓN: En la bolsa de Valores por intermediación de las Casas Corredoras de Bolsa, en las sesiones de negociación que se realizan en ella.

XXVI. CASA DE CORREDORES DE BOLSA AUTORIZADA: Atlántida Securities, S.A. de C.V.- Casa de Corredores de Bolsa

XXVII. RAZONES LITERALES: (i) "La inscripción de la emisión en la Bolsa, no implica certificación sobre la calidad del valor o la solvencia del emisor"; (ii) "Los valores objeto de esta oferta se encuentran asentados en el Registro Público Bursátil de la Superintendencia. Su registro no implica certificación sobre la calidad del valor o la solvencia del emisor"; (iii) "Este Banco está autorizado por la Superintendencia del Sistema Financiero para captar fondos del público"; y iv) Es responsabilidad del inversionista leer la información que contiene este prospecto.

XXVIII. LIMITACIÓN DE AUTORIDAD: Toda obligación derivada del presente título será pagadera única y exclusivamente por y en Banco Atlántida El Salvador, Sociedad Anónima sujeto a las leyes, y bajo la jurisdicción exclusiva de los Tribunales de la República de El Salvador. De ninguna manera se podrá hacer responsable a cualquier entidad local o extranjera afiliada, relacionada o vinculada a Banco Atlántida El Salvador, Sociedad Anónima.

XXIX. PROCEDIMIENTO A SEGUIR EN CASO DE MORA O ACCIÓN JUDICIAL: En el caso que uno o varios inversionistas consideren que Banco Atlántida El Salvador, S.A. ha incumplido con alguna de las obligaciones derivadas de la presente emisión, aquel o aquellos, tienen la facultad de poder exigir a Banco Atlántida El Salvador, S.A., el cumplimiento de la obligación o de las obligaciones presuntamente incumplidas. Sin perjuicio de lo anterior, poseen también la facultad de iniciar acciones judiciales que estimaren oportunas. En ese sentido dado que Banco Atlántida El Salvador, S.A., es una institución de nacionalidad salvadoreña, domiciliada en San Salvador, El Salvador, que la presente emisión es negociada en Mercado Primario de la Bolsa de Valores de El Salvador, S.A. de C.V., los tribunales competentes para conocer de cualquier clase acción o demanda, según el caso, que fuere promovida en contra de Banco Atlántida El Salvador, S.A., son aquellos constituidos dentro de la Republica de El Salvador, siendo el marco legal aplicable. En el caso que se promoviere juicio ejecutivo en contra de Banco Atlántida El Salvador S.A., para reclamar pagos que, en virtud de la presente emisión, estuviere obligado a realizar, y hacer efectiva la garantía, si la hubiere, dicho juicio se deberá tramitar atendiendo a lo dispuesto en el art. 47 de la Ley de Anotaciones Electrónicas de Valores en Cuenta.

CALIFICACIÓN DE RIESGO

Esta emisión de Banco Atlántida El Salvador, Sociedad Anónima, cuenta con dos clasificaciones de riesgo:

- Informe de fecha dos de mayo de dos mil veintidós otorgada por SCRiesgo, Sociedad Anónima de Capital Variable, Clasificadora de Riesgo, la cual se encuentra asentada en el Registro Público Bursátil que lleva la Superintendencia del Sistema Financiero y el emisor se obliga a mantener la clasificación actualizada durante toda su vigencia. Calificación de Riesgo de AA, para los tramos con Garantía de préstamos hipotecarios y AA- para los tramos sin garantía específica, definición de la calificación: AA Corresponde a aquellos instrumentos en que sus emisores cuentan con una muy alta capacidad de pago de capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía, AA- Corresponde a aquellos instrumentos en que sus emisores cuentan con una muy alta capacidad de pago de capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía. La clasificación de riesgo de SCRiesgo, S.A. de C.V., Clasificadora de Riesgo se basa en los estados financieros auditados al 31 de diciembre de dos mil veintiuno

- Informe de fecha catorce de junio de dos mil veintidós otorgada por Zumma Ratings, Sociedad Anónima de Capital Variable, Clasificadora de Riesgo, la cual se encuentra asentada en el Registro Público Bursátil que lleva la Superintendencia del Sistema Financiero y el emisor se obliga a mantener la clasificación actualizada durante toda su vigencia. Calificación de Riesgo de AA-, para los tramos con Garantía de préstamos hipotecarios y A+ para los tramos sin garantía específica, definición de la calificación: AA- Corresponde a aquellos instrumentos en que sus emisores cuentan con una muy alta capacidad de pago de capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía; A+ Corresponde a aquellos instrumentos cuyos emisores cuentan con una buena capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazo pactados, pero ésta es susceptible a deteriorarse levemente ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía. La clasificación de riesgo de Zumma Ratings, S.A. de C.V., Clasificadora de Riesgo se basa en los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2019, 2020, y 2021; estados financieros no auditados al 31 de marzo de 2021 y 2022 así como información financiera adicional proporcionada por la entidad.

AUTORIZACIONES DEL EMISOR

- Inscripción de la institución como Emisor de Valores, en la Bolsa de Valores: N° de Resolución: JD-08/96 Fecha 28/03/1996
- Acuerdo Autorización del Asiento Registral como emisor de valores dado por la Superintendencia del Sistema Financiero: N° de Resolución CD-06/97 Fecha. 13/02/1997

AUTORIZACIONES DE LA EMISIÓN

- Autorización en el Punto número CUATRO de Junta Directiva número JD-03/2022 celebrada el día dieciocho de marzo de dos mil veintidós de la Junta Directiva de Banco Atlántida El Salvador, S.A. donde se autorizó la presente emisión y para solicitar la inscripción de los Títulos en la Bolsa de Valores y en la Superintendencia del Sistema Financiero.
- Modificación de Características otorgada en el punto Cuatro de sesión de Junta Directiva JD-06/2022 celebrada el día 17 de junio de dos mil veintidós de la Junta Directiva de Banco Atlántida, donde se autorizó la modificación a las características “Garantía de la Emisión” y “Plazo”.
- Autorización de emisión de certificados de inversión, por el consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero en sesión No. CD-38 /2022 de fecha 12 de agosto de 2022, en el cual se autorizó su registro en el Registro Especial de Emisiones de Valores del Registro Público.
- Autorización otorgada por el Comité de Emisiones de la Bolsa de Valores de El Salvador, S.A. de C.V. mediante resolución No. EM-55/2022, de fecha 20 de septiembre de 2022.

FACTORES DE RIESGO DEL EMISOR

Riesgo de crédito: Es la posibilidad de pérdida, debido al incumplimiento de las obligaciones contractuales asumidas por una contraparte, entendida esta última como un prestatario o un emisor de deuda. El monitoreo y administración de este riesgo comprende las políticas y procedimientos mediante los cuales se evalúa, asume, califica, controla y cubre el riesgo crediticio. Principalmente la administración toma en cuenta los aspectos que señalan: i) Probabilidad de incumplimientos ii) La pérdida en caso de incumplimientos iii) exposición al riesgo de créditos.
Como mitigantes del riesgo de crédito, el Banco utiliza diversas herramientas entre las que se encuentran: i) Políticas y procedimientos de crédito que establecen los lineamientos específicos de las condiciones a considerar en el otorgamiento de créditos; ii) monitoreo de cartera de créditos iii) Establecimiento de Pérdida esperada, limites, detonantes y escenarios de estrés; iv) Análisis de Migración de Cartera de créditos, entre otros.

Riesgo de mercado: Es la posibilidad de pérdida, producto de movimientos en los precios de mercado que generan un deterioro de valor en las posiciones dentro y fuera del balance o en los resultados financieros de la entidad. La unidad encargada de la gestión de riesgo de mercado de Banco Atlántida realiza estimaciones periódicas de las pérdidas, simulando variaciones extremas y de efectos negativos en los valores de mercado de las variables de esos riesgos (precios de mercado o cotización en las inversiones en títulos valores, los tipos de cambio y las tasas de interés) y en la metodología para la determinación de la exposición de este riesgo se tiene como base de referencia las variaciones históricas experimentadas en el mercado, a los fines de estimar o simular comportamientos futuros con cierto grado de confianza; esto bajo la premisa que la evolución futura de las variables del mercado se asemejan a la evolución pasada, desde el punto de vista estadístico. Como mitigantes del riesgo de mercado, i) se han segregado las funciones de desarrollo de transacciones; ii) Se han elaborado políticas y procedimientos para la gestión de riesgo de contraparte y tipo de cambio.

Riesgo de liquidez: Es la posibilidad de incurrir en pérdidas por no disponer de los recursos suficientes para cumplir con las obligaciones asumidas, incurrir en costos excesivos y no poder desarrollar el negocio en las condiciones previstas. Banco Atlántida gestiona su riesgo de liquidez al monitorear principalmente lo siguiente: i) posiciones diarias de fuentes y sus saldos de efectivos por periodos semanales, en forma de proyectada y por saldos o flujos efectivamente realizados ii) brechas o diferencias de liquidez entre activos y pasivos por periodos semanales y mensuales iii) ratio de liquidez representado como el coeficiente de activos líquidos y liquidables entre el monto de los pasivos y contingencias exigidas, el cual se calcula en periodos de 15 a 90 días.

Riesgo operacional: Es la posibilidad de incurrir en pérdidas, debido a las fallas en los procesos, el personal, los sistemas de información y a causa de acontecimientos externos; incluye el riesgo legal. Para la mitigación de las pérdidas de riesgos operativos, Banco Atlántida diseña y actualiza periódicamente las herramientas de monitoreo de sus procesos operacionales.

Riesgo Reputacional: Es la posibilidad de incurrir en pérdidas, producto del deterioro de imagen de la entidad, debido al incumplimiento de leyes, normas internas, códigos de gobierno corporativo, códigos de conducta, lavado de dinero, entre otros. Esto es mitigado por medio de el apego a las leyes y normativas locales.

FACTORES DE RIESGO DEL EMISOR Y DE LA EMISIÓN

Los Certificados de Inversión emitidos por Banco Atlántida El Salvador, S.A. se ven sujetos a los siguientes riesgos:

Riesgo de liquidez: Es el riesgo de convertibilidad al efectivo con el mínimo costo posible del instrumento financiero en el mercado secundario de valores. Debido a la negociabilidad de los valores en mercado local, puede existir la posibilidad que la negociación de los valores en mercado secundario pueda verse afectada por valores externos como impuestos o condiciones adversas de mercado.

Riesgo de mercado: es el riesgo financiero que afecta el precio de todo instrumento de renta fija, ante cambios adversos de las tasas de interés en el mercado financiero. La variación de los precios de títulos de salvadoreños es relativamente baja, sin embargo, debido a factores macroeconómicos que determinan el funcionamiento del sistema financiero, los precios de la emisión podrían verse afectados en el mediano – largo plazo.

Riesgo de crédito: es el riesgo de incumplimiento en la fecha de vencimiento del instrumento financiero o parcialmente de las obligaciones contractuales, derivado de la falta de capacidad de pago del emisor del instrumento financiero.

La emisión puede estar respaldada por créditos hipotecarios de la mejor categoría (A), así mismo como parte de los valores de Banco Atlántida El Salvador, busca asegurar de que las solicitudes de crédito sean evaluadas teniendo en cuenta que el solicitante cumple con las normas éticas del ámbito de negocios. No se otorgan créditos a empresas o personas particulares si hay la más mínima sospecha de que están empleando formas de trabajo que no cumplen con las medidas de seguridad correspondientes a fin de minimizar la exposición a este tipo de riesgo.

Riesgo operacional: El riesgo operacional de la emisión puede verse afectado por alguna falla en los sistemas de pago del banco con CEDEVAL; en caso de cualquier eventualidad, ambas partes cuentan con planes de contingencia para poder hacer frente a las operaciones de custodia y pagos de la emisión.

BANCO ATLÁNTIDA EL SALVADOR, S.A.

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

AL 31 DE JULIO 2022

(Expresado en Dólares)

1	ACTIVOS				950,202,281.14
11	ACTIVOS DE INTERMEDIACION				915,495,802.85
111	FONDOS DISPONIBLES			123,469,591.31	
1110	FONDOS DISPONIBLES			123,469,591.31	
111001	CAJA		22,984,115.01		
1110010101	Oficina central - ML	16,760,898.28			
1110010201	Agencias - ML	4,732,225.55			
1110010301	Fondos fijos - ML	5,000.00			
1110010401	Remesas locales en tránsito - ML	1,485,991.18			
111002	DEPOSITOS EN EL BCR		86,706,633.73		
1110020101	Depósitos para encaje legal - ML	86,706,633.73			
111003	DOCUMENTOS A CARGO DE OTROS BANCOS		2,191,953.97		
1110030100	Compensaciones pendientes	2,191,953.97			
111004	DEPOSITOS EN BANCOS LOCALES		8,152,598.03		
1110040101	A la vista - ML	8,146,802.10			
1110049901	Intereses y otros por cobrar - ML	5,795.93			
111006	DEPOSITOS EN BANCOS EXTRANJEROS		3,434,290.57		
1110060101	A la vista - ML	3,434,290.57			
112	ADQUISICIÓN TEMPORAL DE DOCUMENTOS			9,925,025.44	
1121	DOCUMENTOS ADQUIRIDOS HASTA UN AÑO PLAZO			9,925,025.44	
112102	OPERACIONES DE REPORTO CON ENTIDADES DEL ESTADO		9,925,025.44		
1121020201	Emitidos por el Estado - ML	9,925,025.44			
113	INVERSIONES FINANCIERAS			125,249,818.22	
1131	TITULOS VALORES PARA CONSERVARSE HASTA EL VENCIMIENTO			125,249,818.22	
113100	TITULOS VALORES PARA CONSERVARSE HASTA EL VENCIMIENTO		125,249,818.22		
1131000201	Emitidos por el Estado - ML	114,945,004.02			
1131000601	Emitidos por otras entidades del Sistema Financiero	9,277,044.51			
1131009901	Intereses y otros por cobrar - ML	1,027,769.69			
114	PRESTAMOS			656,851,367.88	
1141	PRESTAMOS PACTADOS HASTA UN AÑO PLAZO			130,491,845.64	
114103	PRESTAMOS A EMPRESAS PRIVADAS		126,006,931.64		
1141030101	Otorgamientos originales - ML	118,500,094.16			
1141039901	Intereses y otros por cobrar	496,614.52			
114104	PRESTAMOS A PARTICULARES		1,467,160.58		
1141040101	Otorgamientos originales - ML	1,402,907.39			

BANCO ATLÁNTIDA EL SALVADOR, S.A.

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

AL 31 DE JULIO 2022

(Expresado en Dólares)

1141040201	Refinanciados - ML	46,000.00			
1141049901	Intereses y otros por cobrar - ML	18,253.19			
114105	**PRESTAMOS A BANCOS**		**3,017,753.42**		
1141050101	Otorgamientos originales - ML	3,000,000.00			
1141059901	Intereses y otros por cobrar - ML	17,753.42			
1142	**PRESTAMOS PACTADOS A MAS DE UN AÑO PLAZO**			**531,146,416.71**	
114202	**PRESTAMOS A ENTIDADES DEL ESTADO**		**25,968,524.86**		
1142020101	Otorgamientos originales - ML	25,828,194.79			
1142029901	Intereses y otros por cobrar - ML	140,330.07			
114203	**PRESTAMOS A EMPRESAS PRIVADAS**		**345,216,752.81**		
1142030101	Otorgamientos originales - ML	318,601,382.02			
1142030201	Refinanciados - ML	1,062,459.43			
1142030301	Reestructurados - ML	23,591,084.67			
1142039901	Intereses y otros por cobrar - ML	1,961,826.69			
114204	**PRESTAMOS A PARTICULARES**		**155,745,271.35**		
1142040101	Otorgamientos originales - ML	94,755,466.10			
1142040201	Refinanciados - ML	14,549,687.86			
1142040301	Reestructurados - ML	6,138,800.73			
1142040701	Préstamos para adquisición de vivienda - ML	39,128,508.20			
1142049901	Intereses y otros por cobrar - ML	1,172,808.46			
114206	**PRÉSTAMOS A OTRAS ENTIDADES DEL SISTEMA**		**4,215,867.69**		
1142060101	Otorgamientos originales - ML	4,195,376.46			
1142069901	Intereses y otros por cobrar - ML	20,491.23			
1148	**PRESTAMOS VENCIDOS**			**3,150,901.55**	
114803	**PRESTAMOS A EMPRESAS PRIVADAS**		**114,083.49**		
1148030201	Refinanciados - ML	114,083.49			
114804	**PRESTAMOS A PARTICULARES**		**3,046,531.14**		
1148040101	Otorgamientos originales - ML	840,453.85			
1148040201	Refinanciados - ML	1,196,879.60			
1148040301	Reestructurados - ML	694,876.60			
1148040701	Préstamos para adquisición de vivienda - ML	314,321.09			
114899	**RECUPERACIONES DE PRESTAMOS EN COBRO JUDICIAL**		**(9,713.08)**		
1148990101	Otorgamientos originales - ML	(9,713.08)			
1149	**PROVISION PARA INCOBRABILIDAD DE PRESTAMOS**			**(7,937,796.02)**	
114901	**PROVISION PARA INCOBRABILIDAD DE PRESTAMOS**		**(7,937,796.02)**		
1149010101	Provisiones por categoría de riesgo - ML	(5,798,392.07)			
1149010301	Provisiones voluntarias - ML	(2,139,403.95)			
12	**OTROS ACTIVOS**				**27,188,936.36**
122	**BIENES RECIBIDOS EN PAGO O ADJUDICADOS**			**3,831,663.33**	
1220	**BIENES RECIBIDOS EN PAGO O ADJUDICADOS**			**3,831,663.33**	

BANCO ATLÁNTIDA EL SALVADOR, S.A.

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

AL 31 DE JULIO 2022

(Expresado en Dólares)

122001	BIENES INMUEBLES		3,800,615.33	
1220010101	Urbanos	1,646,508.55		
1220010201	Rústicos	2,154,106.78		
122002	BIENES MUEBLES		31,048.00	
1220020001	Bienes muebles	31,048.00		
123	EXISTENCIAS			20,930.44
1230	EXISTENCIAS			20,930.44
123001	BIENES PARA LA VENTA		17,715.62	
1230010101	Chequeras	17,715.62		
123002	BIENES PARA CONSUMO		3,214.82	
1230020301	Otros	3,214.82		
124	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO Y CARGOS DIFERIDOS			7,450,746.35
1240	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO Y CARGOS DIFERIDOS			7,450,746.35
124001	SEGUROS		628,039.41	
1240010101	Sobre personas	573,128.58		
1240010201	Sobre bienes	18,054.39		
1240010301	Sobre riesgos bancarios	36,856.44		
124005	INTANGIBLES		2,936,843.08	
1240050101	Programas computacionales - ML	2,936,843.08		
124006	DIFERENCIAS TEMPORARIAS POR IMPUESTOS SOBRE LAS GANANCIAS		1,074,362.83	
1240060101	Impuesto sobre la renta	1,074,362.83		
124098	OTROS PAGOS ANTICIPADOS		2,811,501.03	
1240980101	Pago a cuenta del impuesto sobre la renta	1,430,675.12		
1240980201	Suscripciones y contratos de mantenimiento	352,961.84		
1240980901	Otros	1,027,864.07		
125	CUENTAS POR COBRAR			14,617,850.12
1250	CUENTAS POR COBRAR			14,693,902.70
125002	PAGOS POR CUENTA AJENA		160,427.85	
1250020301	Costas Procesales	71,917.91		
1250020401	Otros deudores	88,509.94		
125003	SERVICIOS BANCARIOS		333,803.75	
1250030501	Otros servicios bancarios - ML	333,803.75		
125004	ANTICIPOS		13,399,520.52	
1250040201	A proveedores - ML	13,399,520.52		
125099	OTRAS		800,150.58	

BANCO ATLÁNTIDA EL SALVADOR, S.A.

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

AL 31 DE JULIO 2022

(Expresado en Dólares)

1250990101	Faltantes de cajeros - ML	597.11			
1250990201	Otros faltantes	214.20			
1250999101	Otras - ML	799,339.27			
1259	**PROVISION DE INCOBRABILIDAD DE CUENTAS POR COBRAR**			(76,052.58)	
125900	**PROVISION DE INCOBRABILIDAD DE CUENTAS POR COBRAR**		(76,052.58)		
1259000001	Provisión por incobrabilidad de cuentas por cobrar - ML	(76,052.58)			
126	**DERECHOS Y PARTICIPACIONES**			**1,267,746.12**	
1260	**DERECHOS Y PARTICIPACIONES**			**1,267,746.12**	
126002	**SUBSIDIARIAS**		**1,267,746.12**		
1260020101	EN SOCIEDADES NACIONALES - ML - VALOR DE ADQUISICION	1,267,746.12			
13	**ACTIVO FIJO**				**7,517,541.93**
131	**NO DEPRECIABLES**			**4,154,058.78**	
1310	**NO DEPRECIABLES**			**4,154,058.78**	
131001	**TERRENOS**		**3,073,541.06**		
1310010101	Terrenos - valor de adquisición	3,024,346.93			
1310019801	Terrenos - revalúo	49,194.13			
131002	**CONSTRUCCIONES EN PROCESO**		**866,665.34**		
1310020101	Inmuebles	258,482.67			
1310020201	Muebles	608,182.67			
131003	**MOBILIARIO Y EQUIPO POR UTILIZAR**		**213,852.38**		
1310030201	Inmuebles	213,852.38			
132	**DEPRECIABLES**			**3,140,272.60**	
1320	**DEPRECIABLES**			**15,701,568.27**	
132001	**EDIFICACIONES**		**2,516,792.98**		
1320010101	Edificaciones - valor de adquisición	2,516,792.98			
132002	**EQUIPO DE COMPUTACION**		**6,710,573.89**		
1320020101	Equipo de computación - valor de adquisición	6,710,573.89			
132003	**EQUIPO DE OFICINA**		**3,205,150.86**		
1320030101	Equipo de oficina - valor de adquisición	3,205,150.86			
132004	**MOBILIARIO**		**1,233,478.86**		
1320040101	Mobiliario - valor de adquisición	1,233,478.86			
132005	**VEHICULOS**		**450,809.21**		
1320050101	Vehículos - valor de adquisición	450,809.21			
132006	**MAQUINARIA, EQUIPO Y HERRAMIENTA**		**1,584,762.47**		
1320060101	Maquinaria, equipo y herramienta - valor de adquisición	1,584,762.47			

BANCO ATLÁNTIDA EL SALVADOR, S.A.

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

AL 31 DE JULIO 2022

(Expresado en Dólares)

1329	DEPRECIACION ACUMULADA			(12,561,295.67)	
132900	DEPRECIACION ACUMULADA		(12,561,295.67)		
1329000100	Edificaciones	(1,043,118.11)			
1329000200	Equipo de computación	(6,236,516.01)			
1329000300	Equipo de oficina	(2,909,284.22)			
1329000400	Mobiliario	(1,114,623.63)			
1329000500	Vehículos	(359,204.25)			
1329000600	Maquinaria, equipo y herramienta	(898,549.45)			
133	AMORTIZABLES			223,210.55	
1330	AMORTIZABLES			223,210.55	
133001	CONSTRUCCIONES EN LOCALES ARRENDADOS		150,404.54		
1330010101	Inmuebles	150,404.54			
133002	REMODELACIONES Y READECUACIONES EN LOCALES PROPIOS		72,806.01		
1330020101	Inmuebles	72,806.01			
2	PASIVOS				(842,546,392.90)
21	PASIVOS DE INTERMEDIACION				(836,454,347.13)
211	DEPOSITOS			(546,650,353.03)	
2110	DEPOSITOS A LA VISTA			(267,054,226.90)	
211001	DEPOSITOS EN CUENTA CORRIENTE		(187,151,208.45)		
2110010101	Banco Central de Reserva - ML	(101,684.26)			
2110010201	Entidades del Estado - ML	(15,348,539.12)			
2110010301	Empresas privadas - ML	(124,513,586.39)			
2110010401	Particulares - ML	(20,182,124.52)			
2110010501	Bancos - ML	(5,501,778.55)			
2110010601	Otras entidades del Sistema Financiero - ML	(21,489,161.74)			
2110019901	Intereses y otros por pagar - ML	(14,333.87)			
211002	DEPOSITOS DE AHORRO		(79,903,018.45)		
2110020201	Entidades del Estado - ML	(1,864,020.30)			
2110020301	Empresas privadas - ML	(7,559,425.99)			
2110020401	Particulares - ML	(67,847,589.05)			
2110020601	Otras entidades del Sistema Financiero - ML	(2,558,184.51)			
2110029901	Intereses y otros por pagar - ML	(73,798.60)			
2111	DEPOSITOS PACTADOS HASTA UN AÑO PLAZO			(252,179,427.14)	
211102	DEPOSITOS A 30 DIAS PLAZO		(7,076.73)		
2111020301	Empresas privadas - ML	(100.00)			
2111020401	Particulares - ML	(6,205.78)			
2111029901	Intereses y otros por pagar - ML	(770.95)			
211103	DEPOSITOS A 60 DIAS PLAZO		(2,608,037.22)		
2111030301	Empresas privadas - ML	(2,025,000.00)			
2111030401	Particulares - ML	(578,315.37)			

BANCO ATLÁNTIDA EL SALVADOR, S.A.

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

AL 31 DE JULIO 2022

(Expresado en Dólares)

2111039901	Intereses y otros por pagar - ML	(4,721.85)		
211104	**DEPOSITOS A 90 DIAS PLAZO**		(45,903,413.74)	
2111040201	Entidades del Estado - ML	(4,550,000.00)		
2111040301	Empresas privadas - ML	(20,198,086.54)		
2111040401	Particulares - ML	(7,730,405.74)		
2111040501	Otras entidades del Sistema Financiero - ML	(7,500,000.00)		
2111040601	Otras entidades del Sistema Financiero - ML	(5,810,000.00)		
2111049901	Intereses y otros por pagar - ML	(114,921.46)		
211105	**DEPOSITOS A 120 DIAS PLAZO**		(8,670,187.40)	
2111050201	Entidades del Estado - ML	(2,400,000.00)		
2111050301	Empresas privadas - ML	(2,590,000.00)		
2111050401	Particulares - ML	(353,470.08)		
2111050601	Otras entidades del Sistema Financiero - ML	(300,000.00)		
2111059901	Intereses y otros por pagar - ML	(26,717.32)		
211106	**DEPOSITOS A 150 DIAS PLAZO**		(7,686,473.73)	
2111060201	Entidades del Estado - ML	(5,300,000.00)		
2111060301	Empresas privadas - ML	(2,300,000.00)		
2111060401	Particulares - ML	(70,904.29)		
2111069901	Intereses y otros por pagar - ML	(15,569.44)		
211107	**DEPOSITOS A 180 DIAS PLAZO**		(68,856,564.59)	
2111070201	Entidades del Estado - ML	(4,850,000.00)		
2111070301	Empresas privadas - ML	(22,015,163.52)		
2111070401	Particulares - ML	(23,103,869.69)		
2111070601	Otras entidades del Sistema Financiero - ML	(18,682,816.26)		
2111079901	Interese y otros por pagar - ML	(204,715.12)		
211108	**DEPOSITOS PACTADOS A MAS DE 180 DIAS PLAZO**		(6,170,098.73)	
2111080301	Empresas privadas - ML	(2,193,500.00)		
2111080401	Particulares - ML	(3,656,983.00)		
2111080601	Otras entidades del Sistema Financiero - ML	(300,000.00)		
2111089901	Intereses y otros por pagar - ML	(19,615.73)		
211113	**DEPOSITOS A 360 DIAS PLAZO**		(105,451,400.98)	
2111130201	Entidades del estado - ML	(1,312,000.00)		
2111130301	Empresas privadas - ML	(37,614,050.20)		
2111130401	Particulares - ML	(56,799,416.61)		
2111130601	Otras entidades del Sistema Financiero - ML	(9,200,000.00)		
2111139901	Intereses y otros por pagar - ML	(525,934.17)		
211114	**DEPOSITOS DE AHORRO PROGRAMADO**		(6,826,174.02)	
2111140301	Empresas privadas - ML	(16,022.26)		
2111140401	Particulares - ML	(6,798,672.72)		
2111149901	Intereses y otros por pagar - ML	(11,479.04)		
2112	**DEPOSITOS PACTADOS A MÁS DE UN AÑO PLAZO**			(20,676,292.82)
211201	**DEPOSITOS A PLAZO**		(20,480,744.77)	
2112010301	Empresas privadas - ML	(24,343.00)		

BANCO ATLÁNTIDA EL SALVADOR, S.A.

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

AL 31 DE JULIO 2022

(Expresado en Dólares)

2112010401	Particulares - ML	(20,364,680.16)		
2112019901	Intereses y otros por pagar - ML	(91,721.61)		
211204	**DEPOSITOS DE AHORRO PROGRAMADO**		(195,548.05)	
2112040401	Particulares - ML	(195,108.69)		
2112049901	Intereses y otros por pagar - ML	(439.36)		
2114	**DEPOSITOS RESTRINGIDOS E INACTIVOS**			(6,740,406.17)
211402	**DEPÓSITOS EN GARANTÍA - A PLAZO**		(1,109,774.22)	
2114020301	Empresas privadas - ML	(350,000.00)		
2114020401	Particulares - ML	(755,643.00)		
2114029901	Intereses y otros por pagar - ML	(4,131.22)		
211403	**DEPOSITOS EMBARGADOS - CUENTA CORRIENTE**		(4,025.59)	
2114030301	Empresas privadas - ML	(2,076.35)		
2114030401	Particulares - ML	(1,949.24)		
211404	**DEPOSITOS EMBARGADOS - CUENTA DE AHORRO**		(6,759.32)	
2114040301	Empresas privadas - ML	(578.32)		
2114040401	Particulares - ML	(6,176.97)		
2114049901	Intereses y otros por pagar - ML	(4.03)		
211406	**DEPOSITOS INACTIVOS - CUENTAS CORRIENTES**		(2,932,073.51)	
2114060101	Banco Central de Reserva - ML	(1,475.34)		
2114060201	Entidades del Estado - ML	(51,010.26)		
2114060301	Empresas privadas - ML	(2,114,057.04)		
2114060401	Particulares - ML	(629,475.54)		
2114060501	Bancos ML	(134,001.04)		
2114060601	Otras entidades del Sistema Financiero - ML	(2,049.11)		
2114069901	Intereses y otros por pagar - ML	(5.18)		
211407	**DEPOSITOS INACTIVOS - AHORROS**		(2,687,773.53)	
2114070201	Entidades del Estado - ML	(17,147.58)		
2114070301	Empresas privadas - ML	(36,825.01)		
2114070401	Particulares	(2,606,679.76)		
2114070501	Bancos- ML	(9,130.83)		
2114070601	Otras entidades del Sistema Financiero - ML	(15,262.02)		
2114079901	Intereses y otros por pagar - ML	(2,728.33)		
212	**PRESTAMOS**			(152,851,380.20)
2121	**PRESTAMOS PACTADOS HASTA UN AÑO PLAZO**			(10,781,056.14)
212108	**ADEUDADO A ENTIDADES EXTRANJERAS**		(6,781,056.71)	
2121080301	Adeudado a bancos extranjeros por lineas de crédito - ML	(6,700,000.00)		
2121089901	Intereses y otros por pagar - ML	(81,056.71)		
212109	**OTROS PRESTAMOS**		(3,999,999.43)	
2121090101	Para prestar a terceros - ML	(3,999,999.43)		
2122	**PRESTAMOS PACTADOS A MAS DE UN AÑO PLAZO**			(101,070,732.30)
212207	**ADEUDADO A BANDESAL PARA PRESTAR A TERCEROS**		(66,925,810.44)	

BANCO ATLÁNTIDA EL SALVADOR, S.A.

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

AL 31 DE JULIO 2022

(Expresado en Dólares)

2122070101	Para prestar a terceros - ML	(66,757,252.45)			
2122079901	Intereses y otros por pagar - ML	(168,557.99)			
212208	**ADEUDADO A ENTIDADES EXTRANJERAS**		(34,144,921.86)		
2122080201	Adeudado a bancos extranjeros por líneas de crédito - ML	(33,644,755.00)			
2122089901	Intereses y otros por pagar - ML	(500,166.86)			
2123	**PRESTAMOS PACTADOS A CINCO O MAS AÑOS PLAZO**			(40,999,591.76)	
212308	**ADEUDADO A ENTIDADES EXTRANJERAS**		(40,999,591.76)		
2123080201	Adeudado a bancos extranjeros por líneas de crédito - ML	(13,802,040.00)			
2123080301	Adeudado a bancos extranjeros - otros - ML	(26,875,000.00)			
2123089901	Intereses y otros por pagar - ML	(322,551.76)			
213	**OBLIGACIONES A LA VISTA**			(2,749,990.87)	
2130	**OBLIGACIONES A LA VISTA**			(2,749,990.87)	
213001	**CHEQUES PROPIOS**		(2,689,342.44)		
2130010101	Cheques de caja o gerencia - ML	(2,619,256.91)			
2130010201	Cheques certificados - ML	(70,085.53)			
213003	**COBROS POR CUENTA AJENA**		(15,445.03)		
2130030301	Impuestos y servicios públicos - ML	(15,445.03)			
213005	**TRANSFERENCIAS DE FONDOS**		(45,203.40)		
2130050101	Transferencias locales - ML	(30,003.40)			
2130050201	Giros emitidos por pagar - ML	(15,200.00)			
214	**TITULOS DE EMISION PROPIA**			(134,202,623.03)	
2141	**TÍTULOS DE EMISIÓN PROPIA PACTADOS HASTA UN AÑO PLAZO.**			(12,573,202.05)	
214100	**TÍTULOS DE EMISIÓN PROPIA PACTADOS HASTA UN AÑO PLAZO**		(12,573,202.05)		
2141000201	Titulos valores sin garantía hipotecaria - ML	(12,500,000.00)			
2141009901	Intereses y otros por pagar - ML	(73,202.05)			
2142	**PACTADOS A MAS DE UN AÑO PLAZO**			(121,629,420.98)	
214201	**PACTADOS A MENOS DE CINCO AÑOS PLAZO**		(85,320,037.31)		
2142010201	Titulosvalores sin garantía hipotecaria - ML	(84,745,000.00)			
2142019901	Intereses y otros por pagar - ML	(575,037.31)			
214202	**PACTADOS A CINCO O MAS AÑOS PLAZO**		(36,309,383.67)		
2142020101	Titulosvalores sin garantía hipotecaria - ML	(35,000,000.00)			
2142029901	Intereses y otros por pagar - ML	(1,309,383.67)			
22	**OTROS PASIVOS**				(6,092,045.77)
222	**CUENTAS POR PAGAR**			(1,972,575.12)	
2220	**CUENTAS POR PAGAR**			(1,972,575.12)	
222001	**CHEQUES DE CAJA PARA PROVEEDORES**		(374,274.48)		
2220010101	Cheques de caja para proveedores - ML	(374,274.48)			

BANCO ATLÁNTIDA EL SALVADOR, S.A.

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

AL 31 DE JULIO 2022

(Expresado en Dólares)

222003	**IMPUESTOS, SERVICIOS PÚBLICOS Y OTRAS OBLIGACIONES**		(429,040.02)	
2220030101	Impuestos	(394,159.60)		
2220030201	Servicios públicos	(1,850.00)		
2220030301	Cuota patronal ISSS	(32,237.05)		
2220030401	Proveedores	(793.37)		
222004	**IMPUESTO SOBRE LA RENTA**		(8,000.00)	
2220040001	Impuesto sobre la renta	(8,000.00)		
222005	**PASIVOS TRANSITORIOS**		(61,151.46)	
2220050101	Derechos registrales	(61,151.46)		
222099	**OTRAS**		(1,100,109.16)	
2220990101	Sobrantes de caja - ML	(3,343.02)		
2220990201	Débito fiscal	(84,440.90)		
2220999101	Otras	(1,012,325.24)		
223	**RETENCIONES**			(390,070.13)
2230	**RETENCIONES**			(390,070.13)
223000	**RETENCIONES**		(390,070.13)	
2230000100	Impuesto sobre la renta	(265,425.65)		
2230000200	ISSS	(13,273.42)		
2230000300	AFP'S	(50,676.08)		
2230000400	Bancos y financieras	(42,153.31)		
2230000500	Otras retenciones	(18,541.67)		
224	**PROVISIONES**			(3,673,047.15)
2240	**PROVISIONES**			(3,673,047.15)
224001	**PROVISIONES LABORALES**		(1,526,091.95)	
2240010101	Salarios	(11.96)		
2240010201	Vacaciones	(3,899.04)		
2240010401	Aguinaldos	(379,574.76)		
2240010501	Indemnizaciones	(41,116.30)		
2240010601	Renuncia voluntaria oficina Central	(1,050,686.63)		
2240010701	Pensiones y jubilaciones	(50,803.26)		
224002	**PROVISIONES POR CONTINGENCIAS**		(100,000.00)	
2240020101	Contingencia por litigios judiciales	(100,000.00)		
224003	**OTRAS PROVISIONES**		(2,046,955.20)	
2240039901	Diversas - ML	(2,046,955.20)		
225	**CREDITOS DIFERIDOS**			(56,353.37)
2250	**CREDITOS DIFERIDOS**			(56,353.37)
225004	**INGRESOS, PERCIBIDOS NO DEVENGADOS**		(48,041.66)	
2250040500	Operaciones de préstamos	(48,041.66)		

BANCO ATLÁNTIDA EL SALVADOR, S.A.

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

AL 31 DE JULIO 2022

(Expresado en Dólares)

225005	DIFERENCIAS TEMPORARIAS POR IMPUESTOS SOBRE LA RENTA		(8,311.71)		
2250050100	Impuesto sobre la renta diferido	(8,311.71)			
3	PATRIMONIO				(107,655,888.24)
31	PATRIMONIO				(95,794,342.96)
311	CAPITAL SOCIAL PAGADO			(90,000,000.00)	
3110	CAPITAL SOCIAL PAGADO			(90,000,000.00)	
311001	CAPITAL SUSCRITO		(90,000,000.00)		
3110010101	Acciones comunes	(90,000,000.00)			
313	RESERVAS DE CAPITAL			(1,582,843.41)	
3130	RESERVAS DE CAPITAL			(1,582,843.41)	
313000	RESERVAS		(1,582,843.41)		
3130000100	Reserva legal	(1,542,078.83)			
3130000300	Reservas Voluntarias	(40,764.58)			
314	RESULTADOS POR APLICAR			(4,211,499.55)	
3140	RESULTADOS POR APLICAR			(4,211,499.55)	
314001	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		(1,911,215.13)		
3140010101	Utilidades	(5,845,833.28)			
3140010201	Pérdidas	3,934,618.15			
314002	RESULTADOS DEL PRESENTE EJERCICIO		(2,300,284.42)		
3140020101	Utilidades	(2,300,284.42)			
32	PATRIMONIO RESTRINGIDO				(11,861,545.28)
321	UTILIDADES NO DISTRIBUIBLES			(6,237,063.58)	
3210	UTILIDADES NO DISTRIBUIBLES			(6,237,063.58)	
321000	UTILIDADES NO DISTRIBUIBLES		(6,237,063.58)		
3210000101	Utilidades no distribuibles	(6,237,063.58)			
322	REVALUACIONES			(44,274.72)	
3220	REVALUACIONES			(44,274.72)	
322000	REVALUOS		(44,274.72)		
3220000100	Revalúo de inmuebles del activo fijo	(44,274.72)			
3230	RECUPERACION DE ACTIVOS CASTIGADOS			(94,958.38)	
323000	RECUPERACIONES DE BIENES INMUEBLES Y MUEBLES		(94,958.38)		
3230000100	Bienes Inmuebles	(93,712.89)			
3230000200	Bienes Muebles	(1,245.49)			
324	DONACIONES			(32,697.05)	
3240	DONACIONES			(32,697.05)	

BANCO ATLÁNTIDA EL SALVADOR, S.A.

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

AL 31 DE JULIO 2022

(Expresado en Dólares)

324000	DONACIONES		(32,697.05)		
3240000300	Muebles	(32,697.05)			
325	PROVISIONES			(5,452,551.55)	
3250	PROVISIONES			(5,452,551.55)	
325001	POR RIESGOS GENERICOS DE LA ACTIVIDAD BANCARIA		(2,745,264.68)		
3250010100	Riesgo país	(2,745,264.68)			
325002	POR BIENES RECIBIDOS EN PAGO ADJUDICADOS		(2,707,286.87)		
3250020100	Bienes inmuebles	(2,686,893.03)			
3250020200	Bienes muebles	(20,393.84)			
4	DERECHOS FUTUROS Y CONTINGENCIAS				12,547,778.73
41	DERECHOS FUTUROS Y CONTINGENCIAS				12,547,778.73
412	CONTINGENCIAS POR AVALES Y FIANZAS			12,547,778.73	
4120	CONTINGENCIAS POR AVALES Y FIANZAS			12,547,778.73	
412002	CONTINGENCIA POR FIANZAS A MENOS DE CINCO AÑOS PLAZO		12,421,017.51		
412004	CONTINGENCIAS POR FIANZAS A CINCO O MAS AÑOS PLAZO		126,761.22		
5	COMPROMISOS FUTUROS Y CONTINGENCIAS				(12,547,778.73)
51	COMPROMISOS FUTUROS Y CONTINGENCIAS				(12,547,778.73)
512	CONTINGENCIAS POR AVALES Y FIANZAS			(12,547,778.73)	
5120	CONTINGENCIAS POR AVALES Y FIANZAS			(12,547,778.73)	
512002	FIANZAS A MENOS DE CINCO AÑOS PLAZO		(12,421,017.51)		
512004	FIANZAS A MAS DE CINCO AÑOS PLAZO		(126,761.22)		
91	INFORMACION FINANCIERA				164,912,686.28
911	DERECHOS Y OBLIGACIONES POR CREDITOS			95,693,138.11	
9110	DERECHOS Y OBLIGACIONES POR CREDITOS			95,693,138.11	
911002	EXIGIBILIDAD POR CREDITOS OTORGADOS		95,693,138.11		
9110020201	Saldos no utilizados de lineas de crédito - ML	95,693,138.11			
915	INTERESES SOBRE PRESTAMOS DE DUDOSA RECUPERACION			562,491.66	
9150	INTERESES SOBRE PRESTAMOS DE DUDOSA RECUPERACION			562,491.66	
915000	INTERESES SOBRE PRESTAMOS DE DUDOSA RECUPERACION		562,491.66		
9160	CARTERA DE PRESTAMOS PIGNORADA			68,657,056.51	
916002	A FAVOR DEL BMI		24,298,824.02		

BANCO ATLÁNTIDA EL SALVADOR, S.A.

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

AL 31 DE JULIO 2022

(Expresado en Dólares)

916003	PARA GARANTIZAR EMISIONES DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES		44,358,232.49		
92	EXISTENCIAS EN LA BOVEDA				926,719,983.75
921	DOCUMENTOS DE PRESTAMOS Y CREDITOS			705,488,226.04	
9210	DOCUMENTOS DE PRESTAMOS Y CREDITOS			705,488,226.04	
921000	DOCUMENTOS DE PRESTAMOS Y CREDITOS		705,488,226.04		
9210000100	Con hipoteca	320,517,174.10			
9210000600	Mutuos sin garantia real	384,971,051.94			
923	CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS			137,870,568.64	
9230	CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS			137,870,568.64	
923001	TÍTULOS VALORES NEGOCIABLES		12,413,000.00		
923002	TÍTULOS VALORES NO NEGOCIABLES		125,457,568.64		
9230020201	Emitidos por el Estado - ML	125,457,568.64			
924	ACTIVOS CASTIGADOS			83,361,189.07	
9240	ACTIVOS CASTIGADOS			83,361,189.07	
924001	CARTERA DE PRESTAMOS		83,361,189.07		
9240010001	Cartera de préstamos	83,361,189.07			
93	INFORMACIÓN FINANCIERA POR CONTRA				(164,912,686.28)
94	EXISTENCIAS EN LA BÓVEDA POR CONTRA				(926,719,983.75)

Julio Cesar Alvarenga Fuentes
Jefe de Contabilidad

Carlos Alberto Coto
Vicepresidencia Adjunta de Finanzas y Tesorería

Banco Atlántida
Contabilidad
El Salvador

BANCO ATLANTIDA EL SALVADOR, S.A.

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE JULIO 2022
(Expresado en Dólares)

Ingresos de Operación		
Intereses de préstamos	(29,935,725.97)	
Comisiones y otros ingresos de préstamos	(107,048.30)	
Intereses de inversiones	(5,999,365.03)	
Utilidad en venta de títulos valores	(29,976.14)	
Reportos y operaciones bursátiles	(93,230.17)	
Intereses sobre depósitos	(192,439.78)	
Otros servicios y contingencias	(2,997,859.42)	
Total Ingresos de Operación		**(39,355,644.81)**
Costos de Operación		
Intereses y otros costos de depósitos	11,001,332.52	
Intereses sobre préstamos	3,952,289.67	
Intereses sobre emisión de obligaciones	4,061,466.07	
Pérdida por venta de títulos valores	56,831.81	
Otros servicios y contingencias	917,382.04	
Total Costos de Operación		**19,989,302.11**
Reservas de Saneamiento		6,113,178.98
Castigos de activos de intermediación		170,227.37
(UTILIDAD) PERDIDA ANTES DE GASTOS		(13,082,936.35)
Gastos de Operación		
De funcionarios y empleados	6,701,260.29	
Generales	7,409,919.70	
Depreciaciones y amortizaciones	1,494,284.05	
Total Gastos de Operación		**15,605,464.04**
(UTILIDAD) PERDIDA DE OPERACIÓN		**2,522,527.69**
Otros Ingresos y Gastos		(4,830,812.11)
(UTILIDAD) PERDIDA ANTES DE IMPUESTOS		(2,308,284.42)
Impuesto Sobre la Renta		8,000.00
(UTILIDAD) PERDIDA DESPUES DE IMPUESTOS		(2,300,284.42)
(UTILIDAD) PERDIDA NETA		(2,300,284.42)

Julio Cesar Alvarenga Fuentes
Jefe de Contabilidad

Carlos Alberto Coto
Vicepresidencia Adjunta de Finanzas y Tesorería

BANCO ATLÁNTIDA EL SALVADOR, S.A.

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
AL 30 DE JUNIO 2022
(Expresado en Dólares)

Activos de intermediación				
Caja y Bancos	141,562,214.11			
Reportos y otras operaciones bursátiles	3,625,050.75			
Inversiones Financieras	124,879,406.82			
Cartera de Préstamos	649,176,924.56			
Total Activos de Intermediación		**919,243,596.24**		
Otros Activos				
Bienes recibidos en pago	3,823,422.73			
Inversiones accionarias	1,267,746.12			
Diversos	21,866,547.39			
Total otros Activos		**26,957,716.24**		
Activo fijo				
Bienes inmuebles, muebles y otros	7,434,814.31			
Total activo fijo		**7,434,814.31**		
TOTAL ACTIVOS				**953,636,126.79**
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO				
Pasivos de Intermediación				
Depósitos de clientes	(554,798,402.55)			
Préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador	(67,706,266.16)			
Préstamos de otros bancos	(76,855,711.94)			
Títulos de emisión propias	(126,689,942.96)			
Diversos	(14,563,569.88)			
Total Pasivos de Intermediación		**(840,613,893.49)**		
Otros Pasivos				
Cuentas por pagar	(2,517,053.80)			
Provisiones	(3,302,084.41)			
Diversos	(56,834.01)			
Total Otros Pasivos		**(5,875,972.22)**		
TOTAL PASIVO			**(846,489,865.71)**	
PATRIMONIO				
Capital social pagado		(90,000,000.00)		
Rvas. De capital, resultados acumulados y patrimonio ganado		(17,146,261.08)		
TOTAL PATRIMONIO			**(107,146,261.08)**	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO				**(953,636,126.79)**
DERECHOS FUTUROS Y CARTAS DE CREDITO				
Contingencias por avales y fianzas		12,543,979.85		
TOTAL DERECHOS FUTUROS Y CARTAS DE CREDITO				**12,543,979.85**
COMPROMISOS FUTUROS Y CONTINGENCIAS				
Contingencias por avales y fianzas		(12,543,979.85)		
TOTAL COMPROMISOS FUTUROS Y CONTINGENCIAS				**(12,543,979.85)**

BANCO ATLÁNTIDA EL SALVADOR, S.A.

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
AL 30 DE JUNIO 2022
(Expresado en Dólares)

CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			
Información Financiera			
Derechos y obligaciones por créditos	102,300,532.00		
Intereses sobre préstamos de dudosa recuperación	539,633.98		
Cartera de préstamos pignorada	85,624,432.90		
Total Información Financiera		**188,464,598.88**	
Existencias en la Bóveda			
Documentos de préstamo y créditos	720,547,254.52		
Cartera de inversiones	122,277,198.46		
Activos castigados	83,052,445.90		
Total existencias en la Bóveda		**925,876,898.88**	
TOTAL CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			**1,114,341,497.76**
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			
Información financiera por el contrario		(188,464,598.88)	
Existencias en la bóveda por el contrario		(925,876,898.88)	
TOTAL CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			(1,114,341,497.76)

Julio Cesar Alvarenga Fuentes
Jefe de Contabilidad

Banco Atlántida Contabilidad El Salvador

Carlos Alberto Coto
Vicepresidencia Adjunta de Finanzas y Tesorería

Banco Atlántida Vicepresidencia Adjunta de Finanzas y Tesorería El Salvador

BANCO ATLÁNTIDA EL SALVADOR, S.A.

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO
DEL 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO 2022
(Expresado en Dólares)

6	**INGRESOS**		**(40,298,637.74)**
61	**INGRESOS DE OPERACIONES DE INTERMEDIACION**		**(30,685,765.21)**
6110	**INGRESOS DE OPERACIONES DE INTERMEDIACION**		**(30,685,765.21)**
611001	**CARTERA DE PRESTAMOS**		**(25,482,635.62)**
6110010100	Intereses	(25,394,447.78)	
6110010600	Otras comisiones y recargos sobre créditos	(88,187.84)	
611002	**CARTERA DE INVERSIONES**		**(4,981,617.36)**
6110020100	Intereses	(4,951,641.22)	
6110020200	Venta de títulos valores	(29,976.14)	
611003	**OPERACIONES TEMPORALES CON DOCUMENTOS**		**(67,833.32)**
6110030200	Otros ingresos	(67,833.32)	
611004	**INTERESES SOBRE DEPÓSITOS**		**(153,678.91)**
6110040100	En el BCR	(51,793.33)	
6110040200	En otras instituciones financieras	(101,885.58)	
62	**INGRESOS DE OTRAS OPERACIONES**		**(2,684,354.49)**
6210	**INGRESOS DE OTRAS OPERACIONES**		**(2,684,354.49)**
621004	**SERVICIOS**		**(2,684,354.49)**
6210040600	Otros	(2,684,354.49)	
63	**INGRESOS NO OPERACIONALES**		**(6,928,518.04)**
631	**INGRESOS NO OPERACIONALES**		**(6,928,518.04)**
6310	**INGRESOS NO OPERACIONALES**		**(6,928,518.04)**
631001	**INGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES**		**(5,758,680.47)**
6310010100	Recuperaciones de préstamos e intereses	(97,599.81)	
6310010300	Recuperación de gastos	(118,600.16)	
6310010400	Liberación de reservas de saneamiento	(5,542,480.50)	
631002	**UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS**		**(15,831.55)**
6310020100	Activo fijo	(6,015.00)	
6310020200	Bienes recibidos en pago	(9,816.55)	
631005	**INGRESOS POR DIFERENCIAS TEMPORARIAS DE IMPUESTOS SOBRE LAS GANANCIAS**		**(814,480.17)**
6310050100	Impuesto sobre la renta temporario diferido	(814,480.17)	
631099	**OTROS**		**(339,525.85)**
6310990000	Otros	(339,525.85)	
7	**COSTOS**		**22,959,837.91**
71	**COSTOS DE OPERACIONES DE INTERMEDIACION**		**22,853,636.32**

BANCO ATLÁNTIDA EL SALVADOR, S.A.

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO
DEL 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO 2022
(Expresado en Dólares)

7110	**CAPTACION DE RECURSOS**		**16,742,362.08**
711001	**DEPOSITOS**		**9,342,865.10**
7110010100	Interes de ahorro	561,972.27	
7110010200	Intereses de depósitos a plazo	6,676,705.46	
7110010500	Intereses de depósitos en cuenta corriente	2,104,187.37	
711002	**PRESTAMOS PARA TERCEROS**		**3,263,313.91**
7110020100	Intereses	3,117,525.21	
7110020200	Comisiones	145,788.70	
711004	**TITULOS DE EMISION PROPIA**		**3,400,954.44**
7110040100	Intereses de títulos valores	3,362,622.33	
7110040200	Otros costos de emisión	38,332.11	
711005	**PÉRDIDA POR DIFERENCIA DE PRECIOS**		**48,712.98**
7110050200	Pérdida por operaciones con títulos valores	48,712.98	
711006	**PRIMAS POR GARANTIA DE DEPOSITOS**		**283,010.97**
7110060100	Depósitos en cuenta corriente	117,202.20	
7110060200	Depósitos de ahorro	37,092.96	
7110060300	Depósitos a plazo	128,715.81	
711007	**OTROS COSTOS DE INTERMEDIACION**		**403,504.68**
7110070100	Materiales de tarjeta de crédito	22,788.50	
7110070200	Comisiones y regalías sobre tarjetas de crédito	177,409.82	
7110070300	Comisiones pagadas por adquisición de Títulos valor	70,344.03	
7110070400	Comisión por administración de reserva de liquidez	132,962.33	
7120	**SANEAMIENTO DE ACTIVOS DE INTERMEDIACION**		**5,941,308.39**
712000	**SANEAMIENTO DE ACTIVOS DE INTERMEDIACION**		**5,941,308.39**
7120000200	Saneamiento de préstamos e intereses	5,941,308.39	
7130	**CASTIGOS DE ACTIVOS DE INTERMEDIACION**		**169,965.85**
713000	**CASTIGOS DE ACTIVOS DE INTERMEDIACION**		**169,965.85**
7130000200	Cartera de préstamos e intereses	169,965.85	
72	**COSTOS DE OTRAS OPERACIONES**		**106,201.59**
7240	**PRESTACION DE SERVICIOS**		**106,201.59**
724000	**PRESTACION DE SERVICIOS**		**106,201.59**
7240000400	Otros	106,201.59	
8	**GASTOS**		**15,493,960.87**
81	**GASTOS DE OPERACIÓN**		**13,225,896.41**
8110	**GASTOS DE FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS**		**5,742,931.69**
811001	**REMUNERACIONES**		**3,597,656.49**
8110010100	Salarios ordinarios	3,393,335.84	
8110010200	Salarios extraordinarios	204,320.65	

BANCO ATLÁNTIDA EL SALVADOR, S.A.

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO
DEL 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO 2022
(Expresado en Dólares)

811002	**PRESTACIONES AL PERSONAL**		**1,749,994.38**
8110020100	Aguinaldos y bonificaciones	635,384.63	
8110020200	Vacaciones	117,911.61	
8110020300	Uniformes	9,330.13	
8110020400	Seguro Social y F.S.V.	198,814.45	
8110020500	Gastos médicos	291,725.47	
8110020700	Atenciones y recreaciones	16,626.39	
8110020800	Otros seguros	27,360.78	
8110020900	AFP´S	275,452.01	
8110029900	Otras Prestaciones al Personal	177,388.91	
811003	**INDEMNIZACIONES AL PERSONAL**		**215,500.00**
8110030100	Por despido	215,500.00	
811004	**GASTOS DEL DIRECTORIO**		**32,648.80**
8110040100	Dietas	18,874.98	
8110040300	Atenciones y representaciones	9,746.36	
8110040400	Otras prestaciones	4,027.46	
811005	**OTROS GASTOS DEL PERSONAL**		**147,132.02**
8110050100	Capacitación	114,020.04	
8110050200	Gastos de viaje	24,098.13	
8110050300	Combustible y lubricantes	11.81	
8110050400	Viáticos y transporte	9,002.04	
8120	**GASTOS GENERALES**		**6,219,898.21**
812001	**CONSUMO DE MATERIALES**		**186,897.41**
8120010100	Combustible y lubricantes	118,394.20	
8120010200	Papelería y útiles	43,492.33	
8120010300	Materiales de limpieza	25,010.88	
812002	**REPARACION Y MANTENIMIENTO DE ACTIVO FIJO**		**248,145.49**
8120020100	Edificios propios	11,186.73	
8120020200	Equipo de computación	95,983.07	
8120020300	Vehículos	29,671.13	
8120020400	Mobiliario y equipo de oficina	111,304.56	
812003	**SERVICIOS PUBLICOS E IMPUESTOS**		**1,331,265.30**
8120030100	Comunicaciones	300,652.48	
8120030200	Energía eléctrica	216,829.07	
8120030300	Agua potable	11,743.55	
8120030400	Impuestos Fiscales	667,718.45	
8120030500	Impuestos Municipales	133,918.10	
8120030600	Multas	403.65	
812004	**PUBLICIDAD Y PROMOCIÓN**		**907,541.89**
8120040200	Radio	387.00	
8120040400	Otros medios	889,107.72	
8120040500	Artículos promocionales	10,017.94	

BANCO ATLÁNTIDA EL SALVADOR, S.A.

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO
DEL 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO 2022
(Expresado en Dólares)

8120040600	Gastos de representación	8,029.23	
812005	**ARRENDAMIENTOS Y MANTENIMIENTOS**		**1,052,510.66**
8120050100	Locales	847,058.88	
8120050200	Equipo	118,222.98	
8120050300	Mantenimiento de locales arrendados	87,194.22	
8120050400	Mantenimiento de equipos arrendados	34.58	
812006	**SEGUROS SOBRE BIENES**		**68,172.38**
8120060100	Sobre activos fijos	22,641.34	
8120060200	Sobre riesgos bancarios	45,531.04	
812007	**HONORARIOS PROFESIONALES**		**843,330.39**
8120070100	Auditores	34,200.00	
8120070200	Abogados	81,860.18	
8120070300	Empresas consultoras	319,835.73	
8120070400	Asesores independientes	407,434.48	
812008	**SUPERINTENDENCIA DEL SISTEMA FINANCIERO**		**418,840.80**
8120080100	Cuota obligatoria	418,840.80	
812099	**OTROS**		**1,163,193.89**
8120990100	Servicios de seguridad	410,677.63	
8120990200	Suscripciones	6,626.40	
8120990300	Contribuciones	40,434.63	
8120990400	Publicaciones y convocatorias	5,450.13	
8120990500	Servicio de traslado de valores	213,887.17	
8120999900	Otros	486,117.93	
8130	**DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES**		**1,263,066.51**
813001	**DEPRECIACIONES**		**502,304.34**
8130010100	Bienes Muebles	446,917.57	
8130010200	Bienes inmuebles	55,386.77	
813002	**AMORTIZACIONES**		**760,762.17**
8130020100	Construcciones en locales arrendados	51,095.92	
8130020200	Remodelaciones y readecuaciones en locales propios	2,931.78	
8130020400	Programas computacionales	706,734.47	
82	**GASTOS NO OPERACIONALES**		**2,260,064.46**
8210	**GASTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES**		**69,622.27**
821003	**OTROS**		**69,622.27**
8210030000	Otros	69,622.27	
8220	**PERDIDAS EN VENTA DE ACTIVOS**		**335,019.94**
822001	**ACTIVO FIJO**		**996.00**
8220010200	Bienes muebles	996.00	
822002	**BIENES RECIBIDOS EN PAGO O ADJUDICADOS**		**334,023.94**

BANCO ATLÁNTIDA EL SALVADOR, S.A.

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO
DEL 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO 2022
(Expresado en Dólares)

8220020100	Bienes inmuebles	328,924.38	
8220020200	Bienes muebles	5,099.56	
8240	**CASTIGO DE BIENES RECIBIDOS EN PAGO O ADJUDICADOS**		**261,411.71**
824000	**CASTIGO DE BIENES RECIBIDOS EN PAGO O ADJUDICADOS**		**261,411.71**
8240000100	Bienes inmuebles	258,505.72	
8240000200	Bienes muebles	2,905.99	
8250	**GASTOS POR DIFERENCIAS TEMPORARIAS DE IMPUESTOS SOBRE LAS GANANCIAS**		**1,586,781.35**
825000	**GASTOS POR DIFERENCIAS TEMPORARIAS DE IMPUESTOS SOBRE LAS GANANCIAS**		**1,586,781.35**
8250000100	Impuesto sobre la renta temporario	1,586,781.35	
8270	**OTROS**		**7,229.19**
827000	**OTROS**		**7,229.19**
8270000000	Otros	7,229.19	
8310	**IMPUESTO SOBRE LA RENTA**		**8,000.00**
831000	**IMPUESTO SOBRE LA RENTA**		**8,000.00**
8310000000	Impuesto sobre la renta	8,000.00	

Julio Cesar Alvarenga Fuentes
Jefe de Contabilidad

Banco Atlántida Contabilidad El Salvador

Carlos Alberto Coto
Vicepresidencia Adjunta de Finanzas y Tesorería

Banco Atlántida Vicepresidencia Adjunta de Finanzas y Tesorería El Salvador

Banco Atlántida El Salvador, S.A
Balance General
Al 31 de mayo de 2022

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVO	
Activos de intermediación	
Caja y bancos	151,368,951.0
Reportos y otras operaciones bursátiles	7,331,311.2
Inversiones financieras, netas	125,065,124.9
Cartera de préstamos, neta de reservas de saneamiento	638,446,741.3
	922,212,128.4
Otros activos	
Bienes recibidos en pago, neto de provisión por pérdida	1,131,253.8
Diversos	22,064,815.0
	23,196,068.8
Activo fijo	
Bienes inmuebles, muebles y otros neto de depreciación acumulada	**6,894,315.9**
Total activo	**952,302,513.1**
Derechos futuros y contingencias	**12,527,916.8**
Total Activo y Contingencias	**964,830,429.9**
PASIVOS Y PATRIMONIO	
Pasivos de intermediación	
Depósitos de clientes	572,086,430.9
Préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador	68,836,308.0
Préstamos de otros bancos	70,863,713.2
Reportos y otras obligaciones búrsatiles	-
Títulos de emisión propias	126,917,108.1
Diversos	3,756,334.8
	842,459,895.0
Otros pasivos	
Cuentas por pagar	16,720,921.1
Provisiones	3,902,222.4
Diversos	58,122.4
	20,681,265.9
Deuda subordinada	
Deuda subordinada	-
Total pasivo	**863,141,160.9**
Patrimonio:	
Capital social pagado	75,000,000.0
Reserva de capital, resultados acumulados y patrimonio no ganado	14,161,352.2
Total patrimonio	**89,161,352.2**
Total pasivo y patrimonio	**952,302,513.1**
Compromisos futuros y contingencias	**12,527,916.8**
Total Activo y Contingencias	**964,830,429.9**

Carlos Antonio Turcios
Presidente Ejecutivo

Carlos Alberto Coto
Vicepresidencia Adjunta de Finanzas y Tesorería

Julio Cesar Alvarenga Fuentes
Contador General

Banco Atlántida El Salvador, S.A
Estado de Resultados
Del 01 de enero al 31 de mayo de 2022

(Expresado en de dólares de los Estados Unidos de América)

Ingresos de operación:	
Intereses de préstamos	21,035,405.7
Comisiones y otros ingresos de préstamos	73,457.4
Intereses y otros ingresos por inversiones	4,190,519.3
Reportos y operaciones bursátiles	51,302.7
Intereses sobre depósitos	148,802.6
Operaciones en moneda extranjera	-
Otros servicios y contingencias	2,356,825.4
	27,856,313.1
Menos - Costos de operación:	
Intereses y otros costos de depósitos	7,728,857.9
Intereses sobre préstamos	2,657,079.5
Intereses sobre emisión de obligaciones	2,766,709.9
Pérdida por venta de títulos valores	40,594.2
Operaciones en moneda extranjera	-
Otros servicios y contingencias	658,157.1
Total costos de operación	**13,851,398.5**
Reservas de saneamiento	(5,833,736.9)
Utilidad antes de gastos	**8,171,177.7**
Gastos de operación:	
De funcionarios y empleados	4,821,469.0
Generales	5,330,379.0
Depreciaciones y amortizaciones	1,067,027.9
Total gastos de operación	11,218,875.9
Pérdida de operación	**(3,047,698.2)**
Otros ingresos, neto	4,623,171.9
Utilidad antes de impuestos	**1,575,473.7**
Impuesto sobre la renta	(8,000.0)
Contribución especial a los Grandes Contribuyentes	-
Utilidad neta	**1,567,473.7**

Carlos Antonio Turcios
Presidente Ejecutivo

Carlos Alberto Coto
Vicepresidencia Adjunta de Finanzas y Tesorería

Julio Cesar Alvarenga Fuentes
Contador General

Indicador	Diciembre 2019	Diciembre 2020	Diciembre 2021	Julio 2022
Coeficiente patrimonial	13.35%	12.93%	13.09%	14.43%
Endeudamiento legal	10.45%	10.03%	9.02%	11.77%
Inversión en activos fijos	18.82%	18.66%	8.39%	7.45%
Lim operac interban activas	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Lim operac interban pasivas	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Productividad de préstamos	8.28%	8.11%	7.68%	7.79%
Rendimiento activos productivos	8.37%	7.86%	7.53%	7.83%
Costo financiero	4.33%	4.46%	4.17%	4.28%
Costo de depósitos	2.91%	3.27%	2.88%	3.46%
Capacidad absorc. saneamientos	0.15%	10.83%	12.46%	2.54%
Capacidad absorc. gastos de operación	106.25%	97.49%	94.64%	94.64%
Retorno patrimonial anualizado	2.20%	2.01%	7.63%	3.76%
Retorno patrimonial mensual	2.20%	2.01%	7.63%	2.19%
Componente extraordinario en utilidades	46.16%	73.47%	123.25%	210.01%
Retorno sobre capital primario anualizado	2.34%	2.23%	8.73%	4.31%
Retorno sobre capital primario mensual	2.34%	2.23%	8.73%	2.51%
Retorno sobre activos anualizado	0.21%	0.19%	0.67%	0.42%
Retorno sobre activos mensual	0.21%	0.19%	0.67%	0.24%
Margen financiero	4.05%	3.40%	3.36%	3.55%
Suficiencia de reservas	0.60%	0.92%	1.25%	1.19%
Indice de vencimiento	0.58%	0.56%	0.58%	0.47%
Cobertura de reservas	103.92%	164.20%	217.36%	251.92%
Activos inmovilizados	3.89%	-0.44%	-2.96%	-3.49%
Colocación de recursos	87.35%	83.58%	73.54%	87.04%
Variación de depósitos	40.74%	27.83%	30.08%	-1.14%
Variación en préstamos	23.64%	17.33%	13.83%	25.73%
Variación en cartera vencida	-1.60%	13.38%	17.11%	-15.54%

Indicador		Concepto
1	Coeficiente patrimonial	Mide el respaldo patrimonial respecto a los activos y contingencias ponderados de una entidad. Según el Art. 41 de la Ley de Bancos y Art. 25 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito éstos deberán presentar en todo tiempo una relación de Fondo patrimonial a Activos ponderados de por lo menos 12.0% o 14.5%, según sea el caso
2	Endeudamiento legal	Mide el respaldo patrimonial de una entidad en relación a las obligaciones con terceros, incluyendo contingencias. Según el Art. 41 de la Ley de Bancos y Art. 25 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito éstos deberán presentar en todo tiempo una relación de Fondo patrimonial a Pasivos totales y Contingencias de por lo menos 7.0%.
3	Inversión en activo fijo	Mide la utilización de los recursos patrimoniales en bienes de carácter permanente, que según el Art. 236 de la Ley de Bancos y Art. 45 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, no deberá exceder el 75.0% del Fondo patrimonial.
4	Límite de operaciones interbancarias activas	Mide el nivel de operaciones que efectúan entre sí los bancos con el objetivo de cubrir deficiencias de liquidez y que podrían también generar riesgo para el banco otorgante, de acuerdo a lo establecido por el Consejo Directivo del Banco Central de Reserva en sesión N° CD-3/98 del 19 de enero de 1998.
5	Límite de operaciones interbancarias pasivas	
6	Productividad de préstamos	Indicador financiero que muestra el rendimiento que produce la cartera de préstamos. El númerador se calcula anualizando los saldos acumulados al mes (saldo x 12/ # del mes); el denominador son los saldos acumulados al mes.
7	Rendimiento APBP	Indicador financiero que muestra el rendimiento de los activos productivos. El númerador se calcula anualizando los saldos acumulados al mes (saldo x 12/ # del mes); el denominador son los saldos acumulados al mes.
8	Costo financiero	Indicador financiero que muestra el costo de los activos productivos. El númerador se calcula anualizando los saldos acumulados al mes (saldo x 12/ # del mes); el denominador son los saldos acumulados al mes.
9	Costo de depósitos	Indicador financiero que muestra el costo de la captación de depósitos. El númerador se calcula anualizando los saldos acumulados al mes (saldo x 12/ # del mes); el denominador son los saldos acumulados al mes.
10	Capacidad de absorción de saneamientos	Indica el porcentaje de utilidades generadas por el negocio que se utilizan para el saneamiento de la cartera irrecuperable.

11	Capacidad de absorción de gastos de operación	Indica el porcentaje de utilidades generadas por el negocio que son absorbidas por los gastos administrativos. Dado que los saneamientos ocupan el 25.0% de los ingresos, lo más que se puede utilizar es el 75.0% restante.
12	Retorno patrimonial anualizado	Indicador financiero que muestra el retorno de la inversión de los accionistas. El númerador se calcula anualizando los saldos acumulados al mes (saldo x 12/ # del mes); el denominador son los saldos acumulados al mes.
13	Retorno patrimonial mensual	Indicador financiero que muestra el retorno de la inversión de los accionistas. El numerador y denominador son los saldos acumulados al mes.
14	Componente extraordinario en utilidades	Indicador financiero que muestra el porcentaje de la utilidad (pérdida) que se obtuvo gracias a los ingresos (egresos) extraordinarios. Se espera que las actividades normales de la entidad sean suficientes para generar utilidades, por lo que el impacto de los otros ingresos (egresos) debería ser mínimo.
15	Retorno sobre capital primario anualizado	Indicador financiero que muestra el retorno del capital primario del fondo patrimonial, que representa el capital de calidad de una entidad bancaria. El númerador se calcula anualizando los saldos acumulados al mes (saldo x 12/ # del mes); el denominador son los saldos acumulados al mes.
16	Retorno sobre capital primario mensual	Indicador financiero que muestra el retorno del capital primario del fondo patrimonial, que representa el capital de calidad de una entidad bancaria. El númerador y denominador son los saldos acumulados al mes.
17	Retorno sobre activos anualizado	Indicador financiero que muestra el retorno que generan los activos, como una medida de la eficacia en el manejo de los recursos de la entidad. El númerador se calcula anualizando los saldos acumulados al mes (saldo x 12/ # del mes); el denominador son los saldos acumulados al mes.
18	Retorno sobre activos mensual	Indicador financiero que muestra el retorno que generan los activos, como una medida de la eficacia en el manejo de los recursos de la entidad. El númerador y denominador son los saldos acumulados al mes.
19	Margen financiero	Indicador financiero que mide el margen disponible de los activos productivos brutos en términos de los rendimientos que genere éste, despues de haber reconocido ingresos y costos generados por la actividad operativa. El númerador se calcula anualizando los saldos acumulados al mes (saldo x 12/ # del mes); el denominador son los saldos acumulados al mes.
20	Suficiencia de reservas	Indicador financiero que muestra el nivel de recursos que se han destinado para cubrir las posibles pérdidas por irrecuperabilidad de los préstamos.
21	Índice de vencimiento	Indicador financiero que muestra el porcentaje de cartera que ha caído en incumplimiento de pago mayor a 90 días. Prudencialmente, éste indicador no debería ser mayor al 4%.

22	Cobertura de reservas	Muestra el nivel de recursos que se han destinado para cubrir las posibles pérdidas por irrecuperabilidad de los préstamos vencidos. Prudencialmente, este indicador debería ser mayor al 100%.
23	Activos inmovilizados	Indica el nivel de recursos improductivos que podrían impactar el patrimonio.
24	Colocación de recursos	Indicador financiero que muestra la existencia de una colocación prudente de los recursos. Es deseable que todos los recursos que la entidad capte sean orientados hacia la principal actividad, sin excesos que pudieran presionar la liquidez.
25	Variación de depósitos	Muestra la evolución de la actividad medida a través de la principal cuenta del pasivo relacionada directamente con la actividad de intermediación.
26	Variación de préstamos	Muestra la evolución de la actividad medida a través de la principal cuenta del activo relacionada directamente con la actividad de intermediación.
27	Variación de cartera vencida	Muestra la evolución de la cartera vencida.

Banco Atlántida
El Salvador, S. A.
y Subsidiaria

(Entidad Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador.)
(San Salvador, República de El Salvador)

Informe y Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2021 y 2020

Banco Atlántida El Salvador, S. A. y Subsidiaria

(Entidad Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.) (San Salvador, República de El Salvador)

Contenido
31 de diciembre de 2021 y 2020

	Página
Informe de los auditores independientes	1 - 4
Estados financieros consolidados:	
Balance general consolidado	5
Estado de resultados consolidado	6
Estado de cambios en el patrimonio consolidado	7
Estado de flujos de efectivo consolidado	8
Notas a los estados financieros consolidados	9 - 66

bakertilly
PBX: 503 2556-0505
FAX: 503 2556-0504
www.bakertilly.com.sv

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva y
a los Accionistas de
Banco Atlántida El Salvador, S. A.

Opinión
Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de Banco Atlántida El Salvador, S. A., que comprenden el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2021, el estado de resultados consolidado, estado de cambios en el patrimonio consolidado y de flujos de efectivo consolidado por el año que terminó en esa fecha, y las notas a los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Banco Atlántida El Salvador, S. A. al 31 de diciembre de 2021, así como de sus resultados y flujos de efectivo consolidado por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las normas contables para bancos 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* de nuestro informe. Somos independientes del Banco 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 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 a los estados financieros consolidados que describen las normas técnicas y principios de contabilidad utilizados en la preparación de los estados financieros adjuntos. Estos estados financieros consolidados han sido preparados de conformidad con las normas contables para Bancos vigentes en El Salvador; las cuales constituyen una base aceptada de contabilidad distinta a las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Las principales diferencias entre las normas utilizadas y las NIIF se presentan en la Nota 43. En consecuencia, estos estados financieros consolidados deben ser leídos e interpretados en base a las políticas contables detalladas en la Nota 2. Los estados financieros consolidados y sus notas se preparan de conformidad con la NCB-017 Normas para la Elaboración de Estados Financieros de Bancos. Los estados financieros publicados tienen su origen en la NCB-017 y el contenido lo establece la NCB-018 Normas para Publicación de los Estados Financieros de los Bancos. Nuestra opinión no se modifica en relación a este asunto.

Asuntos Clave de la Auditoría
Los asuntos clave de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del período actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros 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:

- Cartera de Préstamos por Cobrar y Reservas de Saneamiento
  Como se indica en las Notas 6 y 7 a los estados financieros consolidados, la cartera de préstamos neta tiene un saldo de US$572,233.2 miles, y la reserva de saneamiento de US$7,268.1 miles. Montos de importancia significativa en los estados financieros consolidados y en la ejecución de nuestra auditoría; en los que la estimación de la reserva de saneamiento demanda la aplicación de ciertos criterios y juicios, establecidos por las normas y regulaciones aplicables en la asignación de la categoría de riesgo de crédito, en consecuencia, el efecto de asignar inapropiadamente las categorías de riesgo de crédito es material en los estados financieros consolidados.

  Entre los procedimientos de auditoria aplicados para cubrir el riesgo del asunto clave citamos: Pruebas a los controles internos establecidos para el otorgamiento y recuperación de préstamos, confirmación y revisión documentos para asegurarnos de la existencia de los saldos de préstamos al cierre del período, pruebas para asegurarnos del cumplimiento de las normas y regulaciones aplicables en la determinación de la categoría de riesgo y el cálculo de la reserva de saneamiento.

Responsabilidades de la Dirección y los Encargados del Gobierno de la Entidad en Relación con los Estados Financieros consolidados
La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con Normas Contables para Bancos vigentes en El Salvador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

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

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados 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 consolidados.

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 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 del Banco 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 consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Banco deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación en conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo revelaciones, y si los estados financieros consolidados 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 consolidados 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.

Auditores y Consultores de Negocios, S.A. de C. V.
Registro No. 3614







Dinora de Jesús Chacón de Acosta
Socia

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

Banco Atlántida El Salvador, S. A. y Subsidiaria

(Entidad Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.) (San Salvador, República de El Salvador)

Balance general Consolidado
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

	Notas	2021	2020
Activo			
Activos de intermediación			
Caja y bancos	3	$ 252,020.0	$ 131,185.6
Reportos y otras operaciones bursátiles, netas	4	1,671.3	-
Inversiones financieras, netas	5	149,121.4	103,415.4
Cartera de préstamos, neta de reservas de saneamiento	6, 7 y 8	572,233.2	504,407.3
		975,045.9	739,008.3
Otros activos			
Bienes recibidos en pago, neto de provisión por pérdida	9	1,330.6	1,513.4
Diversos, neto de reservas de saneamiento de $ 103.3($83.1 en 2020)		18,887.9	11,334.1
		20,218.5	12,847.5
Activo fijo			
Bienes inmuebles, muebles y otros – neto de depreciación acumulada	11	6,963.8	13,668.8
Total activo		$ 1,002,228.2	$ 765,524.6
Pasivos y patrimonio			
Pasivos de intermediación			
Depósitos de clientes	12	$ 657,037.8	$ 505,205.8
Préstamos del Banco de Desarrollo de la República de El Salvador	8 y 14	68,112.0	35,392.1
Préstamos de otros bancos	15	55,098.2	56,698.4
Reportos y otras obligaciones bursátiles	16	14,733.4	5,000.0
Títulos de emisión propias	17	109,051.4	79,879.1
Diversos		5,360.4	5,232.9
		909,393.2	687,408.3
Otros pasivos			
Cuentas por pagar		2,688.7	3,137.0
Provisiones		2,492.3	1,430.7
Diversos		60.1	310.8
		5,241.1	4,878.5
Total pasivo		914,634.3	692,286.8
Patrimonio			
Capital social pagado	43	75,000.0	65,000.0
Reserva de capital, resultados acumulados y patrimonio no ganado		12,593.9	8,237.8
Total patrimonio		87,593.9	73,237.8
Total pasivo más patrimonio		$ 1,002,228.2	$ 765,524.6

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

Arturo Herman Medrano Castañeda
Director Presidente

Guillermo Bueso Anduray
Director Vicepresidente

Franco Edmundo Jovel Carrillo
Director Secretario

Jose Faustino Laínez Mejía
Primer Director

Ilduara Augusta Guerra Leví
Segundo Director

Carlos Antonio Turcios
Presidente Ejecutivo

Julio Cesar Alvarenga Fuentes
Jefe de Contabilidad

Banco Atlántida El Salvador, S. A. y Subsidiaria

(Entidad Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.) (San Salvador, República de El Salvador)

Estado de resultados consolidado
Años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

	Notas	2021	2020
Ingresos de operación			
Intereses de préstamos		$ 44,037.6	$ 40,585.6
Comisiones y otros ingresos de préstamos		91.5	69.7
Intereses de inversiones		10,107.9	6,060.3
Utilidad en venta de títulos valores		16.2	60.2
Reportos y operaciones bursátiles		90.1	23.9
Intereses sobre depósitos		165.7	728.3
Otros servicios y contingencias		4,600.4	3,770.7
		59,109.4	51,298.7
Menos – Costos de operación			
Intereses y otros costos de depósitos		(18,912.3)	(16,508.3)
Intereses sobre préstamos		(5,260.6)	(5,294.8)
Intereses sobre emisión de obligaciones		(4,757.4)	(4,233.8)
Pérdida por venta de títulos valores		(115.7)	(95.4)
Operaciones en moneda extranjera		(0.2)	-
Otros servicios y contingencias		(1,307.6)	(975.7)
		(30,353.8)	(27,108.0)
Reservas de saneamiento	7	(6,863.8)	(3,509.4)
Utilidad antes de gastos		21,891.8	20,681.3
Gastos de operación	26		
De funcionarios y empleados		(11,096.4)	(9,825.2)
Generales		(9,560.2)	(8,058.6)
Depreciaciones y amortizaciones		(2,305.1)	(2,140.3)
Total gastos de operación		(22,961.7)	(20,024.1)
(Pérdida) Utilidad de operación		(1,069.9)	657.2
Otros ingresos, neto		7,432.1	1,079.1
Utilidad antes de impuestos		6, 362.2	1, 736.3
Menos: Impuesto sobre la renta	25	320.1	(6.3)
Menos: Contribuciones especiales de Grandes Contribuyentes	25	-	(261.1)
Utilidad neta		$ 6,682.3	$ 1,468.9

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

Arturo Herman Medrano Castañeda
Director Presidente

Guillermo Bueso Anduray
Director Vicepresidente

Franco Edmundo Jovel Carrillo
Director Secretario

Jose Faustino Laínez Mejía
Primer Director

Ilduara Augusta Guerra Leví
Segundo Director

Carlos Antonio Turcios
Presidente Ejecutivo

Julio Cesar Alvarenga Fuentes
Jefe de Contabilidad

Banco Atlántida El Salvador, S. A. y Subsidiaria

(Entidad Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)
(San Salvador, República de El Salvador)

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

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

	Notas	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								
Capital social pagado (1)	43	$ 55,000.00	$ 10,000.0	-	$ 65,000.0	$ 10,000.0	-	$ 75,000.0
Reserva legal	23	807.4	98.6	-	906.0	636.0	-	1,542.0
Reservas voluntarias		40.8	-	-	40.8	-	-	40.8
Utilidad (Pérdidas) distribuibles	24	(1,214.3)	(3,553.1)	$ 1,546.1	(3,221.3)	7,729.4	$ (2,354.7)	2,153.4
Superávit donado		32.7	-	-	32.7	-	-	32.7
		54,666.6	6,545.5	1,546.1	62,758.2	18,365.4	(2,354.7)	78,768.9
Patrimonio restringido								
Utilidad no distribuible	24	4,666.4	1,370.3	-	6,036.7	200.4	-	6,237.1
Reserva riesgo país		58.0	3,520.8	(1,400.0)	2,178.8	1,308.5	(984.2)	2,503.1
Recuperaciones de activos castigados		29.4	16.2	(11.6)	34.0	7.0	(0.5)	40.5
Revaluó del activo fijo		-	2,477.9	(247.8)	2,230.1	242.9	(2,428.7)	44.3
		4,753.8	7,385.2	(1,659.4)	10,479.6	1,758.8	(3,413.4)	8,825.0
Total patrimonio		$ 59,420.4	$ 13,930.7	$ (113.3)	$ 73,237.8	$ 20,124.2	$ (5,768.1)	$ 87,593.9
Valor contable de las acciones (En dólares de los Estados Unidos de América)		$ 540.2	-	-	$ 563.4	-	-	$ 584.0

(1) Al 31 de diciembre de 2021, el capital social del Banco está representado por 150,000 (130,000 en 2020) acciones comunes y nominativas de un valor absoluto de quinientos (US$500.00) 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 consolidados.

Arturo Herman Medrano Castañeda
Director Presidente

Guillermo Bueso Anduray
Director Vicepresidente

Franco Edmundo Jovel Carrillo
Director Secretario

Carlos Antonio Turcios
Presidente Ejecutivo

Jose Faustino Laínez Mejía
Primer Director

Ilduara Augusta Guerra Leví
Segundo Director

Julio Cesar Alvarenga Fuentes
Jefe de Contabilidad

Banco Atlántida El Salvador, S. A. y Subsidiaria

(Entidad Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.) (San Salvador, República de El Salvador)

Estado de flujos de efectivo consolidado
Años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

	Notas	2021	2020
Actividades de operación:			
Utilidad neta		$ 6,682.3	$ 1,468.9
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo provisto por las actividades de operación			
Reservas de saneamiento de préstamos obligatorias	7	2,763.2	1,471.8
Reservas de saneamiento de préstamos voluntarias		3,844.6	1,969.2
Liberación de reservas de saneamiento		(2.216.0)	(470.0)
Reserva de activos extraordinarios		(488.7)	183.1
Depreciaciones y amortizaciones		2,305.1	2,140.3
Gastos por retiros de activos fijos	11	0.6	-
Intereses y comisiones por recibir		(6,365.6)	(10,838.5)
Intereses y comisiones por pagar		1,920.9	1,072.0
Ganancia en ventas de activos extraordinarios		(9.1)	23.4
Perdida en venta de activos extraordinarios		400.0	-
Ganancia en ventas de activos fijos		(4,058.0)	(0.3)
Cartera de préstamos		(67,321.0)	(68,417.4)
Otros activos		(8,800.8)	(4,321.0)
Depósitos del público		150,455.5	109,009.9
Otros pasivos		4,424.6	534.3
Interés minoritario		0.1	-
Efectivo neto provisto por las actividades operativas		83,537.7	33,825.7
Actividades de inversión:			
Inversiones en instrumentos financieros		(46,022.0)	(44,558.2)
Adquisiciones de activo fijo	11	(2,892.1)	(1,319.8)
Venta de activos fijos		10,024.1	0.3
Efectivo recibido en venta de activos extraordinarios		587.5	958.5
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(38,302.5)	(44,919.2)
Actividades de financiamiento:			
Aumento en préstamos por pagar – neto		26,645.8	7,312.0
Reporto y operaciones bursátiles		9,733.4	2,500.0
Emisión de instrumentos financieros - neto		29,220.0	5,955.0
Aportes de capital		10,000.0	10,000.0
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		75,599.2	25,767.0
Aumento neto en el efectivo		120,834.4	14,673.5
Efectivo al inicio del año		131,185.6	116,512.1
Efectivo al final del año		$ 252,020.0	$ 131,185.6

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

Arturo Herman Medrano Castañeda
Director Presidente

Guillermo Bueso Anduray
Director Vicepresidente

Franco Edmundo Jovel Carrillo
Director Secretario

Jose Faustino Laínez Mejía
Primer Director

Ilduara Augusta Guerra Leví
Segundo Director

Carlos Antonio Turcios
Presidente Ejecutivo

Julio Cesar Alvarenga Fuentes
Jefe de Contabilidad

Nota 1. Operaciones

Banco Atlántida El Salvador, S. A., es una Sociedad salvadoreña de naturaleza anónima de capital fijo, que tiene por objeto principal dedicarse a todos los negocios financieros permitidos por las leyes de la República de El Salvador. La Sociedad controladora del Banco es Inversiones Financieras Atlántida S. A., una empresa subsidiaria de Inversiones Atlántida, S. A. (INVATLAN) Holding del Grupo Financiero Atlántida de Honduras, con una trayectoria de más de 100 años de experiencia y presencia regional en Centroamérica y Belice. Dicho Grupo cuenta con operaciones de banca, seguros, arrendamientos y créditos, administradora de pensiones y compañía almacenadora. Banco Atlántida fundado en 1913, es uno de los bancos más importantes de Honduras, con amplia participación de mercado y con una posición relevante en el segmento corporativo.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 10 de octubre de 2017, acordó modificar el nombre de Banco ProCredit, S. A. a Banco Atlántida El Salvador, S. A. Con fecha 26 de octubre de 2017, la Superintendencia del Sistema Financiero autorizó la modificación del pacto social, el cual fue inscrito en el Registro de Comercio el 9 de noviembre de 2017.

El Banco tiene su domicilio en el municipio, ciudad y departamento de San Salvador, pero se podrán establecer, trasladar y clausurar agencias u oficinas en cualquier lugar de la República y realizar en otros países operaciones financieras a través de oficinas, de entidades bancarias subsidiarias y por cualquier otro medio que permitan las leyes, cumpliendo previamente con las disposiciones legales al respecto. Al 31 de diciembre de 2021 el Banco posee 24 agencias.

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

Nota 2. Principales políticas contables

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

2.1 Normas técnicas y principios de contabilidad

Los estados financieros consolidados adjuntos han sido preparados por Banco Atlántida El Salvador, S. A., con base a las normas contables emitidas por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero, las cuales continúan vigentes de acuerdo con 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. Los Bancos 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 44.

Los requerimientos de presentación de estados financieros consolidados y sus notas, así como el contenido divulgativo de los mismos, están establecidos por la NCB-017 Normas para la Elaboración de Estados Financieros de Bancos, emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador.

El Banco publica sus estados financieros consolidados con base a la NCB-018 Normas para la Publicación de Estados Financieros de los Bancos, emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador.

2.2 Consolidación de Estados Financieros

Banco Atlántida El Salvador, S. A. consolida sus estados financieros con aquellas sociedades en las que es titular de más del cincuenta por ciento de las acciones comunes. Estas sociedades son a las que se refieren el artículo 23, 24, 118 y 145 de la Ley de Bancos, denominándolas subsidiarias.

Todas las cuentas y transacciones importantes entre compañías han sido eliminadas en la preparación de los estados financieros consolidados. La subsidiaria del Banco se detalla a continuación:

31 de diciembre de 2021

Descripción de la Sociedad	Giro del Negocio	Porcentaje de participación del Banco	Inversión Inicial	Inversión según libros	Resultado del período
Atlántida Titularizadora, Sociedad Anónima	Actividades auxiliares de la intermediación financiera NCP	99.99%	US$ 1999.9	US$ 1999.9	US $67.9

2.3 Políticas obligatorias

En la preparación y elaboración de los estados financieros consolidados interinos se han seguido las mismas políticas contables que se utilizaron en la preparación de los estados financieros consolidados anuales más recientes. Las políticas contables de obligatorio cumplimiento tratan sobre los temas siguientes:

a. Inversiones financieras

La cartera de inversiones se registra al costo de adquisición o al valor del mercado, el menor. El valor de mercado para los instrumentos que se transan con regularidad en el mercado bursátil salvadoreño se establece por el promedio simple de las transacciones ocurridas en las últimas cuatro semanas; para los títulos valores emitidos por entidades radicadas y no radicadas en el país sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño se establece una reserva con base a la categoría de riesgo asignada por una clasificadora de riesgos; y para los títulos valores sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño y sin calificación de riesgo a su valor presente.

Los títulos valores emitidos o garantizados por el Banco Central de Reserva de El Salvador y por otras entidades del Estado, pagaderos con fondos del Presupuesto Nacional, se presentan a su valor de adquisición.

b. Provisión de intereses y suspensión de la provisión

Los intereses por cobrar se contabilizan en cuentas patrimoniales sobre la base de lo devengado. La provisión de intereses sobre préstamos se suspende cuando estos tienen mora superior a noventa días.

c. Activo fijo

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

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

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

d. Indemnizaciones y retiro voluntario

Las compensaciones que van acumulándose a favor de los empleados del Banco Atlántida El Salvador, S.A., según el tiempo de servicio, de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo vigente, pueden llegarles a ser pagadas en caso de despido sin causa justificada. La política contable es registrar gastos por indemnizaciones en el período en que se conoce la obligación.

En enero 2014 la Asamblea Legislativa aprobó la Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria, la cual entró en vigor el 1 de enero de 2015. La prestación económica por renuncia a partir de los dos años será 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 medir su obligación y la valúa al valor presente a la fecha de presentación de estados financieros consolidados. Las ganancias o las pérdidas por los cambios en las hipótesis actuariales se cargan o abonan a los resultados.

Los principales supuestos del estudio actuarial son: a) la tasa de descuento utilizada para actualizar las prestaciones al personal la cual a la fecha de referencia es del 3.51%, datos que corresponden al rendimiento de bonos corporativos de alta calidad 20 años de los Estados Unidos, b) los salarios mínimos en promedio se espera que crezcan a razón del 4.00% anual conforme a la ley vigente y c) tasa de rotación de los empleados que a la fecha de referencia era del 70.85%. Al 31 de diciembre de 2021 el banco tiene registrado US$922.1 (US$662.7 en 2020) en concepto de provisión por retiro voluntario

A partir del 1 de enero de 2016 la NIC19 Prestaciones al personal, fue enmendada específicamente en su párrafo 83, el cual se refiere a la metodología para determinar la tasa de descuento para descontar los flujos futuros de los beneficios post-empleo.

La enmienda básicamente establece que, la tasa de descuento se determinará tomando de referencia los rendimientos de bonos corporativos de alta calidad; para los países que no poseen un mercado amplio de bonos de la alta calidad, se debe determinar con base al rendimiento de los bonos de alta calidad emitidos en la moneda de pago de las prestaciones.

No obstante, que la vigencia de la reforma a la Norma antes indicada es a partir del 1 de enero de 2015, los estudios actuariales realizados al cierre de 2016, junio de 2017 se realizaron utilizando tasa de descuento de bonos locales dado que la aplicación de dicho cambio seguía en discusión por parte de las mismas firmas de auditoría, el estudio actuarial al cierre de diciembre 2021 se realizó utilizando la tasa de descuento correspondiente al rendimiento de bonos corporativos de alta calidad 20 años de los Estados Unidos. El cambio descrito, anteriormente requirió el reconocimiento de pérdidas actuariales que fueron reconocidas directamente en los resultados integrales por valor de US$209.7

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el Banco mantiene saldos en concepto de reservas por retiro voluntario. El movimiento registrado durante los períodos reportados se resume a continuación:

	2021	2020
Saldo inicial	$ 662.7	$ 598.8
Más: constitución	342.7	111.4
Menos: pagado	(83.3)	(47.5)
Saldo al 31 de diciembre 2021	$ 922.1	$ 662.7

e. Reservas de saneamiento de activos de riesgo

Las reservas de saneamiento de préstamos, intereses por cobrar y otros activos de riesgo se han establecido de conformidad con los instructivos emitidos por la Superintendencia del Sistema Financiero, en los cuales se permite evaluar los riesgos de cada deudor del Banco, con base a los criterios siguientes: capacidad empresarial, capacidad de pago, responsabilidad, situación económica y cobertura de las garantías reales.

Los incrementos de estas provisiones o reservas pueden ocurrir por aumentos del riesgo de cada uno de los deudores en particular; las disminuciones pueden ser ocasionadas por disminución del riesgo, por retiros del activo de los saldos a cargo de deudores hasta por el valor provisionado, cuando el valor retirado del activo es superior a la provisión que le corresponde, la diferencia se aplica a costos.

Las reservas genéricas se constituyen cuando existen deficiencias de información que, a juicio de la Superintendencia afectan los estados financieros.

Las reservas de saneamiento por exceso de créditos relacionados se constituyen en cumplimiento al requerimiento de la Superintendencia con base al artículo 206 de la Ley de Bancos, el cual regula los créditos relacionados por presunción. El monto de estas provisiones corresponde al exceso de créditos relacionados determinados por la Superintendencia, el cual se disminuirá con crédito a los resultados conforme se elimine el exceso correspondiente.

Las reservas por riesgo de calificación de deudores se constituyen cuando como resultado de una verificación hecha por la Superintendencia en la que se determina que es necesario reclasificar a categorías de mayor riesgo a un número de deudores superior al quince por ciento de la muestra examinada.

El monto de estas reservas se incrementa por el resultado de las evaluaciones realizadas por la Superintendencia y se disminuye con autorización de esa Institución cuando a su juicio el Banco haya mejorado sus procedimientos de calificación de deudores.

Adicionalmente, se permite establecer reservas voluntarias de carácter general, basado principalmente en el criterio conservador de la Administración, a fin de minimizar cualquier impacto futuro de un posible incremento en el riesgo crediticio; estos criterios toman en consideración la naturaleza de los deudores y los respectivos perfiles de mora.

f. Préstamos e intereses vencidos

Se consideran préstamos vencidos los saldos totales de capital, de aquellos préstamos que tienen cuotas de capital o intereses con mora superior a noventa (90) días o cuando la entidad ha tomado la decisión de cobrarlos por la vía judicial, aunque no existe la morosidad antes indicada.

El criterio para el traslado de los préstamos e intereses vigentes a vencidos está de acuerdo con las normas establecidas por la Superintendencia del Sistema Financiero.

g. Inversiones accionarias

El Banco no posee inversiones en acciones emitidas por sociedades de inversión conjunta.

h. Activos extraordinarios

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

Los activos extraordinarios deben ser liquidados dentro de un plazo de cinco años a partir de la fecha de su adquisición, debiendo provisionarlos como pérdida durante los primeros cuatro años, mediante provisiones mensuales uniformes.

La utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconoce hasta que se ha percibido.

i. 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 del Banco se llevan en dólares de los Estados Unidos de América representados por el símbolo $ en los estados financieros adjuntos.

j. Transacciones en moneda extranjera

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

k. Intereses y comisiones por pagar

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

Las comisiones sobre préstamos recibidos con plazo mayor a un año se registran como activos diferidos y se reconocen como gastos en forma lineal durante la vigencia del préstamo.

l. Cargos por riesgos generales de la banca

El Banco no ha efectuado cargos por este concepto.

m. Reconocimiento de ingresos

Se reconocen los ingresos devengados sobre la base de acumulación. Cuando un préstamo tiene mora superior a los noventa días, se suspende la provisión de intereses y se reconocen como ingresos hasta que son cobrados en efectivo. Los intereses no reconocidos como ingreso se registran en cuentas de orden.

Las comisiones derivadas de operaciones de préstamos o contingentes con plazo hasta 30 días se reconocen como ingresos en la fecha que se cobren o provisionen. Las comisiones derivadas de operaciones de préstamos o contingentes con plazos mayores a 30 días se registran en ingresos diferidos, neto de los costos directos por otorgamiento de estos. El reconocimiento de ingresos diferidos se efectúa periódicamente, según la forma de pago establecido originalmente bajo el método del interés efectivo, utilizando la tasa interna de retorno.

Las amortizaciones de comisiones por operaciones contingentes y servicios se hacen mensualmente a prorrata durante el plazo estipulado por el otorgamiento de avales, fianzas, garantías y otros servicios, neto de los costos directos por otorgamiento de estos. Se suspende el reconocimiento de ingresos diferidos cuando los préstamos o las operaciones contingentes se reclasifiquen a cartera vencida y se reconocen hasta que se recuperen dichos saldos.

Los intereses que pasan a formar parte del activo como consecuencia de otorgar un refinanciamiento se registran como pasivos diferidos y se reconocen como ingresos hasta que se perciben de acuerdo con el plazo.

n. Ingresos de explotación

Los ingresos de explotación se registran sobre la base de lo devengado al momento de realizarse la transacción.

o. Reconocimiento de pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar

El Banco reconoce como pérdidas de la cartera de préstamos, aplicando el saldo a la reserva de saneamiento constituida, bajo los siguientes criterios: a) los saldos con garantía real que tienen más de veinticuatro meses sin reportar recuperaciones de capital, siempre que no se encuentren en proceso de ejecución judicial; b) los saldos sin garantía real que tienen más de doce meses sin reportar recuperaciones de capital, siempre que no se encuentren en proceso de ejecución judicial; c) los saldos sin documento ejecutivo para iniciar la recuperación por la vía judicial; d) los saldos que después de veinticuatro meses de iniciada la acción judicial, no haya sido posible ejecutar embargo; e) los casos en los que se haya emitido sentencia de primera instancia a favor del deudor; f) cuando no exista evidencia de que el deudor reconoció su deuda en los últimos cinco años; y g) cuando a juicio del Banco no exista posibilidad de recuperación.

p. Provisión por riesgo país

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

Las instituciones que coloquen o comprometan sus recursos en otros países deben utilizar, para determinar el grado de riesgo país, las calificaciones de riesgo soberano de los países, emitidas por las sociedades clasificadoras de riesgo reconocidas internacionalmente, para las obligaciones de largo plazo. Los incrementos de las provisiones causarán un débito en la cuenta de resultados por aplicar-utilidades de ejercicios anteriores y un crédito en la cuenta de patrimonio restringido-utilidades de ejercicios anteriores. Las disminuciones en las provisiones causarán una reversión de la aplicación contable de constitución. Al 31 de diciembre de 2021 el saldo asciende a US$2,503.1 (US$2,178.8 en 2020).

q. Uso de estimaciones contables en la preparación de los estados financieros consolidados

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la administración del Banco realice estimaciones y supuestos que afectan los importes registrados de ciertos activos y pasivos, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros consolidados y los montos de los ingresos y gastos durante los periodos que se informan. Aunque estos estimados se basan en el mejor criterio de la Administración a la fecha de los estados financieros consolidados, los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

Nota 3. Caja y bancos

Este rubro se encuentra integrado por el efectivo disponible en moneda de curso legal, y asciende a US$252,020.0 (US$131,185.6 en 2020). Los depósitos en bancos que devengan intereses ascienden a US$84,309.9(US$91,621.9 en 2020). Un resumen de este rubro es el siguiente:

	2021	2020
Caja	$ 17,634.8	$ 16,757.4
Depósitos en Banco Central de Reserva de El Salvador	82,283.8	86,863.6
Documentos a cargos de otros bancos	2,273.8	17,042.5
Depósitos en bancos locales	2,368.5	3,180.5
Depósitos en bancos extranjeros	147,459.1	7,341.6
	$ 252,020.0	$ 131,185.6

Al 31 de diciembre de 2021 el valor de la reserva de liquidez por los depósitos de clientes asciende a US$82,733.2 (US$30,800.0 en 2020); esta reserva se encuentra respaldada en la cuenta de depósitos y en títulos de inversión emitidos por el Banco Central de Reserva de El Salvador.

Con fecha 1 de julio de 2014, entró en vigor la normativa que establece que el tercer tramo de la reserva de liquidez de los depósitos de clientes esté constituido en depósito en efectivo restringido en el Banco Central de Reserva, en sustitución del título valor emitido anteriormente por el Banco Central de Reserva. Al 31 de diciembre de 2021 el saldo de depósito restringido es de US$41,366.6 (US$15,400.0 en 2020).

Nota 4. Reportes y operaciones bursátiles

Al 31 de diciembre de 2021 el banco presenta operaciones bursátiles por US$1,671.3 ($0.0 en 2020).

Nota 5. Inversiones financieras

Este rubro representa los títulos valores y otras inversiones en instrumentos monetarios, adquiridos para fines especulativos o por disposición de las autoridades monetarias, los cuales se detallan a continuación:

	2021	2020
Títulos valores conservados para negociación		
Emitidos por el Estado	$ 14,733.4	$ 5,000.0
Emitidos por Entidades del Sistema Financiero	301.6	-
Títulos valores para conservarse hasta el vencimiento		
Emitidos por el Estado	124,056.3	88,232.5
Emitidos por Bancos	-	2,015.6
Emitidos por Entidades del Sistema Financiero	8,674.8	980.0
Emitidos por entidades del extranjero	-	1,000.0
Títulos valores disponibles para venta		
Emitidos por el Estado	-	54.5
Emitidos por Entidades del Sistema Financiero	-	3,324.1
Intereses provisionados	1,355.3	2,808.7
	$ 149,121.4	$ 103,415.4

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco no mantiene provisión para valuación de sus inversiones debido a la calidad de estas inversiones.

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

La tasa de rendimiento promedio de las inversiones es de 7.32% (6.81% en 2020).

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

Nota 6. Cartera de préstamos

La cartera de préstamos del Banco se encuentra diversificada en sectores de la economía como se detalla a continuación:

	2021	2020
Préstamos vigentes		
Préstamos Estatales	$ 21,036.4	$ 18,266.5
Préstamos empresas privadas	443,451.1	409,946.1
Préstamos Bancos	3,000.0	-
Préstamos para el consumo	4,004.4	3,839.7
Préstamos para la adquisición de vivienda	41,913.7	42,961.6
Préstamos a otras entidades del Sistema Financiero	3,701.4	7,543.0
	517,107.0	482,556.9
Préstamos refinanciados o reprogramados		
Préstamos empresas privadas	50,628.9	1,882.0
Préstamos para la adquisición de vivienda	3,444.2	-
Préstamos para el consumo	36.4	13,805.5
	54,109.5	15,687.5
Préstamos vencidos		
Préstamos empresas privadas	2,946.6	56.3
Préstamos para la adquisición de vivienda	360.8	468.9
Préstamos para el consumo	36.4	2,330.0
	3,343.8	2,855.2
	574,560.3	501,099.6
Intereses sobre préstamos	4,941.0	7,995.9
Reservas de saneamiento	(7,268.1)	(4,688.2)
Cartera neta	$ 572,233.2	$ 504,407.3

La tasa de rendimiento promedio de la cartera de préstamos es de 8.33% (8.67% en 2020).

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

Los préstamos con tasa de interés ajustable representan el 100% (100% en 2020) de la cartera de préstamos. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no se tienen préstamos con tasa de interés fija.

Los intereses devengados por la cartera de préstamos vencidos y no reconocidos en los resultados en el período reportado ascienden a US$873.4 (US$ 852.6 en 2020).

Nota 7. Reservas de saneamiento

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco mantiene reservas de saneamiento de cartera y costas procesales para cubrir eventuales pérdidas por un total de US$7,371.3 y US$4,771.2 respectivamente. El movimiento registrado durante los períodos reportados en las cuentas de reservas de saneamiento se resume a continuación:

a. Reservas por deudores de créditos a empresas privadas:

		Préstamos	Contingencia	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019		$ 1,940.1	-	$ 1,940.1
Más:	Constitución de reservas	1,112.4	-	1,112.4
	Reclasificación	(976.6)	-	(976.6)
Menos:	Liberación de reservas	(134.4)	-	(134.4)
Saldo al 31 de diciembre de 2020		1,941.5	-	1,941.5
Más:	Constitución de reservas	2,348.1	-	2,348.1
	Reclasificación	(1,225.4)	-	(1,225.4)
Menos:	Liberación de reservas	(379.0)	-	(379.0)
Saldo al 31 de diciembre de 2021		$ 2,685.2	-	$ 2,685.2

Tasa de cobertura 0.52% en 2021 (0.43% en 2020).

b. Reservas por deudores de créditos para la vivienda:

		Préstamos	Contingencia	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019		$ 418.5	-	$ 418.5
Más:	Constitución de reservas	276.1	-	276.1
	Reclasificación	(277.0)	-	(277.0)
Menos:	Liberación de reservas	(148.6)	-	(148.6)
Saldo al 31 de diciembre de 2020		269.0	-	269.0
Más:	Constitución de reservas	384.2	-	384.2
	Reclasificación	(131.8)	-	(131.8)
Menos:	Liberación de reservas	(92.1)	-	(92.1)
Saldo al 31 de diciembre de 2021		$ 429.3	-	$ 429.3

Tasa de cobertura 0.90% en 2021 (0.73% en 2020).

c. Reservas por deudores de créditos de consumo:

		Préstamos	Contingencia	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019		$ 112.1	-	$ 112.1
Más:	Constitución de reservas	83.3	-	83.3
	Reclasificación	(41.9)	-	(41.9)
Menos:	Liberación de reservas	(4.9)	-	(4.9)
Saldo al 31 de diciembre de 2020		148.6	-	148.6
Más:	Constitución de reservas	30.9	-	30.9
	Reclasificación	(165.5)	-	(165.5)
Menos:	Liberación de reservas	(0.9)	-	(0.9)
Saldo al 31 de diciembre de 2021		$ 13.1	-	$ 13.1

Tasa de cobertura 0.35% en 2021 (3.11% en 2020).

d. Reservas voluntarias:

	Préstamos	Contingencia	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	$ 229.7	-	$ 229.7
Constitución reserva voluntaria	1,969.2	-	1,969.2
Reclasificación de reservas voluntarias	308.2	-	308.2
Menos: Liberación de reservas	(178.0)	-	(178.0)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	2,329.1	-	2,329.1
Constitución reserva voluntaria	3,844.6	-	3,844.6
Menos: Liberación de reservas	(2,033.2)	-	(2,033.2)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	$ 4,140.5	-	$ 4,140.5

e. Reserva de cuentas por cobrar por costas procesales y seguros

	Costas procesales y seguros	Contingencia	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	$ 83.6	-	$ 83.6
Constitución reservas	44.5	-	44.5
Reclasificación de reservas	(41.0)	-	(41.0)
Menos: Liberación de reservas	(4.1)	-	(4.1)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	83.0	-	83.0
Constitución reservas	72.4	-	72.4
Reclasificación de reservas	(40.5)	-	(40.5)
Menos: Liberación de reservas	(11.6)	-	(11.6)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	$ 103.3	-	$ 103.3

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

Por política conservadora, al 31 de diciembre de 2021 el Banco había establecido reservas voluntarias adicionales de US$4,140.5 (US$2,329.1 en 2020) a las requeridas por instructivos de la Superintendencia del Sistema Financiero.

Adicionalmente como parte del riesgo crediticio el banco posee reservas de saneamientos de cuentas por cobrar por costas procesales y seguros de US$103.3 (US $83.0 en 2020) a las requeridas por instructivos de la Superintendencia del Sistema Financiero.

Las reservas de saneamiento por contingencias se presentan en el rubro de otros pasivos-diversos (ver Nota 29).

Nota 8. Cartera pignorada

El Banco ha obtenido recursos con garantía de la cartera de préstamos como se describe a continuación:

Préstamos recibidos del Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL) por US$0.0 (US$5,790.5 en 2020); los cuales están garantizados con créditos categoría "A" por un monto de US$0.00 (US$5,790.5 en 2020). Al 31 de diciembre de 2021, el saldo del préstamo más intereses es de US$22,953.0 (US$35,392.1 en 2020) y el saldo de la garantía asciende a un monto de US$22,948.7 (US$35,392.1 en 2020).

En el 2021 y 2020 no se emitieron certificados de inversión a través de la Bolsa de Valores, los certificados e intereses acumulados es de USD$36,107.5 (US$51,367.5 en 2020), la cual hemos garantizado con créditos categoría "A1" y "A2" por un monto de US$63,279.9 dicha emisión vence el 31 de julio de 2025.

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

Nota 9. Bienes recibidos en pago

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco mantiene saldos por activos extraordinarios por valor de US$1,330.6 y US$1,513.4 respectivamente.

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

	Valor de los Activos	Valor de las reservas	Valor neto de Reservas
Saldo al 31 de diciembre de 2019	$ 5,731.7	$ (3,320.1)	$ 2,411.6
Más: Adquisiciones	665.3	(71.8)	593.5
Constitución de reserva	-	(929.0)	(929.0)
Menos: Retiros	(1,308.6)	745.9	(562.7)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	5,088.4	(3,575.0)	1,513.4
Más: Adquisiciones	885.2	(137.5)	747.7
Constitución de reserva	-	(653.9)	(653.9)
Menos: Retiros	(1,419.2)	1,142.6	(276.6)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	$ 4,554.4	$ (3,223.8)	$ 1,330.6

En los períodos reportados, se dieron de baja activos extraordinarios por ventas, como se describe a continuación:

Períodos	Precio de venta	Costo de Adquisición	Provisión constituida	Resultado neto
2021	$ 1,027.8	$ 1,418.7	$ (1,142.1)	$ 751.2
2020	$ 1,089.4	$ 1,308.6	$ (745.9)	$ 526.7

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el Banco mantiene activos extraordinarios que superan el plazo de 5 años de haber sido adquiridos establecido en el artículo 72 de la ley de Bancos por valor de US$1,126.7(US$1,108.9 en 2020) con una reserva por USD$1,126.7 (USD$1,108.9 en 2020).

Nota 10. Inversiones accionarias

El Banco al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no posee en sociedades de inversión conjunta.

Nota 11. Activo fijo

Los bienes muebles e inmuebles del Banco se detallan a continuación:

	2021	2020
Costo		
Edificaciones	$ 2,516.8	$ 5,031.7
Mobiliario y equipo	12,795.3	12,596.6
	15,312.1	17,628.3
Menos: Depreciación acumulada	(12,029.9)	(14,590.4)
	3,282.2	3,037.9
Más:		
Terrenos	3,024.3	6,667.4
Amortizables	284.9	1,433.2
Construcciones en proceso	323.2	52.4
	6,914.6	8,153.0
Revaluaciones:		
Terrenos	49.2	2,477.9
	$ 6,963.8	$ 13,668.8

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

		2021	2020
Saldo inicial		$ 13,668.8	$ 11,181.8
Mas -	Adquisiciones	2,892.9	1,342.2
Menos -	Ventas	(5,967.4)	(656.8)
	Amortizaciones	(138.6)	(162.7)
	Depreciaciones	(1,063.1)	(513.6)
	Revaluaciones	(2,428.8)	2,477.9
Saldo final		$ 6,963.8	$ 13,668.8

Nota 12. Depósitos de clientes

La cartera de depósitos del Banco se encuentra distribuida como se muestra a continuación:

	2021	2020
Depósitos del público	$ 608,679.9	$ 456,493.8
Depósitos de otros bancos	8,853.2	10,538.8
Depósitos de entidades estatales	31,117.5	31,985.8
Depósitos restringidos e inactivos	8,387.2	6,187.4
Total	$ 657,037.8	$ 505,205.8

Las diferentes clases de depósitos del Banco son los siguientes:

	2021	2020
Depósitos en cuenta corriente	$ 325,817.1	$ 150,893.4
Depósitos en cuenta de ahorro	75,185.4	65,530.2
Depósitos a plazo	256,035.3	288,782.2
Total	$ 657,037.8	$ 505,205.8

Tasa de costo promedio 3.41% (3.70% en 2020).

La tasa de costo promedio de la cartera de depósitos es el porcentaje que resulta de dividir el rubro de costo de captación de depósitos, entre el saldo promedio de la cartera de depósitos.

Nota 13. Préstamos del Banco Central de Reserva

Al 31 de diciembre 2021 y 2020, el Banco no tiene saldos por este concepto.

Nota 14. Préstamos del Banco de Desarrollo de la República de El Salvador (BANDESAL)

Préstamo por US$67,960.3 (US$35,287.0 en 2020) destinados para el otorgamiento de créditos productivos, con un saldo de principal más intereses de US$68,112.0 (US$35,392.1), al 5.1% (5.9% en 2020).

Nota 15. Préstamos de otros bancos

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco no tiene obligaciones con bancos nacionales; las obligaciones por préstamos con bancos extranjeros se detallan a continuación:

a. Préstamos otorgados por BlueOrchard Microfinance Fund, por US$30,000.0 (US$35,000.0 en 2020), destinado a capital de trabajo, con un saldo al 31 de diciembre de 2021 de principal más intereses de US$12,636.1 (US$21,474.8 en 2020) con tasas de interés anual entre 4.36% y 5.25% (4.26% al 5.25% en 2020), sin garantía real, con vencimiento entre enero 2022 y octubre 2024.

b. Préstamos otorgados por Microfinance Enhancement Facility SA, SICAV-SIF, por US$15,000.0 (US$15,000.0 en 2020), destinado a capital de trabajo, con un saldo al 31 de diciembre de 2021 de principal más intereses de US$1,371.7 (US$5,007.4 en 2020) con tasas de interés anual del 4.16% (4.26% al 4.46% en 2020), sin garantía real, con vencimiento entre enero 2021 y diciembre 2022.

c. Préstamo otorgado por Global Climate Partnership Fund, por US$10,000.0 (US$10,000.0 en 2020), destinado a capital de trabajo, con un saldo al 31 de diciembre de 2021, de principal más intereses de US$7,517.7 (US$10,023.6 en 2020) con una tasa de interés anual del 4.5% (4.5% en 2020), sin garantía real, con vencimiento el 29 de marzo de 2025.

d. Préstamo otorgado por Eco Business Fund, S.A SICAV-SIF, por US$15,000.0 (US$15,0000.0 en 2020), destinado a capital de trabajo, con un saldo al 31 de diciembre de 2021, de principal más intereses de US$11,385.0 (US$15,185.9 en 2020) con una tasa de interés anual del 4.13% para ambos años, sin garantía real, con vencimiento el 19 de septiembre de 2024.

e. Préstamo otorgado por Banco Internacional de Costa Rica, por US$6,000.0 (US$ 5,000.0 en 2020), destinado a capital de trabajo, con un saldo al 31 de diciembre de 2021, de principal más intereses de US$6,014.9 (US$5,006.6 en 2020) con una tasa de interés anual entre 3.75% al 3.83% para ambos años, sin garantía real, con vencimiento entre 24 de febrero de 2022 y 26 de abril 2022.

f. Préstamo otorgado por Banco Centroamericano de Integración económica, por US$15,000.0 (US$0.0 en 2020), destinado a capital de trabajo, con un saldo al 31 de diciembre de 2021, de principal más intereses de US$14,168.2 (US$0.0 en 2020) con una tasa de interés anual entre 3.5% al 4.3%, sin garantía real, con vencimiento entre 28 de mayo de 2026 y 28 de octubre 2036.

g. Préstamo otorgado por US Century Bank, por US$2,000.0 (US$0.0 en 2020), destinado a capital de trabajo, con un saldo al 31 de diciembre de 2021, de principal más intereses de US$2,004.6 (US$0.0 en 2020) con una tasa de interés anual del 3.0%, sin garantía real, con vencimiento al 3 de diciembre de 2023.

Nota 16. Reporto y otras obligaciones bursátiles

Al 31 de diciembre de 2021, los estados financieros consolidados registran, títulos valores y otras inversiones en instrumentos monetarios transados por el Banco en la Bolsa de Valores de El Salvador y pendientes de su vencimiento por un monto de US$14,733.4 y US$5,000.0 respectivamente, los estados financieros consolidados registran:

	2021	2020
Por operaciones de reporto:		
Empresa privada	$ 14,733.4	$ 5,000.0

Nota 17. Títulos de emisión propia

Los títulos valores emitidos con base al artículo 53 de la Ley de Bancos, para captar recursos del público al 31 de diciembre de 2021 y 2020; el saldo de capital más intereses es US$109,051.4 (US$79,879.1 en 2020), los títulos emitidos por parte del Banco se detallan a continuación:

Al 31 de diciembre de 2021

Emisión	Monto de emisión	Monto colocado y saldo adeudado	Interés acumulado	Tasa de interés	Fecha de emisión	Plazo pactado	Clase de Garantía
CIBAES1							Cartera de créditos
TRAMO I	$ 35,000.0	$ 35,000.0	$ 1,107.5	7.50%	Julio 30, 2018	7 años	"A1" y "A2"
PBAES-T3	20,600.0	20,600.0	47.0	5.55%	Diciembre 17, 2019	3 años	Sin garantía
PBAES-T4	200.0	200.0	0.5	5.55%	Diciembre 17, 2019	3 años	Sin garantía
PBAES-T6	1,500.0	1,500.0	1.8	5.00%	Diciembre 23, 2020	2 años	Sin garantía
PBAES-T7	3,500.0	3,500.0	4.5	5.25%	Diciembre 23, 2020	3 años	Sin garantía
PBAES-T8	800.0	800.0	1.0	5.25%	Diciembre 23, 2020	3 años	Sin garantía
PBAES-T9	750.0	750.0	0.3	5.00%	Diciembre 29, 2020	2 años	Sin garantía
PBAES-T10	11,000.0	11,000.0	135.8	5.12%	Octubre 5, 2021	2 años	Sin garantía
PBAES-T11	20,300.0	20,300.0	50.0	5.99%	Diciembre 17, 2021	3 años	Sin garantía
PBAES-T12	1,025.0	1,025.0	2.5	5.99%	Diciembre 17, 2021	3 años	Sin garantía
PBAES-T13	500.0	500.0	1.1	5.1%	Diciembre 17, 2021	2 años	Sin garantía
PBAES-T14	12,500.0	12,500.0	24.4	4.75%	Diciembre 17, 2021	2 años	Sin garantía
	$ 107,675.0	$ 107,675.0	$ 1,376.4				

Al 31 de diciembre de 2020

Emisión	Monto de emisión	Monto colocado y saldo adeudado	Interés acumulado	Tasa de Interés	Fecha de emisión	Plazo pactado	Clase de Garantía
CIBAES1							Cartera de créditos
TRAMO I	$ 50,000.0	$ 50,000.0	$ 1,367.5	6.50%	Julio 30, 2018	7 años	"A1" y "A2"
PBAES-T2	275.0	275.0	0.5	5.30%	Diciembre 17, 2019	2 años	Sin garantía
PBAES-T3	20,600.0	20,600.0	47.0	5.55%	Diciembre 17, 2019	3 años	Sin garantía
PBAES-T4	200.0	200.0	0.5	5.55%	Diciembre 17, 2019	3 años	Sin garantía
PBAES-T5	830.0	830.0	1.0	4.75%	Diciembre 23, 2020	1 año	Sin garantía
PBAES-T6	1,500.0	1,500.0	1.8	5.00%	Diciembre 23, 2020	2 año	Sin garantía
PBAES-T7	3,500.0	3,500.0	4.5	5.25%	Diciembre 23, 2020	3 año	Sin garantía
PBAES-T8	800.0	800.0	1.0	5.25%	Diciembre 23, 2020	3 año	Sin garantía
PBAES-T9	750.0	750.0	0.3	5.00%	Diciembre 29, 2020	2 años	Sin garantía
	$ 78,455.0	$ 78,455.0	$ 1,424.1				

Nota 18. Bonos convertibles en acciones

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no se tienen bonos convertibles en acciones de acuerdo con el artículo 43 de la Ley de Bancos.

Nota 19. Préstamos convertibles en acciones

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no se tienen prestamos convertibles en acciones de acuerdo con el artículo 78 de la Ley de Bancos.

Nota 20. Recuperación de activos castigados

Bajo este concepto se presentan las recuperaciones en especie, de activos que fueron dados de baja en ejercicios anteriores. Durante el año que termino al 31 de diciembre de 2021 los activos recuperados fueron US$7.0 (US$11.7 en 2020).

Nota 21. Vencimientos de operaciones activas y pasivas

Al 31 de diciembre de 2021, los vencimientos pactados de las operaciones activas y pasivas de los próximos cinco años y siguientes, se detallan a continuación:

Descripción	2022	2023	2024	2025	2026	2027 en adelante	Total
Activos							
Reportos	$ 1,671.3	-	-	-	-	-	$ 1,671.3
Inversiones financieras	107,675.8	$ 9,902.6	-	$ 2,561.8	-	$ 28,981.2	149,121.4
Préstamos	174,691.0	50,875.3	$ 52,860.3	38,125.6	$ 34,221.5	221,459.6	572,233.3
Total activos	$ 284,038.1	$ 60,777.9	$ 52,860.3	$ 40,687.4	$ 34,221.5	$ 250,440.8	$ 723,026.0
Pasivos							
Depósitos	$ (641,604.0)	$ (15,315.7)	$ (106.1)	$ (12.0)	-	-	$ (657,037.8)
Documentos transados	(14,733.4)	-	-	-	-	-	(14,733.4)
Préstamos bancarios y con otras instituciones	(26,807.7)	(22,850.9)	(10,296.6)	(13,458.9)	$ (11,876.7)	$ (37,919.3)	(123,210.1)
Títulos de emisión propia	(36,926.4)	(30,800.0)	(21,325.0)	(20,000.0)	-	-	(109,051.4)
Total pasivos	(720,071.5)	(68,966.6)	(31,727.7)	(33,470.9)	(11,876.7)	(37,919.3)	(904,032.7)
Monto neto	$ (436,033.4)	$ (8,188.7)	$ 21,132.6)	$ 7,216.5	$ 22,344.8	$ 212,521.5	$ (181,006.7)

Al 31 de diciembre de 2020, los vencimientos pactados de las operaciones activas y pasivas de los próximos cinco años y siguientes, se detallan a continuación:

Descripción	2021	2022	2023	2024	2025	2026 en adelante	Total
Activos							
Inversiones financieras	$ 80,626.1	-	$ 940.1	-	$ 2,759.1	$ 19,090.0	$ 103,415.3
Préstamos	91,528.5	$ 21,758.5	17,751.8	$ 33,479.0	29,493.9	310,395.6	504,407.3
Total activos	$ 172,154.6	$ 21,758.5	$ 18,691.9	$ 33,479.0	$ 32,253.0	$ 329,485.60	$ 607,822.6
Pasivos							
Depósitos	$ (504,850.5)	$ (328.7)	$ (26.6)	-	-	-	$ (505,205.8)
Documentos transados	(5,000.0)	-	-	-	-	-	(5,000.0)
Préstamos bancarios y con otras instituciones	(24,629.7)	(16,025.3)	(11,079.6)	$ (10,533.1)	$ (1,915.9)	$ (27,906.9)	(92,090.5)
Títulos de emisión propia	(17,529.1)	(23,050.0)	(19,300.0)	-	(20,000.0)	-	(79,879.1)
Total pasivos	(552,009.2)	(39,404.0)	(30,406.2)	(10,533.1)	(21,915.9)	(27,906.9)	(682,175.4)
Monto neto	$ (379,854.6)	$ (17,645.5)	$ (11,714.3)	$ 22,945.9	$ 10,337.1	$ 301,578.7	$ (74,352.7)

Nota 22. Utilidad por acción

La utilidad por acción por los períodos reportados se detalla a continuación:

	2021	2020
Utilidad por acción (a)	$ 47.28	$ 11.75

(a) Valores absolutos de dólares de los Estados Unidos de América.

La utilidad por acción ha sido calculada considerando la utilidad neta mostrada en el estado de resultados consolidado y un promedio de acciones en circulación de 141,339 (125,027 en 2020).

Nota 23. Reserva legal

Con base al artículo 39 de la Ley de Bancos, el Banco debe separar de sus utilidades anuales el diez por ciento (10%) hasta alcanzar una suma igual al veinticinco por ciento (25%) del capital social pagado para el periodo 2021 el importe separado de las utilidades para constituir la reserva legal fue de US$636.0 (US$98.6 en 2020). Al 31 de diciembre de 2021, el saldo de la reserva legal asciende a US$1,542.1 (US$906.1 en 2020); que representa el 2.06% (1.39% en 2020) del capital social respectivamente.

Nota 24. Utilidades distribuibles

De conformidad al inciso primero del artículo 40 de la Ley de Bancos, debe retenerse de las utilidades, después de la reserva legal, una suma igual a los productos pendientes de cobro netos de reserva de saneamiento, por consiguiente, estos valores se determinan como se detalla a continuación:

	2021	2020
Utilidad del ejercicio	$ 6,682.3	$ 1,468.9
Menos: Reserva legal	(636.0)	(98.6)
Utilidad disponible	6,046.3	1,370.3
Menos: Pérdida de ejercicios anteriores	(3,692.4)	(3,221.3)
Utilidad no distribuible de ejercicios anteriores	6,036.6	4,666.4
Menos: Intereses, comisiones y recargos por cobrar		
- Sobre depósitos	(5.6)	-
- Sobre inversiones	(1,323.8)	(2,808.6)
- Sobre préstamos	(4,907.7)	(3,228.1)
Utilidad (Pérdida) distribuible del año	$ 2,153.4	$ (3,221.3)

Nota 25. Impuesto sobre la renta y contribución especial a los grandes contribuyentes para el plan de Seguridad ciudadana

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. Al 31 de diciembre de 2021, el monto del impuesto determinado asciende US$415.5 (US$6.3 en 2020), el Banco presenta un remanente por cobrar por impuesto sobre la renta por un monto de US$1,203.1 (US$1,238.9 en 2020).

La Asamblea Legislativa aprobó Decreto Legislativo No. 161 el 29 de octubre de 2015, que contiene La Ley de Contribución Especial a los Grandes Contribuyentes para el Plan de Seguridad Ciudadana, entrando en vigor el 13 de noviembre de 2015. La ley establece una contribución especial del 5% que recae sobre las ganancias netas iguales o mayores a US$500.0 de los Estados Unidos de América, siendo estas ganancias obtenidas por cualquier persona jurídica, uniones de personas, sociedades irregulares de hecho, domiciliadas o no. La vigencia de la ley finalizo el 13 de noviembre de 2020 y el monto del impuesto determinado a esa fecha ascendió a US$261.1.

La Asamblea Legislativa aprobó Decreto Legislativo No. 162 el 29 de octubre de 2015, que contiene La Ley de Contribución Especial para la Seguridad Ciudadana y Convivencia, entrando en vigor el 13 de noviembre de 2015. La ley establece una contribución especial del 5% que recae sobre la adquisición y/o servicios de telecomunicaciones en todas sus modalidades, independientemente de los medios tecnológicos, terminales, aparatos o dispositivos que se empleen para el consumo.

La composición del impuesto sobre la renta en el estado del resultado integral al 31 de diciembre es la siguiente:

	2021	2020
Impuesto corriente – gasto	$ 415.5	$ 6.3
Impuesto diferido – (ingresos) gasto	(735.6)	(750.0)
	$ (320.1)	$ (743.7)

Impuesto sobre la renta corriente

La provisión de impuesto sobre la renta corriente correspondiente a los años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020, se ha calculado como se muestra a continuación:

	2021	2020
Utilidad neta antes de reserva legal	$ 2,198.5	$ 520.9
Menos: Reserva Legal	(167.7)	(26.3)
Renta imponible	2,030.8	494.6
Menos Ingreso de ISR Diferido	(526.6)	(255.7)
Más Gasto ISR Diferido	452.2	30.7
Más Gastos no deducibles /pérdidas fiscales no recuperables	1,688.4	1,545.7
Menos Ingresos no gravables/deducciones fiscales	(3,644.8)	(1,815.3)
Impuesto Sobre la Renta 25%	1.9	-
Ganancia de capital sujeta al 10% de ISR	406.9	5.3
Ganancia de capital sujeta al 30% de ISR	-	1.0
ISR por rentas obtenidas en el exterior	6.7	-
Impuesto sobre la renta	$ 415.5	$ 6.3

Impuesto sobre la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferida se calcula sobre las diferencias temporales bajo el método del activo.

El movimiento en las cuentas de activo por impuesto sobre la renta diferido se detalla a continuación:

Impuesto diferido – Ingreso – activo

Saldo al 1 de enero de 2020	$ 120.0
Ingreso	750.1
Patrimonio	146.1
Saldo al 31 de diciembre de 2020	1,016.2
Ingreso	739.0
Patrimonio	62.9
Saldo al 31 de diciembre de 2021	$ 1,818.1

El movimiento en las cuentas de pasivo por impuesto sobre la renta diferido se detalla a continuación:

Saldo al 1 de enero de 2020	-
Gasto	-
Patrimonio	$ 247.8
Saldo al 31 de diciembre de 2020	247.8
Gasto	3.4
Patrimonio	(242.9)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	$ 8.3

Nota 26. Gastos de operación

Los gastos de operación por los periodos del 1 de enero al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se detallan a continuación:

	2021	2020
Gastos de funcionarios y empleados		
Remuneraciones	$ 7,050.0	$ 6,862.2
Prestaciones al personal	3,066.8	2,182.6
Indemnizaciones al personal	181.5	137.0
Gastos del directorio	87.0	14.7
Otros gastos del personal	185.2	114.0
Pensiones y jubilaciones	525.9	514.7
	11,096.4	9,825.2
Gastos generales	9,560.2	8,058.6
Depreciaciones y amortizaciones	2,305.1	2,140.3
	$ 22,961.7	$ 20,024.1

Nota 27. Fideicomisos

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco no presenta saldos por este tipo de operaciones.

Nota 28. Indicadores relativos a la carga de recurso humano

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco ha mantenido un promedio de 527 y 469 empleados, respectivamente. De ese número, el 47.06% (51.17% en 2020) se dedican a los negocios del Banco y el 52.94% (48.83% en 2020) es personal de apoyo.

Nota 29. Operaciones contingentes

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los valores registrados en estas cuentas son aquellos derechos que potencialmente se convertirán en activos o pasivos al cerrarse el ciclo de la transacción o al ocurrir el hecho futuro e incierto. Los saldos de estas cuentas son los siguientes:

	2021	2020
Avales, fianzas y garantías	$ 5,561.4	$ 4,713.1

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no presenta provisión por riesgo de pérdida de estas operaciones.

Nota 30. Litigios pendientes

Al 31 de diciembre de 2021 los litigios pendientes del banco son:

Juicio Penal por falsificación de firmas iniciado por el Banco en contra de Patricia del Carmen Flores de Cisneros. Se falsifico la firma de una colaboradora del departamento jurídico específicamente de Recuperación Judicial en un Finiquito para cancelar deuda.

Detalle:	
Clase de proceso:	Juicio Penal Falsedad Material (sede Fiscal).
Referencia:	Ref. 150-UDAJ-2018
Demandante:	Banco Atlántida El Salvador, S.A
Demandado:	Patricia del Carmen Flores de Cisneros
Asesor legal:	Lic. Jacobo Nolasco
Monto reclamado:	Indeterminado (naturaleza penal)
Causal de la demanda:	Falsificación de firma de empleada de banco en un finiquito.

Juicio Penal por falsificación de firmas. Se falsificó firma de un colaborador jurídico, dicha falsificación se llevó a cabo en una escritura pública de cancelación de gravamen hipotecario a favor de José Rogelio Ramos Rivera.

Detalle:	
Clase de proceso:	Juicio Penal Falsedad Material (sede fiscal).
Referencia:	Ref. 723-UDAJ-2019
Demandante:	Banco Atlántida El Salvador, S.A
Demandado:	José Rogelio Ramos Rivera
Asesor legal:	Servellón Rivas - Jacobo Nolasco
Monto reclamado:	Indeterminado (naturaleza penal)
Causal de la demanda:	Falsificación de firma de colaborador jurídico en escritura pública de cancelación de prenda.

Juicio Penal por falsificación de firmas. Se falsificó la firma de dos funcionarios del Banco en una carta compromiso, con el propósito que un vehículo que actualmente es garantía del Banco simulara que encontraba libre de gravamen para poder ser comercializado.

Detalle:	
Clase de proceso:	Juicio Penal Falsedad Material (instrucción).
Referencia:	Ref. 157-1- 20219
Demandante:	Banco Atlántida El Salvador, S.A
Demandado:	José Héctor Jeovanny Chávez Serrano
Asesor legal:	Servellón Rivas - Jacobo Nolasco
Monto reclamado:	Indeterminado (naturaleza penal)
Causal de la demanda:	Falsificación de firma de dos empleados en carta compromiso con el objetivo de vender un vehículo que actualmente está gravado a favor del banco.

Supuesto incumplimiento por parte del banco a Ley Historial crediticio, se solicitó la caducidad y el archivo.

Detalle:	
Clase de proceso:	Tribunal Sancionador Defensoría del Consumidor.
Referencia:	Ref. 510-3
Demandante:	Alexis Giovanni Morales Marroquín
Demandado:	Banco ProCredit, S.A hoy Banco Atlántida El Salvador, S. A.
Asesor legal:	José Adán Lemus-IUS PUBLIK
Monto reclamado:	Indeterminado

Diligencias penales por usurpación de inmuebles, Activo Extraordinario a favor del banco.

Detalle:	
Clase de proceso:	Fiscalía General de la República.
Referencia:	Ref. 20-A-21-2
Demandante:	Banco Atlántida El Salvador, S. A.
Demandado:	Hervert Pérez
Asesor legal:	Juan Carlos Rivas-Servellón Rivas
Monto reclamado:	Indeterminado

Diligencias penales por usurpación de inmuebles, Activo Extraordinario a favor del banco.

Detalle:	
Clase de proceso:	Fiscalía General de la República.
Referencia:	Ref. D In N 1-2021-2
Demandante:	Banco Atlántida El Salvador, S. A.
Demandado:	Carlos Roberto Serrano Romero y Ena Carolina Romero de Serrano
Asesor legal:	Juan Carlos Rivas-Servellón Rivas
Monto reclamado:	Indeterminado

Nota 31. Personas relacionadas y accionistas relevantes

Según la Ley de Bancos son personas relacionadas quienes sean titulares del tres por ciento o más de las acciones del Banco.

Para determinar ese porcentaje se tendrán como propias las acciones del cónyuge y parientes del primer grado de consanguinidad, así como la proporción que les corresponda cuando tengan participación social en sociedades accionistas del Banco.

Dentro de las personas relacionadas existe un grupo a quienes la Ley de Bancos denomina accionistas relevantes, por ser titulares de al menos el diez por ciento de las acciones del banco. También son personas relacionadas los directores y gerentes del Banco, con participación en el otorgamiento del crédito.

Nota 32. Créditos relacionados

De conformidad a los artículos 203, 204, 205 y 206 de la Ley de Bancos se prohíbe que los Bancos, así como sus subsidiarias, otorguen préstamos, créditos, garantías y avales a personas naturales o jurídicas relacionadas directa o indirectamente con la propiedad o en forma directa con la administración de la entidad, ni adquirir valores emitidos por éstas en un monto global superior al cinco por ciento (5%) del capital pagado y reservas de capital de la entidad.

Al 31 de diciembre de 2021 el capital social y reserva de capital es de US$76,582.8 (US$65,946.8 en 2020), los saldos de capital e intereses de créditos y préstamos otorgados a partes relacionadas, al 31 de diciembre de 2021 y 2020 ascienden a US$2,661.2, los cuales representan a 12 deudores (US$1,433.2, los cuales representan a 9 deudores en 2020), y representan el 3.47% (2.17% en 2020) del capital social pagado y las reservas de capital del Banco.

Durante los períodos reportados el Banco dio cumplimiento a las disposiciones sobre créditos relacionados antes referidas.

Nota 33. Créditos a subsidiarias extranjeras

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

Al 31 de diciembre de 2021 el fondo patrimonial del Banco era de US$82,852.8(US$69,926.7 en 2020), y el monto bruto de la cartera de préstamos es de US$579,501.3 (US$509,095.4 en 2020).

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco no ha otorgado créditos a subsidiarias extranjeras.

Durante los años 2021 y 2020 el Banco cumplió con las disposiciones sobre créditos a las subsidiarias antes referidas.

Nota 34. Créditos a subsidiarias nacionales

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

Al 31 de diciembre de 2021 el fondo patrimonial del Banco era de US$82,852.8 (US$69,926.7 en 2020), y el monto bruto de la cartera de préstamos es de US$579,501.3 (US$509,095.4 en 2020).

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco no tiene créditos otorgado a subsidiarias nacionales.

Durante los años 2021 y 2020 el Banco cumplió con las disposiciones sobre créditos a las subsidiarias antes referidas.

Nota 35. Límites en la concesión de créditos

El artículo 197 de la Ley de Bancos establece que los bancos no podrán otorgar créditos ni participar en el capital accionario por una suma global que exceda el veinticinco por ciento (25%) de su propio fondo patrimonial, a una misma persona o grupo de personas con vínculos económicos.

También establece que el exceso del quince por ciento (15%) en créditos, respecto de su propio fondo patrimonial debe ser cubierto por garantías reales suficientes o avales de Bancos locales o Bancos extranjeros de primera línea.

Durante los años 2021 y 2020, el Banco no tiene créditos a una sola persona o grupo económico que excedan el 25% de su fondo patrimonial.

Durante los años 2021 y 2020 el Banco cumplió con las disposiciones del artículo 197 de la Ley de Bancos.

Nota 36. Contratos con personas relacionadas

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

Al 31 de diciembre de 2021, el Banco presenta un saldo de cuentas por cobrar a Atlántida Vida, S. A., Seguros de Personas, por un monto de US$192.4 en concepto de cobros realizados por cuenta del Banco y no existe contrato relacionado que defina fecha de pago ni tasa de interés.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los contratos celebrados con personas relacionadas ascienden a US$703.8 y US$126.0 respectivamente, con Atlantida VIDA S.A, por pólizas de seguro médico, seguro de vida y servicios gerenciales, con Atlantida Securities, S.A de C.V y Atlantida Capital, S.A por servicios gerenciales y mantenimientos de sistemas. El valor aplicado a ingresos del período asciende a la suma de US$144.0 y US$126.0 y el valor reconocido como gasto del periodo asciende a US$559.8.

Durante los períodos reportados la superintendencia no objetó contratos con personas relacionadas.

Nota 37. Relaciones entre operaciones activas y pasivas en moneda extranjera

De acuerdo con el artículo 62 de la Ley de Bancos, la Superintendencia del Sistema Financiero determinará las normas referentes a las relaciones entre las operaciones activas y pasivas de los bancos, para procurar que el riesgo cambiario se mantenga dentro de rangos razonables. Para cumplir con tal propósito, la Superintendencia del Sistema Financiero ha establecido que la diferencia absoluta entre activos y pasivos de moneda extranjera no podrá ser mayor del 10% del fondo patrimonial.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco cumplió con la citada disposición al mantener una relación del %0.0 y 0.0%, respectivamente.

Nota 38. Requerimientos de fondo patrimonial o patrimonio neto

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

a) EI 12.0% o más entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados. De acuerdo con lo establecido en el Artículo N°20 de la Ley de Bancos durante los primeros tres años de funcionamiento de un banco, la relación entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados a que se refiere el Artículo N°41 será por lo menos del 14.5%.
b) EI 7% o más entre el fondo patrimonial y sus obligaciones o pasivos totales con terceros, incluyendo las contingentes.
c) EI 100% o más entre el fondo patrimonial y el capital social pagado a que se refiere el Artículo N°36 de la Ley de Bancos.

AI 31 de diciembre de 2021 y 2020, las relaciones que muestran la situación del Banco son las siguientes:

La situación del Banco es la siguiente:

	2021	2020
Relación fondo patrimonial sobre activos ponderados	13.1%	12.9%
Relación fondo patrimonial sobre pasivos y contingencias	9.0%	10.0%
Relación fondo patrimonial sobre capital social pagado	110.5%	107.6%

Nota 39. Calificación de riesgos

El artículo 235 de la Ley de Bancos requiere que se publique la calificación de riesgo realizada por una clasificadora de riesgo registrada en la Superintendencia del Sistema Financiero.

La calificación del Banco se presenta a continuación:

	2021		2020	
	Zumma Ratings	SCRiesgo	Zumma Ratings	SCRiesgo
Emisor	EA+	EAA-	EA+	EAA-
Emisiones CIBAES1	AA-	AA	AA-	AA
PBAES1 (Tramos de largo plazo con garantía)	AA-	AA	AA-	AA
PBAES1 (Tramos de largo plazo sin garantía)	A+	AA-	A+	AA-
PBAES1 (Tramos de corto plazo con garantía)	N-1	N-1	N-1	N-1
PBAES1 (Tramos de corto plazo sin garantía)	N-2	N-2	N-2	N-2

La fecha de referencia de las clasificaciones de riesgo de Zumma Ratings y de SCRiesgo es al 30 de septiembre de 2021.

Las descripciones de las clasificaciones otorgadas se detallan a continuación:

EAA Emisiones con muy alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos acordados. No se vería afectada en forma significativa ante eventuales cambios en el emisor, en la industria a la que pertenece o en la economía.

EA Corresponde a aquellas entidades que cuentan con una buena capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible de deteriorarse levemente ante posibles cambios en la entidad, en la industria a que pertenece o en la economía. Los factores de protección son satisfactorios.

AAA Corresponde a aquellos instrumentos en que sus emisores cuentan con la más alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

AA Corresponde a aquellos instrumentos en que sus emisores cuentan con una muy alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

A Corresponde a aquellas entidades que cuentan con una buena capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y plazos pactados. Pero esta es susceptible de deteriorarse levemente ante posibles cambios en la entidad, en la industria a la que pertenece o en la economía. Los factores de protección son satisfactorios.

N-1 Corresponde a aquellos instrumentos en que sus emisores cuentan con la más alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía."

N-2 Corresponde a aquellos instrumentos cuyos emisores cuentan con una buena capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible a deteriorarse levemente ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía".

El signo " + " indica una tendencia ascendente hacia la categoría inmediata superior, mientras que el signo "- "refleja una tendencia descendente hacia la categoría de clasificación inmediata inferior.

Nota 40. Acciones de Tesorería

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco no posee acciones de Tesorería.

Nota 41. Información por segmentos

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco se dedica básicamente a prestar servicios bancarios en El Salvador.

Nota 42. Gestión integral de riesgos

La gestión de riesgos es parte esencial de la visión estratégica de la institución y es aplicada en todas las áreas y en cumplimiento a la NPB4-47 Norma para la gestión integral de riesgos de las entidades financieras.

Gestión Integral de Riesgos

A través de la gestión integral de riesgos, como Banco Atlántida El Salvador identifica, mide, controla, mitiga, monitorea y comunica todos los tipos de riesgos a los que se encuentra expuesto y las interrelaciones entre ellos. Este proceso está creado con base en buenas prácticas internacionales, disposiciones regulatorias aplicables y en el marco del gobierno corporativo establecido por el Banco. Este contenido se plasma por medio de políticas, manuales y procedimientos.

Gestión de Riesgo de Crédito

Es la posibilidad de pérdida, debido al incumplimiento de las obligaciones asumidas por una contraparte, entendida esta última como un prestatario o un emisor de deuda, un reasegurador o un reafianzador. Durante 2021, uno de los principales enfoques en la gestión de riesgo de crédito fue el monitoreo de la cartera de créditos afectados por la pandemia COVID-19. Al igual que en 2020, se ha realizado un control y monitoreo eficiente de esta cartera y se ha logrado mitigar su deterioro.

En marzo 2021, entraron en vigor las Normas Técnicas para la Aplicación de Gradualidad en la Constitución de Reservas de Saneamiento de Créditos Afectados por el COVID (NRP-25), con la cual se reanudó el conteo de días mora y se les permitió a las instituciones bancarias realizar en plazos la constitución de las reservas de saneamiento de los préstamos perjudicados. A la fecha, el Banco ha mantenido su solidez patrimonial gracias a su fuerte posición financiera que ha permitido reconocer el total de estas reservas obligatorias.

En cumplimiento con la normativa local, se cuenta con políticas, manuales, procedimientos y metodologías actualizadas periódicamente que permiten realizar un monitoreo constante del estado de la cartera de préstamos y gestionar adecuadamente los posibles problemas de pago. Adicionalmente, el área de Riesgo Integral se reúne dos veces por mes con áreas de apoyo estratégico con el fin de comunicar y tomar las acciones pertinentes de control del portafolio. Adicionalmente, el Comité de Riesgos sesiona de manera trimestral para conocer los resultados de la administración de riesgos.

La cartera de créditos de Banco Atlántida a diciembre 2021 es de USD 574.57 millones, lo cual representa un crecimiento anual del 14.65%. La eficacia en la gestión de la cartera ha permitido que el índice de vencimiento sea de 0.58% y la cartera pesada (préstamos en categoría C1 o de mayor riesgo) de 1.40%.

El reconocimiento del riesgo que representan los créditos afectados por la pandemia y la prudencia de la gestión en torno a los mismos ha llevado a un incremento en la constitución de la reserva de saneamiento, con lo cual el ratio de cobertura es de 217.36%, el nivel más alto mostrado por la institución en la última década.

Gestión de Riesgo de Liquidez

Es la posibilidad de incurrir en pérdidas por no disponer de los recursos suficientes para cumplir con las obligaciones asumidas, incurrir en costos excesivos y no poder desarrollar el negocio en las condiciones previstas. Durante 2021 se revisó y actualizó la Política y el Manual de Gestión de Riesgo de Liquidez, junto con los respectivos instructivos de las metodologías empleadas para la medición del nivel de exposición a este riesgo.

En cumplimiento con las Normas Técnicas para la Gestión del Riesgo de Liquidez (NRP-05), se realiza el monitoreo de la gestión de vencimientos de activos y pasivos a través del calce de plazos y se emplean escenarios de estrés semestrales para estimar los efectos de condiciones atípicas sobre los niveles de liquidez de la institución. Además, se cuenta con un Plan de contingencia de liquidez que ofrece una guía ante situaciones de afectación interna y sistémica.

Adicionalmente, se calcula el coeficiente de cobertura de liquidez (LCR, por sus siglas en inglés) como escenario de estrés, a través del cual se determina la capacidad de los activos líquidos de alta calidad de hacer frente a las salidas de efectivo de los próximos treinta días. Asimismo, cada mes se calcula el índice de renovaciones de depósitos a plazo y se realizan monitoreos diarios de movimientos en depósitos y un conjunto de indicadores de alerta temprana. Los resultados de estas mediciones han sido presentados a la Junta Directiva y Comité de Riesgos respectivos al menos de forma trimestral durante 2021.

Gestión de Riesgo de Mercado

Es la posibilidad de pérdida, producto de movimientos en los precios de mercado que generan un deterioro de valor en las posiciones dentro y fuera del balance consolidado o en los resultados financieros de la entidad. Para la gestión de este riesgo, se cuenta con una Política y un Manual de Riesgo de Mercado que definen las responsabilidades, metodologías, escenarios y límites de exposición a este tipo de riesgo. Estos documentos y metodologías de medición han sido revisados y actualizados durante 2021.

Se utiliza el Valor en Riesgo (VaR) para medir la máxima pérdida posible en el valor del portafolio de inversiones del banco durante un periodo de tiempo, además de la duración, con el fin de estimar el efecto de cambios en los rendimientos sobre la valoración de los activos de la cartera de inversiones. Adicionalmente, se cuenta con una metodología para cuantificar el efecto que podría causar el movimiento en las tasas de interés sobre los activos y pasivos sensibles sobre el margen financiero del Banco. También existen criterios de diversificación y mecanismos de control de límites de inversión con el fin de mantener una adecuada gestión del riesgo de mercado.

Como medida adicional, se analizan los principales indicadores macroeconómicos para determinar potenciales riesgos provenientes de cambios en el entorno económico del país. Dentro de este marco de estudio, se incluyen las opiniones que las agencias calificadoras de riesgo internacionales emiten acerca de El Salvador y de los países donde se mantienen exposiciones crediticias. Los resultados de estos análisis han sido presentados a la Junta Directiva, Comité de Riesgos y Comités de Apoyo respectivos al menos de forma trimestral durante 2021.

Gestión de Riesgo Operacional

Es la posibilidad de incurrir en pérdidas debido a fallas en los procesos, personas, los sistemas de información y a causa de acontecimientos externos. La Gestión de Riesgo Operativo tiene como propósito la identificación y tratamiento de los riesgos con el fin de asegurar la consecución de los objetivos organizacionales. Dentro de dicha gestión, se realizan evaluaciones cualitativas y cuantitativas de riesgo con base en la probabilidad de ocurrencia de materialización de eventos en los diferentes procesos y garantizar la existencia de controles eficientes para evitar pérdidas reales, potenciales y perdidas no materializadas.

Sumado a ello, se cuenta con un proceso de análisis de nuevos riesgos, el cual ha permitido a la institución generar planes de acción para atenuar posibles efectos negativos inherentes a un nuevo producto, servicio o canal, especialmente en un año en el que se han realizado diferentes proyectos estratégicos dentro de la institución.

Se cuenta, además, con la figura de Gestores de Riesgo Operacional, quienes apoyan en la función de identificar y reportar los diferentes eventos de riesgo operativo y continuidad del negocio que ocurren dentro de la institución, incluyendo planes de acción para su oportuno seguimiento. Adicionalmente, se han realizado las siguientes actividades dentro de la gestión del riesgo operacional:

- Actualización y Seguimiento de Matriz de Riesgos Operativos
- Monitoreo de alertas tempranas por medio de Indicadores Claves de Riesgo (KRI por sus siglas en inglés)
- Actualización de Matriz de Litigios para gestión de Riesgo Legal
- Seguimiento de Eventos de Riesgo Operativo

Para efectos de fortalecer la cultura y concientización en cuanto a la gestión de este riesgo, se ha desarrollado un plan de capacitaciones y concientización que se transmite de forma constante al personal. Las actividades que se desarrollan para tal fin son las siguientes:

- Capacitación al personal de nuevo ingreso
- Capacitaciones anuales a personal activo
- Cápsulas informativas al personal por medio de los canales electrónicos

Gestión de Riesgo reputacional

De acuerdo con la normativa NRP-20, es la posibilidad de incurrir en pérdidas, producto del deterioro de imagen de la entidad, debido al incumplimiento de leyes, normas internas, códigos de gobierno corporativo, códigos de conducta, lavado de dinero, entre otros. Sumado a esto, existe la amenaza que terceros - empresas y personas - que, actuando de forma indirecta, puedan generar este tipo de riesgo.

Banco Atlántida ha establecido un marco mínimo para la gestión de este riesgo. El Manual de Administración de Riesgo Reputacional tiene como propósito brindar las directrices generales para la identificación, evaluación, control, monitoreo de los riesgos de reputación que pueden afectar a la organización. El objetivo es asegurar un estricto cumplimiento de todas las normativas aplicables y políticas internas para prevenir afectaciones a la imagen y percepción del Banco en el mercado.

Gestión de continuidad del negocio

El Banco cuenta con un Sistema de Gestión de Continuidad del Negocio (SGCN) para garantizar la operatividad, en niveles aceptables, de los procesos críticos del banco en casos de desastres o incidentes graves. La administración se realiza a través de una serie de planes en los que se establecen los lineamientos necesarios para poder implementar de forma exitosa la continuidad de operaciones ante contingencias y eventos catastróficos.

Además, se cuenta con sitios alternos de operaciones y procesamiento, los cuales se encuentran equipados para el levantamiento de procesos críticos. En este sentido, durante 2021 se actualizó el Plan de Accesos Remotos o Traslado al Sitio Alterno de Operación, el cual incluye como medida de contingencia el acceso remoto a través de Red Privada Virtual (VPN), tomando en cuenta las restricciones potenciales de desplazamiento derivadas de la pandemia de COVID-19. En este sentido, se robusteció la infraestructura tecnológica para establecer conexiones pertinentes para garantizar accesos remotos al personal previamente autorizado con el objetivo de que se puedan realizar las actividades de forma segura. De igual forma, la gestión ha tomado en cuenta todas las medidas propuestas por organismos de salud y entidades gubernamentales para reducir los riesgos de contagio.

Otras de las acciones consideradas dentro de la gestión son las siguientes:

- Actualización de análisis de Impacto al Negocio (BIA, por sus siglas en inglés), lo cual permite a la institución determinar los recursos críticos que son requeridos ante la continuidad del negocio.
- Realización de Pruebas Integrales de Continuidad del Negocio a través del traslado de los sistemas críticos a los sitios de contingencia.
- Creación y presentación de la metodología de análisis de amenazas de continuidad del negocio, cuyo objetivo es identificar y analizar las amenazas que pueden afectar a la institución.
- Cumplimiento a las Normas Técnicas para el Sistema de Gestión de la Continuidad del Negocio (NRP-24), reportando en tiempo a la Superintendencia los avances del plan de adecuación.
- Fortalecimiento de la cultura de continuidad del negocio a través de capacitaciones y concientización por medio de cápsulas informativas al personal actual y de nuevo ingreso por medio de los canales electrónicos.

Gestión de Riesgo de seguridad de la información y Ciberseguridad

La información es un recurso vital para toda entidad y su buen uso puede tener un impacto significativo sobre el desarrollo de la operatividad del Banco. Es considerada uno de los activos más importantes del negocio y, para protegerla, se realiza una gestión integral de la seguridad de la información y la ciberseguridad.

La seguridad de la información tiene como propósito preservar la confidencialidad, integridad y disponibilidad de la información sin importar la forma en la que se encuentre, ya sea física o digital; en cambio, la ciberseguridad se encarga exclusivamente de la protección de los activos digitales y de la información que es procesada, almacenada o transportada a través de internet, personas, procesos, tipo de tecnología y dispositivos de red conectados entre sí.

La aplicación de la seguridad de la información y la ciberseguridad da origen al Sistema de Gestión de Seguridad de la Información (SGSI) que consiste en el diseño, implementación y mantenimiento de un conjunto de procesos para gestionar eficientemente la accesibilidad de la información. De esta forma, se busca asegurar la confidencialidad, integridad y disponibilidad de los activos de información, minimizando a la vez, los riesgos asociados a la seguridad de la información.

Como parte de la gestión de la Seguridad de la Información y Ciberseguridad, se realizan las siguientes actividades:

- Gestión del análisis de vulnerabilidades y pruebas de penetración con la finalidad de identificar debilidades en la infraestructura tecnológica de la entidad y trabajar en su mitigación. Estas pruebas son realizadas de manera controlada y han permitido fortalecer los componentes de la infraestructura.
- Fortalecimiento de la normativa interna relacionada a la Seguridad de la Información y Ciberseguridad que forman parte del SGSI.
- Ejecución de revisiones y elaboración de informes para garantizar el cumplimiento de controles, procedimientos y políticas establecidas dentro del sistema de gestión de seguridad de la información y ciberseguridad de la entidad.
- Realización del respectivo Análisis de Riesgos de Seguridad de la Información (ISRA, por sus siglas en inglés) con el propósito de identificar y clasificar el nivel de riesgos sobre los activos físicos y digitales.

- Cumplimiento de las Normas Técnicas para la Gestión de la Seguridad de la Información (NRP-23), reportando en tiempo a la Superintendencia los avances del plan de adecuación.
- Ejecución de un análisis a la infraestructura del banco para verificar el cumplimiento de las Normas Técnicas Temporales sobre medidas de ciberseguridad e identificación de los clientes en canales digitales (NPBT-06).

Gestión de Riesgo de Fraude

Fraude se define como el engaño económico con la intención de conseguir un beneficio a costa de perjudicar a un tercero. En este marco se incluye cualquier acto de privar a otro de una propiedad o dinero por la astucia, el engaño, u otros actos desleales.

El riesgo de fraude es inherente a la actividad bancaria. Por lo tanto, se lleva una evaluación específica dentro de la respectiva Matriz Evaluativa de Riesgos Operacionales en la cual se verifican los procesos con el fin de dimensionar la exposición de Banco Atlántida El Salvador a este tipo de riesgo

Gestión de riesgo de lavado de dinero y activos

Otro de los elementos de suma relevancia para Banco Atlántida es el control del riesgo de lavado de activos y financiamiento al terrorismo, que tiene por objetivo prevenir que los productos y servicios sean utilizados para encubrir recursos económicos provenientes de actividades ilícitas.

Con base en lo anterior, la Gerencia de Prevención de Lavado de Dinero brinda apoyo a las áreas del negocio mediante la atención a consultas y opiniones en temas relacionados a la prevención de lavado de dinero y financiamiento al terrorismo. Asimismo, vela porque dentro de la institución crezca una cultura de cumplimiento para que la óptica en este tema también se encuentre dentro de las agencias y en todo el personal involucrado. Para lograr los objetivos, la Gerencia considera que los siguientes factores en materia de prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento al Terrorismo son fundamentales:

- Programas de capacitación
- Sistema de monitoreo transaccional de clientes y verificación de listas de cautela
- Actualización periódica de políticas, manuales y procedimientos
- Metodología de riesgo para identificar, medir y mitigar el riesgo de lavado de dinero y financiamiento al terrorismo

Verificación de la aplicación de la política conozca a su cliente y debida diligencia.

Nota 43. Hechos relevantes y eventos subsecuentes

Los hechos de mayor relevancia ocurridos durante los períodos que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020, se resumen a continuación:

2021

1. En fecha 22 de enero de 2021 se propuso convocar a Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas a celebrarse el día diecinueve de febrero de dos mil veintiuno,

2. En fecha 19 de febrero de 2021, se celebró la Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas de Banco Atlántida El Salvador en él se tomaron los siguientes acuerdos:

   a) Aprobación de Memoria de Labores de Junta Directiva al 31 de diciembre de 2020.

   b) Aprobación de los Estados Financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020.

   c) Restructuración de la Junta Directiva y Fijación de Dietas, para un plazo de 5 años.

Cargo	Nombre
Director Presidente	Arturo Herman Medrano Castañeda
Director Vicepresidente	Guillermo Bueso Anduray
Director Secretario	Franco Edmundo Jovel Carrillo
Primer Director	Jose Faustino Laínez Mejía
Segundo Director	Ilduara Augusta Guerra Levi
Director Suplente	Francisco Rodolfo Bertrand Galindo
Director Suplente	Manuel Enrique Dávila Lázarus
Director Suplente	Manuel Santos Alvarado Flores
Director Suplente	Carlos Javier Herrera Alcántara
Director Suplente	Fernando Luis de Mergelina Alfonso de Velasco

Sustituyendo a la junta directiva anterior:

Cargo	Nombre
Director Presidente	Arturo Herman Medrano Castañeda
Director Vicepresidente	Guillermo Bueso Anduray
Director Secretario	Franco Edmundo Jovel Carrillo
Primer Director	Jose Faustino Laínez Mejía
Segundo Director	Ilduara Augusta Guerra Levi
Director Suplente	Francisco Rodolfo Bertrand Galindo
Director Suplente	Gabriel Eduardo Delgado Suazo
Director Suplente	Manuel Enrique Dávila Lázarus
Director Suplente	Manuel Santos Alvarado Flores
Director Suplente	Carlos Javier Herrera Alcántara

d) Aumento de Capital por la suma de Diez Millones de Dólares de los Estados Unidos de América, por medio de la emisión de Veinte mil acciones comunes y nominativas; todas con un valor de Quinientos Dólares de los Estados Unidos de América (US$500.00).

e) Aprobación de la Modificación del Pacto Social del Banco de conformidad a las Normas Técnicas de Gobierno Corporativo NRP-17, reuniendo en solo instrumento las cláusulas del Pacto Social para que la escritura de modificación que se otorgue sea el documento legal que rija a la Sociedad, según escritura otorgada el día 15 de junio del 2021.

f) Nombramiento del Auditor Externo y suplente, así como la fijación de sus emolumentos y duración de sus funciones;

g) Nombramiento del Auditor Fiscal y suplente, así como la fijación de sus emolumentos y duración de sus funciones;

3. En fecha 19 de marzo de 2021, la Junta Directiva del Banco Atlántida El Salvador, nombró al Presidente Ejecutivo y Gerente Legal.

4. Con fecha 12 de marzo de 2021 la Superintendencia del Sistema Financiero con base en Acuerdo del Consejo Directivo en su sesión CD-8/2021, remitió autorización para la constitución de la sociedad Atlántida Titularizadora, S. A.

5. Con fecha 18 de marzo de 2021 se constituye la Sociedad Anónima Atlántida Titularizadora, con un capital de US$1,200,000.00, siendo Banco Atlántida El Salvador, S. A. propietario del 99.99167%.

6. En cláusula XLIII de la escritura pública de constitución de la Sociedad Atlántida Titularizadora, S. A. quedo el nombramiento de la primera administración por un periodo de cinco años, la cual estará a cargo de la siguiente Junta Directiva:

Nombre	Cargo
Arturo Herman Medrano Castañeda	Director Presidente
Guillermo Bueso Anduray	Director Vicepresidente
Franco Edmundo Jovel Carrillo	Director Secretario
José Faustino Laínez Mejía	Primer Director Suplente
Ilduara Augusta Guerra Leví	Segundo Director Suplente
Gabriel Eduardo Delgado Suazo	Tercer Director Suplente

7. La Junta Directiva de Atlántida Titularizadora S. A., en su sesión 01/2021 acordó entre otras cosas, el nombramiento del Lic. Franco Edmundo Jovel Carrillo como Gerente General de la sociedad.

8. La Superintendencia del Sistema Financiero en su sesión de Consejo Directivo 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.

9. En fecha 23 de abril de 2021, se inscribió la escritura de constitución de Atlántida Titularizadora, S. A. en donde el banco es el accionista mayoritario.

10. En fecha 21 de mayo de 2021, se celebró la Junta Directiva de Banco Atlántida El Salvador en el cual se autorizó la venta de cuatro inmuebles pertenecientes al banco matriculas 60027176-00000, 60244652-00000, 60029141-00000 y 60106488-00000 a favor del FONDO DE INVERSIÓN CERRADO INMOBILIARIO ATLÁNTIDA PROGRESA+, dicha escritura fue otorgada en fecha 29 de junio de 2021.

11. En fecha 17 de Julio de 2021, la Junta Directiva aprobó la publicación de los Estados Financieros consolidados, sus notas e Informe de Auditor Externo al 30 de junio del año 2021.

12. Con fecha 29 de julio de 2021 la Superintendencia del Sistema Financiero con base en Acuerdo del Consejo Directivo en su sesión CD-30/2021, remitió autorización para el inicio de operaciones a partir de dicha fecha de comunicación.

13. Con fecha 11 de agosto de 2021 la Superintendencia del Sistema Financiero con base en la Ley de Titularización y de la Resolución RCTG-6/2008, remitía documentación del Sistema Contable de Atlántida Titularizadora, S. A., el cual se autorizaba para que pudiera ser utilizado en la operatividad de la Titularizadora.

14. En Fecha 15 de octubre de 2021, la Junta Directiva de Banco Atlántida El Salvador, S. A., aprobó los Estados Financieros consolidados y su publicación al 30 de septiembre 2021;

15. En fecha 15 de octubre de 2021, la Junta Directiva aprobó el Informe Financiero Trimestral Tercer Trimestre del año 2021;

16. La Compañía el 14 de diciembre de 2021, fue notificada de la providencia con referencia MH.DGII.UAT/001.413/2021 emitida por la Dirección General de Impuestos Internos, Subdirección General, División Jurídica, Unidad de Audiencia y Tasaciones, a través de la cual cita lo siguiente: 1) Vistos la sentencia emitida por de la sala de lo constitucional de la Corte Suprema de Justicia, en el proceso de inconstitucionalidad identificado con referencia 96-2014; por medio de la cual, sobre la base de la potestad jurisdiccional que la Constitución le atribuye de juzgar y hacer ejecutar lo juzgado en materia constitucional, resolvió declarar la inconstitucionalidad del Decreto Legislativo número 127, de fecha veintiséis de septiembre de dos mil dieciocho, publicado en el Diario Oficial número 182, Tomo 421, de fecha uno de octubre de dos mil dieciocho, por alterar las consecuencias temporales, de la sentencia emitida por la misma Sala de lo Constitucional, el día veintiocho de mayo de dos mil dieciocho, en el referido proceso de Inconstitucionalidad, relativo a los Decretos Legislativos números 762, 763 y 764, todos del treinta y uno de julio de dos mil catorce;

2) El auto proveído por la Dirección General de Impuestos Internos, Subdirección General, División Jurídica, Unidad de Audiencia y Tasaciones a las siete horas treinta minutos del día veintinueve de octubre de dos mil veintiuno, notificado a las once horas dos minutos del mismo día, mes y año citados, por medio del cual se REVOCA el auto identificado con la referencia 10006-NEX-0036-2019 emitido por la Dirección General de Impuestos Internos, Subdirección General, División Jurídica, Unidad de Audiencia y Tasaciones a las trece horas cinco minutos del día veintidós de enero de dos mil diecinueve, por medio del cual se dejó sin efecto el proceso de Liquidación Oficiosa respecto del Impuesto Sobre la Renta, correspondiente al ejercicio impositivo comprendido del uno enero al treinta y uno de diciembre de dos mil catorce, encontrándose en la etapa de audiencia y apertura inconclusa a pruebas a nombre de BANCO PROCREDIT, SOCIEDAD ANÓNIMA ahora BANCO ATLÁNTIDA EL SALVADOR, SOCIEDAD ANÓNIMA, y que fuera emitido a partir de la entrada en vigencia del citado Decreto Legislativo número 127, DEJANDOSE SIN EFECTO el acta de notificación del referido Auto, levantada a las doce horas cinco minutos del día veintitrés de enero de dos mil diecinueve, y en consecuencia REANUDA el aludido proceso a nombre de la citada contribuyente, que fuera suspendido en virtud del referido Decreto Legislativo número 127, a partir del estado en que se encontraba en ese momento; y 3) El Informe de Auditoría de fecha veinticuatro de julio de dos mil dieciocho, emitido por la Subdirección Integral de Grandes Contribuyentes, hoy Subdirección de Grandes Contribuyentes de esta Dirección General, el cual se encuentra agregado en el expediente del Impuesto sobre la Renta, que a nombre de la contribuyente social BANCO PROCREDIT, SOCIEDAD ANÓNIMA ahora BANCO ATLÁNTIDA EL SALVADOR, SOCIEDAD ANÓNIMA.

Por tanto: el informe de auditoría de fecha veinticuatro de julio de dos mil dieciocho, resolvió: 1) Determinase a cargo de la compañía la cantidad de $373,869.07, que en concepto de impuesto sobre la renta le corresponde pagar respecto del ejercicio impositivo comprendido del uno de enero al treinta y uno de diciembre de dos mil catorce; 2) Determinase la cantidad de $655,878.95, en concepto de disminución del saldo a favor o excedente de impuesto sobre la renta declarado por la Compañía; el cual constituirá deuda tributaria de conformidad a lo establecido en el Art. 74-A del Código Tributario y 3) Sancionase a la Compañía con la cantidad de $196,419.07 en concepto de multas por infracciones cometidas.

En base con lo anterior, la compañía presentó recurso de apelación ante el Tribunal de Apelaciones de los Impuestos Internos y de Aduanas fecha 12.01.2022.

Al 31 de diciembre de 2021, no se identificaron litigios o recursos pendientes adicionales, ni por criterios fiscales utilizados diferentes a los emanados por la Administración Tributaria, de acuerdo con pruebas selectivas sobre evidencia proporcionada por la Compañía.

17. Que luego de su constitución, Atlántida Titularizadora, S. A. mantiene al 31 de diciembre de 2021, su propiedad accionaria según fue creada en marzo del año 2021.

18. Al 31 de diciembre del año 2021 no se poseían en Atlántida Titularizadora, S. A. Valores de Titularización Administrados.

2020

1. En fecha 14 de febrero del 2020, la Junta Directiva de Banco Atlántida El Salvador, S. A. aprobó la publicación de los Estados Financieros consolidados, sus notas e informes de Auditor Externo;

2. En fecha 14 de febrero del 2020, la Junta Directiva de Banco Atlántida El Salvador, S. A. aprobó el Informe Financiero Trimestral;

   En fecha 14 de febrero del 2020, la Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas de Banco Atlántida El Salvador, S. A, tomó los siguientes acuerdos:

   a) Aprobación de la Memoria de Labores de la Junta Directiva correspondiente al ejercicio 2019;

   b) Lectura y aprobación de los Estados Financieros consolidados al 31 de diciembre de 2019;

   c) Nombramiento de Auditores y Consultores de Negocios, S.A de C.V como Auditor Externo titular; y Pérez Mejía, Navas, S.A. de C.V como Auditor Externo Suplente, para el plazo de un año; así como la fijación de sus emolumentos;

d) Nombramiento de Auditores y Consultores de Negocios, S.A de C.V como Auditor Fiscal Titular; y Pérez Mejía, Navas, S.A. de C.V como Auditor Fiscal Suplente, para el plazo de un año; así como la fijación de sus emolumentos;

e) Aumento de capital por la suma de DIEZ MILLONES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US$10,000,000.00), por medio de la emisión de VEINTE MIL ACCIONES comunes y nominativas; todas con un valor de QUINIENTOS DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US$500.00); con lo cual el capital social pasaría de CINCUENTA Y CINCO MILLONES DE DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (US$ 55,000,000.00) a la cantidad de SESENTA Y CINCO MILLONES DE DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (US$ 65,000,000.00), capital que estará representado y dividido por medio de CIENTO TREINTA MIL acciones comunes y nominativas por un valor nominal de QUINIENTOS dólares de los Estados Unidos de América cada una.

f) Aprobación de la modificación del Pacto Social del Banco de conformidad a las Normas Técnicas de Gobierno Corporativo NRP-17, reuniendo en solo instrumento las cláusulas del Pacto Social para que la escritura de modificación que se otorgue sea el documento legal que rija a la sociedad.

3. En fecha 20 de marzo del 2020, la Junta Directiva de Banco Atlántida El Salvador, S. A. aprobó el nombramiento del Oficial de Cumplimiento y Oficial de Cumplimiento Suplente.

4. En fecha 15 de abril de 2020, la Junta Directiva de Banco Atlántida El Salvador, S. A., aprobó los Estados financieros consolidados y sus notas al 31 de marzo de 2020. En esa misma sesión de la Junta aprobó el Informe del Primer Trimestre.

5. En fecha 21 de abril de 2020, Banco Atlántida El Salvador, S. A., otorgó escritura modificación del nuevo pacto social, modificando las cláusulas V, XXIII, XXXI, XXXV y XLI reuniendo el resto del clausulado en solo instrumento que contienen el nuevo Pacto Social íntegro de la sociedad. Dicha escritura se inscribió en el Registro de Comercio en fecha 27 de abril de 2020.

6. Normativa Técnica Transitoria COVID-19, en cumplimiento con las Normativas Técnicas Temporales para Enfrentar Incumplimientos y Obligaciones Contractuales (CNBCR-04/2020) emitida por BCR el 18 de marzo de 2020, Banco Atlántida El Salvador, S.A. realizó las siguientes acciones:

   a. Creación de la Política Transitoria de Gestión de Riesgo Crediticio para clientes afectados por pandemia COVID-19, cuyo objetivo fundamental es enfrentar la emergencia derivada de la pandemia COVID-19, para disminuir su impacto en la situación financiera de los deudores y la institución Bancaria.

   b. Procedimiento para Gestión de Riesgo Crediticio para clientes afectado por pandemia COVID-19 con el propósito de describir el proceso interno que se deberá seguir para el otorgamiento de modificaciones, consolidaciones, reestructuraciones, refinanciamientos y otorgamiento de créditos nuevos, para clientes afectados por pandemia COVID-19.

   c. Se comunicó y coordinó el manejo contable de la cartera de crédito afectada por el COVID-19 y los intereses correspondientes.

7. En fecha 24 de Julio de 2020, la Junta Directiva aprobó la publicación de los Estados Financieros consolidados, sus notas e Informe de Auditor Externo al 30 de junio del año 2020.

8. En Fecha 16 de octubre de 2020, la Junta Directiva de Banco Atlántida El Salvador, S. A., aprobó los Estados Financieros consolidados y su publicación al 30 de septiembre 2020.

9. En fecha 16 de octubre de 2020, la Junta Directiva aprobó el Informe Financiero Trimestral Tercer Trimestre del año 2020.

10. En fecha 16 de octubre de 2020, la Junta Directiva aprobó que el Banco tenga participación en la sociedad Atlántida Titularizadora, S. A.

11. En fecha 22 de noviembre de 2020 la Junta Directiva aprobó la revaluación de los Terrenos del Banco. La Superintendencia del Sistema Financiero autorizó que dichas revaluaciones, sean aplicados con fecha 31/12/2020.

12. En Fecha 22 de noviembre de 2020 la Junta Directiva aprobó la emisión de un nuevo tramo del Programa de Papel Bursátil PBAES-1.

Nota 44. Sumario de diferencias significativas entre las normas internacionales de información financiera y las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero:

De conformidad al Manual de Contabilidad emitido por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero, los estados financieros de los Bancos deben ser preparados con base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Contables emitidas por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero; estas prevalecerán en caso de existir conflicto con las NIIF.

La Administración del Banco ha establecido inicialmente las siguientes diferencias principales entre las normas internacionales de información financiera (NIIF) y las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero.

1. La NIIF 1 establece los requerimientos básicos para adoptar por primera vez las normas internacionales de información financiera. Estipula que la entidad debe usar las mismas políticas contables para preparar su balance inicial base NIIF y para todos los períodos presentados en los primeros estados financieros base NIIF. Además, estas políticas contables deben corresponder a todas y cada una de las NIIF vigentes a la fecha del primer informe base NIIF.

2. Las inversiones no se tienen registradas y valuadas de acuerdo a lo que establece la NIIF 9, la cual requiere que los activos financieros sean clasificados según se midan posteriormente a su costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral y al valor razonable con cambios en resultados, sobre las siguientes bases:

   a. Modelo de negocio de la entidad.

   b. Características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Las NIIF requieren que las inversiones se clasifiquen en las siguientes categorías: activos financieros a su valor razonable a través de pérdidas y ganancias; préstamos y cuentas por cobrar originados por la entidad; activos financieros disponibles para la venta; e inversiones mantenidas hasta el vencimiento. La clasificación de las inversiones es la base para determinar el método de valuación correspondiente. Además, no se están realizando todas las divulgaciones relacionadas con el uso de los instrumentos financieros; por ejemplo:

i. Los objetivos y políticas concernientes a la gestión de los riesgos financieros, incluyendo su política respecto a la cobertura, desglosada para cada uno de los tipos principales de transacciones previstas.

ii La información sobre la naturaleza de los riesgos cubiertos, tales como riesgo de crédito, riesgo de mercado, riesgo de moneda y riesgo de la tasa de interés.

3. Con relación al riesgo de liquidez se divulgan las agrupaciones significativas de plazo, basadas en los períodos que restan entre la fecha del balance y la fecha contractual del vencimiento, únicamente para ciertos activos y pasivos; las NIIF requieren que esta divulgación se realice para todos los activos y pasivos.

4. 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.

5. Las provisiones para riesgo de crédito se indica que se han establecido con base a la normativa emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero. La NIIF 9 requiere la aplicación de un modelo de pérdida crediticia esperada (PCE). Esto requiere que se aplique juicio considerable con respecto de cómo los cambios en los factores económicos afectan las PCE. El modelo de deterioro es aplicable a los activos financieros medidos al costo amortizado o al VRCORI, excepto por las inversiones en instrumentos de patrimonio. De acuerdo a NIIF, estas provisiones se miden de la siguiente manera:

   a. Pérdidas crediticias esperadas de 12 meses: éstas son pérdidas crediticias esperadas que resultan de posibles eventos de incumplimiento dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de presentación.

   b. Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo: Estas son pérdidas crediticias esperadas que resultan de posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

Las NIIF sugieren que el análisis para el establecimiento de reservas se realice en base a los flujos de efectivo futuros aplicando tasas históricas de pérdidas, incluyendo el valor presente por la realización de la garantía.

6. De acuerdo con las NIIF, el establecimiento de reservas voluntarias no forma parte de los resultados, más bien son apropiaciones de las utilidades retenidas.

7. Las liberaciones de reservas constituidas en años anteriores se registran con crédito a otros ingresos no de operación; las NIIF requieren que las transacciones de la misma naturaleza se muestren netas.

8. La política contable del reconocimiento de intereses indica que no se calculan intereses sobre préstamos vencidos. Las NIIF 9 requiere el reconocimiento contable de intereses de todos los activos financieros, así como el respectivo deterioro. Igualmente, se requiere que las comisiones cobradas y pagadas a establecimientos afiliados y/u otras entidades emisoras de tarjeta de crédito se reconozcan al momento que se completa el servicio respectivo.

9. La vida útil de los activos fijos se determina con base en los plazos fiscales; las NIIF establecen que la vida útil de los activos fijos debe determinarse con base a la vida económica del bien; así mismo, la NIIF revisó la definición de valor residual de los activos.

10. Los revalúos de activo fijo realizados son aprobados por la Superintendencia del Sistema Financiero a solicitud del Banco y no son actualizados periódicamente; las NIIF requieren que los revalúos de activo fijo sean actualizados periódicamente para reflejar los valores justos de mercado de los bienes revaluados.

11. No se está divulgando la política contable de los instrumentos financieros de deuda y los instrumentos financieros de capital. Esta situación tiene efecto cuando existen bonos convertibles en acciones, aportes para aumentos de capital, etc.

12. Los activos extraordinarios deben tratarse bajo la NIIF 5, de acuerdo con la cual debe reconocerse una pérdida por deterioro para cualquier activo dado de baja al momento inicial o subsecuente al valor justo menos los costos para vender. Bajo NIIF las reservas constituidas por Ley para los activos extraordinarios no forman parte de los resultados del ejercicio; éstas son apropiaciones de las utilidades retenidas.

Las normas vigentes disponen que la utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconozca como ingreso hasta que dicha utilidad se ha percibido, lo cual no está de acuerdo con las NIIF.

13. 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.

14. Las NIIF requieren que el estado de cambios en el patrimonio neto muestre, entre otras cosas, el resultado del ejercicio.

15. Las NIIF requieren la divulgación de información cualitativa y cuantitativa sobre la exposición a los riesgos derivados de instrumentos financieros, incluyendo los riesgos de crédito, liquidez y mercado.

16. Las NIIF requieren que se presenten todas las partidas de ingresos y gastos reconocidas en un período en una de las siguientes formas: En un único estado del resultado integral, o en dos estados segregados.

17. La NIIF 16 introduce un modelo de contabilización de los arrendamientos único y requiere que un arrendatario reconozca los activos y pasivos de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. Se requiere que un arrendatario reconozca un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo arrendado subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación para hacer pagos por arrendamiento. Al 31 de diciembre de 2021 el Banco no ha reconocido en los estados financieros consolidados los efectos de la aplicación de esta norma por disposición de Banco Central de Reserva de El Salvador.

Nota 45. Normativa Técnica Transitoria COVID19

1. El 25 de febrero de 2021, el Comité de Normas del Banco Central de Reservas aprobó las "Normas Técnicas para Aplicación de Gradualidad en la Constitución de Reservas de Saneamiento de Créditos afectados por COVID-19" (NRP-25), con el objeto de establecer la gradualidad en la constitución de las reservas de saneamiento que mensualmente las entidades financieras sujetas a estas normas deben constituir, respecto de la cartera de créditos a los que les fueron aplicadas las "Normas Técnicas Temporales para Enfrentar Incumplimientos y Obligaciones Contractuales" (NTTEIOC) y las "Normas Temporales Técnicas Temporales para el Tratamiento de Créditos Afectados por COVID-19" (NPBT-01).

   Al 31 de diciembre de 2021, el saldo de la cartera COVID-19, considerando tanto capital como intereses adeudados, es de $132,873,045.61. Dicha cartera posee reservas obligatorias por $1,381,695.59. El banco no ha aplicado gradualidad en las reservas de saneamiento, sin embargo, ya cuenta con la autorización de realizarlo si así lo decide.

   El 29 de noviembre de 2021 se recibió correspondencia de la Superintendencia del Sistema Financiero (SABAO-BCF-24354) donde se aprobaban los plazos de gradualidad solicitados por Banco Atlántida El Salvador para constituir reservas de saneamiento asociadas a la cartera COVID-19.

2. En Sesión No. CN-07/2021, celebrada el 16 de junio de 2021, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador acordó aprobar las "Normas Técnicas para el Cálculo y Uso de la Reserva de Liquidez sobre Depósitos y Otras Obligaciones" (NRP-28), la nueva Norma Técnica proporciona los parámetros para el cálculo del requerimiento de Reserva de Liquidez, buscando un balance entre dos objetivos; por una parte, la estabilidad del sistema financiero y por otra, dotar de recursos financieros a las entidades con el fin de potenciar el crecimiento económico. Esta normativa entró en vigor a partir del 23 de junio de 2021. Esta normativa deroga las "Normas para el Cálculo y utilización de la Reserva de Liquidez sobre Depósitos y Otras Obligaciones" (NRP3-06) y sustituye la NPBT-04.

3. A causa de la propagación del virus denominado COVID-19, que afecta a El Salvador y su potencial impacto en la economía mundial, al cierre de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021, el Banco considera que no existe un riesgo de incumplimiento al principio de negocio en marcha, ni tampoco se tenga un efecto económico que deteriore el valor de sus principales activos ni espera una modificación en la estimación de la vida útil de las partidas de propiedad, planta y equipo. A raíz del impacto en la economía local no se espera un efecto negativo en variaciones de tipo cambiario ya que la moneda en curso es el dólar. De igual forma se aclara que al cierre del ejercicio 2021 no han existido impactos negativos en los resultados financieros del banco como consecuencias de la pandemia COVID-19, la administración del banco seguirá analizando y dando seguimiento a los principales indicadores de riesgo y gestión financiera para tomar medidas ante posibles afectaciones negativas.

4. La vigencia de las Normas Técnicas Temporales para el Tratamiento de Créditos Afectados por COVID-19 (NPBT-01) finalizó el trece de marzo de dos mil veintiuno. A partir de esa fecha, entraron en vigor las Normas Técnicas para Aplicación de Gradualidad en la Constitución de Reservas de Saneamiento de Créditos Afectados por COVID-19 (NRP-25), las cuales fueron aprobadas en Comité de Normas del Banco Central de Reserva 03/2021 y tendrán vigencia por sesenta meses.

   Este nuevo marco normativo tiene como objeto establecer la gradualidad en la constitución de las reservas de saneamiento que mensualmente las entidades financieras deberán de constituir respecto de la cartera de créditos que les fueron aplicadas las Normas Técnicas Temporales para Enfrentar Incumplimientos y Obligaciones Contractuales (NTTEIOC) y Normas Técnicas Temporales para el Tratamiento de Créditos Afectados por COVID-19 (NPBT-01). De igual forma, regula el reconteo de días de mora para la cartera COVID-19, los plazos para la actualización de valúos de garantías hipotecarias y las condiciones de reclasificación a categoría de menor riesgo para refinanciamientos y reestructuraciones por COVID-19.

Banco Atlántida
El Salvador, S. A.

(Entidad Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la Republica de El Salvador.)
(San Salvador, República de El Salvador)

Estados financieros
31 de diciembre de 2020 y 2019

Banco Atlántida El Salvador, S. A.

(Entidad Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.) (San Salvador, República de El Salvador)

Contenido
31 de diciembre de 2020 y 2019

	Página
Informe de los auditores independientes	1 - 4
Estados financieros:	
Balance general	5
Estado de resultados	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9 - 65

bakertilly
PBX: 503 2556-0505
FAX: 503 2556-0504
www.bakertilly.com.sv

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva y
a los Accionistas de
Banco Atlántida El Salvador, S. A.

Opinión
Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Banco Atlántida El Salvador, S. A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2020, el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Banco Atlántida El Salvador, S. A. al 31 de diciembre de 2020, así como de sus resultados y flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las normas contables para bancos 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* de nuestro informe. Somos independientes del Banco 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 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 a los estados financieros que describen las normas técnicas y principios de contabilidad utilizados en la preparación de los estados financieros adjuntos. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con las normas contables para Bancos vigentes en El Salvador; las cuales constituyen una base aceptada de contabilidad distinta a las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Las principales diferencias entre las normas utilizadas y las NIIF se presentan en la Nota 43. En consecuencia, estos estados financieros deben ser leídos e interpretados en base a las políticas contables detalladas en la Nota 2. Los estados financieros y sus notas se preparan de conformidad con la NCB-017 Normas para la Elaboración de Estados Financieros de Bancos. Los estados financieros publicados tienen su origen en la NCB-017 y el contenido lo establece la NCB-018 Normas para Publicación de los Estados Financieros de los Bancos. Nuestra opinión no se modifica en relación a este asunto.

Asuntos Clave de la Auditoría
Los asuntos clave de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros 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:

- Cartera de Préstamos por Cobrar y Reservas de Saneamiento
  Como se indica en las Notas 6 y 7 a los estados financieros, la cartera de préstamos neta tiene un saldo de US$504,407.3 miles, y la reserva de saneamiento de US$4,688.2 miles. Montos de importancia significativa en los estados financieros y en la ejecución de nuestra auditoría; en los que la estimación de la reserva de saneamiento demanda la aplicación de ciertos criterios y juicios, establecidos por las normas y regulaciones aplicables en la asignación de la categoría de riesgo de crédito, en consecuencia, el efecto de asignar inapropiadamente las categorías de riesgo de crédito es material en los estados financieros.

  Entre los procedimientos de auditoria aplicados para cubrir el riesgo del asunto clave citamos: Pruebas a los controles internos establecidos para el otorgamiento y recuperación de préstamos, confirmación y revisión documentos para asegurarnos de la existencia de los saldos de préstamos al cierre del período, pruebas para asegurarnos del cumplimiento de las normas y regulaciones aplicables en la determinación de la categoría de riesgo y el cálculo de la reserva de saneamiento.

Responsabilidades de la Dirección y los Encargados del Gobierno de la Entidad en Relación con los Estados Financieros
La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Contables para Bancos vigentes en El Salvador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

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

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

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros
Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros 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.

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 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 del Banco 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 o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Banco deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación en conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo revelaciones, y si los estados financieros 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 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.

Auditores y Consultores de Negocios, S.A. de C. V.
Registro No. 3614



Dinora de Jesús Chacón de Acosta
Socia





10 de febrero de 2021
San Salvador, República de El Salvador

Banco Atlántida El Salvador, S. A.

(Entidad Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.) (San Salvador, República de El Salvador)

Balance general
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

	Notas	2020	2019
Activo			
Activos de intermediación			
Caja y bancos	3	$ 131,185.6	$ 116,512.1
Inversiones financieras, netas	5	103,415.4	56,048.6
Cartera de préstamos, neta de reservas de saneamiento	6, 7 y 8	504,407.3	431,284.4
		739,008.3	603,845.1
Otros activos			
Bienes recibidos en pago, neto de provisión por pérdida	9	1,513.4	2,411.6
Diversos, neto de reservas de saneamiento de $83.1 ($83.6 en 2019)		11,334.1	7,889.5
		12,847.5	10,301.1
Activo fijo			
Bienes inmuebles, muebles y otros – neto de depreciación acumulada	11	13,668.8	11,181.8
Total activo		$ 765,524.6	$ 625,328.0
Pasivos y patrimonio			
Pasivos de intermediación			
Depósitos de clientes	12	$ 505,205.8	$ 395,222.2
Préstamos del Banco de Desarrollo de la República de El Salvador	8 y 14	35,392.1	36,750.8
Préstamos de otros bancos	15	56,698.4	52,024.0
Reportos y otras obligaciones bursátiles	16	5,000.0	2,500.0
Títulos de emisión propias	17	79,879.1	73,711.3
Diversos		5,232.9	1,516.0
		687,408.3	561,724.3
Otros pasivos			
Cuentas por pagar		3,137.0	2,822.7
Provisiones		1,430.7	1,280.9
Diversos		310.8	79.6
		4,878.5	4,183.2
Total pasivo		692,286.8	565,907.5
Patrimonio			
Capital social pagado		65,000.0	55,000.0
Reserva de capital, resultados acumulados y patrimonio no ganado		8,237.8	4,420.5
Total patrimonio		73,237.8	59,420.5
Total pasivo más patrimonio		$ 765,524.6	$ 625,328.0

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

Arturo Herman Medrano Castañeda
Director Presidente

Guillermo Bueso Anduray
Director Vicepresidente

Franco Edmundo Jovel Carrillo
Director Secretario

Jose Faustino Laínez Mejía
Primer Director

Ilduara Augusta Guerra Leví
Segundo Director

Carlos Antonio Turcios
Presidente Ejecutivo

Julio Cesar Alvarenga
Contador General

Banco Atlántida El Salvador, S. A.

(Entidad Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.) (San Salvador, República de El Salvador)

Estado de resultados

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

	Notas	2020	2019
Ingresos de operación			
Intereses de préstamos		$ 40,585.6	$ 35,371.3
Comisiones y otros ingresos de préstamos		69.7	313.0
Intereses de inversiones		6,060.3	2,509.5
Utilidad en venta de títulos valores		60.2	825.4
Reportos y operaciones bursátiles		23.9	51.0
Intereses sobre depósitos		728.3	1,720.4
Operaciones en moneda extranjera		-	-
Otros servicios y contingencias		3,770.7	4,558.6
		51,298.7	45,349.2
Menos – Costos de operación			
Intereses y otros costos de depósitos		(16,508.3)	(11,493.5)
Intereses sobre préstamos		(5,294.8)	(6,009.1)
Intereses sobre emisión de obligaciones		(4,233.8)	(2,523.6)
Pérdida por venta de títulos valores		(95.4)	(2.8)
Operaciones en moneda extranjera		-	-
Otros servicios y contingencias		(975.7)	(1,155.2)
		(27,108.0)	(21,184.2)
Reservas de saneamiento	7	(3,509.4)	(2,271.3)
Utilidad antes de gastos		20,681.3	21,893.7
Gastos de operación	26		
De funcionarios y empleados		(9,825.2)	(10,382.5)
Generales		(8,058.6)	(8,548.7)
Depreciaciones y amortizaciones		(2,140.3)	(2,016.3)
Total gastos de operación		(20,024.1)	(20,947.5)
Utilidad de operación		657.2	946.2
Otros ingresos, neto		1,079.1	602.7
Utilidad antes de impuestos		1,736.3	1,548.9
Menos: Impuesto sobre la renta	25	(6.3)	(79.0)
Menos: Contribuciones especiales de Grandes Contribuyentes	25	(261.1)	(164.7)
Utilidad neta		$ 1,468.9	$ 1,305.2

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

Arturo Herman Medrano Castañeda
Director Presidente

Guillermo Bueso Anduray
Director Vicepresidente

Franco Edmundo Jovel Carrillo
Director Secretario

Jose Faustino Laínez Mejía
Primer Director

Ilduara Augusta Guerra Leví
Segundo Director

Carlos Antonio Turcios
Presidente Ejecutivo

Julio Cesar Alvarenga
Contador General

Banco Atlántida El Salvador, S.A.

(Entidad Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.) (San Salvador, República de El Salvador)

Estado de cambios en el patrimonio
Años que terminaron el 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

	Notas	Saldos al 31 de diciembre de 2018	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31 de diciembre de 2019	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31 de diciembre de 2020
Patrimonio								
Capital social pagado (1)	41	$ 45,000.0	$ 10,000.0	-	$ 55,000.0	$ 10,000.0	-	$ 65,000.0
Reserva legal	23	654.0	153.4	-	807.4	98.6	-	906.0
Reservas voluntarias		40.8	-	-	40.8	-	-	40.8
Pérdidas distribuibles	24	(1,101.9)	$ (112.4)	-	(1,214.3)	$ (3,553.1)	$ 1,546.1	(3,221.3)
Superávit donado		32.7	-	-	32.7	-	-	32.7
		44,625.6	10,041.0	-	54,666.6	6,545.5	$ 1,546.1	62,758.2
Patrimonio restringido								
Utilidad no distribuible	24	3,514.6	1,151.8	-	4,666.4	1,370.3	-	6,036.7
Reserva riesgo país		41.5	23.4	(6.9)	58.0	3,520.8	(1,400.0)	2,178.8
Recuperaciones de activos castigados		51.7	8.7	(31.0)	29.4	16.2	(11.6)	34.0
Revaluó del activo fijo		-	-	-	-	2,477.9	(247.8)	2,230.1
		3,607.8	1,183.9	(37.9)	4,753.8	7,385.2	(1,659.4)	10,479.6
Total patrimonio		$ 48,233.4	$ 11,224.9	$ (37.9)	$ 59,420.4	$ 13,930.7	$ (113.3)	$ 73,237.8
Valor contable de las acciones (En dólares de los Estados Unidos de América)		$ 535.9			$ 540.2			$ 563.4

(1) Al 31 de diciembre de 2020, el capital social del Banco está representado por 130,000 (110,000 en 2019) acciones comunes y nominativas de un valor absoluto de quinientos (US$500.00) 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

Franco Edmundo Jovel Carrillo
Director Secretario

Carlos Antonio Turcios
Presidente Ejecutivo

Jose Faustino Laínez Mejía
Primer Director

Ilduara Augusta Guerra Leví
Segundo Director

Julio Cesar Alvarenga
Contador General

Banco Atlántida El Salvador, S.A.

(Entidad Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.) (San Salvador, República de El Salvador)

Estado de flujos de efectivo
Años que terminaron el 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

	Notas	2020	2019
Actividades de operación:			
Utilidad neta		$ 1,468.9	$ 1,305.2
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo provisto por las actividades de operación			
Reservas de saneamiento de préstamos obligatorias	7	1,471.8	2,271.3
Reservas de saneamiento de préstamos voluntarias		1,969.2	-
Liberación de reservas de saneamiento		(470.0)	-
Otras reservas		-	83.6
Reserva de activos extraordinarios		183.1	1,187.3
Depreciaciones y amortizaciones		2,140.3	2,016.3
Gastos por retiros de activos fijos	11	-	3.8
Intereses y comisiones por recibir		(10,838.5)	(5,020.6)
Intereses y comisiones por pagar		1,072.0	1,699.5
Ganancia en ventas de activos extraordinarios		23.4	(57.2)
Ganancia en ventas de activos fijos		(0.3)	-
Cartera de préstamos		(68,417.4)	(82,671.4)
Otros activos		(4,321.0)	6,024.3
Depósitos del público		109,009.9	113,632.3
Otros pasivos		534.3	(2,158.2)
Efectivo neto provisto por (usado en) por las actividades operativas		33,825.7	38,316.2
Actividades de inversión:			
Inversiones en instrumentos financieros		(44,558.2)	(27,822.5)
Adquisiciones de activo fijo	11	(1,319.8)	(3,371.6)
Venta de activos fijos		0.3	-
Adquisición de Activos extraordinarios	9	-	(1,586.5)
Efectivo recibido en venta de activos extraordinarios		958.5	1,532.2
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(44,919.2)	(31,248.4)
Actividades de financiamiento:			
Aumento en préstamos por pagar – neto		7,312.0	15,376.4
Reporto y operaciones bursátiles		2,500.0	(11,614.5)
Emisión de instrumentos financieros		5,955.0	22,500.0
Aportes de capital		10,000.0	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		25,767.0	26,261.9
Aumento neto en el efectivo		14,673.5	33,329.7
Efectivo al inicio del año		116,512.1	83,182.4
Efectivo al final del año		$ 131,185.6	$ 116,512.1

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

Arturo Herman Medrano Castañeda
Director Presidente

Guillermo Bueso Anduray
Director Vicepresidente

Franco Edmundo Jovel Carrillo
Director Secretario

Jose Faustino Laínez Mejía
Primer Director

Ilduara Augusta Guerra Leví
Segundo Director

Carlos Antonio Turcios
Presidente Ejecutivo

Julio Cesar Alvarenga
Contador General

Nota 1. Operaciones

Banco Atlántida El Salvador, S. A., es una Sociedad salvadoreña de naturaleza anónima de capital fijo, que tiene por objeto principal dedicarse a todos los negocios financieros permitidos por las leyes de la República de El Salvador. La Sociedad controladora del Banco es Inversiones Financieras Atlántida S. A., una empresa subsidiaria de Inversiones Atlántida, S. A. (INVATLAN) Holding del Grupo Financiero Atlántida de Honduras, con una trayectoria de más de 100 años de experiencia y presencia regional en Centroamérica y Belice. Dicho Grupo cuenta con operaciones de banca, seguros, arrendamientos y créditos, administradora de pensiones y compañía almacenadora. Banco Atlántida fundado en 1913, es uno de los bancos más importantes de Honduras, con amplia participación de mercado y con una posición relevante en el segmento corporativo.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 10 de octubre de 2017, acordó modificar el nombre de Banco ProCredit, S. A. a Banco Atlántida El Salvador, S. A. Con fecha 26 de octubre de 2017, la Superintendencia del Sistema Financiero autorizó la modificación del pacto social, el cual fue inscrito en el Registro de Comercio el 9 de noviembre de 2017.

El Banco tiene su domicilio en el municipio, ciudad y Departamento de San Salvador, pero se podrán establecer, trasladar y clausurar agencias u oficinas en cualquier lugar de la República y realizar en otros países operaciones financieras a través de oficinas, de entidades bancarias subsidiarias y por cualquier otro medio que permitan las leyes, cumpliendo previamente con las disposiciones legales al respecto. Al 31 de diciembre de 2020 el Banco posee 24 agencias.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2020, fueron aprobados por la Junta Directiva con fecha 21 de enero de 2021.

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

Nota 2. Principales políticas contables

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

2.1 Normas técnicas y principios de contabilidad

Los estados financieros adjuntos han sido preparados por el Banco Atlántida El Salvador, 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. Los Bancos 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 43.

Los requerimientos de presentación de estados financieros y sus notas, así como el contenido divulgativo de los mismos, están establecidos por la NCB-017 Normas para la Elaboración de Estados Financieros de Bancos, emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador.

El Banco publica sus estados financieros con base a la NCB-018 Normas para la Publicación de Estados Financieros de los Bancos, emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador.

a. Inversiones financieras

La cartera de inversiones se registra al costo de adquisición o al valor del mercado, el menor. El valor de mercado para los instrumentos que se transan con regularidad en el mercado bursátil salvadoreño se establece por el promedio simple de las transacciones ocurridas en las últimas cuatro semanas; para los títulos valores emitidos por entidades radicadas y no radicadas en el país sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño se establece una reserva con base a la categoría de riesgo asignada por una clasificadora de riesgos; y para los títulos valores sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño y sin calificación de riesgo a su valor presente.

Los títulos valores emitidos o garantizados por el Banco Central de Reserva de El Salvador y por otras entidades del Estado, pagaderos con fondos del Presupuesto Nacional, se presentan a su valor de adquisición.

b. Provisión de intereses y suspensión de la provisión

Los intereses por cobrar se contabilizan en cuentas patrimoniales sobre la base de lo devengado. La provisión de intereses sobre préstamos se suspende cuando estos tienen mora superior a noventa días.

c. Activo fijo

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

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

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

d. Indemnizaciones y retiro voluntario

Las compensaciones que van acumulándose a favor de los empleados del Banco Atlántida El Salvador, S.A. según el tiempo de servicio, de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo vigente, pueden llegarles a ser pagadas en caso de despido sin causa justificada. La política contable es registrar gastos por indemnizaciones en el período en que se conoce la obligación.

En enero 2014 la Asamblea Legislativa aprobó La Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria, la que entró en vigencia el 1 de enero de 2015. La prestación económica por renuncia a partir de los dos años, será 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 medir su obligación y la valúa al valor presente a la fecha de presentación de estados financieros. Las ganancias o las pérdidas por los cambios en las hipótesis actuariales se cargan o abonan a los resultados.

Los principales supuestos del estudio actuarial son: a) la tasa de descuento utilizada para actualizar las prestaciones al personal la cual a la fecha de referencia es del 3.05%, datos que corresponden al rendimiento de bonos corporativos de alta calidad 20 años de los Estados Unidos, b) los salarios mínimos en promedio se espera que crezcan a razón del 4.00% anual conforme a la ley vigente y c) tasa de rotación de los empleados que a la fecha de referencia era del 61.73%. Al 31 de diciembre de 2020 el banco tiene registrado US$662.7 (US$598.8 en 2019) en concepto de provisión por retiro voluntario.

A partir del 1 de enero de 2016 la NIC19 Prestaciones al personal, fue enmendada específicamente en su párrafo 83, el cual se refiere a la metodología para determinar la tasa de descuento para descontar los flujos futuros de los beneficios post-empleo.

La enmienda básicamente establece que, la tasa de descuento se determinará tomando de referencia los rendimientos de bonos corporativos de alta calidad; para los países que no poseen un mercado amplio de bonos de la alta calidad, se debe determinar con base al rendimiento de los bonos de alta calidad emitidos en la moneda de pago de las prestaciones.

No obstante, que la vigencia de la reforma a la Norma antes indicada es a partir del 1 de enero de 2015, los estudios actuariales realizados al cierre de 2016, junio de 2017 se realizaron utilizando tasa de descuento de bonos locales dado que la aplicación de dicho cambio seguía en discusión por parte de las mismas firmas de auditoría, el estudio actuarial al cierre de diciembre 2020 se realizó utilizando la tasa de descuento correspondiente al rendimiento de bonos corporativos de alta calidad 20 años de los Estados Unidos. El cambio descrito, anteriormente requirió el reconocimiento de pérdidas actuariales que fueron reconocidas directamente en los resultados integrales por valor de US$32.3.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el Banco mantiene saldos en concepto de reservas por retiro voluntario. El movimiento registrado durante los períodos reportados se resume a continuación:

	2020	2019
Saldo inicial	$ 598.8	$ 486.3
Más: constitución	111.4	190.8
Menos: pagado	(47.5)	(78.3)
Saldo al 31 de diciembre 2020	$ 662.7	$ 598.8

e. Reservas de saneamiento de activos de riesgo

Las reservas de saneamiento de préstamos, intereses por cobrar y otros activos de riesgo se han establecido de conformidad con los instructivos emitidos por la Superintendencia del Sistema Financiero, en los cuales se permite evaluar los riesgos de cada deudor del Banco, con base a los criterios siguientes: capacidad empresarial, capacidad de pago, responsabilidad, situación económica y cobertura de las garantías reales.

Los incrementos de estas provisiones o reservas pueden ocurrir por aumentos del riesgo de cada uno de los deudores en particular; las disminuciones pueden ser ocasionadas por disminución del riesgo, por retiros del activo de los saldos a cargo de deudores hasta por el valor provisionado, cuando el valor retirado del activo es superior a la provisión que le corresponde, la diferencia se aplica a costos.

Las reservas genéricas se constituyen cuando existen deficiencias de información que, a juicio de la Superintendencia afectan los estados financieros.

Las reservas de saneamiento por exceso de créditos relacionados, se constituyen en cumplimiento al requerimiento de la Superintendencia con base al artículo 206 de la Ley de Bancos, el cual regula los créditos relacionados por presunción. El monto de estas provisiones corresponde al exceso de créditos relacionados determinados por la Superintendencia, el cual se disminuirá con crédito a los resultados conforme se elimine el exceso correspondiente.

Las reservas por riesgo de calificación de deudores se constituyen cuando como resultado de una verificación hecha por la Superintendencia en la que se determina que es necesario reclasificar a categorías de mayor riesgo a un número de deudores superior al quince por ciento de la muestra examinada.

El monto de estas reservas se incrementa por el resultado de las evaluaciones realizadas por la Superintendencia y se disminuye con autorización de esa Institución cuando a su juicio el Banco haya mejorado sus procedimientos de calificación de deudores.

Adicionalmente, se permite establecer reservas voluntarias de carácter general, basado principalmente en el criterio conservador de la Administración, a fin de minimizar cualquier impacto futuro de un posible incremento en el riesgo crediticio; estos criterios toman en consideración la naturaleza de los deudores y los respectivos perfiles de mora.

f. Préstamos e intereses vencidos

Se consideran préstamos vencidos los saldos totales de capital, de aquellos préstamos que tienen cuotas de capital o intereses con mora superior a noventa (90) días o cuando la entidad ha tomado la decisión de cobrarlos por la vía judicial, aunque no existe la morosidad antes indicada.

El criterio para el traslado de los préstamos e intereses vigentes a vencidos está de acuerdo con las normas establecidas por la Superintendencia del Sistema Financiero.

g. Inversiones accionarias

El Banco no posee inversiones en acciones emitidas por subsidiarias o por sociedades de inversión conjunta.

h. Activos extraordinarios

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

Los activos extraordinarios deben ser liquidados dentro de un plazo de cinco años a partir de la fecha de su adquisición, debiendo provisionarlos como pérdida durante los primeros cuatro años, mediante provisiones mensuales uniformes.

La utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconoce hasta que se ha percibido.

i. Unidad monetaria

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

j. Transacciones en moneda extranjera

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

k. Intereses y comisiones por pagar

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

Las comisiones sobre préstamos recibidos con plazo mayor a un año se registran como activos diferidos y se reconocen como gastos en forma lineal durante la vigencia del préstamo.

l. Cargos por riesgos generales de la banca

El Banco no ha efectuado cargos por este concepto.

m. Reconocimiento de ingresos

Se reconocen los ingresos devengados sobre la base de acumulación. Cuando un préstamo tiene mora superior a los noventa días, se suspende la provisión de intereses y se reconocen como ingresos hasta que son cobrados en efectivo. Los intereses no reconocidos como ingreso se registran en cuentas de orden.

Las comisiones derivadas de operaciones de préstamos o contingentes con plazo hasta 30 días se reconocen como ingresos en la fecha que se cobren o provisionen. Las comisiones derivadas de operaciones de préstamos o contingentes con plazos mayores a 30 días se registran en ingresos diferidos, neto de los costos directos por otorgamiento de los mismos. El reconocimiento de ingresos diferidos se efectúa periódicamente, según la forma de pago establecido originalmente bajo el método del interés efectivo, utilizando la tasa interna de retorno.

Las amortizaciones de comisiones por operaciones contingentes y servicios se hacen mensualmente a prorrata durante el plazo estipulado por el otorgamiento de avales, fianzas, garantías y otros servicios, neto de los costos directos por otorgamiento de los mismos. Se suspende el reconocimiento de ingresos diferidos cuando los préstamos o las operaciones contingentes se reclasifiquen a cartera vencida y se reconocen hasta que se recuperen dichos saldos.

Los intereses que pasan a formar parte del activo como consecuencia de otorgar un refinanciamiento, se registran como pasivos diferidos y se reconocen como ingresos hasta que se perciben de acuerdo al plazo.

n. Reconocimiento de pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar

El Banco reconoce como pérdidas de la cartera de préstamos, aplicando el saldo a la reserva de saneamiento constituida, bajo los siguientes criterios: a) los saldos con garantía real que tienen más de veinticuatro meses sin reportar recuperaciones de capital, siempre que no se encuentren en proceso de ejecución judicial; b) los saldos sin garantía real que tienen más de doce meses sin reportar recuperaciones de capital, siempre que no se encuentren en proceso de ejecución judicial; c) los saldos sin documento ejecutivo para iniciar la recuperación por la vía judicial; d) los saldos que después de veinticuatro meses de iniciada la acción judicial, no haya sido posible ejecutar embargo; e) los casos en los que se haya emitido sentencia de primera instancia a favor del deudor; f) cuando no exista evidencia de que el deudor reconoció su deuda en los últimos cinco años; y g) cuando a juicio del Banco no exista posibilidad de recuperación.

o. Provisión por riesgo país

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

Las instituciones que coloquen o comprometan sus recursos en otros países deben utilizar, para determinar el grado de riesgo país, las calificaciones de riesgo soberano de los países, emitidas por las sociedades clasificadoras de riesgo reconocidas internacionalmente, para las obligaciones de largo plazo. Los incrementos de las provisiones causarán un débito en la cuenta de resultados por aplicar-utilidades de ejercicios anteriores y un crédito en la cuenta de patrimonio restringido-utilidades de ejercicios anteriores. Las disminuciones en las provisiones causarán una reversión de la aplicación contable de constitución. Al 31 de diciembre de 2020 el saldo asciende a US$2,178.8 (US$58.0 en 2019).

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

La preparación de los estados financieros requiere que la administración del Banco realice estimaciones y supuestos que afectan los importes registrados de ciertos activos y pasivos, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de los ingresos y gastos durante los periodos que se informan. Aunque estos estimados se basan en el mejor criterio de la Administración a la fecha de los estados financieros, los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

Nota 3. Caja y bancos

Este rubro se encuentra integrado por el efectivo disponible en moneda de curso legal, y asciende a US$131,185.6 (US$116,512.1 en 2019). Los depósitos en bancos que devengan intereses ascienden a US$91,621.9 (US$99,973.1 en 2019). Un resumen de este rubro es el siguiente:

	2020	2019
Caja	$ 16,757.4	$ 12,491.0
Depósitos en Banco Central de Reserva de El Salvador	86,863.6	99,853.5
Documentos a cargos de otros bancos	17,042.5	3,100.0
Depósitos en bancos locales	3,180.5	167.4
Depósitos en bancos extranjeros	7,341.6	900.2
	$ 131,185.6	$ 116,512.1

Al 31 de diciembre de 2020 el valor de la reserva de liquidez por los depósitos de clientes asciende a US$30,800.0 (US$85,333.4 en 2019); esta reserva se encuentra respaldada en la cuenta de depósitos y en títulos de inversión emitidos por el Banco Central de Reserva de El Salvador.

Con fecha 1 de julio de 2014, entró en vigencia la normativa que establece que el tercer tramo de la reserva de liquidez de los depósitos de clientes esté constituido en depósito en efectivo restringido en el Banco Central de Reserva, en sustitución del título valor emitido anteriormente por el Banco Central de Reserva. Al 31 de diciembre de 2020 el saldo de depósito restringido es de US$15,400.0 (US$42,666.7 en 2019).

Nota 4. Reportos y operaciones bursátiles

Al 31 de diciembre de 2020 el banco presenta operaciones bursátiles por $5,000.0 ($2,500.0 en 2019).

Nota 5. Inversiones financieras

Este rubro representa los títulos valores y otras inversiones en instrumentos monetarios, adquiridos para fines especulativos o por disposición de las autoridades monetarias, los cuales se detallan a continuación:

	2020	2019
Títulos valores conservados para negociación		
Emitidos por el Estado	$ 5,000.0	$ 2,500.0
Títulos valores para conservarse hasta el vencimiento		
Emitidos por el Estado	88,232.5	49,674.6
Emitidos por Bancos	2,015.6	-
Emitidos por Entidades del Sistema Financiero	980.0	980.0
Emitidos por entidades del extranjero	1,000.0	-
Títulos valores disponibles para venta		
Emitidos por el Estado	54.5	-
Emitidos por Entidades del Sistema Financiero	3,324.1	1,021.6
Intereses provisionados	2,808.7	1,872.4
	$ 103,415.4	$ 56,048.6

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco no mantiene provisión para valuación de sus inversiones debido a la calidad de estas inversiones.

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

La tasa de rendimiento promedio de las inversiones es de 6.81% (6.53% en 2019).

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

Nota 6. Cartera de préstamos

La cartera de préstamos del Banco se encuentra diversificada en sectores de la economía como se detalla a continuación:

	2020	2019
Préstamos vigentes		
Préstamos Estatales	$ 18,266.5	$ 16,460.1
Préstamos empresas privadas	409,946.1	339,839.6
Préstamos para el consumo	3,839.7	3,370.1
Préstamos para la adquisición de vivienda	42,961.6	46,587.9
Préstamos a otras entidades del Sistema Financiero	7,543.0	-
	482,556.9	406,257.7
Préstamos refinanciados o reprogramados		
Préstamos empresas privadas	1,882.0	6,075.8
Préstamos para el consumo	13,805.5	16,166.0
	15,687.5	22,241.8
Préstamos vencidos		
Préstamos empresas privadas	56.3	63.0
Préstamos para la adquisición de vivienda	468.9	423.8
Préstamos para el consumo	2,330.0	2,031.3
	2,855.2	2,518.1
	501,099.6	431,017.6
Intereses sobre préstamos	7,995.9	2,883.6
Reservas de saneamiento	(4,688.2)	(2,616.8)
Cartera neta	$ 504,407.3	$ 431,284.4

La tasa de rendimiento promedio de la cartera de préstamos es de 8.67% (9.13% en 2019).

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

Los préstamos con tasa de interés ajustable representan el 100% (100% en 2019) de la cartera de préstamos. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no se tienen préstamos con tasa de interés fija.

Los intereses devengados por la cartera de préstamos vencidos y no reconocidos en los resultados en el período reportado ascienden a US$852.6 (US$695.9 en 2019).

Nota 7. Reservas de saneamiento

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco mantiene reservas de saneamiento de cartera y costas procesales para cubrir eventuales pérdidas por un total de US$4,771.2 y US$2,700.5 respectivamente. El movimiento registrado durante los períodos reportados en las cuentas de reservas de saneamiento se resume a continuación:

a. Reservas por deudores de créditos a empresas privadas:

		Préstamos y costas procesales	Contingencia	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018		$ 2,431.5	-	$ 2,431.5
Más:	Constitución de reservas	1,632.3	-	1,632.3
	Reclasificación	(1,680.8)	-	(1,680.8)
Menos:	Liberación de reservas	(442.9)	-	(442.9)
Saldo al 31 de diciembre de 2019		1,940.1	-	1,940.1
Más:	Constitución de reservas	1,112.4	-	1,112.4
	Reclasificación	(813.3)	-	(813.3)
	Otras reclasificaciones	(93.9)	-	(93.9)
Menos:	Liberación de reservas	(134.4)	-	(134.4)
Saldo al 31 de diciembre de 2020		$ 2,010.9	-	$ 2,010.9

Tasa de cobertura 0.43% (0.51% en 2019)

b. Reservas por deudores de créditos para la vivienda:

		Préstamos y costas procesales	Contingencia	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018		$ 235.6	-	$ 235.6
Más:	Constitución de reservas	196.5	-	196.5
Menos:	Liberación de reservas	(13.6)	-	(13.6)
Saldo al 31 de diciembre de 2019		418.5	-	418.5
Más:	Constitución de reservas	276.1	-	276.1
	Reclasificación	(79.1)	-	(79.1)
	Otras reclasificaciones	(185.6)	-	(185.6)
Menos:	Liberación de reservas	(148.6)	-	(148.6)
Saldo al 31 de diciembre de 2020		$ 281.3	-	$ 281.3

Tasa de cobertura 0.73% (0.89% en 2019)

c. Reservas por deudores de créditos de consumo y costas procesales:

		Préstamos y costas procesales	Contingencia	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018		$ 27.2	-	$ 27.2
Más:	Constitución de reservas	86.9	-	86.9
Menos:	Liberación de reservas	(2.0)	-	(2.0)
Saldo al 31 de diciembre de 2019		112.1	-	112.1
Más:	Constitución de reservas	83.3	-	83.3
	Reclasificación	(7.8)	-	(7.8)
	Otras reclasificaciones	(32.8)	-	(32.8)
Menos:	Liberación de reservas	(4.9)	-	(4.9)
Saldo al 31 de diciembre de 2020		$ 149.9	-	$ 149.9

Tasa de cobertura 3.11% (3.33% en 2019)

d. Reservas voluntarias:

	Préstamos y costas procesales	Contingencia	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	$ 145.0	-	$ 145.0
Más: Constitución de reservas	209.4	-	209.4
Menos: Liberación de reservas	(124.7)	-	(124.7)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	229.7	-	229.7
Constitución reserva voluntaria	1,969.2	-	1,969.2
Reclasificación de reservas voluntarias	308.2	-	308.2
Menos: Liberación de reservas	(178.0)	-	(178.0)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	$ 2,329.1	-	$ 2,329.1

e. Reserva de costas procesales

El saldo de constituciones y saneamientos incluye saldos de reservas de cuentas por cobrar por costas procesales.

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

Por política conservadora, al 31 de diciembre de 2020 el Banco había establecido reservas voluntarias adicionales de US$2,329.1 (US $229.7 en 2019) a las requeridas por instructivos de la Superintendencia del Sistema Financiero.

Las reservas de saneamiento por contingencias se presentan en el rubro de otros pasivos-diversos (ver Nota 29).

Nota 8. Cartera pignorada

El Banco ha obtenido recursos con garantía de la cartera de préstamos como se describe a continuación:

Préstamos recibidos del Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL) por US$5,790.5 (US$12,427.3 en 2019); los cuales están garantizados con créditos categoría "A" por un monto de US$5,790.5 (US$12,427.3 en 2019). Al 31 de diciembre de 2020, el saldo del préstamo más intereses es de US$35,392.1 (US$34,672.0 en 2019) y el saldo de la garantía asciende a un monto de US$35,392.1 (US$34,672.0 en 2019).

Emisión de certificados de inversión colocados a través de la Bolsa de Valores, por US$0.0 (US$0.0 en 2019), e intereses acumulados de USD$1,367.5 (US$ 1,160.3 en 2019), la cual hemos garantizado con créditos categoría "A1" y "A2" por un monto de USD$65,170.2, dicha emisión vence el 31 de julio de 2025.

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

Nota 9. Bienes recibidos en pago (activos extraordinarios)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco mantiene saldos por activos extraordinarios por valor de US$1,513.4 y US$2,411.6 respectivamente.

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

	Valor de los activos	Valor de las reservas	Valor neto de Reservas
Saldo al 31 de diciembre de 2018	$ 6,670.6	$ (3,348.7)	$ 3,321.9
Más: Adquisiciones	1,586.5	(1,483.0)	103.5
Menos: Retiros	(2,525.4)	1,511.6	(1,013.8)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	5,731.7	(3,320.1)	2,411.6
Más: Adquisiciones	665.3	(71.8)	593.5
Constitución de reserva	-	(929.0)	(929.0)
Menos: Retiros	(1,308.6)	745.9	(562.7)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	$ 5,088.4	$ (3,575.0)	$ 1,513.4

En los períodos reportados, se dieron de baja activos extraordinarios por ventas, como se describe a continuación:

Períodos	Precio de venta	Costo de Adquisición	Provisión constituida	Resultado neto
2020	$ 1,089.4	$ 1,308.6	$ (745.9)	$ 526.7
2019	$ 1,893.0	$ 2,525.4	$ (1,511.6)	$ 879.2

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el Banco mantiene activos extraordinarios que superan el plazo de 5 años de haber sido adquiridos establecido en el artículo 72 de la ley de Bancos por valor de US$1,108.9 (US$359.3 en 2019) con una reserva por USD$1,108.9 (USD$359.3 en 2019).

Nota 10. Inversiones accionarias

El Banco al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no posee inversiones en subsidiarias ni en sociedades de inversión conjunta.

Nota 11. Activo fijo

Los bienes muebles e inmuebles del Banco se detallan a continuación:

	2020	2019
Costo		
Edificaciones	$ 5,031.7	$ 5,031.7
Mobiliario y equipo	12,596.6	12,219.4
	17,628.3	17,251.1
Menos: Depreciación acumulada	(14,590.4)	(14,076.9)
	3,037.9	3,174.2
Más:		
Terrenos	6,667.4	6,667.4
Amortizables	1,433.2	469.4
Construcciones en proceso	52.4	870.8
	8,153.0	8,007.6
Revaluaciones:		
Terrenos	2,477.9	-
	$ 13,668.8	$ 11,181.8

Durante el presente ejercicio se efectuaron los revalúos siguientes:

Terrenos	Costo de adquisición	Valor de avalúo	Ajuste
Oficina central - Agrícola	$ 4,391.7	$ 6,820.4	$ 2,428.7
Oficina central – Bodega Soyapango	158.2	142.4	(15.8)
Agencia Apopa	231.7	296.7	65.0
Total	$ 4,781.6	$ 7,259.5	$ 2,477.9

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

		2020	2019
Saldo inicial		$ 11,181.8	$ 9,137.2
Mas -	Adquisiciones	1,342.2	3,371.6
Menos -	Retiros	(656.8)	(3.8)
	Amortizaciones	(162.7)	(127.1)
	Depreciaciones	(513.6)	(1,196.1)
	Revaluaciones	2,477.9	-
Saldo final		$ 13,668.8	$ 11,181.8

Nota 12. Depósitos de clientes

La cartera de depósitos del Banco se encuentra distribuida como se muestra a continuación:

	2020	2019
Depósitos del público	$ 456,493.8	$ 356,068.1
Depósitos de otros bancos	10,538.8	7.1
Depósitos de entidades estatales	31,985.8	35,718.9
Depósitos restringidos e inactivos	6,187.4	3,428.1
Total	$ 505,205.8	$ 395,222.2

Las diferentes clases de depósitos del Banco son los siguientes:

	2020	2019
Depósitos en cuenta corriente	$ 150,893.4	$ 103,123.7
Depósitos en cuenta de ahorro	65,530.2	62,272.1
Depósitos a plazo	288,782.2	229,826.4
Total	$ 505,205.8	$ 395,222.2

Tasa de costo promedio 3.70% (3.51% en 2019).

La tasa de costo promedio de la cartera de depósitos es el porcentaje que resulta de dividir el rubro de costo de captación de depósitos, entre el saldo promedio de la cartera de depósitos.

Nota 13. Préstamos del Banco Central de Reserva

Al 31 de diciembre 2020 y 2019, el Banco no tiene saldos por este concepto.

Nota 14. Préstamos del Banco de Desarrollo de la República de El Salvador (BANDESAL)

Préstamo por US$35,287.0 (US$36,645.1 en 2019) destinados para el otorgamiento de créditos productivos, con un saldo de principal más intereses de US$35,392.1 (US$36,750.8), al 5.9% (6.25% en 2019).

Nota 15. Préstamos de otros bancos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco no tiene obligaciones con bancos nacionales; las obligaciones por préstamos con bancos extranjeros se detallan a continuación:

a. Préstamo otorgado por Banco Interamericano de Desarrollo, por US$0.0 (US$506.2 en 2019), destinado a capital de trabajo, con un saldo al 31 de diciembre de 2019, de principal más intereses de US$0.0 (US$211.6 en 2019) con una tasa de interés anual del 1% para 2019, sin garantía real, con vencimiento el 23 de enero de 2032.

b. Préstamos otorgados por BlueOrchard Microfinance Fund, por US$35,000.0 (US$25,000.0 en 2019), destinado a capital de trabajo, con un saldo al 31 de diciembre de 2020 de principal más intereses de US$21,474.8 (US$17,752.9 en 2019) con tasas de interés anual entre 4.26 al 5.25% (5.9% y 6.4% en 2019), sin garantía real, con vencimiento entre diciembre 2021 y 2024.

c. Préstamos otorgados por Microfinance Enhancement Facility SA, SICAV-SIF, por US$15,000.0 (US$15,000.0 en 2019), destinado a capital de trabajo, con un saldo al 31 de diciembre de 2020 de principal más intereses de US$5,007.4 (US$8,767.5 en 2019) con tasas de interés anual entre 4.26% al 4.46% (5.9163% y 6.1049% en 2019), sin garantía real, con vencimiento entre diciembre 2021 y diciembre 2022.

d. Préstamo otorgado por Global Climate Partnership Fund, por US$10,000.0 (US$10,000.0 en 2019), destinado a capital de trabajo, con un saldo al 31 de diciembre de 2020, de principal más intereses de US$10,023.6 (US$10,029.1 en 2019) con una tasa de interés anual del 4.5% (5.9% en 2019), sin garantía real, con vencimiento el 29 de marzo de 2025.

e. Préstamo otorgado por Eco Business Fund, S.A SICAV-SIF, por US$15,000.0 (US$0.0 en 2019), destinado a capital de trabajo, con un saldo al 31 de diciembre de 2020, de principal más intereses de US$15,185.9 (US$0.0 en 2019) con una tasa de interés anual del 4.13%, sin garantía real, con vencimiento el 19 de marzo de 2021.

f. Préstamo otorgado por Banco Internacional de Costa Rica, por US$5,000.0 (US$0.0 en 2019), destinado a capital de trabajo, con un saldo al 31 de diciembre de 2020, de principal más intereses de US$5,006.6 (US$0.0 en 2019) con una tasa de interés anual entre 4.85% al 5.00%, sin garantía real, con vencimiento entre 21 de enero de 2021 y junio 2021.

Nota 16. Reporto y otras obligaciones bursátiles

Al 31 de diciembre de 2020, los estados financieros registran, títulos valores y otras inversiones en instrumentos monetarios transados por el Banco en la Bolsa de Valores de El Salvador y pendientes de su vencimiento por un monto de US$5,000.0 y US$2,500.0 respectivamente, los estados financieros registran:

	2020	2019
Por operaciones de reporto:		
Empresa privada	$ 5,000.0	$ 2,500.0

Nota 17. Títulos de emisión propia

Los títulos valores emitidos con base al artículo 53 de la Ley de Bancos, para captar recursos del público al 31 de diciembre de 2020 y 2019; el saldo de capital más intereses es US$79,879.1 (US$73,711.3 en 2019), los títulos emitidos por parte del Banco, se detallan a continuación:

Al 31 de diciembre de 2020

Emisión	Monto de emisión	Monto colocado y saldo adeudado	Interés acumulado	Tasa de interés	Fecha de emisión	Plazo pactado	Clase de Garantía
CIBAES1							Cartera de créditos
TRAMO I	$ 50,000.0	$ 50,000.0	$ 1,367.5	6.50%	Julio 30, 2018	7 años	"A1" y "A2"
PBAES-T2	275.0	275.0	0.5	5.30%	Diciembre 17, 2019	2 años	Sin garantía
PBAES-T3	20,600.0	20,600.0	47.0	5.55%	Diciembre 17, 2019	3 años	Sin garantía
PBAES-T4	200.0	200.0	0.5	5.55%	Diciembre 17, 2019	3 años	Sin garantía
PBAES-T5	830.0	830.0	1.0	4.75%	Diciembre 23, 2020	1 año	Sin garantía
PBAES-T6	1,500.0	1,500.0	1.8	5.00%	Diciembre 23, 2020	2 año	Sin garantía
PBAES-T7	3,500.0	3,500.0	4.5	5.25%	Diciembre 23, 2020	3 año	Sin garantía
PBAES-T8	800.0	800.0	1.0	5.25%	Diciembre 23, 2020	3 año	Sin garantía
PBAES-T9	750.0	750.0	0.3	5.00%	Diciembre 29, 2020	2 años	Sin garantía
	$ 78,455.0	$ 78,455.0	$ 1,424.1				

Al 31 de diciembre de 2019

Emisión	Monto de emisión	Monto colocado y saldo adeudado	Interés acumulado	Tasa de interés	Fecha de emisión	Plazo pactado	Clase de Garantía
CIBAES1							Cartera de créditos
TRAMO I	$ 50,000.0	$ 50,000.0	$ 1,160.3	5.50%	Julio 30, 2018	7 años	"A1" y "A2"
PBAES-T1	1,425.0	1,425.0	3.0	5.10%	Diciembre 17, 2019	1 año	Sin garantía
PBAES-T2	275.0	275.0	0.5	5.30%	Diciembre 17, 2019	2 años	Sin garantía
PBAES-T3	20,600.0	20,600.0	47.0	5.55%	Diciembre 17, 2019	3 años	Sin garantía
PBAES-T4	200.0	200.0	0.5	5.55%	Diciembre 17, 2019	3 años	Sin garantía
	$ 72,500.0	$ 72,500.0	$ 1,211.3				

Nota 18. Bonos convertibles en acciones

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no se tienen bonos convertibles en acciones de acuerdo al artículo 43 de la Ley de Bancos.

Nota 19. Préstamos convertibles en acciones

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no se tienen prestamos convertibles en acciones de acuerdo al artículo 78 de la Ley de Bancos.

Nota 20. Recuperación de activos castigados

Bajo este concepto se presentan las recuperaciones en especie, de activos que fueron dados de baja en ejercicios anteriores. Durante el año que termino al 31 de diciembre de 2020 los activos recuperados fueron US$11.7 (US$23.6 en 2019).

Nota 21. Vencimientos de operaciones activas y pasivas

Al 31 de diciembre de 2020, los vencimientos pactados de las operaciones activas y pasivas de los próximos cinco años y siguientes, se detallan a continuación:

Descripción	2021	2022	2023	2024	2025	2026 en adelante	Total
Activos							
Inversiones financieras	$ 80,626.1	-	$ 940.1	-	$ 2,759.1	$ 19,090.0	$ 103,415.3
Préstamos	91,528.5	$ 21,758.5	17,751.8	$ 33,479.0	29,493.9	310,395.6	504,407.3
Total activos	$ 172,154.6	$ 21,758.5	$ 18,691.9	$ 33,479.0	$ 32,253.0	$ 329,485.60	$ 607,822.6
Pasivos							
Depósitos	$ (504,850.5)	$ (328.7)	$ (26.6)	-	-	-	$ (505,205.8)
Documentos transados	(5,000.0)	-	-	-	-	-	(5,000.0)
Préstamos bancarios y con otras instituciones	(24,629.7)	(16,025.3)	(11,079.6)	(10,533.1)	(1,915.9)	(27,906.9)	(92,090.5)
Títulos de emisión propia	(17,529.1)	(23,050.0)	(19,300.0)	-	(20,000.0)	-	(79,879.1)
Total pasivos	(552,099.2)	(39,404.0)	(30,406.2)	(10,533.1)	(21,915.9)	(27,906.9)	(682,175.4)
Monto neto	$ (380,834.6)	$ (17,645.5)	$ (11,714.3)	$ 22,945.9	$ 10,337.1	$ 302,444.5	$ (74,352.7)

Al 31 de diciembre de 2019, los vencimientos pactados de las operaciones activas y pasivas de los próximos cinco años y siguientes, se detallan a continuación:

Descripción	2020	2021	2022	2023	2024	2025 en adelante	Total
Activos							
Inversiones financieras	$ 53,954.2	-	-	-	-	$ 2,094.4	$ 56,048.6
Préstamos	66,360.2	$ 31,251.0	$ 20,041.6	$ 15,017.1	$ 47,037.7	251,576.8	431,284.4
Total activos	$ 120,314.4	$ 31,251.0	$ 20,041.6	$ 15,017.1	$ 47,037.7	$ 253,671.2	$ 487,333.0
Pasivos							
Depósitos	$ (376,178.7)	$ (18,892.2)	$ (116.5)	$ (28.5)	$ (2.4)	$ (3.9)	$ (395,222.2)
Préstamos bancarios y con otras instituciones	(20,114.1)	(24,177.9)	(20,453.6)	(12,840.3)	(8,816.9)	(2,372.0)	(88,774.8)
Títulos de emisión propia	(2,636.3)	(15,275.0)	(20,800.0)	(15,000.0)	-	(20,000.0)	(73,711.3)
Total pasivos	(398,929.1)	(58,345.1)	(41,370.1)	(27,868.8)	(8,819.3)	(22,375.9)	(557,708.3)
Monto neto	$ (278,614.7)	$ (27,094.1)	$ (21,328.5)	$ (12,851.7)	$ 38,218.4	$ 231,295.3	$ (70,375.3)

Nota 22. Utilidad por acción

La utilidad por acción por los períodos reportados se detalla a continuación:

	2020	2019
Utilidad por acción (a)	$ 11.75	$ 12.42

(a) Valores absolutos de dólares de los Estados Unidos de América

La utilidad por acción ha sido calculada considerando la utilidad neta mostrada en el estado de resultados y un promedio de acciones en circulación de 125,027 (105,068 en 2019).

Nota 23. Reserva legal

Con base al artículo 39 de la Ley de Bancos, el Banco debe separar de sus utilidades anuales el diez por ciento (10%) hasta alcanzar una suma igual al veinticinco por ciento (25%) del capital social pagado para el periodo 2020 el importe separado de las utilidades para constituir la reserva legal fue de US$98.6 (US$153.4 en 2019). Al 31 de diciembre de 2020, el saldo de la reserva legal asciende a US$906.0 (US$807.4 en 2019); que representa el 1.39% (1.47% en 2019) del capital social respectivamente.

Nota 24. Pérdidas distribuibles

De conformidad al inciso primero del artículo 40 de la Ley de Bancos, debe retenerse de las utilidades, después de la reserva legal, una suma igual a los productos pendientes de cobro netos de reserva de saneamiento, por consiguiente, estos valores se determinan como se detalla a continuación:

	2020	2019
Utilidad del ejercicio	$ 1,468.9	$ 1,305.2
Menos: Reserva legal	(98.6)	(153.4)
Utilidad disponible	1,370.3	1,151.8
Menos: Pérdida de ejercicios anteriores	(3,221.3)	(1,214.3)
Utilidad no distribuible de ejercicios anteriores	4,666.4	3,514.6
Menos: Intereses, comisiones y recargos por cobrar		
- Sobre inversiones	(2,808.6)	(1,872.3)
- Sobre préstamos	(3,228.1)	(2,794.1)
Pérdida distribuible del año	$ (3,221.3)	$ (1,214.3)

Nota 25. Impuesto sobre la renta y contribución especial a los grandes contribuyentes para el plan de Seguridad ciudadana

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. Al 31 de diciembre de 2020, el monto del impuesto determinado asciende US$6.3 (US$79.0 en 2019), el Banco presenta un remanente por cobrar por impuesto sobre la renta por un monto de US$1,238.9 (US$882.7 en 2019).

La Asamblea Legislativa aprobó Decreto Legislativo No. 161 el 29 de octubre de 2015, que contiene La Ley de Contribución Especial a los Grandes Contribuyentes para el Plan de Seguridad Ciudadana, entrando en vigencia el 13 de noviembre de 2015. La ley establece una contribución especial del 5% que recae sobre las ganancias netas iguales o mayores a US$500.0 de los Estados Unidos de América, siendo estas ganancias obtenidas por cualquier persona jurídica, uniones de personas, sociedades irregulares de hecho, domiciliadas o no. La vigencia de la ley finalizo el 13 de noviembre de 2020 y el monto del impuesto determinado a esa fecha asciende a US$261.1 (US$164.7 en 2019).

La Asamblea Legislativa aprobó Decreto Legislativo No. 162 el 29 de octubre de 2015, que contiene La Ley de Contribución Especial para la Seguridad Ciudadana y Convivencia, entrando en vigencia el 13 de noviembre de 2015. La ley establece una contribución especial del 5% que recae sobre la adquisición y/o servicios de telecomunicaciones en todas sus modalidades, independientemente de los medios tecnológicos, terminales, aparatos o dispositivos que se empleen para el consumo.

La composición del impuesto sobre la renta en el estado del resultado integral al 31 de diciembre, es la siguiente:

	2020	2019
Impuesto corriente – gasto	$ 6.3	$ 79.0
Impuesto diferido – (ingresos) gasto	(750.0)	(15.1)
	$ (743.7)	$ 63.9

Impuesto sobre la renta corriente

La provisión de impuesto sobre la renta corriente correspondiente a los años que terminaron el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se ha calculado como se muestra a continuación:

	2020	2019
Utilidad neta antes de reserva legal	$ 520.9	$ 464.7
Menos: Reserva Legal	(26.3)	(43.7)
Renta imponible	494.6	421.0
Menos Ingreso de ISR Diferido	(255.7)	(36.0)
Más Gasto ISR Diferido	30.7	31.5
Más Gastos no deducibles /pérdidas fiscales no recuperables	1,545.7	375.1
Menos - Ingresos no gravables/deducciones fiscales	(1,815.3)	(791.6)
Ganancia de capital sujeta al 10% de ISR	$ 5.3	(789.8)
Ganancia de capital sujeta al 30% de ISR	$ 1.0	-
Impuesto sobre la renta por ganancia de capital	$ 6.3	$ 79.0

Impuesto sobre la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferida se calcula sobre las diferencias temporales bajo el método del activo.

El movimiento en las cuentas de activo por impuesto sobre la renta diferido se detalla a continuación:

Impuesto diferido – Ingreso – activo

Saldo al 1 de enero de 2019	$ 104.9
Ingreso	15.1
Saldo al 31 de diciembre de 2019	120.0
Ingreso	750.1
Patrimonio	146.1
Saldo al 31 de diciembre de 2020	$ 1,016.2

El movimiento en las cuentas de activo por impuesto sobre la renta diferido se detalla a continuación:

Saldo al 1 de enero de 2019	-
Gasto	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	-
Gasto	-
Patrimonio	$ 247.8
Saldo al 31 de diciembre de 2020	$ 247.8

Nota 26. Gastos de operación

Los gastos de operación por los periodos del 1 de enero al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se detallan a continuación:

	2020	2019
Gastos de funcionarios y empleados		
Remuneraciones	$ 6,862.2	$ 6,997.7
Prestaciones al personal	2,182.6	2,257.2
Indemnizaciones al personal	137.0	299.4
Gastos del directorio	14.7	12.6
Otros gastos del personal	114.0	291.2
Pensiones y jubilaciones	514.7	524.4
	9,825.2	10,382.5
Gastos generales	8,058.6	8,548.7
Depreciaciones y amortizaciones	2,140.3	2,016.3
	$ 20,024.1	$ 20,947.5

Nota 27. Fideicomisos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco no presenta saldos por este tipo de operaciones.

Nota 28. Indicadores relativos a la carga de recurso humano

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco ha mantenido un promedio de 469 y 479 empleados, respectivamente. De ese número, el 51.17% (51.77% en 2019) se dedican a los negocios del Banco y el 48.83% (48.23% en 2019) es personal de apoyo.

Nota 29. Operaciones contingentes

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los valores registrados en estas cuentas son aquellos derechos que potencialmente se convertirán en activos o pasivos al cerrarse el ciclo de la transacción o al ocurrir el hecho futuro e incierto. Los saldos de estas cuentas son los siguientes:

	2020	2019
Avales, fianzas y garantías	$ 4,713.1	$ 2,719.8

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no presenta provisión por riesgo de pérdida de estas operaciones.

Nota 30. Litigios pendientes

Al 31 de diciembre de 2020 los litigios pendientes del banco son:

Procedimiento Sancionador ante Tribunal Sancionador de la Defensoría del Consumidor iniciado por la consumidora Cristina Elizabeth López de Núñez, se denuncia al Banco por supuesta infracción al artículo 44 literal e) y articulo 18 literal c) de la Ley de Protección al Consumidor. El banco presento escrito mostrándose parte y contestando en sentido negativo. Detalle:

Clase de proceso:	Tribunal Sancionador Defensoría del Consumidor.
Referencia:	Ref. 1426-14
Demandante:	Cristina Elizabeth López de Núñez
Demandado:	Banco ProCredit, S.A hoy Banco Atlántida El Salvador, S.A
Asesor legal:	José Adán Lemus-IUS PUBLIK
Monto reclamado:	Indeterminado
Causal de la demanda:	Supuesta infracción articulo 44 literal e) y 18 literal c), ley de protección al consumidor.

Juicio Penal por falsificación de firmas iniciado por el Banco en contra de Patricia del Carmen Flores de Cisneros. Se falsifico la firma de una colaboradora del departamento jurídico específicamente de Recuperación Judicial en un Finiquito para cancelar deuda.

Detalle:	
Clase de proceso:	Juicio Penal Falsedad Material (sede Fiscal).
Referencia:	Ref. 150-UDAJ-2018
Demandante:	Banco Atlántida El Salvador, S.A
Demandado:	Patricia del Carmen Flores de Cisneros
Asesor legal:	Lic. Jacobo Nolasco
Monto reclamado:	Indeterminado (naturaleza penal)
Causal de la demanda:	Falsificación de firma de empleada de banco en un finiquito.

Juicio Penal por falsificación de firmas. Se falsificó firma de un colaborador jurídico, dicha falsificación se llevó a cabo en una escritura pública de cancelación de gravamen hipotecario a favor de Jose Rogelio Ramos Rivera.

Detalle:	
Clase de proceso:	Juicio Penal Falsedad Material (sede fiscal).
Referencia:	Ref. 723-UDAJ-2019
Demandante:	Banco Atlántida El Salvador, S.A
Demandado:	José Rogelio Ramos Rivera
Asesor legal:	Lic. Jacobo Nolasco
Monto reclamado:	Indeterminado (naturaleza penal)
Causal de la demanda:	Falsificación de firma de colaborador jurídico en escritura pública de cancelación de prenda.

Juicio Penal por falsificación de firmas. Se falsificó la firma de dos funcionarios del Banco en una carta compromiso, con el propósito que un vehículo que actualmente es garantía del Banco, simulara que encontraba libre de gravamen para poder ser comercializado.

Detalle:	
Clase de proceso:	Juicio Penal Falsedad Material (instrucción).
Referencia:	Ref. 558-UDPP-2019
Demandante:	Banco Atlántida El Salvador, S.A
Demandado:	José Héctor Jeovanny Chávez Serrano
Asesor legal:	Lic. Jacobo Nolasco

Monto reclamado:	Indeterminado (naturaleza penal)
Causal de la demanda:	Falsificación de firma de dos empleados en carta compromiso con el objetivo de vender un vehículo que actualmente está gravado a favor del banco.

Supuesto incumplimiento por parte del banco a Ley Historial crediticio, se solicitó la caducidad y el archivo.

Detalle:

Clase de proceso:	Tribunal Sancionador Defensoría del Consumidor.
Referencia:	Ref. 510-3
Demandante:	Alexis Giovanni Morales Marroquín
Demandado:	Banco ProCredit, S.A hoy Banco Atlántida El Salvador, S. A.
Asesor legal:	José Adán Lemus-IUS PUBLIK
Monto reclamado:	Indeterminado

Diligencias penales por usurpación de inmuebles, Activo Extraordinario a favor del banco.

Detalle:

Clase de proceso:	Fiscalía General de la Republica.
Referencia:	Ref. 454-UDPP-2019
Demandante:	Banco Atlántida El Salvador, S. A.
Demandado:	Hervert Pérez
Asesor legal:	Juan Carlos Rivas-Servellón Rivas
Monto reclamado:	Indeterminado

Diligencias penales por usurpación de inmuebles, Activo Extraordinario a favor del banco.

Detalle:

Clase de proceso:	Fiscalía General de la Republica.
Referencia:	Ref. 259-UDPP-2020-CH
Demandante:	Banco Atlántida El Salvador, S. A.
Demandado:	Carlos Roberto Serrano Romero y Ena Carolina Romero de Serrano
Asesor legal:	Juan Carlos Rivas-Servellón Rivas
Monto reclamado:	Indeterminado

Nota 31. Personas relacionadas y accionistas relevantes

Según la Ley de Bancos son personas relacionadas quienes sean titulares del tres por ciento o más de las acciones del Banco.

Para determinar ese porcentaje se tendrán como propias las acciones del cónyuge y parientes del primer grado de consanguinidad, así como la proporción que les corresponda cuando tengan participación social en sociedades accionistas del Banco.

Dentro de las personas relacionadas existe un grupo a quienes la Ley de Bancos denomina accionistas relevantes, por ser titulares de al menos el diez por ciento de las acciones del banco. También son personas relacionadas los directores y gerentes del Banco, con participación en el otorgamiento del crédito.

Nota 32. Créditos relacionados

De conformidad a los artículos 203, 204, 205 y 206 de la Ley de Bancos se prohíbe que los Bancos, así como sus subsidiarias, otorguen préstamos, créditos, garantías y avales a personas naturales o jurídicas relacionadas directa o indirectamente con la propiedad o en forma directa con la administración de la entidad, ni adquirir valores emitidos por éstas en un monto global superior al cinco por ciento (5%) del capital pagado y reservas de capital de la entidad.

Al 31 de diciembre de 2020 el capital social y reserva de capital es de US$65,946.8 (US$55,848.2 en 2019), los saldos de capital e intereses de créditos y préstamos otorgados a partes relacionadas, al 31 de diciembre de 2020 y 2019 ascienden a US$1,433.2, los cuales representan a 9 deudores (US$1,193.7, los cuales representan a 9 deudores en 2019), y representan el 2.17% (2.14% en 2019) del capital social pagado y las reservas de capital del Banco.

Durante los períodos reportados el Banco dio cumplimiento a las disposiciones sobre créditos relacionados antes referidas.

Créditos a subsidiarias extranjeras

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

Al 31 de diciembre de 2020 el fondo patrimonial del Banco era de US$69,926.7 (US$59,415.1 en 2019), y el monto bruto de la cartera de préstamos es de US$509,095.4 (US$433,901.2 en 2019).
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco no ha otorgado créditos a subsidiarias extranjeras.

Durante los años 2020 y 2019 el Banco cumplió con las disposiciones sobre créditos a las subsidiarias antes referidas.

Nota 33. Créditos a subsidiarias nacionales

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

Al 31 de diciembre de 2020 el fondo patrimonial del Banco era de US$$69,926.7 (US$59,415.1 en 2019), y el monto bruto de la cartera de préstamos es de US$509,095.4 (US$433,901.2 en 2019).

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco no tiene créditos otorgado a subsidiarias nacionales.

Durante los años 2020 y 2019 el Banco cumplió con las disposiciones sobre créditos a las subsidiarias antes referidas.

Nota 34. Límites en la concesión de créditos

El artículo 197 de la Ley de Bancos establece que los bancos no podrán otorgar créditos ni participar en el capital accionario por una suma global que exceda el veinticinco por ciento (25%) de su propio fondo patrimonial, a una misma persona o grupo de personas con vínculos económicos.

También establece que el exceso del quince por ciento (15%) en créditos, respecto de su propio fondo patrimonial debe ser cubierto por garantías reales suficientes o avales de Bancos locales o Bancos extranjeros de primera línea.

Durante los años 2020 y 2019, el Banco no tiene créditos a una sola persona o grupo económico que excedan el 25% de su fondo patrimonial.

Durante los años 2020 y 2019 el Banco cumplió con las disposiciones del artículo 197 de la Ley de Bancos.

Nota 35. Contratos con personas relacionadas

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

Al 31 de diciembre de 2020 EL Banco presenta un saldo de cuentas por cobrar a Atlántida Vida, S. A., Seguros de Personas, por un monto de US$536.3 en concepto de cobros realizados por cuenta del Banco y no existe contrato relacionado que defina fecha de pago ni tasa de interés.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los contratos celebrados con personas relacionadas, ascienden a US$126.0 y US$126.0 respectivamente, y corresponden a contratos por servicios gerenciales y mantenimientos de sistemas. El valor aplicado a resultados por los periodos reportados asciende a la suma de US$126.0 y US$126.0.

Durante los períodos reportados la superintendencia no objetó contratos con personas relacionadas.

Nota 36. Relaciones entre operaciones activas y pasivas en moneda extranjera

De acuerdo con el artículo 62 de la Ley de Bancos, la Superintendencia del Sistema Financiero determinará las normas referentes a las relaciones entre las operaciones activas y pasivas de los bancos, para procurar que el riesgo cambiario se mantenga dentro de rangos razonables. Para cumplir con tal propósito, la Superintendencia del Sistema Financiero ha establecido que la diferencia absoluta entre activos y pasivos de moneda extranjera no podrá ser mayor del 10% del fondo patrimonial.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco cumplió con la citada disposición al mantener una relación del 0.0% y 0.0%, respectivamente.

Nota 37. Requerimientos de fondo patrimonial o patrimonio neto

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

a) EI 12.0% o más entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados. De acuerdo a lo establecido en el Artículo N°20 de la Ley de Bancos durante los primeros tres años de funcionamiento de un banco, la relación entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados a que se refiere el Artículo N°41 será por lo menos del 14.5%.
b) EI 7% o más entre el fondo patrimonial y sus obligaciones o pasivos totales con terceros, incluyendo las contingentes.
c) EI 100% o más entre el fondo patrimonial y el capital social pagado a que se refiere el Artículo N°36 de la Ley de Bancos.

AI 31 de diciembre de 2020 y 2019, las relaciones que muestran la situación del Banco son las siguientes:

La situación del Banco es la siguiente:

	2020	2019
Relación fondo patrimonial sobre activos ponderados	12.9%	13.3%
Relación fondo patrimonial sobre pasivos y contingencias	10.0%	10.4%
Relación fondo patrimonial sobre capital social pagado	107.6%	108.0%

Nota 38. Calificación de riesgos

El artículo 235 de la Ley de Bancos requiere que se publique la calificación de riesgo realizada por una clasificadora de riesgo registrada en la Superintendencia del Sistema Financiero.

La calificación del Banco se presenta a continuación:

	2020		2019	
	Zumma Ratings	**SCRiesgo**	**Zumma Ratings**	**SCRiesgo**
Emisor	EA+	EAA-	EA+	EAA-
Emisiones CIBAES1	AA-	AA	AA-	AA
PBAES1 (Tramos de largo plazo con garantía)	AA-	AA		AA
PBAES1 (Tramos de largo plazo sin garantía)	A+	AA-		AA-
PBAES1 (Tramos de corto plazo con garantía)	N-1	N-1		N-1
PBAES1 (Tramos de corto plazo sin garantía)	N-2	N-2		N-2

La fecha de referencia de las clasificaciones de riesgo de Zumma Ratings y de SCRiesgo es al 30 de septiembre de 2020.

Las descripciones de las clasificaciones otorgadas se detallan a continuación:

EAA Emisiones con muy alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos acordados. No se vería afectada en forma significativa ante eventuales cambios en el emisor, en la industria a la que pertenece o en la economía.

AAA Corresponde a aquellos instrumentos en que sus emisores cuentan con la más alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

AA Corresponde a aquellos instrumentos en que sus emisores cuentan con una muy alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

A Corresponde a aquellas entidades que cuentan con una buena capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y plazos pactados. Pero esta es susceptible de deteriorarse levemente ante posibles cambios en la entidad, en la industria a la que pertenece o en la economía. Los factores de protección son satisfactorios.

N-1 Corresponde a aquellos instrumentos en que sus emisores cuentan con la más alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía."

N-2 Corresponde a aquellos instrumentos cuyos emisores cuentan con una buena capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible a deteriorarse levemente ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía".

El signo " + " indica una tendencia ascendente hacia la categoría inmediata superior, mientras que el signo " - " refleja una tendencia descendente hacia la categoría de clasificación inmediata inferior.

Nota 39. Información por segmentos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco se dedica básicamente a prestar servicios bancarios en El Salvador.

Nota 40. Gestión integral de riesgos

La gestión de riesgos es parte esencial de la visión estratégica de la institución y es aplicada en todas las áreas y en cumplimiento a la NPB4-47 Norma para la gestión integral de riesgos de las entidades financieras.

Gestión Integral de Riesgos

Banco Atlántida El Salvador, a través de la gestión integral de riesgos, mide, controla, mitiga, monitoreo y comunica todos los tipos de riesgos a los que se encuentra expuesto y las interrelaciones de estos. Este proceso estratégico está creado con base en buenas prácticas internacionales, disposiciones regulatorias aplicables y en el marco del gobierno corporativo establecido por el Banco. Este contenido lo plasmamos por medio de políticas, manuales y procedimientos.

Gestión riesgo de crédito

Durante el año 2020, la gestión se enfocó en el control de la calidad de la cartera durante la crisis causada por la crisis COVID-19. En este sentido, se aprobó la "Política Transitoria de Gestión de Riesgo Crediticio para clientes afectados por pandemia COVID-19" con el objetivo de posibilitar mecanismos de apoyo a la situación crediticia de los deudores que hayan presentado dificultades de pago en sus préstamos como una consecuencia de la crisis económica derivada de la pandemia. Todas las medidas se han realizado conforme el marco regulatorio vigente.

Asimismo, se ha mantenido un control y monitoreo eficiente de la cartera de créditos con afectación por COVID-19. Dicha información complementa los sistemas de gestión de riesgo de crédito utilizados previo a la crisis sanitaria y es presentada a los Comités de Apoyo respectivos.

A pesar de los diversos retos que la crisis COVID-19 ha planteado en el entorno de negocios, se ha logrado incrementar la cartera de créditos en 16.25% durante 2020. El principal generador de este aumento ha sido el apoyo a las empresas de los diversos sectores productivos del país, manteniendo una adecuada diversificación.

Debido al reconocimiento del riesgo de crédito producto de la crisis COVID-19, y a una estrategia prudencial, se incrementaron considerablemente las reservas por incobrabilidad de crédito. La cobertura fue, al cierre de 2020, de 164.20%; la más alta en la última década de la institución. De igual forma, los niveles de morosidad disminuyeron y el banco se consolidó entre las instituciones que mayor calidad de crédito posee en el sistema financiero; teniendo el indicador más bajo en cuanto a cartera pesada (cartera con categoría menor a C1) y ocupando el segundo puesto en cuanto al índice de vencimiento (0.56%)

Gestión de riesgo de provisión por reservas

Debido al reconocimiento del riesgo de crédito producto de la crisis COVID-19, y a una estrategia prudencial, se incrementaron considerablemente las reservas por incobrabilidad de crédito. La cobertura fue, al cierre de 2020, de 164.20%; la más alta en la última década de la institución.

De igual forma, los niveles de morosidad disminuyeron y el banco se consolidó entre las instituciones que mayor calidad de crédito posee en el sistema financiero; teniendo el indicador más bajo en cuanto a cartera pesada (cartera con categoría menor a C1) y ocupando el segundo puesto en cuanto al índice de vencimiento (0.56%).

Gestión de riesgo de liquidez

Durante todo el período 2020, el indicador de coeficiente de liquidez neta se ha mantenido considerablemente por encima de lo solicitado por la normativa vigente, el cual es del 17%. De igual forma, se han mantenido niveles de reservas de liquidez superiores a los requeridos por la regulación actual. Un factor importante de esta posición de liquidez ha sido el incremento de los depósitos durante el 2020.

De igual forma, la institución es capaz de cumplir con todas sus obligaciones contractuales y no contractuales debido a que posee una gestión eficiente de vencimientos de activos y pasivos gracias a sus metodologías internas de riesgo y a la coordinación entre las áreas responsables. Por lo tanto, se mantienen niveles de liquidez más altos de los exigidos por la normativa local de riesgo de liquidez (NRP-05).

El Banco ha realizado diferentes pruebas de estrés de Riesgo de Liquidez, en las cuales se consideran diferentes escenarios que pueden llegar a afectar las operaciones. La institución posee una fuerte posición de liquidez que ha permitido superar satisfactoriamente dichas pruebas.

Asimismo, se lleva control diario de alertas sobre indicadores de liquidez conforme la Política de Límites de Liquidez de la institución. La información es remitida a la Alta Administración y se muestran los reportes a los Comités de Apoyo respectivos. Por último, se destaca que no fue necesario activar el Plan de Contingencia de Liquidez durante 2020.

Gestión de Riesgo de Mercado

En cuanto al riesgo de mercado, se mantiene un monitoreo constante de las posiciones propias en diversos títulos valores. De esta forma, la institución se asegura de no presentar incumplimientos a los límites internos en cuanto a la composición del portafolio de inversiones, el cual se ha diversificado incorporando nuevos títulos valores durante 2020.

Se utilizan metodologías internas para la medición de la volatilidad y valor en riesgos del portafolio de inversiones. Los resultados de este modelo son reportados a la Junta Directiva y Comité de Riesgos al menos de forma trimestral. La cartera de inversiones mantiene su concentración en títulos de baja volatilidad y de bajo nivel de riesgo de contraparte.

De igual forma, la institución realiza análisis sectoriales de indicadores macroeconómicos para determinar potenciales riesgos provenientes de cambios en el entorno económico del país. Dentro de este marco de estudio, se incluyen las opiniones que las agencias calificadoras de riesgo internacionales emiten acerca de El Salvador y de los países donde se mantienen exposiciones crediticias. Los resultados de estos análisis han sido presentados oportunamente a la Junta Directiva y a los Comités de Apoyo respectivos.

Gestión de riesgo operacional

La Gestión de Riesgo Operativo tiene como propósito la identificación y tratamiento de los riesgos asociados con los generadores internos y externos que originan las amenazas siendo estos: procesos, personas, tecnología de la información y acontecimientos externos. Dentro de dicha gestión, se realizan evaluaciones cualitativas y cuantitativas de riesgo con base en el impacto y la probabilidad de ocurrencia de materialización de eventos en los diferentes procesos.

Además, la gestión busca garantizar la existencia de controles eficientes para evitar pérdidas reales, potenciales y no materializadas. Como otro punto dentro de la gestión de riesgo operativo, se lleva a cabo una revisión periódica de las políticas garantizando que las metas globales de los procesos se cumplan. Al mismo tiempo, se cuenta con una adecuada separación de funciones laborales para disminuir la probabilidad de errores y fraudes que puedan generar pérdidas económicas. Esto se gestiona a través de la verificación de niveles de aprobación para transacciones significativas, segregación de funciones, sistemas de reporte financiero y monitoreo de distintos indicadores.

En cuanto a la implementación de nuevos productos, servicios, canales y sistemas informáticos, se cuenta con una gestión integral del riesgo operacional asociado; la cual se ejecuta a través del proceso de "Análisis de Nuevos Riesgos", que permite generar planes de acción para atenuar un efecto negativo inherente a un nuevo producto, servicio o canal. Se realiza un seguimiento pertinente de los eventos de riesgo operativo y continuidad del negocio dentro de la institución. Para esto se cuenta con una red de Gestores de Riesgo, quienes ayudan a identificar y reportar.

Adicionalmente, dentro de la gestión de Riesgo Operacional y para efectos de fortalecer las etapas de administración de este riesgo, se ejecutan las siguientes actividades:

- Actualización y Seguimiento de Matriz de Riesgos Operativos
- Monitoreo de alertas tempranas por medio de los Indicadores Clave de Riesgo (KRI por sus siglas en inglés)
- Actualización de la normativa interna para la gestión de Riesgo Legal, Operacional y Reputacional.
- Seguimiento de Eventos de Riesgo Operativo

Para efectos de fortalecer la cultura y concientización en cuanto a la gestión de riesgo operacional, nosotros contamos con un plan de capacitaciones y concientización que se transmite de forma constante tanto al personal interno como a los servicios tercerizados. Las actividades que hemos desarrollado para tal fin son las siguientes:

- Capacitación al personal de nuevo ingreso
- Capacitaciones anuales a personal activo

Cápsulas informativas al personal por medio de los canales electrónicos

Gestión de Riesgo Estratégico

La gestión del riesgo estratégico se realiza con una aspiración de apetito de riesgo que busca la protección de los grupos de interés de la Institución, incluyendo el patrimonio de accionistas, a través de la implementación exitosa de la estrategia que asegure la subsistencia y el éxito comercial de la organización en el tiempo.

Las entidades buscan alcanzar los objetivos estratégicos a través de la implementación de planes e iniciativas concretas. El seguimiento a los resultados de las mediciones clave de apetito de riesgo para el riesgo estratégico se efectúa directamente en la Junta Directiva.

Las entidades buscan alcanzar los objetivos estratégicos a través de la implementación de planes e iniciativas concretas. El seguimiento a los resultados de las mediciones clave de apetito de riesgo para el riesgo estratégico se efectúa directamente en la Junta Directiva.

Gestión de Continuidad de Negocio

Se dispone de un Sistema de Gestión de Continuidad de Negocio (SGCN) para garantizar la continuidad de los procesos críticos en caso de desastre o incidente grave dentro del Banco. La administración de la continuidad del negocio se precisa como la identificación de impactos potenciales que pueden afectar la organización y la creación de la infraestructura de respuesta ante eventos de interrupción del negocio. Esta administración se gestiona a través de una serie de planes en los que se establecen los lineamientos necesarios para poder implementar de forma exitosa la continuidad de operaciones ante contingencias y eventos catastróficos.

La gestión de la continuidad del negocio, al igual que toda actividad administrativa, comprende el flujo de operaciones de la empresa que no debe de ser interrumpido. Como parte de dicha gestión, se han establecido los respectivos sitios alternos de operaciones y procesamiento; los cuales se encuentran equipados para el levantamiento de procesos críticos y hacer uso de estos por parte del personal involucrado ante una activación por un evento que afecte la continuidad del negocio.

De la misma forma, debido a acontecimientos globales referentes a la crisis por COVID-19, la gestión de continuidad del negocio tomó en cuenta las medidas propuestas por organismos de salud y entidades gubernamentales para reducir los riesgos de contagio. Se consideraron, en primer lugar, medidas para identificar potenciales casos de COVID-19 dentro del personal. De igual forma, se fortaleció la infraestructura tecnológica para contar con los equipos necesarios para establecer conexiones pertinentes y garantizar accesos remotos al personal previamente autorizado para que los colaboradores pudieran realizar sus actividades de forma segura manteniendo las medidas de distanciamiento requeridas.

Otras de las acciones tomadas dentro de la gestión son:

- Respectivo Análisis de Impacto al Negocio (BIA por sus siglas en inglés), lo cual permite a la institución determinar los recursos críticos que son requeridos ante la continuidad del negocio.

- Ejercicios de simulación de crisis frente a escenarios que podrían afectar a la continuidad de la operativa crítica de negocio. En este sentido, se ha trabajado en reforzar los protocolos de respuesta ante este tipo de escenarios y la disponibilidad de los requerimientos logísticos necesarios para disponer de una respuesta adecuada y coordinada en situaciones de crisis.

Dado que el regulador emitió un nuevo marco normativo con respecto al Sistema de Gestión de Continuidad el Negocios, se realizó el plan de adecuación respectivo para cumplir con todas las nuevas disposiciones.

Gestión de riesgo de seguridad de la información

La información es un activo que, como otros activos importantes del negocio, tiene valor para la entidad. La información adopta diversas formas: Puede estar impresa, escrita en papel, almacenada electrónicamente, transmitida por correo o por otros medios electrónicos; y para protegerla, nos valemos de la seguridad de la información y la ciberseguridad.

La seguridad de la información tiene como propósito preservar la confidencialidad, integridad disponibilidad de la información no importando su formato, ya sea física o digital; en cambio la ciberseguridad se encarga exclusivamente de la protección de los activos digitales y la información que es procesada, almacenada o transportada a través de internet, personas, procesos y toda clase de tecnología y dispositivos de red interconectados entre sí.

La aplicación de la seguridad de la información y la ciberseguridad dan origen al Sistema de Gestión de Seguridad de la Información (SGSI) el cual proporciona un modelo con las directrices y lineamientos para dar un tratamiento adecuado a los activos de la información físicos y digitales de la entidad.

Como arte de la misma gestión dentro del sistema de Seguridad de la Información y Ciberseguridad, se realizan actividades periódicas dentro de las cuales se pueden mencionar, pero no se limitan a:

- Gestión de análisis de vulnerabilidades y pruebas de penetración con la finalidad de identificar y materializar los hallazgos de forma controlada y los resultados de estas pruebas, permiten fortalecer los componentes del sistema de Banco Atlántida.

- Creación de nueva documentación que forma parte del sistema de gestión de Seguridad de la Información y Ciberseguridad con la finalidad de establecer mecanismos seguros de comunicación.

- Revisiones generales sobre accesos y equipos instruccionales para garantizar el cumplimiento de controles establecidos dentro del sistema de gestión.

- Realización del Análisis de Riesgos de Seguridad de la Información (por sus siglas en ingles ISRA) con el propósito de identificar y clasificar el nivel de riesgos sobre los activos físicos y digitales.

Dado que el regulador emitió un nuevo marco normativo con respecto a la Sistema de Gestión de la Seguridad de la Información, se realizó el plan de adecuación respectivo para cumplir con todas las nuevas disposiciones.

Gestión de riesgo reputacional

Este tipo de riesgo se enmarca como la posibilidad que el entorno social pueda generar una percepción negativa hacia la imagen y reputación del Banco, y puede ser causado a través de acciones directas de la empresa, o del comportamiento de los colaboradores. Adicionalmente, existe la amenaza que terceros - empresas y personas- que, actuando de forma indirecta puedan generar este tipo de riesgo.

Por lo anterior, hemos establecido un marco mínimo para la gestión del riesgo reputacional el cual tiene como objetivo asegurar una adecuada gestión, mitigación o reducción para que estos riesgos permanezcan dentro de los límites de apetito del riesgo definido.

Gestión de riesgo de fraude

Fraude se define como el engaño económico con la intención de conseguir un beneficio, y con el cual alguien queda perjudicado. El fraude incluye cualquier acto intencional o deliberado de privar a otro de una propiedad o dinero por la astucia, el engaño, u otros actos desleales. El riesgo de fraude es inherente a la actividad bancaria. Se presenta cuando existen condiciones o eventos que indican un incentivo o presión a cometer fraude o que crean una oportunidad para cometerlo.

Este tipo de riesgo se evalúa dentro de la respectiva Matriz Evaluativa de Riesgos Operacionales en la cual se verifican los procesos a fin de dimensionar la exposición de Banco Atlántida El Salvador a ese tipo de riesgo.

Gestión de riesgo de lavado de dinero y activos

Otro de los elementos de suma relevancia para Banco Atlántida es el control del riesgo de lavado de activos y financiamiento al terrorismo, que tiene por objetivo prevenir que los productos y servicios sean utilizados para encubrir recursos económicos provenientes de actividades ilícitas.

Con base en lo anterior, la Gerencia de Prevención de Lavado de Dinero brinda apoyo a las áreas del negocio mediante la atención a consultas y opiniones en temas relacionados a la prevención de lavado de dinero y financiamiento al terrorismo. Asimismo, vela porque dentro de la institución crezca una cultura de cumplimiento para que la óptica en este tema también se encuentre dentro de las agencias y en todo el personal involucrado. Para lograr los objetivos, la Gerencia considera que los siguientes factores en materia de prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento al Terrorismo son fundamentales:

- Programas de capacitación
- Sistema de monitoreo transaccional de clientes y verificación de listas de cautela
- Actualización periódica de políticas, manuales y procedimientos
- Metodología de riesgo para identificar, medir y mitigar el riesgo de lavado de dinero y financiamiento al terrorismo

Verificación de la aplicación de la política conozca a su cliente y debida diligencia.

Nota 41. Hechos relevantes y eventos subsecuentes

Los hechos de mayor relevancia ocurridos durante los períodos que terminaron el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se resumen a continuación:

2020

1. En fecha 14 de febrero del 2020, la Junta Directiva de Banco Atlántida El Salvador, S. A. aprobó la publicación de los Estados Financieros, sus notas e informes de Auditor Externo;

2. En fecha 14 de febrero del 2020, la Junta Directiva de Banco Atlántida El Salvador, S. A. aprobó el Informe Financiero Trimestral;

3. En fecha 14 de febrero del 2020, la Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas de Banco Atlántida El Salvador, S. A, tomó los siguientes acuerdos:

   a) Aprobación de la Memoria de Labores de la Junta Directiva correspondiente al ejercicio 2019;

   b) Lectura y aprobación de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019;

   c) Nombramiento de Auditores y Consultores de Negocios, S.A de C.V como Auditor Externo titular; y Pérez Mejía, Navas, S.A. de C.V como Auditor Externo Suplente, para el plazo de un año; así como la fijación de sus emolumentos;

   d) Nombramiento de Auditores y Consultores de Negocios, S.A de C.V como Auditor Fiscal Titular; y Pérez Mejía, Navas, S.A. de C.V como Auditor Fiscal Suplente, para el plazo de un año; así como la fijación de sus emolumentos;

   e) Aumento de capital por la suma de DIEZ MILLONES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US$10,000,000.00), por medio de la emisión de VEINTE MIL ACCIONES comunes y nominativas; todas con un valor de QUINIENTOS DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US$500.00); con lo cual el capital social pasaría de CINCUENTA Y CINCO MILLONES DE DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (US$ 55,000,000.00) a la cantidad de SESENTA Y CINCO MILLONES DE DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (US$ 65,000,000.00), capital que estará representado y dividido por medio de CIENTO TREINTA MIL acciones comunes y nominativas por un valor nominal de QUINIENTOS dólares de los Estados Unidos de América cada una.

   f) Aprobación de la modificación del Pacto Social del Banco de conformidad a las Normas Técnicas de Gobierno Corporativo NRP-17, reuniendo en solo instrumento las cláusulas del Pacto Social para que la escritura de modificación que se otorgue sea el documento legal que rija a la sociedad.

   g) En fecha 20 de marzo del 2020, la Junta Directiva de Banco Atlántida El Salvador, S. A. aprobó el nombramiento del Oficial de Cumplimiento y Oficial de Cumplimiento Suplente.

4. En fecha 15 de abril de 2020, la Junta Directiva de Banco Atlántida El Salvador, S. A., aprobó los Estados financieros y sus notas al 31 de marzo de 2020. En esa misma sesión de la Junta aprobó el Informe del Primer Trimestre.

5. En fecha 21 de abril de 2020, Banco Atlántida El Salvador, S. A., otorgó escritura modificación del nuevo pacto social, modificando las cláusulas V, XXIII, XXXI, XXXV y XLI reuniendo el resto del clausulado en solo instrumento que contienen el nuevo Pacto Social íntegro de la sociedad. Dicha escritura se inscribió en el Registro de Comercio en fecha 27 de abril de 2020.

6. Normativa Técnica Transitoria COVID-19, en cumplimiento con las Normativas Técnicas Temporales para Enfrentar Incumplimientos y Obligaciones Contractuales (CNBCR-04/2020) emitida por BCR el 18 de marzo de 2020, Banco Atlántida El Salvador, S.A. realizó las siguientes acciones:

   a. Creación de la Política Transitoria de Gestión de Riesgo Crediticio para clientes afectados por pandemia COVID-19, cuyo objetivo fundamental es enfrentar la emergencia derivada de la pandemia COVID-19, para disminuir su impacto en la situación financiera de los deudores y la institución Bancaria.

   b. Procedimiento para Gestión de Riesgo Crediticio para clientes afectado por pandemia COVID-19 con el propósito de describir el proceso interno que se deberá seguir para el otorgamiento de modificaciones, consolidaciones, reestructuraciones, refinanciamientos y otorgamiento de créditos nuevos, para clientes afectados por pandemia COVID-19.

   c. Se comunicó y coordinó el manejo contable de la cartera de crédito afectada por el COVID-19 y los intereses correspondientes.

7. En fecha 24 de Julio de 2020, la Junta Directiva aprobó la publicación de los Estados Financieros, sus notas e Informe de Auditor Externo al 30 de junio del año 2020.

8. En Fecha 16 de octubre de 2020, la Junta Directiva de Banco Atlántida El Salvador, S. A., aprobó los Estados Financieros y su publicación al 30 de septiembre 2020.

9. En fecha 16 de octubre de 2020, la Junta Directiva aprobó el Informe Financiero Trimestral Tercer Trimestre del año 2020.

10. En fecha 16 de octubre de 2020, la Junta Directiva aprobó que el Banco tenga participación en la sociedad Atlántida Titularizadora, S. A.

11. En fecha 22 de noviembre de 2020 la Junta Directiva aprobó la revaluación de los Terrenos del Banco. La Superintendencia del Sistema Financiero autorizó que dichas revaluaciones, sean aplicados con fecha 31/12/2020.

12. En Fecha 22 de noviembre de 2020 la Junta Directiva aprobó la emisión de un nuevo tramo del Programa de Papel Bursátil PBAES-1.

2019

1. En fecha 18 de enero de 2019, la Junta Directiva de Banco Atlántida El Salvador, autorizo el trámite de nuevas emisiones, de Certificado de Inversión denominado CIBAES2 y PAPEL denominado BURSÁTIL PBAES1, hasta por un monto de US$22,500.0.

2. En Fecha 15 de febrero de 2019, la Junta General Ordinaria de Accionistas de Banco Atlántida El Salvador, S. A., aprobó los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018.

3. En Fecha 15 de febrero de 2019, la Junta General Ordinaria de Accionistas de Banco Atlántida El Salvador, S. A., nombro como Auditores Externos y Fiscales a la firma de Auditores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V., como Propietarios y a la firma de Grant Thornton Pérez Mejía Navas, S. A. de C. V. como Suplentes.

4. En Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 15 de febrero de 2019, se cambió la conformación de la Junta Directiva, lo cual, dio paso a una reestructuración de los miembros de los Comités de Junta Directiva (Comité de Auditoría y Comité de Cumplimiento) y de apoyo (Comité de Activos y Pasivos).

Cargo	Nombre
Director Presidente	Arturo Herman Medrano Castañeda
Director Vicepresidente	Guillermo Bueso Anduray
Director Secretario	Franco Edmundo Jovel Carrillo
Primer Director	Jose Faustino Laínez Mejía
Segundo Director	Ilduara Augusta Guerra Leví
Director Suplente	Francisco Rodolfo Bertrand Galindo
Director Suplente	Gabriel Eduardo Delgado Suazo
Director Suplente	Manuel Enrique Dávila Lázarus
Director Suplente	Manuel Santos Alvarado Flores
Director Suplente	Carlos Javier Herrera Alcántara

Sustituyendo a la junta directiva anterior:

Cargo	Nombre
Director Presidente	Arturo Herman Medrano Castañeda
Director Vicepresidente	Guillermo Bueso Anduray
Director Secretario	Franco Edmundo Jovel Carrillo
Primer Director	José Faustino Laínez Mejía
Segundo Director	Fernando Luis de Mergelina Alonso de Velasco
Director Suplente	Ilduara Augusta Guerra Leví
Director Suplente	Manuel Santos Alvarado Flores
Director Suplente	Manuel Enrique Dávila Lázarus
Director Suplente	Hector Adolfo Ávila Sanchez
Director Suplente	Francisco Rodolfo Bertrand Galindo

Comités de obligatoriedad legal:

Comité	Periodicidad
Auditoría	Mensual
Riesgos	Trimestral
Cumplimiento	Trimestral

Comités de apoyo:

Comité	Periodicidad
Innovación y Tecnología	Semestral
Activos y Pasivos (CAPA)	Mensual
Productos	Trimestral
Recursos Humanos	Trimestral
Provisiones y seguimiento de mora	Mensual
Compras	Mensual/Discrecional
Gobierno Corporativo	Semestral
Vicepresidentes y Gerentes (Ejecutivo)	Mensual
Dirección y Supervisión	Semanal
Nacional de Crédito	Semanal
Banca de Personas	Semanal/Discrecional
Legal	Discrecional
Crisis	Discrecional
FATCA	Anual
Activos Extraordinarios	Semanal/Discrecional

5. En fecha 14 de marzo de 2019, se inscribió en el Registro de Comercio la Credencial de la nueva Junta Directiva de Banco Atlántida El Salvador, S. A.

6. En Junta Directiva del 15 de marzo de 2019 se nombró como Oficial de Cumplimiento interino al Ing. German José Ávalos Cerón, modificando la conformación de miembros del Comité de Cumplimiento.

7. En fecha 03 de abril de 2019, la Superintendencia del Sistema Financiero notificó a Banco Atlántida El Salvador, S.A, que en sesión No. CD-13/2019, celebrada el 28 de marzo de 2019, se acordó lo siguiente:

   Modificación de Pacto Social en lo que respecta a su cláusula V) Capital Social, por aumento de capital social en la suma de DIEZ MILLONES DE DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (US$10,000,000.00), con lo cual el capital social pasaría de CUARENTA Y CINCO MILLONES DE DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (US$45,000,000.00) a la cantidad de CINCUENTA Y CINCO MILLONES DE DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (US$55,000,000.00), capital que estará representado y dividido por medio de CIENTO DIEZ MIL acciones comunes y nominativas por un valor nominal de QUINIENTOS (US$500.0) dólares de los Estados Unidos de América cada una.

8. En fecha 15 de marzo de 2019, la Junta Directiva del Banco Atlántida El Salvador, realizo los siguientes nombramientos: Presidente Ejecutivo, Gerente Legal y Oficial de Cumplimiento interino.

9. En fecha 12 de abril de 2019, la Junta Directiva de Banco Atlántida El Salvador S. A., aprobó los Estados financieros y sus notas al 31 de marzo de 2019. En esa misma Junta se aprobó el Informe del Primer Trimestre.

10. En fecha 13 de mayo de 2019, la Superintendencia del Sistema Financiero notificó a Inversiones Financieras Atlántida, S, A, que en sesión No. CD-18/2019, celebrada el 09 de mayo de 2019, se acordó lo siguiente:

    Modificación del Conglomerado Financiero Atlántida, por incorporación de la Sociedad Administradora de Fondos de Pensiones Confía, S.A (AFP Confía, S.A) con 437,501 acciones, que representan el 50.00011% de su capital social y levantamiento de la medida preventiva de suspensión de distribución de dividendos acordada en sesión No. CD-04/2019 de fecha 24 de enero de 2019, con base a lo establecido en el literal d) del artículo 15 de la Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero y artículos 113, 121 y 136 de la Ley de Bancos, **ACUERDA: I.** Autorizar la modificación de la estructura del Conglomerado Financiero Atlántida,

por la incorporación de la Sociedad Administradora de Fondos de Pensiones Confía, S. A., por lo que el conglomerado financiero quedará conformado por la sociedad controladora de finalidad exclusiva Inversiones Financieras Atlántida, S. A., siendo sus subsidiarias: Banco Atlántida El Salvador, S. A., Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Atlántida Securities, S.A de C. V., Casa de Corredores de Bolsa; Atlántida Vida, S. A., Seguros de Personas; y Administradora de Fondos de Pensiones Confía, S. A.; y **II.** Dejar sin efecto a partir de la fecha de comunicación de este acuerdo, la medida preventiva de suspensión de distribución de dividendos, acordada en sesión No. CD-07/2019 de la medida preventiva de suspensión de distribución de dividendos, acordada en sesión No. CD-04/2019 de fecha 24 de enero de 2019, en las sociedades miembros del Conglomerado Financiero Atlántida: Sociedad controladora de finalidad exclusiva Inversiones Financieras Atlántida, S.A y sus subsidiarias: Banco Atlántida El Salvador, S. A., Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Atlántida Securities, S.A de C. V., Casa de Corredores de Bolsa; Atlántida Vida, S. A., Seguros de Personas; y en la sociedad Administradora de Fondos de Pensiones Confía, S. A., en vista que han dado cumplimiento a lo instruido por el Consejo Directivo en los acuerdos tomados en sesiones No. CD-43/2017 de fecha 26 de octubre de 2017 y No. CD-27/2018 de fecha 19 de julio de 2018, de incorporar a la Sociedad Administradora de Fondos de Pensiones Confía, S.A al Conglomerado Financiero Atlántida.

11. En fecha 17 de mayo de 2019, la Junta Directiva de Banco Atlántida El Salvador, S. A., aprobó Cronograma de Actividades para Ejecutar el Plan de Adecuación para la Implementación de las Normas Técnicas de Gobierno Corporativo de la (NRP-17).

12. En Fecha 21 de junio de 2019, la Junta Directiva de Banco Atlántida El Salvador, S. A., aprobó la prórroga del nombramiento del Ingeniero Germán José Ávalos Cerón como Oficial de Cumplimiento Interino de Banco Atlántida El Salvador, S. A., y con el cargo de Gerente de Prevención de Lavado de Dinero.

13. En fecha 12 de julio de 2019, la Junta Directiva de Banco Atlántida El Salvador S. A., aprobó los Estados financieros y sus notas al 30 de junio de 2019. En esa misma Junta se aprobó el Informe del Segundo Trimestre.

14. En fecha 12 de julio de 2019, la Junta Directiva de Banco Atlántida El Salvador, S. A., aprobó el nombramiento del Ingeniero Germán José Ávalos Cerón como Oficial de Cumplimiento Permanente de Banco Atlántida El Salvador, S. A., y con el cargo de Gerente de Prevención de Lavado de Dinero.

15. En fecha 22 de Julio de 2019, la Junta Directiva aprobó la publicación de los Estados Financieros, sus notas e Informe de Auditor Externo no auditado al 30 de junio de 2019.

16. En fecha 13 de septiembre de 2019, la Junta Directiva aprobó un Aumento de Capital por la suma de US$5,000,000.00, los cuales se encuentran pendientes de autorización de la Superintendencia del Sistema Financiero.

    La composición accionaria de Banco Atlántida El Salvador, S. A. al 30 de septiembre de 2019, es la siguiente:

	Domicilio	% de Participación
Inversiones Financieras Atlántida, S. A. (IFA, S. A.)	El Salvador	99.87%
Accionistas particulares		0.13%
Total		100.00%

17. En fecha 11 de octubre de 2019, la Junta Directiva de Banco Atlántida El Salvador S. A., aprobó la modificación a las características de la emisión de papel bursátil de Banco Atlántida El Salvador, S. A.

18. En Fecha 11 de octubre de 2019, la Junta Directiva de Banco Atlántida El Salvador, S. A., aprobó los Estados Financieros y su publicación.

19. En fecha 11 de octubre de 2019, la Junta Directiva aprobó el Informe Financiero Trimestral Tercer Trimestre del año 2019.

20. En fecha 15 de noviembre de 2019, la Junta Directiva de Banco Atlántida El Salvador, S. A. aprobó el nombramiento de la Licenciada Patricia Recinos como Oficial de Cumplimento Interina de Banco Atlántida El Salvador, S. A. con el cargo de Gerente de Prevención de Lavado de Dinero y el nombramiento del Licenciado Alfredo Antonio Portillo como Oficial de Cumplimento Suplente Interino.

21. En fecha 15 de noviembre de 2019, la Junta Directiva de Banco Atlántida El Salvador, S. A. aprobó las Normas Generales para el Manejo de Depósitos Bancarios.

22. En fecha 13 de diciembre de 2019, la Junta Directiva de Banco Atlántida El Salvador, S. A. aprobó el Presupuesto preliminar para el año 2020.

23. En fecha 13 de diciembre de 2019, la Junta Directiva de Banco Atlántida El Salvador, S. A. aprobó el Código de Gobierno Corporativo adecuándolo a las Normas de Gobierno Corporativo NRP-1.

24. En fecha 13 de diciembre de 2019, la Junta Directiva de Banco Atlántida El Salvador, S. A. aprobó la creación del Reglamento de Junta Directiva de conformidad a las Normas Técnicas de Gobierno Corporativo NRP-17.

25. En fecha 13 de diciembre de 2019, la Junta Directiva de Banco Atlántida El Salvador, S. A. aprobó la modificación al Código de Conducta, adecuándolo a las Normas Técnicas de Gobierno Corporativo NRP-17.

Nota 42. Sumario de diferencias significativas entre las normas internacionales de información financiera y las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero:

De conformidad al Manual de Contabilidad emitido por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero, los estados financieros de los Bancos deben ser preparados con base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Contables emitidas por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero; estas prevalecerán en caso de existir conflicto con las NIIF.

La Administración del Banco ha establecido inicialmente las siguientes diferencias principales entre las normas internacionales de información financiera (NIIF) y las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero.

1. La NIIF 1 establece los requerimientos básicos para adoptar por primera vez las normas internacionales de información financiera. Estipula que la entidad debe usar las mismas políticas contables para preparar su balance inicial base NIIF y para todos los períodos presentados en los primeros estados financieros base NIIF. Además, estas políticas contables deben corresponder a todas y cada una de las NIIF vigentes a la fecha del primer informe base NIIF.

2. Las inversiones no se tienen registradas y valuadas de acuerdo a lo que establece la NIIF 9, la cual requiere que los activos financieros sean clasificados según se midan posteriormente a su costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral y al valor razonable con cambios en resultados, sobre las siguientes bases:

   a. Modelo de negocio de la entidad.

   b. Características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

   Las NIIF requieren que las inversiones se clasifiquen en las siguientes categorías: activos financieros a su valor razonable a través de pérdidas y ganancias; préstamos y cuentas por cobrar originados por la entidad; activos financieros disponibles para la venta; e inversiones mantenidas hasta el vencimiento. La clasificación de las inversiones es la base para determinar el método de valuación correspondiente. Además, no se están realizando todas las divulgaciones relacionadas con el uso de los instrumentos financieros; por ejemplo:

   i. Los objetivos y políticas concernientes a la gestión de los riesgos financieros, incluyendo su política respecto a la cobertura, desglosada para cada uno de los tipos principales de transacciones previstas.

   ii. La información sobre la naturaleza de los riesgos cubiertos, tales como riesgo de crédito, riesgo de mercado, riesgo de moneda y riesgo de la tasa de interés.

3. Con relación al riesgo de liquidez se divulgan las agrupaciones significativas de plazo, basadas en los períodos que restan entre la fecha del balance y la fecha contractual del vencimiento, únicamente para ciertos activos y pasivos; las NIIF requieren que esta divulgación se realice para todos los activos y pasivos.

4. 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.

5. Las provisiones para riesgo de crédito se indica que se han establecido con base a la normativa emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero. La NIIF 9 requiere la aplicación de un modelo de pérdida crediticia esperada (PCE). Esto requiere que se aplique juicio considerable con respecto de cómo los cambios en los factores económicos afectan las PCE. El modelo de deterioro es aplicable a los activos financieros medidos al costo amortizado o al VRCORI, excepto por las inversiones en instrumentos de patrimonio. De acuerdo a NIIF, estas provisiones se miden de la siguiente manera:

   a. Pérdidas crediticias esperadas de 12 meses: éstas son pérdidas crediticias esperadas que resultan de posibles eventos de incumplimiento dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de presentación.

   b. Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo: Estas son pérdidas crediticias esperadas que resultan de posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.
   Las NIIF sugieren que el análisis para el establecimiento de reservas se realice en base a los flujos de efectivo futuros aplicando tasas históricas de pérdidas, incluyendo el valor presente por la realización de la garantía.

6. De acuerdo con las NIIF, el establecimiento de reservas voluntarias no forma parte de los resultados, más bien son apropiaciones de las utilidades retenidas.

7. Las liberaciones de reservas constituidas en años anteriores se registran con crédito a otros ingresos no de operación; las NIIF requieren que las transacciones de la misma naturaleza se muestren netas.

8. La política contable del reconocimiento de intereses indica que no se calculan intereses sobre préstamos vencidos. Las NIIF 9 requiere el reconocimiento contable de intereses de todos los activos financieros, así como el respectivo deterioro. Igualmente, se requiere que las comisiones cobradas y pagadas a establecimientos afiliados y/u otras entidades emisoras de tarjeta de crédito se reconozcan al momento que se completa el servicio respectivo.

9. La vida útil de los activos fijos se determina con base en los plazos fiscales; las NIIF establecen que la vida útil de los activos fijos debe determinarse con base a la vida económica del bien; así mismo, la NIIF revisó la definición de valor residual de los activos.

10. Los revalúos de activo fijo realizados son aprobados por la Superintendencia del Sistema Financiero a solicitud del Banco y no son actualizados periódicamente; las NIIF requieren que los revalúos de activo fijo sean actualizados periódicamente para reflejar los valores justos de mercado de los bienes revaluados.

11. No se está divulgando la política contable de los instrumentos financieros de deuda y los instrumentos financieros de capital. Esta situación tiene efecto cuando existen bonos convertibles en acciones, aportes para aumentos de capital, etc.

12. Los activos extraordinarios deben tratarse bajo la NIIF 5, de acuerdo con la cual debe reconocerse una pérdida por deterioro para cualquier activo dado de baja al momento inicial o subsecuente al valor justo menos los costos para vender. Bajo NIIF las reservas constituidas por Ley para los activos extraordinarios no forman parte de los resultados del ejercicio; éstas son apropiaciones de las utilidades retenidas. Las normas vigentes disponen que la utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconozca como ingreso hasta que dicha utilidad se ha percibido, lo cual no está de acuerdo con las NIIF.

13. 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.

14. Las NIIF requieren que el estado de cambios en el patrimonio neto muestre, entre otras cosas, el resultado del ejercicio.

15. Las NIIF requieren la divulgación de información cualitativa y cuantitativa sobre la exposición a los riesgos derivados de instrumentos financieros, incluyendo los riesgos de crédito, liquidez y mercado.

16. Las NIIF requieren que se presenten todas las partidas de ingresos y gastos reconocidas en un período en una de las siguientes formas: En un único estado del resultado integral, o en dos estados segregados.

17. La NIIF 16 introduce un modelo de contabilización de los arrendamientos único y requiere que un arrendatario reconozca los activos y pasivos de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. Se requiere que un arrendatario reconozca un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo arrendado subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación para hacer pagos por arrendamiento. Al 31 de diciembre de 2020 el Banco no ha reconocido en los estados financieros los efectos de la aplicación de esta norma por disposición de Banco Central de Reserva de El Salvador.

Nota 43. Normativa Técnica Transitoria COVID19

1. En fecha 18 de Marzo de 2020 el Comité de Normas del Banco Central de Reserva emitió las Normas técnicas temporales para enfrentar incumplimientos y obligaciones contractuales (CNBCR-04/2020), con el objeto de incentivar la búsqueda de mecanismos de apoyo a la situación crediticia de los deudores que puedan presentar dificultades de pago en sus préstamos o a los sujetos obligados contractualmente con entidades financieras a las que les aplican las presentes Normas, como consecuencia de la crisis económica derivada de los efectos de COVID-19, la cual fue declarada como pandemia por la Organización Mundial de la Salud. La presente norma entró en vigencia efectiva a partir del 19 de marzo de 2020, manteniéndose los efectos durante 180 días a partir de su entrada en vigencia.

   Al 30 de junio de 2020 el Banco aplicó las Normas técnicas temporales y ha establecido políticas crediticias de aplicación de las Normas técnicas temporales para enfrentar incumplimientos y obligaciones contractuales.

2. En sesión No. CN-05/2020 de fecha 24 de marzo de 2020, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador acordó aprobar las "Normas técnicas temporales para el cálculo de la Reserva de Liquidez sobre Depósitos y Otras Obligaciones" (CNBCR-05/2020). El objeto de esta norma es evitar posibles situaciones de iliquidez del sistema bancario salvadoreño, en el contexto de la Emergencia derivada de la pandemia COVID-19, reduciendo temporalmente los porcentajes de constitución de Reserva de Liquidez. Estas normas entraron en vigencia por un plazo de 180 días a partir del 27 de marzo de 2020. Al 31 de diciembre del 2020 las NORMAS TÉCNICAS TEMPORALES PARA EL CÁLCULO DE LA RESERVA DE LIQUIDEZ (NPBT-04) sustituyen a las normas técnicas anteriormente referidas y se encuentran vigentes hasta el 22 de junio del 2021.

3. En sesión CN-03/2020 de fecha 26 de febrero de 2020, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva aprobó derogar las "Normas para el Requerimiento de Activos Líquidos de los Bancos" (NPB3-11) a partir del 16 de marzo de 2020.

4. A causa de la propagación del virus denominado COVID-19, que afecta a El Salvador y su potencial impacto en la economía mundial, al cierre de los estados financieros al 30 de septiembre de 2020, el Banco considera que no existe un riesgo de cumplimiento al principio de negocio en marcha, ni tampoco se tenga un efecto económico que deteriore el valor de sus principales activos ni espera una modificación en la estimación de la vida útil de las partidas de propiedad, planta y equipo. A raíz del impacto en la economía local no se espera un efecto negativo en variaciones de tipo cambiario ya que la moneda en curso es el dólar. Se prevé que pueda existir un impacto en los resultados al cierre del año los cuales se analizarán en el transcurso del año para su revelación.

5. Las Normas Técnicas Temporales para el Tratamiento de Créditos Afectados por COVID-19 (NPBT-01) sustituye a las Normas Técnicas Temporales para Enfrentar Incumplimientos y Obligaciones Contractuales (NTIEIOC) y se encuentran vigentes a partir del quince de septiembre del año dos mil veinte hasta el trece de marzo de dos mil veintiunos.

   Este nuevo marco normativo mantiene la mayoría de la estructura y contenido de su predecesor. Entre las nuevas disposiciones se encuentra la condición de la cartera que no deberá formar parte de las disposiciones extraordinarias de la norma actual, la obligación de estimar los días de mora que cada crédito tendría considerando la fecha de último pago de capital e interés cubierto (excluyendo de dicho cómputo los meses de marzo, abril y mayo) y los arreglos efectuados a solicitud del cliente, y nuevos requerimientos de envío de información a la Superintendencia del Sistema Financiero y al Banco Central de Reserva.

Banco Atlántida
El Salvador, S. A.

(Entidad Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la Republica de El Salvador.)
(San Salvador, República de El Salvador)

Estados financieros
31 de diciembre de 2019 y 2018

Banco Atlántida El Salvador, S. A.

(Entidad Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.) (San Salvador, República de El Salvador)

Contenido
31 de diciembre de 2019 y 2018

	Página
Informe de los auditores independientes	1 - 4
Estados financieros:	
Balance general	5
Estado de resultados	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9 - 59

bakertilly
PBX: 503 2556-0505
FAX: 503 2556-0504
www.bakertilly.com.sv

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva y
a los Accionistas de
Banco Atlántida El Salvador, S. A.

Opinión
Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Banco Atlántida El Salvador, S. A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Banco Atlántida El Salvador, S. A. al 31 de diciembre de 2019, así como de sus resultados y flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las normas contables para bancos 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* de nuestro informe. Somos independientes del Banco 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 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 a los estados financieros que describen las normas técnicas y principios de contabilidad utilizados en la preparación de los estados financieros adjuntos. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con las normas contables para Bancos vigentes en El Salvador; las cuales constituyen una base aceptada de contabilidad distinta a las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Las principales diferencias entre las normas utilizadas y las NIIF se presentan en la Nota 43. En consecuencia, estos estados financieros deben ser leídos e interpretados en base a las políticas contables detalladas en la Nota 2. Los estados financieros y sus notas se preparan de conformidad con la NCB-017 Normas para la Elaboración de Estados Financieros de Bancos. Los estados financieros publicados tienen su origen en la NCB-017 y el contenido lo establece la NCB-018 Normas para Publicación de los Estados Financieros de los Bancos. Nuestra opinión no se modifica en relación a este asunto.

AUDITORES-AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V. - INSCRIPCION No. 3614 CVPCPA - REPÚBLICA DE EL SALVADOR

Otros asuntos
Los estados financieros de Banco Atlántida El Salvador, S. A., al 31 de diciembre de 2018, fueron auditados por otro auditor, quien emitió una opinión no calificada sobre dichos estados financieros con fecha 12 de febrero de 2019.

Asuntos Clave de la Auditoría
Los asuntos clave de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros 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:

- Cartera de Préstamos por Cobrar y Reservas de Saneamiento
  Como se indica en las Notas 6 y 7 a los estados financieros, la cartera de préstamos neta tiene un saldo de US$431,284.4 miles, y la reserva de saneamiento de US$2,616.8 miles. Montos de importancia significativa en los estados financieros y en la ejecución de nuestra auditoría; en los que la estimación de la reserva de saneamiento demanda la aplicación de ciertos criterios y juicios, establecidos por las normas y regulaciones aplicables en la asignación de la categoría de riesgo de crédito, en consecuencia, el efecto de asignar inapropiadamente las categorías de riesgo de crédito es material en los estados financieros.

  Entre los procedimientos de auditoria aplicados para cubrir el riesgo del asunto clave citamos: Pruebas a los controles internos establecidos para el otorgamiento y recuperación de préstamos, confirmación y revisión documentos para asegurarnos de la existencia de los saldos de préstamos al cierre del período, pruebas para asegurarnos del cumplimiento de las normas y regulaciones aplicables en la determinación de la categoría de riesgo y el cálculo de la reserva de saneamiento.

Responsabilidades de la Dirección y los Encargados del Gobierno de la Entidad en Relación con los Estados Financieros
La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Contables para Bancos vigentes en El Salvador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

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

AUDITORES-AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V.
INSCRIPCION
No. 3614
CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

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

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros
Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros 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.

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 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 del Banco 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 o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Banco deje de ser un negocio en marcha.

AUDITORES-AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V.
INSCRIPCION
No. 3614
CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

- Evaluamos la presentación en conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo revelaciones, y si los estados financieros 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 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.

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







Otto Karím Guzmán Barrera
Socio

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

Banco Atlántida El Salvador, S. A.

(Entidad Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.) (San Salvador, República de El Salvador)

Balance general
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

	Notas	2019	2018
Activo			
Activos de intermediación			
Caja y bancos	3	$ 116,512.1	$ 83,182.4
Inversiones financieras, netas	5	56,048.6	26,353.8
Cartera de préstamos, neta de reservas de saneamiento	6, 7 y 8	431,284.4	348,188.4
		603,845.1	457,724.6
Otros activos			
Bienes recibidos en pago, neto de provisión por pérdida	9	2,411.6	3,321.9
Diversos, neto de reservas de saneamiento de $83.6 ($92.4 en 2018)		7,889.5	14,425.9
		10,301.1	17,747.8
Activo fijo			
Bienes inmuebles, muebles y otros – neto de depreciación acumulada	11	11,181.8	9,137.2
Total activo		$ 625,328.0	$ 484,609.6
Pasivos y patrimonio			
Pasivos de intermediación			
Depósitos de clientes	12	$ 395,222.2	$ 280,821.4
Préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador	8 y 14	36,750.8	35,846.2
Préstamos de otros bancos	15	52,024.0	36,883.2
Reportos y otras obligaciones bursátiles	17	2,500.0	14,114.6
Títulos de emisión propias	18	73,711.3	50,949.3
Diversos		1,516.0	4,150.2
		561,724.3	422,764.9
Otros pasivos			
Cuentas por pagar		2,822.7	12,439.9
Provisiones		1,280.9	1,118.2
Diversos		79.6	53.2
		4,183.2	13,611.3
Total pasivo		565,907.5	436,376.2
Patrimonio			
Capital social pagado		55,000.0	45,000.0
Reserva de capital, resultados acumulados y patrimonio no ganado		4,420.5	3,233.4
Total patrimonio		59,420.5	48,233.4
Total pasivo más patrimonio		$ 625,328.0	$ 484,609.6

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 Laínez Mejía
Primer Director

Ilduara Augusta Guerra Leví
Segundo Director

Franco Edmundo Jovel Carrillo
Director Secretario

Carlos Antonio Turcios
Presidente Ejecutivo

Julio Cesar Alvarenga
Contador General

AUDITORES-AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V. INSCRIPCION No. 3614 CVPCPA REPÚBLICA DE EL SALVADOR

Banco Atlántida El Salvador, S. A.

(Entidad Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.) (San Salvador, República de El Salvador)

Estado de resultados
Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

	Notas	2019	2018
Ingresos de operación			
Intereses de préstamos		$ 35,371.3	$ 30,302.1
Comisiones y otros ingresos de préstamos		313.0	358.4
Intereses de inversiones		2,509.5	1,138.0
Utilidad en venta de títulos valores		825.4	-
Reportos y operaciones bursátiles		51.0	21.8
Intereses sobre depósitos		1,720.4	1,201.3
Operaciones en moneda extranjera		-	27.3
Otros servicios y contingencias		4,558.6	3,991.4
		45,349.2	37,040.3
Menos – Costos de operación			
Intereses y otros costos de depósitos		(11,493.5)	(9,236.9)
Intereses sobre préstamos		(6,009.1)	(3,879.0)
Intereses sobre emisión de obligaciones		(2,523.6)	(958.7)
Pérdida por venta de títulos valores		(2.8)	-
Operaciones en moneda extranjera		-	(18.8)
Otros servicios y contingencias		(1,155.2)	(912.9)
		(21,184.2)	(15,006.3)
Reservas de saneamiento	7	(2,271.3)	(2,128.3)
Utilidad antes de gastos		21,893.7	19,905.7
Gastos de operación	27		
De funcionarios y empleados		(10,382.5)	(8,750.6)
Generales		(8,548.7)	(8,565.9)
Depreciaciones y amortizaciones		(2,016.3)	(1,619.7)
Total gastos de operación		(20,947.5)	(18,936.2)
Utilidad de operación		946.2	969.5
Otros ingresos, neto		602.7	562.0
Utilidad antes de impuestos		1,548.9	1,531.5
Menos: Impuesto sobre la renta	26	(79.0)	(365.4)
Menos: Contribuciones especiales de Grandes Contribuyentes	26	(164.7)	(122.7)
Utilidad neta		$ 1,305.2	$ 1,043.4

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 Laínez Mejía
Primer Director

Ilduara Augusta Guerra Leví
Segundo Director

Franco Edmundo Jovel Carrillo
Director Secretario

Carlos Antonio Turcios
Presidente Ejecutivo

Julio Cesar Alvarenga
Contador General

AUDITORES-AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V. INSCRIPCION No. 3614 CVPCPA REPÚBLICA DE EL SALVADOR

Banco Atlántida El Salvador, S.A.

(Entidad Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.) (San Salvador, República de El Salvador)

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

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

	Notas	Saldos al 31 de diciembre de 2017	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31 de diciembre de 2018	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31 de diciembre de 2019
Patrimonio								
Capital social pagado (1)		$ 39,050.0	$ 5,950.0	-	$ 45,000.0	$ 10,000.0	-	$ 55,000.0
Reserva legal	24	511.4	142.6	-	654.0	153.4	-	807.4
Reservas voluntarias		40.8	-	-	40.8	-	-	40.8
Pérdidas distribuibles	25	(931.0)	-	(170.9)	(1,101.9)	-	(112.4)	(1,214.3)
Superávit donado		32.7	-	-	32.7	-	-	32.7
		38,703.9	6,092.6	(170.9)	44,625.6	10,153.4	(112.4)	54,666.6
Patrimonio restringido								
Utilidad no distribuible	25	2,613.8	900.8	-	3,514.6	1,151.8	-	4,666.4
Reserva riesgo país		-	41.5	-	41.5	23.4	(6.9)	58.0
Recuperaciones de activos castigados		58.0	14.9	(21.2)	51.7	8.7	(31.0)	29.4
		2,671.8	957.2	(21.2)	3,607.8	1,183.9	(37.9)	4,753.8
Total patrimonio		$ 41,375.7	$ 7,049.8	$ (192.1)	$ 48,233.4	$ 11,337.3	$ (150.3)	$ 59,420.4
Valor contable de las acciones (En dólares de los Estados Unidos de América)		$ 529.8			$ 535.9			$ 540.2

(1) Al 31 de diciembre de 2019, el capital social del Banco está representado por 110,000 (90,000 en 2018) acciones comunes y nominativas de un valor absoluto de quinientos (US$500.00) 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 Laínez Mejía
Primer Director

Carlos Antonio Turcios
Presidente Ejecutivo

Ilduara Augusta Guerra Leví
Segundo Director

Franco Edmundo Jovel Carrillo
Director Secretario

Julio Cesar Alvarenga
Contador General

AUDITORES-AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V. - INSCRIFCION No. 3614 CVPCPA - REPÚBLICA DE EL SALVADOR

Banco Atlántida El Salvador, S.A.

(Entidad Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.) (San Salvador, República de El Salvador)

Estado de flujos de efectivo
Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

	Notas	2019	2018
Actividades de operación:			
Utilidad neta		$ 1,305.2	$ 1,043.4
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo provisto por las actividades de operación			
Reservas de saneamiento de préstamos obligatorias	7	2,271.3	1,573.3
Otras reservas		83.6	400.0
Reserva de activos extraordinarios		1,187.3	1,651.1
Depreciaciones y amortizaciones		2,016.3	1,619.7
Gastos por retiros de activos fijos	11	3.8	230.7
Intereses y comisiones por recibir		(5,020.6)	-
Intereses y comisiones por pagar		1,699.5	322.4
Ganancia en ventas de activos extraordinarios		(57.2)	(699.7)
Cartera de préstamos		(82,671.4)	(100,773.8)
Otros activos		6,024.3	(13,206.3)
Depósitos del público		113,632.3	47,139.0
Otros pasivos		(2,158.2)	13,859.0
Efectivo neto provisto por (usado en) por las actividades operativas		38,316.2	(46,841.2)
Actividades de inversión:			
Inversiones en instrumentos financieros		(27,822.5)	(19,644.1)
Adquisiciones de activo fijo	11	(3,371.6)	(1,816.2)
Adquisición de Activos extraordinarios	9	(1,586.5)	-
Efectivo recibido en venta de activos extraordinarios		1,532.2	2,078.7
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(31,248.4)	(19,381.6)
Actividades de financiamiento:			
Aumento en préstamos por pagar – neto		15,376.4	9,909.3
Reporto y operaciones bursátiles		(11,614.5)	14,114.6
Emisión de instrumentos financieros		22,500.0	-
Aportes de capital		-	5,950.0
Pago de títulos de emisión propia		-	50,949.3
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		26,261.9	80,923.2
Aumento neto en el efectivo		33,329.7	14,700.4
Efectivo al inicio del año		83,182.4	68,482.0
Efectivo al final del año		$ 116,512.1	$ 83,182.4

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 Laínez Mejía
Primer Director

Ilduara Augusta Guerra Leví
Segundo Director

Franco Edmundo Jovel Carrillo
Director Secretario

Carlos Antonio Turcios
Presidente Ejecutivo

Julio Cesar Alvarenga
Contador General

AUDITORES-AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V. INSCRIPCION No. 3614 CVPCPA REPÚBLICA DE EL SALVADOR

Nota 1. Operaciones

Banco Atlántida El Salvador, S. A., es una Sociedad salvadoreña de naturaleza anónima de capital fijo, que tiene por objeto principal dedicarse a todos los negocios financieros permitidos por las leyes de la República de El Salvador. La Sociedad controladora del Banco es Inversiones Financieras Atlántida S. A., una empresa subsidiaria de Inversiones Atlántida, S. A. (INVATLAN) Holding del Grupo Financiero Atlántida de Honduras, con una trayectoria de más de 100 años de experiencia y presencia regional en Centroamérica y Belice. Dicho Grupo cuenta con operaciones de banca, seguros, arrendamientos y créditos, administradora de pensiones y compañía almacenadora. Banco Atlántida fundado en 1913, es uno de los bancos más importantes de Honduras, con amplia participación de mercado y con una posición relevante en el segmento corporativo.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 10 de octubre de 2017, acordó modificar el nombre de Banco ProCredit, S. A. a Banco Atlántida El Salvador, S. A. Con fecha 26 de octubre de 2017, la Superintendencia del Sistema Financiero autorizó la modificación del pacto social, el cual fue inscrito en el Registro de Comercio el 9 de noviembre de 2017.

El Banco tiene su domicilio en el municipio, ciudad y Departamento de San Salvador, pero se podrán establecer, trasladar y clausurar agencias u oficinas en cualquier lugar de la República y realizar en otros países operaciones financieras a través de oficinas, de entidades bancarias subsidiarias y por cualquier otro medio que permitan las leyes, cumpliendo previamente con las disposiciones legales al respecto. Al 31 de diciembre de 2019 el Banco posee 24 agencias.

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

AUDITORES-AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V.
INSCRIPCION
No. 3614
CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

Nota 2. Principales políticas contables

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

2.1 Normas técnicas y principios de contabilidad

Los estados financieros adjuntos han sido preparados por el Banco Atlántida El Salvador, 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. Los Bancos 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 43.

Los requerimientos de presentación de estados financieros y sus notas, así como el contenido divulgativo de los mismos, están establecidos por la NCB-017 Normas para la Elaboración de Estados Financieros de Bancos, emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador.

El Banco publica sus estados financieros con base a la NCB-018 Normas para la Publicación de Estados Financieros de los Bancos, emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador.

a. Inversiones financieras

La cartera de inversiones se registra al costo de adquisición o al valor del mercado, el menor. El valor de mercado para los instrumentos que se transan con regularidad en el mercado bursátil salvadoreño se establece por el promedio simple de las transacciones ocurridas en las últimas cuatro semanas; para los títulos valores emitidos por entidades radicadas y no radicadas en el país sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño se establece una reserva con base a la categoría de riesgo asignada por una clasificadora de riesgos; y para los títulos valores sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño y sin calificación de riesgo a su valor presente.

AUDITORES-AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V.
INSCRIPCION
No. 3614
CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

Los títulos valores emitidos o garantizados por el Banco Central de Reserva de El Salvador y por otras entidades del Estado, pagaderos con fondos del Presupuesto Nacional, se presentan a su valor de adquisición.

b. Provisión de intereses y suspensión de la provisión

Los intereses por cobrar se contabilizan en cuentas patrimoniales sobre la base de lo devengado. La provisión de intereses sobre préstamos se suspende cuando estos tienen mora superior a noventa días.

c. Activo fijo

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

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

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

d. Indemnizaciones y retiro voluntario

Las compensaciones que van acumulándose a favor de los empleados del Banco Atlántida El Salvador, S.A. según el tiempo de servicio, de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo vigente, pueden llegarles a ser pagadas en caso de despido sin causa justificada. La política contable es registrar gastos por indemnizaciones en el período en que se conoce la obligación.

AUDITORES-AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V.
INSCRIPCION
No. 36
CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

En enero 2014 la Asamblea Legislativa aprobó La Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria, la que entró en vigencia el 1 de enero de 2015. La prestación económica por renuncia a partir de los dos años, será 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 medir su obligación y la valúa al valor presente a la fecha de presentación de estados financieros. Las ganancias o las pérdidas por los cambios en las hipótesis actuariales se cargan o abonan a los resultados.

Los principales supuestos del estudio actuarial son: a) la tasa de descuento utilizada para actualizar las prestaciones al personal la cual a la fecha de referencia es del 3.49%, datos que corresponden al rendimiento de bonos corporativos de alta calidad 20 años de los Estados Unidos, b) los salarios mínimos en promedio se espera que crezcan a razón del 4.00% anual conforme a la ley vigente y c) tasa de rotación de los empleados que a la fecha de referencia era del 60.11%. Al 31 de diciembre de 2019 el banco tiene registrado US$598.8 (US$486.3 en 2018) en concepto de provisión por retiro voluntario.

A partir del 1 de enero de 2016 la NIC19 Prestaciones al personal, fue enmendada específicamente en su párrafo 83, el cual se refiere a la metodología para determinar la tasa de descuento para descontar los flujos futuros de los beneficios post-empleo.

La enmienda básicamente establece que, la tasa de descuento se determinará tomando de referencia los rendimientos de bonos corporativos de alta calidad; para los países que no poseen un mercado amplio de bonos de la alta calidad, se debe determinar con base al rendimiento de los bonos de alta calidad emitidos en la moneda de pago de las prestaciones.

AUDITORES-AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V.
INSCRIPCION
No. 3614
CVFCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

No obstante, que la vigencia de la reforma a la Norma antes indicada es a partir del 1 de enero de 2015, los estudios actuariales realizados al cierre de 2016, junio de 2017 se realizaron utilizando tasa de descuento de bonos locales dado que la aplicación de dicho cambio seguía en discusión por parte de las mismas firmas de auditoría, el estudio actuarial al cierre de diciembre 2019 se realizó utilizando la tasa de descuento correspondiente al rendimiento de bonos corporativos de alta calidad 20 años de los Estados Unidos. El cambio descrito, anteriormente requirió el reconocimiento de pérdidas actuariales que fueron reconocidas directamente en los resultados integrales por valor de US$95.9.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el Banco mantiene saldos en concepto de reservas por retiro voluntario. El movimiento registrado durante los períodos reportados se resume a continuación:

	2019	2018
Saldo inicial	$ 486.3	$ 335.1
Más: constitución	190.8	197.2
Menos: pagado	(78.3)	(46.0)
Saldo al 31 de diciembre 2019	$ 598.8	$ 486.3

e. Reservas de saneamiento de activos de riesgo

Las reservas de saneamiento de préstamos, intereses por cobrar y otros activos de riesgo se han establecido de conformidad con los instructivos emitidos por la Superintendencia del Sistema Financiero, en los cuales se permite evaluar los riesgos de cada deudor del Banco, con base a los criterios siguientes: capacidad empresarial, capacidad de pago, responsabilidad, situación económica y cobertura de las garantías reales.

Los incrementos de estas provisiones o reservas pueden ocurrir por aumentos del riesgo de cada uno de los deudores en particular; las disminuciones pueden ser ocasionadas por disminución del riesgo, por retiros del activo de los saldos a cargo de deudores hasta por el valor provisionado, cuando el valor retirado del activo es superior a la provisión que le corresponde, la diferencia se aplica a gastos.

AUDITORES-AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V.
INSCRIPCION
No. 3614
CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

Las reservas genéricas se constituyen cuando existen deficiencias de información que, a juicio de la Superintendencia afectan los estados financieros.

Las reservas de saneamiento por exceso de créditos relacionados, se constituyen en cumplimiento al requerimiento de la Superintendencia con base al artículo 206 de la Ley de Bancos, el cual regula los créditos relacionados por presunción. El monto de estas provisiones corresponde al exceso de créditos relacionados determinados por la Superintendencia, el cual se disminuirá con crédito a los resultados conforme se elimine el exceso correspondiente.

Las reservas por riesgo de calificación de deudores se constituyen cuando como resultado de una verificación hecha por la Superintendencia en la que se determina que es necesario reclasificar a categorías de mayor riesgo a un número de deudores superior al quince por ciento de la muestra examinada.

El monto de estas reservas se incrementa por el resultado de las evaluaciones realizadas por la Superintendencia y se disminuye con autorización de esa Institución cuando a su juicio el Banco haya mejorado sus procedimientos de calificación de deudores.

Adicionalmente, se permite establecer reservas voluntarias de carácter general, basado principalmente en el criterio conservador de la Administración, a fin de minimizar cualquier impacto futuro de un posible incremento en el riesgo crediticio; estos criterios toman en consideración la naturaleza de los deudores y los respectivos perfiles de mora.

f. Préstamos e intereses vencidos

Se consideran préstamos vencidos los saldos totales de capital, de aquellos préstamos que tienen cuotas de capital o intereses con mora superior a noventa (90) días o cuando la entidad ha tomado la decisión de cobrarlos por la vía judicial, aunque no existe la morosidad antes indicada.

El criterio para el traslado de los préstamos e intereses vigentes a vencidos está de acuerdo con las normas establecidas por la Superintendencia del Sistema Financiero.

AUDITORES-AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V.
INSCRIPCION
No. 3614
CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

g. Inversiones accionarias

El Banco no posee inversiones en acciones emitidas por subsidiarias o por sociedades de inversión conjunta.

h. Activos extraordinarios

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

Los activos extraordinarios deben ser liquidados dentro de un plazo de cinco años a partir de la fecha de su adquisición, debiendo provisionarlos como pérdida durante los primeros cuatro años, mediante provisiones mensuales uniformes.

La utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconoce hasta que se ha percibido.

i. Unidad monetaria

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

j. Transacciones en moneda extranjera

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

AUDITORES-AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V.
INSCRIPCION
No. 3614
CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

k. Intereses y comisiones por pagar

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

Las comisiones sobre préstamos recibidos con plazo mayor a un año se registran como activos diferidos y se reconocen como gastos en forma lineal durante la vigencia del préstamo.

l. Cargos por riesgos generales de la banca

El Banco no ha efectuado cargos por este concepto.

m. Reconocimiento de ingresos

Se reconocen los ingresos devengados sobre la base de acumulación. Cuando un préstamo tiene mora superior a los noventa días, se suspende la provisión de intereses y se reconocen como ingresos hasta que son cobrados en efectivo. Los intereses no reconocidos como ingreso se registran en cuentas de orden.

Las comisiones derivadas de operaciones de préstamos o contingentes con plazo hasta 30 días se reconocen como ingresos en la fecha que se cobren o provisionen. Las comisiones derivadas de operaciones de préstamos o contingentes con plazos mayores a 30 días se registran en ingresos diferidos, neto de los costos directos por otorgamiento de los mismos. El reconocimiento de ingresos diferidos se efectúa periódicamente, según la forma de pago establecido originalmente bajo el método del interés efectivo, utilizando la tasa interna de retorno.

Las amortizaciones de comisiones por operaciones contingentes y servicios se hacen mensualmente a prorrata durante el plazo estipulado por el otorgamiento de avales, fianzas, garantías y otros servicios, neto de los costos directos por otorgamiento de los mismos. Se suspende el reconocimiento de ingresos diferidos cuando los préstamos o las operaciones contingentes se reclasifiquen a cartera vencida y se reconocen hasta que se recuperen dichos saldos.

AUDITORES-AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V.
INSCRIPCION
No. 3614
CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

Los intereses que pasan a formar parte del activo como consecuencia de otorgar un refinanciamiento, se registran como pasivos diferidos y se reconocen como ingresos hasta que se perciben de acuerdo al plazo.

n. Reconocimiento de pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar

El Banco reconoce como pérdidas de la cartera de préstamos, aplicando el saldo a la reserva de saneamiento constituida, bajo los siguientes criterios: a) los saldos con garantía real que tienen más de veinticuatro meses sin reportar recuperaciones de capital, siempre que no se encuentren en proceso de ejecución judicial; b) los saldos sin garantía real que tienen más de doce meses sin reportar recuperaciones de capital, siempre que no se encuentren en proceso de ejecución judicial; c) los saldos sin documento ejecutivo para iniciar la recuperación por la vía judicial; d) los saldos que después de veinticuatro meses de iniciada la acción judicial, no haya sido posible ejecutar embargo; e) los casos en los que se haya emitido sentencia de primera instancia a favor del deudor; f) cuando no exista evidencia de que el deudor reconoció su deuda en los últimos cinco años; y g) cuando a juicio del Banco no exista posibilidad de recuperación.

o. Provisión por riesgo país

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

Las instituciones que coloquen o comprometan sus recursos en otros países deben utilizar, para determinar el grado de riesgo país, las calificaciones de riesgo soberano de los países, emitidas por las sociedades clasificadoras de riesgo reconocidas internacionalmente, para las obligaciones de largo plazo. Los incrementos de las provisiones causarán un débito en la cuenta de resultados por aplicar-utilidades de ejercicios anteriores y un crédito en la cuenta de patrimonio restringido-utilidades de ejercicios anteriores. Las disminuciones en las provisiones causarán una reversión de la aplicación contable de constitución. Al 31 de diciembre de 2019 el saldo asciende a US$58.0 (US$41.5 en 2018).

AUDITORES-AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V.
INSCRIPCION No. 3614 CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

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

La preparación de los estados financieros requiere que la administración del Banco realice estimaciones y supuestos que afectan los importes registrados de ciertos activos y pasivos, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de los ingresos y gastos durante los periodos que se informan. Aunque estos estimados se basan en el mejor criterio de la Administración a la fecha de los estados financieros, los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

Nota 3. Caja y bancos

Este rubro se encuentra integrado por el efectivo disponible en moneda de curso legal, y asciende a US$116,512.1(US$83,182.4 en 2018). Los depósitos en bancos que devengan intereses ascienden a US$99,973.1 (US$68,818.4 en 2018). Un resumen de este rubro es el siguiente:

	2019	2018
Caja	$ 12,491.0	$ 10,322.1
Depósitos en Banco Central de Reserva de El Salvador	99,853.5	68,818.4
Documentos a cargos de otros bancos	3,100.0	3,536.4
Depósitos en bancos locales	167.4	167.2
Depósitos en bancos extranjeros	900.2	338.3
	$ 116,512.1	$ 83,182.4

Al 31 de diciembre de 2019 el valor de la reserva de liquidez por los depósitos de clientes asciende a US$85,333.4 (US$60,225.5 en 2018); esta reserva se encuentra respaldada en la cuenta de depósitos y en títulos de inversión emitidos por el Banco Central de Reserva de El Salvador.

Con fecha 1 de julio de 2014, entró en vigencia la normativa que establece que el tercer tramo de la reserva de liquidez de los depósitos de clientes esté constituido en depósito en efectivo restringido en el Banco Central de Reserva, en sustitución del título valor emitido anteriormente por el Banco Central de Reserva. Al 31 de diciembre de 2019 el saldo de depósito restringido es de US$42,666.7 (US$30,127.7 en 2018).

AUDITORES-AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V.
INSCRIPCION
No. 3614
CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

Nota 4. Reportos y operaciones bursátiles

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no presenta saldos por este concepto.

Nota 5. Inversiones financieras

Este rubro representa los títulos valores y otras inversiones en instrumentos monetarios, adquiridos para fines especulativos o por disposición de las autoridades monetarias, los cuales se detallan a continuación:

	2019	2018
Títulos valores conservados para negociación		
Emitidos por el Banco Central de Reserva	$ 2,500.0	$ 14,114.6
Títulos valores para conservarse hasta el vencimiento		
Emitidos por el Estado	51,505.4	11,721.4
Emitidos por Entidades del Sistema Financiero	980.0	-
Títulos valores disponibles para venta		
Emitidos por Entidades del Sistema Financiero	1,063.2	517.8
	$ 56,048.6	$ 26,353.8

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no mantiene provisión para valuación de sus inversiones debido a la calidad de estas inversiones.

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

La tasa de rendimiento promedio de las inversiones es de 6.53% (6.31% en 2018).

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

AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V. - INSCRIPCION No. 3614 CVPCPA - REPÚBLICA DE EL SALVADOR

Nota 6. Cartera de préstamos

La cartera de préstamos del Banco se encuentra diversificada en sectores de la economía como se detalla a continuación:

	2019	2018
Préstamos vigentes		
Préstamos Estatales	$ 16,460.1	$ 9,420.6
Préstamos empresas privadas	339,839.6	265,275.4
Préstamos para el consumo	3,370.1	2,460.6
Préstamos para la adquisición de vivienda	46,587.9	50,783.4
	406,257.7	327,940.0
Préstamos refinanciados o reprogramados		
Préstamos empresas privadas	6,075.8	1,665.3
Préstamos para el consumo	16,166.0	16,107.3
	22,241.8	17,772.6
Préstamos vencidos		
Préstamos empresas privadas	63.0	64.3
Préstamos para la adquisición de vivienda	423.8	-
Préstamos para el consumo	2,031.3	2,494.9
	2,518.1	2,559.2
	431,017.6	348,271.8
Intereses sobre préstamos	2,883.6	2,663.5
Reservas de saneamiento	(2,616.8)	(2,746.9)
Cartera neta	$ 431,284.4	$ 348,188.4

La tasa de rendimiento promedio de la cartera de préstamos es de 9.13% (10.24% en 2018).

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

AUDITORES-AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V. INSCRIPCION No. 3614 CVPCPA REPÚBLICA DE EL SALVADOR

Los préstamos con tasa de interés ajustable representan el 100% (100% en 2018) de la cartera de préstamos. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se tienen préstamos con tasa de interés fija.

Los intereses devengados por la cartera de préstamos vencidos y no reconocidos en los resultados en el período reportado ascienden a US$695.9 (US$855.1 en 2018).

Nota 7. Reservas de saneamiento

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco mantiene reservas de saneamiento para cubrir eventuales pérdidas por un total de US$2,700.5 y US$2,839.4 respectivamente. El movimiento registrado durante los períodos reportados en las cuentas de reservas de saneamiento se resume a continuación:

a. Reservas por deudores de créditos a empresas privadas:

		Préstamos	Contingencia	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017		$ 2,523.8	-	$ 2,523.8
Más:	Constitución de reservas	2,255.5	-	2,255.5
	Reclasificación	-	-	-
Menos:	Liberación de reservas	(2,347.8)	-	(2,347.8)
Saldo al 31 de diciembre de 2018		2,431.5	-	2,431.5
Más:	Constitución de reservas	1,632.3	-	1,632.3
	Reclasificación	(1,680.8)	-	(1,680.8)
Menos:	Liberación de reservas	(442.9)	-	(442.9)
Saldo al 31 de diciembre de 2019		$ 1,940.1	-	$ 1,940.1

Tasa de cobertura 0.51% (0.78% en 2018)

AUDITORES-AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V.
INSCRIPCION No. 3614
CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

b. Reservas por deudores de créditos para la vivienda:

		Prestamos	Contingencia	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017		$ 254.1	-	$ 254.1
Más:	Constitución de reservas	234.1	-	234.1
	Reclasificación	-	-	-
Menos:	Liberación de reservas	(252.5)	-	(252.5)
Saldo al 31 de diciembre de 2018		235.7	-	235.7
Más:	Constitución de reservas	196.5	-	196.5
	Reclasificación	-	-	-
Menos:	Liberación de reservas	(13.6)	-	(13.6)
Saldo al 31 de diciembre de 2019		$ 418.6	-	$ 418.6

Tasa de cobertura 0.89% (0.46% en 2018)

c. Reservas por deudores de créditos de consumo:

		Préstamos	Contingencia	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017		$ 44.9	-	$ 44.9
Más:	Constitución de reservas	20.4	-	20.4
	Reclasificación	-	-	-
Menos:	Liberación de reservas	(38.1)	-	(38.1)
Saldo al 31 de diciembre de 2018		27.2	-	27.2
Más:	Constitución de reservas	86.9	-	86.9
	Reclasificación	-	-	-
Menos:	Liberación de reservas	(2.0)	-	(2.0)
Saldo al 31 de diciembre de 2019		$ 112.1	-	$ 112.1

Tasa de cobertura 3.33% (0.0% en 2018)

AUDITORES-AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V. INSCRIPCION No. 3614 CVPCPA REPÚBLICA DE EL SALVADOR

d. Reservas voluntarias:

	Préstamos	Contingencia	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	$ 400.0	-	$ 400.0
Más: Constitución de reservas	62.5	-	62.5
Menos: Liberación de reservas	(317.5)	-	(317.5)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	145.0	-	145.0
Más: Constitución de reservas	209.4	-	209.4
Menos: Liberación de reservas	(124.7)	-	(124.7)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	$ 229.7	-	$ 229.7

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

Por política conservadora, al 31 de diciembre de 2019 el Banco había establecido reservas voluntarias adicionales de US$229.7 (US $145.0 en 2018) a las requeridas por instructivos de la Superintendencia del Sistema Financiero.

Las reservas de saneamiento por contingencias se presentan en el rubro de otros pasivos-diversos (ver Nota 29).

Nota 8. Cartera pignorada

El Banco ha obtenido recursos con garantía de la cartera de préstamos como se describe a continuación:

Préstamos recibidos del Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL) por US$12,427.3 (US$12,889.4 en 2018); los cuales están garantizados con créditos categoría "A" por un monto de US$12,427.3 (US$14,889.4 en 2018). Al 31 de diciembre de 2019, el saldo del préstamo más intereses es de US$34,672.0 (US$35,846.2 en 2018) y el saldo de la garantía asciende a un monto de US$34,672.0 (US$35,893.3 en 2018).

Emisión de certificados de inversión colocados a través de la Bolsa de Valores, por US$50,000.0 (US$50,000.0 en 2018), e intereses acumulados de USD$1,160.3 (US$ 949.3 en 2018), la cual hemos garantizado con créditos categoría "A1" y "A2" por un monto de USD$63,164.0, dicha emisión vence el 30 de julio de 2025.

AUDITORES-AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V. INSCRIPCION No. 3614 CVPCPA REPÚBLICA DE EL SALVADOR

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

Nota 9. Bienes recibidos en pago (activos extraordinarios)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco mantiene saldos por activos extraordinarios por valor de US$2,411.6 y US$3,321.9 respectivamente.

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

	Valor de los activos	Valor de las reservas	Valor neto de reservas
Saldo al 31 de diciembre de 2017	$ 6,759.5	$ (3,246.6)	$ 3,512.9
Más: Adquisiciones	2,839.2	(1,651.1)	1,188.1
Menos: Retiros	(2,928.1)	1,549.0	(1,379.1)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	6,670.6	(3,348.7)	3,321.9
Más: Adquisiciones	1,586.5	(1,483.0)	103.5
Menos: Retiros	(2,525.4)	1,511.6	(1,013.8)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	$ 5,731.7	$ (3,320.1)	$ 2,411.6

En los períodos reportados, se dieron de baja activos extraordinarios por ventas, como se describe a continuación:

Períodos	Precio de venta	Costo de Adquisición	Provisión constituida	Resultado neto
2019	$ 1,893.0	$ 2,525.4	$ (1,511.6)	$ 879.2
2018	$ 2,078.7	$ 2,928.1	$ (1,549.1)	$ (699.7)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el Banco mantiene activos extraordinarios que superan el plazo de 5 años de haber sido adquiridos establecido en el artículo 72 de la ley de Bancos por valor de US$359.3 (US$339.4 en 2018) con una reserva por USD$359.3 (USD$339.4 en 2018).

AUDITORES-AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V. - INSCRIPCION No. 3614 CVPCPA - REPÚBLICA DE EL SALVADOR

Nota 10. Inversiones accionarias

El Banco al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no posee inversiones en subsidiarias ni en sociedades de inversión conjunta.

Nota 11. Activo fijo

Los bienes muebles e inmuebles del Banco se detallan a continuación:

	2019	2018
Costo		
Edificaciones	$ 5,031.7	$ 5,031.7
Mobiliario y equipo	12,219.4	11,434.2
	17,251.1	16,465.9
Menos: Depreciación acumulada	(14,076.9)	(13,468.4)
	3,174.2	2,997.5
Más:		
Terrenos	6,667.4	5,632.9
Amortizables	469.4	289.5
Construcciones en proceso	870.8	217.3
	8,007.6	6,139.7
	$ 11,181.8	$ 9,137.2

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

		2019	2018
Saldo inicial		$ 9,137.2	$ 8,405.9
Mas -	Adquisiciones	3,371.6	1,816.2
Menos -	Retiros	(3.8)	(230.8)
	Amortizaciones	(127.1)	-
	Depreciaciones	(1,196.1)	(854.1)
Saldo final		$ 11,181.8	$ 9,137.2

AUDITORES-AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V.
INSCRIPCION
No. 3514
CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

Nota 12. Depósitos de clientes

La cartera de depósitos del Banco se encuentra distribuida como se muestra a continuación:

	2019	2018
Depósitos del público	$ 356,068.1	$ 260,056.3
Depósitos de otros bancos	7.1	-
Depósitos de entidades estatales	35,718.9	18,143.9
Depósitos restringidos e inactivos	3,428.1	2,621.2
Total	$ 395,222.2	$ 280,821.4

Las diferentes clases de depósitos del Banco son los siguientes:

	2019	2018
Depósitos en cuenta corriente	$ 103,123.7	$ 77,143.8
Depósitos en cuenta de ahorro	62,272.1	49,049.9
Depósitos a plazo	229,826.4	154,627.7
Total	$ 395,222.2	$ 280,821.4

Tasa de costo promedio 3.51% (3.47% en 2018).

La tasa de costo promedio de la cartera de depósitos es el porcentaje que resulta de dividir el rubro de costo de captación de depósitos, entre el saldo promedio de la cartera de depósitos.

Nota 13. Préstamos del Banco Central de Reserva

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, el Banco no tiene saldos por este concepto.

Nota 14. Préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL)

Préstamo por US$36,645.1 (US$35,846.25 en 2018) destinados para el otorgamiento de créditos productivos, con un saldo de principal más intereses de US$36,750.8 (US$35,846.2), al 6.25% (5.66% y 5.82% en 2018).

AUDITORES-AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V.
INSCRIPCION
No. 3614
CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

Nota 15. Préstamos de otros bancos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no tiene obligaciones con bancos nacionales; las obligaciones por préstamos con bancos extranjeros se detallan a continuación:

a. Préstamo otorgado por Banco Interamericano de Desarrollo, por US$506.2 (US$506.2 en 2018), destinado a capital de trabajo, con un saldo al 31 de diciembre de 2019, de principal más intereses de US$211.6 (US$228.6 en 2018) con una tasa de interés anual del 1% para ambos años, sin garantía real, con vencimiento el 23 de enero de 2032.

b. Préstamos otorgados por BlueOrchard Microfinance Fund, por US$25,000.0 (US$25,000.0 en 2018), destinado a capital de trabajo, con un saldo al 31 de diciembre de 2019 de principal más intereses de US$17,752.9 (US$24,125.2 en 2018) con tasas de interés anual entre 5.9% y 6.4% (6.8% y 7.3% en 2018), sin garantía real, con vencimiento entre diciembre 2021 y 2022.

c. Préstamos otorgados por Microfinance Enhancement Facility SA, SICAV-SIF, por US$15,000.0 (US$15,000.0 en 2018), destinado a capital de trabajo, con un saldo al 31 de diciembre de 2019 de principal más intereses de US$8,767.5 (US$12,529.4 en 2018) con tasas de interés anual entre 5.9163% y 6.1049% (6.8% y 7.3% en 2018), sin garantía real, con vencimiento entre diciembre 2021 y diciembre 2022.

d. Préstamo otorgado por Global Climate Partnership Fund, por US$10,000.0 (US$0.0 en 2018), destinado a capital de trabajo, con un saldo al 31 de diciembre de 2019, de principal más intereses de US$10,029.1 (US$0.0 en 2018) con una tasa de interés anual del 5.9%, sin garantía real, con vencimiento el 29 de marzo de 2025.

e. Préstamo otorgado por Eco Business Fund, por US$15,000.0 (US$0.0 en 2018), destinado a capital de trabajo, con un saldo al 31 de diciembre de 2019, de principal más intereses de US$15,262.9 (US$0.0 en 2018) con una tasa de interés anual del 5.9%, sin garantía real, con vencimiento el 16 de marzo de 2020.

AUDITORES-AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V.
INSCRIPCION
No. 3614
CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

Nota 16. Reporto y otras obligaciones bursátiles

Al 31 de diciembre de 2019, los estados financieros registran, títulos valores y otras inversiones en instrumentos monetarios transados por el Banco en la Bolsa de Valores de El Salvador y pendientes de su vencimiento por un monto de US$2,500.0 y US$14,114.6 respectivamente, los estados financieros registran:

	2019	2018
Por operaciones de reporto:		
Empresa privada	$ 2,500.0	$ 14,114.6

Nota 17. Títulos de emisión propia

Los títulos valores emitidos con base al artículo 53 de la Ley de Bancos, para captar recursos del público al 31 de diciembre de 2019 y 2018; el saldo de capital más intereses es US$73,711.3 (US$50,949.3 en 2018), los títulos emitidos por parte del Banco, se detallan a continuación:

Al 31 de diciembre de 2019

Emisión	Monto de emisión	Monto colocado y saldo adeudado	Interés acumulado	Tasa de interés	Fecha de emisión	Plazo pactado	Clase de Garantía
CIBAES1 TRAMO I	$ 50,000.0	$ 50,000.0	$ 1,160.3	5.50%	Julio 30, 2018	7 años	Cartera de créditos "A1" y "A2"
PBAES-T1	1,425.0	1,425.0	3.0	5.10%	Diciembre 17, 2019	1 año	Sin garantía
PBAES-T2	275.0	275.0	0.5	5.30%	Diciembre 17, 2019	2 años	Sin garantía
PBAES-T3	20,600.0	20,600.0	47.0	5.55%	Diciembre 17, 2019	3 años	Sin garantía
PBAES-T4	200.0	200.0	0.5	5.55%	Diciembre 17, 2019	3 años	Sin garantía
	$ 72,500.0	$ 72,500.0	$ 1,211.3				

Al 31 de diciembre de 2018

Emisión	Monto de emisión	Monto colocado y saldo adeudado	Interés acumulado	Tasa de interés	Fecha de emisión	Plazo pactado	Clase de Garantía
CIBAES1 TRAMO I	$ 50,000.0	$ 50,000.0	$ 949.3	4.5%	Julio 30, 2018	7 años	Cartera de créditos "A1" y "A2"

Nota 18. Bonos convertibles en acciones

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se tienen bonos convertibles en acciones de acuerdo al artículo 43 de la Ley de Bancos.

AUDITORES-AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V. INSCRIPCION No. 3614 CVPCPA REPÚBLICA DE EL SALVADOR

Nota 19. Préstamos convertibles en acciones

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se tienen prestamos convertibles en acciones de acuerdo al artículo 78 de la Ley de Bancos.

Nota 20. Recuperación de activos castigados

Bajo este concepto se presentan las recuperaciones en especie, de activos que fueron dados de baja en ejercicios anteriores. Durante el año que termino al 31 de diciembre de 2019 los activos recuperados fueron US$23.6 (US$14.9 en 2018).

Nota 21. Vencimientos de operaciones activas y pasivas

Al 31 de diciembre de 2019, los vencimientos pactados de las operaciones activas y pasivas de los próximos cinco años y siguientes, se detallan a continuación:

Descripción	2020	2021	2022	2023	2024	2025 en adelante	Total
Activos							
Inversiones financieras	$ 53,954.2	-	-	-	-	$ 2,094.4	$ 56,048.6
Préstamos	66,360.2	$ 31,251.0	$ 20,041.6	$ 15,017.1	$ 47,037.7	251,576.8	431,284.4
Total activos	$ 120,314.4	$ 31,251.0	$ 20,041.6	$ 15,017.1	$ 47,037.7	$ 253,671.2	$ 487,333.0
Pasivos							
Depósitos	$ (376,178.7)	$ (18,892.2)	$ (116.5)	$ (28.5)	$ (2.4)	$ (3.9)	$ (395,222.2)
Préstamos bancarios y con otras instituciones	(20,114.1)	(24,177.9)	(20,453.6)	(12,840.3)	(8,816.9)	(2,372.0)	(88,774.8)
Títulos de emisión propia	(2,636.3)	(15,275.0)	(20,800.0)	(15,000.0)	-	(20,000.0)	(73,711.3)
Total pasivos	(398,929.1)	(58,345.1)	(41,370.1)	(27,868.8)	(8,819.3)	(22,375.9)	(557,708.3)
Monto neto	$ (278,614.7)	$ (27,094.1)	$ (21,328.5)	$ (12,851.7)	$ 38,218.4	$ 231,295.3	$ (70,375.3)

Al 31 de diciembre de 2018, los vencimientos pactados de las operaciones activas y pasivas de los próximos cinco años y siguientes, se detallan a continuación.

Descripción	2018	2019	2020	2021	2022	2023 en adelante	Total
Activos							
Inversiones financieras	$ 26,353.8	-	-	-	-	-	$ 26,353.8
Préstamos	51,056.3	$ 14,711.6	$ 28,201.5	$ 17,862.4	$ 24,968.2	$ 211,388.4	348,188.4
Total activos	$ 77,410.1	$ 14,711.6	$ 28,201.5	$ 17,862.4	$ 24,968.2	$ 211,388.4	$ 374,542.2
Pasivos							
Depósitos	(280,322.8)	(381.9)	(73.7)	(11.5)	(29.2)	(2.3)	(280,821.4)
Préstamos bancarios y con otras instituciones	(10,418.3)	(10,012.7)	(10,012.6)	(6,262.6)	(12.7)	(164.3)	(36,883.2)
Títulos de emisión propia	(949.3)	-	(15,000.0)	-	(15,000.0)	(20,000.0)	(50,949.3)
Total pasivos	(291,690.4)	(10,394.6)	(25,086.3)	(6,274.1)	(15,041.9)	(20,166.6)	(368,653.9)
Monto neto	$ (214,280.3)	$ 4,317.0	$ 3,115.2	$ 11,588.3	$ 9,926.3	$ 191,221.8	$ 5,888.3

AUDITORES-AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V.
INSCRIPCION
No. 3614
CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

Nota 22. Utilidad por acción

La utilidad por acción por los períodos reportados se detalla a continuación:

	2019	2018
Utilidad por acción (a)	$ 12.42	$ 12.87

(a) Valores absolutos de dólares de los Estados Unidos de América

La utilidad por acción ha sido calculada considerando la utilidad neta mostrada en el estado de resultados y un promedio de acciones en circulación de 105,068 (81,075 en 2018).

Nota 23. Reserva legal

Con base al artículo 39 de la Ley de Bancos, el Banco debe separar de sus utilidades anuales el diez por ciento (10%) hasta alcanzar una suma igual al veinticinco por ciento (25%) del capital social pagado para el periodo 2019 el importe separado de las utilidades para constituir la reserva legal fue de US$153.4 (US$142.6 en 2018). Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de la reserva legal asciende a US$807.4 (US$654.0 en 2018); que representa el 1.47% (1.45% en 2018) del capital social respectivamente.

Nota 24. Pérdidas distribuibles

De conformidad al inciso primero del artículo 40 de la Ley de Bancos, debe retenerse de las utilidades, después de la reserva legal, una suma igual a los productos pendientes de cobro netos de reserva de saneamiento, por consiguiente, estos valores se determinan como se detalla a continuación:

	2019	2018
Utilidad del ejercicio	$ 1,305.2	$ 1,043.4
Menos: Reserva legal	(153.4)	(142.6)
Utilidad disponible	1,151.8	900.8
Menos: Pérdida de ejercicios anteriores	(1,214.3)	(1,101.9)
Utilidad no distribuible de ejercicios anteriores	3,514.6	2,613.8
Menos: Intereses, comisiones y recargos por cobrar		
- Sobre inversiones	(1,872.3)	(895.9)
- Sobre préstamos	(2,794.1)	(2,618.7)
Pérdida distribuible del año	$ (1,214.3)	$ (1,101.9)

AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V. INSCRIPCION No. 3614 CVPCPA REPÚBLICA DE EL SALVADOR

Nota 25. Impuesto sobre la renta y contribución especial a los grandes contribuyentes para el plan de Seguridad ciudadana

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. Al 31 de diciembre de 2019, el monto del impuesto determinado asciende US$79.0 (US$365.4 en 2018), el Banco presenta un remanente por cobrar por impuesto sobre la renta por un monto de US$882.7 (US$402.0 en 2018).

La Asamblea Legislativa aprobó Decreto Legislativo No. 161 el 29 de octubre de 2015, que contiene La Ley de Contribución Especial a los Grandes Contribuyentes para el Plan de Seguridad Ciudadana, entrando en vigencia el 13 de noviembre de 2015. La ley establece una contribución especial del 5% que recae sobre las ganancias netas iguales ó mayores a US$500.0 de los Estados Unidos de América, siendo éstas ganancias obtenidas por cualquier persona jurídica, uniones de personas, sociedades irregulares de hecho, domiciliadas o no. Al 31 de diciembre de 2019 el monto del impuesto determinado asciende a US$164.7 (US$122.7 en 2018).

La Asamblea Legislativa aprobó Decreto Legislativo No. 162 el 29 de octubre de 2015, que contiene La Ley de Contribución Especial para la Seguridad Ciudadana y Convivencia, entrando en vigencia el 13 de noviembre de 2015. La ley establece una contribución especial del 5% que recae sobre la adquisición y/o servicios de telecomunicaciones en todas sus modalidades, independientemente de los medios tecnológicos, terminales, aparatos o dispositivos que se empleen para el consumo.

La composición del impuesto sobre la renta en el estado del resultado integral al 31 de diciembre, es la siguiente:

	2019	2018
Impuesto corriente – gasto	$ 79.0	$ 365.4
Impuesto diferido – (ingresos) gasto	(15.1)	104.9
	$ 63.9	$ 470.3

AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V. INSCRIPCION No. 3614 CVPCPA REPÚBLICA DE EL SALVADOR

Impuesto sobre la renta corriente

La provisión de impuesto sobre la renta corriente correspondiente a los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se ha calculado como se muestra a continuación:

	2019	2018
Utilidad neta antes de reserva legal	$ 464.7	$ 459.5
Menos: Reserva Legal	(43.7)	(41.6)
Renta imponible	421.0	417.9
Menos Ingreso de ISR Diferido	(36.0)	(31.5)
Mas Gasto ISR Diferido	31.5	-
Menos Ingreso por Ganancia de capital	-	-
Más - Gastos no deducibles /pérdidas fiscales	375.1	459.3
No recuperables	-	-
Menos - Ingresos no gravables/deducciones fiscales	(791.6)	(480.3)
Impuesto sobre la renta corriente	-	365.4
Ganancia de capital sujeta al 10% de ISR	789.8	-
Impuesto sobre la renta por ganancia de capital	$ 79.0	-

Impuesto sobre la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferida se calcula sobre las diferencias temporales bajo el método del activo.

El movimiento en las cuentas de activo por impuesto sobre la renta diferido se detalla a continuación:

Impuesto diferido – Ingreso – activo

Saldo al 1 de enero de 2018	-
Ingreso	$ 104.9
Saldo al 31 de diciembre de 2018	104.9
Ingreso	15.1
Saldo al 31 de diciembre de 2019	$ 120.1

AUDITORES-AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V. INSCRIPCION No. 3614 CVPCPA REPÚBLICA DE EL SALVADOR

Nota 26. Gastos de operación

Los gastos de operación por los periodos del 1 de enero al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se detallan a continuación:

	2019	2018
Gastos de funcionarios y empleados		
Remuneraciones	$ 6,997.7	$ 5,977.4
Prestaciones al personal	2,257.2	1,945.8
Indemnizaciones al personal	299.4	145.2
Gastos del directorio	12.6	22.3
Otros gastos del personal	291.2	205.1
Pensiones y jubilaciones	524.4	454.8
	10,382.5	8,750.6
Gastos generales	8,548.7	8,565.9
Depreciaciones y amortizaciones	2,016.3	1,619.7
	$ 20,947.5	$ 18,936.2

Nota 27. Fideicomisos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no presenta saldos por este tipo de operaciones.

Nota 28. Indicadores relativos a la carga de recurso humano

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco ha mantenido un promedio de 479 y 502 empleados, respectivamente. De ese número, el 51.77% (52.99% en 2018) se dedican a los negocios del Banco y el 48.23% (47.01% en 2018) es personal de apoyo.

AUDITORES-AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V.
INSCRIPCION
No. 3614
CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

Nota 29. Operaciones contingentes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los valores registrados en estas cuentas son aquellos derechos que potencialmente se convertirán en activos o pasivos al cerrarse el ciclo de la transacción o al ocurrir el hecho futuro e incierto. Los saldos de estas cuentas son los siguientes:

	2019	2018
Avales, fianzas y garantías	$ 2,719.8	$ 586.6

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no presenta provisión por riesgo de pérdida de estas operaciones.

Nota 30. Litigios pendientes

Al 31 de diciembre de 2019 los litigios pendientes del banco son:

Procedimiento Sancionador ante Tribunal Sancionador de la Defensoría del Consumidor, iniciado por la consumidora Reina Margarita Zavala, se denuncia al Banco por supuesta infracción al artículo 43 literal e) de la Ley de Protección al Consumidor. Se presentó escrito aportando pruebas.

Detalle:	
Clase de proceso:	Tribunal Sancionador Defensoría del Consumidor.
Referencia:	Ref. 425-13
Demandante:	Reina Margarita Zavala
Demandado:	Banco ProCredit, S.A hoy Banco Atlántida El Salvador, S.A
Asesor legal:	José Adán Lemus-IUS PUBLIK
Monto reclamado:	Indeterminado
Causal de la demanda:	Supuesta infracción articulo 42 literal e) y 43 literal. e), ley de protección al consumidor. (Juicio finalizado a favor del Banco en enero de 2020).

Procedimiento Sancionador ante Tribunal Sancionador de la Defensoría del Consumidor iniciado por la consumidora Cristina Elizabeth López de Núñez, se denuncia al Banco por supuesta infracción al artículo 44 literal e) y articulo 18 literal c) de la Ley de Protección al Consumidor. El banco presento escrito mostrándose parte y contestando en sentido negativo.

AUDITORES-AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V. INSCRIPCION No. 3614 CVPCPA REPÚBLICA DE EL SALVADOR

Detalle:	
Clase de proceso:	Tribunal Sancionador Defensoría del Consumidor.
Referencia:	Ref. 1426-14
Demandante:	Cristina Elizabeth López de Núñez
Demandado:	Banco ProCredit, S.A hoy Banco Atlántida El Salvador, S.A
Asesor legal:	José Adán Lemus-IUS PUBLIK
Monto reclamado:	Indeterminado
Causal de la demanda:	Supuesta infracción articulo 44 literal e) y 18 literal c), ley de protección al consumidor.

Juicio Penal por falsificación de firmas iniciado por el Banco en contra de Patricia del Carmen Flores de Cisneros. Se falsifico la firma de una colaboradora del departamento jurídico específicamente de Recuperación Judicial en un Finiquito para cancelar deuda.

Detalle:	
Clase de proceso:	Juicio Penal Falsedad Material (sede Fiscal).
Referencia:	Ref. 150-UDAJ-2018
Demandante:	Banco Atlántida El Salvador, S.A
Demandado:	Patricia del Carmen Flores de Cisneros
Asesor legal:	Lic. Jacobo Nolasco
Monto reclamado:	Indeterminado (naturaleza penal)
Causal de la demanda:	Falsificación de firma de empleada de banco en un finiquito.

Juicio Penal por falsificación de firmas. Se falsificó firma de un colaborador jurídico, dicha falsificación se llevó a cabo en una escritura pública de cancelación de gravamen hipotecario a favor de Jose Rogelio Ramos Rivera.

Detalle:	
Clase de proceso:	Juicio Penal Falsedad Material (sede fiscal).
Referencia:	Ref. 723-UDAJ-2019
Demandante:	Banco Atlántida El Salvador, S.A
Demandado:	José Rogelio Ramos Rivera
Asesor legal:	Lic. Jacobo Nolasco
Monto reclamado:	Indeterminado (naturaleza penal)
Causal de la demanda:	Falsificación de firma de colaborador jurídico en escritura pública de cancelación de prenda.

AUDITORES-AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V. INSCRIPCION No. 3614 CVPCPA REPÚBLICA DE EL SALVADOR

Juicio Penal por falsificación de firmas. Se falsificó la firma de dos funcionarios del Banco en una carta compromiso, con el propósito que un vehículo que actualmente es garantía del Banco, simulara que encontraba libre de gravamen para poder ser comercializado.

Detalle:	
Clase de proceso:	Juicio Penal Falsedad Material (instrucción).
Referencia:	Ref. 558-UDPP-2019
Demandante:	Banco Atlántida El Salvador, S.A
Demandado:	José Héctor Jeovanny Chávez Serrano
Asesor legal:	Lic. Jacobo Nolasco
Monto reclamado:	Indeterminado (naturaleza penal)
Causal de la demanda:	Falsificación de firma de dos empleados en carta compromiso con el objetivo de vender un vehículo que actualmente está gravado a favor del banco.

Nota 31. Personas relacionadas y accionistas relevantes

Según la Ley de Bancos son personas relacionadas quienes sean titulares del tres por ciento o más de las acciones del Banco.

Para determinar ese porcentaje se tendrán como propias las acciones del cónyuge y parientes del primer grado de consanguinidad, así como la proporción que les corresponda cuando tengan participación social en sociedades accionistas del Banco.

Dentro de las personas relacionadas existe un grupo a quienes la Ley de Bancos denomina accionistas relevantes, por ser titulares de al menos el diez por ciento de las acciones del banco. También son personas relacionadas los directores y gerentes del Banco, con participación en el otorgamiento del crédito.

Nota 32. Créditos relacionados

De conformidad a los artículos 203, 204, 205 y 206 de la Ley de Bancos se prohíbe que los Bancos, así como sus subsidiarias, otorguen préstamos, créditos, garantías y avales a personas naturales o jurídicas relacionadas directa o indirectamente con la propiedad o en forma directa con la administración de la entidad, ni adquirir valores emitidos por éstas en un monto global superior al cinco por ciento (5%) del capital pagado y reservas de capital de la entidad.

AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V. INSCRIPCION No. 3614 CVPCPA REPÚBLICA DE EL SALVADOR

Al 31 de diciembre de 2019 el capital social y reserva de capital es de US$55,848.2 (US$45,694.8 en 2018), los saldos de capital e intereses de créditos y préstamos otorgados a partes relacionadas, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 ascienden a US$1,193.7, los cuales representan a 9 deudores (US$810.4, los cuales representan a 6 deudores en 2018), y representan el 2.14% (1.77% en 2018) del capital social pagado y las reservas de capital del Banco.

Durante los períodos reportados el Banco dio cumplimiento a las disposiciones sobre créditos relacionados antes referidas.

Nota 33. Créditos a subsidiarias extranjeras

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

Al 31 de diciembre de 2019 el fondo patrimonial del Banco era de US$59,415.1 (US$48,179.9 en 2018), y el monto bruto de la cartera de préstamos es de US$433,901.2 (US$350,935.3 en 2018).

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

Durante los años 2019 y 2018 el Banco cumplió con las disposiciones sobre créditos a las subsidiarias antes referidas.

Nota 34. Créditos a subsidiarias nacionales

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

Al 31 de diciembre de 2019 el fondo patrimonial del Banco era de US$$59,415.1 (US$48,179.9 en 2018), y el monto bruto de la cartera de préstamos es de US$433,901.2 (US$350,935.3 en 2018).

AUDITORES-AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V. - INSCRIPCION No 3614 CVPCPA - REPÚBLICA DE EL SALVADOR

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

Durante los años 2019 y 2018 el Banco cumplió con las disposiciones sobre créditos a las subsidiarias antes referidas.

Nota 35. Límites en la concesión de créditos

El artículo 197 de la Ley de Bancos establece que los bancos no podrán otorgar créditos ni participar en el capital accionario por una suma global que exceda el veinticinco por ciento (25%) de su propio fondo patrimonial, a una misma persona o grupo de personas con vínculos económicos.

También establece que el exceso del quince por ciento (15%) en créditos, respecto de su propio fondo patrimonial debe ser cubierto por garantías reales suficientes o avales de Bancos locales o Bancos extranjeros de primera línea.

Durante los años 2019 y 2018, el Banco no tiene créditos a una sola persona o grupo económico que excedan el 25% de su fondo patrimonial.

Durante los años 2019 y 2018 el Banco cumplió con las disposiciones del artículo 197 de la Ley de Bancos.

Nota 36. Contratos con personas relacionadas

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

Al 31 de diciembre de 2019 EL Banco presenta un saldo de cuentas por cobrar a Atlántida Vida, S. A., Seguros de Personas, por un monto de US$523.3 en concepto de cobros realizados por cuenta del Banco y no existe contrato relacionado que defina fecha de pago ni tasa de interés.

AUDITORES-AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V.
INSCRIPCION No. 3614 CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los contratos celebrados con personas relacionadas, ascienden a US$126.0 y US$50.0 respectivamente, y corresponden a contratos por servicios gerenciales y mantenimientos de sistemas. El valor aplicado a resultados por los periodos reportados asciende a la suma de US$126.0 y US$50.0.

Durante los períodos reportados la superintendencia no objetó contratos con personas relacionadas.

Nota 37. Relaciones entre operaciones activas y pasivas en moneda extranjera

De acuerdo con el artículo 62 de la Ley de Bancos, la Superintendencia del Sistema Financiero determinará las normas referentes a las relaciones entre las operaciones activas y pasivas de los bancos, para procurar que el riesgo cambiario se mantenga dentro de rangos razonables. Para cumplir con tal propósito, la Superintendencia del Sistema Financiero ha establecido que la diferencia absoluta entre activos y pasivos de moneda extranjera no podrá ser mayor del 10% del fondo patrimonial.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco cumplió con la citada disposición al mantener una relación del 0.0% y 0.0%, respectivamente.

Nota 38. Requerimientos de fondo patrimonial o patrimonio neto

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

a) EI 12.0% o más entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados. De acuerdo a lo establecido en el Artículo N°20 de la Ley de Bancos durante los primeros tres años de funcionamiento de un banco, la relación entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados a que se refiere el Artículo N°41 será por lo menos del 14.5%.
b) EI 7% o más entre el fondo patrimonial y sus obligaciones o pasivos totales con terceros, incluyendo las contingentes.
c) EI 100% o más entre el fondo patrimonial y el capital social pagado a que se refiere el Artículo N°36 de la Ley de Bancos.

AUDITORES-AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V. - INSCRIPCION No. 3614 CVPCPA - REPÚBLICA DE EL SALVADOR

AI 31 de diciembre de 2019 y 2018, las relaciones que muestran la situación del Banco son las siguientes:

La situación del Banco es la siguiente:

	2019	2018
Relación fondo patrimonial sobre activos ponderados	13.3%	13.3%
Relación fondo patrimonial sobre pasivos y contingencias	10.4%	11.0%
Relación fondo patrimonial sobre capital social pagado	108.0%	107.0%

Nota 39. Calificación de riesgos

El artículo 235 de la Ley de Bancos requiere que se publique la calificación de riesgo realizada por una clasificadora de riesgo registrada en la Superintendencia del Sistema Financiero.

La calificación del Banco se presenta a continuación:

	2019		2018	
	Zumma Ratings	SCRiesgo	Zumma Ratings	SCRiesgo
Emisor	EA+	EAA-	EA+	EAA-
Emisiones CIBAES1	AA-	AA	AA-	AA
PBAES1 (Tramos de largo plazo con garantía)		AA		
PBAES1 (Tramos de largo plazo sin garantía)		AA-		
PBAES1 (Tramos de corto plazo con garantía)		N-1		
PBAES1 (Tramos de corto plazo sin garantía)		N-2		

La fecha de referencia de las clasificaciones de riesgo de Zumma Ratings y de SCRiesgo es al 31 de diciembre de 2019.

Las descripciones de las clasificaciones otorgadas se detallan a continuación:

EAA Emisiones con muy alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos acordados. No se vería afectada en forma significativa ante eventuales cambios en el emisor, en la industria a la que pertenece o en la economía.

AUDITORES-AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V.
INSCRIPCION
No. 3614
CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

AAA Corresponde a aquellos instrumentos en que sus emisores cuentan con la más alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

AA Corresponde a aquellos instrumentos en que sus emisores cuentan con una muy alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

A Corresponde a aquellas entidades que cuentan con una buena capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y plazos pactados. Pero esta es susceptible de deteriorarse levemente ante posibles cambios en la entidad, en la industria a la que pertenece o en la economía. Los factores de protección son satisfactorios.

N-1 Corresponde a aquellos instrumentos en que sus emisores cuentan con la más alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía."

N-2 Corresponde a aquellos instrumentos cuyos emisores cuentan con una buena capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible a deteriorarse levemente ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía".

El signo " + " indica una tendencia ascendente hacia la categoría inmediata superior, mientras que el signo " - " refleja una tendencia descendente hacia la categoría de clasificación inmediata inferior.

Nota 40. Información por segmentos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco se dedica básicamente a prestar servicios bancarios en El Salvador.

AUDITORES-AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V.
INSCRIPCION
No. 3614
CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

Nota 41. Gestión integral de riesgos

La gestión de riesgos es parte esencial de la visión estratégica de la institución y es aplicada en todas las áreas y en cumplimiento a la NPB4-47 Norma para la gestión integral de riesgos de las entidades financieras.

Gestión Integral de Riesgos

La estrategia de administración del Banco de riesgos considera la definición de las prácticas de gestión en el marco de un proceso integral que incluye las etapas de identificación, medición y/o evaluación, control y mitigación; y monitoreo e información de los riesgos relevantes que enfrenta. El proceso de gestión integral de riesgos se define con base en las prácticas y lineamientos internos, en las disposiciones regulatorias vigentes y aplicables; y en el marco de gobierno corporativo establecido por el Banco.

Los componentes del proceso se incorporan en el marco de políticas y lineamientos existentes que establecen el alcance, los objetivos, la metodología, los roles y responsabilidades; los cuales se plasman en el Manual Integral de Riesgos de la Institución.

Banco Atlántida El Salvador cuenta con un sistema de gestión integral de riesgos que aporta a la consecución de sus objetivos estratégicos a través del adecuado manejo de los diferentes riesgos que enfrenta en el curso de sus operaciones. Es importante identificar y enumerar los riesgos internos y externos que podrían afectar los objetivos del Banco, considerando el origen y efectos en los resultados y la relación entre los diferentes tipos de riesgos existentes para llevar a cabo la medición, análisis y evaluación de éstos, así como también la estimación de probabilidad e impacto que conlleven a desarrollar las medidas de control y mitigación que reduzcan la posibilidad de pérdida.

Gestión riesgo de crédito

La gestión de riesgo de crédito del Banco tiene como objetivo identificar, monitorear, controlar y mitigar las pérdidas por incumplimiento de las obligaciones contractuales asumidas por una contraparte. Por lo tanto, durante el año 2019, el Banco trabajó en robustecer y ampliar elementos como políticas, análisis, herramientas y metodologías relacionados a este riesgo.

AUDITORES-AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V.
INSCRIPCION
No. 3614
CVFCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

Banco Atlántida cuenta con un proceso de análisis robusto, basado en una mezcla de factores e indicadores cuantitativos y cualitativos de acuerdo al apetito determinado por el Banco; así como con un proceso de aprobación escalonado con controles que permiten al banco tener una cartera altamente sana.

Gestión de riesgo de provisión por reservas

El Banco mantiene una decreciente tendencia en el indicador de cartera vencida, esto influenciado por el crecimiento de la cartera activa y la disminución nominal de los créditos vencidos. Banco Atlántida posee un indicador muy por debajo del promedio del Sistema Financiero Local, incluso éste último representa más de 3 veces el indicador al cierre de 2019.

El Banco mantuvo niveles de cobertura de reservas en relación con la cartera vencida por encima del 100%, disminuyendo el impacto ante cualquier probabilidad de pérdida de las exposiciones crediticias.

Gestión de riesgo de liquidez

Es la posibilidad de pérdida por la dificultad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para el Banco; por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien; por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente reportada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente. Este riesgo se asocia directamente a las obligaciones financieras con clientes o con cualquier participante en el mercado, y se puede asociar a riesgos de fondeo (para hacer frente a necesidades de liquidez o la atención de obligaciones) y riesgos en posiciones negociables de inversión.

El objetivo de BAES es gestionar de manera prudente y proactiva la liquidez y los riesgos asociados, en línea con el apetito de riesgo, con el fin de alcanzar los objetivos corporativos. Los principios que rigen su gestión son: i) el seguimiento de los criterios definidos para identificar, monitorear, medir y controlar los factores de riesgo, ii) estricto apego al cumplimiento de la regulación y reglamentación vigentes, y iii) cumplimiento de las directrices y políticas internas emitidas por la Junta Directiva y comités de apoyo.

AUDITORES-AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V.
INSCRIFCION
No. 3614
CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

Para la adecuada gestión del riesgo de liquidez, la toma de decisiones considera indicadores establecidos en la política para la gestión de riesgo de liquidez, la cual resalta los niveles mínimos de liquidez, criterios para la selección de activos líquidos de alta calidad, pruebas de tensión, calce de plazos (regulatorio e interno), criterios de diversificación en inversiones financieras y límites tanto de exposición al riesgo de liquidez como de concentración de depositantes.

De igual forma, Banco Atlántida incorporó en la gestión de dicho riesgo, la política de límites de Riesgo de Liquidez, cuyo objetivo es definir márgenes discrecionales que mantengan alineada la gestión liquidez con los objetivos y apetito riesgo la Institución, generando una mayor confianza y garantizando un crecimiento orgánico a niveles que aseguren la correcta operación a futuro y el oportuno cumplimiento todas sus obligaciones.

Durante el periodo, se expuso a Comité de Riesgos y Junta Directiva una modificación al Plan de Contingencia de Liquidez, el cual busca definir los procedimientos a seguir en caso de que el Banco deba afrontar situaciones de crisis, tanto relacionadas con el negocio como del entorno.

Gestión de Riesgo de Mercado

Para lograr una identificación temprana, Banco Atlántida realiza una división del riesgo de mercado en tres áreas distintas: riesgo de tasas de interés, riesgo de contraparte y riesgo específico. Para mitigar el riesgo de mercado, en cada una de sus áreas, cuenta con indicadores de alerta temprana y estrategias de comunicación efectiva con las unidades involucradas que permiten actuar de manera ágil y oportuna y poder contener las pérdidas potenciales ocasionadas por este riesgo.

El objetivo de BAES es gestionar de manera prudente y proactiva el riesgo de tasa de interés y riesgo de precio en el banco, en línea con el apetito de riesgo, con el fin de alcanzar los objetivos. Los principios que rigen su gestión son: i) el seguimiento de los criterios definidos para identificar, monitorear, medir y controlar los factores de riesgo, ii) estricto apego al cumplimiento de la regulación y reglamentación vigentes, y iii) cumplimiento de las directrices y políticas internas emitidas por la Junta Directiva y comités de apoyo.

AUDITORES-AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V.
INSCRIPCION
No. 3614
CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

Gestión de riesgo operacional

Es la posibilidad de impactos negativos o perjuicios resultantes de procesos internos inadecuados o fallidos, la gente que los ejecuta, las tecnologías de información utilizadas o de eventos externos. Estos impactos negativos se consideran en la evaluación de los siguientes objetivos generales: Salvaguarda de activos, Reputación, Continuidad del Negocio, Cumplimiento regulatorio, Seguridad de la Información.

La Gestión de Riesgo Operativo tiene como propósito la identificación y tratamiento de los riesgos con el fin de asegurar la consecución de los objetivos organizacionales. Dentro de dicha gestión, se realizan evaluaciones cualitativas y cuantitativas de riesgo con base en la probabilidad de ocurrencia de materialización de eventos en los diferentes procesos y garantizar la existencia de controles eficientes para evitar pérdidas reales, potenciales y pérdidas no materializadas.

Como otro punto dentro de la gestión de riesgo operativo, el Banco realiza una revisión periódica de las políticas garantizando que las metas globales de los procesos se cumplan. Al mismo tiempo, cuenta con una adecuada separación de funciones laborales para disminuir la probabilidad de errores y fraudes que puedan generar pérdidas económicas al Banco. Esto se gestiona a través de la verificación de niveles de aprobación para transacciones significativas, segregación de funciones, sistemas de reporte financiero y monitoreo de distintos indicadores.

En cuanto a la implementación de nuevos productos, servicios, canales y sistemas informáticos, el Banco cuenta con una gestión integral del riesgo operacional asociado; el cual, se ejecuta a través del proceso de "Análisis de Nuevos Riesgos", que permite generar planes de acción para atenuar un efecto negativo inherente a un nuevo producto, servicio o canal.

Gestión de Riesgo Estratégico

La gestión del riesgo estratégico se realiza con una aspiración de apetito de riesgo que busca la protección de los grupos de interés de la Institución, incluyendo el patrimonio de accionistas, a través de la implementación exitosa de la estrategia que asegure la subsistencia y el éxito comercial de la organización en el tiempo.

AUDITORES-AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V.
INSCRIPCION
No. 3614
CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

Las entidades buscan alcanzar los objetivos estratégicos a través de la implementación de planes e iniciativas concretas. El seguimiento a los resultados de las mediciones clave de apetito de riesgo para el riesgo estratégico se efectúa directamente en la Junta Directiva.

Gestión de Continuidad de Negocio

El Banco dispone de un Sistema de Gestión de Continuidad de Negocio (SGCN) para garantizar la continuidad de los procesos críticos en caso de desastre o incidente grave dentro del Banco.

La administración de la continuidad del negocio se precisa como la identificación de impactos potenciales que pueden afectar la organización y la creación de la infraestructura de respuesta ante eventos de interrupción del negocio. Esta administración se gestiona a través del Plan de Continuidad de Operaciones en Agencia, Plan de Traslado de Personal Crítico a Sitio Alterno de Operación, Plan de Emergencias, Plan de Comunicaciones en caso de Crisis, Plan de Recuperación de Desastres. Dentro de estos, se establecen los lineamientos necesarios para poder implementar de forma exitosa la continuidad de operaciones ante contingencias.

El Banco ha seguido avanzando en la implantación y mejora continua de su sistema de gestión de continuidad de negocio; además, se han realizado varios ejercicios de simulación de crisis frente a escenarios que podrían afectar a la continuidad de la operativa crítica de negocio. En este sentido, se ha venido trabajando también en reforzar los protocolos de respuesta ante este tipo de escenarios, y en la disponibilidad de los requerimientos logísticos necesarios para disponer de una respuesta adecuada y coordinada en situaciones de crisis.

Gestión de riesgo de seguridad de la información

La Seguridad de la Información es el conjunto de medidas preventivas y reactivas de las organizaciones y de los sistemas tecnológicos que permiten resguardar y proteger la información buscando mantener la confidencialidad, la disponibilidad e integridad de datos de ésta.

AUDITORES-ADMITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V.
INSCRIPCION
No. 3614
CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

Como parte de la estrategia, se ha creado un modelo de gestión de seguridad de la información; mediante el cual se identifica, evalúa, mide, controla y monitorea los riesgos a los cuales se exponen los diferentes activos de información con la finalidad de reducir los costos operativos y financieros por impacto directo de una mala gestión del riesgo tecnológico.

En cuanto al marco de gobernabilidad, el robusto Sistema de Gestión de la Seguridad del Información incluye políticas, normativas, procedimientos, manuales e instructivos con el propósito de mantener los lineamientos claros dentro de la organización.

Gestión de riesgo reputacional

Este tipo de riesgo se enmarca como la posibilidad que el entorno social pueda generar una percepción negativa hacia a la imagen y reputación del Banco, y puede ser causado a través de acciones directas de la empresa, o del comportamiento de los colaboradores; sumado a esto existe la amenaza que terceros - empresas y personas- que, actuando de forma indirecta, puedan generar este tipo de riesgo.

Banco Atlántida ha establecido un marco mínimo para la gestión del riesgo reputacional en sus empresas. La política de gestión de riesgo reputacional tiene como propósito brindar las directrices generales para la identificación, evaluación, control, monitoreo y reporte de los riesgos de reputación que pueden afectar a la organización. El objetivo es asegurar una adecuada gestión, mitigación o reducción para que estos riesgos permanezcan dentro de los límites de apetito del riesgo definido.

Gestión de riesgo de fraude

Fraude se define como el engaño económico con la intención de conseguir un beneficio, y con el cual alguien queda perjudicado. El fraude incluye cualquier acto intencional o deliberado de privar a otro de una propiedad o dinero por la astucia, el engaño, u otros actos desleales. El riesgo de fraude es inherente a la actividad bancaria. Se presenta cuando existen condiciones o eventos que indican un incentivo o presión a cometer fraude o que crean una oportunidad para cometerlo.

La política de Prevención y Evaluación de Riesgo de Fraude define el marco normativo de la administración de riesgo de fraude, haciendo del conocimiento al personal los aspectos importantes para reportar eventos de carácter fraudulento dentro de sus procesos diarios.

AUDITORES, CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V.
INSCRIPCION
No. 3614
CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

La gestión de Riesgo de Fraude ha participado en procesos de análisis de reclamos de fraude con opiniones expertas para la resolución de los mismos, y dictado lineamientos para el monitoreo transaccional de la tarjeta de débito y poder mitigar el uso fraudulento de nuestro producto.

Gestión de riesgo de lavado de dinero y activos

Otro de los elementos de suma relevancia para Banco Atlántida es el control del riesgo de lavado de activos y financiamiento al terrorismo, que tiene por objetivo prevenir que los productos y servicios del Banco sean utilizados para encubrir recursos económicos provenientes de actividades ilícitas.

Banco Atlántida, asume con mucha determinación la conformación y refuerzo de la estructura del área especializada en la Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo, contratando ejecutivos con amplia experiencia en la administración de los requerimientos de cumplimiento y de las normativas vigentes.

Asimismo, lleva a cabo un proceso de responsabilidad compartida entre las diversas áreas de negocios y cumplimiento, y continuamente capacita al personal, a través de diversos programas internos y externos

Nota 42. Hechos relevantes y eventos subsecuentes

Los hechos de mayor relevancia ocurridos durante los períodos que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se resumen a continuación:

2019

1. En fecha 18 de enero de 2019, la Junta Directiva de Banco Atlántida El Salvador, autorizo el trámite de nuevas emisiones, de Certificado de Inversión denominado CIBAES2 y PAPEL denominado BURSÁTIL PBAES1, hasta por un monto de US$22,500.0.

2. En Fecha 15 de febrero de 2019, la Junta General Ordinaria de Accionistas de Banco Atlántida El Salvador, S. A., aprobó los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018.

AUDITORES-AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V.
INSCRIPCION No. 3614 CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

3. En Fecha 15 de febrero de 2019, la Junta General Ordinaria de Accionistas de Banco Atlántida El Salvador, S. A., nombro como Auditores Externos y Fiscales a la firma de Auditores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V., como Propietarios y a la firma de Grant Thornton Pérez Mejía Navas, S. A. de C. V. como Suplentes.

4. En Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 15 de febrero de 2019, se cambió la conformación de la Junta Directiva, lo cual, dio paso a una reestructuración de los miembros de los Comités de Junta Directiva (Comité de Auditoría y Comité de Cumplimiento) y de apoyo (Comité de Activos y Pasivos).

Cargo	**Nombre**
Director Presidente	Arturo Herman Medrano Castañeda
Director Vicepresidente	Guillermo Bueso Anduray
Director Secretario	Franco Edmundo Jovel Carrillo
Primer Director	Jose Faustino Laínez Mejía
Segundo Director	Ilduara Augusta Guerra Leví
Director Suplente	Francisco Rodolfo Bertrand Galindo
Director Suplente	Gabriel Eduardo Delgado Suazo
Director Suplente	Manuel Enrique Dávila Lázarus
Director Suplente	Manuel Santos Alvarado Flores
Director Suplente	Carlos Javier Herrera Alcántara

Sustituyendo a la junta directiva anterior:

Cargo	**Nombre**
Director Presidente	Arturo Herman Medrano Castañeda
Director Vicepresidente	Guillermo Bueso Anduray
Director Secretario	Franco Edmundo Jovel Carrillo
Primer Director	José Faustino Laínez Mejía
Segundo Director	Fernando Luis de Mergelina Alonso de Velasco
Director Suplente	Ilduara Augusta Guerra Leví
Director Suplente	Manuel Santos Alvarado Flores
Director Suplente	Manuel Enrique Dávila Lázarus
Director Suplente	Hector Adolfo Ávila Sanchez
Director Suplente	Francisco Rodolfo Bertrand Galindo

AUDITORES-AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V.
INSCRIPCION
No. 3614
CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

Comités de obligatoriedad legal:

Comité	Periodicidad
Auditoría	Mensual
Riesgos	Trimestral
Cumplimiento	Trimestral

Comités de apoyo:

Comité	Periodicidad
Innovación y Tecnología	Semestral
Activos y Pasivos (CAPA)	Mensual
Productos	Trimestral
Recursos Humanos	Trimestral
Provisiones y seguimiento de mora	Mensual
Compras	Mensual/Discrecional
Gobierno Corporativo	Semestral
Vicepresidentes y Gerentes (Ejecutivo)	Mensual
Dirección y Supervisión	Semanal
Nacional de Crédito	Semanal
Banca de Personas	Semanal/Discrecional
Legal	Discrecional
Crisis	Discrecional
FATCA	Anual
Activos Extraordinarios	Semanal/Discrecional

5. En fecha 14 de marzo de 2019, se inscribió en el Registro de Comercio la Credencial de la nueva Junta Directiva de Banco Atlántida El Salvador, S. A.

6. En Junta Directiva del 15 de marzo de 2019 se nombró como Oficial de Cumplimiento interino al Ing. German José Ávalos Cerón, modificando la conformación de miembros del Comité de Cumplimiento.

AUDITORES-AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V.
INSCRIPCION
No. 3614
CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

7. En fecha 03 de abril de 2019, la Superintendencia del Sistema Financiero notificó a Banco Atlántida El Salvador, S.A, que en sesión No. CD-13/2019, celebrada el 28 de marzo de 2019, se acordó lo siguiente:

   Modificación de Pacto Social en lo que respecta a su cláusula V) Capital Social, por aumento de capital social en la suma de DIEZ MILLONES DE DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (US$10,000,000.00), con lo cual el capital social pasaría de CUARENTA Y CINCO MILLONES DE DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (US$45,000,000.00) a la cantidad de CINCUENTA Y CINCO MILLONES DE DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (US$55,000,000.00), capital que estará representado y dividido por medio de CIENTO DIEZ MIL acciones comunes y nominativas por un valor nominal de QUINIENTOS (US$500.0) dólares de los Estados Unidos de América cada una.

8. En fecha 15 de marzo de 2019, la Junta Directiva del Banco Atlántida El Salvador, realizo los siguientes nombramientos: Presidente Ejecutivo, Gerente Legal y Oficial de Cumplimiento interino.

9. En fecha 12 de abril de 2019, la Junta Directiva de Banco Atlántida El Salvador S. A., aprobó los Estados financieros y sus notas al 31 de marzo de 2019. En esa misma Junta se aprobó el Informe del Primer Trimestre.

AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V.
INSCRIPCION
No. 3614
CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

10. En fecha 13 de mayo de 2019, la Superintendencia del Sistema Financiero notificó a Inversiones Financieras Atlántida, S, A, que en sesión No. CD-18/2019, celebrada el 09 de mayo de 2019, se acordó lo siguiente:

    Modificación del Conglomerado Financiero Atlántida, por incorporación de la Sociedad Administradora de Fondos de Pensiones Confía, S.A (AFP Confía, S.A) con 437,501 acciones, que representan el 50.00011% de su capital social y levantamiento de la medida preventiva de suspensión de distribución de dividendos acordada en sesión No. CD-04/2019 de fecha 24 de enero de 2019, con base a lo establecido en el literal d) del artículo 15 de la Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero y artículos 113, 121 y 136 de la Ley de Bancos, **ACUERDA: I.** Autorizar la modificación de la estructura del Conglomerado Financiero Atlántida, por la incorporación de la Sociedad Administradora de Fondos de Pensiones Confía, S. A., por lo que el conglomerado financiero quedará conformado por la sociedad controladora de finalidad exclusiva Inversiones Financieras Atlántida, S. A., siendo sus subsidiarias: Banco Atlántida El Salvador, S. A., Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Atlántida Securities, S.A de C. V., Casa de Corredores de Bolsa; Atlántida Vida, S. A., Seguros de Personas; y Administradora de Fondos de Pensiones Confía, S. A.; y **II.** Dejar sin efecto a partir de la fecha de comunicación de este acuerdo, la medida preventiva de suspensión de distribución de dividendos, acordada en sesión No. CD-07/2019 de la medida preventiva de suspensión de distribución de dividendos, acordada en sesión No. CD-04/2019 de fecha 24 de enero de 2019, en las sociedades miembros del Conglomerado Financiero Atlántida: Sociedad controladora de finalidad exclusiva Inversiones Financieras Atlántida, S.A y sus subsidiarias: Banco Atlántida El Salvador, S. A., Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Atlántida Securities, S.A de C. V., Casa de Corredores de Bolsa; Atlántida Vida, S. A., Seguros de Personas; y en la sociedad Administradora de Fondos de Pensiones Confía, S. A., en vista que han dado cumplimiento a lo instruido por el Consejo Directivo en los acuerdos tomados en sesiones No. CD-43/2017 de fecha 26 de octubre de 2017 y No. CD-27/2018 de fecha 19 de julio de 2018, de incorporar a la Sociedad Administradora de Fondos de Pensiones Confía, S.A al Conglomerado Financiero Atlántida.

11. En fecha 17 de mayo de 2019, la Junta Directiva de Banco Atlántida El Salvador, S. A., aprobó Cronograma de Actividades para Ejecutar el Plan de Adecuación para la Implementación de las Normas Técnicas de Gobierno Corporativo de la (NRP-17).

AUDITORES, ASESORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V.
INSCRIPCION
No. 3614
CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

12. En Fecha 21 de junio de 2019, la Junta Directiva de Banco Atlántida El Salvador, S. A., aprobó la prórroga del nombramiento del Ingeniero Germán José Ávalos Cerón como Oficial de Cumplimiento Interino de Banco Atlántida El Salvador, S. A., y con el cargo de Gerente de Prevención de Lavado de Dinero.

13. En fecha 12 de julio de 2019, la Junta Directiva de Banco Atlántida El Salvador S. A., aprobó los Estados financieros y sus notas al 30 de junio de 2019. En esa misma Junta se aprobó el Informe del Segundo Trimestre.

14. En fecha 12 de julio de 2019, la Junta Directiva de Banco Atlántida El Salvador, S. A., aprobó el nombramiento del Ingeniero Germán José Ávalos Cerón como Oficial de Cumplimiento Permanente de Banco Atlántida El Salvador, S. A., y con el cargo de Gerente de Prevención de Lavado de Dinero.

15. En fecha 22 de Julio de 2019, la Junta Directiva aprobó la publicación de los Estados Financieros, sus notas e Informe de Auditor Externo no auditado al 30 de junio de 2019.

16. En fecha 13 de septiembre de 2019, la Junta Directiva aprobó un Aumento de Capital por la suma de US$5,000,000.00, los cuales se encuentran pendientes de autorización de la Superintendencia del Sistema Financiero.

    La composición accionaria de Banco Atlántida El Salvador, S. A. al 30 de septiembre de 2019, es la siguiente:

	Domicilio	% de Participación
Inversiones Financieras Atlántida, S. A. (IFA, S. A.)	El Salvador	99.87%
Accionistas particulares		0.13%
Total		100.00%

17. En fecha 11 de octubre de 2019, la Junta Directiva de Banco Atlántida El Salvador S. A., aprobó la modificación a las características de la emisión de papel bursátil de Banco Atlántida El Salvador, S. A.

AUDITORES-AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V.
INSCRIPCION
No. 3614
CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

18. En Fecha 11 de octubre de 2019, la Junta Directiva de Banco Atlántida El Salvador, S. A., aprobó los Estados Financieros y su publicación.

19. En fecha 11 de octubre de 2019, la Junta Directiva aprobó el Informe Financiero Trimestral Tercer Trimestre del año 2019.

20. En fecha 15 de noviembre de 2019, la Junta Directiva de Banco Atlántida El Salvador, S. A. aprobó el nombramiento de la Licenciada Patricia Recinos como Oficial de Cumplimento Interina de Banco Atlántida El Salvador, S. A. con el cargo de Gerente de Prevención de Lavado de Dinero y el nombramiento del Licenciado Alfredo Antonio Portillo como Oficial de Cumplimento Suplente Interino.

21. En fecha 15 de noviembre de 2019, la Junta Directiva de Banco Atlántida El Salvador, S. A. aprobó las Normas Generales para el Manejo de Depósitos Bancarios.

22. En fecha 13 de diciembre de 2019, la Junta Directiva de Banco Atlántida El Salvador, S. A. aprobó el Presupuesto preliminar para el año 2020.

23. En fecha 13 de diciembre de 2019, la Junta Directiva de Banco Atlántida El Salvador, S. A. aprobó el Código de Gobierno Corporativo adecuándolo a las Normas de Gobierno Corporativo NRP-1.

24. En fecha 13 de diciembre de 2019, la Junta Directiva de Banco Atlántida El Salvador, S. A. aprobó la creación del Reglamento de Junta Directiva de conformidad a las Normas Técnicas de Gobierno Corporativo NRP-17.

25. En fecha 13 de diciembre de 2019, la Junta Directiva de Banco Atlántida El Salvador, S. A. aprobó la modificación al Código de Conducta, adecuándolo a las Normas Técnicas de Gobierno Corporativo NRP-17.

2018

1. La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 15 de febrero de 2018, nombró como Auditor Externo y Fiscal a la firma Grant Thornton Pérez - Mejía, Navas, S.A de C. V., para el ejercicio económico del año 2018. De igual manera se aprobaron los estados financieros correspondientes al año 2017.

AUDITORES-AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V.
INSCRIPCION
No. 3614
CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

2. Con fecha 15 de febrero de 2018, la Junta General de Accionistas acuerda incremento de capital social por US$5,950.0 mediante la emisión de once mil novecientas acciones, con valor nominal de quinientos dólares de los estados unidos cada una. Con fecha 27 de septiembre de 2018, se recibió notificación de la Superintendencia del Sistema Financiero que el Consejo Directivo de dicha entidad en sesión CD-36/2018 autorizando la modificación del pacto social por aumento de capital social, pasando de US$39,050.0 a US$45,000.0 representado por noventa mil acciones con valor nominal de quinientos dólares de los Estados Unidos de América (US$500.0) cada una.

3. Con fecha 15 de junio de 2018, se celebró Junta General Extraordinaria de Accionistas en sesión número 02/2018 acordando el incremento del capital social por US$25,000.0 mediante la emisión de cincuenta mil acciones comunes y nominativas, con valor nominal de quinientos dólares de los estados unidos de américa cada una. Se acordó que el aumento de capital será suscrito por el accionista mayoritario Inversiones Financieras Atlántida, S. A., que deberá aportar en el plazo de un año contado desde la fecha de celebración de Junta General de Accionistas y se delegó a la Junta Directiva para realizar llamamientos parciales.

4. En fecha 13 de Julio de 2018 la Junta Directiva se realizó el primer llamamiento por diez millones de dólares para aumentar capital social de Banco Atlántida El Salvador, S. A., con esta cantidad al ser mayor al veinticinco por ciento del aumento total acordado en la Junta General de Accionistas, los ejecutores especiales pueden proceder a modificar la cláusula quinta del pacto social e inscribir el acuerdo de aumento de capital social de conformidad al Art 177 inciso final y Art 179 del Código de Comercio.

5. En fecha 21 de septiembre de 2018, la Junta Directiva aprobó en el punto "10 varios" literal C: Aprobación de Ampliación de Cupo BANDESAL. Actualmente el monto de la línea es por USD$42.0 millones y el saldo utilizado es por USD$ 35.6 millones. se solicitó ampliar el monto de cupo en USD$50.0 millones la reducción de porcentaje de garantía adicional como resultado dará un monto de línea de USD$92.0 millones, con una disponibilidad de fondos de USD$56.4 millones.

6. En fecha 16 de noviembre la Junta Directiva aprobó en el punto "10 varios" literal C: Cierre de Agencia Santa Ana y traslado de sus operaciones para la Agencia Metrocentro Santa Ana.

AUDITORES-AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V.
INSCRIPCION
No. 3614
CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

7. La composición accionaria de Banco Atlántida El Salvador, S. A. al 31 de diciembre 2018, es la siguiente:

	Domicilio	% de Participación
Inversiones Financieras Atlántida, S. A. (IFA, S. A.)	El Salvador	99.84%
Accionistas particulares		0.16%
		100.00%

Nota 43. Sumario de diferencias significativas entre las normas internacionales de información financiera y las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero:

De conformidad al Manual de Contabilidad emitido por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero, los estados financieros de los Bancos deben ser preparados con base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Contables emitidas por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero; estas prevalecerán en caso de existir conflicto con las NIIF.

La Administración del Banco ha establecido inicialmente las siguientes diferencias principales entre las normas internacionales de información financiera (NIIF) y las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero.

1. La NIIF 1 establece los requerimientos básicos para adoptar por primera vez las normas internacionales de información financiera. Estipula que la entidad debe usar las mismas políticas contables para preparar su balance inicial base NIIF y para todos los períodos presentados en los primeros estados financieros base NIIF. Además, estas políticas contables deben corresponder a todas y cada una de las NIIF vigentes a la fecha del primer informe base NIIF.

2. Las inversiones se clasifican en títulos valores para conservarse hasta el vencimiento y títulos valores disponibles para la venta y se presentan al costo o valor de mercado, el menor.

AUDITORES-AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V. INSCRIPCION No. 3614 CVPCPA REPÚBLICA DE EL SALVADOR

Las NIIF requieren que las inversiones se clasifiquen en las siguientes categorías: activos financieros a su valor razonable a través de pérdidas y ganancias; préstamos y cuentas por cobrar originados por la entidad; activos financieros disponibles para la venta; e inversiones mantenidas hasta el vencimiento.

La clasificación de las inversiones es la base para determinar el método de valuación correspondiente. Además, no se están realizando todas las divulgaciones relacionadas con el uso de los instrumentos financieros; por ejemplo:

i. Los objetivos y políticas concernientes a la gestión de los riesgos financieros, incluyendo su política respecto a la cobertura, desglosada para cada uno de los tipos principales de transacciones previstas.

ii. La información sobre la naturaleza de los riesgos cubiertos, tales como riesgo de crédito, riesgo de mercado, riesgo de moneda y riesgo de la tasa de interés.

3. Con relación al riesgo de liquidez se divulgan las agrupaciones significativas de plazo, basadas en los períodos que restan entre la fecha del balance y la fecha contractual del vencimiento, únicamente para ciertos activos y pasivos; las NIIF requieren que esta divulgación se realice para todos los activos y pasivos.

4. 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.

5. Las provisiones para riesgo de crédito se establecen con base a normativa emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero; conforme a las NIIF en la preparación de los estados financieros debe considerarse el perfil de los riesgos de crédito de la cartera, debiendo considerar variables como el comportamiento de la economía, tendencias históricas de la mora, localización geográfica, actividad económica, etc., para establecer reservas adecuadas a los riesgos de recuperación de estos préstamos.

   Las NIIF sugieren que el análisis para el establecimiento de reservas se realice en base a los flujos de efectivo futuros aplicando tasas históricas de pérdidas, incluyendo el valor presente por la realización de la garantía.

AUDITORES-AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V.
INSCRIPCION
No. 3614
CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

De acuerdo con las NIIF, el establecimiento de reservas voluntarias no forma parte de los resultados, más bien son apropiaciones de las utilidades retenidas.

6. Las liberaciones de reservas constituidas en años anteriores se registran con crédito a otros ingresos no de operación; las NIIF requieren que las transacciones de la misma naturaleza se muestren netas.

7. La política contable del reconocimiento de intereses indica que no se calculan intereses sobre préstamos vencidos. Las NIIF 9 requiere el reconocimiento contable de intereses de todos los activos financieros, así como el respectivo deterioro. Igualmente, se requiere que las comisiones cobradas y pagadas a establecimientos afiliados y/u otras entidades emisoras de tarjeta de crédito se reconozcan al momento que se completa el servicio respectivo.

8. La vida útil de los activos fijos se determina con base en los plazos fiscales; las NIIF establecen que la vida útil de los activos fijos debe determinarse con base a la vida económica del bien; así mismo, la NIIF revisó la definición de valor residual de los activos.

9. Los revalúos de activo fijo realizados son aprobados por la Superintendencia del Sistema Financiero a solicitud del Banco y no son actualizados periódicamente; las NIIF requieren que los revalúos de activo fijo sean actualizados periódicamente para reflejar los valores justos de mercado de los bienes revaluados.

10. No se está divulgando la política contable de los instrumentos financieros de deuda y los instrumentos financieros de capital. Esta situación tiene efecto cuando existen bonos convertibles en acciones, aportes para aumentos de capital, etc.

11. Los activos extraordinarios deben tratarse bajo la NIIF 5, de acuerdo con la cual debe reconocerse una pérdida por deterioro para cualquier activo dado de baja al momento inicial o subsecuente al valor justo menos los costos para vender. Bajo NIIF las reservas constituidas por Ley para los activos extraordinarios no forman parte de los resultados del ejercicio; éstas son apropiaciones de las utilidades retenidas. Las normas vigentes disponen que la utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconozca como ingreso hasta que dicha utilidad se ha percibido, lo cual no está de acuerdo con las NIIF.

AUDITORES-AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V.
INSCRIPCION
No. 3614
CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

12. 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.

13. Las NIIF requieren que el estado de cambios en el patrimonio neto muestre, entre otras cosas, el resultado del ejercicio.

14. Las NIIF requieren la divulgación de información cualitativa y cuantitativa sobre la exposición a los riesgos derivados de instrumentos financieros, incluyendo los riesgos de crédito, liquidez y mercado.

15. Las NIIF requieren que se presenten todas las partidas de ingresos y gastos reconocidas en un período en una de las siguientes formas: En un único estado del resultado integral, o en dos estados segregados.

16. Las NIIF requiere que se preparen estados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo.

17. El balance general intermedio se presenta en forma comparativa con los saldos intermedios del año anterior; las NIIF requieren que los saldos del balance general intermedio se presenten en forma comparativa con el balance general anual del período inmediatamente anterior.

18. La NIIF 16 requiere que un arrendatario reconozca un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento que representa la obligación para hacer pagos por arrendamiento. Al 31 de diciembre de 2019 el Banco no ha reconocido en los estados financieros los efectos de la aplicación de esta norma por disposición de Banco Central de Reserva de El Salvador.

AUDITORES-AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V.
INSCRIPCION
No. 3614
CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

Banco Atlántida
Imagina. Cree. Triunfa.

EL INFRASCRITO DIRECTOR SUPLENTE DE LA JUNTA DIRECTIVA DE BANCO ATLÁNTIDA EL SALVADOR, S.A., CERTIFICA:

Que en Acta de sesión de Junta Directiva Numero JD-01/2020 celebrada el día diecisiete de enero de dos mil veinte, se encuentra el punto cinco literal a), que en lo literalmente dice:

""""""PUNTO 5. Finanzas

a) Conocimiento de Estados Financieros

El Licenciado Carlos Coto, Gerente de Finanzas y Tesorería, dio a conocer los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019.

Luego de haber conocido los Estados Financieros, la Junta Directiva se da por enterada, adjuntándola a la presente acta como parte integral de la misma. Se hace constar que quedan autorizados para la emisión de la presente certificación el señor Franco Edmundo Jovel Carrillo y Francisco Rodolfo Bertrand Galindo ambos miembros de la Junta Directiva. """""""

Y para los usos legales consiguientes, extiendo firmo y sello la presente certificación en la ciudad de San Salvador, a los siete días del mes de febrero de dos mil veinte.

Francisco Rodolfo Bertrand Galindo
Director Suplente de la Junta Directiva

DOY FE: Que la firma que calza el anterior escrito es AUTENTICA, por haber sido puesta de su puño y letra y a mi presencia por el señor Francisco Rodolfo Bertrand Galindo, de sesenta y ocho años de edad, Abogado, de nacionalidad salvadoreña, del domicilio de Santa Tecla departamento de La Libertad, a quien conozco y es portador de su Documento Único de Identidad número cero cero siete uno siete cinco siete cero – nueve y Número de Identificación Tributaria cero seis uno cuatro – dos cuatro cero dos cinco uno – cero cero dos – uno. En la ciudad de San Salvador, a los siete días del mes de febrero de dos mil veinte.

NOTARIO
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

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

	Pagina
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

bakertilly
PBX: 503 2556-0505
FAX: 503 2556-0504
www.bakertilly.com.sv

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

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

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

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

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros separados debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores significativos debido a fraude es más elevado que en el caso de errores significativos debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias.

- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluyéramos que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros separados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada.

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

- 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.

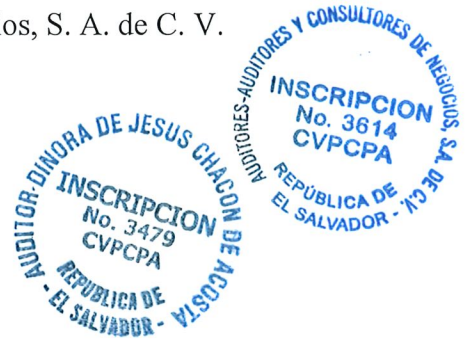
También proporcionamos a los encargados del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar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

Auditores 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
Activo			
Activo corriente			
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	13,841	450,005
Total activo corriente		435,917	1,582,480
Activo no corriente			
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	-	91,402
Total activo no corriente		116,879,136	92,118,590
Total activo		$ 117,315,053	$ 93,701,070
Pasivo corriente			
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		1,849,739	1,223,950
Total pasivo corriente		2,383,615	1,425,393
Pasivo no corriente			
Préstamo a largo plazo	10	1,560,000	1,657,500
Impuesto sobre la renta diferido	17	974,093	537,305
Total pasivo no corriente		2,534,093	2,194,805
Total pasivo		4,917,708	3,620,198
Patrimonio	13		
Capital social pagado		101,450,000	86,450,000
Reserva legal		1,365,083	593,061
Resultados acumulados		9,582,262	3,037,811
Total patrimonio		112,397,345	90,080,872
Total pasivo y patrimonio		$ 117,315,053	$ 93,701,070

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

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 Laínez 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 Acciones comunes (1)		$ 63,950,000	$ 16,000,000	-	$ 79,950,000	$ 15,000,000	-	$ 94,950,000
Capital social pagado Acciones preferentes (1)		-	6,500,000	-	6,500,000	-	-	6,500,000
Reserva legal		325,150	267,911	-	593,061	772,022	-	1,365,083
Resultados acumulados		(219,503)	3,997,193	$ (3,777,690)	-	3,037,811	$ (3,037,811)	-
Utilidad del ejercicio		3,997,194	3,037,811	(3,997,194)	3,037,811	9,582,262	(3,037,811)	9,582,262
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	-	-	$ 113.53

(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 Laínez 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
Estado de flujos de efectivo en las actividades de operación:			
Utilidad neta		$ 10,354,283	$ 3,305,721
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo provisto por (usado en) las actividades de operación:			
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
Efectivo neto provisto por actividades de operación		1,961,221	3,746,126
Flujos de efectivo en las actividades de inversión:			
Inversión en instrumentos financieros		(15,028,942)	(15,500,000)
Adquisiciones de activos fijos		(4,130)	(1,274)
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(15,033,072)	(15,501,274)
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento:			
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
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		12,353,975	6,124,863
Disminución neto en efectivo		(717,876)	(5,630,285)
Efectivo al inicio del año		1,125,201	6,755,486
Efectivo al final del año		$ 407,325	$ 1,125,201
Partidas que no generan flujo de efectivo			
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 Laínez Mejía Primer Director
Ilduara Augusta Guerra Levi Segundo Director	Fernando Luis de Mergelina Director Secretario	Julio Cesar Alvarenga Fuentes Contador General

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 subsidiaras: 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.

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.

d. Instrumentos financieros

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

Valor razonable

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

Costo amortizado

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

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

e. Inversiones en acciones de subsidiarias y asociadas

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

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

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

f. Propiedad, planta y equipo

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

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

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

g. Deterioro de activos

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

h. Reconocimiento de ingresos

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

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

ii. Los gastos se reconocen sobre la base de acumulación.

i. Impuesto sobre la renta

Impuesto corriente

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

Impuesto diferido

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

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

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

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.

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:

	2021	2020
Depósitos en bancos locales	$ 407,325	$ 1,125,201

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

Nota 5. Impuestos anticipados

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

	2021	2020
IVA - Crédito Fiscal	$ 993	-
Retenciones de renta	4,808	-
Pago a cuenta de impuesto sobre la renta	2,845	-
	$ 8,646	-

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:

	2021	2020
Anticipo a proveedores	-	$ 438,547
Servicios de calificación de riesgos	$ 13,841	11,458
	$ 13,841	$ 450,005

Nota 7. Propiedad planta y equipo

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

	2021	2020
Costo		
Edificaciones	$ 2,857,136	$ 2,857,136
Mobiliario y equipo	411,661	407,530
Menos: Depreciación acumulada	(710,164)	(462,998)
	$ 2,558,633	$ 2,801,668

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	(247,165)	(247,150)
	$ 2,558,633	$ 2,801,668

Nota 8. Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones se detallan a continuación:

Compañías subsidiarias	Porcentaje de participación 2021	2020	Saldo en libros 2021	2020
Banco Atlántida El Salvador, S. A. 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.			28,943	-
			$ 114,320,503	$ 89,225,520

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	28,943	-
Saldo final	$114,320,503	$ 89,225,520

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
Atlántida Vida, S. A.		
Balance general		
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	437	475
Total activos	$ 34,093	$ 11,900
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	13,594	6,411
Total pasivo e inversión de los accionistas	$ 34,093	$ 11,900
Estado de resultados		
Ingresos de operación	$ 44,630	$ 10,379
Costos y gastos de operación	(42,448)	(10,005)
Utilidad (Pérdida) neta	$ 2,182	$ 374

	2021	2020
Banco Atlántida El Salvador, S. A. y Subsidiaria		
Balance general		
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	6,964	13,669
Total activos	$ 1,002,228	$ 765,524
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	60	311
	914,634	692,287
Inversión de los accionistas	87,594	73,237
Total pasivo e inversiones de los accionistas	$ 1,002,228	$ 765,524
Estado de resultados		
Ingresos de operación	$ 69,917	$ 53,832
Costos de operación	(37,195)	(30,617)
Gastos de operación	(26,039)	(21,746)
Utilidad	$ 6,683	$ 1,469

	2021	2020
Atlántida Securities, S. A. de C. V.		
Balance general		
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	102	132
Total activos	$ 2,010	$ 1,165
Pasivos		
Otras cuentas por pagar y gastos acumulados	$ 207	$ 106
Impuesto sobre la renta por pagar	297	84
Inversión de los accionistas	1,506	975
Total pasivo e inversión de los accionistas	$ 2,010	$ 1,165
Estado de resultados		
Ingresos de operación	$ 1,999	$ 1,223
Costos y gastos de operación	(1,467)	(1,042)
Utilidad neta	$ 532	$ 181

	2021	2020
Atlántida Capital, S. A.		
Gestora de Fondos de inversión		
Balance general		
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	230	166
Total activos	$ 2,025	$ 1,045
Pasivos e inversión		
Cuentas por pagar	$ 13	$ 9
Otras cuentas por pagar	21	44
Provisiones laborales	59	43
Impuestos	286	-
Inversión de los accionistas	1,646	949
Total pasivo e inversión de los accionistas	$ 2,025	$ 1,045
Estado de resultados		
Ingresos de operación	$ 1,681	$ 329
Costos y gastos de operación	(984)	(604)
Pérdida neta	$ 697	$ (275)

	2021	2020
Administradora de fondos de pensiones Confía, S. A.		
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	187	1,787
Total activos	$ 25,864	$ 33,056
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	20,208	19,920
Total pasivo e inversión de los accionistas	$ 25,864	$ 33,056
Estado de resultados		
Ingresos de operación	$ 75,545	$ 62,476
Costos y gastos de operación	(67,960)	(55,156)
Utilidad neta	$ 7,585	$ 7,320

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	-	89,345
	-	$ 91,401

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

	2021	2020
Saldo inicial	$ 91,401	$ 292,333
Adquisiciones	-	-
Amortización	$ (91,401)	(200,932)
	-	$ 91,401

Nota 10. Préstamos bancarios

	2021	2020
Corriente		
Porción corriente de préstamos bancarios	$ 99,203	$ 99,658
No corriente		
Porción no corriente de préstamos bancarios	1,560,000	1,657,500
	$ 1,659,203	$ 1,757,158

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	3,015	53
	$ 391,975	$ 46,429

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
Transacciones en el estado de resultados		
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.

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

	2021	2020
Resultados del ejercicio	$ 9,582,262	$ 3,037,811

Nota 14. Utilidad por acción

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

	2021	2020
Utilidad por acción	$ 12.63	$ 4

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:

	2021	2020
Gastos generales de administración	$ 1,561,304	$ 849,448
Gastos por depreciación y amortización	338,566	448,082
	$ 1,899,871	$ 1,297,530

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	390,000	264,262
	$ 519,180	$ 476,970

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.

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.

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 minino debido a que la Compañía no tiene operatividad.

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;

iv. Aplicación de Resultados;

v. Restructuración 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;

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:

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.

Inversiones Financieras Atlántida, S. A. y Subsidiarias

Estados Financieros consolidados
31 de diciembre de 2020 y 2019

Inversiones Financieras Atlántida, S. A. y Subsidiarias

Contenido
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

	Pagina
Informe de los auditores independientes	1 – 5
Estados financieros consolidados	
Balance general consolidado	6
Estado de resultados consolidado	7
Estado de cambios en el patrimonio consolidado	8
Estado de flujos de efectivo consolidado	9
Notas sobre los estados financieros consolidados	10 – 59

bakertilly
PBX: 503 2556-0505
FAX: 503 2556-0504
www.bakertilly.com.sv

Informe de los Auditores Independientes

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

Opinión
Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de Inversiones Financieras Atlántida, S. A. y Subsidiarias, que comprenden el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2020, el estado consolidado de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Inversiones Financieras Atlántida, S. A. y Subsidiarias, al 31 de diciembre de 2020, así como de sus resultados y flujos de efectivo 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* de nuestro informe. Somos independientes de Inversiones Financieras Atlántida, S. A. 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 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 a los estados financieros consolidados que describen las normas técnicas y principios de contabilidad utilizados en la preparación de los estados financieros adjuntos. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con las normas contables aplicables a Conglomerados Financieros vigentes en El Salvador, las cuales son una base aceptada de contabilidad distinta a las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Las principales diferencias entre las normas utilizadas y las NIIF se presentan en la Nota 38. En consecuencia, estos estados financieros consolidados deben ser leídos e interpretados en base a políticas contables detalladas en la Nota 2. Nuestra opinión no se modifica en relación a este asunto

Asuntos Clave de la Auditoría

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

- *Cartera de Préstamos por Cobrar y Reservas de Saneamiento*

  Como se indica en las Notas 6 y 7 a los estados financieros, la cartera de préstamos neta tiene un saldo de US$501,992.9 miles, y la reserva de saneamiento de US$4,771.2 miles. Montos de importancia significativa en los estados financieros y en la ejecución de nuestra auditoría; en los que la estimación de la reserva de saneamiento demanda la aplicación de ciertos criterios y juicios, establecidos por las normas y regulaciones aplicables en la asignación de la categoría de riesgo de crédito, en consecuencia, el efecto de asignar inapropiadamente las categorías de riesgo de crédito es material en los estados financieros.

  Entre los procedimientos de auditoria aplicados para cubrir el riesgo del asunto clave citamos: Pruebas a los controles internos establecidos para el otorgamiento y recuperación de préstamos, confirmación y revisión documentos para asegurarnos de la existencia de los saldos de préstamos al cierre del período, pruebas para asegurarnos del cumplimiento de las normas y regulaciones aplicables en la determinación de la categoría de riesgo y el cálculo de la reserva de saneamiento.

- *Inversiones* financieras

  Como se indica en la Nota 8 a los estados financieros separados, la cartera de inversiones en acciones tiene un saldo de US$89,225,520, y en el estado de resultado muestra ingresos por participación en resultados de subsidiarias de US$5,482,822. 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 significativo están: Pruebas de controles aplicados por la Compañía para la determinación y registro de los saldos de las inversiones, así como pruebas para asegurarnos del cumplimiento de las normas y regulaciones aplicables.

- *Saldos y* transacciones *con los Fondos de* Pensiones

Como se indica en las Notas 5, 11, 15 y 16 a los estados financieros de la Administradora de Fondo de Pensiones Confía, S. A., las cuentas deudoras por cobro de comisión a los Fondos de Pensiones presentan un saldo de US$246,953, las cuentas acreedoras por pago de comisión a la aseguradora un saldo de US$2,490,877 y el estado de resultados presenta ingresos por comisión de Administración de los Fondos de Pensiones por US$61,629,422 y gastos por prima de seguro de US$27,833,353, los cuales se registran en base a las acreditaciones de los Fondos de Pensiones que la compañía administra. Montos de importancia significativa en los estados financieros y en la ejecución de nuestra auditoría; determinados en cumplimiento a las normas y regulaciones contables aplicables, y errores en la determinación de los mismos pueden tener un efecto material en los estados financieros. En consecuencia, se consideran como significativos en nuestra auditoría.

Entre los procedimientos de auditoria aplicados para cubrir el riesgo del asunto clave citamos: Pruebas a los controles internos relativos a las transacciones con los Fondos de Pensiones, pagos relativos al contrato de seguro y la recaudación y acreditación que perciben los Fondos de Pensiones. Pruebas sobre la razonabilidad de los saldos a favor y a cargo de los Fondos y la Aseguradora al cierre del período. Pruebas para asegurarnos del cumplimiento de las normas y regulaciones aplicables en la determinación de los saldos.

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

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados 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 libres de errores significativos, debido a fraude o error.

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

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

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros
Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros 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.

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 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 o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada.

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

- Evaluamos la presentación en conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo revelaciones, y si los estados financieros 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 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.

Auditores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Inscripción No. 3614

AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V. INSCRIPCION No. 3614 CVPCPA REPÚBLICA DE EL SALVADOR

AUDITOR DINORA DE JESUS CHACON DE ACOSTA INSCRIPCION No. 3479 CVPCPA REPUBLICA DE EL SALVADOR

Dinora de Jesús Chacón de Acosta
Socia

San Salvador, El Salvador
12 de febrero de 2021

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 2020 y 2019

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

	Notas	2020	2019
Activo			
Activos de intermediación			
Caja y bancos	3	$ 142,779.8	$ 124,718.0
Inversiones financieras, netas	5	106,686.2	60,548.5
Cartera de préstamos, neta de reservas de saneamiento	6,7 y 8	501,992.9	429,429.7
Primas por cobrar (neto)		216.8	-
Deudores por seguros y Fianzas		3,409.3	-
		755,085.0	614,696.2
Otros activos			
Bienes recibidos en pago, neto de provisión por pérdida	9	1,513.4	2,411.5
Inversiones accionarias	10	36.6	36.6
Diversos		21,252.8	17,037.8
		22,802.8	19,485.9
Activo fijo			
Bienes inmuebles, muebles y otros - neto	11	33,895.1	32,020.0
Total activos		$ 811,782.8	$ 666,202.1
Pasivos y patrimonio			
Pasivos de intermediación			
Depósitos de clientes	12	$ 493,879.9	$ 379,353.7
Préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador	8 y 14	35,392.1	36,750.8
Préstamos de otros bancos	15	56,698.4	58,026.7
Reportos y otras obligaciones bursátiles	16	5,000.0	2,500.0
Títulos de emisión propias	17	79,628.8	73,661.3
Acreedores de seguros y Fianzas		166.6	-
Diversos		5,586.3	1,704.9
		676,352.1	551,997.4
Reservas técnicas			
Reservas de riesgo en curso	20	3,924.9	-
Otros pasivos			
Cuentas por pagar		1,668.9	7,393.1
Provisiones		5,688.5	4,819.3
Diversos		12,291.9	12,927.5
		19,649.3	25,139.9
Total pasivo		699,926.3	577,137.3
Intereses no controlador		10,530.0	11,344.9
Patrimonio			
Capital social pagado		86,450.0	63,950.0
Reserva de capital, resultados acumulados y patrimonio no ganado		14,876.5	13,769.9
Total patrimonio		101,326.5	77,719.9
Total pasivo más patrimonio		$ 811,782.8	$ 666,202.1

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

Guillermo Bueso Anduray
Director Presidente

Arturo Herman Medrano Castañeda
Director Vicepresidente

Fernando Luis de Mergelina
Director Secretario

Manuel Enrique Dávila Lázarus
Director Suplente

Ilduara Augusta Guerra Leví
Director Secretario

Julio Cesar Alvarenga Fuentes
Contador General

Inversiones Financieras Atlántida, S. A. y Subsidiarias

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

Estado de Resultados Consolidado
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

	Notas	2020	2019
Ingresos de operación			
Intereses de préstamos		$ 40,409.7	$ 35,250.5
Comisiones y otros ingresos de préstamos		69.6	313.0
Intereses de inversiones		6,320.6	2,792.6
Utilidad en venta de títulos valores		110.0	831.8
Intereses sobre depósitos		1,000.2	1,997.3
Primas netas de devoluciones y cancelaciones		6,677.0	-
Ingresos técnicos por ajustes a las reservas		2,942.6	-
Otros servicios y contingencias	27	65,706.1	71,288.4
		123,235.8	112,473.6
Menos – **Costos de operación**			
Intereses y otros costos de depósitos		16,074.7	10,770.0
Intereses sobre préstamos		9,378.1	9,207.6
Intereses sobre emisión de obligaciones		353.9	241.5
Pérdida por venta de títulos valores		95.4	2.8
Gastos por operaciones bursátiles		106.9	-
Siniestros y obligaciones contractuales		1,532.3	-
Egresos técnicos por ajustes a las reservas		6,377.7	-
Otros servicios y contingencias	28	33,065.1	31,463.2
		66,984.1	51,685.1
Reservas de saneamiento	7	3,509.4	2,271.3
Utilidad antes de gastos		52,742.3	58,517.2
Gastos de operación	29		
De funcionarios y empleados		20,436.2	20,720.4
Generales		17,419.9	18,091.8
Depreciaciones y amortizaciones		3,624.3	3,551.4
Total gastos de operación		41,480.4	42,363.6
Utilidad de operación		11,261.9	16,153.6
Otros ingresos (gastos)		842.4	8.0
Utilidad antes de impuestos		12,104.3	16,161.6
Impuesto sobre la Renta	25	(4,295.4)	(5,023.9)
Plan de Seguridad Ciudadana- Grandes Contribuyentes	26	(624.5)	(692.3)
Utilidad después de impuestos		7,184.4	10,445.4
Interés no controlador		3,661.4	4,944.3
Utilidad neta		$ 3,523.0	$ 5,501.1

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

Guillermo Bueso Anduray
Director Presidente

Arturo Herman Medrano Castañeda
Director Vicepresidente

Fernando Luis de Mergelina
Director Secretario

Manuel Enrique Dávila Lázarus
Director Suplente

Ilduara Augusta Guerra Leví
Director Secretario

Julio Cesar Alvarenga Fuentes
Contador General

Inversiones Financieras Atlántida, S. A. y Subsidiarias

(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 2020 y 2019

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

	Notas	Saldos al 31 de diciembre de 2018	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31 de diciembre de 2019	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31 de diciembre de 2020
Patrimonio								
Capital social pagado		$ 53,950.0	$ 10,000.0	-	$ 63,950.0	$ 22,500.0	-	$ 86,450.0
Reserva legal	24	-	325.2	-	325.2	267.9	-	593.1
Reservas Voluntarias		40.8	-	-	40.8	-	-	40.8
Utilidad (Pérdida) distribuibles	35	(337.9)	14,620.7	$ (9,819.7)	4,463.1	-	$ (4,038.7)	424.4
		53,652.9	24,945.9	(9,819.7)	68,779.1	22,767.9	(4,038.7)	87,508.3
Patrimonio restringido								
Utilidad no distribuible en subsidiarias		3,522.9	1,151.8	-	4,674.7	1,441.6	-	6,116.3
Revaluó de inversiones		12.7	0.7	-	13.4	-	-	13.4
Revaluó del activo fijo		4,132.5	-	-	4,132.5	1,313.2	(2.7)	5,443.0
Recuperaciones de activos castigados		51.9	8.6	(31.0)	29.5	16.2	(11.7)	34.0
Superávit donado		32.7	-	-	32.7	-	-	32.7
Reserva riesgo país		41.5	23.4	(6.9)	58.0	3,520.8	(1,400.0)	2,178.8
		7,794.2	1,184.5	(37.9)	8,940.8	6,291.8	(1,414.4)	13,818.2
Total patrimonio		$ 61,447.1			$ 77,719.9			$ 101,326.5
Valor contable de las acciones	2							
(En dólares de los Estados Unidos de América)		$ 113.9			$ 121.5			$ 126.7

Al 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018, el capital social de la Sociedad está representado por 799,950 (635,500 en 2019 y 639,500 en 2018) de acciones comunes y 65,000 acciones preferentes (al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no tenía acciones preferentes) de US$100.00 Dólares de los Estados Unidos de América cada una, las cuales se encuentran totalmente suscritas y pagadas

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

Guillermo Bueso Anduray
Director Presidente

Arturo Herman Medrano Castañeda
Director Vicepresidente

Fernando Luis de Mergelina
Director Secretario

Manuel Enrique Dávila Lázarus
Director Suplente

Ilduara Augusta Guerra Leví
Director Secretario

Julio Cesar Alvarenga Fuentes
Contador General

Inversiones Financieras Atlántida, S. A. y Subsidiarias

(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 2020 y 2019

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

	2020	2019
Actividades de operación:		
Utilidad neta	$ 3,523.0	$ 5,501.1
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo provisto por las actividades de operación		
Reservas de saneamiento de activos obligatoria	1,471.8	2,271.3
Reservas de saneamiento de activos voluntaria	1,969.2	-
Liberación de reservas de saneamiento	(470.0)	-
Reservas técnicas	3,925.0	-
Reserva de activos extraordinarios	183.1	1,270.9
Depreciaciones y amortizaciones	3,624.3	3,551.4
Gastos por retiros de activo fijo	(23.4)	166.5
Primas por cobrar	(216.8)	-
Entidades deudoras por seguros y fianzas	(3,409.3)	-
Entidades acreedoras por seguros y fianzas	166.6	-
Intereses y comisiones por recibir	(10,883.9)	(5,100.9)
Intereses y comisiones por pagar	1,059.9	1,702.2
Ganancia en ventas de activos extraordinarios	23.4	(57.2)
Siniestros y obligaciones contractuales	(1,532.3)	-
Cartera de préstamos	(67,891.8)	(83,651.1)
Otros activos	(5,470.4)	(6,752.9)
Depósitos del público	113,561.4	114,479.6
Otros pasivos	6,422.0	12,261.2
Interés minoritario	(817.5)	11,250.3
Efectivo neto provisto por las actividades operativas	45,214.3	56,892.4
Actividades de inversión:		
Inversiones en instrumentos financieros	(43,155.9)	(30,958.9)
Adquisiciones de activo fijo	(2,905.8)	(18,376.3)
Efectivo recibido en venta de activos extraordinarios	958.4	1,532.2
Efectivo recibido en venta de activos fijo	43.2	-
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(45,060.1)	(47,803.0)
Actividades de financiamiento:		
Aumento en préstamos por pagar – neto	3,430.3	21,376.4
Reporto y operaciones bursátiles	2,500.0	(11,614.6)
Aportes de capital	10,000.0	-
Pago de dividendos	(3,777.7)	-
Emisión de instrumentos financieros	5,755.0	22,450.0
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	17,907.6	32,211.8
Aumento neto en el efectivo	18,061.8	41,301.2
Efectivo al inicio del año	124,718.0	83,416.8
Efectivo al final del año	$ 142,779.8	$ 124,718.0

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

Guillermo Bueso Anduray
Director Presidente

Arturo Herman Medrano Castañeda
Director Vicepresidente

Fernando Luis de Mergelina
Director Secretario

Manuel Enrique Dávila Lázarus
Director Suplente

Ilduara Augusta Guerra Leví
Director Secretario

Julio Cesar Alvarenga Fuentes
Contador General

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 subsidiaras: Banco Atlántida El Salvador, S. A., Atlántida Securities El Salvador, S. A. de C. V. Casa de Corredores de Bolsa, Atlántida Capital, S. A. Gestora de Fondos de Inversión y Atlántida Vida, S. A. Seguros de Personas.

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.

Nota 2. Principales políticas contables

Las normas contables utilizadas para la preparación de estos estados financieros consolidados fueron emitidas por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero; no obstante, dicha normativa contable permanece vigente de conformidad a lo establecido en la Ley de Regulación y Supervisión del Sistema Financiero. A continuación, se presenta un resumen de las principales políticas contables:

2.1 Normas técnicas y principios de contabilidad

Los estados financieros consolidados adjuntos han sido preparados por Inversiones Financieras Atlántida, S. A. con base en las Normas Contables para Conglomerados Financieros vigentes en El Salvador y las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC, hoy incorporadas en las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF), prevaleciendo las primeras cuando existe conflicto entre ambas. Asimismo, la normativa regulatoria requiere que cuando las normas internacionales presenten diferentes opciones para contabilizar un mismo evento, se adopte la más conservadora. En la nota (33) se presentan las principales diferencias entre las normas utilizadas y las NIIF.

2.2 Consolidación

Inversiones Financieras Atlántida El Salvador, S. A. consolida sus estados financieros con aquellas sociedades en las que es titular de más del cincuenta por ciento de las acciones comunes ("el Conglomerado Financiero"). Estas sociedades son a las que se refieren los artículos N 23, 24, 118 y 145 de la Ley de Bancos, denominándolas subsidiarias y el artículo N 10 de la Ley de Sociedades de Seguros, denominadas filiales. Todas las cuentas y transacciones importantes entre compañías han sido eliminadas en la preparación de los estados financieros consolidados. Las subsidiarias de la Sociedad Controladora se detallan a continuación:

Para el año 2020, se detallan las subsidiarias.

	Giro del Negocio	Porcentaje de participación de la controladora	Inversión Inicial	Inversión según libros	Resultado del Ejercicio
Banco Atlántida El Salvador, S. A.	Banco	99.89%	$42,087.5	$48,037.5	$ 1,468.9
Atlántida Securities, S. A. de C.V.	Casa de Corredores de Bolsa	99.99%	$ 4,293.0	$ 660.0	$ 200.7
Atlántida Capital, S. A.	Administradora de Fondos de Inversión	99.99%	$ 1,165.4	$ 1,499.9	$ (273.6)
Atlántida Vida, S. A.	Seguros de personas	99.99%	$ 1,491.7	$ 1,491.7	$ 374.1
AFP Confía, S. A.	Fondo de pensión	50.01%	$ 5,250.0	$ 5,250.0	$ 7,319.7

Para el año 2019, se detallan las subsidiarias.

	Giro del Negocio	Porcentaje de participación de la controladora	Inversión Inicial	Inversión según libros	Resultado del Ejercicio
Banco Atlántida El Salvador, S. A.	Banco	99.87%	$42,087.5	$48,037.5	$ 1,305.2
Atlántida Securities, S. A. de C.V.	Casa de Corredores de Bolsa	99.99%	$ 4,293.0	$ 660.0	$ 103.3
Atlántida Capital, S. A.	Administradora de Fondos de Inversión	99.99%	1,165.4	$ 1,499.9	$ (493.6)
Atlántida Vida, S. A.	Seguros de personas	99.99%	1,491.7	$ 1,491.7	$ (155.7)
AFP Confía, S. A.	Fondo de pensión	50.01%	5,250.0	$ 5,250.0	$ 9,885.3

La Sociedad Controladora registra las compras de acciones en compañías subsidiarias al costo de adquisición. Cuando el valor de la adquisición es mayor que el valor contable de la compañía subsidiaria a la fecha de la adquisición, la Sociedad Controladora traslada a la cuenta de crédito mercantil el valor del exceso, el cual se amortiza en un plazo de tres años contados a partir de la adquisición de la inversión.

El Banco Atlántida El Salvador, S. A., no posee subsidiarias.

2.3 Inversiones financieras

Las inversiones financieras se registran al costo de adquisición o al valor del mercado, el menor; según las disposiciones regulatorias vigentes, el valor de mercado para los instrumentos que se transan con regularidad en el mercado bursátil salvadoreño se establece por el promedio simple de las transacciones ocurridas en las últimas cuatro semanas; para los títulos valores emitidos por entidades radicadas y no radicadas en el país sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño se establece una reserva con base a la categoría de riesgo asignada por una calificadora de riesgos; y para los títulos valores sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño y sin calificación de riesgo se valúan a su valor presente.

Los títulos valores emitidos o garantizados por el Banco Central de Reserva de El Salvador y por otras entidades del Estado, pagaderos con fondos del presupuesto nacional, se presentan a su costo de adquisición.

2.4 Provisión de intereses y suspensión de la provisión

Los intereses por cobrar se contabilizan en cuentas patrimoniales sobre la base de lo devengado. La provisión de intereses sobre préstamos se suspende cuando éstos tienen mora superior a noventa días.

2.5 Reconocimiento de ingresos

Se reconocen los ingresos devengados sobre la base de acumulación a excepción de los ingresos por comisión, los cuales se registran con base a las acreditaciones de los fondos, de acuerdo con las regulaciones de la Superintendencia del Sistema Financiero. Cuando un préstamo tiene mora superior a 90 días, se suspende la provisión de intereses y se reconocen como ingresos hasta que son cobrados en efectivo. Los intereses no provisionados se registran en cuentas de orden.

Las comisiones derivadas de operaciones de préstamos o contingentes con plazo hasta 30 días se reconocen como ingresos en la fecha que se cobren o provisionen. Las comisiones derivadas de operaciones de préstamos o contingentes mayores a 30 días se registran en ingresos diferidos, neto de los costos directos por otorgamiento de estos. El reconocimiento de ingresos diferidos se efectúa periódicamente, según la forma de pago establecida originalmente, bajo el método del interés efectivo, utilizando la tasa interna de retorno.

Las amortizaciones de comisiones por operaciones contingentes y servicios se hacen mensualmente a prorrata durante el plazo estipulado por el otorgamiento de avales, fianzas, garantías y otros servicios, neto de los costos directos por otorgamiento de estos. Se suspende el reconocimiento de ingresos diferidos cuando los préstamos o las operaciones contingentes se reclasifiquen a cartera vencida y se reconocen hasta que se recuperen dichos saldos.

Los intereses que pasan a formar parte del activo como consecuencia de otorgar un refinanciamiento se registran como pasivos diferidos y se reconocen como ingresos hasta que se perciben de acuerdo con el plazo.

2.6 Reservas de saneamiento de activos de riesgo

Las reservas de saneamiento de préstamos, intereses por cobrar y otros activos de riesgo se han establecido de conformidad con los instructivos emitidos por la Superintendencia del Sistema Financiero, en los cuales se permite evaluar los riesgos de cada deudor del Banco, con base a los criterios siguientes: capacidad empresarial, capacidad de pago, responsabilidad, situación económica y cobertura de las garantías reales.

Los incrementos de estas provisiones o reservas pueden ocurrir por aumentos del riesgo de cada uno de los deudores en particular; las disminuciones pueden ser ocasionadas por disminución del riesgo, por retiros del activo de los saldos a cargo de deudores hasta por el valor provisionado, cuando el valor retirado del activo es superior a la provisión que le corresponde, la diferencia se aplica a costos.

Las reservas genéricas se constituyen cuando existen deficiencias de información que, a juicio de la Superintendencia afectan los estados financieros.

Las reservas de saneamiento por exceso de créditos relacionados se constituyen en cumplimiento al requerimiento de la Superintendencia con base al artículo 206 de la Ley de Bancos, el cual regula los créditos relacionados por presunción. El monto de estas provisiones corresponde al exceso de créditos relacionados determinados por la Superintendencia, el cual se disminuirá con crédito a los resultados conforme se elimine el exceso correspondiente.

Las reservas por riesgo de calificación de deudores se constituyen cuando como resultado de una verificación hecha por la Superintendencia en la que se determina que es necesario reclasificar a categorías de mayor riesgo a un número de deudores superior al quince por ciento de la muestra examinada.

El monto de estas reservas se incrementa por el resultado de las evaluaciones realizadas por la Superintendencia y se disminuye con autorización de esa institución cuando a su juicio el Banco haya mejorado sus procedimientos de calificación de deudores.

Adicionalmente, se permite establecer reservas voluntarias de carácter general, basado principalmente en el criterio conservador de la administración, a fin de minimizar cualquier impacto futuro de un posible incremento en el riesgo crediticio; estos criterios toman en consideración la naturaleza de los deudores y los respectivos perfiles de mora.

2.7 Reconocimiento de pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar

El Conglomerado Financiero reconoce como pérdidas de la cartera de préstamos, aplicando el saldo a la reserva de saneamiento constituida, bajo los siguientes criterios: a) los saldos con garantía real que tienen más de veinticuatro meses sin reportar recuperaciones de capital, siempre que no se encuentren en proceso de ejecución judicial; b) los saldos sin garantía real que tienen más de doce meses sin reportar recuperaciones de capital, siempre que no se encuentren en proceso de ejecución judicial; c) los saldos sin documento ejecutivo para iniciar la recuperación por la vía judicial; d) los saldos que después de veinticuatro meses de iniciada la acción judicial, no haya sido posible ejecutar embargo; e) los casos en los que se haya emitido sentencia de primera instancia a favor del deudor; f) cuando no exista evidencia de que el deudor reconoció su deuda en los últimos cinco años; y g) cuando a juicio del Banco no exista posibilidad de recuperación.

2.8 Inversiones accionarias

Las inversiones accionarias se registran al costo, excepto cuando la inversión representa un porcentaje mayor al 20% del capital del emisor, en tal caso las acciones se registran usando el método de participación. Para efectos de la presentación de los estados financieros consolidados, las inversiones en compañías subsidiarias son eliminadas.

2.9 Inversiones permanentes en cuotas del fondo

La Administradora puede realizar voluntariamente inversiones en Cuotas de los Fondos Administrados. Dichas inversiones están valorizadas y controladas al igual que las Cuentas Individuales de Ahorro para Pensiones. La rentabilidad de estas inversiones no está garantizada por la rentabilidad mínima establecida para las cuentas individuales.

2.10 Activo fijo

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 el valor de la revaluación de los activos fijos depreciables se amortiza de acuerdo con la vida útil estimada restante de los activos. La depreciación se calcula bajo el método de línea recta sobre la vida útil estimada. Las tasas de depreciación utilizada son las siguientes: equipo de cómputo, entre 20% y 50%, mobiliario y equipo entre el 10% y el 50%, vehículos entre el 20% y el 33%, instalaciones en locales arrendados entre el 12.5% y 20% y edificaciones el 5%.

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

2.11 Activos extraordinarios

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

Los activos extraordinarios deben ser liquidados dentro de un plazo de cinco años a partir de la fecha de su adquisición, debiendo provisionarlos como pérdida durante los primeros cuatro años, mediante provisiones mensuales uniformes.

Por los activos que han permanecido en seguros más de dos años y sus prorrogas, se constituye una provisión por el valor del activo registrado en la contabilidad, en cumplimiento con el artículo 95 de la Ley de Sociedades de Seguros.

La utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconoce hasta que se ha percibido.

2.12 Aporte especial de garantía

El aporte especial de garantía constituye una inversión de carácter obligatorio en cuotas de los Fondos de Pensiones realizado por la Institución Administradora. Dicha inversión deberá ser el equivalente al 0.25% del promedio de los 15 días corridos anteriores a su cálculo, sobre el activo real de los Fondos de Pensiones.

Los rendimientos obtenidos por el Aporte Especial de Garantía se determinan sobre la misma base aplicada a la rentabilidad asignada a las cuentas individuales de ahorro para Pensiones, constituida por la variación de las cuotas de los Fondos de Pensiones ocurrida entre la fecha de compra y la fecha de cierre de los estados financieros. Esta rentabilidad no estará garantizada por la rentabilidad mínima asignada para las Cuentas Individuales de Ahorro para Pensiones.

2.13 Transacciones en moneda extranjera

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

2.14 Indemnizaciones y retiro voluntario

Las compensaciones que van acumulándose a favor de los empleados según el tiempo de servicio, de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo vigente, pueden llegarles a ser pagadas en caso de despido sin causa justificada. La política contable del Conglomerado Financiero es registrar gastos por indemnizaciones en el período en que se conoce la obligación.

En enero 2014 la Asamblea Legislativa aprobó La Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria, la que entró en vigencia el 1 de enero de 2015. La prestación económica por renuncia a partir de los dos años será 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 para tener derecho a esta prestación, el trabajador deberá tener acreditado como mínimo dos años de trabajo en la empresa y tiene que dar preaviso a su renuncia por escrito.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se mantienen saldos en concepto de reservas por retiro voluntario. El movimiento registrado durante los períodos reportados se resume a continuación:

	2020	2019
Saldo inicial	$ 3,492.4	$ 2,675.3
Más: constitución	1,011.8	1,238.4
Menos: pagado	(123.6)	(421.3)
Saldo al 31 de diciembre 2020	$ 4,380.5	$ 3,492.4

El plan de beneficios definido usa el método actuarial de la Unidad de Crédito Proyectada, que consiste en adjudicar una unidad de crédito por cada año de servicio del trabajador. para medir su obligación y la valúa al valor presente a la fecha de presentación de estados financieros. Las ganancias o las pérdidas por los cambios en las hipótesis actuariales se cargan o abonan a los resultados.

a) Banco Atlántida: Los principales supuestos del estudio actuarial son: a) la tasa de descuento utilizada para actualizar las prestaciones al personal la cual a la fecha de referencia está comprendida entre 3.05%, datos que corresponden al rendimiento de bonos corporativos de alta calidad 20 años de los Estados Unidos, b) los salarios mínimos en promedio se espera que crezcan entre el 4.00% anual conforme a la ley vigente y c) tasa de rotación de los empleados que a la fecha de referencia está comprendida entre 61.73%. Al 31 de diciembre de 2020 tiene registrado US$662.8 (US$716.8 en 2019) en concepto de provisión por retiro voluntario.

b) AFP CONFIA: Los principales supuestos del estudio actuarial son: a) la tasa de descuento utilizada para actualizar las prestaciones al personal la cual a la fecha de referencia está comprendida entre 8.24% y 6.50%, datos que corresponden al rendimiento de Eurobonos de El Salvador (2020 y 2019), b) los salarios mínimos en promedio se espera que crezcan entre el 1.50 % y 3.00% anual conforme a la ley vigente y c) tasa de rotación de los empleados que a la fecha de referencia es de 6.04% según las estadísticas de los últimos tres año. Al 31 de diciembre de 2020 tiene registrado US$ 3,646.6 (US$2,850.9 en 2019) en concepto de provisión por retiro voluntario.

2.15 Préstamos vencidos

Se consideran préstamos vencidos los saldos totales de capital, de aquellos préstamos que tienen cuotas de capital o intereses con mora superior a noventa (90) días o cuando la entidad ha tomado la decisión de cobrarlos por la vía judicial, aunque no existe la morosidad antes indicada.

El criterio para el traslado de los préstamos e intereses vigentes a vencidos está de acuerdo con las normas establecidas por la Superintendencia del Sistema Financiero.

2.16 Transacciones en moneda extranjera

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

2.17 Cargos por riesgos generales de la banca

El Conglomerado Financiero no ha efectuado cargos por este concepto.

2.18 Reservas de riesgos en curso

El Conglomerado Financiero no ha efectuado cargos por este concepto.

2.19 Reservas matemáticas

El Conglomerado Financiero no ha efectuado cargos por este concepto

2.20 Intereses por pagar

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

2.21 Provisión de riesgo país

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

Las instituciones que coloquen o comprometan sus recursos en otros países deben utilizar, para determinar el grado de riesgo país, las calificaciones de riesgo soberano de los países, emitidas por las sociedades clasificadoras de riesgo reconocidas internacionalmente, para las obligaciones de largo plazo. Los incrementos de las provisiones causarán un débito en la cuenta de resultados por aplicar-utilidades de ejercicios anteriores y un crédito en la cuenta de patrimonio restringido-utilidades de ejercicios anteriores. Las disminuciones en las provisiones causarán una reversión de la aplicación contable de constitución. Al 31 de diciembre de 2020, El Conglomerado Financiero.; ha constituido una Reserva de riesgo país por US$2,178.8 (US$58.0 en 2019)

2.22 Reconocimiento de gastos

Los gastos se registran en el periodo en el que se incurren, a excepción de los gastos por primas de seguros por la cobertura de los afiliados, los cuales se registran con base a las acreditaciones de los Fondos, de acuerdo con las Regulaciones del Sistema Financiero

2.23 Uso de estimaciones contables en la preparación de los estados financieros consolidados

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la Administración 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 consolidados, así como los ingresos y gastos por los períodos informados.

Los activos y pasivos son reconocidos en los estados financieros consolidados 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 Administración a la fecha de los estados financieros consolidados, se modificaran con respecto a las actuales circunstancias, los estimados y supuestos originales serán adecuadamente modificados en los años en que se produzcan tales cambios.

Nota 3. Caja y bancos

Este rubro se encuentra integrado por el efectivo disponible en moneda de curso legal y asciende a US$142,779.8 en 2020 (US$124,718.0 en 2019). Los depósitos en bancos que devengan intereses ascienden a US$95,869.4 en 2020 (US$99,853.6 en 2019). Un resumen de este rubro es el siguiente:

	2020	2019
Caja	$ 16,758.1	$ 12,491.7
Depósitos en el Banco Central de Reserva de El Salvador	86,863.8	99,853.6
Documentos a cargos de otros bancos	17,047.4	3,103.7
Depósitos en bancos locales	14,768.9	8,368.8
Depósitos en bancos extranjeros	7,341.6	900.2
	$ 142,779.8	$ 124,718.0

Al 31 de diciembre 2020 y 2019, de los anteriores depósitos se encuentra restringido lo siguiente:

Año	Banco	Monto restringido	Causal de restricción
2020	Banco Central de Reserva	$ 15,400.0	Reserva de depósitos
2019	Banco Central de Reserva	$ 42,666.7	Reserva de depósitos

Las cuentas corrientes locales incluyen saldos por US$214.4 (US$166.2 en 2019), que corresponden a valores retenidos por procesos de embargos judiciales a empleados de AFP Confía, S. A. y afiliados de los Fondos de pensiones, según detalle:

	2020	2019
Beneficiarios de los Fondos de Pensiones	$ 167.1	$ 122.1
Empleados de AFP Confía, S. A.	47.3	44.1
Total	$ 214.4	$ 166.2

Al 31 de diciembre de 2020 el valor de la reserva de liquidez por los depósitos de clientes asciende a US$30,800.0 en 2020 (US$85,333.4 en 2019), esta reserva se encuentra respaldada en la cuenta de depósitos y en títulos de inversión emitidos por el Banco Central de Reserva de El Salvador.

Incluye depósitos a plazo hasta por 30 días excluyendo aquellos que no garantizan compromisos.

Nota 4. Reportos y operaciones bursátiles

La compañía no presenta saldos por estos conceptos.

Nota 5. Inversiones financieras

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

	2020	2019
Títulos valores para conservarse hasta el vencimiento		
Emitidos por el Estado	$ 90,631.0	$ 49,996.2
Emitidos por entidades del Sistema Financiero	3,362.8	5,082.5
Intereses provisionados	2,887.9	1,906.6
	96,881.7	56,985.3
Títulos valores para conservados para negociación		
Emitidos por el Estado	5,431.0	2,500.0
Títulos valores disponibles para la venta		
Emitidos por el Estado	54.5	-
Emitidos por entidades del Sistema Financiero	4,319.0	1,063.2
	4,373.5	1,063.2
TOTAL	$ 106,686.2	$ 60,548.5

Al 31 de diciembre de 2020, no se tenían registradas provisiones relativas a las inversiones.

Al 31 de diciembre de 2020, la tasa de cobertura es de 0.00%.

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

La tasa de rendimiento promedio de las inversiones de las subsidiarias es de 5.62% en 2020 (4.6% en 2019). La tasa de rendimiento promedio es el porcentaje que resulta de dividir los ingresos (incluyendo intereses y comisiones) de la cartera de inversiones entre el saldo promedio de la cartera bruta de inversiones por el período reportado.

Nota 6. Cartera de préstamos

La cartera de préstamos de la compañía se encuentra diversificado en los siguientes sectores de la economía:

	2020	2019
Préstamos vigentes		
Empresas privadas	$ 415,079.5	$ 337,987.1
Adquisición de vivienda	42,961.6	46,587.9
Para el Consumo	3,839.7	3,370.1
Entidades del Estado	18,266.5	16,460.1
	480,147.3	404,405.2
Préstamos refinanciados o reprogramados		
Empresas privadas	13,805.5	22,241.8
Vivienda	1,882.0	-
	15,687.5	22,241.8
Préstamos vencidos		
Empresas privadas	56.3	2,094.4
Adquisición de vivienda	468.9	423.8
Consumo	2,330.0	-
	2,855.2	2,518.2
Intereses sobre préstamos	7,991.1	2,881.3
Reservas de saneamiento	(4,688.2)	(2,616.8)
Cartera neta	$ 501,992.9	$ 429,429.7

La tasa de rendimiento promedio de la cartera de préstamos es de 8.67% en 2020 (9.13% en 2019).

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

Nota 7. Reservas de saneamiento

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco como subsidiaria mantiene reservas de saneamiento para cubrir eventuales pérdidas por un total de US$4,771.2 y US$2,700.5 respectivamente. El movimiento registrado durante los períodos reportados en las cuentas de reservas de saneamiento se resume a continuación:

a) Reservas por deudores de créditos y costas procesales a empresas privadas:

		Préstamos	Contingencia	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018		$ 2,431.5	-	$ 2,431.5
Más:	Constitución de reservas	1,632.3	-	1,632.3
	Reclasificación	(1,680.8)	-	(1,680.8)
Menos:	Liberación de reservas	(442.9)	-	(442.9)
Saldo al 31 de diciembre de 2019		1,940.1	-	1,940.1
Más:	Constitución de reservas	1,112.4	-	1,112.4
	Reclasificación	(813.3)	-	(813.3)
	Otras reclasificaciones	(93.9)		(93.9)
Menos:	Liberación de reservas	(134.4)	-	(134.4)
Saldo al 31 de diciembre de 2020		$ 2,010.9	-	$ 2,010.9

Tasa de cobertura 0.43% (0.51% en 2019)

b) Reservas por deudores de créditos y costas procesales para la vivienda:

		Prestamos	Contingencia	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018		$ 235.6	-	$ 235.6
Más:	Constitución de reservas	196.5	-	196.5
Menos:	Liberación de reservas	(13.6)	-	(13.6)
Saldo al 31 de diciembre de 2019		418.5	-	418.5
Más:	Constitución de reservas	276.1	-	276.1
	Reclasificación	(79.1)	-	(79.1)
	Otras reclasificaciones	(185.6)		(185.6)
Menos:	Liberación de reservas	(148.6)	-	(148.6)
Saldo al 31 de diciembre de 2020		$ 281.3	-	$ 281.3

Tasa de cobertura 0.73% (0.89% en 2019).

c) *Reservas por deudores de créditos y costas procesales de consumo:*

		Préstamos	Contingencia	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018		$ 27.2	-	$ 27.2
Más:	Constitución de reservas	86.9	-	86.9
Menos:	Liberación de reservas	(2.0)	-	(2.0)
Saldo al 31 de diciembre de 2019		112.1	-	112.1
Más:	Constitución de reservas	83.3	-	83.3
	Reclasificación	(7.8)	-	(7.8)
	Otras reclasificaciones	(32.8)		(32.8)
Menos:	Liberación de reservas	(4.9)	-	(4.9)
Saldo al 31 de diciembre de 2020		$ 149.9	-	$ 149.9

Tasa de cobertura 3.11% (3.33% en 2019)

d) *Reservas voluntarias:*

		Préstamos	Contingencia	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018		$ 145.0	-	$ 145.0
Más:	Constitución de reservas	209.4	-	209.4
Menos:	Liberación de reservas	(124.7)	-	(124.7)
Saldo al 31 de diciembre de 2019		229.7	-	229.7
Más:	Constitución de reservas	1,969.2	-	1,969.2
Reclasificación de reservas voluntaria		308.2	-	308.2
Menos:	Liberación de reservas	(178.0)	-	(178.0)
Saldo al 31 de diciembre de 2020		$ 2,329.1	-	$ 2,329.1

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

Por política conservadora, al 31 de diciembre de 2020 el Banco había establecido reservas voluntarias adicionales de US$2,329.1 (US$229.7 en 2019) a las requeridas por instructivos de la Superintendencia del Sistema Financiero.

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

Nota 8. Cartera pignorada

El Conglomerado Financiero, ha obtenido recursos con garantía de la cartera de préstamos como se describe a continuación:

Préstamos recibidos del Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL) por US$5,790.5 (US$12,427.3 en 2019); los cuales están garantizados con créditos categoría "A" por un monto de US$5,790.5 (US$12,427.3 en 2019). Al 31 de diciembre de 2020, el saldo del préstamo más intereses es de US$35,392.1 (US$36,750.8 en 2019) y el saldo de la garantía asciende a un monto de US$35,392.1 (US$36,750.8 en 2019).

Emisión de certificados de inversión colocados a través de la Bolsa de Valores, por USD$0.0 (US$ 0.0 en 2019), e intereses acumulados de USD$1,367.5 (US$ 1,160.3 en 2019), la cual hemos garantizado con créditos categoría "A1" y "A2" por un monto de USD$65,170.2 dicha emisión vence el 31 de julio de 2025.

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

Nota 9. Bienes recibidos en pago (activos extraordinarios)

Al 31 de diciembre de 2020, el Conglomerado Financiero mantienen saldos por activos extraordinarios por valor de US$1,513.4 en 2020 Y US$ 2,411.6 en 2019 respectivamente.

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

	Valor de los activos	Valor de las reservas	Valor neto de reservas
Saldo al 31 de diciembre de 2018	$ 6,670.6	$ (3,348.7)	$ 3,321.9
Más: Adquisiciones	1,586.5	(1,483.0)	103.5
Menos: Retiros	(2,525.4)	1,511.6	(1,013.8)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	5,731.7	(3,320.1)	2,411.6
Más: Adquisiciones	665.3	(1,000.8)	(335.5)
Menos: Retiros	(1,308.6)	745.9	(562.7)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	$ 5,088.4	$ (3,575.0)	$ 1,513.4

Los activos que tienen más de cinco años de haber sido adquiridos ascienden a US$1,108.9 en 2020(US$ 359.3 en 2019), de los cuales se ha constituido una reserva por US$1,108.9 en 2020 (US$359.3 en 2019) por estos bienes no se ha obtenido prorroga alguna.

a) Por ventas
En los períodos reportados, se dieron de baja activos extraordinarios por ventas, como se describe a continuación:

Períodos	Precio de venta	Costo de Adquisición	Provisión constituida	Resultado neto
2020	$ 1,089.4	$ 1,308.6	$ (745.9)	$ 526.7
2019	$ 1,893.0	$ 2,525.4	$ (1,511.6)	$ 879.2

b) Por destrucción
Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 no se realizaron destrucción de bienes recibidos en pago.

c) Por donación
Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 no se realizaron donación de bienes recibidos en pago.

d) Por traslado
Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 no se realizaron traslado de bienes recibidos en pago.

Nota 10. Inversiones accionarias

La entidad Atlántida Securities, S. A de C. V, posee inversiones Accionarias minoritarias según detalle,

Descripción de la sociedad	Giro del negocio	Participación	Inversión según libros
Bolsa de Valores de El Salvador, S. A. de C.V.	Administrar valores	0.50%	28.1
Central de Depósito de Valores, S. A. de C.V.	Depósito de Valores	0.36%	8.5
Total			**36.6**

Nota 11. Bienes muebles e inmuebles

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

	2020	2019
Costo		
Edificaciones	$ 15,798.7	$ 15,188.4
Mobiliario y equipo	21,720.0	21,029.1
Menos: Depreciación acumulada	(25,066.1)	(23,621.9)
	12,452.6	12,595.6
Más:		
Terrenos	12,114.6	12,114.6
Amortizable	1,778.8	469.4
Construcciones en proceso	1,374.6	2,707.9
	15,268.0	15,291.9
Más: Revalúos		
Terrenos	3,989.3	1,947.3
Edificaciones	2,185.2	2,185.2
	6,174.5	4,132.5
Total	$ 33,895.1	$ 32,020.0

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

	2020	2019
Saldo inicial	$ 32,020.0	$ 16,325.1
Mas -		
Adquisiciones	2,654.2	18,376.3
Menos:		
Retiros	(883.5)	(166.5)
Amortización	(175.0)	(127.1)
Depreciaciones	(1,762.5)	(2,387.8)
Revaluaciones	3,989.3	-
Ajuste por consolidación	(1,947.4)	-
Total	$ 33,895.1	$ 32,020.0

Nota 12. Depósitos de clientes

La cartera de depósitos al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se encuentra distribuida así:

	2020	2019
Depósitos del público	$ 445,167.9	$ 340,213.0
Depósitos de otros bancos	10,538.8	7.1
Depósitos de entidades estatales	31,985.8	35,705.5
Depósitos restringidos e inactivos	6,187.4	3,428.1
	$ 493,879.9	$ 379,353.7

Las diferentes clases de depósitos de las subsidiarias son los siguientes:

	2020	2019
Depósitos en cuenta corriente	$ 145,773.7	$ 95,255.2
Depósitos en cuenta de ahorro	65,530.2	62,272.1
Depósitos a plazo	282,576.0	221,826.4
	$ 493,879.9	$ 379,353.7

Tasa de costo promedio 3.70% en 2020 (3.51% en 2019).

La tasa de costo promedio de la cartera de depósitos es el porcentaje que resulta de dividir el rubro de costo de captación de depósitos, entre el saldo promedio de la cartera de depósitos.

Nota 13. Préstamos del Banco Central de Reserva

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las subsidiarias, no tiene saldos por este concepto.

Nota 14. Préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL)

El Banco que forma parte del Conglomerado a la fecha de referencia de los estados financieros mantiene las siguientes obligaciones con el BANDESAL:

Al 31 de diciembre de 2020, los préstamos recibidos del Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL) ascienden a US$35,392.1 ($36,750.8 en 2019) en concepto de capital e intereses, destinados al financiamiento de capital de trabajo y de proyectos productivos para clientes del Banco, con tasas de interés promedio anuales entre el 5.9% y (6.25% en 2019), dichos préstamos vencen entre 20 de enero de 2021 y 5 de marzo de 2035.

Nota 15. Préstamos de otros bancos

El Banco que forma parte del Conglomerado al 31 de diciembre de 2020, el Banco no tiene obligaciones con bancos nacionales; las obligaciones por préstamos con bancos extranjeros se detallan a continuación:

a. Préstamo otorgado por Banco Interamericano de Desarrollo, por US$0.0 (US$506.2 en 2019), destinado a capital de trabajo, con un saldo al 31 de diciembre de 2020 de principal más intereses por US$0.0 (US$211.6 en 2019) con una tasa de interés anual promedio del 1%, sin garantía real, con vencimiento el 23 de enero de 2032.

b. Préstamos otorgados por BlueOrchard Microfinance Fund, por US$35,000.0 (US$25,000.0 en 2019), destinado a capital de trabajo, con un saldo al 31 de diciembre de 2020 de principal más intereses de US$21,474.8 (US$17,752.9 en 2019) con tasas de interés anual entre 4.26 al 5.25% (5.9% y 6.4% en 2019), sin garantía real, con vencimiento entre diciembre 2021 y 2024.

c. Préstamos otorgados por Microfinance Enhancement Facility SA, SICAV-SIF, por US$15,000.0 (US$15,000.0 en 2019), destinado a capital de trabajo, con un saldo al 31 de diciembre de 2020 de principal más intereses de US$5,007.4 (US$8,767.5 en 2019) con tasas de interés anual entre 4.26% al 4.46% (5.9163% y 6.1049% en 2019), sin garantía real, con vencimiento entre diciembre 2021 y diciembre 2022.

d. Préstamo otorgado por Global Climate Partnership Fund, por US$10,000.0 (US$10,000.0 en 2019), destinado a capital de trabajo, con un saldo al 31 de diciembre de 2020, de principal más intereses de US$10,023.6 (US$10,029.1 en 2019) con una tasa de interés anual del 4.5% (5.9% en 2019), sin garantía real, con vencimiento el 29 de marzo de 2025.

e. Préstamo otorgado por Eco Business Fund, por US$15,000.0 (US$15,000.0 en 2019), destinado a capital de trabajo, con un saldo al 31 de diciembre de 2020, de principal más intereses de US$15,185.9 (US$15,262.9 en 2019) con una tasa de interés anual del 4.13% (5.90% en 2019), sin garantía real, con vencimiento el 19 de marzo de 2021 (16 de marzo en 2019).

f. Préstamo otorgado por Banco Internacional de Costa Rica, por US$5,000.0 (US$0.0 en 2019), destinado a capital de trabajo, con un saldo al 31 de diciembre de 2020, de principal más intereses de US$5,006.7 (US$0.0 en 2019) con una tasa de interés anual entre 4.85% al 5.00%, sin garantía real, con vencimiento entre 21 de enero de 2021 y junio 2021.

Nota 16. Reportos y otras obligaciones bursátiles

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los estados financieros registran, títulos valores y otras inversiones en instrumentos monetarios transados por el Banco en la Bolsa de Valores de El Salvador y pendientes de su vencimiento por un monto de US$5,000.0 y US$2,500.0 respectivamente, los estados financieros registran:

	2020	2019
Por operaciones de reporto:		
Empresa privada	$ 5,000.0	$ 2,500.0

Nota 17. Títulos de emisión propia

Los títulos valores emitidos con base al artículo 53 de la Ley de Bancos, para captar recursos del público al 31 de diciembre de 2020 y 2019; el saldo de capital más intereses es US$79,628.8 (US$73,611.3 en 2019), los títulos emitidos por parte del Banco se detallan a continuación:

Al 31 de diciembre de 2020

Emisión	Monto de emisión	Monto colocado y saldo adeudado	Interés acumulado	Tasa de interés	Fecha de emisión	Plazo pactado	Clase de Garantía
CIBAES1 TRAMO 1	$ 50,000.0	$ 50,000.0	$ 1,367.5	6.50%	Julio 30, 2018	7 años	Cartera de créditos "A1" y "A2"
PBAES-T2	225.0	225.0	0.4	5.30%	Diciembre 17, 2019	2 años	Sin garantía
PBAES-T3	20,600.0	20,600.0	47.0	5.55%	Diciembre 17, 2019	3 años	Sin garantía
PBAES-T4	200.0	200.0	0.5	5.55%	Diciembre 17, 2019	3 años	Sin garantía
PBAES-T5	630.0	630.0	0.8	4.75%	Diciembre 23, 2020	1 año	Sin garantía
PBAES-T6	1,500.0	1,500.0	1.8	5.00%	Diciembre 23, 2020	2 años	Sin garantía
PBAES-T7	3,500.0	3,500.0	4.5	5.25%	Diciembre 23, 2020	3 años	Sin garantía
PBAES-T8	800.0	800.0	1.0	5.25%	Diciembre 23, 2020	3 años	Sin garantía
PBAES-T9	750.0	750.0	0.3	5.00%	Diciembre 29, 2020	2 años	Sin garantía
	$ 78,205.0	$ 78,205.0	$ 1,423.8				

Al 31 de diciembre de 2019

Emisión	Monto de emisión	Monto colocado y saldo adeudado	Interés acumulado	Tasa de interés	Fecha de emisión	Plazo pactado	Clase de Garantía
CIBAES1 TRAMO I	$ 50,000.0	$ 50,000.0	$ 1,160.3	5.50%	Julio 30, 2018	7 años	Cartera de créditos "A1" y "A2"
PBAES-T1	1,425.0	1,425.0	3.0	5.10%	Diciembre 17, 2019	1 año	Sin garantía
PBAES-T2	225.0	225.0	0.5	5.30%	Diciembre 17, 2019	2 años	Sin garantía
PBAES-T3	20,600.0	20,600.0	47.0	5.55%	Diciembre 17, 2019	3 años	Sin garantía
PBAES-T4	200.0	200.0	0.5	5.55%	Diciembre 17, 2019	3 años	Sin garantía
	$ 72,450.0	$ 72,450.0	$ 1,211.3				

Nota 18. Bonos convertibles en acciones

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no se han emitido bonos convertibles en acciones.

Nota 19. Préstamos convertibles en acciones

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no se han contratado prestamos convertible en acciones.

Nota 20. Reservas técnicas

Al 31 de diciembre de 2020, las reservas de riesgos en curso, matemáticas y de siniestros constituidas por la Aseguradora para afrontar compromisos derivados de las pólizas de seguros, ascienden a un total de US$3,924.9.

	Reserva Matemáticas	Reservas de Riesgo en curso	Reservas por siniestros	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2019	-	-	-	-
Más: incrementos de reservas	-	$ 355.5	$ 6,022.1	$ 6,377.7
Menos: decrementos de reservas	-	(102.9)	(2,349.8)	(2,452.7)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	-	$ 252.6	$ 3,672.3	$ 3,924.9

Al 31 de diciembre de 2019, la sociedad no presenta saldos por reservas técnicas.

Nota 21. Recuperaciones de activos castigados

Bajo este concepto se presentan las recuperaciones en especie de activos que fueron dados de baja en ejercicios anteriores. Al 31 de diciembre de 2020, el Banco recuperó US$11.7 ($$23.6 en 2019).

	2020	2019
Inmuebles	$ 7.8	$ 23.6
Muebles	3.9	-
	$ 11.7	$ 23.6

Nota 22. Vencimientos de operaciones activas y pasivas

Al 31 de diciembre de 2020 los vencimientos pactados de las operaciones activas y pasivas de los próximos cinco años y siguientes, se detallan a continuación:

Descripción	2021	2022	2023	2024	2025	2026 en adelante	Total
Activos							
Reportos	$ 5,000.0	-	-	-	-	-	$ 5,000.0
Inversiones financieras	76,153.9	$ 604.2	$ 1,427.0	$ 250.3	$ 4,160.6	$ 19,090.0	101,686.0
Préstamos	95,933.8	21,480.4	17,473.7	33,268.6	29,396.4	309,128.1	506,681.0
Total activos	177,087.7	22,084.6	18,900.7	33,518.9	33,557.0	328,218.1	613,367.0
Pasivos							
Depósitos	493,524.6	328.7	26.6	-	-	-	493,879.9
Préstamos bancarios	24,629.7	16,025.3	11,079.6	10,533.1	1,915.9	27,906.9	92,090.5
Títulos de emisión propia	17,278.8	23,050.0	19,300.0	-	20,000.0	-	79,628.8
Total pasivos	535,433.1	39,404.0	30,406.2	10,533.1	21,915.9	27,906.9	$ 665,599.2
Monto neto	$ (358,345.4)	$ (17,319.4)	$ (11,505.5)	$ 22,985.8	$ 11,641.1	$ 300,311.2	$ (52,232.3)

Al 31 de diciembre de 2019, los vencimientos pactados de las operaciones activas y pasivas de los próximos cinco años y siguientes, se detallan a continuación.

Descripción	2020	2021	2022	2023	2024	2025 en adelante	Total
Activos							
Reportos							
Inversiones financieras	$ 54,027.8	-	-	-	-	$ 2,094.4	$ 56,122.2
Préstamos	64,505.4	$ 31,251.0	$ 20,041.6	$ 15,017.1	$ 47,037.7	251,576.9	429,429.7
Total activos	118,533.2	31,251.0	20,041.6	15,017.1	47,037.7	253,671.3	485,551.8
Pasivos							
Depósitos	360,310.2	18,892.2	116.5	28.5	2.4	3.9	379,353.7
Préstamos bancarios y con otras instituciones	26,116.8	24,177.9	20,453.6	12,840.3	8,816.9	2,372.0	94,777.5
Títulos de emisión propia	2,586.3	15,275.0	20,800.0	15,000.0	-	20,000.0	73,661.3
Total pasivos	389,013.3	58,345.1	41,370.1	27,868.8	8,819.3	22,375.9	547,792.5
Monto neto	$ (270,480.1)	$ (27,094.1)	$ (21,328.5)	$ (12,851.7)	$ 38,218.4	$ 231,295.4	$ (62,240.6)

Nota 23. Utilidad por acción

La utilidad por acción por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se detalla a continuación:

	2020	2019
Utilidad por acción (en dólares y centavos de dólar)	$ 4.43	$ 8.95

La utilidad por acción ha sido calculada considerando la utilidad neta mostrada en el estado consolidado de resultados y un promedio de acciones en circulación de 795,648 (614,500 en 2019).

Nota 24. Reserva legal

Con base al artículo 123 del Código de Comercio vigente, la Sociedad Controladora ha separado de sus utilidades anuales el siete por ciento (7%) hasta alcanzar una suma igual al veinte por ciento (20%) del capital social pagado. El monto separado de las utilidades para constituir la reserva legal en los períodos reportados fue de US$523.5 respectivamente. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el saldo de la reserva legal es de US$593.1 y US$325.2, que representa el 0.61% y 0.51% del capital social.

Las sociedades que forman el Conglomerado Financiero, aplican el porcentaje de la reserva legal según lo siguiente: Banco Atlántida, S. A. se rige con base a lo estipulado en artículo 39 de la Ley de Bancos; Atlántida Securities, S. A. de C. V., casa de corredores de bolsa, Atlántida Vida, S. A., Atlántida Capital, S. A., AFP Confía, S. A. como lo establece el Artículo 123 del Código de Comercio vigente, el cual estipula el 7% de las utilidades antes de impuesto, y como límite mínimo legal la quinta parte del capital social.

Nota 25. Impuesto sobre la renta y Contribución Especial a los Grandes Contribuyentes para el Plan de Seguridad Ciudadana

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 134 de fecha 18 de diciembre de 1991, en vigencia a partir del 1 de enero de 1992. Al 31 de diciembre de 2020, el monto del impuesto determinado asciende US$4,064.9 (US$4,680.8 en 2019).

La Asamblea Legislativa aprobó Decreto Legislativo 162 el 29 de octubre de 2015, que contiene La Ley de Contribución Especial para la Seguridad Ciudadana y Convivencia, entrando en vigor el 13 de noviembre de 2015. La ley establece una contribución especial del 5% que recae sobre la adquisición y/o servicios de telecomunicaciones en todas sus modalidades, independientemente de los medios tecnológicos, terminales, aparatos o dispositivos que se empleen para el consumo.

La composición del impuesto sobre la renta en el estado del resultado integral al 31 de diciembre es la siguiente:

	2020	2019
Impuesto sobre la renta corriente- Gasto	$ 4,064.9	$ 4,680.8
Impuesto sobre la renta de ejercicios anteriores	52.9	8.3
Impuesto sobre la renta diferido-(ingreso) gasto	177.6	338.6
Saldo al 31 de diciembre	$ 4,295.4	$ 5,027.7

Impuesto sobre la renta corriente

La provisión de impuesto sobre la renta corriente correspondiente a los años que terminaron el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se ha calculado como se muestra a continuación:

	2020	2019
Utilidad neta antes de reserva legal	$ 5,065.1	$ 5,135.3
Menos: Reserva Legal	(42.8)	(49.8)
Renta imponible	5,022.3	5,085.5
Menos: Ingreso de ISR Diferido	(325.3)	(36.0)
Más: Gasto ISR Diferido	502.8	31.5
Más: Gastos no deducibles /pérdidas fiscales no recuperables	2,942.1	747.5
Menos - Ingresos no gravables/deducciones fiscales	(3,899.5)	(967.6)
Menos - Deducciones fiscales no registradas como gastos	(276.1)	(452.1)
Menos – Ganancia de capital	(6.9)	-
Ajuste actuarial a reserva por retiro voluntario	96.9	193.0
Impuesto sobre la renta corriente	4,056.3	4,601.8
Ganancia de capital sujeta al 10% de ISR	7.6	79.0
Ganancia de capital sujeta al 30% de ISR	1.0	-
Total Impuesto	$ 4,064.9	$ 4,680.8

Impuesto sobre la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferid ose calcula sobre las diferencias temporales bajo el método del activo.

El movimiento en las cuentas de activo por impuesto sobre la renta diferido se detalla a continuación:
Impuesto diferido – Ingreso – activo

Saldo al 1 de enero de 2019	$	1,677.9
Ingreso		28.0
Gasto		(12.0)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	$	1,693.9
Ingreso		325.3
Gasto		(502.9)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	$	1,516.3

Nota 26. Contribución Especial para la Seguridad Ciudadana y Convivencia

La Asamblea Legislativa aprobó Decreto Legislativo 161 el 29 de octubre de 2015, que contiene La Ley de Contribución Especial a los Grandes Contribuyentes para el Plan de Seguridad Ciudadana, entrando en vigor el 13 de noviembre de 2015. La ley establece una contribución especial del 5% que recae sobre las ganancias netas iguales o mayores a $500.0 de los Estados Unidos de América, siendo estas ganancias obtenidas por cualquier persona jurídica, uniones de personas, sociedades irregulares de hecho, domiciliadas o no. Al 31 de diciembre de 2020 el monto del impuesto determinado asciende a US$624.5 (US$692.3 en 2019).

	2020	2019
Contribución Especial Grandes Contribuyentes	$ 624.5	$ 692.3

Nota 27. Ingreso por Otros Servicios y Contingentes

Los ingresos por otros servicios y contingentes de los periodos del 1 de enero al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se detallan a continuación:

	2020	2019
Comisiones por Administración de Fondos de Pensión	$ 61,929.0	$ 65,258.6
Otros Servicios	3,777.1	6,029.8
Totales	$ 65,706.1	$ 71,288.4

Nota 28. Costos por Otros Servicios y Contingentes

Los costos por otros servicios y contingentes de los periodos del 1 de enero al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se detallan a continuación:

	2020	2019
Costos por Administración de Fondos de Pensión	$ 31,987.0	$ 31,443.2
Otros costos	1,078.1	20.0
Totales	$ 33,065.1	$ 31,463.2

Nota 29. Gastos de operación

Los gastos de operación por los periodos del 1 de enero al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se detallan a continuación:

	2020	2019
Gastos de funcionarios y empleados		
Remuneraciones	$ 13,683.9	$ 14,553.6
Prestaciones al personal	4,013.9	4,670.2
Indemnizaciones al personal	642.9	668.4
Gastos del directorio	15.6	12.6
Otros gastos del personal	824.2	291.2
Pensiones y jubilaciones	1,255.7	524.4
	20,436.2	20,720.4
Gastos generales	17,419.9	18,091.8
Depreciaciones y amortizaciones	3,624.3	3,551.4
	$ 41,480.4	$ 42,363.6

Nota 30. Fideicomisos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Conglomerado Financiero no administra fideicomiso.

Nota 31. Operaciones contingentes

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, operaciones contingentes son las siguientes:

	2020	2019
Avales fianzas y garantías	$ 16,748.2	$ 9,269.8

Aporte Especial de Garantía

Con fecha 15 de febrero de 2006 se aprobó, mediante Decreto Ejecutivo 13, el "Reglamento para el Manejo del Aporte Especial de Garantía – AEG", estableciendo que será el equivalente al 0.25% del activo de los Fondos real promedio de los quince días corridos anteriores a su cálculo, así como también que podrá contratarse para la constitución del Aporte Especial de Garantía, avales, fianzas u otros instrumentos financieros que permita respaldar el porcentaje establecido.

Con fecha 18 de agosto de 2020, AFP CONFÍA, S. A. suscribió fianzas administrativas con Banco Agrícola, S. A., una hasta por las suma de US$6,500.0 (US$6,300.0 en 2019), y otra por US$250.0 (US$250.0 en 2019), a favor del Fondo de Pensiones Conservador AFP CONFIA y Fondo Especial de Retiro AFP CONFIA, respectivamente, para garantizar por parte de esta última, en concepto de Aporte Especial de Garantía, la rentabilidad mínima de ambos fondos que la fiada administra, de conformidad a lo dispuesto por el Artículo 84 de la Ley del Sistema de Ahorro para Pensiones y el Reglamento para el Manejo del Aporte Especial de Garantía.

Las fianzas estarán vigentes por el período de un año contado a partir del día 18 de agosto de 2020, venciendo el día 17 de agosto de 2021, siendo la posición al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la que se presenta a continuación:

	2020	2019
Aportes con fianza – Fondo Conservador		
Aporte especial de garantía respaldado	$ 6,500.0	$ 6,300.0
Aporte especial requerido	(5,885.6)	(5,556.5)
Excedente	$ 614.4	$ 743.5
Aportes con fianza – Fondo Especial de Retiro		
Aporte especial de garantía respaldado	$ 250.0	$ 250.0
Aporte especial requerido	(83.6)	(98.5)
Excedente	$ 166.4	$ 151.5

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la provisión por riesgo de pérdida de estas operaciones asciende a US$0.0 en ambos años.

Nota 32. Litigios pendientes

Al 31 de diciembre de 2020 los litigios pendientes a cargo de las Banco Atlántida, El Salvador, S. A. son:

1. Procedimiento Sancionador ante Tribunal Sancionador de la Defensoría del Consumidor iniciado por la consumidora Cristina Elizabeth López de Núñez, se denuncia al Banco por supuesta infracción al artículo 44 literal e) y articulo 18 literal c) de la Ley de Protección al Consumidor. El banco presento escrito mostrándose parte y contestando en sentido negativo. Detalle:

Clase de proceso:	Tribunal Sancionador Defensoría del Consumidor.
Referencia:	Ref. 1426-14
Demandante:	Cristina Elizabeth López de Núñez
Demandado:	Banco ProCredit, S.A hoy Banco Atlántida El Salvador, S. A.
Asesor legal:	José Adán Lemus-IUS PUBLIK
Monto reclamado:	Indeterminado
Causal de la demanda:	Supuesta infracción articulo 44 literal e) y 18 literal c), ley de protección al consumidor.

2. Juicio Penal por falsificación de firmas iniciado por el Banco en contra de Patricia del Carmen Flores de Cisneros. Se falsifico la firma de una colaboradora del departamento jurídico específicamente de Recuperación Judicial en un Finiquito para cancelar deuda.

Detalle:	
Clase de proceso:	Juicio Penal Falsedad Material (sede Fiscal).
Referencia:	Ref. 150-UDAJ-2018
Demandante:	Banco Atlántida El Salvador, S.A
Demandado:	Patricia del Carmen Flores de Cisneros
Asesor legal:	Lic. Jacobo Nolasco
Monto reclamado:	Indeterminado (naturaleza penal)
Causal de la demanda:	Falsificación de firma de empleada de banco en un finiquito.

3. Juicio Penal por falsificación de firmas. Se falsificó firma de un colaborador jurídico, dicha falsificación se llevó a cabo en una escritura pública de cancelación de gravamen hipotecario a favor de Jose Rogelio Ramos Rivera.

Detalle:	
Clase de proceso:	Juicio Penal Falsedad Material (sede fiscal).
Referencia:	Ref. 723-UDAJ-2019
Demandante:	Banco Atlántida El Salvador, S.A
Demandado:	José Rogelio Ramos Rivera
Asesor legal:	Lic. Jacobo Nolasco
Monto reclamado:	Indeterminado (naturaleza penal)
Causal de la demanda:	Falsificación de firma de colaborador jurídico en escritura pública de cancelación de prenda.

4. Juicio Penal por falsificación de firmas. Se falsificó la firma de dos funcionarios del Banco en una carta compromiso, con el propósito que un vehículo que actualmente es garantía del Banco simulara que encontraba libre de gravamen para poder ser comercializado.

Detalle:	
Clase de proceso:	Juicio Penal Falsedad Material (instrucción).
Referencia:	Ref. 558-UDPP-2019
Demandante:	Banco Atlántida El Salvador, S.A
Demandado:	José Héctor Jeovanny Chávez Serrano
Asesor legal:	Lic. Jacobo Nolasco
Monto reclamado:	Indeterminado (naturaleza penal)
Causal de la demanda:	Falsificación de firma de dos empleados en carta compromiso con el objetivo de vender un vehículo que actualmente está gravado a favor del banco.

5. Supuesto incumplimiento por parte del banco a Ley Historial crediticio, se solicitó la caducidad y el archivo.

Detalle:	
Clase de proceso:	Tribunal Sancionador Defensoría del Consumidor.
Referencia:	Ref. 510-3
Demandante:	Alexis Giovanni Morales Marroquin
Demandado:	Banco ProCredit, S.A hoy Banco Atlántida El Salvador, S. A.
Asesor legal:	José Adán Lemus-IUS PUBLIK
Monto reclamado:	Indeterminado

6. Diligencias penales por usurpación de inmuebles, Activo Extraordinario a favor del Banco.

Detalle:	
Clase de proceso:	Fiscalía General de la Republica.
Referencia:	Ref. 454-UDPP-2019
Demandante:	Banco Atlántida El Salvador, S. A.
Demandado:	Hervert Pérez
Asesor legal:	Juan Carlos Rivas-Servellón Rivas
Monto reclamado:	Indeterminado

7. Diligencias penales por usurpación de inmuebles, Activo Extraordinario a favor del Banco.

Detalle:	
Clase de proceso:	Fiscalía General de la Republica.
Referencia:	Ref. 259-UDPP-2020-CH
Demandante:	Banco Atlántida El Salvador, S. A.
Demandado:	Carlos Roberto Serrano Romero y Ena Carolina Romero de Serrano
Asesor legal:	Juan Carlos Rivas-Servellón Rivas
Monto reclamado:	Indeterminado

Al 31 de diciembre de 2020 los litigios pendientes a cargo de las AFP CONFIA, S. A. son:

1. Proceso Contencioso Administrativo Ref:00133-19-ST-CORA-CAM

Con fecha 2 de mayo de 2013, el Ministerio de Trabajo y Previsión Social a través de su Oficina Regional de Occidente notificó resolución que impone multa a AFP CONFIA, S. A. por un monto de US$3.1, originada por presunta violación al Artículo 79 de la Ley General de Prevención de Riesgos en los Lugares de Trabajo. El 27 de mayo de 2013 se presentó escrito de apelación en contra de la resolución que imponía la multa, manteniéndose la confirmación de la resolución y multa apelada.

En vista de lo anterior, el 29 de noviembre de 2018 se presentó demanda Contencioso Administrativo, la cual fue resuelta el 26 de marzo del 2019 con Sentencia favorable para AFP CONFÍA, S. A., habiéndose declarado ilegal la imposición de la multa. Sin embargo, las autoridades del Ministerio de Trabajo presentaron apelación a dicho fallo y con fecha 6 de noviembre de 2019 se realizó audiencia en que ambas partes ratificaron sus respectivas posturas, por lo que el proceso ha quedado pendiente para emisión de fallo.

2. Juicio Contencioso Administrativo N° 17-4504-1027-CS

El 21 de julio de 2017, AFP CONFIA, S. A. dio inicio a Juicio Contencioso Administrativo contra el Estado de Costa Rica y Banco Central de Reserva de dicho país, solicitando la nulidad de la conducta administrativa del mencionado Banco Central relativa a la retención tributaria del 15% contraria al 8% contenida en la Ley del Impuesto sobre la Renta, en relación con los rendimientos de títulos valores en los que ha invertido el Fondo de Pensiones administrado por la AFP CONFIA, S. A. y a su vez solicitar la devolución de las sumas retenidas en exceso más intereses de ley. La Procuraduría General de la República de Costa Rica se ha allanado a las pretensiones formuladas.

En el mes de mayo de 2018, el Banco Central de Costa Rica manifestó conformidad en que el tribunal emita fallo directo y desiste de su prueba testimonial, por lo que en el mes de julio de 2018 el Tribunal Contencioso Administrativo emitió fallo favorable, ordenando la restitución de las cantidades retenidas en exceso.

El 29 de noviembre de 2018, se presentó escrito de ejecución de la sentencia a fin de exigir la devolución de cantidades retenidas en exceso, más intereses, ambos montos indexados que suman un total de US$1,158.3 calculados al 31 de octubre de 2018, encontrándose pendiente el reintegro.

En vista de lo anterior y a requerimiento, Banco Central de Costa Rica ha proporcionado información relativa a los montos retenido en exceso, a través de la presentación de la Certificación Administrativa No.DSF-DSP-1098-2020-C, del 18 de setiembre de 2020. se está a la espera que el Tribunal emita la resolución final a efectos de dar cumplimiento a la sentencia que se ejecuta.

3. Proceso Administrativo Expediente N° 1148-17 (Ref:18716-IC-09-2017 P-SS)

Con fecha 5 de febrero de 2018 se recibió notificación de resolución emitida por Departamento de Inspección de Industria y Comercio de la Dirección General de Inspección de Trabajo del Ministerio de Trabajo y Previsión Social, señalando audiencia por quince presuntas infracciones al Art. 24 de la Ley de Equiparación de Oportunidades para Personas con Discapacidad por no contar con personal con discapacidad contratado. El 15 de agosto de 2018 se interpuso Recurso de Apelación, el cual fue admitido y con fecha 29 del mismo mes se evacuó audiencia, se está a la espera que se resuelva dicho recurso.

4. Proceso Contencioso Administrativo Ref:00036-19-ST-COPC-CAM

En atención a Nota SAPEN-IPS-02333 de fecha 1 de febrero de 2019 recibida del Superintendente Adjunto de Pensiones, AFP CONFIA, S. A. registró bajo protesto y sin que deba considerarse como un acto consentido por parte de la misma, una Provisión para Contingencias por la cantidad de US$2,135.7 con valor fecha 31 de diciembre de 2018, de la cual durante el período comprendido desde su registro inicial hasta el 31 de diciembre de 2020 se ha utilizado la cantidad de US$431,047.06 por ajustes de las pensiones de referencia al monto de las pensiones mínimas, de acuerdo al siguiente detalle:

Tipo de trámite	Número de casos	Total, pagado
Invalidez 1er Dictamen	149	$ 133.9
Invalidez 2do. Dictamen	4	4.3
Sobrevivencia	280	292.8
Totales	433	$ 431.0

Con fecha 1 de febrero de 2019; se ha impugnado ante la Cámara de lo Contencioso Administrativo con sede en Santa Tecla, los actos administrativos emitidos por la Superintendencia del Sistema Financiero contenidos en notas de fecha 18 de diciembre de 2018, referencia SAPEN-ISP-25446 y del 9 de enero de 2019, referencia SAPEN-ISP-536, en el cual se discuten puntos de ilegalidad relativas a su falta de motivación; violación a disposiciones de la Ley del Sistema de Ahorro para Pensiones al intenta alterar la regulación expresa sobre la operatividad de la Cuenta de Garantía Solidaria y la Cobertura del Seguro de Invalidez y Sobrevivencia; violación al derecho de propiedad de la AFP al ordenarle restituir cantidades de dinero que son legalmente improcedentes; así como violaciones a la Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero por considerar que las actuaciones del Superintendente Adjunto de Pensiones son en exceso de las facultades delegadas.

La demanda fue admitida el 15 de marzo de 2019 y con fecha 3 de julio se celebró audiencia. Así mismo, el 21 de agosto de 2019 se recibió notificación del otorgamiento de MEDIDA CAUTELAR, la cual opera a partir de 17 de septiembre del mismo año.

En fecha 6 de enero 2021 se notificó el fallo de la Cámara de lo Contencioso Administrativo, el cual desestima las pretensiones planteadas por AFP CONFIA, S. A. en contra de la Superintendencia del Sistema Financiero y el Superintendente Adjunto de Pensiones. Con fecha 13 de enero de 2021 se ha presentado recurso de apelación contra dicho fallo.

5. Proceso Contencioso Administrativo ref. 00046-19-ST-COPC-CAM

Con fecha 8 de febrero, 2019 se ha impugnado ante la Cámara de lo Contencioso Administrativo con sede en Santa Tecla, acuerdo del Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero referencia CD-05/2019 de fecha 31 de enero del mismo año, que ordenaba suspender la distribución de utilidades en tanto no se diera cumplimiento a instrucciones cuya legalidad están siendo discutidas en el proceso contencioso administrativo anterior de referencia 00036-19-ST-COPC-CAM. En la presente demanda se alega violación al derecho de audiencia y defensa de AFP CONFÍA por restringir su derecho de propiedad sin procedimiento alguno, así como el de sus accionistas; violación a la Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero por no cumplir los presupuestos para la adopción del acto impugnado e insuficiente motivación y falsa motivación del acto impugnado.

La demanda ha sido admitida el 29 de marzo de 2019. No obstante, la Superintendencia del Sistema Financiero ha solicitado la terminación anticipada del proceso aduciendo haberse dejado sin efecto acuerdo del Consejo Directivo que dio origen al litigio, habiéndose opuesto AFP CONFIA, S. A. por considerar que no se ha configurado una verdadera y legitima revocación del acto administrativo impugnado, programando audiencia inicial para el 29 de junio de 2020, la cual ha sido suspendida y se está a la espera que la Cámara programe nueva fecha para su celebración.

6. Proceso Administrativo Sancionatorio PAS-009/2019

Con fecha 12 de marzo de 2019, la Superintendencia del Sistema Financiero notificó el inicio del proceso sancionatorio por presunto incumplimiento a los Arts. 117 y 120 de la Ley del Sistema de Ahorro para Pensiones.

El 26 de marzo se respondió en sentido negativo, solicitando suspender la tramitación del mismo ante la existencia de recurso judicial en trámite relativo a la correcta aplicación de las disposiciones legales citadas, así mismo se argumentó que el Superintendente debía abstenerse de conocer el presente proceso por existir un interés legítimo en razón que el mismo se encuentra demandado en el proceso contencioso administrativo referencia 00036-19-ST-COPC-CAM y con motivo de haberse otorgado medida cautelar en este último, el presente proceso sancionatorio se encuentra suspendido de continuar siendo tramitado.

Así mismo, en vista de haberse presentado escrito de recusación contra el Superintendente y Superintendente Adjunto de Pensiones ante el Consejo Directivo, quien se declaró incompetente de conocer la misma, la solicitud fue remitida a la Sala de lo Contencioso Administrativo en mayo de 2019, quien en fecha 17 de octubre de 2019 resolvió tenerla por recibida.

El 6 de marzo de 2020 la Sala de lo Contencioso Administrativo notificó resolución de fecha 23 de enero del mismo año, por medio de la cual rechaza la remisión de la recusación solicitada por la Superintendencia y devuelve el escrito de recusación al Consejo Directivo para su tramitación.

Por notificación recibida el 19 de junio, 2020 la Superintendencia ha suspendido la tramitación del presente proceso sancionatorio en cumplimiento a medida cautelar dictada en el proceso contencioso administrativo 00036-19-ST-COPC-CAM.

7. Proceso Contencioso Administrativo ref. 00028-20-ST-COPC-CAM

Con fecha 5 de febrero de 20202, se ha impugnado ante la Cámara de lo Contencioso Administrativo con sede en Santa Tecla, los actos administrativos emitidos por la Superintendencia del Sistema Financiero contenidos en notas SAPEN-ISP-019398 de fecha 2 de octubre de 2019, SAPEN-ISP-19728 de fecha 7 de octubre de 2019 y acuerdo adoptado por el Consejo Directivo de dicha Superintendencia en sesión N°CD-36/2019, de fecha 4 de noviembre de 2019; a fin de discutir vicios de ilegalidad relativas a falta de competencia de las autoridades demandadas para emitir los actos impugnados, aplicación de normas técnicas que son ilegales y violación a disposiciones de la Ley del Sistema de Ahorro para Pensiones al intenta alterar la regulación expresa sobre la operatividad de la Cuenta de Garantía Solidaria y la Cobertura del Seguro de Invalidez y Sobrevivencia.

La demanda ha sido admitida, de la cual se corrió traslado a la Superintendencia del Sistema Financiero quien por notificación recibida el 7 de agosto del 2020, ha respondido en sentido negativo y con oposición al otorgamiento de la Medida Cautelar solicitada.

Nota 33. Requerimiento de fondo patrimonial o patrimonio neto

Según el artículo 127 de la Ley de Bancos, el fondo patrimonial de la controladora de finalidad exclusiva se determina a partir del balance consolidado; y esta medición no debe ser inferior a la suma de los requisitos de capital de cada una de las entidades que forman el conglomerado financiero. También establece que el fondo patrimonial consolidado se calcula según las normas establecidas en el artículo 42 de la citada Ley.

La suma de los requisitos de capital de las subsidiarias que forman parte de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., Sociedad de Finalidad Exclusiva asciende a US$71,652.9 en 2020 ($60,030.8 en 2019); y el fondo patrimonial de la entidad de finalidad exclusiva es de US$94,256.0 en 2019 (US$75,294.5 en 2019), por consiguiente, al ser este mayor que la suma antes indicada, la Controladora cumple con el requisito de fondo patrimonial.

El fondo patrimonial del conglomerado como un todo se calcula a partir de los balances individuales de cada una de las entidades que forman el conglomerado.

La suma de los fondos patrimoniales de cada una de las entidades del conglomerado asciende a US$94,334.6 en 2020 (US$77,165.6 en 2019); y la suma de los requerimientos de fondo patrimonial de las mismas asciende a US$76,723.2 en 2020 (US$65,099.3 en 2019), por consiguiente, al ser la primera mayor el Conglomerado cumple con los requisitos de fondo patrimonial.

El capital mínimo requerido para las Casas Corredoras de bolsa es de US$206.3. El capital social fijo de la Casa Corredora de Bolsa es de US$260.0 y el capital social variable es de US$650.0, por lo que el capital social es de US$910.0, el cual está en cumplimiento con la citada disposición.

De acuerdo con el Artículo 35 de la Ley del Sistema de Ahorro para Pensiones, AFP CONFÍA, S. A. deberá disponer en todo momento de un patrimonio mínimo que no podrá ser inferior al 3% del patrimonio del fondo administrado, sin exceder de US$10,000.0 además, no podrá ser inferior al capital mínimo de operaciones, regulado en el Artículo 28 de la Ley del Sistema de Ahorro para Pensiones de US$2,784.9.

De conformidad con el artículo 29 de la Ley de Sociedades de Seguros, las sociedades de seguros deben contar con un patrimonio neto mínimo, para cubrir obligaciones extraordinarias provocadas por desviaciones en la siniestralidad, en exceso de lo esperado estadísticamente. Esta medición financiera se calcula con base en las reglas establecidas en el artículo 30 de la citada Ley. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el patrimonio neto mínimo asciende a US$966.1. La Aseguradora cumple con lo establecido en la Ley.

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

EI 12.0% o más entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados. De acuerdo a lo establecido en el Artículo 20 de la Ley de Bancos durante los primeros tres años de funcionamiento de un banco, la relación entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados a que se refiere el Artículo 41 será por lo menos del 14.5%, el 7% o más entre el fondo patrimonial y sus obligaciones o pasivos totales con terceros, incluyendo las contingentes, el 100% o más entre el fondo patrimonial y el capital social pagado a que se refiere el Artículo 36 de la Ley de Bancos, y el patrimonio neto mino $55,000.0.

Nota 34. Crédito Mercantil

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el Conglomerado Financiero tiene saldos por crédito mercantil pendientes de amortizar por un monto de US$96.8 (US$321.6 en 2019) A continuación, un detalle:

	2020	2019
Crédito Mercantil		
Banco Atlántida El Salvador, S. A.	$ 97.5	$ 214.4
Atlántida Securities, S. A. de C. V.	7.5	13.4
Atlántida Capital, S. A.	26.0	46.2
Atlántida Vida, S. A.	190.6	291.5
Menos: amortización acumulada	(224.8)	(243.9)
Total	$ 96.8	$ 321.6

El movimiento del crédito mercantil en los ejercicios reportados se detalla a continuación:

	2020	2019
Saldo inicial	$ 321.6	$ 565.5
(Más) Adquisiciones	-	-
(Menos) Amortizaciones	(224.8)	(243.9)
Total	$ 96.8	$ 321.6

Nota 35. Utilidades Distribuibles

Los montos de utilidades distribuibles al 31 de diciembre de 2020 y 2019 por US$14,143.5 y US$8,968.8, respectivamente, incluyen los siguientes conceptos que se consideran patrimonio restringido de las subsidiarias

	2020	2019
Utilidades restringidas por intereses, Comisiones y recargos por cobrar	$ 6,116.3	$ 4,674.7
Revalúo de activo fijo	5,443.0	4,132.5
Revalúo de acciones	13.4	13.4
Provisiones por riesgo país	2,178.8	58.0
Recuperación de activos castigados	34.0	29.5
Superávit donado	32.7	32.7
Impuesto diferido	325.3	28.0
Total	$ 14,143.5	$ 8,968.8

Nota 36. Diferencias significativas entre las normas contables emitidas por la Superintendencia y las Normas Internacionales de Contabilidad

La Administración ha establecido inicialmente las siguientes diferencias principales entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero.

1) La NIIF 1 establece los requerimientos básicos para adoptar por primera vez las normas internacionales de información financiera.

   Estipula que la entidad debe usar las mismas políticas contables para preparar su balance inicial base NIIF y para todos los períodos presentados en los primeros estados financieros base NIIF.

   Además, estas políticas contables deben corresponder a todas y cada una de las NIIF vigentes a la fecha del primer informe base NIIF.

2) Las inversiones se clasifican en títulos valores para conservarse hasta el vencimiento y títulos valores disponibles para la venta y se presentan al costo o valor de mercado, el menor. Las NIIF requieren que las inversiones se clasifiquen en las siguientes categorías: activos financieros a su valor razonable a través de pérdidas y ganancias; préstamos y cuentas por cobrar originados por la entidad; activos financieros disponibles para la venta; e inversiones mantenidas hasta el vencimiento. La clasificación de las inversiones es la base para determinar el método de valuación correspondiente. Además, no se están realizando todas las divulgaciones relacionadas con el uso de los instrumentos financieros; por ejemplo:

   i. Los objetivos y políticas concernientes a la gestión de los riesgos financieros, incluyendo su política respecto a la cobertura, desglosada para cada uno de los tipos principales de transacciones previstas.
   ii. La información sobre la naturaleza de los riesgos cubiertos, tales como riesgo de crédito, riesgo de mercado, riesgo de moneda y riesgo de la tasa de interés.

3) Con relación al riesgo de liquidez se divulgan las agrupaciones significativas de plazo, basadas en los períodos que restan entre la fecha del balance y la fecha contractual del vencimiento, únicamente para ciertos activos y pasivos; las NIIF requieren que esta divulgación se realice para todos los activos y pasivos.

4) 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.

5) Las provisiones para riesgo de crédito se establecen con base a normativa emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero; conforme a las NIIF en la preparación de los estados financieros debe considerarse el perfil de los riesgos de crédito de la cartera, debiendo considerar variables como el comportamiento de la economía, tendencias históricas de la mora, localización geográfica, actividad económica, etc., para establecer reservas adecuadas a los riesgos de recuperación de estos préstamos.

   Las NIIF sugieren que el análisis para el establecimiento de reservas se realice en base a los flujos de efectivo futuros aplicando tasas históricas de pérdidas, incluyendo el valor presente por la realización de la garantía.

De acuerdo con las NIIF, el establecimiento de reservas voluntarias no forma parte de los resultados, más bien son apropiaciones de las utilidades retenidas.

6) Las liberaciones de reservas constituidas en años anteriores se registran con crédito a otros ingresos no de operación; las NIIF requieren que las transacciones de la misma naturaleza se muestren netas.

7) La política contable del reconocimiento de intereses indica que no se calculan intereses sobre préstamos vencidos. Las NIIF 39 requiere el reconocimiento contable de intereses de todos los activos financieros, así como el respectivo deterioro. Igualmente, se requiere que las comisiones cobradas y pagadas a establecimientos afiliados y/u otras entidades emisoras de tarjeta de crédito se reconozcan al momento que se completa el servicio respectivo.

8) La vida útil de los activos fijos se determina con base en los plazos fiscales; las NIIF establecen que la vida útil de los activos fijos debe determinarse con base a la vida económica del bien; así mismo, la NIIF revisó la definición de valor residual de los activos.

9) No se registran impuestos diferidos; las NIIF requieren el reconocimiento de éstos cuando la base de valuación fiscal de los activos y pasivos difiere de lo financiero contable.

10) Los activos extraordinarios deben tratarse bajo la NIIF 5, de acuerdo con la cual debe reconocerse una pérdida por deterioro para cualquier activo dado de baja al momento inicial o subsecuente al valor justo menos los costos para vender.

    Bajo NIIF las reservas constituidas por Ley para los activos extraordinarios no forman parte de los resultados del ejercicio; éstas son apropiaciones de las utilidades retenidas. Las normas vigentes disponen que la utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconozca como ingreso hasta que dicha utilidad se ha percibido, lo cual no está de acuerdo con las NIIF.

11) 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.

12) La NIIF requieren se reconozcan en otros resultados integrales los cambios en el patrimonio derivados de las revaluaciones de activos.

13) Las NIIF requieren que el estado de cambios en el patrimonio neto muestre, entre otras cosas, el resultado del ejercicio.

14) Las NIIF requieren la divulgación de información cualitativa y cuantitativa sobre la exposición a los riesgos derivados de instrumentos financieros, incluyendo los riesgos de crédito, liquidez y mercado.

15) Las NIIF requieren que se presenten todas las partidas de ingresos y gastos reconocidas en un período en una de las siguientes formas: En un único estado del resultado integral, o en dos estados segregados.

Nota 37. Información por segmentos

La subsidiaria Banco Atlántida El Salvador, S. A., se dedica básicamente a prestar servicios bancarios en el territorio nacional.

La subsidiaria Atlántida Vida, S. A., Seguros de personas, se dedica básicamente a prestar servicios de seguros para personas en el territorio nacional.

La subsidiaria Atlántida Securities, S. A. de C. V., se dedica básicamente a ofrecer un servicio personalizado, eficiente y confidencial a los inversionistas en sus operaciones en el Mercado de Valores Local e Internacional.

La subsidiaria Atlántida Capital, S. A., se dedica básicamente a administrar fondos de inversiones abiertos y cerrados.

La subsidiaria AFP Confía, S. A., se dedica a la administración de fondos de pensiones.

	Activos	**Pasivos**	**Utilidad**
Bancos	$765,524.5	$692,286.8	$ 1,468.9
Intermediación bursátil	$ 1,165.1	$ 190.5	$ 200.7
Seguros	$ 11,900.1	$ 5,488.7	$ 374.1
Administración de fondos de Inversión	$ 1,045.5	$ 96.5	$ (273.6)
Administración de fondos de pensiones	$ 33,055.6	$ 13,135.9	$ 7,319.7

Nota 38. Hechos relevantes y subsecuentes

Los hechos de mayor relevancia ocurridos durante el periodo que terminó el 31 de diciembre de 2020 y 2019 se resumen a continuación:

2020

a) En fecha 27 de noviembre de 2020, la Junta General de Accionistas de Inversiones Financieras Atlántida, S. A. aprobó un Aumento de Capital por el monto de CUATRO MILLONES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA.

b) En fecha 26 de agosto de 2020, la Junta Directiva de Inversiones Financieras Atlántida, S. A. aprobó los estados Financieros intermedios 30 de junio de 2020.

c) En Fecha 21 de abril de 2020, El Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero acordó autorizar a Banco Atlántida, S. A. (sociedad bancaria de la Republica de Honduras); para ser accionista relevante de forma directa de 100,000 acciones que representan el 11.56738% del capital Social de Inversiones Financieras Atlántida.

d) En Fecha 21 de abril de 2020, Inversiones Financieras Atlántida, S. A., otorgó escritura de modificación de Pacto Social por Aumento de Capital, por la suma monto de $ 22,500,000.00. Dicha escritura se inscribió en el Registro de Comercio en fecha 27 de abril de 2020.

2019

a) En Fecha 23 de agosto de 2019, la Junta General de Accionistas aprobó un aumento de Capital por la suma de DIECISIETE MILLONES DE DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA.

b) En Fecha 21 de junio de 2019, la Junta Directiva, aprobó realizar un aporte en efectivo de quinientos mil Dólares de los Estados Unidos de América para la sociedad Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión pueda realizar aumento de capital.

c) En fecha 13 de mayo de 2019, la Superintendencia del Sistema Financiero por medio de una SABAO-BCF-0009248 notificó la modificación de la Estructura del Conglomerado Financiero Atlántida, por la incorporación de la Sociedad Administradora de Fondos de Pensiones Confía, S. A.

d) En Fecha 15 de abril de 2019, se recibió de la Superintendencia del Sistema Financiero notificación de Autorización para adquirir acciones en más del 1% del Capital Social de la AFP CONFIA, S. A.

e) En fecha 12 de abril de 2019, la Junta Directiva, aprobó un aporte en efectivo de doscientos cincuenta mil Dólares de los Estados Unidos de América, para que la sociedad Atlántida Securities, S. A. de C. V., Casa Corredores de Bolsa, pueda realizar un aumento de Capital en la parte Variable.

f) En fecha 15 de febrero de 2019, la Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, aprobó el nombramiento de nueva Junta Directiva.

g) En fecha 15 de febrero de 2019, la Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, aprobó los Estados Financieros al 31 de diciembre del año 2018.

h) El presidente de la sesión, Arturo Herman Medrano Castañeda propone aumentar el capital social de Inversiones Financieras Atlántida, S. A. por la suma de VEINTIDOS MILLONES QUINIENTOS MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (22,500.0) por medio de la emisión CIENTO SESENTA MIL acciones ordinarias y nominativas y SESENTA Y CINCO MIL acciones preferidas y normativas; todas por un valor de CIEN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US$100.00).

   Propone el aumento se haga efectivo en un máximo de doce meses, de conformidad al artículo 37 de la Ley de Bancos, según el cual las acciones deberán estar totalmente suscritas y pagadas en el plazo establecido por la Junta General de Accionista.

Nota 39. Gestión integral de riesgos

En cumplimiento a las Norma para la Gestión Integral de Riesgo de las Entidades Financieros (NPB4-47),entidades por el Consejo Directivo de la Superintendencia del sistema financiero con fecha de febrero de 2011 y vigente a partir del 2 de agosto de 2012,y de conformidad a las facultades concedidas por la Ley de Bancos por medio de las Normas de actuación conjunta para las Sociedades que integran un Conglomerado Financiero, las Subsidiarias de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., han conformado la estructura procedimental y operativa necesaria para la administración de riesgo pertinente que cada una desarrolla dándole seguimiento a través del comité de riesgos establecido Banco Atlántida El Salvador, S. A.

Nota 40. Normativa Técnica Transitoria COVID19

1. En fecha 18 de Marzo de 2020 el Comité de Normas del Banco Central de Reserva emitió las Normas técnicas temporales para enfrentar incumplimientos y obligaciones contractuales (CNBCR-04/2020), con el objeto de incentivar la búsqueda de mecanismos de apoyo a la situación crediticia de los deudores que puedan presentar dificultades de pago en sus préstamos o a los sujetos obligados contractualmente con entidades financieras a las que les aplican las presentes Normas, como consecuencia de la crisis económica derivada de los efectos de COVID-19, la cual fue declarada como pandemia por la Organización Mundial de la Salud. La presente norma entró en vigencia efectiva a partir del 19 de marzo de 2020, manteniéndose los efectos durante 180 días a partir de su entrada en vigencia.

   Al 30 de junio de 2020 el Banco aplicó las Normas técnicas temporales y ha establecido políticas crediticias de aplicación de las Normas técnicas temporales para enfrentar incumplimientos y obligaciones contractuales.

2. En sesión No. CN-05/2020 de fecha 24 de marzo de 2020, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador acordó aprobar las "Normas técnicas temporales para el cálculo de la Reserva de Liquidez sobre Depósitos y Otras Obligaciones" (CNBCR-05/2020). El objeto de esta norma es evitar posibles situaciones de iliquidez del sistema bancario salvadoreño, en el contexto de la Emergencia derivada de la pandemia COVID-19, reduciendo temporalmente los porcentajes de constitución de Reserva de Liquidez. Estas normas entraron en vigencia por un plazo de 180 días a partir del 27 de marzo de 2020. Al 31 de diciembre del 2020 las NORMAS TÉCNICAS TEMPORALES PARA EL CÁLCULO DE LA RESERVA DE LIQUIDEZ (NPBT-04) sustituyen a las normas técnicas anteriormente referidas y se encuentran vigentes hasta el 22 de junio del 2021.

3. En sesión CN-03/2020 de fecha 26 de febrero de 2020, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva aprobó derogar las "Normas para el Requerimiento de Activos Líquidos de los Bancos" (NPB3-11) a partir del 16 de marzo de 2020.

4. A causa de la propagación del virus denominado COVID-19, que afecta a El Salvador y su potencial impacto en la economía mundial, al cierre de los estados financieros al 30 de septiembre de 2020, el Banco considera que no existe un riesgo de cumplimiento al principio de negocio en marcha, ni tampoco se tenga un efecto económico que deteriore el valor de sus principales activos ni espera una modificación en la estimación de la vida útil de las partidas de propiedad, planta y equipo. A raíz del impacto en la economía local no se espera un efecto negativo en variaciones de tipo cambiario ya que la moneda en curso es el dólar. Se prevé que pueda existir un impacto en los resultados al cierre del año los cuales se analizarán en el transcurso del año para su revelación.

5. Las Normas Técnicas Temporales para el Tratamiento de Créditos Afectados por COVID-19 (NPBT-01) sustituye a las Normas Técnicas Temporales para Enfrentar Incumplimientos y Obligaciones Contractuales (NTIEIOC) y se encuentran vigentes a partir del quince de septiembre del año dos mil veinte hasta el trece de marzo de dos mil veintiunos.

Este nuevo marco normativo mantiene la mayoría de la estructura y contenido de su predecesor. Entre las nuevas disposiciones se encuentra la condición de la cartera que no deberá formar parte de las disposiciones extraordinarias de la norma actual, la obligación de estimar los días de mora que cada crédito tendría considerando la fecha de último pago de capital e interés cubierto (excluyendo de dicho cómputo los meses de marzo, abril y mayo) y los arreglos efectuados a solicitud del cliente, y nuevos requerimientos de envío de información a la Superintendencia del Sistema Financiero y al Banco Central de Reserva.

INFORME DE CALIFICACIÓN DE RIESGO

BANCO ATLÁNTIDA EL SALVADOR, S.A.

Informe de clasificación de riesgo

Sesión Extraordinaria Nº 6062022 del 02 de mayo de 2022.
Fecha de ratificación: 12 de mayo de 2022.
Información financiera auditada al 31 de diciembre de 2021.

Contactos: Claudia Córdova Larios — Analista sénior — ccordova@scriesgo.com
Marco Orantes Mancía — Analista sénior — morantes@scriesgo.com

1. CLASIFICACIÓN DE RIESGO

El análisis corresponde a Banco Atlántida El Salvador, S.A. (en adelante Banco Atlántida o el Banco) y sus emisiones, con información financiera auditada al 31 de diciembre de 2021.

Con base en esta información, se otorgó la siguiente clasificación de riesgo:

Banco Atlántida El Salvador, S.A.				
Tipo	Anterior		Actual	
	Clasificación	Perspectiva	Clasificación	Perspectiva
Emisor	EAA- (SLV)	Estable	EAA- (SLV)	Estable

**La clasificación actual no varió con respecto a la anterior.*

Los valores recibieron las siguientes clasificaciones de riesgo:

Banco Atlántida El Salvador, S.A.				
Emisión	Anterior		Actual	
	Clasificación	Perspectiva	Clasificación	Perspectiva
CIBAES1 Largo plazo con garantía	AA (SLV)	Estable	AA (SLV)	Estable
PBAES1 Largo plazo con garantía	AA (SLV)	Estable	AA (SLV)	Estable
PBAES1 Largo plazo sin garantía	AA- (SLV)	Estable	AA- (SLV)	Estable
PBAES1 Corto plazo con garantía	N-1 (SLV)	Estable	N-1 (SLV)	Estable
PBAES1 Corto plazo sin garantía	N-2 (SLV)	Estable	N-2 (SLV)	Estable

**Las clasificaciones actuales no variaron con respecto a las anteriores.*

Los valores en proceso de inscripción recibieron las siguientes clasificaciones iniciales de riesgo:

Banco Atlántida El Salvador, S.A.			
CIBAES2*	Inicial		
	Largo plazo	Corto plazo	Perspectiva
Con garantía	AA (SLV)	N-1 (SLV)	Estable
Sin garantía	AA- (SLV)	N-2 (SLV)	Estable

**En proceso de inscripción en el Registro Público Bursátil de la Superintendencia del Sistema Financiero (SSF).*

Explicación de las clasificaciones otorgadas[1]:

EAA: corresponde a aquellas entidades que cuentan con una muy alta capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en la entidad, en la industria a que pertenece o en la economía. Los factores de protección son fuertes, el riesgo es modesto.

AA: corresponde a aquellos instrumentos en que sus emisores cuentan con una muy alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

Nivel 1 (N-1): corresponde a aquellos instrumentos en que sus emisores cuentan con la más alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

Nivel 2 (N-2): corresponde a aquellos instrumentos cuyos emisores cuentan con una buena capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible a deteriorarse levemente ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

Perspectiva estable: se percibe una baja probabilidad de que la clasificación varíe en el mediano plazo.

Dentro de una escala de clasificación se podrán utilizar los signos "+" y "-", para diferenciar los instrumentos con mayor o menor riesgo dentro de su categoría. El signo "+" indica un nivel menor de riesgo, mientras que el signo "-" indica un nivel mayor de riesgo.

SLV: indicativo de país para las clasificaciones que SCRiesgo otorga en El Salvador. El indicativo no forma parte de la

"La opinión del Consejo de Clasificación de Riesgo no constituirá una sugerencia o recomendación para invertir, ni un aval o garantía de la emisión; sino un factor complementario a las decisiones de inversión; pero los miembros del Consejo serán responsables de una opinión en la que se haya comprobado deficiencia o mala intención, y estarán sujetos a las sanciones legales pertinentes."

[1] *El detalle de toda la escala de clasificación que utiliza la Clasificadora podrá ser consultado en nuestra página www.scriesgo.com.*

escala de clasificación en El Salvador. La escala utilizada por la Clasificadora está en estricto apego a la Ley del Mercado de Valores y a las Normas técnicas sobre las Obligaciones para las Sociedades Clasificadoras de Riesgo.

2. FUNDAMENTOS

Fortalezas

- La clasificación está vinculada al soporte financiero que Banco Atlántida recibiría por parte de su principal accionista en caso este lo necesite, lo cual se ha reflejado en recurrentes aumentos de capital desde su adquisición.
- El Banco se beneficia del reconocimiento de marca y estrategia corporativa del Grupo al que pertenece. Esto se manifiesta en el apoyo comercial, operativo y técnico brindado de forma permanente.
- La calidad de la cartera es buena, exhibe niveles de morosidad bajos y coberturas con reservas superiores al mínimo prudencial. Además, se beneficia de los esquemas de garantías hipotecarias como mitigante de las pérdidas esperadas.
- Adecuados niveles de liquidez y calces de plazos que permiten una cobertura apropiada de sus obligaciones de corto plazo.
- El Banco cuenta con un sistema de administración de riesgo con niveles de sofisticación en herramientas de gestión y aplicativos informáticos.
- Equipo de trabajo con experiencia en banca universal y mercado de capitales.

Retos

- Continuar avanzando en la participación de mercado en una plaza bancaria altamente competitiva y con un portafolio de productos y servicios diversificados para diferentes segmentos.
- Sostener un crecimiento en la colocación crediticia equilibrado entre riesgo y apetito comercial.
- Adaptarse a la estrategia con enfoque de banca universal, dirigida a balancear el portafolio crediticio potenciando otros segmentos de mercado.
- Avanzar en la atomización de la cartera de créditos y de depósitos. A diciembre de 2021, las concentraciones por deudor y por depositante son altas.
- Incrementar los niveles de rentabilidad provenientes de su negocio fundamental.
- Fortalecer sus indicadores de eficiencia operativa, los cuales presentan rango de mejora en comparación al promedio de la industria.
- Consolidar los proyectos tecnológicos relacionados con el cambio del *core* bancario.

Oportunidades

- Desarrollo de nuevos productos y plataformas tecnológicas.

Amenazas

- Entorno operativo retador derivado del incremento del riesgo país tendencia al alza de la inflación y desaceleración económica global.
- Posibles cambios regulatorios podrían limitar el ambiente operativo y de negocios.

3. EMISIÓN DE TÍTULOS VALORES

Características de la emisión de certificados de inversión	
Emisor	Banco Atlántida El Salvador, S.A.
Denominación de la emisión	CIBAES2
Clase de valor	Certificado de inversión representado por anotaciones electrónicas de valores en cuenta.
Monto máximo de la emisión	Hasta doscientos millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD200,000,000.00), que pueden emitirse en una sola serie o en diversos tramos.
Plazo de la emisión	Podrá tener un plazo mínimo de un año y máximo de diez años, contados a partir de la fecha de su colocación.
Tasa de interés	El Banco pagará intereses sobre el saldo de las anotaciones en cuenta de cada titular, durante todo el período de vigencia de la emisión, que se calcularán con base en el año calendario. La tasa de interés para cualquier tramo que se negocie podrá ser fija o variable.

Más información
www.scriesgo.com

Oficinas
Cartago, Costa Rica
(506) 2552 5936

Ciudad Panamá, Panamá
(507) 6674 5936

San Salvador, El Salvador
(503) 2243 7419

Interés moratorio	5.0% anual sobre la cuota correspondiente a capital.
Custodia y Depósito	Anotaciones electrónicas depositadas en los registros electrónicos de CEDEVAL, S.A. de C.V.

Fuente: Banco Atlántida El Salvador, S.A.

Garantía de la emisión. El pago de los certificados de inversión, representados por anotaciones electrónicas de valores en cuenta que se emitan por el banco podrán no tener garantía especial o estar garantizados con cartera de préstamos jurídicos o hipotecarios calificados como categoría "A" a favor del Banco, con un plazo de vencimiento mayor o igual a la vigencia del tramo que garantizarán. Esta opción estará a cargo del Emisor y se definirá al momento de colocar cada uno de los tramos en la Bolsa de Valores de El Salvador.

Destino de los recursos. Los fondos que se obtengan por la negociación de esta emisión serán invertidos por el Banco para operaciones activas y pasivas de corto, mediano y largo plazo.

4. CONTEXTO ECONÓMICO

3.1 Análisis de la plaza local

Durante el 2021, El Salvador consolidó una serie de resultados macroeconómicos, favorecido por la liberación de la demanda acumulada, luego de concluidas las restricciones de movilidad para prevenir contagios por COVID-19 en 2020. Esta condición generó un efecto rebote que contribuyó al crecimiento económico más alto de la última década. La buena gestión de la crisis sanitaria y un alto porcentaje de la población vacunada, permitió tasas administrables de contagios, lo cual brindó un buen margen de maniobra para la atención sanitaria. La reactivación económica contribuyó a minimizar el estrés en los sectores productivos, al tiempo que el enérgico consumo doméstico impulsado por las remesas familiares, y una fuerte inversión pública, favorecieron de forma conjunta la recuperación del empleo y el comercio exterior.

La histórica elevada deuda pública, y los persistentes déficits fiscales, agravados por los recursos económicos destinados a la atención sanitaria, continúan como las principales debilidades. Las calificaciones soberanas han sido ajustadas por debajo del grado de inversión (Moody's: Caa1 perspectiva negativa), y el creciente aumento del EMBI (18/04/2022: 20.1%), han minimizado la capacidad para obtener financiamiento a tasas competitivas en los mercados de deuda internacionales. Las dificultades para encontrar financiamiento continúan obstaculizando las proyecciones de crecimiento a mediano plazo, dirigiendo la estrategia del Gobierno a la obtención de recursos de corto plazo (LETES y CETES); presionando más los compromisos de mayor exigibilidad.

Persiste el reto de culminar favorablemente las negociaciones con organismos multilaterales para formalizar acuerdos de financiamiento que permitan al país honrar el vencimiento del Eurobono 2023 (USD800.0 millones) en marzo del próximo año.

El Gobierno se encuentra en proceso de elaboración del marco normativo para la emisión del primer bono Bitcoin. En marzo se anunciaron un compendio de 52 reformas e iniciativas de ley con el propósito de mejorar el clima de negocios. Lo anterior, estaría acompañado del anuncio de la implementación de 10 impulsos para incentivar el crecimiento económico a través de la inversión pública en infraestructura por USD1,500 millones, fortalecimiento de la matriz energética, posicionamiento del turismo como polo de desarrollo, entre otros.

El país experimenta una creciente inflación (marzo 2022: 6.7%) derivado de los efectos globales post pandémicos, entre los que revisten importancia: la afectación de las cadenas de suministros (crisis de los contenedores) y el alza en los combustibles. También, el indicador ha sido exacerbado por el conflicto entre Rusia y Ucrania. Lo anterior, ha tenido una incidencia directa en los costos al alza del transporte; alimentos y materias primas. Con el objetivo de minimizar este impacto en la economía, el Gobierno salvadoreño implementó 11 medidas anti inflación. Por su parte, EEUU a través de la Reserva Federal (FED), ha ajustado los tipos de interés al alza para tratar de controlar la inflación.

3.2 Producción nacional

En 2021, la economía salvadoreña registró un crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) del 10.3% (2020: -8.1%). El dinamismo experimentado fue producto de la reapertura económica, recuperación del empleo, un sólido desempeño de las remesas familiares y una muy buena dinámica de las exportaciones. Conforme al contexto internacional y las afectaciones económicas causada por la inflación, el Banco Central de Reserva (BCR) proyecta un crecimiento económico de 3.2% para el 2022.

Más información
www.scriesgo.com

Oficinas
Cartago, Costa Rica
(506) 2552 5936

Ciudad Panamá, Panamá
(507) 6674 5936

San Salvador, El Salvador
(503) 2243 7419

3.3 Finanzas públicas

Al cierre del 2021, los ingresos corrientes del Sector Público No Financiero (SPNF) registraron USD7,108.8 millones (+23.4%) y un +15.9% respecto de 2019. La reapertura económica ha resultado en la mayor recaudación de ingresos tributarios en los últimos 5 años, mientras que los ingresos no tributarios y de capital se mantienen con crecimientos moderados. Por su parte, el gasto total alcanzó USD8,424.5 millones (+12.2%), éste continúa creciendo a un mayor ritmo que el registrado antes de la pandemia, principalmente, por la partida destinada a suplir necesidades de gasto corriente y las inversiones realizadas para un eventual ecosistema bitcoin.

La deuda total del SPNF sumó USD21,698.7 millones en 2021 (75.5% del PIB); menor si se compara con el 85.8% de 2020. La deuda de largo plazo adquirida mayoritariamente con inversionistas extranjeros y la banca multilateral representó el 65.4%, seguido de las obligaciones previsionales (25.2%), así como letras y certificados del tesoro con el 9.4%. En el corto plazo, las emisiones de LETES y CETES para necesidades corrientes superaron los USD2,000 millones.

El déficit fiscal respecto al PIB incluyendo pensiones reportó un 5.6% al finalizar el 2021 (USD1,606.5 millones), el indicador continúa afectado por los recursos económicos para atender la crisis sanitaria, las medidas de alivio económico, el pago de intereses de deuda, incremento del gasto corriente y las dificultades para trasladar deuda de corto a largo plazo. El presupuesto 2022, considera USD1,430.6 millones para el servicio de la deuda, de los cuales sólo USD512.2 millones están destinados a la amortización de capital.

3.4 Comercio exterior

Durante 2021, las exportaciones registraron USD6,629.0 millones (+31.4%). Los sectores que lideraron el crecimiento de las ventas al exterior fueron las maquilas (+40.8%) y la industria manufacturera (+30.4%). Los principales destinos de las exportaciones se concentraron en Centroamérica (45.4%) y EEUU con el 32.5%. Por su parte, las importaciones totales sumaron USD15,076 millones (+46.0%); destaca el crecimiento de los bienes de consumo (+35.8%) e intermedios (+57.1%). El déficit de la balanza comercial fue de USD8,447.2 millones. Lo anterior, como resultado del aumento de los precios de diversas mercancías, así como el dinamismo de las importaciones para la producción y el consumo nacional.

3.5 Inversión extranjera directa (IED)

Al término del 2021, los flujos acumulados de IED registraron USD314.9 millones, 12.2% más a lo observado en igual periodo del año anterior. Este comportamiento está vinculado al aumento en la importación de bienes de capital para proyectos de generación de energía, ejecución de proyectos de construcción, así como las importaciones de equipos de transporte. Panamá con USD342.7 millones, EEUU con USD164.0 millones y España con USD122.0 millones fueron los países con mayor flujo de inversión.

3.6 Remesas familiares

Las remesas familiares registraron un ingreso récord de USD7,571.1 millones a diciembre de 2021, (+26.8%); y alcanzó una participación del 27.0% del PIB. Entre los factores que han contribuido al crecimiento destacan la recuperación económica y del empleo en EEUU y Europa. Las remesas constituyen una base robusta para satisfacer la demanda interna.

5. SECTOR BANCARIO

Durante el 2021, el desempeño del sector bancario estuvo determinado por un mayor dinamismo de la economía producto de la reapertura económica postpandemia, baja morosidad, amplias coberturas para créditos vencidos, estabilidad de los depósitos, robustos niveles de solvencia y una amplia liquidez.

El sector bancario registró un crecimiento anual de sus activos totales del 3.4%, los cuales suman USD21,051.3 millones a diciembre de 2021. La cartera crediticia mostró una expansión anual del 6.2% (diciembre de 2020: +1.2%); explicada por el aumento en la demanda de crédito para empresa (+8.7%), seguido por el crédito de consumo (+4.5%) y vivienda (+3.7%). Por su parte, el índice de morosidad se ubicó en 1.9% desde 1.6% en diciembre de 2020.

En contraposición al freno de la demanda crediticia durante el confinamiento, el sistema bancario realizó un proceso de reconversión moderada de sus activos productivos, migrando recursos hacia activos de mayor liquidez. Esta estrategia, incentivó el crecimiento de las inversiones financieras a través de la adquisición de títulos del Gobierno en LETES y CETES. Gran parte de las liberaciones de reservas de liquidez autorizadas por el Banco Central de Reserva (BCR) en 2020, fueron invertidas

Más información
www.scriesgo.com

Oficinas
Cartago, Costa Rica
(506) 2552 5936

Ciudad Panamá, Panamá
(507) 6674 5936

San Salvador, El Salvador
(503) 2243 7419

en dichos títulos de Gobierno. Al finalizar 2021, la participación respecto a los activos productivos aún se mantiene; lo que alinea el riesgo de estos portafolios a los del Soberano, cuyas notas crediticias se han degradado en el último año.

La transición de depósitos a plazo hacia colocaciones a la vista favoreció el costo promedio de fondeo y una mayor desconcentración de depósitos. La necesidad de trasladar recursos a una disponibilidad más inmediata por los depositantes en periodos de crisis, ha originado una mayor concentración en las dos primeras bandas de 30 días a 60 días del calce de plazos. Al finalizar el 2021, las disponibilidades más inversiones financieras registraron USD6,618.1 millones. Entre diciembre de 2019 y 2020, las inversiones crecieron 119.7% (diciembre 2021: -5.4%) y representaron el 13.2% del balance. El coeficiente de liquidez neta se ha mantenido estable, promedió 36.4%. Por su parte, la relación de préstamos a depósitos se ubicó en 87.8%, reflejo de la preferencia de los bancos por fondearse con recursos proveniente de depósitos del público.

Históricamente, la solvencia del sector ha sido robusta, su límite regulatorio (12.0%), figura como el más exigente en comparación con sus pares de la región. A diciembre de 2021, el indicador de coeficiente patrimonial se ubicó en 15.2% (2020: 14.8%). En nuestra opinión, el riesgo de solvencia del sector está gestionado adecuadamente; y se enfatiza que la mayoría de bancos están representados por franquicias sólidas que implementan controles y estándares internacionales a través de sus casas matrices. Se señala como espacio de mejora la adopción gradual de los estándares de Basilea III, para una mejora en la calibración de activos ponderados de riesgo.

Los ingresos de operación registraron un aumento del 3.3%. soportado por el incremento experimentado en aquellos vinculados a inversiones, mientras que los provenientes de interés se contrajeron en 3.6%. Por su parte, los costos de operación crecieron en menor medida en 1.7%, lo cual incidió positivamente en la estabilidad del margen financiero (67.1%). Como resultado de lo anterior y aunado a los mayores ingresos extraordinarios (+248.8%) generados principalmente por la liberación de reservas para riesgo crediticio, las utilidades netas acumularon USD255.7 millones (+83.9%).

En nuestra opinión, los bancos seguirán destinando mayores recursos a sectores productivos con el objetivo de atender las necesidades de financiamientos que demanda la recuperación económica. Prevemos que los créditos destinados al consumo tendrán una dinámica más lenta, en línea con la recuperación del empleo y limitados por los efectos inflacionarios.

6. INFORMACIÓN SOBRE LA ENTIDAD

5.1 Reseña histórica

En noviembre de 2017, Inversiones Atlántida, S.A. (Invatlán), Holding del Grupo Financiero Atlántida de Honduras, a través de su subsidiaria en El Salvador Inversiones Financieras Atlántida, S.A. (IFA), adquirió a Banco ProCredit El Salvador, para conformar Banco Atlántida El Salvador, logrando consolidar su estrategia de expansión y posicionamiento.

Invatlán es la tenedora de acciones del Grupo Financiero Atlántida de Honduras, compuesta por una serie de instituciones financieras que ofrecen diversos servicios, como banca, seguros, administración de fondos de pensión, corretaje de valores, almacén de depósito, arrendamiento, procesamiento de tarjetas de crédito, entre otros. La subsidiaria principal es Banco Atlántida, S.A., uno de los bancos más importantes de Honduras, con amplia participación de mercado y con una posición relevante en el segmento corporativo.

El Grupo Financiero Atlántida cuenta con una trayectoria de más de 100 años de experiencia, presencia en Honduras, El Salvador y Nicaragua. Recientemente, incursionó en Ecuador y Perú con Grupo Sur Atlántida.



Fuente: Banco Atlántida El Salvador, S.A.

Cabe señalar, que Banco Atlántida El Salvador es el accionista mayoritario de Atlántida Titularizadora, S.A. Administradora de Fondos de Titularización, con una participación accionaria del 99.99167%. La Titularizadora recibió autorización para iniciar operaciones el 29 de julio de 2021 en acta de sesión No. CD-30/2021 del Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero. Su

lanzamiento al mercado fue en agosto de 2021 y es la tercera titularizadora en el mercado local.

Dentro de las principales ventajas competitivas del Grupo están: aplicar economías de escala, transferencias de tecnología, facilidad para la introducción de nuevos productos con relativa rapidez y con una prudente gestión de riesgos. El apoyo de la Holding para las distintas operaciones locales genera beneficios en términos de aportes oportunos de capital, facilidades para el acceso a financiamientos (bancos internacionales, bilaterales, multilaterales); y ofrece respaldo al perfil de liquidez de los bancos.

Las clasificaciones de riesgo otorgadas a la Entidad y sus emisiones están altamente vinculadas al soporte de su casa matriz. SCRiesgo considera, que Banco Atlántida recibiría apoyo por parte de su principal accionista en caso este lo requiera, para garantizar la suficiencia de capital, liquidez y desarrollo adecuado de sus operaciones.

5.2 Perfil de la Entidad

Atlántida es una institución bancaria enfocada en los créditos productivos para el sector empresarial, corporativo, pequeña y mediana empresa (PYME) del sector formal y en menor medida al financiamiento destinado a consumo. A diciembre de 2021, los créditos empresariales representaron 90.9% de la cartera total y fueron colocados en diferentes sectores de la economía; principalmente, en comercio, servicios, industria manufacturera y construcción.

El Banco mantiene productos de captación de ahorros del público, que resultan como la principal fuente de fondeo para potenciar sus operaciones de cartera. Dentro de las estrategias de la Entidad se encuentra la diversificación de sus fuentes de fondeo, a través de las emisiones de certificados de inversión y papel bursátil en el mercado de valores.

A diciembre de 2021, Banco Atlántida se ubica en la posición séptima dentro del sistema financiero local, por tamaño de activos, cartera y captación de depósitos, con participaciones de mercado del 4.8%, 4.1% y 4.2%, respectivamente. La Entidad opera una red de 24 agencias ubicadas en todo el país, una agencia digital, la plataforma de WhatsApp Enterprise y la banca en línea.

La cultura organizacional y valores se encuentran alineados a su casa matriz, pero con una identidad local que permita diferenciarse y atender las particularidades del mercado. A diciembre de 2021, el Banco cerró con un promedio de 527 empleados (diciembre de 2020: 469), de los cuales, el 47.1% (diciembre de 2020: 51.2%) se dedican a los negocios del Banco y el 52.9% (diciembre de 2020: 48.8%) es personal de apoyo.

5.3 Gobierno corporativo y estrategia

Banco Atlántida implementa adecuadas prácticas de gobierno corporativo, alineadas con las exigencias de la regulación local, se rige por su Código de Gobierno Corporativo, Pacto Social, Leyes específicas que regulan su funcionamiento y demás normativa interna. La máxima autoridad es la Junta General de Accionistas, en los estatutos se reconoce esta atribución al igual que sus funciones fundamentales y competencias para adoptar toda clase de acuerdos referentes a su gobierno y en general, a todas las medidas que reclamen el cumplimiento del interés común de los accionistas.

La Junta Directiva es el órgano colegiado encargado de la administración del Banco, ejerce funciones de supervisión, dirección y control; fue nombrada por la Junta General de Accionistas con fecha 19 de febrero de 2021, para el período de cinco años. Está conformada por cinco miembros propietarios y cinco suplentes que pueden ser reelectos. Los directores poseen alta experiencia regional en banca y su perfil favorece una supervisión independiente, lo que constituye un factor positivo en nuestro análisis y madurez de buenas prácticas de gobierno corporativo.

Junta Directiva de Banco Atlántida	
Arturo Herman Medrano Castañeda	Director Presidente
Guillermo Bueso Anduray	Director Vicepresidente
Franco Edmundo Jovel Carrillo	Director Secretario
José Faustino Laínez Mejía	Primer Director
Ilduara Augusta Guerra Levi	Segundo Director
Francisco Rodolfo Bertrad Galindo	Director Suplente
Manuel Enrique Dávila Lázarus	Director Suplente
Manuel Santos Alvarado Flores	Director Suplente
Carlos Javier Herrera Alcántara	Director Suplente
Fernando Luis de Mergelina Alfonso de Velasco	Director Suplente

Fuente: Banco Atlántida El Salvador, S.A.

La Alta Gerencia es responsable de la implementación de las políticas y controles internos aprobados por la Junta Directiva, velar por su ejecución e informarlo a la misma. En la estructura organizacional, destacan la presidencia

Más información
www.scriesgo.com

Oficinas
Cartago, Costa Rica
(506) 2552 5936

Ciudad Panamá, Panamá
(507) 6674 5936

San Salvador, El Salvador
(503) 2243 7419

ejecutiva y vicepresidencias especializadas con clara separación de funciones, los ejecutivos poseen alta experiencia en banca universal y mercado de capitales.

La administración directa del Banco está asignada a la Presidencia Ejecutiva, facultada para representar al Banco judicial y extrajudicialmente, realizando los negocios y actividades del mismo, con las más amplias facultades y de acuerdo a las disposiciones y normas dictadas por la Junta Directiva y el Pacto Social.

El Banco tiene en funcionamiento dieciocho comités en los que participan miembros de Junta Directiva y de la Alta Gerencia, dentro de los cuales están: riesgos; auditoría; cumplimiento y anti lavado de dinero; activos y pasivos (CAPA); dirección y supervisión; nacional de crédito; provisiones y seguimiento de mora; productos y servicios; innovación y tecnología; recursos humanos; legal; crisis; compras; gobierno corporativo; alta gerencia; FATCA (*Foreign Account Tax Compliance Act*, por sus siglas en inglés); banca de personas; y, activos extraordinarios.

Las funciones de auditoría y gestión de riesgos están definidas acorde al tipo de negocios y siguen los principios de gobierno corporativo y políticas del Grupo. La función estratégica de la administración de los riesgos está radicada en el directorio del Banco y en los diversos comités. Las labores operativas de implementación y ejecución de las acciones específicas definidas en las políticas radican en cada una de las unidades de negocio.

La gerencia de riesgos establece los métodos para identificar, medir, evaluar y monitorear el grado de exposición a riesgos de los distintos procesos; y, la auditoría interna tiene por objetivo la evaluación independiente y periódica de la eficacia de los procedimientos establecidos para control y gestión de riesgos.

El Banco opera conforme a su plan estratégico 2019-2023, el cual refleja un alto apetito de riesgo. Contempla incrementar la participación de mercado por tamaño de activos hasta alcanzar la sexta posición en el ranking del sistema bancario, lo que supone crecimientos anuales superiores a los registrados por la media sectorial. La estrategia comprende un cambio profundo de la Institución, de una banca especializada en PYMES a una universal con una oferta de productos y servicios amplia hacia el largo plazo.

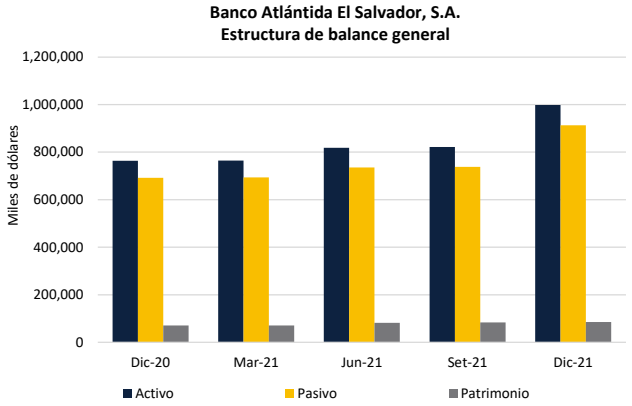
La constante innovación y la transformación digital constituyen pilares estratégicos para mejorar el servicio al cliente y soportar el desarrollo de su negocio. Dentro de los proyectos de mediano plazo, se destaca el cambio del *core* bancario, inversión que contribuirá a mejorar la eficiencia en diferentes áreas del Banco.

7. ANALISIS FINANCIERO Y DE GESTIÓN

Los estados financieros considerados en este reporte son presentados de acuerdo con las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero, las cuales prevalecen cuando existen conflictos con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Los estados financieros comprendidos en el período 2020-2021, fueron auditados por una firma de auditoría independiente registrada ante el regulador local, la cual otorgó una opinión limpia.

6.1 Estructura financiera

La evolución de los activos ha estado en función de altas tasas de crecimiento de la cartera de créditos y de los activos líquidos. A diciembre de 2021, el activo registró USD1,002.2 millones, con un incremento anual del 30.9% (diciembre de 2020: +22.4%). La partida más relevante fue la cartera de créditos neta con el 57.1% de participación, seguidos por caja y bancos (25.1%) e inversiones financieras (15.0%).



Fuente: Estados financieros de Banco Atlántida.

Los depósitos de clientes representaron la principal fuente de fondeo (71.8%) y en menor medida se encuentran las obligaciones bancarias (13.5%) y las emisiones de valores en el mercado bursátil (11.9%). Al finalizar 2021, los pasivos totales ascendieron a USD914.6 millones y

Más información
www.scriesgo.com

Oficinas
Cartago, Costa Rica
(506) 2552 5936

Ciudad Panamá, Panamá
(507) 6674 5936

San Salvador, El Salvador
(503) 2243 7419

aumentaron anualmente en 32.1%, (diciembre de 2020: +22.3%).

El patrimonio se desplazó a una tasa anual positiva del 19.6% y presentó un saldo de USD87.6 millones, favorecido por nuevas aportaciones de capital, las cuales han sido necesarias para soportar el crecimiento acelerado de los activos, cumplir con los requerimientos mínimos de capital establecidos por la normativa local y complementar la baja generación interna debido a la etapa de posicionamiento y expansión en la que se encuentra el Banco.

6.2 Administración de riesgos

El Banco cuenta con un equipo gerencial con experiencia bancaria, favorecido por el conocimiento técnico, proceso de formación logístico y trasferencia tecnológica para medir y controlar el apetito de riesgo, asumir nuevas posiciones de negocios y la ejecución de pruebas de estrés como análisis clave para la gestión de los riesgos de crédito, liquidez y operativo.

La gestión de riesgos es parte esencial de la administración estratégica de la institución, y es aplicada en todas las áreas. Banco Atlántida cuenta con un sistema de gestión integral de riesgos que aporta a la consecución de sus objetivos estratégicos a través del adecuado manejo de los diferentes riesgos que enfrenta en el curso de sus operaciones.

6.2.1 Riesgo cambiario

Históricamente, Banco Atlántida no ha enfrentado riesgos materialmente importantes de tipo de cambio debido a que su balance esta expresado en dólares estadounidenses. La entrada en vigencia del Bitcoin como moneda de curso legal genera una alternativa de medio de pago e inversión al entorno económico salvadoreño.

Al respecto, el Banco ha optado por una posición conservadora al generar una convertibilidad inmediata a dólares de los pagos que recibe en Bitcoin. A la fecha del reporte, el volumen transaccional del cripto activo ha sido marginal y no ha incidido en asunciones de riesgos mayores para el Banco. SCRiesgo monitoreará el comportamiento del riesgo cambiario relacionado al Bitcoin.

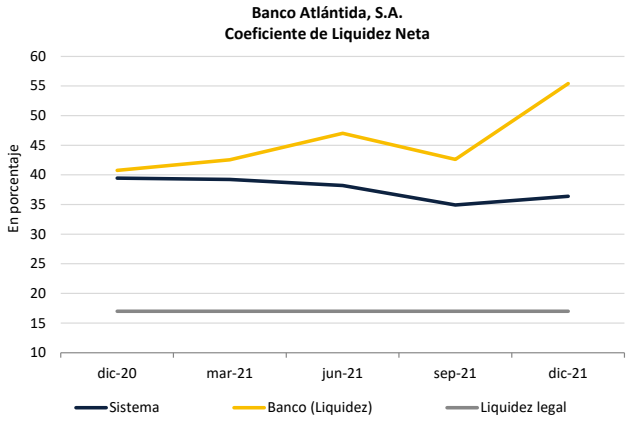
6.2.2 Riesgo de tasa de interés

Este riesgo es monitoreado por la Vicepresidencia Adjunta de Riesgos y de Finanzas, y se administra con el apoyo del Comité de Riesgos. Dentro de las herramientas utilizadas está el análisis de brecha de plazos, indicadores de alerta temprana y pruebas de estrés para medir y analizar el impacto de movimientos de las tasas de interés sobre los ingresos financieros.

Banco Atlántida, protege sus márgenes mediante los esquemas de contratación de sus operaciones a tasas variables, con facultades para ajustarlas de acuerdo con las condiciones del mercado. Como medida de control, la Entidad restringe las transacciones especulativas de tasas de interés y mantiene una revisión detallada de las operaciones sensibles a tasa de interés que exceden el 5.0% del capital. Cabe señalar que, los préstamos con tasa de interés ajustable representan el 100% de la cartera de créditos.

6.2.3 Riesgo de liquidez

Las disponibilidades más inversiones financieras registraron USD402.8 millones a diciembre de 2021, con un incremento anual del 71.7% (diciembre de 2020: +36.0%) y representaron el 40.2% del balance. El coeficiente de liquidez neta se ubicó en 55.4%, mayor al promedio de la industria de 36.4%.



Fuente: Estados financieros de Banco Atlántida.

Banco Atlántida ha sostenido altos niveles de liquidez en el último año, favorecido por el aumento de recursos provenientes de la captación de depósitos, aunado a la moderación en el apetito de riesgo por el contexto de crisis económica. También contribuyó la autorización del BCR para la liberación de una parte de las reservas de liquidez.

Más información
www.scriesgo.com

Oficinas
Cartago, Costa Rica
(506) 2552 5936

Ciudad Panamá, Panamá
(507) 6674 5936

San Salvador, El Salvador
(503) 2243 7419

Esto permitió la ampliación del portafolio de inversión, las reservas discrecionales y rentabilización de los excedentes.

El portafolio de inversiones totalizó USD150.8 millones al finalizar el 2021 y continuó concentrado en títulos de renta fija asociados principalmente al riesgo de crédito del soberano. La cartera en títulos valores emitidos por el Estado representó el 94.1% de las inversiones totales y fondos de inversión 5.9%. El rendimiento promedio del portafolio fue de 7.3% superior al 6.8% registrado un año antes.

El análisis de vencimiento a diciembre de 2021, presentó descalces moderados en sus activos y pasivos estructurales en las bandas de tiempo individuales de 31 a 180 días y en la banda mayor a un año. Sin embargo, muestra escenarios positivos en cada una de sus bandas de forma acumulada, cumpliendo con las disposiciones exigidas por el organismo de supervisión local.

La administración de liquidez se encuentra respaldada por la estabilidad de los depósitos, los cuales han mostrado una baja volatilidad incluso ante la crisis generada por la pandemia. SCRiesgo considera, que Banco Atlántida presenta adecuados niveles de liquidez y líneas de crédito disponibles, que le permitirían enfrentar sus obligaciones de corto plazo de forma oportuna.

Banco Atlántida El Salvador, S.A.: Indicadores de liquidez y fondeo

Liquidez y Fondeo	dic-20	mar-21	jun-21	sep-21	dic-21	Sector
(Efectivo + Títulos valores) / Activo total	30.6%	30.3%	34.1%	30.4%	40.2%	31.4%
(Efectivo + Títulos valores) / Obligaciones Financ.	34.1%	33.8%	38.4%	34.5%	44.3%	36.3%
Préstamos (netos) / Depósitos totales	99.8%	95.8%	94.9%	104.1%	87.1%	87.8%
Coeficiente de liquidez neta (SSF)	40.7%	42.6%	47.0%	42.6%	55.4%	36.4%

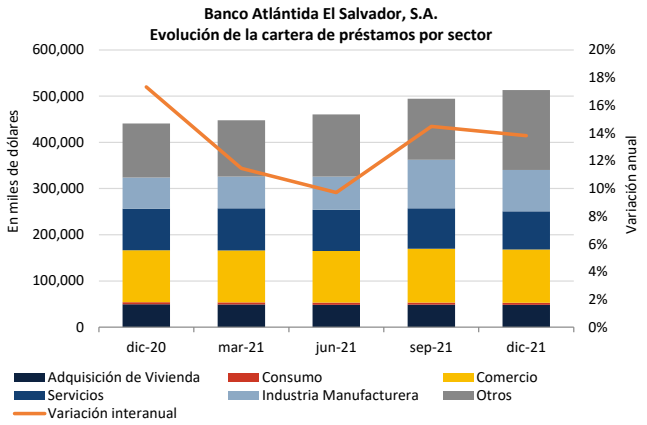
Fuente: Estados financieros de Banco Atlántida.

6.2.4 Riesgo de crédito

Banco Atlántida continuó exhibiendo una importante expansión de las colocaciones crediticias (diciembre de 2021: +13.8%), aunque presentó un menor dinamismo en relación con las tasas de crecimiento observadas en los últimos 2 años (diciembre de 2020: +17.3%; diciembre de 2019: +23.6%). La desaceleración es explicada por el contexto económico desafiante y la prolongación de la crisis sanitaria. Sin embargo, se destaca que las colocaciones crediticias han superado ampliamente el promedio de la industria bancaria desde 2018.

A diciembre de 2021, el Banco reportó un saldo en cartera de USD579.5 millones, USD70.4 millones más que el monto acumulado doce meses atrás, impulsado principalmente por los créditos de instituciones financieras (+244.7%), electricidad, gas, agua y servicios (+77.7%) e industria manufacturera (+33.2%). Cabe señalar, que los segmentos de vivienda, servicios, construcción y transporte se contrajeron en 2.1%, 8.1%, 2.9% y 6.2%, respectivamente.

La estrategia de otorgamiento de créditos continuó fundamentada en el soporte a los sectores productivos empresariales y mostró una adecuada diversificación de la cartera por destino económico. A diciembre de 2021, el portafolio estaba compuesto por: comercio (19.8%), industria manufacturera (15.4%), servicios (14.3%), construcción (11.5%), adquisición de vivienda (8.4%), electricidad, gas, agua y servicios (7.6%), agropecuario (5.4%), transporte, almacenaje y comunicación (5.1%), instituciones financieras (3.8%), consumo (0.8%), y otros (8.0%).



Fuente: Estados financieros de Banco Atlántida.

A diciembre de 2021, el indicador de mora mayor a 90 días se mantuvo bajo y estable (0.6%), explicado principalmente por las altas tasas de crecimiento de los créditos brutos y la mayor participación del segmento de banca empresas. También, la aplicación de medidas de alivio a una porción de la cartera hasta marzo de 2021, el cumplimiento de políticas estrictas de colocación y la respectiva gestión de cobro. El ratio se mostró favorable frente al indicador de 1.9% del sistema bancario a la misma fecha.

Cabe señalar, que el 22.7% de la cartera estuvo bajo medidas de alivio por la pandemia a diciembre de 2021, aunado a 9.8% de créditos sometidos a reestructuraciones y refinanciamientos. Por su parte, los créditos castigados significaron el 0.3% de la cartera bruta. SCRiesgo considera, que el indicador de mora podría ser sensible en el mediano plazo, en línea con lo antes expuesto y aunado a un contexto operativo desafiante.

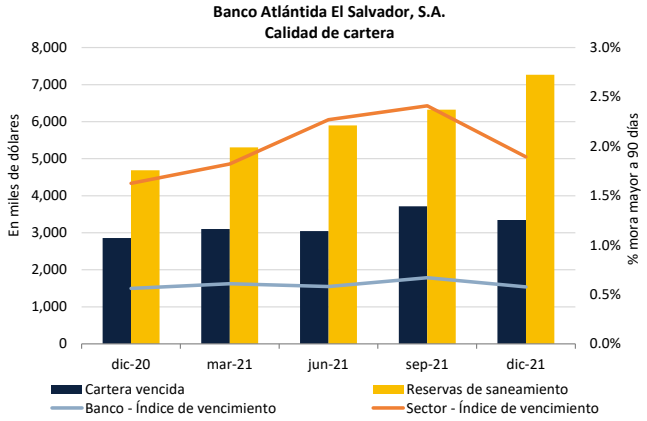
Más información
www.scriesgo.com

Oficinas
Cartago, Costa Rica
(506) 2552 5936

Ciudad Panamá, Panamá
(507) 6674 5936

San Salvador, El Salvador
(503) 2243 7419

El saldo de las reservas de saneamiento fue de USD7.3 millones a diciembre de 2021 y aumentó en 55.0% anual. De estas, la mayor parte corresponde a constitución de provisiones voluntarias, para enfrentar eventuales incrementos del riesgo crediticio en un entorno operativo retador. Lo anterior, generó un incremento del índice de cobertura de créditos vencidos, el cual se ubicó en 217.4% desde el 164.2% observado doce meses atrás (industria: 161.9%).



Fuente: Estados financieros de Banco Atlántida.

En febrero de 2021 se aprobaron las "normas técnicas para aplicación de gradualidad en la constitución de reservas de saneamiento de créditos afectados por Covid-19" (NRP-25), la cual permite que la constitución de las reservas de saneamiento para la cartera Covid-19 se realice de forma gradual. A diciembre de 2021, Banco Atlántida no ha aplicado gradualidad en las reservas de saneamiento, sin embargo, cuenta con la autorización de la SSF para implementarlo en el momento que lo requiera.

Los créditos calificados en las mejores categorías de riesgo (A y B) representaron el 98.6% del portafolio bruto, mostrando una ligera mejora respecto a lo observado en diciembre de 2020 (98.4%). La Clasificadora considera, que la alta concentración en créditos con categorías de menor riesgo favorece el perfil de riesgo crediticio del Banco.

Las concentraciones por deudor individual continúan experimentado crecimiento en su participación respecto a la cartera total. A diciembre de 2021, los 25 primeros deudores representaron 38.1% (diciembre de 2020: 34.0%), presentando un saldo de USD218.7 millones, integrado por préstamos corporativos, 96.9% clasificados en categoría de menor riesgo (A1) y 3.1% en categoría B; con garantía hipotecaria (54.6%) y prendaria (27.2%). En nuestra opinión, este nivel de concentración ubica al Banco en una posición vulnerable ante un potencial deterioro de alguno de estos acreditados, lo cual podría afectar el desempeño de la Institución.

Los créditos a partes relacionadas (personas directamente relacionadas con la propiedad o la dirección del banco) representaron el 3.5% del patrimonio a diciembre de 2021, superior al reportado un año antes de 2.2% (límite legal: hasta 5.0%).

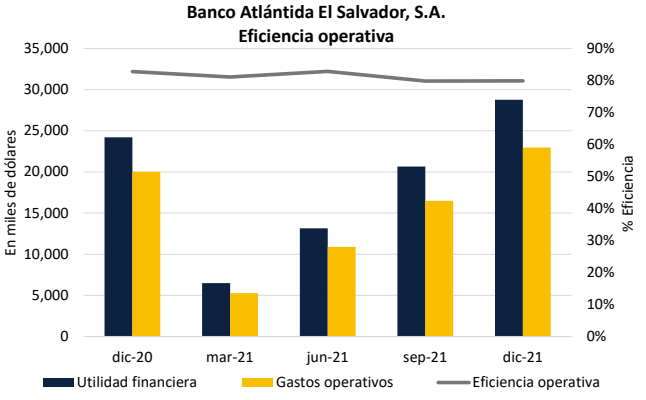
Banco Atlántida El Salvador, S.A.: Indicadores de calidad de activos						
Calidad de activos	**dic-20**	**mar-21**	**jun-21**	**sep-21**	**dic-21**	**Sector**
Reservas de saneamiento / Cartera vencida	164.2%	171.3%	193.8%	170.3%	217.4%	161.9%
Cartera vencida / Cartera bruta	0.6%	0.6%	0.6%	0.7%	0.6%	1.9%
Cartera vencida + activos Extraord. / Patrim.	-0.4%	-1.1%	-1.4%	-1.3%	-3.0%	-5.9%
Estimaciones / Creditos C, D y E	59.2%	59.4%	51.2%	56.7%	90.1%	15.3%
Reservas / Cartera bruta	0.9%	1.0%	1.1%	1.1%	1.3%	3.1%

Fuente: Estados financieros de Banco Atlántida.

6.2.6 Riesgo de gestión y manejo

Los gastos de operación totalizaron USD23.0 millones a diciembre de 2021, presentando un crecimiento del 14.7% con relación a diciembre de 2020, resultado del incremento en la contratación de personal, inversión en tecnología, transformación digital y cambios relevantes en los sistemas de información. Estos gastos se componen de la siguiente manera: gastos de funcionarios y empleados (48.3%), gastos generales (41.6%) y depreciaciones y amortizaciones (10.0%).

El indicador de eficiencia operativa se ubicó en 79.9% a diciembre de 2021, reflejando una ligera mejora respecto al 82.8% reportado 12 meses antes, aunque muy por encima del promedio de la industria (diciembre de 2021: 56.4%). Cabe resaltar, que el modesto margen de intermediación del Banco (48.6%) respecto a la media sectorial (67.1%) explican los menores niveles de eficiencia operativa.



Fuente: Estados financieros de Banco Atlántida.

En los últimos tres años, la estrategia de posicionamiento, expansión y sofisticación del Banco ha presionado significativamente los niveles de eficiencia y rentabilidad. En nuestra opinión, la incorporación de tecnología y capacidades técnicas, aunado a un sostenido incremento en el volumen de negocios le permitirá en el mediano plazo una mayor cobertura para diluir sus costos y gastos.

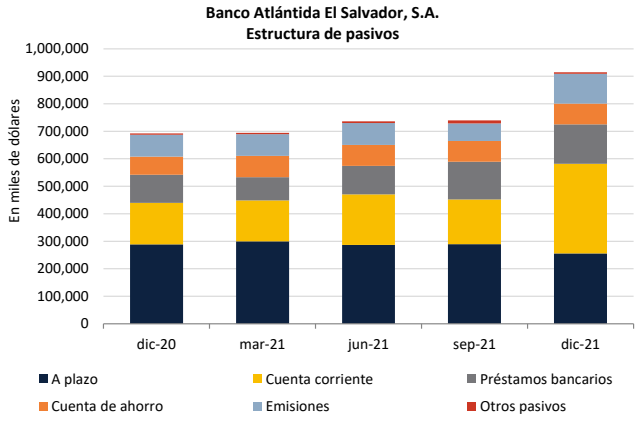
Banco Atlántida El Salvador, S.A.: Indicadores de gestión y manejo						
Gestión y manejo	dic-20	mar-21	jun-21	sep-21	dic-21	Sector
Gastos operativos / Margen de intermediación	82.8%	81.1%	82.8%	79.8%	79.9%	56.4%
Gastos operativos / Activos totales promedio	2.9%	2.9%	2.9%	2.9%	2.6%	3.1%
Costos en reservas / Margen de intermediación	14.5%	31.8%	28.1%	24.7%	23.9%	30.3%
Activos productivos / Gastos operativos	37.0	35.1	36.8	36.6	42.6	32.2

Fuente: Estados financieros de Banco Atlántida.

6.3 Fondeo

Los depósitos de clientes constituyen la principal fuente de financiamiento del Banco. A diciembre de 2021, representaron 71.8% del fondeo total y se expandieron interanualmente en 30.1%. Además, mantienen una concentración alta, ya que los 20 mayores depositantes alcanzaron 53.8% de los depósitos totales (diciembre de 2020: 49.6%).

Las captaciones a plazo fijo significaron el 39.0% del total de depósitos mostrando una reducción respecto a la participación de 57.2% observada un año antes. El cambio es explicado por el retiro de depósitos de instituciones de gobierno y la estrategia de la Entidad de reducir costos financieros con una mayor dinámica en depósitos en cuenta corriente. El índice de renovación de depósitos fue de 79.4% al cierre del 2021. Los depósitos en cuenta corriente participaron con el 49.6% de la captación total y cuenta de ahorro con 11.4%.



Fuente: Estados financieros de Banco Atlántida.

Los préstamos bancarios reportaron un saldo de USD123.2 millones a diciembre de 2021 y crecieron en 33.8% anual (diciembre de 2020: +3.7%), explicado por las necesidades de fondeo para la colocación crediticia y de inversiones financieras. Los desembolsos por acreedor están compuestos de la siguiente manera: Banco de Desarrollo de la República de El Salvador (53.7%), Banco Centroamericano de Integración Económica (11.1%), BlueOrchard Microfinance Fund (10.9%), Eco-Business Fund (8.9%), Global Climate Partnership (5.9%), Banco Internacional de Costa Rica (5.7%), Cargill Incorporated (3.2%), y Us Century Bank (1.6%).

Banco Atlántida cuenta con una emisión de certificados de inversión (CIBAES1), por USD35.0 millones y con un programa de papel bursátil (PBAES1) por un monto de USD100.0 millones, del cual se encuentran vigentes 11 tramos[1] por un total de USD72.7 millones a diciembre de 2021. De acuerdo con la metodología de SCRiesgo, el tipo y tamaño de la garantía permite que la clasificación de la emisión esté un nivel arriba de la clasificación del Banco.

La estrategia de fondeo del Banco contempla una participación activa en el mercado bursátil. Para 2022, se proyecta una emisión de certificados de inversión denominada CIBAES2, por un monto de USD200.0 millones, el cual podrá ser colocado en una sola serie o en diversos tramos. De acuerdo al modelo financiero, los indicadores de apalancamiento se mantendrán estables durante el plazo de la emisión, favorecido por las estimaciones de crecimiento de la cartera crediticia y las continuas aportaciones de capital de parte de su principal accionista.

6.4 Capital

Los recursos propios registraron USD87.6 millones a diciembre de 2021, exhibiendo una tasa anual de crecimiento de 19.6% (diciembre de 2020: +23.3%). La variación es producto de las recurrentes aportaciones de capital acorde con la etapa de expansión del Banco, el aumento acelerado de los activos ponderados por riesgo y la baja generación interna de capital.

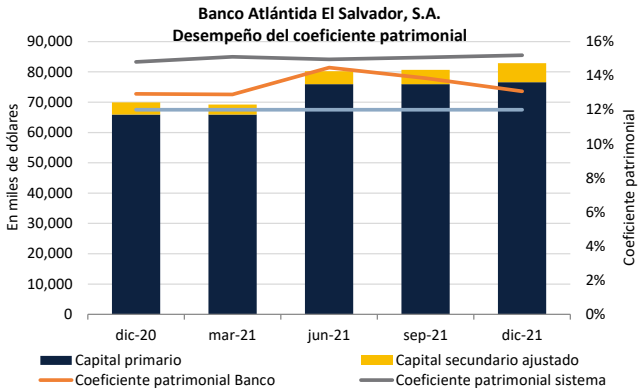
El patrimonio está compuesto principalmente por capital social (85.6%) y en menor medida por reservas y resultados acumulados (14.4%). El indicador de suficiencia patrimonial se ubicó en 13.1% desde el 12.9% observado en diciembre de 2020, superior al límite regulatorio exigido

[1] Ver características de cada tramo en anexo 3.

Más información
www.scriesgo.com

Oficinas
Cartago, Costa Rica
(506) 2552 5936
Ciudad Panamá, Panamá
(507) 6674 5936
San Salvador, El Salvador
(503) 2243 7419

por el supervisor local (12.0%), aunque inferior al promedio de la industria (diciembre de 2021: 15.2%).



Fuente: Estados financieros de Banco Atlántida.

Se destaca que la Asamblea General de Accionistas acordó un incremento de capital por USD10.0 millones, que fueron pagados en junio de 2021, para brindar soporte a las proyecciones de crecimiento consideradas en el plan operativo anual, brindar una capacidad adecuada de absorción de pérdidas no esperadas y cumplir con los requisitos regulatorios. Para 2022, se aprobó un incremento de USD15.0 millones al capital social el cual será pagado en el segundo trimestre del año.

Banco Atlántida El Salvador, S.A.: Indicadores de solvencia						
Solvencia	dic-20	mar-21	jun-21	sep-21	dic-21	Sector
Capital regulatorio / Activos pond. por riesgo	12.9%	12.9%	14.5%	13.9%	13.1%	15.2%
Capital social / Activos pond. por riesgo	12.0%	12.1%	13.5%	12.9%	11.8%	8.6%
Activos productivos / Patrimonio	10.1	10.0	9.3	9.3	11.2	8.7
Patrimonio / Activos totales	9.6%	9.6%	10.4%	10.5%	8.7%	11.1%
Deuda / Patrimonio	9.5	9.4	8.6	8.5	10.4	8.0

Fuente: Estados financieros de Banco Atlántida.

6.5 Rentabilidad

Los ingresos de operación acumularon USD59.1 millones a diciembre de 2021, desplazándose a una tasa anual positiva del 15.2% (diciembre de 2020: +13.1%). Debido a la composición de sus activos, su fuente principal de ingresos son los intereses tanto de préstamos como de inversiones, los cuales representaron de manera conjunta el 91.6% sobre el total de ingresos de operación (diciembre de 2020: 90.9%).

Los costos de operación se expandieron en 12.0% anual (diciembre de 2020: +28.0%), registrando un saldo de USD30.4 millones, integrados por: intereses y otros costos de depósitos (62.3%); intereses sobre préstamos (17.3%); intereses sobre emisión de obligaciones (15.7%); pérdida en venta de títulos valores (0.4%) y otros servicios y contingencias (4.3%).

Banco Atlántida exhibe márgenes financieros menores al promedio del sistema bancario (diciembre de 2021: 48.6% frente a 67.1%), producto de su modelo de negocio concentrado en el segmento de empresas formales, los cuales devengan menores tasas de interés, a diferencia de la industria concentrada en consumo con tasas de interés superiores. Por otra parte, el Banco posee una menor participación relativa de depósitos a la vista en el pasivo cuyo costo operativo es menor, lo cual repercute en el nivel de márgenes. En este contexto, la Entidad ha apoyado su capacidad de generación especialmente en la expansión del volumen de cartera y en un manejo efectivo del calce de operaciones.

A diciembre de 2021, los costos en reserva netos reportaron USD2.0 millones, 103.2% más que el monto registrado a igual período de 2020, representando el 15.2% del margen de intermediación (diciembre de 2020: 8.4%). Este incremento corresponde principalmente a la constitución de reservas voluntarias para tomar resguardos ante eventuales deterioros de la cartera afectada por la pandemia.

Para 2022, el impacto del mayor costo por riesgo crediticio en el desempeño financiero del Banco, podría ser atenuado por la opción que brinda la normativa de aplicar una gradualidad en la constitución de reservas para los préstamos afectados por Covid-19. No obstante, la evolución de estas provisiones estará en función del comportamiento de pago de los deudores y la calidad de los activos.

Los gastos operativos absorbieron el 38.8% de los ingresos fundamentales, ligeramente menor a la participación del 39.0% de diciembre de 2020. Por otra parte, los ingresos no operacionales netos acumularon un saldo de USD7.4 millones (diciembre de 2020: USD1.1 millones), resultado de una transacción no recurrente por la venta de cuatro inmuebles pertenecientes al Banco a favor del Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Atlántida Progresa+. Lo anterior, favoreció los resultados finales y los indicadores de rentabilidad.

La utilidad neta totalizó USD6.0 millones a diciembre de 2021 y creció de manera anual en 311.3% (diciembre de 2020: 12.5%). El margen neto se incrementó a 10.2% desde el 2.9% de diciembre de 2020, pero continuó por debajo del promedio de la industria (diciembre de 2021: 15.2%).

Los indicadores de rentabilidad, ROA (0.68%) y ROE (7.5%); fueron menores frente a la media sectorial (1.24% y 11.4%, respectivamente).

Banco Atlántida El Salvador, S.A.: Indicadores de rentabilidad						
Rentabilidad	**dic-20**	**mar-21**	**jun-21**	**sep-21**	**dic-21**	**Sector**
Utilidad financiera / Activos Ponder. por riesg	4.9%	5.1%	5.0%	5.1%	4.9%	7.8%
Margen de interés neto	3.2%	3.3%	3.2%	3.3%	3.0%	4.9%
Margen neto	2.9%	5.7%	16.7%	13.3%	10.2%	15.2%
Retorno sobre el activo (ROA)	0.21%	0.44%	1.25%	1.01%	0.68%	1.24%
Retorno sobre el patrimonio (ROE)	2.2%	4.7%	12.0%	9.8%	7.5%	11.4%

Fuente: Estados financieros de Banco Atlántida.

SCRiesgo da servicio de clasificación de riesgo a este Emisor desde el año 2018. Toda la información contenida en el informe que presenta los fundamentos de clasificación se basa en información obtenida de los emisores y suscriptores y otras fuentes consideradas confiables por SCRiesgo. SCRiesgo no audita o comprueba la veracidad o precisión de esa información, además no considera la liquidez que puedan tener los distintos valores tanto en el mercado primario como en el secundario. La información contenida en este documento se presenta tal cual proviene del emisor o administrador, sin asumir ningún tipo de representación o garantía.

"SCRiesgo considera que la información recibida es suficiente y satisfactoria para el correspondiente análisis".

"La clasificación expresa una opinión independiente sobre la capacidad de la Entidad clasificada de administrar riesgos".

Más información
www.scriesgo.com

Oficinas
Cartago, Costa Rica
(506) 2552 5936

Ciudad Panamá, Panamá
(507) 6674 5936

San Salvador, El Salvador
(503) 2243 7419

ANEXO 1

ATLANTIDA
BALANCE GENERAL
(MILES DE USD DOLARES)

Información financiera (USD miles)										
Balance general	**dic-20**	**%**	**mar-21**	**%**	**jun-21**	**%**	**sep-21**	**%**	**dic-21**	**%**
Activos										
Caja y bancos	131,185.6	17.1%	100,444.7	13.1%	143,636.8	17.5%	101,061.8	12.2%	252,020.0	25.1%
Inversiones financieras	**103,415.4**	**13.5%**	**132,259.9**	**17.2%**	**136,758.5**	**16.6%**	**150,274.7**	**18.2%**	**150,792.7**	**15.0%**
Reportos y otras operaciones bursátiles	-	0.0%	-	0.0%	710.0	0.1%	2,980.3	0.4%	1,671.3	0.2%
Valores negociables	8,479.6	1.1%	3,205.4	0.4%	125,272.1	15.2%	138,466.1	16.8%	15,035.0	1.5%
Valores no negociables	94,935.8	12.4%	129,054.5	16.8%	10,776.4	1.3%	8,828.3	1.1%	134,086.4	13.4%
Préstamos (brutos)	**509,095.5**	**66.5%**	**509,299.1**	**66.3%**	**524,165.5**	**63.8%**	**555,391.3**	**67.2%**	**579,501.3**	**57.8%**
Vigentes	490,552.8	64.1%	506,200.8	65.9%	521,122.5	63.4%	551,676.8	66.8%	576,157.5	57.5%
Refinanciados o reprogramados	15,687.5	2.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Vencidos	2,855.2	0.4%	3,098.3	0.4%	3,043.0	0.4%	3,714.5	0.4%	3,343.8	0.3%
Menos:										
Reserva de saneamiento	4,688.2	0.6%	5,307.1	0.7%	5,898.4	0.7%	6,325.9	0.8%	7,268.1	0.7%
Intereses incluidos en documentos	504,407.3	65.9%	503,992.0	65.6%	518,267.1	63.1%	549,065.4	66.5%	572,233.2	57.1%
Préstamos después de reservas	**504,407.3**	**65.9%**	**503,992.0**	**65.6%**	**518,267.1**	**63.1%**	**549,065.4**	**66.5%**	**572,233.2**	**57.1%**
Bienes recibidos en pago, neto de provisión	1,513.4	0.2%	1,363.3	0.2%	1,616.5	0.2%	1,460.6	0.2%	1,330.6	0.1%
Inversiones accionarias	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Activo fijo neto	13,668.8	1.8%	13,535.4	1.8%	5,434.4	0.7%	5,335.5	0.6%	6,963.8	0.7%
Otros activos	11,334.1	1.5%	16,610.7	2.2%	16,148.0	2.0%	18,902.3	2.3%	18,887.9	1.9%
TOTAL ACTIVO	**765,524.6**	**100.0%**	**768,206.0**	**100.0%**	**821,861.3**	**100.0%**	**826,100.3**	**100.0%**	**1,002,228.2**	**100.0%**
Pasivos										
Depósitos										
Depósitos en cuenta corriente	150,893.4	19.7%	148,811.3	19.4%	183,871.9	22.4%	163,222.6	19.8%	325,817.1	32.5%
Depósitos de ahorro	65,530.2	8.6%	77,236.4	10.1%	75,888.4	9.2%	75,388.9	9.1%	75,185.4	7.5%
Depósitos a la vista	**216,423.6**	**28.3%**	**226,047.7**	**29.4%**	**259,760.3**	**31.6%**	**238,611.5**	**28.9%**	**401,002.5**	**40.0%**
Cuentas a Plazo	288,782.2	37.7%	299,825.4	39.0%	286,418.2	34.8%	289,064.3	35.0%	256,035.3	25.5%
Depósitos a plazo	**288,782.2**	**37.7%**	**299,825.4**	**39.0%**	**286,418.2**	**34.8%**	**289,064.3**	**35.0%**	**256,035.3**	**25.5%**
Total de depósitos	**505,205.8**	**66.0%**	**525,873.1**	**68.5%**	**546,178.5**	**66.5%**	**527,675.8**	**63.9%**	**657,037.8**	**65.6%**
Banco de Desarrollo de El Salvador	35,392.1	4.6%	25,852.8	3.4%	24,844.2	3.0%	60,605.3	7.3%	68,112.0	6.8%
Préstamos de otros bancos	56,698.4	7.4%	52,612.8	6.8%	62,585.5	7.6%	59,922.5	7.3%	55,098.2	5.5%
Títulos de emisión propia	79,879.1	10.4%	79,046.0	10.3%	79,852.0	9.7%	63,953.4	7.7%	109,051.4	10.9%
Otros pasivos de intermediación	5,232.9	0.7%	5,991.9	0.8%	6,663.6	0.8%	8,422.7	1.0%	5,360.4	0.5%
Reportos y otras operaciones bursátiles	5,000.0	0.0%	-	0.0%	10,000.0	0.0%	8,000.0	0.0%	14,733.4	0.0%
Otros pasivos	4,878.5	0.6%	4,793.8	0.6%	6,010.3	0.7%	10,712.6	1.3%	5,241.1	0.5%
Deuda subordinada	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
TOTAL PASIVO	**692,286.8**	**90.4%**	**694,170.4**	**90.4%**	**736,134.1**	**89.6%**	**739,292.3**	**89.5%**	**914,634.3**	**91.3%**
Interés minoritario	**-**	**0.0%**	**-**	**0.0%**	**-**	**0.0%**	**-**	**0.0%**	**-**	**0.0%**
PATRIMONIO NETO										
Capital social	65,000.0	8.5%	65,000.0	8.5%	75,000.0	9.1%	75,000.0	9.1%	75,000.0	7.5%
Reservas y resultado acumulado	6,768.9	1.1%	8,244.8	1.2%	6,058.9	1.3%	6,058.9	1.4%	6,551.8	1.3%
Resultados del ejercicio	1,468.9	1.0%	790.8	1.0%	4,668.3	1.0%	5,749.1	1.0%	6,042.1	1.0%
TOTAL PATRIMONIO NETO	**73,237.8**	**9.6%**	**74,035.6**	**9.6%**	**85,727.2**	**10.4%**	**86,808.0**	**10.5%**	**87,593.9**	**8.7%**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**765,524.6**	**100.0%**	**768,206.0**	**100.0%**	**821,861.3**	**100.0%**	**826,100.3**	**100.0%**	**1,002,228.2**	**100.0%**

Fuente: Estados financieros de Banco Atlántida.

Más información
www.scriesgo.com

Oficinas
Cartago, Costa Rica
(506) 2552 5936

Ciudad Panamá, Panamá
(507) 6674 5936

San Salvador, El Salvador
(503) 2243 7419

ANEXO 2

ATLANTIDA
ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS
(MILES DE USD DOLARES)

Información financiera (USD miles)										
Estado de resultado	**dic-20**	**%**	**mar-21**	**%**	**jun-21**	**%**	**sep-21**	**%**	**dic-21**	**%**
Ingresos de operación	**51,298.7**	**100.0%**	**13,816.0**	**100.0%**	**27,951.0**	**100.0%**	**43,265.9**	**100.0%**	**59,109.4**	**100.0%**
Intereses de préstamos	40,585.6	79.1%	10,482.7	75.9%	21,249.4	76.0%	32,377.4	74.8%	44,037.6	74.5%
Comisiones y otros ingresos de préstamos	69.7	0.1%	0.4	0.0%	3.2	0.0%	47.1	0.1%	91.5	0.2%
Intereses y otros ingresos de inversiones	6,060.3	11.8%	2,173.6	15.7%	4,553.5	16.3%	7,277.2	16.8%	10,107.9	17.1%
Reportos y operaciones bursátiles	23.9	0.0%	-	0.0%	3.2	0.0%	8.0	0.0%	90.1	0.2%
Intereses sobre depósitos	728.3	1.4%	49.3	0.4%	76.5	0.3%	109.5	0.3%	165.7	0.3%
Utilidad en venta de títulos valores	60.2	0.1%	2.5	0.0%	16.2	0.1%	16.2	0.0%	16.2	0.0%
Operaciones en M.E.	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Otros servicios y contingencias	3,770.7	7.4%	1,107.5	8.0%	2,049.0	7.3%	3,430.5	7.9%	4,600.4	7.8%
Costos de operación	**27,108.0**	**52.8%**	**7,328.4**	**53.0%**	**14,803.2**	**53.0%**	**22,620.2**	**52.3%**	**30,353.8**	**51.4%**
Intereses y otros costos de depósitos	16,508.3	32.2%	4,659.2	33.7%	9,463.4	33.9%	14,401.3	33.3%	18,912.3	32.0%
Intereses sobre emisión de obligaciones	4,233.8	8.3%	1,190.0	8.6%	2,393.4	8.6%	3,503.7	8.1%	4,757.4	8.0%
Intereses sobre préstamos	5,294.8	10.3%	1,155.9	8.4%	2,292.5	8.2%	3,686.9	8.5%	5,260.6	8.9%
Pérdida en venta de títulos valores	95.4	0.2%	29.0	0.2%	58.2	0.2%	90.0	0.2%	115.7	0.2%
Operaciones en M.E.	-	0.0%	0.2	0.0%	0.2	0.0%	0.2	0.0%	0.2	0.0%
Otros servicios y contingencias	975.7	1.9%	294.1	2.1%	595.5	2.1%	938.1	2.2%	1,307.6	2.2%
UTILIDAD FINANCIERA	**24,190.7**	**47.2%**	**6,487.6**	**47.0%**	**13,147.8**	**47.0%**	**20,645.7**	**47.7%**	**28,755.6**	**48.6%**
Reserva de saneamiento	3,509.4	6.8%	2,063.9	14.9%	3,700.2	13.2%	5,089.2	11.8%	6,863.8	11.6%
UTILIDAD DESPUÉS DE RESERVAS	**20,681.3**	**40.3%**	**4,423.7**	**32.0%**	**9,447.6**	**33.8%**	**15,556.5**	**36.0%**	**21,891.8**	**37.0%**
Gastos de operación	**20,024.1**	**39.0%**	**5,260.3**	**38.1%**	**10,887.1**	**39.0%**	**16,475.0**	**38.1%**	**22,961.7**	**38.8%**
Personal	9,825.2	19.2%	2,595.3	18.8%	5,277.9	18.9%	7,961.9	18.4%	11,096.4	18.8%
Generales	8,058.6	15.7%	2,117.9	15.3%	4,456.9	15.9%	6,799.8	15.7%	9,560.2	16.2%
Depreciación y amortización	2,140.3	4.2%	547.1	4.0%	1,152.3	4.1%	1,713.3	4.0%	2,305.1	3.9%
Reservas de saneamiento	3,509.4	6.8%	2,063.9	14.9%	3,700.2	13.2%	5,089.2	11.8%	6,863.8	11.6%
UTILIDAD DE OPERACIÓN	**657.2**	**1.3%**	**(836.6)**	**-6.1%**	**(1,439.5)**	**-5.2%**	**(918.5)**	**-2.1%**	**(1,069.9)**	**-1.8%**
Otros ingresos netos	1,079.1	2.1%	1,658.0	12.0%	6,518.1	23.3%	7,105.0	16.4%	7,432.1	12.6%
Dividendos	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	**1,736.3**	**3.4%**	**821.4**	**5.9%**	**5,078.6**	**18.2%**	**6,186.5**	**14.3%**	**6,362.2**	**10.8%**
Impuestos y contribuciones	267.4	0.5%	(30.6)	-0.2%	(410.3)	-1.5%	(437.4)	-1.0%	(320.1)	-0.5%
Participación del ints minorit en Sub.	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
UTILIDAD DEL PERIODO	**1,468.9**	**2.9%**	**790.8**	**5.7%**	**4,668.3**	**16.7%**	**5,749.1**	**13.3%**	**6,042.1**	**10.2%**

Fuente: Estados financieros de Banco Atlántida.

Más información
www.scriesgo.com

Oficinas
Cartago, Costa Rica
(506) 2552 5936

Ciudad Panamá, Panamá
(507) 6674 5936

San Salvador, El Salvador
(503) 2243 7419

ANEXO 3

Banco Atlántida El Salvador, S.A.
Detalle de las emisiones de valores

Emisión	Código Valor	Monto en dólares de Estados Unidos	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa Vigente	Garantía	Estado al 31/12/2021
Tramo 1	CIBAES1	35,000,000	30/07/2018	31/07/2025	7.50%	Cartera de créditos "A1" y "A2"	Vigente
Tramo 3	PBAES1	20,600,000	17/12/2019	17/12/2022	5.55%	Sin garantía	Vigente
Tramo 4	PBAES1	200,000	17/12/2019	17/12/2022	5.55%	Sin garantía	Vigente
Tramo 6	PBAES1	1,500,000	23/12/2020	23/12/2022	5.00%	Sin garantía	Vigente
Tramo 7	PBAES1	3,500,000	23/12/2020	23/12/2023	5.25%	Sin garantía	Vigente
Tramo 8	PBAES1	800,000	23/12/2020	23/12/2023	5.25%	Sin garantía	Vigente
Tramo 9	PBAES1	750,000	29/12/2020	29/12/2022	5.00%	Sin garantía	Vigente
Tramo 10	PBAES1	11,000,000	05/10/2021	05/10/2023	5.12%	Sin garantía	Vigente
Tramo 11	PBAES1	20,300,000	17/12/2021	17/12/2024	5.99%	Sin garantía	Vigente
Tramo 12	PBAES1	1,025,000	17/12/2021	17/12/2024	5.99%	Sin garantía	Vigente
Tramo 13	PBAES1	500,000	17/12/2021	17/12/2023	5.10%	Sin garantía	Vigente
Tramo 14	PBAES1	12,500,000	17/12/2021	17/12/2023	4.75%	Sin garantía	Vigente
Total PBAES1		**72,675,000**					
Total CIBAES1		**35,000,000**					

Fuente: Estados financieros de Banco Atlántida y Bolsa de Valores de El Salvador.

Más información
www.scriesgo.com

Oficinas
Cartago, Costa Rica
(506) 2552 5936

Ciudad Panamá, Panamá
(507) 6674 5936

San Salvador, El Salvador
(503) 2243 7419

Zumma Ratings, S.A. de C.V.
Clasificadora de Riesgo
Contacto:
Ana Eugenia Tobar López
atobar@zummaratings.com
Rodrigo Lemus Aguiar
rlemus@zummaratings.com
503-2275 4853

BANCO ATLÁNTIDA EL SALVADOR, S.A. Y SUBSIDIARIA.

San Salvador, El Salvador. **Comité de Clasificación Ordinario: 14 de junio de 2022**

Clasificación	Categoría (*) Actual	Anterior	Definición de Categoría
Emisor	EA+.sv	EA+.sv	Corresponde a aquellas entidades que cuentan con una buena capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible de deteriorarse levemente ante posibles cambios en la entidad, en la industria a que pertenece o en la economía. Los factores de protección son satisfactorios.
CIBAES1 PBAES1 CIBAES2* (Emisión de largo plazo con garantía de créditos hipotecarios)	AA-.sv	AA-.sv	Corresponde a aquellos instrumentos en que sus emisores cuentan con una muy alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.
PBAES1 CIBAES2* (Tramos largo plazo sin garantía de cartera hipotecaria)	A+.sv	A+.sv	Corresponde a aquellos instrumentos cuyos emisores cuentan con una buena capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazo pactados, pero ésta es susceptible a deteriorarse levemente ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.
PBAES1 (Tramos de corto plazo sin garantía de cartera hipotecaria)	N-2.sv	N-2.sv	Corresponde a aquellos instrumentos cuyos emisores cuentan con una buena capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazo pactados, pero ésta es susceptible a deteriorarse levemente ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.
PBAES1 (Tramos de corto plazo con garantía de cartera hipotecaria)	N-1.sv	N-1.sv	Corresponde a aquellos instrumentos en que sus emisores cuentan con la más alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.
Perspectiva	Positiva	Positiva	

*Emisión no registrada en el Registro de la Superintendencia del Sistema Financiero.

"La opinión del Consejo de Clasificación de Riesgo no constituye una sugerencia o recomendación para invertir, ni un aval o garantía de la emisión; sino un factor complementario a las decisiones de inversión. Los miembros del Consejo serán responsables de una opinión en la que se haya comprobado deficiencia o mala intención, y estarán sujetos a las sanciones legales pertinentes."

----------MM US$ al 31.03.22 ----------			
ROAA:	0.8%	Activos: 904.5	Ingresos: 15.9
ROAE:	8.3%	Patrimonio: 88.4	U. Neta: 0.8

Historia: Emisor: EA+.sv (07.03.18), CIBAES1: AA-.sv (07.03.18), PBAES1: AA-.sv y A+.sv (sin garantía) (11.04.18), CIBAES2: AA-.sv y A+.sv (sin garantía) (14.06.22)

La información utilizada para el presente análisis comprendió los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2019, 2020 y 2021; estados financieros no auditados al 31 de maro de 2021 y 2022; así como información financiera adicional proporcionada por la Entidad.

Fundamento: El Comité de Clasificación de Zumma Ratings, S.A. de C.V., Clasificadora de Riesgo dictaminó mantener la calificación de emisor de EA+.sv a Banco Atlántida El Salvador, S.A. y Subsidiaria (en adelante Atlántida SV), así como la de sus emisiones, con base en la evaluación efectuada al 31 de marzo de 2022.

Asimismo, se acordó asignar la calificación AA-.sv a los tramos con garantía de créditos hipotecarios de la emisión CIBAES2 y A+.sv a los tramos sin garantía específica.

Las calificaciones asignadas se fundamentan en: (i) la disposición y capacidad del accionista para brindar soporte; (ii) la buena calidad de activos en términos de mora y cobertura de reservas; y (iii) en la continua expansión de la base de activos productivos. En contraposición, las calificaciones se ven sensibilizadas por (i) la concentración en sus principales depositantes (de naturaleza institucional) y en sus mayores deudores; (ii) el modesto nivel de eficiencia y de margen financiero acorde con su estrategia de operación; y (iii) la menor posición de solvencia con relación a la industria (por crecimiento de negocios). El entorno económico ha sido considerado asimismo en el análisis por el Comité de Clasificación.

En sesión de Comité de fecha 29 de abril de 2022 se modificó la perspectiva a positiva desde estable.

La nomenclatura .sv refleja riesgos sólo comparables en El Salvador
(*) Categoría según el Art. 95B Ley del Mercado de Valores y la NRP-07 emitida por el Banco Central de Reserva de El Salvador

La realización de la perspectiva positiva dependerá de los siguientes factores: a) de la sostenibilidad en la calidad de los activos crediticios, b) de la continua expansión en cartera y consecuentemente en los flujos de operación de la entidad, c) del continuo fortalecimiento de la base de capital, d) de la continua mejora de los niveles de concentración en los mayores diez depositantes y diez principales deudores; y e) del desarrollo favorable que puedan ir mostrando ciertos indicadores financieros entre ellos la eficiencia operativa y el margen financiero. La evolución de la percepción de riesgo sobre el soberano y del entorno económico son aspectos que continuarán siendo monitoreados por el Comité de Clasificación.

Soporte del Accionista para acompañar la estrategia de su subsidiaria: Zumma Ratings considera a Atlántida SV como una subsidiaria estratégicamente importante para su casa matriz, Inversiones Atlántida, S.A. (en adelante INVATLÁN) de origen hondureño. Lo anterior se fundamenta en la integración de la subsidiaria salvadoreña con la marca del Grupo, la alineación de prácticas y procesos con los de su matriz, la activa participación del personal de Grupo Atlántida en los diversos comités del banco y las recurrentes inyecciones de capital de INVATLÁN a su filial salvadoreña para financiar el crecimiento en cartera, reflejando la disposición y voluntad del Grupo para brindar apoyo. INVATLAN es la casa matriz del Grupo Atlántida de Honduras, con una trayectoria de más de 100 años y presencia en Centroamérica y Belice. Dicho grupo cuenta con operaciones de banca, seguros, arrendamientos y créditos, administración de activos, y compañía almacenadora. La principal subsidiaria de INVATLÁN es Banco Atlántida S.A., institución financiera líder en términos de préstamos y depósitos en el sistema bancario de Honduras, con fuerte presencia en el segmento corporativo.

Ritmo de expansión en cartera superior al promedio del sector: Desde 2017 se ha evidenciado el mayor apetito de riesgo por parte de Atlántida SV, cuyo enfoque de negocios ha sido en los distintos sectores productivos de la economía. A marzo 2022, la cartera reflejó un crecimiento interanual de 21.0% (7.3% promedio del sector) equivalente en términos monetarios a US$107.0 millones.

En ese contexto, los segmentos económicos que tuvieron mayor incidencia en la dinámica de colocaciones fueron electricidad, agua y gas, industria, servicios y otras actividades. Cabe precisar que el Banco se encuentra en un proceso de segmentación de su base de clientes empresariales, en sintonía con los estándares de su grupo controlador. Así, el 37% de la cartera total corresponde al segmento PYMES; un 61% a medianas y grandes empresas, y el resto a vivienda y consumo.

El Banco se ubicó en la séptima posición por volumen de activos, préstamos y depósitos, con una cuota de mercado de 4.2%, 4.3% y 3.4%, respectivamente, a marzo de 2022 (décima posición en 2016). En el corto plazo, se espera que los actuales ritmos de expansión se mantengan; haciendo notar que el crecimiento proyectado de la cartera crediticia será en torno al 15.85% para 2022.

Índice de mora estable e inferior al promedio del sector, incremento en la cobertura de reservas: Atlántida SV refleja una mejor calidad de activos (mora y cobertura) en relación con los indicadores del sector bancario. A marzo de 2022, los créditos vencidos exhiben un leve incremento interanual de US$0.4 millones, no viéndose sensibilizado el nivel de morosidad en razón a la expansión de la cartera y a la gestión de cobranza realizada por la Institución.

Por su parte, la cartera refinanciada y reestructurada exhibe un incremento interanual de US$28.4 millones en virtud a la mayor cantidad de modificaciones en los planes de pago que Atlántida SV otorgó a ciertos deudores (principalmente reprogramaciones realizadas en 2021). Algunas de estas modificaciones han sido a proyectos de construcción que se retrasaron por la pandemia. Cabe precisar que la participación conjunta de los créditos vencidos + refinanciados / reestructurados alcanza el 9.5% a marzo de 2022.

En términos de cobertura, las reservas actuales garantizan un índice de 227.4% a marzo 2022 (171.3% en el primer trimestre 2021), destacando el aumento interanual de US$2.7 millones en las provisiones como medida prudencial ante potenciales deterioros de cartera. De incorporar en la medición el volumen de refinanciados / reestructurados, la cobertura pasa a un modesto 13.7% a marzo de 2022. Es de señalar que Atlántida SV ha constituido el 100% de las reservas obligatorias en función de los riesgos en su cartera; valorando que la Alta Administración decidió no tomar el beneficio de constitución gradual establecida en la normativa vigente para cartera afectada por la contingencia COVID-19.

Estabilidad en activos líquidos, exposición al soberano y alta concentración en depositantes: A marzo de 2022, las disponibilidades e inversiones cubren el 49.5% de los depósitos totales (44.3% a marzo 2021); valorando el efecto del incremento interanual en efectivo (US$28.9 millones). En relación con el portafolio de inversiones, el 93% se encuentra invertido en títulos del Estado, valorando en el análisis la posición de liquidez en las finanzas públicas, así como la tendencia en los indicadores de deuda.

En términos de concentraciones relevantes, los 10 mayores depositantes representan el 28.8% de los depósitos totales a marzo 2022 (45% en diciembre 2021). Al respecto, se señalan las alternativas contingenciales de fondeo (emisiones y líneas con corresponsales) y reservas con las que cuenta Atlántida SV para atender escenarios de estrés en su liquidez.

Depósitos a plazo predominan en el fondeo: A marzo 2022, Atlántida SV refleja una estructura de fondeo fundamentada principalmente en depósitos a plazo (35.0% de los pasivos de intermediación), operaciones a la vista (31.8%), títulos de emisión propia (13.4%) y en obligaciones con bancos (incluyendo BANDESAL).

Su evolución ha estado determinada por el incremento de cuentas corrientes con respecto al primer trimestre de 2021, la disminución de las operaciones a plazo, el mayor uso de fondos BANDESAL; así como por la colocación de instrumentos de deuda en el mercado local.

Solvencia determinada por ritmo de crecimiento e inyecciones de capital: El acelerado crecimiento en activos productivos y el aumento en el capital han influenciado los indicadores de solvencia en los últimos años. Sobre el particular, se materializó un incremento adicional de US$10 millones en el capital social de la entidad en el segundo trimestre de 2021 para acompañar la expansión en negocios y el respaldo hacia los activos improductivos.

A marzo de 2022, el Banco exhibe un coeficiente sobre activos ponderados del 13.1% (12.3% en marzo 2021), sobre un mínimo regulatorio del 12.0%. A la misma fecha, el indicador patrimonio/activos se ubicó en 9.8%, menor al promedio del sector bancario (10.4%).

Cabe precisar que la Junta Directiva decretó no distribuir dividendos en 2021 y capitalizar las utilidades a fin de fortalecer la base patrimonial. Es de señalar que en Junta General de fecha 18 de febrero de 2022, se acordó un nuevo aumento de capital por US$15 millones, el cual se hizo efectivo el 3 de junio de 2022.

Ingreso no recurrente y gasto intensivo en reservas determinan la generación de resultados. Atlántida SV registró una utilidad acumulada de US$845.7 miles durante el primer trimestre de 2022, reflejando el mejor desempeño de los últimos cuatro periodos interanuales. La contribución proveniente de la liberación de reservas de saneamiento y la expansión en la utilidad financiera han determinado el resultado obtenido.

La mayor rentabilidad patrimonial y sobre activos, la expansión en la base de ingresos y la mejora en la utilidad financiera se ponderan favorablemente en el análisis. En contraposición se señala la dependencia de los otros ingresos en la generación de utilidades, el modesto nivel de eficiencia (acorde a su modelo de negocio), así como el menor margen financiero en relación con el promedio del sector (49.2% versus 68.0%).

En virtud de la expansión en activos productivos, los ingresos exhiben un incremento interanual de US$2.1 millones, destacando el aporte de los ingresos de préstamos. Considerando la mayor proporción en que crecen los ingresos respecto de los costos de intermediación, la utilidad financiera mejora en US$1.4 millones, mientras que el margen financiero pasa a 49.2% desde 47.0% en el lapso de doce meses.

En otro aspecto, la entidad registra un resultado operativo adverso de US$3.0 millones a marzo 2022, asociado con la mayor constitución de reservas voluntarias para fortalecer la capacidad de reconocer potenciales pérdidas. De incorporar en el análisis el efecto de la liberación de provisiones, Atlántida SV registraría una utilidad operativa. En términos de eficiencia, el índice pasa a 83.4% desde 81.1% (53.5% promedio del sector), mientras que la rentabilidad patrimonial alcanza un índice de 8.3%.

Fortalezas

1. Soporte de su casa matriz.
2. Buena calidad de activos en términos de mora y cobertura de reservas.
3. Aumento en participación de mercado.

Debilidades

1. Alta concentración en los principales depositantes y deudores.
2. Baja eficiencia en gastos, asociada con la estrategia de operaciones de banco.

Oportunidades

1. Incursión en banca de personas.
2. Mayor posicionamiento de la marca en la plaza bancaria.

Amenazas

1. Desaceleración económica y entorno de creciente competencia.
2. Riesgo soberano.

ENTORNO ECONÓMICO

Según el FMI la economía salvadoreña creció un 10.0% en 2021, similar al valor estimado por el Banco Central de Reservas – BCR (10.3%); reflejando una importante recuperación, después de registrar una contracción económica del 7.9% en 2020. El impulso en la actividad productiva de 2021 estuvo asociado con los elevados flujos de remesas, la reactivación de los sectores y la fuerte demanda externa. Para 2022, el FMI prevé que El Salvador moderará su ritmo de expansión cerca del 3.0%.

Como variables que impulsarían la actividad económica en 2022 se mencionan el aporte de las remesas familiares y la materialización de las expectativas de inversión de los agentes económicos. Por otra parte, como factores que generan incertidumbre en el entorno se señala la expansión en el nivel de endeudamiento público, la continuidad de la pandemia, la presión en las finanzas públicas por los vencimientos próximos de deuda en el corto plazo y aumento del riesgo país, el alza relevante en los precios globales de las materias primas, hidrocarburos y fletes de transporte (efecto de problemas en la cadena logística y conflictos globales); así como el endurecimiento en la política monetaria de la FED.

Históricamente, El Salvador se ha caracterizado por mantener bajos niveles de inflación frente a otros países de la región (por ser una economía dolarizada); no obstante, la variación interanual del IPC fue de 6.7% a marzo 2022, superior al promedio de países centroamericanos y República Dominicana (6.3%). Es importante precisar que, la factura petrolera de El Salvador se ubicó como la más alta de los últimos ocho años, presentando una expansión anual de 56.3% durante el primer trimestre de 2022, acorde con el incremento de la demanda y el alza en el precio internacional de este insumo. Cabe señalar que la invasión de Rusia a Ucrania a partir de febrero de 2022 ha provocado un reciente aumento en el precio de los hidrocarburos.

Por otra parte, el volumen de exportaciones registró un crecimiento interanual del 17.7% a marzo de 2022, asociado principalmente con la dinámica en los sectores de maquila e industria manufacturera. El volumen de remesas familiares ascendió a US$1,802.3 millones en el primer trimestre de 2022, reflejando un crecimiento interanual del 5.9%. En opinión de Zumma Ratings, los flujos de envío de remesas familiares podrían verse sensibilizados ante una posible desaceleración económica en Estados Unidos, producto de la implementación de políticas monetarias más restrictivas y su posible efecto sobre el desempleo hispano en Estados Unidos.

Los niveles de endeudamiento de El Salvador persisten elevados y reflejan una tendencia creciente en los últimos años. Zumma Ratings considera que el gasto por servicio de la deuda será importante en 2022 y 2023, principalmente por el vencimiento de LETES, CETES y Eurobonos; valorando el nivel de acceso del Gobierno a financiamiento externo e interno. Sin un acuerdo con el FMI para una reforma fiscal integral y cubrir las necesidades de financiamiento, el panorama para colocar nueva deuda de corto y largo plazo se vuelve desafiante para El Salvador.

La situación descrita anteriormente, ha conllevado a que diferentes agencias calificadoras de riesgo internacional hayan tomado acciones de calificación en el rating soberano en los últimos meses: Moody's modificó el rating a Caa1 desde B3 y ratificó la perspectiva negativa (julio de 2021); posteriormente, volvió a disminuir la nota a Caa3 desde Caa1 con perspectiva negativa (mayo de 2022); Standard & Poor's modificó la perspectiva a negativa desde estable, manteniendo la calificación en B- (octubre de 2021); posteriormente, disminuyó la nota a CCC+ con perspectiva negativa (junio 2022); y Fitch disminuyó la calificación a CCC desde B- ajustando la perspectiva a estable (febrero de 2022).

En otro aspecto, destaca la entrada en vigencia de la Ley Bitcoin a partir del 7 de septiembre de 2021; otorgándole facultades al Bitcoin (BTC) de moneda de curso legal. Adicionalmente, el Gobierno salvadoreño anunció una emisión en BTC por US$1,000 millones y la construcción de la denominada "Bitcoin City". Dicha emisión se realizaría en el transcurso de 2022 en función a las condiciones de mercado.

ANÁLISIS DEL SECTOR

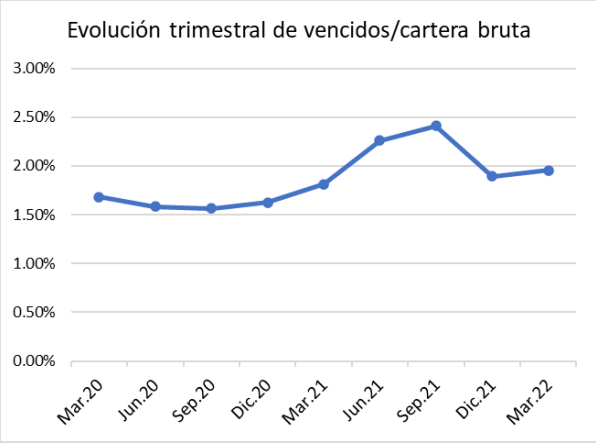
El sector bancario registró un mejor desempeño en términos de expansión crediticia de comparar a marzo 2021. Así, la cartera registró un incremento interanual del 7.3% (0.5% en 2021), explicado principalmente por el aumento en los sectores de comercio (12.7%), industria (12.7%) y consumo (4.7%); mientras que transporte y agropecuario tendieron a decrecer. Para 2022, se estima que el ritmo de la cartera crediticia podría desacelerarse, en línea con las perspectivas de crecimiento económico del país; debiendo señalar que la materialización de las expectativas de inversión de los agentes económicos (locales y del exterior) serán determinantes en la evolución de la demanda crediticia.

Los indicadores de calidad de activos han reflejado una desmejora acorde con el reconocimiento de los impactos de la contingencia sanitaria durante 2021. Ello en razón a la finalización de la normativa temporal que permitió medidas de alivio para ciertos deudores. No obstante, el elevado crecimiento de cartera y la dinámica de saneamiento por parte de algunos bancos, mitigaron parcialmente dicho deterioro; conllevando consecuentemente a una recuperación en el índice de mora a partir del tercer trimestre de 2021 (Ver Gráfico *Evolución trimestral de vencidos/cartera bruta)*.

En ese sentido, la cartera vencida presentó una expansión interanual del 15.6%, determinando un índice de mora de 1.95% (1.81% en marzo 2021). De igual forma, la cartera refinanciada reflejó un incremento de 11.6%, comportamiento determinado por los sectores de consumo y servicios.

Por otra parte, las reservas de saneamiento reflejaron una contracción interanual del 7.7%; haciendo notar el mayor volumen de provisiones en 2021 acorde con la estrategia de varios bancos de reconocer el impacto de la coyuntura sanitaria. Adicionalmente, la mayoría de las instituciones bancarias optaron por no tomar el beneficio de constitución gradual de reservas conforme lo establecido en la normativa.

En ese contexto, el indicador de cobertura de provisiones sobre vencidos se ubicó en 170.4% a marzo de 2022 (213.5% en marzo 2021).



Elaboración: Zumma Ratings S.A. de C.V. Clasificadora de Riesgo

La diversificada estructura de fondeo continúa ponderándose como una fortaleza de la industria, mientras que el descalce de plazos y las concentraciones relevantes en depositantes en algunas instituciones se señalan como factores de riesgo. El efecto neto de la mayor captación de depósitos a la vista (ahorro y cuenta corriente) frente a la contracción en cuentas a plazo; así como un incremento en el uso de líneas con entidades del exterior y Bandesal, han determinado de manera conjunta la evolución de los pasivos de intermediación durante los últimos meses.

En términos de liquidez, si bien la captación de depósitos fue alta durante 2021 la elevada dinámica de colocación de créditos incidió en una ligera disminución en las métricas de liquidez. En ese sentido, la participación de los fondos disponibles e inversiones sobre el total de activos fue de 31.1% a marzo de 2022 (32.3% en marzo de 2021). Adicionalmente, en febrero de 2022, entró en vigencia una normativa temporal que regula una nueva liberación de reservas para el sector. En opinión de Zumma Ratings, la banca mantendrá adecuados niveles de recursos para atender sus compromisos inmediatos.

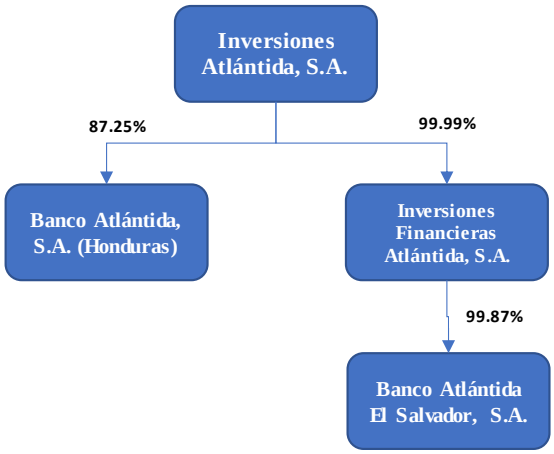
La posición patrimonial del sector bancario continúa favorable, de forma que el índice de adecuación patrimonial, de acuerdo con la regulación local, se ubica en 14.6% a marzo de 2022 (14.3% en marzo 2021), manteniendo niveles similares a los históricamente registrados. Asimismo, el índice patrimonio / activos pasa a 10.4% desde 10.7% en el lapso de doce meses. La no distribución de dividendos en la mayoría de bancos y la mejora en la generación de utilidades, han determinado de manera conjunta la tendencia descrita a pesar de la expansión en activos productivos.

La generación de resultados del sistema bancario presenta una importante mejora a marzo 2021, comportamiento explicado por la expansión en la utilidad financiera y la menor constitución de Reservas de Saneamiento. Por otra parte, se señala el aumento en gastos operacionales en sintonía con la mayor generación de negocios y la reanudación de algunos servicios que fueron suspendidos durante el período de la contingencia sanitaria por parte de algunos bancos. De esa forma, la banca cerró con utilidades de US$81.5 millones al 31 de marzo de 2022 (US$57.1 millones en 2021); favoreciendo los indicadores de rentabilidad patrimonial y sobre activos.

ANTECEDENTES GENERALES

Banco Atlántida El Salvador, S.A. (en adelante Atlántida SV o el Banco) es una institución bancaria enfocada al financiamiento de empresas, principalmente pequeñas y medianas, y creciendo en diversos segmentos económicos. Adicionalmente, la estrategia comercial del Banco incorpora la gradual incursión al segmento de consumo y personas, diversificando su base de clientes y productos financieros.

Estructura de Grupo-Composición Accionaria



Fuente: Banco Atlántida El Salvador, S.A. Elaboración: Zumma Ratings S.A. de C.V. Clasificadora de Riesgo

Grupo Atlántida incursionó en la banca salvadoreña en octubre de 2017, adquiriendo el anteriormente denominado Banco ProCredit, S.A. A la fecha, Atlántida SV pertenece en 99.87% a Inversiones Financieras Atlántida, S.A. (IFA), sociedad controladora y subsidiaria de Inversiones Atlántida, S.A. (INVATLÁN). INVATLAN es la casa matriz del Grupo Atlántida de Honduras, con una trayectoria de más de 100 años y presencia regional en Centroamérica y Belice. Dicho grupo cuenta con operaciones de banca, seguros, arrendamientos y créditos, administración de activos, y compañía almacenadora. La principal subsidiaria de INVATLÁN es Banco Atlántida S.A., institución financiera líder en términos de préstamos y depósitos en el sistema bancario de Honduras; haciendo notar su fuerte presencia en el segmento corporativo.

Zumma considera a Atlántida SV como una subsidiaria estratégicamente importante para INVATLÁN. Lo anterior se fundamenta en la integración de la subsidiaria salvadoreña a la marca de su grupo, la alineación de prácticas y procesos con los de su matriz, la participación activa del personal de Atlántida en los diversos comités de Atlántida SV y las inyecciones de capital de INVATLÁN a su filial salvadoreña para financiar el crecimiento en cartera, reflejando la disposición y voluntad del Grupo hondureño para otorgar apoyo. Lo anterior se sustenta, asimismo, en las constantes inyecciones de capital que ha recibido la entidad (desde su incursión) para financiar su acelerado crecimiento en la banca local. Al cierre de 2021, los estados financieros de Banco Atlántida, S.A.

incorporan a Atlántida Titularizadora S.A. en la cual el Banco tiene una participación del 99.99%.

Como parte del proceso de transformación de Atlántida SV, la estrategia de la Administración se orienta hacia el desarrollo de un modelo de banca universal, a través de la ampliación de segmentos a atender, principalmente corporativo y consumo. La estrategia contempla, además, la diversificación de las fuentes de fondeo, la ampliación de su red de servicios (inauguración de agencias y cajeros automáticos, y la reubicación de ciertas agencias) y una relevante inversión en tecnología, acompañada de una transformación digital, con el objetivo de estandarizar los sistemas y la plataforma tecnológica con la operación en Honduras, aprovechar sinergias operativas y tecnológicas.

Sobre el informe auditado al 31 de diciembre de 2021, los auditores externos expresan una opinión limpia de conformidad con las Normas Contables para Bancos, vigentes en El Salvador.

GOBIERNO CORPORATIVO

Las prácticas de gobierno corporativo de Atlántida SV están en línea con las de su casa matriz, favorecidas por la experiencia del Grupo en el sector bancario. La máxima autoridad es la Junta Directiva, que cuenta con cinco directores propietarios y sus suplentes correspondientes, de los cuales uno es independiente. Fueron elegidos en noviembre de 2017 con el cambio de propiedad y cuentan con un buen grado de conocimiento y experiencia en el sector financiero local y regional. En febrero 2021 se aprobó la reestructuración de la Junta Directiva, incorporando una modificación (de un Director Suplente), quedando compuesta de la siguiente manera:

Junta Directiva	
Director Presidente	Arturo Herman Medrano
Director Vicepresidente	Guillermo Bueso Anduray
Director Secretario	Franco Edmundo Jovel
Primer Director	José Faustino Laínez
Segundo Director	Ilduara Augusta Guerra
Director Suplente	Francisco Rodolfo Bertrand
Director Suplente	Manuel Santos Alvarado
Director Suplente	Manuel Enrique Dávila
Director Suplente	Carlos Javier Herrera
Director Suplente	Fernando Luis de Mergelina

Las prácticas de gobierno corporativo están contenidas en el Código de Gobierno Corporativo, Código de Conducta y una serie de manuales para el funcionamiento de diferentes comités. Estos establecen y definen las funciones de los principales órganos de dirección del Banco y la reglamentación necesaria para el funcionamiento de los comités de Auditoría, Riesgos, Cumplimiento, Activos y Pasivos, Provisión y Riesgo de Mora, Crédito de Banca de Personas, Productos, Innovación y Tecnología, Recursos Humanos, Legal, de Crisis, FATCA, de Activos Extraordinarios, entre otros.

Como hecho relevante, se menciona la escritura de constitución de Atlántida Titularizadora, S.A. el 23 de abril de 2021, siendo Atlántida SV el accionista mayoritario. Por otra parte, Atlántida SV registra préstamos a personas relacionadas que representan 3.6% del capital social pagado al 31 de diciembre de 2021.

GESTIÓN Y ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

Atlántida SV realiza una gestión y administración de riesgos acorde con su modelo de negocio y estrategia de expansión. El Banco refleja un mayor apetito de riesgo que otros participantes en el sistema; haciendo notar que la entidad tiene contemplado incrementar su participación de mercado hasta alcanzar la 6ª posición en el sector financiero en términos de activos (ocupando la séptima plaza a marzo de 2022). Lo anterior supondrá crecimientos superiores a los del promedio del sistema.

Para la gestión de los riesgos (crédito, mercado, liquidez, operativo, tecnológico, lavado de activos y reputacional) el Banco cuenta con políticas, manuales de procedimientos, controles y metodologías aprobados por la Junta Directiva, conformes a la regulación local y en línea con las políticas de su casa matriz.

La exposición del banco a riesgos de mercado es muy baja, ya que el 100% de la cartera de préstamos está colocada a tasas de interés ajustables y la diferencia entre activos y pasivos en moneda extranjera como proporción del patrimonio es de 0.0% al cierre de 2021.

Por su parte, Atlántida SV ha establecido una estructura apropiada de control y procedimientos para monitorear y mitigar riesgos operativos y tecnológicos. Con la entrada en vigencia de la Ley Bitcoin, el banco da cumplimiento a la normativa. Todo pago que sea solicitado en bitcoins (BTC) será convertido por Atlántida SV a USD, a través de un proveedor, a la tasa de cambio establecida en el momento de la transacción. Adicionalmente, la Alta Administración no contempla mantener una posición en BTC en el balance del banco.

CARACTERÍSTICAS GENERALES DE LA EMISIÓN

Denominación de la Emisión: CIBAES2.
Emisor: Banco Atlántida El Salvador, S.A.
Clase de Valor: Certificado de Inversión.
Monto: US$200,000,000 que pueden emitirse en una sola serie o en diversos tramos.
Redención de los Certificados de Inversión: El Banco no podrá redimir anticipadamente ni obligarse a dar liquidez a los valores bajo cualquier modalidad.
Destino de Fondos: Los fondos que se obtengan por la negociación de esta emisión serán invertidos por el banco para operaciones activas y pasivas de corto, mediano y largo plazo.
Plazo: La emisión de certificados de inversión tendrá un plazo mínimo de un año hasta un máximo de 10 años contados a partir de la fecha de colocación.
Ejercicio de opciones Call y Put: El emisor tendrá la facultad de establecer o no, una o más fechas específicas de opción Call, opción Put o ambas para cada uno de los tramos de los Certificados de Inversión.
El pago realizado y obtenido en el ejercicio de la opción Call o Put, no constituyen redención anticipada, dado que

las fechas específicas para su ejercicio serán previstas en la emisión de cada tramo.
Forma y Lugar de Pago: El capital se pagará al vencimiento del plazo o de acuerdo a las programaciones de amortización de capital que se hayan establecido para cada colocación, y los intereses se pagarán de forma mensual, trimestral, o semestral, de acuerdo a lo establecido en cada tramo, a partir de la fecha de su colocación y a través del procedimiento establecido por la Central de Depósito de Valores S.A. de C.V. (CEDEVAL).
Garantía: Los tramos podrán no tener garantía especial o estar garantizados con cartera de préstamos hipotecarios calificados como categoría "A" a favor del Banco, con un plazo de vencimiento mayor o igual a la vigencia del tramo que garantizarán, por un monto del 125% del monto comprendido en el tramo a negociar. Esta opción estará a cargo del emisor y se definirá al momento de colocar cada uno de los tramos.
Tasa: La tasa de interés para cualquier tramo que se negocie podrá ser fija o variable. Si la tasa es fija, ésta permanecerá vigente durante todo el período de la emisión. Si la tasa es variable, podrá ser una tasa de interés programada ascendente, tasa de interés programada descendente o variable por medio de una tasa base.

ANÁLISIS DE RIESGO

La evolución de la estructura financiera de Atlántida SV ha estado determinada por el fortalecimiento de la posición de liquidez, la continua expansión en activos productivos, el mayor volumen de captaciones en cuenta corriente, la utilización de recursos BANDESAL, la colocación / amortización de valores; así como por el aumento de US410 millones en el capital social.

Gestión de Negocios
Atlántida SV exhibe ritmos de crecimiento superiores al promedio de mercado desde que tomó posesión el Grupo Financiero Atlántida. De esta manera, el Banco ha ido paulatinamente incrementando su cuota de mercado, ubicándose en la séptima posición por volumen de activos, préstamos y depósitos al 31 de marzo de 2022.

En términos de negocios, la cartera reflejó un crecimiento anual de 21.0% (7.3% promedio del sector) equivalente en términos monetarios a US$107.0 millones; retomando el ritmo de expansión observado en períodos previos a la contingencia sanitaria. En ese contexto, los segmentos económicos que tuvieron mayor incidencia en la dinámica de colocaciones fueron electricidad, agua y gas, industria, servicios y otras actividades. Cabe precisar que el Banco se encuentra en un proceso de segmentación de su base de clientes empresariales, en sintonía con los estándares de su grupo controlador. Así, el 37% de la cartera total corresponde al segmento PYMES; un 61% a medianas y grandes empresas, y el resto a vivienda y consumo.

La estrategia comercial del Banco continuará enfocada en el segmento empresarial, esperándose impulsar la banca de consumo (tarjetas de crédito) en el presente año. El entorno de creciente competencia es un aspecto por considerar en las expectativas de negocio de la entidad.

Calidad de Activos
Atlántida SV exhibe una mejor calidad de activos en términos de mora y cobertura sobre vencidos de comparar con los promedios del sector bancario. No obstante, se señala la importante expansión en cartera refinanciada / reestructurada, su mayor participación conjunta con los vencidos en relación con la cartera total, así como la cobertura de provisiones (sobre vencidos + refinanciados + reestructurados).

Respecto a marzo 2021, los créditos vencidos exhiben un incremento de US$0.4 millones, no viéndose sensibilizado el nivel de morosidad en razón a la expansión de la cartera y a la gestión de cobranza realizada por la Institución. De esta manera, el índice de mora se ubicó en 0.6% a marzo 2022 (2.0% promedio del sector). Por su parte, la cartera refinanciada y reestructurada exhibe un incremento interanual de US$28.4 millones en virtud de la mayor cantidad de modificaciones en los planes de pago otorgados por Atlántida SV.

Algunas de estas modificaciones han sido a proyectos de construcción que se retrasaron por la pandemia, mientras que en otros casos la reestructura obedece a motivos de retención de cartera del Banco. Cabe precisar que la participación conjunta de los créditos vencidos + refinanciados / reestructurados alcanza el 9.5% a marzo de 2022 (5.8% en marzo de 2021).

En términos de cobertura, las reservas actuales garantizan un índice de 227.4% a marzo 2022 (171.3% en el primer trimestre 2021), destacando el aumento anual de US$2.7 millones en las provisiones como medida prudencial ante potenciales deterioros de cartera. De incorporar en la medición el volumen de refinanciados / reestructurados, la cobertura pasa a un modesto 13.7%. Es de señalar que Atlántida SV ha constituido el 100% de las reservas obligatorias en función de los riesgos en su cartera; valorando que la Alta Administración decidió no tomar el beneficio de constitución gradual establecida en la normativa vigente para cartera afectada por la contingencia COVID-19.

En el contexto de la pandemia, el Banco realizó un censo al 95% de sus deudores con el objetivo de conocer sus afectaciones; haciendo notar que la entidad otorgó distintas medidas de alivio adecuándose a la nueva realidad financiera de sus clientes, entre estas: ampliación de plazos de contratos, diferimiento de intereses sobre préstamos, períodos de gracia de capital e intereses y prórroga en sus cuotas.

Por otra parte, Atlántida SV registra una concentración del 19.4% en sus diez principales deudores a marzo de 2022 (20% en diciembre 2021), debiendo señalar que el 100% de éstos tienen una clasificación de riesgo de A1 y cuentan con garantías reales y fiduciarias. En otro se aspecto, se pondera favorablemente en el análisis, la venta de activos recibidos en pago en los últimos años; favoreciendo el indicador de inmovilizados el cual se ubicó en -3.6% durante el primer trimestre de 2022.

La calidad del portafolio de inversiones está determinada por la alta proporción de los títulos respaldados por el Gobierno de El Salvador (93% a marzo de 2022); valorando en el análisis la posición de liquidez en las finanzas públicas, así como la tendencia en los indicadores de deuda.

Fondeo y Liquidez
Atlántida SV refleja una estructura de fondeo fundamentada principalmente en depósitos a plazo (35.0% de los pasivos de intermediación), operaciones a la vista (31.8%), títulos de emisión propia (13.4%) y préstamos de bancos (incluyendo BANDESAL). Su evolución ha estado determinada por el incremento de cuentas corrientes con respecto al primer trimestre de 2021, la disminución de las operaciones a plazo, el mayor uso de fondos BANDESAL, así como por la colocación de instrumentos de deuda en el mercado local.

El análisis indica que los depósitos exhiben un aumento anual de US$15.6 millones, reflejando el efecto neto de la expansión en cuenta corriente versus la disminución de operaciones a plazo. Por estructura, las operaciones a la vista representan el 47.6% (66.7% promedio del sector). En cuanto a los títulos de emisión propia, se colocaron US$29.3 millones en nuevos tramos del PBAES1 a marzo 2022, las colocaciones se realizaron a plazos de 1 a 3 años. Por otra parte, las obligaciones con BANDESAL exhiben un incremento interanual de US$45.1 millones a la luz del mayor financiamiento para créditos productivos en el año. Asimismo, el Banco formalizó nuevos financiamientos con proveedores de fondos en 2021.

A marzo de 2022, las disponibilidades e inversiones cubren el 49.5% de los depósitos totales (44.3% a marzo 2021); valorando el efecto del incremento interanual en efectivo (US$28.9 millones). En el importe de disponibilidades prevalece la reserva de liquidez y, en menor proporción, el efectivo y depósitos en entidades financieras (locales y extranjeras). En la misma línea, el efectivo e inversiones representaron el 29.2% del total de los activos (30.3% a marzo 2021), similar al promedio del sector (31%).

El análisis de calce determina un saldo positivo en las distintas ventanas de vencimiento considerando los excedentes generados. Además, el análisis de los vencimientos pactados de las operaciones activas y pasivas determina que los activos a más de un año representan el 52.7% frente al 55.1% de los pasivos ubicados en dicho rango de plazo.

En términos de concentraciones relevantes, los 10 mayores depositantes representan el 28.8% de los depósitos totales a marzo 2022 (45% en diciembre 2021). Cabe precisar que estos depositantes son de naturaleza institucional; tendiendo a reflejar una mayor volatilidad en períodos de crisis. Al respecto, se señalan las alternativas contingenciales de fondeo (emisiones y líneas con corresponsales) y reservas con las que cuenta Atlántida SV para atender escenarios de estrés en su liquidez.

Finalmente, en febrero de 2022 se aprobaron las Normas Técnicas Temporales para el Cálculo de la Reserva de Liquidez. En las referidas normas se establecen nuevos parámetros temporales para el requerimiento de Reserva de Liquidez, con el propósito que las entidades dispongan de mayores recursos financieros para apoyar el dinamismo y crecimiento en la colocación de créditos a los diferentes sectores económicos.

Solvencia
El acelerado crecimiento en activos productivos y el aumento en el capital han influenciado los indicadores de solvencia en los últimos años. Sobre el particular, se materializó un incremento adicional de US$10 millones en el capital social de la entidad en el segundo trimestre de 2021 para acompañar la expansión en negocios y el respaldo hacia los activos improductivos.

A marzo de 2022, el Banco exhibe un coeficiente sobre activos ponderados del 13.1% (12.3% en marzo 2021), sobre un mínimo regulatorio del 12.0%. A la misma fecha, el indicador patrimonio/activos se ubicó en 9.8%, menor al promedio del sector bancario (10.4%). Es de señalar que en Junta General de fecha 18 de febrero de 2022, se acordó un nuevo aumento de capital por US$15 millones, el cual se hizo efectivo el 3 de junio de 2022.

Análisis de Resultados
Atlántida SV registró una utilidad acumulada de US$845.7 miles a marzo de 2022, reflejando el mejor desempeño de los últimos cuatro períodos interanuales analizados. La contribución proveniente de la liberación de reservas de saneamiento y la expansión en la utilidad financiera han determinado el resultado obtenido.

La mayor rentabilidad patrimonial y sobre activos, la expansión en la base de ingresos y la mejora en la utilidad financiera se ponderan favorablemente en el análisis. En contraposición se señala la dependencia de los otros ingresos en la generación de utilidades, el modesto nivel de eficiencia (acorde a su modelo de negocio), así como el menor margen financiero en relación con el promedio del sector. Esto último, en razón a la estrategia del Banco de priorizar por el momento la expansión en activos por sobre el desempeño financiero.

En virtud de la expansión en activos productivos, los ingresos exhiben un incremento interanual de US$2.1 millones, destacando el aporte de los ingresos de préstamos. En términos de costos destacan los mayores intereses sobre emisión de obligaciones y sobre préstamos. Considerando la mayor proporción en que crecen los ingresos respecto de los costos de intermediación, la utilidad financiera mejora en US$1.4 millones, mientras que el margen financiero pasa a 49.2% desde 47.0% (68.0% promedio del sector) en el lapso de doce meses.

En otro aspecto, la entidad registra un resultado operativo adverso de US$3.0 millones a marzo 2022, asociado con la mayor constitución de reservas voluntarias para fortalecer la capacidad de reconocer potenciales pérdidas. De incorporar en el análisis el efecto de la liberación de provisiones, Atlántida SV registraría una utilidad operativa. En términos de eficiencia, el índice pasa a 83.4% desde 81.1% (53.5% promedio del sector), mientras que la rentabilidad patrimonial alcanza un índice de 8.3% (2.9% en marzo 2021).

BANCO ATLÁNTIDA EL SALVADOR, S.A. Y SUBSIDIARIA
BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS
(MILES DE DÓLARES)

	DIC.19	%	DIC.20	%	MAR.21	%	DIC.21	%	MAR.22	%
ACTIVOS										
Caja y Bancos	116,512	19%	131,186	17%	100,445	13%	252,020	25%	129,313	14%
Reportos y otras operaciones bursátiles	0	0%	0	0%	0	0%	1,671	0%	3,660	0%
Inversiones Financieras	**56,049**	**9%**	**103,415**	**14%**	**132,260**	**17%**	**149,121**	**15%**	**135,201**	**15%**
Inv. para negociación y disponibles para la venta	3,522	1%	8,379	1%	132,260	17%	15,035	2%	9,497	1%
Inversiones para conservarse al vencimiento	52,527	8%	95,037	12%	0	0%	134,086	13%	125,704	14%
Préstamos Brutos	**433,901**	**69%**	**509,095**	**67%**	**509,299**	**66%**	**579,501**	**58%**	**616,338**	**68%**
Vigentes	409,141	65%	490,553	64%	479,692	62%	522,048	52%	557,919	62%
Reestructurados + refinanciados	22,242	4%	15,688	2%	26,509	3%	54,110	5%	54,893	6%
Vencidos	2,518	0%	2,855	0%	3,098	0%	3,344	0%	3,525	0%
Menos:										
Reserva de saneamiento	2,617	0%	4,688	1%	5,307	1%	7,268	1%	8,017	1%
Préstamos Netos de reservas	**431,284**	**69%**	**504,407**	**66%**	**503,992**	**66%**	**572,233**	**57%**	**608,321**	**67%**
Bienes recibidos en pago, neto de provisión	2,412	0%	1,513	0%	1,363	0%	1,331	0%	1,270	0%
Inversiones Accionarias	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Activo fijo neto	11,182	2%	13,669	2%	13,535	2%	6,964	1%	6,754	1%
Otros activos	7,890	1%	11,334	1%	16,611	2%	18,888	2%	20,016	2%
TOTAL ACTIVOS	**625,328**	**100%**	**765,525**	**100%**	**768,206**	**100%**	**1,002,228**	**100%**	**904,535**	**100%**
PASIVOS										
Depósitos										
Depósitos en cuenta corriente	103,124	16%	150,893	20%	148,811	19%	325,817	33%	177,344	20%
Depósitos de ahorro	62,272	10%	65,530	9%	77,236	10%	75,185	8%	80,502	9%
Depósitos a la vista	**165,396**	**26%**	**216,424**	**28%**	**226,048**	**29%**	**401,003**	**40%**	**257,846**	**29%**
Cuentas a Plazo	229,826	37%	288,782	38%	299,825	39%	256,035	26%	283,590	31%
Depósitos a plazo	**229,826**	**37%**	**288,782**	**38%**	**299,825**	**39%**	**256,035**	**26%**	**283,590**	**31%**
Total de depósitos	**395,222**	**63%**	**505,206**	**66%**	**525,873**	**68%**	**657,038**	**66%**	**541,436**	**60%**
BANDESAL	36,751	6%	35,392	5%	25,853	3%	68,112	7%	70,952	8%
Préstamos de otros Bancos	52,024	8%	56,698	7%	52,613	7%	55,098	5%	60,020	7%
Titulos de Emisión Propia	73,711	12%	79,879	10%	79,046	10%	109,051	11%	108,372	12%
Otros pasivos de Intermediación	1,516	0%	5,233	1%	5,992	1%	5,360	1%	23,415	3%
Reportos y otras operaciones bursátiles	2,500	0%	5,000	1%	0	0%	14,733	1%	6,670	1%
Otros pasivos	4,183	1%	4,879	1%	4,794	1%	5,241	1%	5,231	1%
TOTAL PASIVO	**565,908**	**90%**	**692,287**	**90%**	**694,170**	**90%**	**914,634**	**91%**	**816,095**	**90%**
PATRIMONIO NETO										
Capital Social	55,000	9%	65,000	8%	65,000	8%	75,000	7%	75,000	8%
Reservas y resultados acumulados	3,115	0%	6,769	1%	8,245	1%	5,912	1%	12,594	1%
Utilidad neta	1,305	0%	1,469	0%	791	0%	6,682	1%	846	0%
TOTAL PATRIMONIO NETO	**59,421**	**10%**	**73,238**	**10%**	**74,036**	**10%**	**87,594**	**9%**	**88,440**	**10%**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**625,328**	**100%**	**765,525**	**100%**	**768,206**	**100%**	**1,002,228**	**100%**	**904,535**	**100%**

BANCO ATLÁNTIDA EL SALVADOR, S.A. Y SUBSIDIARIA
ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS
(MILES DE DÓLARES)

	DIC.19	%	DIC.20	%	MAR.21		DIC.21	%	MAR.22	%
Ingresos de Operación	**45,349**	**100%**	**51,299**	**100%**	**13,816**	**100%**	**59,109**	**100%**	**15,940**	**100%**
Ingresos de préstamos	35,371	78%	40,586	79%	10,483	76%	44,038	75%	11,975	75%
Comisiones y otros ingresos de préstamos	313	1%	70	0%	0	0%	92	0%	44	0%
Intereses y otros ingresos de inversiones	2,510	6%	6,060	12%	2,174	16%	10,108	17%	2,569	16%
Reportos y operaciones bursátiles	51	0%	24	0%	0	0%	90	0%	26	0%
Intereses sobre depósitos	1,720	4%	728	1%	49	0%	166	0%	61	0%
Utilidad en venta de títulos valores	825	2%	60	0%	3	0%	16	0%	17	0%
Operaciones en M.E.	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Otros servicios y contingencias	4,559	10%	3,771	7%	1,108	8%	4,600	8%	1,249	8%
Costos de Operación	**21,184**	**47%**	**27,108**	**53%**	**7,328**	**53%**	**30,354**	**51%**	**8,094**	**51%**
Intereses y otros costos de depósitos	11,494	25%	16,508	32%	4,659	34%	18,912	32%	4,492	28%
Intereses sobre emisión de obligaciones	2,524	6%	4,234	8%	1,190	9%	4,757	8%	1,640	10%
Intereses sobre préstamos	6,009	13%	5,295	10%	1,156	8%	5,261	9%	1,522	10%
Pérdida en venta de títulos valores	3	0%	95	0%	29	0%	116	0%	24	0%
Costo operaciones en M.E.	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Otros servicios más contingencias	1,155	3%	976	2%	294	2%	1,308	2%	416	3%
UTILIDAD FINANCIERA	**24,165**	**53%**	**24,191**	**47%**	**6,488**	**47%**	**28,756**	**49%**	**7,846**	**49%**
GASTOS OPERATIVOS	**20,948**	**46%**	**20,024**	**39%**	**5,260**	**38%**	**22,962**	**39%**	**6,541**	**41%**
Personal	10,383	23%	9,825	19%	2,595	19%	11,096	19%	2,863	18%
Generales	8,549	19%	8,059	16%	2,118	15%	9,560	16%	3,071	19%
Depreciación y amortizacion	2,016	4%	2,140	4%	547	4%	2,305	4%	607	4%
Reservas de saneamiento	2,271	5%	3,509	7%	2,064	15%	6,864	12%	4,346	27%
UTILIDAD DE OPERACIÓN	**946**	**2%**	**657**	**1%**	**-837**	**-6%**	**-1,070**	**-2%**	**-3,041**	**-19%**
Otros Ingresos y Gastos no operacionales	603	1%	1,079	2%	1,658	12%	7,432	13%	3,960	25%
UTILIDAD(PERD.)ANTES IMP.	**1,549**	**3%**	**1,736**	**3%**	**821**	**6%**	**6,362**	**11%**	**918**	**6%**
Impuesto sobre la renta	244	1%	267	1%	31	0%	-320	-1%	73	0%
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	**1,305**	**3%**	**1,469**	**3%**	**791**	**6%**	**6,682**	**11%**	**845.7**	**5%**

BANCO ATLÁNTIDA EL SALVADOR, S.A. Y SUBSIDIARIA

INDICADORES FINANCIEROS	DIC.19	DIC.20	MAR.21	DIC.21	MAR.22
Capital					
Pasivo / Patrimonio	9.52	9.45	9.38	10.44	9.23
Pasivo / Activo	0.90	0.90	0.90	0.91	0.90
Patrimonio / Préstamos brutos	13.69%	14.39%	14.54%	15.12%	14.35%
Patrimonio/ Vencidos	2359.7%	2565.1%	2389.6%	2619.6%	2508.6%
Vencidos / Patrimonio y Rva. saneamiento	4.06%	3.66%	3.90%	3.52%	3.65%
Patrimonio / Activos	9.50%	9.57%	9.64%	8.74%	9.78%
Coeficiente Patrimonial	13.30%	12.93%	12.31%	13.10%	13.12%
Liquidez					
Caja + Reportos + Inversiones / D. a la vista	1.04	1.08	1.03	1.00	1.04
Caja + Reportos + Inversiones / Dep. totales	0.44	0.46	0.443	0.61	0.495
Caja + Reportos + Inversiones / Activo total	0.28	0.31	0.30	0.40	0.30
Préstamos netos/ Dep. totales	1.09	1.00	0.96	0.87	1.12
Rentabilidad					
ROAE	2.42%	2.21%	2.88%	8.31%	8.29%
ROAA	0.24%	0.21%	0.27%	0.76%	0.81%
Margen financiero neto	53.29%	47.16%	46.96%	48.65%	49.22%
Utilidad neta / Ingresos financieros	2.88%	2.86%	5.72%	11.31%	5.31%
Gastos operativos / Total activos	3.35%	2.62%	2.74%	2.29%	2.89%
Componente extraordinario en utilidades	46.18%	73.46%	209.66%	111.22%	468.20%
Rendimiento de Activos	6.53%	6.37%	7.89%	5.54%	6.63%
Costo de la deuda	3.59%	3.84%	4.10%	3.25%	3.92%
Margen de operaciones	2.94%	2.53%	3.79%	2.29%	2.71%
Eficiencia operativa	86.69%	82.78%	81.08%	79.85%	83.37%
Gastos operativos / Ingresos de operación	46.19%	39.03%	38.07%	38.85%	41.03%
Calidad de activos					
Vencidos / Préstamos brutos	0.58%	0.56%	0.61%	0.58%	0.57%
Reservas / Vencidos	103.92%	164.20%	171.29%	217.36%	227.41%
Préstamos Brutos / Activos	69.39%	66.50%	66.30%	57.82%	68.14%
Activos inmovilizados	3.89%	-0.44%	-1.14%	-2.96%	-3.64%
Vencidos + Reestruc. / Préstamos brutos	5.71%	3.64%	5.81%	9.91%	9.48%
Reservas / Vencidos+Reestructurados	10.57%	25.28%	17.93%	12.65%	13.72%
Otros indicadores					
Ingresos de intermediación	40,427	47,434	12,708	54,327	14,621
Costos de intermediación	20,029	26,132	7,034	29,046	7,679
Utilidad actividades de intermediación	20,398	21,302	5,674	25,281	6,942

EMISIONES VIGENTES AL 31 DE MARZO DE 2022 (US$Miles)						
DENOMINACIÓN	**MONTO AUTORIZADO**	**MONTO VIGENTE**	**FECHA DE COLOCACIÓN**	**TASA**	**PLAZO**	**GARANTÍA**
CIBAES1 TRAMO 1	$ 50,000.00	$ 35,431.50	Julio 30, 2018	7.50%	7 años	Cartera A1 y A2
PBAES-T3		$ 20,647.00	Diciembre 17, 2019	5.55%	3 años	Sin garantía
PBAES-T4		$ 200.50	Diciembre 17, 2019	5.55%	3 años	Sin garantía
PBAES-T6		$ 1,501.90	Diciembre 23, 2020	5.00%	2 años	Sin garantía
PBAES-T7		$ 3,504.50	Diciembre 23, 2020	5.25%	3 años	Sin garantía
PBAES-T8		$ 801.00	Diciembre 23, 2020	5.25%	3 años	Sin garantía
PBAES-T9	$ 100,000.00	$ 750.30	Diciembre 29, 2020	5.00%	2 años	Sin garantía
PBAES-T10		$ 11,132.70	Octubre 5, 2021	5.12%	2 años	Sin garantía
PBAES-T11		$ 20,350.00	Diciembre 17, 2021	5.99%	3 años	Sin garantía
PBAES-T12		$ 1,027.50	Diciembre 17, 2021	5.99%	3 años	Sin garantía
PBAES-T13		$ 501.00	Diciembre 17, 2021	5.10%	2 años	Sin garantía
PBAES-T14		$ 12,524.40	Diciembre 17, 2021	4.75%	2 años	Sin garantía
Total	**$ 150,000.00**	**$ 108,372.30**				

La opinión del Consejo de Clasificación de Riesgo no constituirá una sugerencia o recomendación para invertir, ni un aval o garantía de la emisión; sino un factor complementario a las decisiones de inversión; pero los miembros del Consejo serán responsables de una opinión en la que se haya comprobado deficiencia o mala intención, y estarán sujetos a las sanciones legales pertinentes.

Las clasificaciones públicas, criterios, Código de Conducta y metodologías de Zumma Ratings Clasificadora de Riesgo S.A. (Zumma Ratings) están disponibles en todo momento en nuestro sitio web www.zummaratings.com.

Las clasificaciones crediticias emitidas por Zumma Ratings constituyen las opiniones actuales de Zumma Ratings sobre el riesgo crediticio futuro relativo de entidades, compromisos crediticios o deuda o valores similares a deuda, y las clasificaciones crediticias y publicaciones de investigación publicadas por Zumma Ratings (las "publicaciones de Zumma Ratings") que pueden incluir opiniones actuales de Zumma Ratings sobre el riesgo crediticio futuro relativo de entidades, compromisos crediticios o deuda o valores similares a deuda. Zumma Ratings define riesgo crediticio como el riesgo de que una entidad no pueda cumplir con sus obligaciones contractuales, financieras una vez que dichas obligaciones se vuelven exigibles, y cualquier pérdida financiera estimada en caso de incumplimiento. Las clasificaciones crediticias no toman en cuenta cualquier otro riesgo, incluyen sin limitación: riesgo de liquidez, riesgo legal, riesgo de valor de mercado o volatilidad de precio. Las clasificaciones crediticias y publicaciones de Zumma Ratings no constituyen ni proporcionan recomendación o asesoría financiera o de inversión, y las clasificaciones crediticias y publicaciones de Zumma Ratings no constituyen ni proporcionan recomendaciones para comprar, vender o mantener valores determinados; todas las decisiones son exclusiva responsabilidad del inversionista.

Derechos de autor por Zumma Ratings. La reproducción o distribución total o parcial de los contenidos producidos por Zumma Ratings, se entenderán protegidos por las leyes relativas a la propiedad intelectual desde el momento de su creación; por lo tanto, estará prohibida su reproducción, salvo con autorización previa y por escrito de forma electrónica. Todos los derechos reservados. Toda la información aquí contenida se encuentra protegida por Ley de Propiedad Intelectual, y ninguna de dicha información podrá ser copiada, reproducida, reformulada, transmitida, transferida, difundida, redistribuida o revendida de cualquier manera, o archivada para uso posterior en cualquiera de los propósitos antes referidos, en su totalidad o en parte, en cualquier forma o manera o por cualquier medio, por cualquier persona sin el consentimiento previo por escrito de Zumma Ratings.
Toda la información aquí contenida es obtenida por Zumma Ratings de fuentes consideradas precisas y confiables. Zumma Ratings lleva a cabo una investigación razonable de la información factual sobre la que se base de acuerdo con sus propias metodologías de clasificación, y obtiene verificación razonable de dicha información de fuentes independientes, en la medida de que dichas fuentes se encuentren disponibles para una emisión dada o en una determinada jurisdicción. La forma en que Zumma Ratings lleve a cabo la investigación factual y el alcance de la verificación por parte de terceros que se obtenga variará dependiendo de la naturaleza de la emisión calificada y el emisor, los requisitos y prácticas en la jurisdicción en que se ofrece y coloca la emisión y/o donde el emisor se encuentra, la disponibilidad y la naturaleza de la información pública relevante, el acceso a representantes de la administración del emisor y sus asesores, la disponibilidad de verificaciones preexistentes de terceros tales como los informes de auditoría, cartas de procedimientos acordadas, evaluaciones, informes actuariales, informes técnicos, dictámenes legales y otros informes proporcionados por terceros, la disponibilidad de fuentes de verificación independiente y competentes de terceros con respecto a la emisión en particular o en la jurisdicción del emisor, y una variedad de otros factores. Los usuarios de clasificaciones e informes de Zumma Ratings deben entender que ni una investigación mayor de hechos ni la verificación por terceros puede asegurar que toda la información en la que Zumma Ratings se basa en relación con una clasificación o un informe será exacta y completa. En última instancia, el emisor y sus asesores son responsables de la exactitud de la información que proporcionan a Zumma Ratings y al mercado en los documentos de oferta y otros informes.

Zumma Ratings es una entidad supervisada por la Superintendencia del Sistema Financiero y además sujeta al cumplimiento de la Ley contra el Lavado de Dinero y Activos; en tal sentido, Zumma Ratings podrá solicitar en cualquier momento información para el cumplimiento de las leyes y normativas aplicables, como políticas de conozca a su cliente para la realización de una debida Diligencia.

Confidencialidad. Referente a la información recibida para la evaluación y clasificación Zumma Ratings ha accedido y accederá a información que será tratada como CONFIDENCIAL, la cual es y será compartida por el emisor cumpliendo con todas las disposiciones legales en materia de reserva bancaria, protección de datos de carácter personal, debiendo este garantizar que posee autorización de los titulares de los datos para compartir información. Ninguna información será compartida cedida o trasmitida por Zumma Ratings sino dentro del contexto de la Legislación aplicable. No se considerará información confidencial aquella que sea de dominio público o que haya sido obtenida por Zumma Ratings por otros medios dentro del contexto del respeto a la autodeterminación informativa y será utilizada exclusivamente para la finalidad de los servicios de clasificación.

PRÁCTICAS DE GOBIERNO CORPORATIVO

Enero a diciembre 2021



Informe de Gobierno Corporativo 2021

Banco Atlántida

INDICE

I
Información General

II
Accionistas

III
Junta Directiva

IV
Alta Gerencia

V
Comité de auditoria

VI
Comité de riesgo

VII
Gobierno Corporativo y Estándares Éticos

VIII
Transparencia y Revelación de información

IX
Otros



I
Información General

Entidad: Banco Atlántida El Salvador, Sociedad Anónima.
Período Informado: enero-diciembre 2021

I INFORMACION GENERAL

Banco Atlántida El Salvador reconoce la importancia de contar con un sistema de gobierno corporativo que oriente la estructura y funcionamiento de sus órganos en interés de la sociedad y de sus accionistas y está convencido de que la implementación de buenas prácticas de gobierno corporativo fortalece la adecuada administración y contribuye de forma crucial al logro de sus objetivos.

Por ello, se concibe como un ente dinámico en función de la evolución de la sociedad, la normativa que pueda establecerse y las recomendaciones que se hagan sobre las mejores prácticas del mercado, que permitirán reflejar en su cultura y actividades corporativas que es un banco que opera de forma segura y sólida, con integridad, eficiencia y de conformidad a la legislación y normativa aplicable.

El período informado fue marcado por el desafío que representó la incorporación de Atlántida Titularizadora S.A. como una sociedad subsidiaria de Banco Atlántida El Salvador, provocando el análisis y adecuación del sistema de gobierno corporativo del banco para proveer la estructura adecuada a través de la cual se establezcan los medios para alcanzar los objetivos trazados.

Por lo anterior, el Conglomerado Financiero Atlántida está integrado por las siguientes sociedades: Inversiones Financieras Atlántida S.A., como sociedad controladora de finalidad exclusiva, y las sociedades subsidiarias: Banco Atlántida El Salvador, S.A., Atlántida Securities, S.A. de C.V., Casa Corredora de Bolsa; Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión; Administradora de Fondos de Pensiones Confía S.A.; Atlántida Vida, S.A., Seguros de Personas y como sociedad subsidiaria de Banco Atlántida El Salvador S.A., la sociedad Atlántida Titularizadora, S.A.

1 - Conglomerado Financiero local al que pertenece:

• Conglomerado Financiero Atlántida.



2 - Entidades miembros del Conglomerado financiero local y su principal negocio

Sociedad	Principal Negocio
Inversiones Financieras Atlántida, S.A.	Sociedad Controladora que tiene por finalidad la inversión de capital en las sociedades de giro financiero.
Banco Atlántida El Salvador, S.A.	Institución Bancaria, la cual actúa de manera habitual en el mercado financiero, intermediación financiera y otorgamiento de créditos, llamamientos al público para obtener fondos a través de depósitos, emisión y colocación de títulos valores o cualquier otra operación pasiva, activa y demás actividades que la ley de bancos permite.
Atlántida Securities, S.A. de C.V.	Empresa dedicada a ofrecer servicios de intermediación en la compra y venta de títulos valores en representación de sus clientes dentro de la Bolsa de Valores.
Atlántida Capital, S.A.	Empresa dedicada a la administración de fondos de inversión.
Atlántida Vida, S.A.	Empresa dedicada a la colocación y administración de seguros de vida.
AFP CONFÍA, S.A.	Institución dedicada a administrar 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.
Atlántida Titularizadora, S.A.	Empresa que actúa de manera habitual en el mercado financiero y tiene como objeto exclusivo constituir, integrar y administrar fondos de titularización y emitir valores con cargo dichos fondos.

3 - Grupo Financiero Internacional al que pertenece:

- Grupo Financiero Atlántida



II
Accionistas

II ACCIONISTAS

- **Principales Accionistas de Banco Atlántida El Salvador y su participación**

Accionista	Participación
Inversiones Financieras Atlántida, S.A. (IFA, S.A.)	99.90%
Otros accionistas	0.094%
Total	**100%**

- **Principales Accionistas de la Sociedad Contralora y su participación**

Accionista	Participación
Inversiones Atlántida, S.A. (INVATLAN, S.A.)	83.73%
Banco Atlántida, S.A. (Honduras)	9.86%
Otros Accionistas	6.41%
Total	**100%**

- **Número de Juntas Ordinarias celebradas en el período informado**

Fecha de sesión	Quorum
19 de febrero	**100%**

- **Número de Juntas Extraordinarias celebradas durante el período informado**

Fecha de sesión	Quorum
19 de febrero	**100%**



III
Junta Directiva

III JUNTA DIRECTIVA

1 - Durante el período informado la Junta Directiva estuvo conformada de la siguiente manera:

Directores Propietarios

Director Presidente:	Arturo Herman Medrano Castañeda
Director Vicepresidente:	Guillermo Bueso Anduray
Director Secretario:	Franco Edmundo Jovel Carrillo
Primer Director:	José Faustino Laínez Mejía
Segundo Director:	Ilduara Augusta Guerra Levi

Directores Suplentes

Director Suplente:	Francisco Rodolfo Bertrand Galindo
Director Suplente:	Gabriel Eduardo Delgado Suazo
Director Suplente:	Manuel Enrique Dávila Lázarus
Director Suplente:	Manuel Santos Alvarado Flores
Director Suplente:	Carlos Javier Herrera Alcántara

En sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en fecha 19 de febrero del 2021, se realizó el siguiente cambio en la conformación de Junta Directiva:

a) Gabriel Eduardo Delgado Suazo dejó de ejercer su cargo como Director Suplente.

Debido a la vacante generada por la modificación descrita anteriormente se realizó el siguiente nombramiento:

a) Fernando Luis de Mergelina Alonso de Velasco fue nombrado Director Suplente.

Por lo anterior la Junta Directiva quedó conformada de la siguiente manera:

Directores Propietarios

Director Presidente:	Arturo Herman Medrano Castañeda
Director Vicepresidente:	Guillermo Bueso Anduray
Director Secretario:	Franco Edmundo Jovel Carrillo
Primer Director:	José Faustino Laínez Mejía
Segundo Director:	Ilduara Augusta Guerra Levi

Directores Suplentes

Director Suplente:	Francisco Rodolfo Bertrand Galindo
Director Suplente:	Manuel Enrique Dávila Lázarus
Director Suplente:	Manuel Santos Alvarado Flores
Director Suplente:	Carlos Javier Herrera Alcántara
Director Suplente:	Fernando Luis de Mergelina Alonso de Velasco

2 - Sesiones celebradas en el período de enero-diciembre 2021

Durante el año 2021 se celebraron 12 sesiones de Junta Directiva, las cuales se realizaron en las siguientes fechas:

1. JD- 01/2021 del 22 de enero de 2021
2. JD- 02/2021 del 19 de febrero de 2021
3. JD- 03/2021 del 19 de marzo de 2021
4. JD- 04/2021 del 16 de abril de 2021
5. JD- 05/2021 del 22 de mayo de 2021
6. JD- 06/2021 del 18 de junio de 2021
7. JD- 07/2021 del 16 de julio de 2021
8. JD- 09/2021 del 20 de agosto de 2021
9. JD- 10/2021 del 17 de septiembre de 2021
10. JD- 11/2021 del 15 de octubre de 2021
11. JD- 12/2021 del 19 de noviembre de 2021
12. JD- 13/2021 del 17 de diciembre de 2021

3 - Descripción de Política de nombramiento de los miembros de Junta Directiva

Los miembros son electos por medio de la Junta General Ordinaria de Accionistas quienes observan principios de idoneidad, considerando prohibiciones, requisitos e inhabilidades que se encuentran señaladas dentro del marco legal aplicable.

4 - Operaciones realizadas por los miembros de Junta Directiva con otras partes vinculadas

Durante el período informado ningún miembro de Junta Directiva realizó operaciones con otras partes vinculadas.

5 - Descripción de Política sobre rotación o permanencia de miembros

La Junta Directiva del Banco Atlántida El Salvador, en funciones, fue nombrada en sesión de la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el día 19 de febrero del 2021, para el período de cinco años conforme al Pacto Social vigente a esa fecha, siendo inscrita en el Registro de Comercio e iniciando funciones el día 18 de marzo del año 2021.

En cuanto a la política de permanencia y rotación de miembros, conforme al Pacto Social vigente y al Código de Gobierno Corporativo, el período de permanencia en funciones de los miembros de Junta Directiva será de cinco años, pudiendo ser reelectos.

6 - Informe de capacitaciones recibidas en temas de Gobierno Corporativo o en materias afines

Dentro del período informado se realizaron las siguientes capacitaciones para miembros de Junta Directiva:

Capacitaciones	Fecha
Principios y Lineamientos para un Buen Gobierno Corporativo	10-ago-2021
Prevención de Lavado de Dinero, Criptodivisas: fundamentos, finanzas riesgos y mitigantes	14-dic-2021
Gestión de Riesgos Financieros y Seguridad de la Información	13-dic-2021

7 - Indicar que se cuenta con Política de remuneración de la Junta Directiva

Conforme al Pacto Social será la Junta General Ordinaria de Accionistas quienes tienen la facultad de elegir, remover, y conocer las renuncias de los miembros de Junta Directiva y asignarles sus emolumentos.



IV
Alta Gerencia

IV ALTA GERENCIA

La administración directa del Banco está asignada a la Presidencia Ejecutiva, facultada para representar al Banco judicial y extrajudicialmente, realizando los negocios y actividades del mismo, con las más amplias facultades y de acuerdo con las disposiciones y normas dictadas por la Junta Directiva y el Pacto Social.

La Alta Gerencia es la figura por medio de la cual se denomina al grupo de vicepresidentes del Banco que reportan directamente a la Presidencia Ejecutiva, quienes además reúnen los requisitos señalados por la Ley de Bancos.

1) Miembros de Alta Gerencia y los cambios realizados en el período informado

Miembros Alta Gerencia

Presidente Ejecutivo:	Carlos Antonio Turcios Melgar.
Vicepresidente de Negocios:	Marco Tulio Ruíz Torres.
Vicepresidente de Asesoría Legal:	Franco Edmundo Jovel Carrillo.
Vicepresidente de Operaciones y Tecnología:	Edgardo Rafael Figueroa Hernández.
Gerente de Finanzas y Tesorería:	Carlos Alberto Coto Gómez.
Gerente de Riesgos:	Carlos Eduardo Rosales Castro.
Gerente de Administración y Recursos Humanos:	Mónica María Tamacas Luna.
Gerente de Cumplimiento y Gobierno Corporativo:	María Isabel Mancía de Ayala.

A continuación, se describe los cambios realizados en el período informado:

a) En fecha 5 de marzo, se realizaron cambios en las denominaciones de Alta Gerencia, sustituyendo el nombramiento de Gerentes por Vicepresidentes Adjuntos.

b) En fecha 12 de noviembre, Edgardo Rafael Figueroa Hernández dejó de ejercer su cargo como Vicepresidente de Operaciones y Tecnología.

Debido a los cambios mencionados anteriormente lo miembros de Alta Gerencia quedaron conformados de la siguiente manera:

Presidente Ejecutivo:	Carlos Antonio Turcios Melgar.
Vicepresidente de Negocios:	Marco Tulio Ruíz Torres.
Vicepresidente de Asesoría Legal:	Franco Edmundo Jovel Carrillo.
Vicepresidente Adjunto de Finanzas y Tesorería:	Carlos Alberto Coto Gómez.
Vicepresidente Adjunto de Riesgos:	Carlos Eduardo Rosales Castro.
Vicepresidente Adjunto de Gestión Humana y Administración:	Mónica María Tamacas Luna.
Vicepresidente Adjunto de Cumplimiento y Gobierno Corporativo:	María Isabel Mancía de Ayala.

2) Política de selección de Alta Gerencia

Conforme a nuestro Pacto Social, es atribución de la Junta Directiva nombrar al Presidente Ejecutivo y demás miembros de Alta Gerencia, fijarle su sueldo y remuneración extraordinaria, sus atribuciones y obligaciones.

3) Informe de cumplimiento de políticas y controles internos aprobados por la Junta Directiva

En cumplimiento a los estándares y lineamientos de un buen Gobierno Corporativo se crearon, modificaron y aprobaron códigos, planes, políticas y manuales los cuales se describen a continuación:

POLITICAS

- Administración y Evaluación de Riesgo Operativo
- Estándares de Infraestructura Tecnológica
- Registro y Control de Activo Intangibles
- Dispositivos móviles
- Externalización (Outsourcing)
- Seguridad de la información y Ciberseguridad
- Administración de Riesgo de Mercado
- Gestión de Riesgo Crediticio
- Tasas de Interés, Comisiones, Recargos y Cargos por Cuenta de Terceros
- Administración de Fraude Transaccional
- Políticas Generales de Crédito de Banca de Personas

PLANES

- Respuesta a Incidentes de Seguridad de la Información y Ciberseguridad
- Gestión de prevención de riesgos
- Programa de Pruebas de Continuidad del Negocio
- Continuidad al Negocio
- Accesos Remotos o Traslado al Sitio Alterno de Operaciones
- Comunicaciones en Caso de Crisis

MANUALES	• Administración de Riesgo Operacional • Funcionamiento y Organización del Comité de Crisis • Funcionamiento y Organización del Comité Legal • Funcionamiento y Organización del Comité de Innovación y Tecnología • Sistema de Gestión de Seguridad de la Información • Gestión de Riesgos de Seguridad de la Información y Ciberseguridad • Gestión de Incidentes de Seguridad de la Información y Ciberseguridad • Controles de Seguridad de la Información • Funcionamiento y Organización de Comité de Productos • Funcionamiento y Organización del Comité de Gestión Humana • Funcionamiento y organización del Comité de Compras • Gestión de Riesgo de Crédito • Gestión del Riesgo de Liquidez • Gestión de Incidentes de Seguridad de la Información y Ciberseguridad • Controles de Seguridad de la Información • Sistema de Gestión de Seguridad de la Información • Gestión de Riesgo de Mercado • Gestión de Riesgo de Crédito • Créditos PYME hasta $250,000.00 • Créditos PYME hasta $70,000.00 • Créditos PYME hasta $1,200,000 • Créditos para los segmentos Comercial y Empresas • Funcionamiento y Organización del Comité de Gobierno Corporativo • Comité de PLDA-FT-FPADM
CODIGOS	• Código de Conducta • Código de Gobierno Corporativo



V
Comité de Auditoria

V COMITÉ DE AUDITORÍA

Dentro del período informado el Comité de Auditoría se encontraba conformado de la siguiente manera:

1. Miembros de Comité de Auditoría y los cambios durante el período informado

Director:	José Faustino Laínez Mejía.
Director:	Francisco Rodolfo Bertrand Galindo.
Director:	Ilduara Augusta Guerra Levi.
Presidente Ejecutivo:	Carlos Antonio Turcios Melgar.
Gerente de Riesgos:	Carlos Eduardo Rosales Castro.
Auditor Interno:	Tito Ernesto Linares.

A continuación, se describen los cambios realizados en el período informado:

a) En fecha 5 de marzo, se realizaron cambios en las denominaciones de Alta Gerencia, sustituyendo el nombramiento de Gerentes por Vicepresidentes Adjuntos, del cual se modificaron los cargos de los miembros permanentes del comité.

Debido a los cambios mencionados anteriormente los miembros permanentes del Comité de Auditoría quedaron conformados de la siguiente manera:

Director:	José Faustino Laínez Mejía.
Director:	Francisco Rodolfo Bertrand Galindo.
Director:	Ilduara Augusta Guerra Levi.
Presidente Ejecutivo:	Carlos Antonio Turcios Melgar.
Vicepresidente Adjunto de Riesgos:	Carlos Eduardo Rosales Castro.
Auditor Interno:	Tito Ernesto Linares.

2) Número de sesiones en el período informado

A lo largo de 2021 se realizaron 12 sesiones en las siguientes fechas:

1. 22 de enero de 2021
2. 19 de febrero de 2021
3. 19 de marzo de 2021
4. 16 de abril de 2021
5. 22 de mayo de 2021
6. 18 de junio de 2021
7. 16 de julio de 2021
8. 20 de agosto de 2021
9. 17 de septiembre de 2021
10. 15 de octubre de 2021
11. 19 de noviembre de 2021
12. 17 de diciembre de 2021

3) Detalle de principales funciones en el período informado

Las principales funciones desarrolladas en 2021 son las detalladas en la NRP-15, Arts. 13 y 15 y NRP-17 Art. 23:

a) Verificar el cumplimiento de las instrucciones recibidas de la Superintendencia en asuntos relacionados con los estados financieros; así como de las observaciones y comentarios del auditor externo e interno.

b) Conocer sobre los hallazgos de la Superintendencia del Sistema Financiero, Auditoría Interna y Externa, a fin de establecer medidas correctivas pertinentes, para informar posteriormente a la Junta Directiva.

c) Seguimiento a la ejecución del plan anual de auditoría interna.

d) Mantener un archivo de correspondencia con la siguiente información:

1. La correspondencia recibida de la Superintendencia sobre las auditorías integrales, los exámenes y evaluaciones de cuentas.

2. La correspondencia e informes recibidos de los auditores externos sobre el

3. desarrollo de la auditoría.

4. Las respuestas emitidas por el Banco a la Superintendencia y los auditores externos.

5. Copia de los informes de auditoría interna y de las respuestas que hayan dado las diferentes unidades sobre esos informes.

e) Conocer y evaluar los procesos de información financiera y los sistemas de control interno de la entidad.

f) Proponer a la Junta Directiva el nombramiento de los auditores externos y del auditor fiscal, y supervisar el cumplimiento del contrato.

g) Cerciorarse que los estados financieros intermedios y de cierre de ejercicio sean elaborados cumpliendo los lineamientos normativos.

4) Temas corporativos conocidos en el período informado

Entre los temas corporativos conocidos en el período figuran informes de Auditoría relacionados a: Riesgos Financieros, Créditos, Lavado de Dinero y Cumplimiento, entre otros.



VI
Comité de Riesgo

VI COMITÉ DE RIESGO

Los miembros del Comité de Riesgo durante el período informado fueron:

1. Miembros de Comité de Riesgos y los cambios durante el período informado

- **Miembros del Comité**

Director	Arturo Herman Medrano Castañeda
Director	Guillermo Bueso Anduray
Director	Franco Edmundo Jovel Carrillo
Presidente Ejecutivo	Carlos Antonio Turcios Melgar
Vicepresidente de Negocios	Marco Tulio Ruíz Torres
Gerente de Finanzas y Tesorería	Carlos Alberto Coto Gómez
Gerente de Cumplimiento Legal y Gobierno Corporativo	María Isabel Mancía de Ayala
Gerente de Riesgos	Carlos Eduardo Rosales Castro

A continuación, se describen los cambios realizados en el período informado:

a) En fecha 5 de marzo, se realizaron cambios en las denominaciones de Alta Gerencia, sustituyendo el nombramiento de Gerentes por Vicepresidentes Adjuntos, del cual se modificaron los cargos de los miembros permanentes del comité.

Debido a los cambios mencionados anteriormente lo miembros permanentes del Comité de Riesgos quedaron conformados de la siguiente manera:

- **Miembros del Comité**

Director	Arturo Medrano
Director	Guillermo Bueso Anduray
Director	Franco Edmundo Jovel Carrillo
Presidente Ejecutivo	Carlos Antonio Turcios Melgar
Vicepresidente de Negocios	Marco Tulio Ruiz Torres
Vicepresidente Adjunto de Finanzas y Tesorería	Carlos Alberto Coto Gómez
Vicepresidente Adjunto de Cumplimiento y Gobierno Corporativo	María Isabel Mancía de Ayala
Vicepresidente Adjunto de Riesgos	Carlos Eduardo Rosales Castro

2) Número de Sesiones en el período informado

A lo largo de 2021 se realizaron 5 sesiones del Comité de Riesgos en las siguientes fechas:

1. 22 de enero de 2021
2. 15 de abril de 2021
3. 18 de junio de 2021
4. 15 de octubre de 2021
5. 17 de diciembre de 2021

3) Detalle de principales funciones en el período informado

El Comité de Riesgos tiene como finalidad evaluar las políticas, mecanismos y procedimientos de riesgos; así como monitorear los diferentes resultados en la gestión de riesgos y proveer de medidas oportunas que beneficien el desarrollo de las actividades del Banco.

Dentro de las principales funciones realizadas durante el año 2021 se tienen:

a) Informar a la Junta Directiva sobre los riesgos asumidos por la entidad, su evolución, sus efectos en los niveles patrimoniales y las necesidades adicionales de mitigación.

b) Velar porque la entidad cuente con la adecuada estructura organizacional, estrategias, políticas y recursos para la gestión integral de riesgos.

c) Asegurar e informar a la Junta Directiva la correcta implementación y ejecución de las estrategias y políticas aprobadas.

d) Proponer a la Junta Directiva los límites de tolerancia a la exposición para cada tipo de riesgo.

e) Aprobar las metodologías de gestión de cada uno de los riesgos.

f) Requerir y dar seguimiento a los planes correctivos para normalizar incumplimientos a los límites de exposición o deficiencias reportadas.

4) Temas corporativos conocidos en el período:

Primer Comité de Riesgos (22-enero-2021)

- Presentación de Base de Eventos de Riesgo Operativo en cumplimiento de las NPB4-50
- Aprobación de Plan de Trabajo de Unidad de Riesgos Financieros
- Aprobación de Plan de Trabajo de Riesgo Operativo
- Aprobación de Plan de Trabajo de Continuidad del Negocio
- Aprobación de Plan de Trabajo de Seguridad de la Información
- Actualización de Política de Administración y Evaluación de Riesgo Operativo
- Actualización del Manual de Administración de Riesgo Operacional
- Derogación de Política de Riesgo de Fraude
- Presentación de Informe Anual de Seguridad de la Información

Segundo Comité de Riesgos (15-abril-2021)

- Informe de Evaluación Técnica de la Gestión Integral de Riesgos conforme NRP-20
- Informe de cumplimiento de los requisitos del Sistema de Gestión de la Seguridad de la Información conforme NRP-23
- Informe Anual de Riesgo Operativo conforme NPB4-50
- Derogación de Política de Gestión de Riesgo de Tasas de Interés
- Creación de Política de Externalización
- Creación de Plan de Programa de Pruebas
- Presentación de pruebas de Phishing y Vishing
- Actualización de Política de Cobro de Créditos en mora mayor a 60 días y seguimiento especial a mora mayor a 90 días
- Actualización de Política de Gestión de Riesgo Crediticio

Tercer Comité de Riesgos (18-junio-2021)

- Creación de Programa de Seguridad de la Información
- Creación de manual de Gestión de Seguridad de la Información
- Creación de Manual de Controles de Seguridad de la Información y Ciberseguridad
- Creación de Política de Seguridad de la Información y Ciberseguridad
- Creación del Manual de Gestión de Riesgos de Seguridad de la Información
- Creación del Manual de Gestión de Incidentes de Seguridad de la Información
- Creación de Política de Dispositivos Móviles
- Actualización de Política de Gestión de Riesgo Crediticio
- Actualización de Manual de Gestión de Riesgo de Crédito

Cuarto Comité de Riesgos (15-octubre-2021)

- Actualización de Política de Gestión de Riesgo de Liquidez
- Actualización de Manual de Gestión de Riesgo de Liquidez
- Derogación de Política de Límites de Riesgo de Liquidez
- Actualización de Política de Continuidad del Negocio
- Actualización de Plan de Continuidad del Negocio
- Actualización de Plan de Trabajo Remoto y Traslado al Sitio Alterno de Operaciones
- Metodología de análisis de amenazas
- Presentación de cronograma de pruebas de continuidad del negocio

Quinto Comité de Riesgos (17-diciembre-2021)

- Actualización a Manual de Gestión de Riesgo de Crédito
- Actualización a Política de Gestión de Riesgo Crediticio
- Actualización a Política General de Banca de Personas
- Actualización a Política de Otorgamiento de Créditos para Colaboradores del Conglomerado Financiero Atlántida
- Actualización a Política de Otorgamiento de Tarjeta de Crédito
- Actualización a Política de Cobros
- Revisión anual de metodologías de riesgo de mercado
- Actualización de política de administración de riesgo de mercado
- Actualización de manual de gestión de riesgo de mercado
- Metodología de Análisis de Nuevos Proveedores
- Presentación de Normas Técnicas Temporales sobre medidas de ciberseguridad e identificación de clientes en canales digitales (NPBT-06)



VII
Gobierno Corporativo y Estándares Éticos

VII GOBIERNO CORPORATIVO Y ESTÁNDARES ÉTICOS

1. Descripción de los cambios al Código de Gobierno Corporativo durante el período informado:

a) Se modificó la definición de Grupo de Interés, agregando textualmente la estipulada en el artículo 3 de las Normas Técnicas de Gobierno Corporativo (NRP-17).

b) Se actualizó la denominación correspondiente a los cargos de Alta Gerencia, sustituyéndose los nombramientos de gerentes o gerencias por vicepresidentes o vicepresidencias adjuntos.

c) Se realizaron las siguientes modificaciones el apartado que desarrolla los comités regulados y comités de apoyo:

- Se sustituyó el nombre del Comité de Cumplimiento por Comité de Prevención de Lavado de Dinero y Activos, Financiación del Terrorismo y la Financiación de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva.

- Se sustituyo el nombre del Comité de Recursos Humanos por Comité de Gestión Humana.

2. Descripción de los cambios al Código de Conducta durante el período informado

a) Se actualizaron los miembros del Comité de Ética y la denominación de sus cargos, sustituyéndose los nombramientos de gerentes o gerencias por vicepresidentes o vicepresidencias adjuntos.

b) Se modificó el nombre del Comité de Cumplimiento sustituyéndose por Comité de Prevención de Lavado de Dinero y Activos, Financiación del Terrorismo y la Financiación de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva.

c) Se modificó el nombre del Comité de Recursos Humanos sustituyéndose por Comité de Gestión Humana.

d) Se modificó el responsable de llevar el registro de los conflictos de interés que se presenten dentro del banco, para el cual va incluido:

- La identidad de las personas expuestas;
- El departamento al que pertenece;
- Motivo de aparición del conflicto y descripción detallada de la situación;
- Entre otros aspectos.

3. Informe de cumplimiento de políticas de gestión y control de conflictos de interés y operaciones con partes relacionadas

Banco Atlántida El Salvador cuenta con mecanismos para la gestión y resolución de conflictos de interés y operaciones con partes relacionadas, las cuales están desarrolladas en los siguientes documentos o instancias:

- **Código de Conducta:** brinda el esquema general para la gestión y resolución de situaciones o conductas que puedan provocar un conflicto de interés (sobornos, regalías, favores a personas por parentesco, etc.).

- **Política de Recursos Humanos y su Manual de Procedimientos de Reclutamiento, Selección y Contratación de Personal:** establecen los lineamientos para la selección y contratación de colaboradores y buscan evitar conflictos de interés en estos procesos.

- **Política de Operaciones Vinculadas:** ejemplifica las operaciones con partes relacionadas que se pueden dar en el banco e indica cómo se previene la existencia de conflictos de interés en este tipo de operaciones.

- **Comité de Ética:** es el organismo institucional que se encarga de conocer, gestionar y resolver conflictos de interés, junto con otros aspectos comprendidos en el Código de Conducta.

- **Procedimiento de Identificación y Actualización de Personas Relacionadas:** Establece el proceso a seguir para obtener el registro actualizado de las personas relacionadas con el banco

Cabe destacar que los responsables de aplicar lo contenido en estas políticas son todos los colaboradores, así como los miembros de la Junta Directiva del banco. Las gestiones que plantean estas políticas son aplicadas a los grupos de interés, que son conformados por los miembros de Junta Directiva, colaboradores, clientes, proveedores y otros grupos que tienen relaciones diversas con el banco.



VIII
Transparencia y Revelación de Información

VIII TRANSPARENCIA Y REVELACIÓN DE INFORMACIÓN

• Mecanismos de atención a clientes

a) Página Web: Plataforma Digital por medio de la cual se publica información sobre tasas de interés, comisiones o recargos, estados financieros trimestrales y los cobros por cuenta de terceros, además de novedades y noticias en lo relacionado a nuevos servicios, productos, nuevas agencias y otras iniciativas para Clientes y grupos de interés en general, por medio de la dirección web www.bancatlan.com.sv, siendo esta actualizada de forma permanentemente para favorecer la transparencia e inmediatez de acceso a la información.

b) Contact Center: plataforma telefónica habilitada por el Banco la cual corresponde al número telefónico (503) 2223-7676, donde un ejecutivo atiende de forma específica las consultas que puedan generar los clientes.

c) Correo Institucional: Es la dirección de correo electrónico la cual corresponde a info@bancatlan.sv habilitada por el banco para la recepción de cualquier tipo de comunicación vía electrónica de los clientes o grupos de interés.

d) Redes Sociales: Canales de comunicación utilizados de manera sistemática por medio de los perfiles corporativos oficiales del Banco en redes sociales y cualquier otro establecido en la página web como canal oficial del Banco, en los cuales se divulga periódicamente información oficial del banco para los grupos de interés, y procuran la comunicación efectiva en el desarrollo de eventos y novedades relevantes para la organización y atención al cliente.

e) Personal del Front Office: canales de atención directa con los clientes y grupos de interés dentro de las agencias del Banco a nivel nacional, los cuales pueden ser consultados in situ, como lo son Ejecutivos de Front Office, Asesores de Clientes y Jefes de Agencia.

2) Mecanismos de Atención de quejas y reclamos

Gestión de Reclamos

La gestión de recepción de reclamos de clientes se puede realizar directamente en agencias, completando un formulario de gestión el cual se traslada al área de Reclamos y Requerimientos.

El área de Reclamos y Requerimientos cuenta con los siguientes procedimientos para la adecuada atención de reclamos:

1. Estados de Cuenta
2. Comisiones y Recargos
3. Tarjetas
4. Colectores

Las consultas por reclamos interpuestos en la Defensoría del Consumidor y Superintendencia del Sistema Financiero se reciben a través del área de Reclamos y Requerimientos, quienes cuentan con un procedimiento que estipula el adecuado seguimiento ante las solicitudes recibidas por dichas instituciones.

También pueden realizarse reclamos por medio del canal de comunicación Contact Center el cual corresponde al número telefónico (503) 2223-7676.

3) Hechos Relevantes

a) Lectura y aprobación de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2020.

b) 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.

c) 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.

d) Aumento de Capital por la suma de DIEZ MILLONES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA, por medio de la emisión de VEINTE MIL ACCIONES comunes y nominativas; todas con un valor de QUINIENTOS DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US$500.00); y modificación al Pacto Social incorporando en solo texto todas las cláusulas de la sociedad.

e) En fecha 19 de marzo, la Junta Directiva nombró al Presidente Ejecutivo del Banco según el Pacto Social;

f) En fecha 19 de marzo, la Junta Directiva nombró al Gerente Legal del Banco.

g) En fecha 23 de abril, se inscribió la escritura de constitución de Atlántida Titularizadora, S.A. en donde el banco es el accionista mayoritario.

h) En fecha 21 de mayo, se celebró la Junta Directiva de Banco Atlántida El Salvador en el cual se autorizó la venta de cuatro inmuebles pertenecientes al Banco identificados por las siguientes matriculas 60027176-00000, 60244652-00000, 60029141-00000 y 60106488-00000 a favor del FONDO DE INVERSIÓN CERRADO INMOBILIARIO ATLÁNTIDA PROGRESA+, dicha escritura fue otorgada en fecha 29 de junio.

i) Aumento de capital y modificación al Pacto Social por incorporación en solo texto, según escritura otorgada a las dieciocho horas del día 15 de junio.

j) En fecha 17 de julio, la Junta Directiva aprobó la publicación de los Estados Financieros, sus notas e Informe de Auditor Externo al 30 de junio.

k) En fecha 15 de octubre, la Junta Directiva de Banco Atlántida El Salvador, S.A., aprobó los Estados Financieros y su publicación al 30 de septiembre.

l) En fecha 15 de octubre, la Junta Directiva aprobó el Informe Financiero Trimestral correspondiente al tercer trimestre.

m) En fecha 12 de noviembre, Edgardo Rafael Figueroa Hernández dejó de ejercer su cargo como Vicepresidente de Operaciones y Tecnología.



IX
Otros

IX OTROS

El Sistema de Gobierno Corporativo de Banco Atlántida El Salvador se encuentra compuesto por el Pacto Social y Código de Gobierno Corporativo, los cuales comprenden las normas, funciones, derechos y deberes en el desempeño de sus cometidos; también el Reglamento de Junta Directiva el cual desarrolla los requisitos, organización y funcionamiento de los miembros de la Junta Directiva, así como a los manuales de organización y funcionamiento de los diferentes Comités que rigen a la institución, incluyendo además, el seguimiento a las normas de comportamiento internas contenidas en el Código de Conducta, donde están establecidos los principios éticos relacionados con las actuaciones de sus directivos, administradores y empleados.

Banco Atlántida

POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGO

Banco Atlántida



Gestion integral de riesgos 2021

Gestión de riesgo

A través de la gestión integral de riesgos, como Banco Atlántida El Salvador identificamos, medimos, controlamos, mitigamos, monitoreamos y comunicamos todos los tipos de riesgos a los que nos encontramos expuestos y las interrelaciones de estos. Este proceso estratégico está creado con base en buenas prácticas internacionales, disposiciones regulatorias aplicables y en el marco del gobierno corporativo establecido por el Banco. Este contenido lo plasmamos por medio de políticas, manuales y procedimientos.



1.Gestión riesgo de crédito

Durante 2021, uno de los principales enfoques del área fue el monitoreo de la calidad de la cartera de créditos afectados por el COVID-19. En marzo de 2021 entraron en vigor las Normas Técnicas para la Aplicación de Gradualidad en la Constitución de Reservas de Saneamiento de Créditos Afectados por el COVID (NRP-25), con la cual se reanudaba el conteo de días mora y se les permitía a las instituciones bancarias realizar en plazos la constitución de las reservas de saneamiento de los préstamos perjudicados. A la fecha, gracias a nuestra fuerte posición financiera, hemos reconocido el total de estas reservas obligatorias, manteniendo así nuestra solidez patrimonial.

Al igual que en el año 2020, hemos mantenido un control y monitoreo eficiente de la cartera de créditos con afectación por COVID-19. Asimismo, hemos logrado mitigar el deterioro de estos préstamos, lo cual ratifica la eficacia del control de la cartera y las diferentes medidas de alivio ofrecidas a los clientes con créditos afectados durante 2020 y primer trimestre de 2021.

A pesar de los diversos retos que la crisis del COVID-19 ha planteado en el entorno de negocios y que aún se enfrentan, el Banco logró mantenerse dentro de los líderes en crecimiento de créditos

en el sistema financiero. El principal generador de este aumento ha sido el apoyo a las empresas de los diversos sectores productivos del país, manteniendo una adecuada diversificación de la cartera. Además, el banco se posicionó como una de las instituciones bancarias con menores niveles de morosidad.

Cifras Relevantes

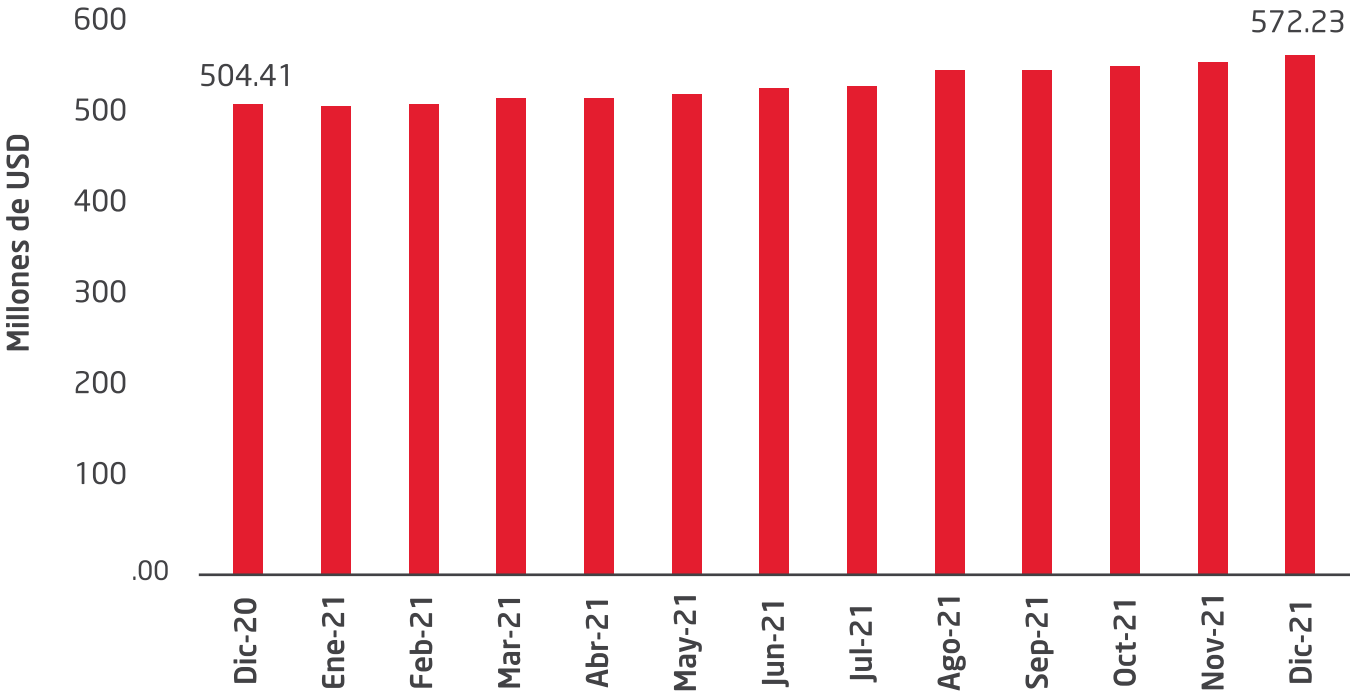
Cuadro 1

572.23 Millones de USD	Cartera Total
13.44%	Incremento Anual
0.58%	Índice de Vencimiento.
1.40%	Cartera Pesada (préstamos en categoría menor a C1).

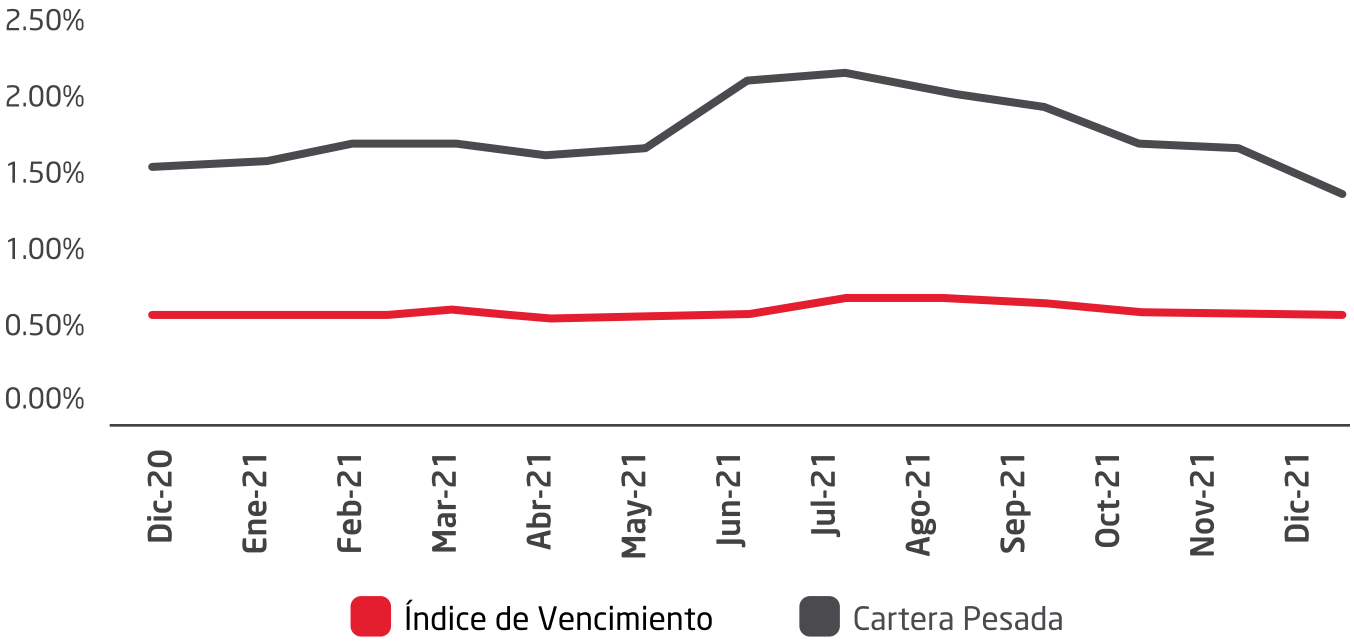
Hechos destacados

Durante 2021 nos posicionamos como una de las instituciones bancarias con menores niveles de morosidad.

Gráfica 1: Monto total de Cartera Crediticia



Gráfica 2: Calidad de Cartera Crediticia



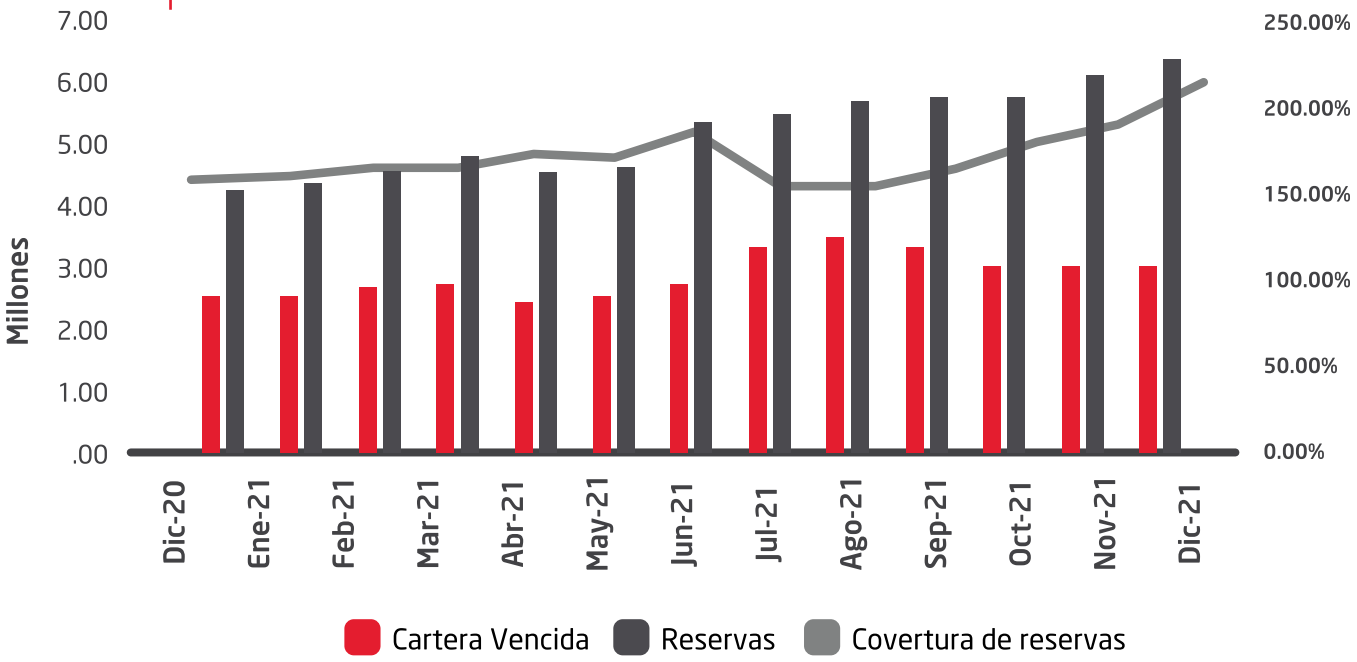
El reconocimiento del riesgo que representan los créditos afectados por la crisis del COVID-19, y la prudencia de la gestión en torno a los mismos, ha llevado a un incremento en la constitución de la reserva de saneamiento. De esta forma, hemos conseguido mantener niveles de cobertura de reserva histórico en la institución.

Cifras Relevantes

Cuadro 2

217.36% | Cobertura de Reservas.
El nivel más alto mostrado por la institución en la última década.

Gráfica 3:
Cobertura de Reservas



A pesar de la prioridad que ha sido la cartera COVID-19, no hemos dejado de lado el seguimiento del resto de los préstamos. Mantenemos monitoreo diario de la totalidad de la cartera con el objetivo de identificar tendencias y/o patrones de comportamiento para anticiparnos a posibles problemas de pago. De igual forma, damos seguimiento al cumplimiento de todos los límites de cartera establecidos tanto por el regulador como por las políticas internas según nuestro apetito de riesgo.

2. Gestión de riesgo de liquidez

Durante todo el año 2021, el indicador de coeficiente de liquidez neta se ha mantenido considerablemente por encima del límite prudencial del 17%. De igual forma, se han mantenido niveles de reservas de liquidez superiores a los requeridos por la regulación actual.

Cifras Relevantes
Cuadro 3

46.47%	Coeficiente de Liquidez promedio de 2021
30.13%	Crecimiento anual de depósitos
71.55%	Promedio de Renovaciones

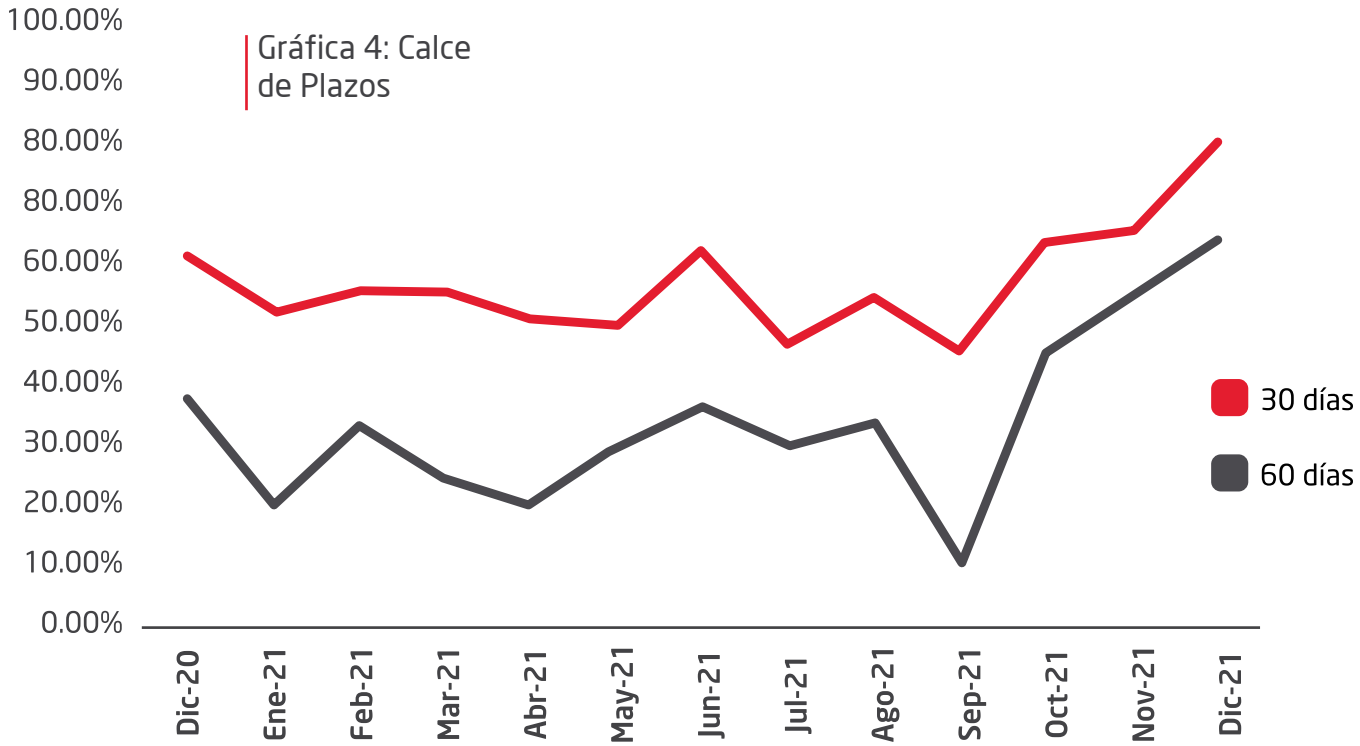
De igual forma, somos capaces de cumplir con todas nuestras obligaciones contractuales y no contractuales debido a que mantenemos una gestión eficiente de vencimientos de activos y pasivos gracias a las metodologías internas de riesgo que poseemos y a la coordinación entre las áreas responsables. Por lo tanto, mantenemos niveles de liquidez más altos de los exigidos por la normativa local de riesgo de liquidez (NRP-05).

Asimismo, en cumplimiento de la regulación, durante 2021 realizamos revisiones de la Política y Manual de Riesgo de liquidez, que incluyó la actualización de las metodologías y sus respectivos instructivos. Además, se revisó el Plan de Contingencia de Liquidez con el apoyo de las áreas estratégicas correspondientes.

Hechos destacados

Hemos mantenido niveles de liquidez más altos que los exigidos por la normativa local de riesgo de liquidez.

Gráfica 4: Calce de Plazos

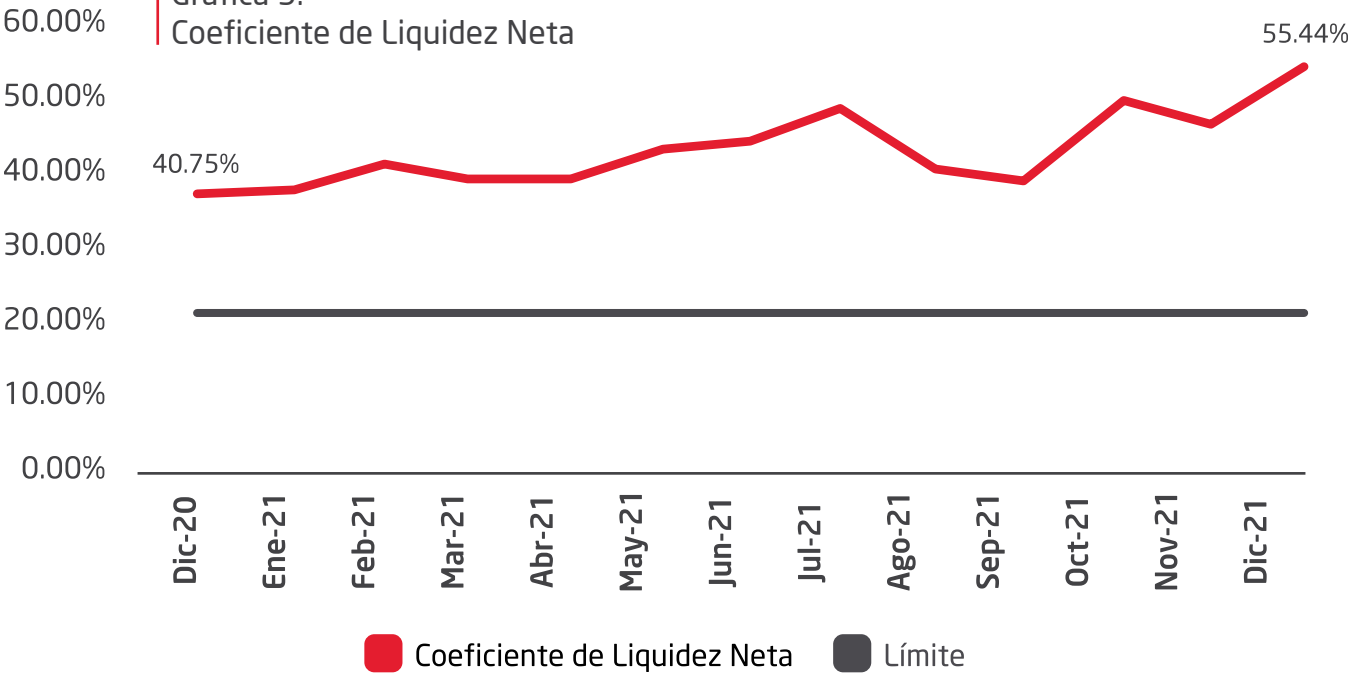


Durante el año, se realizaron pruebas de estrés de riesgo de liquidez, en las cuales consideramos diferentes escenarios que nos podrían llegar a afectar como banco. Calculamos diferentes indicadores de estrés como el Coeficiente de Cobertura de Liquidez (LCR, por sus siglas en inglés). Nuestra fuerte posición nos ha permitido superar satisfactoriamente dichas pruebas. De igual forma, nuestro calce de plazos indica que durante todo el año hemos podido afrontar nuestros compromisos a 60 días de forma muy solvente.

Asimismo, llevamos control diario de alertas sobre indicadores de liquidez. La información es remitida a la Alta Administración y se muestran los reportes a los Comités de Apoyo respectivos.

Por último, destacamos que no fue necesario activar el Plan de Contingencia de Liquidez y no se presentaron eventos o rompimientos de los límites establecidos en dicho documento.

Gráfica 5:
Coeficiente de Liquidez Neta



3.Gestión de riesgo de mercado

En cuanto al riesgo de mercado, mantenemos monitoreo constante de las posiciones propias en diversos títulos valores. De esta forma, nos aseguramos de no presentar incumplimientos a los límites internos en cuanto a la composición del portafolio de inversiones, el cual se encuentra diversificado conforme el apetito de riesgo de la entidad.

Este año también realizamos actualizaciones a la Política y Manual de Riesgo de mercado y se revisaron las metodologías con sus respectivos instructivos. En relación con ello, utilizamos una metodología interna para la medición de la volatilidad y valor en riesgo de nuestro portafolio de inversiones. Los resultados de este modelo son reportados a la Junta Directiva y Comité de Riesgos al menos de forma trimestral.

De igual forma, hemos realizado análisis de los principales indicadores macroeconómicos para determinar potenciales riesgos provenientes de cambios en el entorno económico del país. Dentro de este marco de estudio, se incluyen las opiniones que las agencias calificadoras de riesgo internacionales emiten acerca de El Salvador y de los países donde mantenemos exposiciones crediticias. Los resultados de estos análisis han sido presentados oportunamente a la Junta Directiva y a los Comités de Apoyo respectivos.

4.Gestión de riesgo operacional

La Gestión de Riesgo Operativo tiene como propósito la identificación y tratamiento de los riesgos asociados con los diferentes factores generadores de riesgo: procesos, personas, tecnología de la información y acontecimientos externos. Dentro de dicha gestión, realizamos evaluaciones cualitativas y cuantitativas de riesgo con base en el impacto y la probabilidad de ocurrencia de materialización de eventos.

Buscamos con estos procesos que se cuente con controles eficientes para mitigar riesgos y evitar pérdidas. Esto se gestiona a través de la verificación de niveles de aprobación para transacciones significativas, segregación de funciones, matriz de riesgos, entre otros. De igual forma, llevamos a cabo una revisión periódica de la documentación interna con la finalidad de garantizar que todas las directrices de la gestión se encuentren actualizadas.

De igual forma, contamos con un proceso de análisis de nuevos riesgos, el cual nos ha permitido generar planes de acción para atenuar un posible efecto negativo inherente a un nuevo producto, servicio o canal; especialmente en un año donde se han realizado diferentes proyectos estratégicos dentro de la institución. Asimismo, se cuenta con la figura de Gestores de Riesgo Operacional, quienes apoyan en la función de identificar y reportar los diferentes eventos de riesgo operativo y continuidad del negocio que ocurren dentro de la institución; incluyendo planes de acción para su oportuno seguimiento.

Dentro de las demás actividades que hemos realizado dentro de la gestión de riesgo operacional, se encuentran las siguientes:



Actualización de Matriz de Riesgos operativos.



Monitoreo de alertas tempranas por medio de Indicadores Claves de Riesgo (KRI por sus siglas en inglés)



Actualización de Matriz de Litigios para gestión de Riesgo Legal



Seguimiento de Eventos de Riesgo Operativo.

Para efectos de fortalecer la cultura y concientización en cuanto a la gestión de riesgo operacional, contamos con un plan de capacitaciones y concientización que se transmite de forma constante al personal. Las actividades que se desarrollan para tal fin son las siguientes:

- **Capacitación al personal de nuevo ingreso**
- **Capacitaciones anuales a personal activo**
- **Cápsulas informativas al personal por medio de los canales electrónicos**

5.Gestión de continuidad de negocio

Contamos con un Sistema de Gestión de Continuidad de Negocio (SGCN) para garantizar la operatividad, en niveles aceptables, de los procesos críticos del banco en casos de desastres o incidentes graves. La administración la realizamos a través de una serie de planes en los que se establecen los lineamientos necesarios para poder implementar de forma exitosa la continuidad de operaciones ante contingencias y eventos catastróficos.

Contamos con sitios alternos de operaciones y procesamiento, los cuales se encuentran equipados para el levantamiento de procesos críticos. En este sentido, actualizamos el Plan de Accesos Remotos o Traslado al Sitio Alterno de Operación, el cual ya incluye como medida de contingencia el acceso remoto a través de Red Privada Virtual (VPN), tomando en cuenta las restricciones potenciales de desplazamiento derivadas de la pandemia de COVID-19. Se robusteció la infraestructura tecnológica para establecer conexiones pertinentes para garantizar accesos remotos al personal previamente autorizado con el objetivo de que se puedan realizar las actividades de forma segura. De igual forma, nuestra gestión ha mantenido todas las medidas propuestas por organismos de salud y entidades gubernamentales para reducir los riesgos de contagio.

Otras de las acciones consideradas dentro de la gestión del período:

- Actualizamos el respectivo análisis de Impacto al Negocio (BIA por sus siglas en inglés), lo cual permite a la institución determinar los recursos críticos que son requeridos ante la continuidad del negocio.

- Realizamos pruebas Integrales de Continuidad del Negocio a través del traslado de los sistemas críticos a los sitios de contingencia

- Creamos y presentamos la metodología de análisis de amenazas de continuidad del negocio, cuyo objetivo es identificar y analizar las amenazas que pueden afectar a la institución

- Garantizamos el cumplimiento a las Normas Técnicas para el Sistema de Gestión de la Continuidad del Negocio (NRP-24), reportando en tiempo a la Superintendencia los avances del plan de adecuación.

- Fortalecimos la cultura de la continuidad del negocio a través de capacitaciones y concientización por medio de cápsulas informativas al personal actual y de nuevo ingreso por medio de los canales electrónicos.

6.Gestión de Seguridad de la Información y Ciberseguridad

La información es un recurso vital para toda entidad y el buen uso de ésta puede significar la diferencia entre el éxito o el fracaso para una empresa. Es considerada uno de los activos más importantes del negocio y para protegerla, nos valemos de la seguridad de la información y la ciberseguridad.

La seguridad de la información tiene como propósito preservar la confidencialidad, integridad y disponibilidad de la información sin importar la forma en la que se encuentre ya sea física o digital; en cambio la ciberseguridad se encarga exclusivamente de la protección de los activos digitales y de la información que es procesada, almacenada o transportada a través de internet, personas, procesos, tipo de tecnología y dispositivos de red conectados entre sí.

La aplicación de la seguridad de la información y la ciberseguridad da origen al Sistema de Gestión de Seguridad de la Información (SGSI) que es el diseño, implementación y mantenimiento de un conjunto de procesos para gestionar eficientemente la accesibilidad de la información. De esta forma, se busca asegurar la confidencialidad, integridad y disponibilidad de los activos de información.

Como parte de la gestión de la Seguridad de la Información y Ciberseguridad, realizamos las siguientes actividades:

- Gestionamos el análisis de vulnerabilidades y pruebas de penetración para garantizar la fortaleza de nuestra infraestructura tecnológica y mantener el ciclo de mejora constante. Estas pruebas las realizamos de manera controlada y permitieron mejorar los componentes de la infraestructura.

- Fortalecimos la normativa interna relacionada a la Seguridad de la Información y Ciberseguridad que forman parte del SGSI.

- Realizamos revisiones y elaboramos informes para garantizar el cumplimiento de controles, procedimientos y políticas establecidas dentro del sistema de gestión de seguridad de la información y ciberseguridad de la entidad.

- Realizamos el respectivo Análisis de Riesgos de Seguridad de la Información (ISRA por sus siglas en inglés) con el propósito de identificar y clasificar el nivel de riesgos sobre los activos físicos y digitales.

- Garantizamos el cumplimiento de las Normas Técnicas para la Gestión de la Seguridad de la Información (NRP-23), reportando en tiempo a la Superintendencia los avances del plan de adecuación.

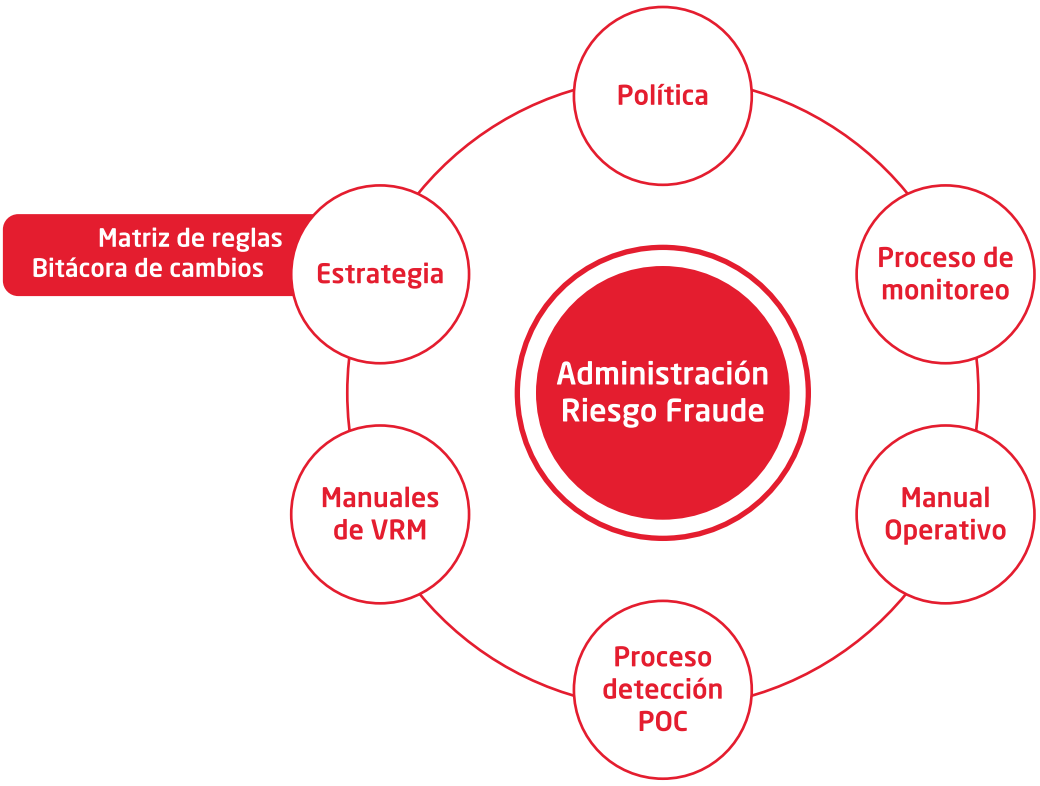
- Realizamos un análisis a la infraestructura del banco para verificar el cumplimiento de las Normas Técnicas Temporales sobre medidas de ciberseguridad e identificación de los clientes en canales digitales (NPBT-06)

7.Gestión de Riesgo de Fraude

Fraude se define como el engaño económico con la intención de conseguir un beneficio a costa de perjudicar a un tercero. En este marco se incluye cualquier acto de privar a otro de una propiedad o dinero por la astucia, el engaño, u otros actos desleales.

El riesgo de fraude es inherente a la actividad bancaria. Por lo tanto, lo evaluamos dentro de la respectiva Matriz Evaluativa de Riesgos Operacionales en la cual se verifican los procesos a fin de dimensionar la exposición de Banco Atlántida El Salvador a ese tipo de riesgo.

Realizamos un cambio en la herramienta para la prevención y detección de transacciones sospechosas. Contamos con un nuevo sistema que incluye una visión global del fraude, lo cual nos ha permitido fortalecer el monitoreo de transacciones sospechosas, brindándonos elementos como la detección en tiempo real y la incorporación del score de riesgo a las transacciones; lo cual ha contribuido al robustecimiento de la gestión. De igual forma, la consolidación de la administración del Riesgo de Fraude Transaccional se encuentra soportada bajo los siguientes pilares:



Banco Atlántida

Imagina. Cree. Triunfa.