

**BANCO DE AMERICA CENTRAL, S.A.**  
**(Subsidiaria de Inversiones Financieras Banco de**  
**América Central, S.A.)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Informe Trimestral al 30 de septiembre de 2017**

## Banco de América Central, S.A.

(Subsidiaria de Inversiones Financieras Banco de América Central, S.A.)

### Informe Financiero Trimestral

Al 30 de septiembre de 2017

#### IDENTIFICACION

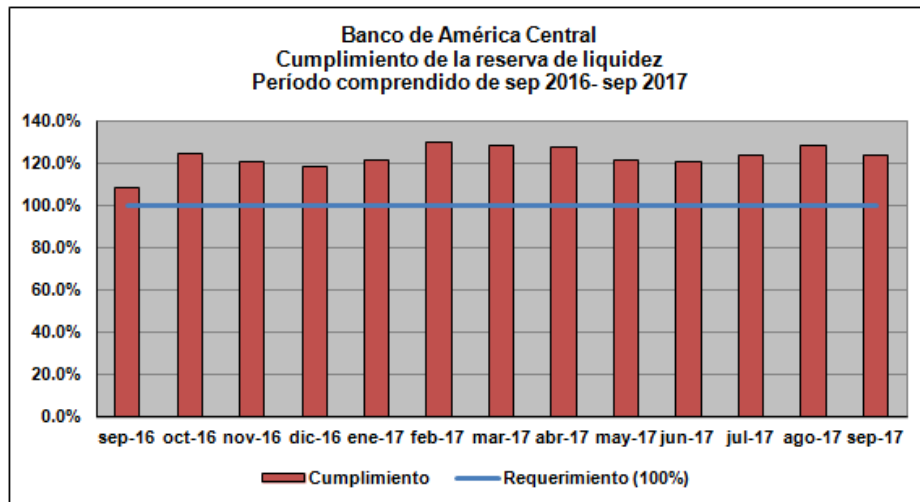
Banco de América Central, S.A., miembro del Conglomerado Financiero Bac|Credomatic, El Salvador, el cual está conformado por las compañías: Credomatic de El Salvador, S.A. de C.V., (emisora de tarjetas de crédito); Inversiones Bursátiles Credomatic, S.A. (Casa de Bolsa); Bac Leasing, S.A. de C.V. (Arrendadora), contando con un respaldo a nivel internacional de Grupo Aval y Credomatic Internacional Corporación.

En cumplimiento a lo establecido en la normativa NPB4-38 “Normas para la elaboración del Informe Financiero Trimestral”, emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador (SSF), el Banco emite la información requerida, detallándola de la siguiente manera:

#### 1. Liquidez:

El riesgo de liquidez está medido desde tres perspectivas:

- a) El cumplimiento de la reserva de liquidez, que corresponde al establecimiento de un depósito a la vista en el Banco Central de Reserva de El Salvador, equivalente a una proporción de los depósitos captados del público.



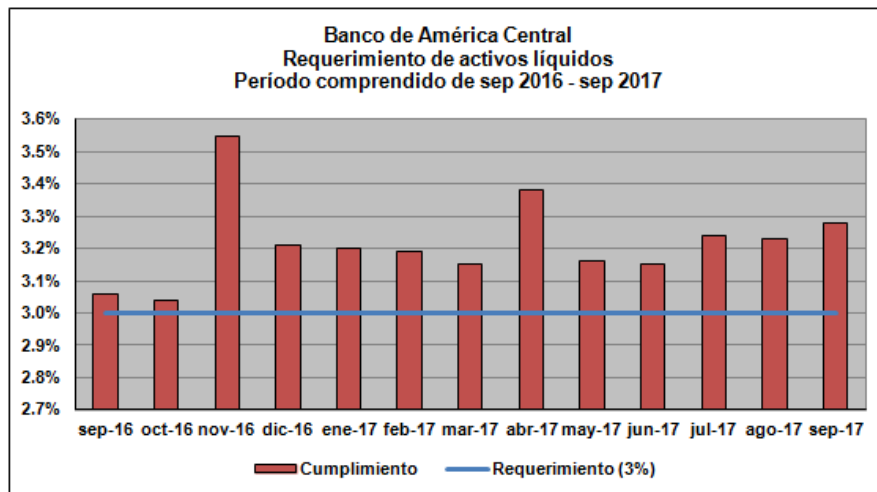
- b) El requerimiento de activos líquidos que corresponde al establecimiento de un fondo de liquidez integrado por un portafolio de inversiones con grado de inversión, equivalente al 3% de los depósitos captados.

## Banco de América Central, S.A.

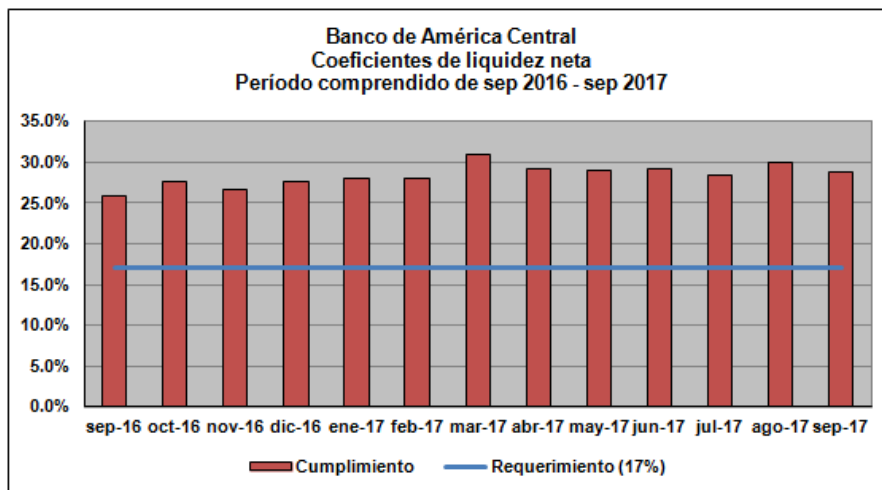
(Subsidiaria de Inversiones Financieras Banco de América Central, S.A.)

### Informe Financiero Trimestral

Al 30 de septiembre de 2017



- c) El requerimiento de liquidez neta, se establece a partir de la relación de las disponibilidades inmediatas netas de compromisos de corto plazo, con respecto a los depósitos del público, siendo el coeficiente legal mínimo establecido por el Banco Central de Reserva de El Salvador del 17%.



#### Liquidez por plazo de vencimiento

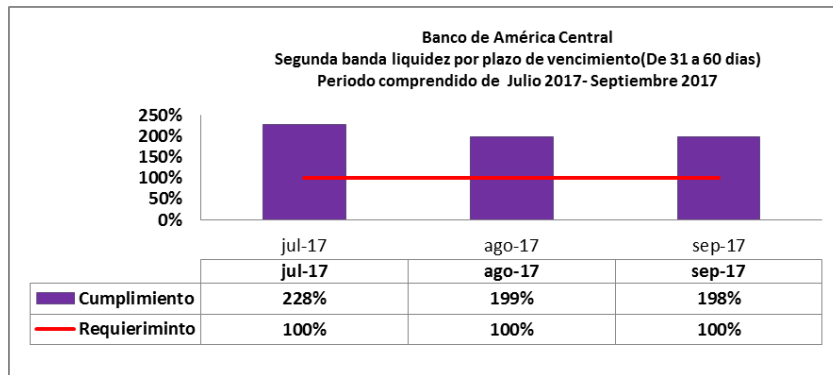
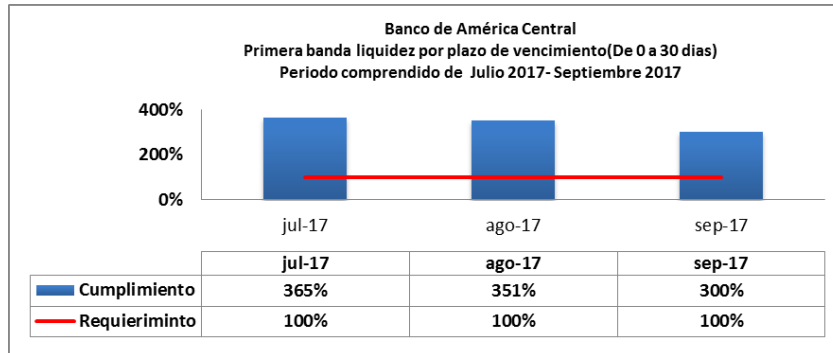
Como medida prudencial en el manejo de la liquidez, la Superintendencia ha establecido mediante la normativa NRP-05 la elaboración del informe “Liquidez por plazo de vencimiento” el cual para las 2 primeras bandas debe de ser positivo.

# Banco de América Central, S.A.

(Subsidiaria de Inversiones Financieras Banco de América Central, S.A.)

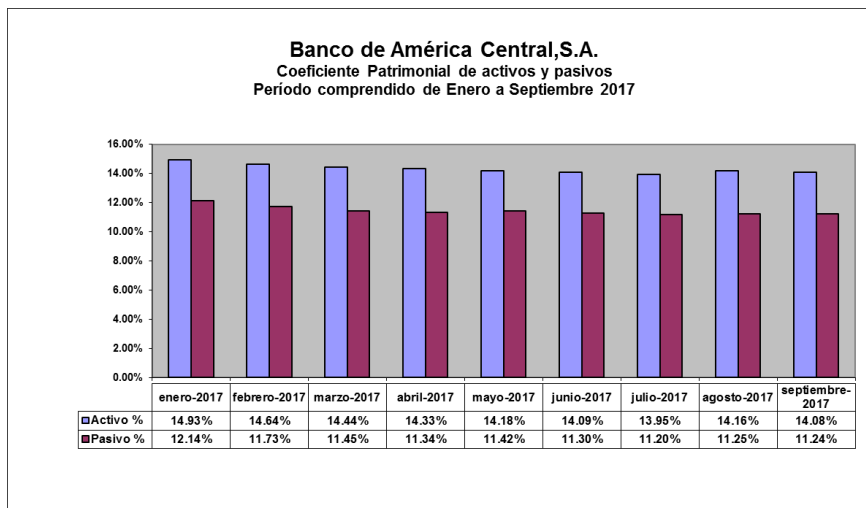
## Informe Financiero Trimestral

Al 30 de septiembre de 2017



## 2. Solvencia patrimonial

El respaldo del patrimonio sobre activos y pasivos al 30 de septiembre de 2017, es de 14.08% y 11.24%, respectivamente, ambos indicadores al exceder lo requerido 12.0% y 7.0% respectivamente, evidencian que el banco tiene cubiertos los riesgos de su cartera de activos y pasivos y le permiten seguir creciendo en su cartera de créditos.



## Banco de América Central, S.A.

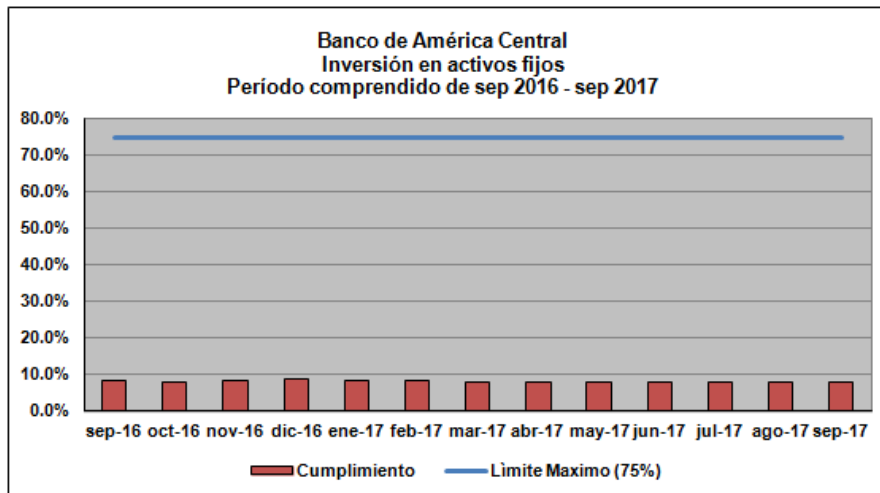
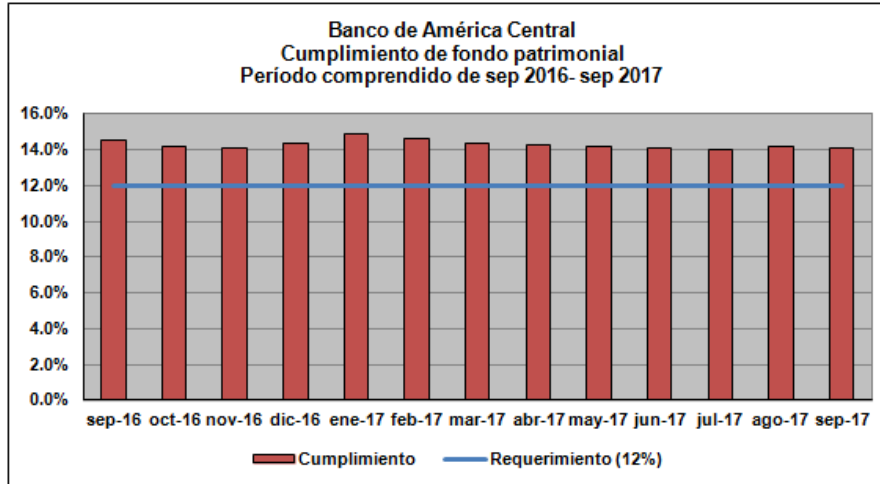
(Subsidiaria de Inversiones Financieras Banco de América Central, S.A.)

### Informe Financiero Trimestral

Al 30 de septiembre de 2017

#### *Solvencia*

Como una medida prudencial en el manejo de la solvencia, la Ley de Bancos establece una relación mínima del 12% del fondo patrimonial con respecto a los activos ponderados de riesgo, además se establece que ningún banco debe exponer más del 75% de su fondo patrimonial en activos fijos netos de depreciación.



### 3. Calidad de activos

La evaluación de Activos de Riesgos al 30 de septiembre de 2017, reflejó una participación del 96.4% en las categorías A1, A2, y B.

## Banco de América Central, S.A.

(Subsidiaria de Inversiones Financieras Banco de América Central, S.A.)

### Informe Financiero Trimestral

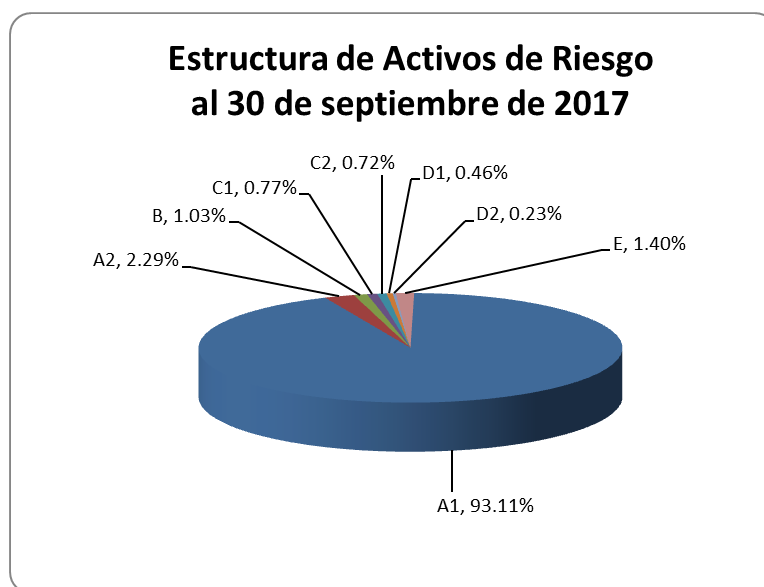
Al 30 de septiembre de 2017

---

**Banco de América Central, S.A.**  
**Evaluación de Activos de Riesgos**  
**Periodo comprendido de julio a septiembre de 2017**

<i>Categoría de Riesgos</i>	Jul-17	Ago-17	Sep-17
A1	92.27%	92.21%	93.11%
A2	3.33%	3.27%	2.29%
B	1.00%	1.14%	1.03%
C1	0.74%	0.69%	0.77%
C2	0.67%	0.68%	0.72%
D1	0.42%	0.46%	0.46%
D2	0.25%	0.21%	0.22%
E	1.32%	1.34%	1.40%
<b>Total</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

El logro de estos resultados se alcanzó dentro de un ambiente de supervisión periódica y estricta de parte de la Superintendencia del Sistema Financiero, desarrollando evaluaciones de cartera.



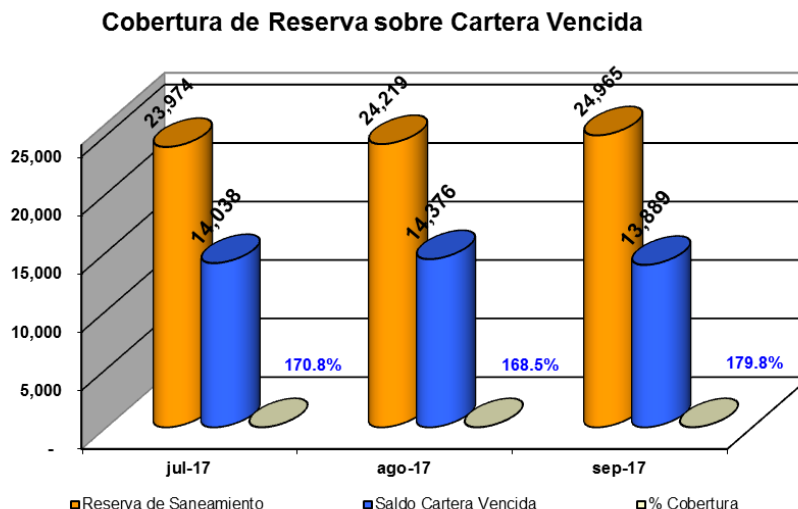
Como medida prudencial en el manejo del riesgo de crédito, Banco de América Central estableció reservas de saneamiento por 179.8% con respecto a la cartera vencida. Implicando que el patrimonio está protegido ante cualquier contingencia derivada de préstamos irrecuperables.

## Banco de América Central, S.A.

(Subsidiaria de Inversiones Financieras Banco de América Central, S.A.)

### Informe Financiero Trimestral

Al 30 de septiembre de 2017



#### 4. Créditos relacionados

De conformidad con los Artículos N° 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 cada una de las entidades consolidadas.

El capital social y reserva legal del capital al 30 de septiembre de 2017 asciende a US\$ 167,547.2 El monto total de los créditos relacionados ascienden a US\$ 5,640.5 US\$ 5,593.2 y US\$ 5,632.6 correspondientes a los meses de julio, agosto y septiembre respectivamente manteniéndose por debajo del porcentaje límite permitido del capital social y reservas de capital del Banco.

A continuación se presentan detalles en la siguiente tabla:

Miles USD\$	jul-17	ago-17	sep-17
<b>Relación Directa o Indirecta con Directores y Gerentes</b>			
Saldo	5,627.0	5,588.1	5,614.8
No. de Clientes	79	79	77
No. de Operaciones	206	205	203
<b>Sub Total</b>	<b>5,627.0</b>	<b>5,588.1</b>	<b>5,614.8</b>
<b>Relación Directa con Propiedad Accionaria</b>			
Saldo	0.0	0.0	0.0
No. de Clientes	0	0	0
No. de Operaciones	0	0	0
<b>Sub Total</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>

**Banco de América Central, S.A.**

(Subsidiaria de Inversiones Financieras Banco de América Central, S.A.)

**Informe Financiero Trimestral**

Al 30 de septiembre de 2017

<b>Relación Indirecta con Propiedad Accionaria</b>			
Saldo	13.5	5.1	17.8
No. de Clientes	2	2	2
No. de Operaciones	4	4	4
<b>Sub Total</b>	<b>13.5</b>	<b>5.1</b>	<b>17.8</b>
<b>TOTAL</b>	<b>5,640.5</b>	<b>5,593.2</b>	<b>5,632.6</b>
% Permitido	5.00%	5.00%	5.00%
% Disponible	1.63%	1.66%	1.64%
% Utilizado	3.37%	3.34%	3.36%

## Por plazos

<i>Miles USD\$</i>	<i>jul-17</i>	<i>No. Op.</i>	<i>ago-17</i>	<i>No. Op.</i>	<i>sep-17</i>	<i>No. Op.</i>
<b>Relación Directa o Indirecta con Directores y Gerentes</b>						
Corto Plazo	242.3	23	238.75	22	192.4	19
Mediano Plazo	473.3	29	388.68	28	236.8	25
Largo Plazo	4,911.4	154	4960.66	155	5,185.6	159
<b>Sub Total</b>	<b>5,627.0</b>	<b>206</b>	<b>5,588.1</b>	<b>205</b>	<b>5,614.8</b>	<b>203</b>
<b>Relación Directa con Propiedad Accionaria</b>						
Corto Plazo	0.0	0	0.0	0	0.0	0
Mediano Plazo	0.0	0	0.0	0	0.0	0
Largo Plazo	0.0	0	0.0	0	0.0	0
<b>Sub Total</b>	<b>0.0</b>	<b>0</b>	<b>0.0</b>	<b>0</b>	<b>0.0</b>	<b>0</b>
<b>Relación Indirecta con Propiedad Accionaria</b>						
Corto Plazo	0.0	0	0.0	0	0.0	0
Mediano Plazo	0.0	0	0.0	0	0.0	0
Largo Plazo	13.5	4	5.1	4	17.8	4
<b>Sub Total</b>	<b>13.5</b>	<b>4</b>	<b>5.1</b>	<b>4</b>	<b>17.8</b>	<b>4</b>
<b>TOTAL</b>	<b>5,640.5</b>	<b>210</b>	<b>5,593.2</b>	<b>209</b>	<b>5,632.6</b>	<b>207</b>

## Por Clasificación de Riesgo

<i>Miles USD\$</i>	<i>jul-17</i>	<i>No. Op.</i>	<i>ago-17</i>	<i>No. Op.</i>	<i>sep-17</i>	<i>No. Op.</i>
<b>Relación Directa o Indirecta con Directores y Gerentes</b>						
A1	5,239.8	187	5,192.7	183	5,162.1	181
A2	367.1	14	341.4	14	441.7	19
B	9.1	2	42.1	4	0.0	0
C1	0.0	0	0.9	1	0.0	0
C2	0.0	0	0.0	0	0.0	0
D1	0.0	0	0.0	0	0.0	0
D2	0.0	0	0.0	0	0.0	0
E	11	3	11.0	3	11.0	3
<b>Sub Total</b>	<b>5,627.0</b>	<b>206</b>	<b>5,588.1</b>	<b>205</b>	<b>5,614.8</b>	<b>203</b>
<b>Relación Directa con Propiedad Accionaria</b>						
A1	0.0	0	0.0	0	0.0	0
A2	0.0	0	0.0	0	0.0	0
B	0.0	0	0.0	0	0.0	0
C1	0.0	0	0.0	0	0.0	0
C2	0.0	0	0.0	0	0.0	0
D1	0.0	0	0.0	0	0.0	0
D2	0.0	0	0.0	0	0.0	0
E	0.0	0	0.0	0	0.0	0
<b>Sub Total</b>	<b>0.0</b>	<b>0</b>	<b>0.0</b>	<b>0</b>	<b>0.0</b>	<b>0</b>



## Banco de América Central, S.A.

(Subsidiaria de Inversiones Financieras Banco de América Central, S.A.)

### Informe Financiero Trimestral

Al 30 de septiembre de 2017

---

Relación Indirecta con Propiedad Accionaria						
A1	13.5	4	5.1	4	17.8	4
A2	0.0	0	0.0	0	0.0	0
B	0.0	0	0.0	0	0.0	0
C1	0.0	0	0.0	0	0.0	0
C2	0.0	0	0.0	0	0.0	0
D1	0.0	0	0.0	0	0.0	0
D2	0.0	0	0.0	0	0.0	0
E	0.0	0	0.0	0	0.0	0
<b>Sub Total</b>	<b>13.5</b>	<b>4</b>	<b>5.1</b>	<b>4</b>	<b>17.8</b>	<b>4</b>
<b>TOTAL</b>	<b>5,640.5</b>	<b>210</b>	<b>5,593.2</b>	<b>209</b>	<b>5,632.6</b>	<b>207</b>

Durante el tercer trimestre del año 2017, el Banco dio cumplimiento a las disposiciones sobre créditos relacionados antes referidas.

#### 5. Participación Minoritaria

Al 30 de septiembre de 2017, Banco de América Central, S.A., no posee inversión accionaria en otras compañías.

#### 6. Participación en subsidiarias, créditos , avales y fianzas

Al 30 de septiembre de 2017, Banco de América Central, S.A., no tiene este tipo de operaciones con subsidiarias.

#### 7. Riesgos asumidos con la Sociedad Controladora de Finalidad Exclusiva

Al 30 de septiembre de 2017, Banco de América Central, S.A., no posee riesgos con la sociedad controladora de finalidad exclusiva, ni con las otras sociedades miembros de la misma.

#### 8. Operaciones contingentes con entidades nacionales y extranjeras

Al 30 de septiembre de 2017, el monto por operaciones contingentes con entidades nacionales y extranjeras asciende a US\$ 80,212.3 miles.

## Banco de América Central, S.A.

(Subsidiaria de Inversiones Financieras Banco de América Central, S.A.)

### Informe Financiero Trimestral

Al 30 de septiembre de 2017

#### 9. Apalancamiento

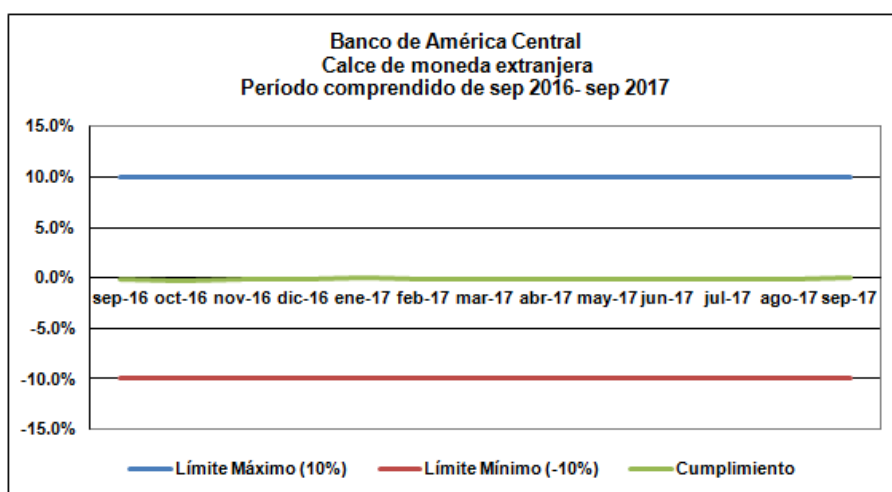
Como una característica fundamental del sistema financiero, las fuentes de financiamiento de los bancos proviene de la confianza que los depositantes tengan en éstas instituciones, además de otras fuentes como bancos corresponsales, bancos de segundo piso y el mercado de valores.

##### Estructura del apalancamiento al 30 de septiembre en ambos años (En miles de dólares)

Pasivos Financieros	30/09/2017		30/09/2016	
	Saldos	Estructura	Saldos	Estructura
Depósitos	1,588.5	79.5%	1,344.1	78.1%
Préstamos	165.2	8.3%	173.0	10.0%
Títulos	201.5	10.1%	160.2	9.3%
Diversos	42.8	2.1%	44.9	2.6%
<b>Totales</b>	<b>1,998.0</b>	<b>100.0%</b>	<b>1,722.2</b>	<b>100.0%</b>

#### 10. Calce de moneda extranjera

Como medida prudencial ante fluctuaciones del tipo de cambio en monedas extranjeras, la Superintendencia ha establecido una banda de riesgo en tipo de cambio (desde +10% hasta -10% del fondo patrimonial) equivalente a posiciones largas y cortas, en monedas diferentes al dólar norteamericano.



**Banco de América Central, S.A.**

(Subsidiaria de Inversiones Financieras Banco de América Central, S.A.)

**Informe Financiero Trimestral**

Al 30 de septiembre de 2017

---

**11. Contador General y Auditores**

Al 30 de septiembre de 2017, el funcionario asignado como contador general de Banco de América Central es el Lic. José Roberto Ramírez y como auditores externos KPMG S.A., y como auditores fiscales la firma Auditores y Consultores de Negocios, S.A. de C.V.

**12. Estados Financieros (ver informe anexo)**

El presente informe trimestral es remitido por los siguientes miembros de la Junta Directiva,

Firmados por:

Raúl Ernesto Cardenal Debayle  
Director Presidente

Ricardo Damián Hill Arguello  
Director Vicepresidente

Roberto Angel José Soler Guirola  
Director Secretario

Roberto Alan Hirst  
Director Propietario

Gerardo Armando Ruiz Munguía  
Gerente General

# **ANEXO**

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S.A.**  
**(Subsidiaria de Inversiones Financieras Banco de América Central, S.A.)**  
**(San Salvador, República de El Salvador)**

**Estados Financieros**  
**(No auditados)**

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016

---

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S.A.**  
**(Subsidiaria de Inversiones Financieras Banco de América Central, S.A.)**  
**(San Salvador, República de El Salvador)**

Índice del Contenido

Balances Generales  
Estados de Resultados  
Notas a los Estados Financieros



**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S.A.**  
**(Subsidiaria de Inversiones Financieras Banco de América Central, S.A.)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Balances Generales**

(No auditados)

Al 30 de Septiembre de 2017 y 2016

(Cifras en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b><u>Activos</u></b>			
Activos de intermediación:		2,200,416.6	1,902,484.0
Caja y bancos		560,695.6	429,985.3
Inversiones financieras, neto	3	76,787.9	74,187.1
Cartera de préstamos, neto	4	1,562,933.1	1,398,311.6
Otros activos:		21,134.6	23,293.7
Bienes recibidos en pago, neto	6	3,774.2	3,067.9
Diversos, neto		17,360.4	20,225.8
Activo fijo, neto		18,655.7	17,395.0
<b>Total activos</b>		<u>2,240,206.9</u>	<u>1,943,172.7</u>
<b><u>Pasivos y Patrimonio</u></b>			
Pasivos de intermediación:		1,966,841.4	1,689,641.4
Depósitos de clientes	7	1,588,443.5	1,344,138.6
Préstamos de otros bancos	8	165,154.7	172,984.9
Títulos de emisión propia	5, 9	201,530.4	161,080.4
Diversos		11,712.8	11,437.5
Otros pasivos:		31,171.1	32,585.9
Cuentas por pagar		18,959.1	22,603.5
Provisiones		3,761.5	2,081.9
Diversos		8,450.5	7,900.5
<b>Total pasivos</b>		<u>1,998,012.5</u>	<u>1,722,227.3</u>
Patrimonio:		242,194.4	220,945.4
Capital social pagado		139,000.4	139,000.4
Reservas de capital, resultados acumulados y patrimonio no ganado		103,194.0	81,945.0
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<u>2,240,206.9</u>	<u>1,943,172.7</u>

*Véanse notas que acompañan a los estados financieros.*

Firmado por:

Raúl Ernesto Cardenal Debayle  
Director Presidente

Ricardo Damián Hill  
Director Vicepresidente

Roberto Angel José Soler Guirola  
Director Secretario

Roberto Alan Hirst  
Director Propietario

Gerardo Armando Ruiz Munguía  
Gerente General

José Roberto Ramírez  
Contador General

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S.A.**  
**(Subsidiaria de Inversiones Financieras Banco de América Central, S.A.)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Estados de Resultados**  
(No auditados)

Por los períodos del 1 de enero al 30 de Septiembre 2017 y 2016

(Cifras en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Ingresos de operación:</b>		140,509.1	126,014.2
Intereses sobre préstamos		116,625.6	105,681.3
Comisiones y otros ingresos sobre préstamos		9,229.9	8,779.5
Intereses sobre inversiones		1,898.6	1,881.4
Utilidad en venta de títulos valores			68.9
Intereses sobre depósitos		2,406.1	903.6
Operaciones en moneda extranjera		1,676.5	1,592.4
Otros servicios y contingencias		8,672.4	7,107.1
<b>Costos de operación:</b>		39,424.9	31,472.2
Intereses y otros costos de depósitos		24,405.9	19,857.1
Intereses sobre préstamos		4,658.9	3,946.2
Intereses sobre emisión de obligaciones		8,651.2	6,427.8
Operaciones en moneda extranjera		366.9	223.5
Otros servicios y contingencias		1,342.0	1,017.6
<b>Reservas de saneamiento</b>		27,152.1	24,836.7
<b>Utilidad antes de gastos</b>		73,932.1	69,705.3
<b>Gastos de operación:</b>	12	53,037.6	47,311.2
De funcionarios y empleados		25,060.9	22,279.2
Generales		25,260.4	22,622.2
Depreciaciones y amortizaciones		2,716.3	2,409.8
<b>Utilidad de operación</b>		20,894.5	22,394.1
Otros ingresos y gastos (neto)		649.1	(1,042.3)
<b>Utilidad antes de impuestos</b>		21,543.6	21,351.8
Impuesto sobre la renta		(6,479.3)	(5,993.4)
Contribucion Especial por Ley	26 (f)	(882.2)	(731.3)
<b>Utilidad neta</b>		<u>14,182.1</u>	<u>14,627.1</u>

*Véanse notas que acompañan a los estados financieros.*

Firmado por:

Raúl Ernesto Cardenal Debayle  
Director Presidente

Ricardo Damián Hill  
Director Vicepresidente

Roberto Angel José Soler Guirola  
Director Secretario

Roberto Alan Hirst  
Director Propietario

Gerardo Armando Ruiz Munguía  
Gerente General

José Roberto Ramírez  
Contador General



**Notas a los Estados Financieros**  
(No auditadas)

**Al 30 de septiembre de 2017 y 2016**

(Cifras en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

---

**Nota (1) Operaciones**

El objetivo principal del Banco de América Central, S.A. es realizar operaciones que le permiten las leyes y regulaciones emitidas para bancos en El Salvador, realizar llamamientos públicos para obtener fondos a través de depósitos, emisión y colocación de títulos valores o cualquier otra operación pasiva de crédito, para posteriormente colocarlos al público a través de operaciones activas de crédito. El Banco forma parte del conglomerado financiero, cuya sociedad controladora de finalidad exclusiva es Inversiones Financieras Banco de América Central, S.A.

Los estados financieros del Banco están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América (US\$), moneda oficial en la República de El Salvador. El Banco está constituido como sociedad anónima de capital fijo, y se encuentra regulado por las disposiciones aplicables a las instituciones del Sistema Financiero y demás leyes de aplicación general, incluyendo lo relativo a los acuerdos e instructivos emitidos por el Banco Central de Reserva de El Salvador (BCR) y la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador (SSF).

**Nota (2) Principales Políticas Contables**

Las normas contables utilizadas para la preparación de estos estados financieros 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.

Los estados financieros han sido preparados por la Administración de Banco de América Central, S.A., con base en las Normas Contables para Bancos vigentes y las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC, hoy incorporadas en las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF), prevaleciendo la normativa regulatoria cuando existe conflicto con las NIC. Asimismo, la normativa contable regulatoria requiere que cuando las NIC presenten diferentes opciones para contabilizar un mismo evento, se adopte la más conservadora.

Las políticas contables de obligatorio cumplimiento tratan sobre los temas siguientes:

- (a) Inversiones financieras.
- (b) Provisión de intereses y suspensión de la provisión.
- (c) Activo fijo.
- (d) Indemnización y retiro voluntario.
- (e) Reservas de saneamiento.
- (f) Préstamos e intereses vencidos.
- (g) Inversiones accionarias.
- (h) Bienes recibidos en pago (activos extraordinarios).
- (i) Transacciones en moneda extranjera.
- (j) Cargos por riesgos generales de la banca.
- (k) Intereses y comisiones por pagar.
- (l) Reconocimiento de ingresos.
- (m) Reconocimiento de pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar.
- (n) Reserva por riesgo país.

Las políticas sobre los temas antes relacionados se publican por la Superintendencia en boletines y otros medios de divulgación.

Notas a los Estados Financieros  
(No auditadas)

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(Cifras en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

**Nota (3) Inversiones Financieras y sus provisiones**

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 el Banco tiene registrado en concepto de inversiones financieras US\$76,787.9 y US\$74,187.1, respectivamente. Los saldos de la cartera de inversiones se presentan a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cartera neta de inversiones financieras	76,787.9	74,187.1

Durante los períodos comprendidos del 1 de enero al 30 de septiembre de 2017 y 2016 el Banco no ha registrado provisiones de inversiones financieras.

Tasa de cobertura

La tasa de cobertura es el cociente expresado en porcentaje que resulta de dividir el monto de las provisiones entre el monto del activo. Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 no se determinó tasa de cobertura debido a que el Banco no registró provisiones. Adicionalmente, al 30 de septiembre de 2017 y 2016, en cumplimiento a la NCE-02 Normas para Constituir Provisiones por Riesgo País, el Banco tiene registrado en cuentas patrimoniales una reserva total de US\$1,449.9 y US\$796.6. De dichos montos no se han constituido provisiones por inversiones financieras a dichas fechas.

Tasas de rendimiento promedio

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 los períodos reportados. Las tasas de rendimiento promedio para los períodos reportados ascienden a 3.3% y 3.5%, respectivamente.

**Nota (4) Préstamos, Contingencias y sus Provisiones**

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 el saldo neto de la cartera de préstamos asciende a US\$1,562,933.1 y US\$1,398,311.7, respectivamente, y el saldo neto de las operaciones contingentes asciende a US\$80,212.3 y US\$59,353.2, respectivamente, totalizando una cartera de riesgo neta de US\$1,643,145.4 y US\$1,457,664.9, respectivamente, describiendo a continuación su integración:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>Préstamos</u>	<u>Contingencias</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Contingencias</u>
Cartera bruta	1,587,898.5	80,271.1	1,421,664.3	59,406.7
Menos: Reservas	<u>(24,965.4)</u>	<u>(58.8)</u>	<u>(23,352.7)</u>	<u>(53.5)</u>
Cartera de riesgo neta	<u>1,562,933.1</u>	<u>80,212.3</u>	<u>1,398,311.6</u>	<u>59,353.2</u>

**Notas a los Estados Financieros**  
 (No auditadas)

**Al 30 de septiembre de 2017 y 2016**

(Cifras en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

El movimiento de las provisiones en los períodos reportados es el siguiente:

	<u>Préstamos e intereses</u>	<u>Contingencias</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	21,750.1	54.1	21,804.2
Más: Constitución de reservas	27,147.4	4.7	27,152.1
Reserva adquirida	205.0	0.0	205.0
Menos: Saneamiento de cartera	(23,294.2)	0.0	(23,294.2)
Traslado a activos extraordinarios	<u>(842.9)</u>	<u>0.0</u>	<u>( 842.9)</u>
Saldo al 30 de septiembre de 2017	<u>24,965.4</u>	<u>58.8</u>	<u>25,024.2</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	22,529.1	163.6	22,692.7
Más: Constitución de reservas	24,946.8	(110.1)	24,836.7
Menos: Saneamiento de cartera	(23,096.7)	0.0	(23,096.7)
Traslado a activos extraordinarios	<u>(1,026.5)</u>	<u>0.0</u>	<u>(1,026.5)</u>
Saldo al 30 de septiembre de 2016	<u>23,352.7</u>	<u>53.5</u>	<u>23,406.2</u>

Las reservas de saneamiento por “Contingencias” se presentan en el rubro de pasivos “Diversos”.

Las reservas de saneamiento por “Otros” al 30 de septiembre de 2017 y 2016 ascienden a US\$15.7 y US\$4.5, respectivamente; se presentan de forma neta en la línea de balance del rubro de otros activos.

Tasa de cobertura

La tasa de cobertura es el cociente expresado en porcentaje que resulta de dividir el monto de las provisiones entre el monto del activo. Las tasas de cobertura al 30 de septiembre de 2017 y 2016 ascienden a 1.6%, en ambos períodos.

Tasa de rendimiento promedio

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 los períodos reportados. Las tasas de rendimiento promedio al 30 de septiembre de 2017 y 2016 ascienden a 11.0% y 11.4%, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 los préstamos con tasa de interés ajustable representan el 100.0% de la cartera de préstamos.

Los intereses devengados por la cartera de préstamos y no reconocidos como parte de los resultados durante los períodos del 1 de enero al 30 de septiembre de 2017 y 2016, ascienden a US\$980.0 y US\$697.8, respectivamente.

**Nota (5) Cartera Pignorada**

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

**Notas a los Estados Financieros**  
(No auditadas)

**Al 30 de septiembre de 2017 y 2016**

(Cifras en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 el Banco ha emitido certificados de inversión colocados a través de la Bolsa de Valores de El Salvador por US\$ 200,000.0 y US\$160,000.0, respectivamente y los intereses acumulados a esa fecha son de US\$ 1,530.4 y US\$1,080.4, respectivamente. Estos se han garantizado con créditos categoría "A" por US\$152,958.0 y US\$178,261.1, respectivamente. Dichas emisiones vencen generalmente entre cuatro y siete años después de su colocación.

Los vencimientos de cada una de las emisiones vigentes se detallan a continuación:

Nombre de la emisión	Fecha de colocación	Fecha de vencimiento
CIMATIC9 DES	11/02/13	11/02/20
CIMATIC9 DES	27/02/13	27/02/20
CIMATIC10 DES	30/05/14	30/05/19
CIMATIC10 DES	26/06/14	26/06/19
CIMATIC10 DES	31/07/14	31/07/19
CIMATIC10 DES	22/10/14	22/10/19
CIMATIC10 DES	31/10/14	31/10/19
CIMATIC11 DES	30/07/15	30/07/20
CIMATIC11 DES *	24/10/16	24/10/20
CIMATIC11 DES *	28/10/16	28/10/21
CIMATIC11 DES *	19/12/16	19/12/20
CIMATIC11 DES *	25/05/17	25/05/22
CIMATIC11 DES *	29/05/17	29/05/22

\* Sin garantía de cartera de préstamos véase nota 5.

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 (6) Bienes Recibidos en Pago (Activos Extraordinarios)**

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 el Banco mantiene saldos netos por activos extraordinarios de US\$3,774.2 y US\$3,067.9, respectivamente.

El movimiento de activos extraordinarios registrado durante los períodos del 1 de enero al 30 de septiembre de 2017 y 2016, se resume a continuación:

	Valor de activos	Reservas	Valor neto
Saldo al 31 de diciembre de 2016	8,465.5	(5,308.4)	3,157.1
Más: Adquisiciones	5,127.9	(2,325.9)	2,802.0
Menos: Retiros	<u>(4,088.7)</u>	1,903.8	<u>(2,184.9)</u>
Saldo al 30 de septiembre de 2017	<u>9,504.7</u>	<u>(5,730.5)</u>	<u>3,774.2</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	7,348.8	(4,536.5)	2,812.3
Más: Adquisiciones	5,049.2	(2,203.2)	2,846.0
Menos: Retiros	<u>(4,352.4)</u>	1,762.0	<u>(2,590.4)</u>
Saldo al 30 de septiembre de 2016	<u>8,045.6</u>	<u>(4,977.7)</u>	<u>3,067.9</u>

**Notas a los Estados Financieros**  
(No auditadas)

**Al 30 de septiembre de 2017 y 2016**

(Cifras en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

---

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 no se realizaron traslados de activos extraordinarios al activo fijo

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 las reservas a los activos extraordinarios fueron establecidas conforme al Artículo 72 de la Ley de Bancos.

**Nota (7) Depósitos de Clientes**

La cartera de depósitos del Banco al 30 de septiembre de 2017 y 2016 se encontraba distribuida de la siguiente forma:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Depósitos del público	1,364,914.1	1,136,182.8
Depósitos de entidades estatales	98,871.8	106,730.8
Depósitos restringidos e inactivos	<u>124,657.6</u>	<u>101,225.0</u>
Total	<u>1,588,443.5</u>	<u>1,344,138.6</u>

Las diferentes clases de depósitos del Banco al 30 de septiembre de 2017 y 2016 son las siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Depósitos en cuenta corriente	658,652.3	642,748.3
Depósitos en cuentas de ahorro	320,162.4	270,151.2
Depósitos a plazo	<u>579,628.8</u>	<u>431,239.1</u>
Total	<u>1,558,443.5</u>	<u>1,344,138.6</u>

Costo promedio de la cartera de depósitos

La tasa de costo promedio de la cartera de depósitos es el porcentaje que resulta de dividir el rubro “costos de captación de depósitos” entre el “saldo promedio de la cartera de depósitos”. Las tasas de costo promedio de la cartera de depósitos al 30 de septiembre de 2017 y 2016, ascienden a 2.2% y 2.0%, respectivamente.

**Nota (8) Préstamos de Otros Bancos**

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 el Banco no tenía obligaciones por préstamos de bancos nacionales.

Las obligaciones con bancos extranjeros en concepto de capital e intereses al 30 de septiembre de 2017 y 2016 ascienden a US\$165,154.7 y US\$172,984.9, respectivamente.

**Nota (9) Títulos de Emisión Propia**

Los títulos valores emitidos y colocados con base en el Artículo 53 de la Ley de Bancos para captar recursos del público, vigentes al 30 de septiembre de 2017 y 2016, son los siguientes:

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S.A.**  
 (Subsidiaria de Inversiones Financieras Banco de América Central, S.A.)  
 (San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros**  
 (No auditadas)

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(Cifras en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

Al 30 de septiembre de 2017					Al 30 de septiembre de 2016				
Serie	Fecha de emisión	Plazo	Monto de emisión	Capital más interés	Serie	Fecha de emisión	Plazo	Monto de emisión	Capital más interés
CIMATIC9 DES	11/02/13	7 años	17,500.0	17,634.5	CIMATIC8 DES	16/12/11	5 Años	4,000.0	4,007.0
CIMATIC9 DES	27/02/13	7 años	12,500.0	12,565.9	CIMATIC8 DES	06/02/12	5 Años	2,000.0	2,005.8
CIMATIC10 DES	30/05/14	5 años	20,000.0	20,101.7	CIMATIC8 DES	27/03/12	5 Años	4,000.0	4,001.9
CIMATIC10 DES	26/06/14	5 años	10,000.0	10,007.9	CIMATIC8 DES	02/05/12	5 Años	5,000.0	5,016.8
CIMATIC10 DES	31/07/14	5 años	20,000.0	20,197.0	CIMATIC8 DES	24/05/12	5 Años	5,000.0	5,004.1
CIMATIC10 DES	22/10/14	5 años	15,000.0	15,169.2	CIMATIC9 DES	11/02/13	7 Años	17,500.0	17,663.7
CIMATIC10 DES	31/10/14	5 años	5,000.0	5,049.3	CIMATIC9 DES	27/02/13	7 Años	12,500.0	12,586.9
CIMATIC11 DES	30/07/15	5 años	20,000.0	20,200.2	CIMATIC10 DES	30/05/14	5 Años	20,000.0	20,137.0
CIMATIC11 DES *	24/10/16	4 años	15,000.0	15,147.5	CIMATIC10 DES	26/06/14	5 Años	10,000.0	10,074.8
CIMATIC11 DES *	28/10/16	5 años	35,000.0	35,361.5	CIMATIC10 DES	31/07/14	5 Años	20,000.0	20,137.0
CIMATIC11 DES *	19/12/16	4 años	20,000.0	20,036.8	CIMATIC10 DES	22/10/14	5 Años	15,000.0	15,121.8
CIMATIC11 DES *	25/05/17	5 años	8,000.0	8,047.1	CIMATIC10 DES	31/10/14	5 Años	5,000.0	5,034.3
CIMATIC11 DES *	29/05/17	5 años	2,000.0	2,011.8	CIMATIC10 DES*	19/12/14	2 Años	5,590.0	5,631.4
					CIMATIC10 DES*	19/12/14	2 Años	4,410.0	4,442.7
					CIMATIC10 DES*	16/04/15	2 Años	10,000.0	10,078.2
					CIMATIC11 DES	30/07/15	5 Años	20,000.0	20,137.0
			US\$200,000.0	US\$201,530.4				US\$160,000.0	US\$161,080.4

\* Sin garantía de cartera de préstamos véase nota 5.

**Nota (10) Recuperación de Activos Castigados**

Bajo este concepto se presentan las recuperaciones en especie de activos que fueron dados de baja en ejercicios anteriores. Durante los períodos del 1 de enero al 30 de septiembre de 2017 y 2016 el monto recuperado fue de US\$515.8 y US\$501.4, respectivamente. Además, se recuperó en efectivo US\$528.8 y US\$586.6, respectivamente, de activos que fueron dados de baja en ejercicios anteriores, montos que se incluyen en el rubro "Otros ingresos y gastos (neto)" en el estado de resultados.

**Nota (11) Utilidad por Acción**

La utilidad por acción durante los períodos del 1 de enero al 30 de septiembre de 2017 y 2016 asciende a US\$1.22 (Un dólar con 22/100 centavos de dólar) y US\$1.26 (Un dólar con 26/100 centavos de dólar), respectivamente.

Los valores anteriores han sido calculados considerando la utilidad neta de los períodos del 1 de enero al 30 de septiembre de 2017 y 2016, mostrada en los estados de resultados, y el promedio ponderado de las acciones en circulación al 30 de septiembre de 2017.

**Nota (12) Gastos de Operación**

Durante los períodos del 1 de enero al 30 de septiembre de 2017 y 2016 el Banco incurrió en los siguientes gastos de operación:

**Notas a los Estados Financieros**  
(No auditadas)

**Al 30 de septiembre de 2017 y 2016**

(Cifras en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

---

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos de funcionarios y empleados:		
Remuneraciones	16,105.3	15,023.0
Prestaciones al personal	7,862.7	6,242.9
Indemnizaciones al personal	381.7	300.6
Gastos del directorio	63.7	57.6
Otros gastos del personal	647.5	655.1
	<u>25,060.9</u>	<u>22,279.2</u>
Gastos generales	25,260.4	22,622.2
Depreciaciones y amortizaciones	<u>2,716.3</u>	<u>2,409.8</u>
	<u>53,037.6</u>	<u>47,311.2</u>

**Nota (13) Fideicomisos**

Durante el año 2016, el Banco celebró contrato de fideicomiso denominado “Fideicomiso Administración de Cuentas Locales”, cuyo propósito es la administración de cuentas fiduciarias y los bienes fideicomitidos para asegurar el cumplimiento de las obligaciones bajo los contrato de créditos en beneficio de los fideicomisarios.

Al 30 de septiembre de 2017, el Banco obtuvo ingresos bajo el concepto de comisiones por administración de cuentas por un valor de US\$49.5.

Al 30 de septiembre de 2016, el Banco no registro ingresos de comisiones por administración de cuentas.

**Nota (14) Indicadores Relativos a la Carga de Recursos Humanos**

Durante los períodos del 1 de enero al 30 de septiembre de 2017 y 2016 el Banco mantuvo un promedio de 2,334 y 2,361 empleados, respectivamente. De dichos promedios, a las fechas antes indicadas el 61%, se dedican a labores relacionadas con los negocios del Banco y 39%, es personal de apoyo en ambos periodos.

**Nota (15) Litigios Pendientes**

Al 30 de Septiembre de 2017, el Banco tiene en contra dos litigios pendientes, promovidos por clientes en mora, los cuales son independientes entre sí y son consecuencia de reclamaciones de daños y perjuicios. Dichos litigios son por los siguientes montos: US\$440.1 y US\$271.8.

La Gerencia Legal del Banco informó que en los dos litigios se dictó sentencia absolutoria a favor del Banco en primera instancia, pero a petición de las partes demandantes, se apeló en ambas y se elevaron a segunda instancia. En esta instancia, se dictó sentencia y el Banco así como las partes demandantes, por no estar de acuerdo con cada una de las sentencias, fueron interpuestos los recursos de casación por existir algunos puntos contrarios a los intereses de cada parte. De estos dos recursos, la sala declaró a ambas partes no ha lugar la casación de la sentencia. En estos casos al Banco le quedan otros recursos de ley que interponer.

**Notas a los Estados Financieros**  
(No auditadas)

**Al 30 de septiembre de 2017 y 2016**

(Cifras en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

---

**Nota (16) 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 dentro 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 (10%) de las acciones del Banco. También son personas relacionadas los Directores y Gerentes del Banco.

Al 30 de Septiembre de 2017 y 2016, la persona relacionada y a la vez accionista relevante es Inversiones Financieras Banco de América Central, S.A., con una participación del 99.9% en el capital social del Banco para ambos años.

Al 30 de Septiembre de 2017, las personas relacionadas con cargo de director o gerente son las siguientes:

<u>Junta Directiva</u>		<u>Gerentes de Área</u>	
Director Presidente:	Raúl Ernesto Miguel Cardenal Debayle	Gerencia General:	Gerardo Armando Ruiz Munguía
Director Vicepresidente:	Ricardo Damián Hill Arguello	Gerencia de Auditoría Interna:	Luis Eduardo Martínez Chávez
Director Secretario:	Roberto Ángel José Soler Guirola	Gerencia de Informática:	Marco Antonio Gamero Martínez
Director Propietario:	Roberto Alan Hirst Cohen	Gerencia de Canales y Operaciones:	Trinidad Miguel Ángel Córdova
Director Propietario:	Juan José Borja Papini	Gerencia de Créditos y Cobros:	Carlos Humberto Artiga López
Director Suplente:	Gerardo Armando Ruiz Munguía	Gerencia Administrativa Financiera:	Osmín Enrique Menéndez
Director Suplente:	Rodolfo Tabash Espinach	Gerencia de Finanzas:	Francis Eduardo Girón
Director Suplente:	Ana María Cuéllar de Jaramillo	Gerencia de Mercadeo:	Rodolfo Adalberto Guirola Martín
Director Suplente:	Germán Salazar Castro	Gerencia Legal:	José Enrique Madrigal Quezada
Director Suplente:	Álvaro de Jesús Velásquez Cock	Gerencia de Banca de Empresas:	Rodrigo Antonio Menéndez Aguilar
		Gerencia de Recursos Humanos:	Álvaro Valentín Flamenco Parada
		Gerencia de Servicio al Cliente:	Dora Alicia Ocampo Valdivieso
		Gerencia de Banca Privada:	Roberto Marcelino Valle Orellana
		Gerencia de Riesgos:	José René Ramos Bonilla
		Gerencia de Gestión Integral de Riesgos y Cumplimiento:	Mario Antonio Orellana Martínez
		Gerencia de Calidad y Productividad:	José Leonel González Trujillo

**Nota (17) Créditos Relacionados**

De conformidad con 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 cada una de las entidades.

El capital social y reservas de capital al 30 de septiembre de 2017 y 2016 ascienden a US\$167,547.1 y US\$164,365.0, respectivamente. A dichas fechas el monto total de los créditos relacionados ascienden a US\$5,632.6 y US\$5,375.3, respectivamente, y representan el 3.4% y 3.3%,



**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S.A.**  
(Subsidiaria de Inversiones Financieras Banco de América Central, S.A.)  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros**  
(No auditadas)

**Al 30 de septiembre de 2017 y 2016**

(Cifras en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

---

respectivamente, del capital social y reservas de capital del Banco. Los montos de créditos relacionados a esas fechas están distribuidos en 79 y 81 deudores, respectivamente.

Durante los períodos del 1 de enero al 30 de septiembre de 2017 y 2016, el Banco dio cumplimiento a las disposiciones antes referidas sobre créditos relacionados.

**Nota (18) Límites en la Concesión de Créditos**

El Artículo 197 de la Ley de Bancos establece que los bancos y sus subsidiarias no podrán otorgar créditos ni participar en el capital accionario por una suma global que exceda el veinticinco por ciento (25%) 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.

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 el Banco dio cumplimiento a las disposiciones del Artículo 197 de la Ley de Bancos.

**Nota (19) Contratos con Personas Relacionadas**

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

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 el Banco mantiene contrato de adquirencia y coadministración de tarjetas de crédito así como también contrato para la prestación de servicios de pago de remesas familiares con Credomatic de El Salvador, S.A. de C.V., una compañía miembro del conglomerado financiero al cual pertenece el Banco.

Durante los períodos del 1 de enero al 30 de septiembre de 2017 y 2016 la Superintendencia no objetó contratos con personas relacionadas.

**Nota (20) Relaciones entre Operaciones Activas y Pasivas en Moneda Extranjera**

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

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 el Banco cumplió con dicha disposición al mantener una relación del (0.06%) y (0.2%), respectivamente.

**Notas a los Estados Financieros**  
(No auditadas)

**Al 30 de septiembre de 2017 y 2016**

(Cifras en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

---

**Nota (21) Requerimiento de Fondo Patrimonial o Patrimonio Neto**

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

- a) El 12% o más entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados.
- b) El 7.0% o más entre el fondo patrimonial y sus obligaciones o pasivos totales con terceros, incluyendo las contingentes.
- c) El 100% o más entre el fondo patrimonial y el capital social pagado a que se refiere el Artículo 36 de la Ley de Bancos.

A continuación se describen las relaciones del Banco al 30 de septiembre de 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Fondo patrimonial a activos ponderados	<u>14.1%</u>	<u>14.5%</u>
Fondo patrimonial a pasivos y contingencias	<u>11.2%</u>	<u>12.0%</u>
Fondo patrimonial a capital social pagado	<u>168.1%</u>	<u>153.1%</u>

**Nota (22) Sumario de Diferencias entre las Normas Contables utilizadas para Preparación de los Estados Financieros y las Normas Internacionales de Información Financiera**

A continuación se presentan las principales diferencias identificadas por la Administración entre las normas contables utilizadas, requeridas por el regulador local para la preparación de los estados financieros y las NIIF:

1. Las inversiones financieras se valúan de acuerdo con las disposiciones regulatorias vigentes. Según las NIIF, las inversiones se valúan al valor razonable o al costo amortizado.
2. Las reservas de saneamiento sobre las carteras de préstamos de consumo y vivienda se calculan en función de la mora. Para los activos financieros clasificados como cuentas por cobrar o préstamos por cobrar, las NIIF requieren que se establezca una política para el reconocimiento de pérdidas por incobrabilidad y una política para el reconocimiento de deterioro, basado en diferentes criterios que indiquen un deterioro; además, establece la determinación de flujos futuros descontados como método para establecer los montos de deterioro. No se ha cuantificado ningún monto relacionado con esta diferencia de criterio.
3. Las ganancias provenientes de las ventas de los activos extraordinarios con financiamiento se registran como pasivos diferidos, los cuales son reconocidos como ingresos sobre la base de efectivo. Las NIIF requieren que los ingresos sean reconocidos cuando son devengados.
4. Los bienes recibidos en concepto de pago de créditos se contabilizan inicialmente a valor razonable. Para efecto del valor razonable, se considera el valúo pericial realizado por perito registrado en la Superintendencia. En adición, la norma NCB-013 requiere aplicar provisiones por pérdidas en un plazo de cuatro años hasta completar el cien por ciento del activo.

**Notas a los Estados Financieros**  
(No auditadas)

**Al 30 de septiembre de 2017 y 2016**

(Cifras en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

5. La elaboración y presentación de los estados financieros se realiza en cumplimiento con la NCB-017 *Normas para la Elaboración de Estados Financieros de Bancos*, y se publican de conformidad a la NCB-018 *Norma para Publicación de los Estados Financieros de los Bancos*. Los estados financieros y las notas son generalmente de cumplimiento legal, y no proporcionan toda la información requerida por las NIIF, para suministrar información general acerca de la situación y desempeño financiero, así como de los flujos de efectivo.

**Nota (23) Calificación de Riesgo**

El Artículo N° 235 de la Ley de Bancos requiere que se publique la calificación de riesgo realizada por una calificadora de riesgo registrada en la Superintendencia del Sistema Financiero. Las calificaciones obtenidas por el Banco son las siguientes:

	Calificación Local			
	Año 2017		Año 2016	
	Fitch Ratings	Zumma Ratings, S.A. de C.V.	Fitch Ratings	Zumma Ratings, S.A. de C.V.
Calificación otorgada como emisor	EAAA	EAA+	EAAA	EAA

La fecha de referencia de las calificaciones de riesgo es al 30 de junio de 2017 y 2016, en informes emitidos por las clasificadoras en octubre 2017 y 2016 respectivamente. A continuación las descripciones de estas calificaciones:

- EAAA:** Corresponde a aquellas entidades que cuentan con la más 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 riesgo son insignificantes.
- 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 moderado
- 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 y en la economía. Los factores de protección son fuertes, el riesgo es modesto.

**Nota (24) Información por Segmentos**

La información respecto a los tipos de productos y servicios de una empresa, así como respecto a las distintas áreas geográficas (denominada a menudo información segmentada) es relevante para la evaluación de los rendimientos y riesgos de una empresa diversificada o multinacional. El Banco no posee diversidad de actividades que puedan clasificarse como segmentos ni tiene operaciones multinacionales. Como se indica en la nota (1) a los estados financieros, el Banco se dedica

**Notas a los Estados Financieros**  
 (No auditadas)

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(Cifras en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

exclusivamente a actividades de intermediación financiera bancaria, dentro del territorio de la República de El Salvador.

En adición a la información antes mencionada se presenta lo siguiente:

Descripción	Área de intermediación		Otras operaciones		Total segmentos	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Ingresos	<u>134,527.9</u>	<u>121,567.9</u>	<u>5,981.2</u>	<u>4,446.3</u>	<u>140,509.1</u>	<u>126,014.2</u>
Intereses	116,625.6	105,681.3	4,304.7	2,785.0	120,930.3	108,466.3
Comisiones	9,229.9	8,779.5	0.0	0.0	9,229.9	8,779.5
Otros	<u>8,672.4</u>	<u>7,107.1</u>	<u>1,676.5</u>	<u>1,661.3</u>	<u>10,348.9</u>	<u>8,768.4</u>
Costos de intermediación	<u>(37,716.0)</u>	<u>(30,231.1)</u>	<u>(1,708.9)</u>	<u>(1,241.1)</u>	<u>(39,424.9)</u>	<u>(31,472.2)</u>
Sub total del segmento	<u>96,811.9</u>	<u>91,336.8</u>	<u>4,272.3</u>	<u>3,205.2</u>	<u>101,084.2</u>	<u>94,542.0</u>
Saneamiento y castigo de activos	<u>(27,152.1)</u>	<u>(24,836.7)</u>	<u>0.0</u>	<u>0.0</u>	<u>(27,152.1)</u>	<u>(24,836.7)</u>
Resultado del segmento antes de gastos	<u>69,659.8</u>	<u>66,500.1</u>	<u>4,272.3</u>	<u>3,205.2</u>	<u>73,932.1</u>	<u>69,705.3</u>
Gastos de operación no asignados					(53,037.6)	(47,311.2)
Otros ingresos y gastos					<u>649.1</u>	<u>(1,042.3)</u>
Utilidad antes de impuestos					<u>21,543.6</u>	<u>21,351.8</u>
Impuesto sobre la renta					(6,479.3)	(5,993.4)
Contribución especial por ley					<u>(882.2)</u>	<u>(731.3)</u>
Utilidad neta del periodo					<u>14,182.1</u>	<u>14,627.1</u>
Total de activos					2,240,206.9	1,943,172.7
Total de pasivos					1,998,012.5	1,722,227.3

**Nota (25) Metodología de Gestión de Riesgos y Cumplimiento de Políticas**

Durante el tercer trimestre del presente año, continuamos con la metodología de gestionar los diferentes riesgos de forma integral mediante la supervisión y acompañamiento de la Unidad Integral de Riesgos, y la gestión descentralizada de los mismos mediante distintas unidades funcionales que integran esfuerzos, tecnologías y herramientas para la consecución de este fin.

En ese sentido, la gestión del riesgo de liquidez está basada en medir y garantizar que la compañía mantenga los niveles adecuado de liquidez, para ello se establecen límites e indicadores que controlan constantemente el capital de trabajo de una forma eficiente y con el menor costo posible. Por su parte, la gestión de riesgo de mercado se encuentra basada en controlar las posibles pérdidas provenientes de los cambios en los precios, tasa de interés y tipo de cambio, para ello se determina una serie de indicadores a los cuales se les da seguimiento de manera diaria, y con escalamiento en los distintos foros de gobierno con que cuenta la entidad.

La gestión del riesgo de crédito se sustenta en la medición de los riesgos de concentración de las carteras y la evaluación de los indicadores que permita mantener una sana gestión de las carteras activas, lo que conlleva al cumplimiento de la estrategia del grupo financiero.

La gestión de riesgo operacional ejecutada por las compañías miembros del conglomerado financiero ha sido sustentada en los diferentes factores de riesgo, enfocando la estrategia en el registro de los eventos de riesgo operacional, que incluyen incidentes con generación de pérdidas así como los eventos potenciales, de manera que se implementen y ejecuten acciones de mitigación para reducir la ocurrencia y/o severidad de los mismos.

**Notas a los Estados Financieros**  
(No auditadas)

**Al 30 de septiembre de 2017 y 2016**

(Cifras en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

---

La gestión de seguridad de la información se basa en el compromiso, apoyo, interés, fomento y desarrollo de una Cultura de Seguridad Corporativa en nuestros colaboradores, con el objetivo de evitar la pérdida o uso indebido de la información, garantizar la confidencialidad, integridad y disponibilidad de la información, minimizando la probabilidad que estos riesgos expuestos se materialicen en nuestra organización.

Nuestra estrategia de Continuidad de Negocios permite preparación proactiva frente a incidencias que interrumpan los servicios críticos, preparando a la Organización para estar en capacidad de responder y recuperarse cuando éstos se presenten; con el fin de continuar las operaciones prioritarias a un nivel aceptable de servicio, previamente definido. Por su parte, la gestión de los riesgos tecnológicos tiene como objetivo general identificar causas potenciales de los principales riesgos que amenazan el entorno informático; como resultado de la administración, involucramiento y adopción de tecnologías de información, así como la configuración del “hardware” y “software” o eventos externos relacionados con esa tecnología.

**Nota (26) Hechos Relevantes y Subsecuentes**

Se consideran hechos relevantes aquellos eventos cuantificables y que afectan al menos en un cinco por ciento la utilidad neta o pérdida neta del período. También deben considerarse los aspectos que tengan trascendencia para la entidad, pero que por su naturaleza no se pueden revelar a través de cifras en los estados financieros o no están suficientemente expuestos en otras notas.

Los hechos de mayor relevancia ocurridos durante los períodos del 1 de enero al 30 de septiembre de 2017 y 2016, se resumen a continuación:

a) Transacciones con compañías relacionadas

Al 30 de septiembre 2017 y 2016, el Banco tiene cuentas por pagar a Credomatic de El Salvador, S.A. de C.V., en concepto de operaciones de adquirencia y coadministración de tarjetas por US\$1,343.1 y US\$318.5, las cuales se liquidan a diario.

Al 30 septiembre de 2017 y 2016, el Banco tiene también cuentas por cobrar con Credomatic de El Salvador, S.A. de C.V. de US\$1,592.6 y US\$8.7, respectivamente, por operaciones diversas y por pagar por US\$1,361.4 y US\$852.5, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016, el Banco tiene cuentas por pagar por un monto de US\$13.6 y US\$35.7, respectivamente, originados de cobranzas recibidas de clientes de BAC Leasing, S.A. de C.V., una empresa miembro del conglomerado financiero al cual pertenece el Banco.

b) Ganancia o pérdida en venta de activos extraordinarios

Durante los períodos comprendidos del 1 de enero al 30 de septiembre de 2017 y 2016, se realizaron ventas de activos extraordinarios por US\$3,476.4 y US\$3,522.1, respectivamente, de los cuales el Banco obtuvo una utilidad neta de US\$1,290.6 y US\$1,355.5, respectivamente.

c) Compra de cartera

Durante los períodos comprendidos del 1 de enero al 30 de septiembre de 2017 y 2016, el Banco adquirió carteras de préstamos para capital del trabajo por US\$1,208.9 y US\$1,087.3, respectivamente, a GBM de El Salvador, S.A. de C.V.

**Notas a los Estados Financieros**  
(No auditadas)

**Al 30 de septiembre de 2017 y 2016**

(Cifras en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

---

d) Provisión por renuncia voluntaria

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016, con la creación de la “Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria”, aprobada por la Asamblea Legislativa el 18 de diciembre de 2013 y publicada en el Diario Oficial el 21 de enero de 2014; el Banco ha constituido provisión para cubrir tal obligación por US\$1,568.0 y US\$1,094.4, respectivamente, con base al método de la unidad de crédito requerido por la Norma Internacional de Contabilidad N° 19 - *Beneficios a Empleados*.

e) Elección de Junta Directiva

En sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 20 de Febrero de 2017, y según punto número 6 del Acta Número 42, se acordó la elección de la Junta Directiva que fungirá para el período comprendido desde el 15 de abril de 2017 hasta el 15 de abril de 2019, según se presenta a continuación:

<u>Nueva Junta Directiva</u>		<u>Anterior Junta Directiva</u>	
Director Presidente:	Raúl Ernesto Miguel Cardenal Debayle	Director Presidente:	Raúl Ernesto Miguel Cardenal Debayle
Director Vicepresidente:	Ricardo Damián Hill Arguello	Director Vicepresidente:	Ricardo Damián Hill Arguello
Director Secretario:	Roberto Ángel José Soler Guirola	Director Secretario:	Roberto Ángel José Soler Guirola
Director Propietario:	Roberto Alan Hirst Cohen	Director Propietario:	Roberto Alan Hirst Cohen
Director Propietario:	Juan José Borja Papini	Director Propietario:	Juan José Borja Papini
Director Suplente:	Gerardo Armando Ruiz Munguía	Director Suplente:	Gerardo Armando Ruiz Munguía
Director Suplente:	Rodolfo Tabash Espinach	Director Suplente:	Rodolfo Tabash Espinach
Director Suplente:	Ana María Cuéllar de Jaramillo	Director Suplente:	Ana María Cuéllar de Jaramillo
Director Suplente:	Germán Salazar Castro	Director Suplente:	Germán Salazar Castro
Director Suplente:	Álvaro de Jesús Velásquez Cock	Director Suplente:	Álvaro de Jesús Velásquez Cock

f) Ley de Contribución Especial a los Grandes Contribuyentes para el Plan de Seguridad Ciudadana

Mediante Decreto Legislativo N° 161 de fecha 29 de octubre de 2015, publicado en Diario Oficial N° 203, Tomo 409, se emite la “Ley de Contribución Especial a los Grandes Contribuyentes para el Plan de Seguridad Ciudadana”.

La Ley tiene por objeto el establecimiento de una contribución especial por parte de los Grandes Contribuyentes que tiene como hecho generador la obtención de ganancias netas iguales o mayores a QUINIENTOS MIL DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (US\$500.0), y se calculará aplicando la tasa del cinco por ciento (5%) sobre el monto total de las mismas en cada ejercicio impositivo por un período de cinco años.

Al 30 de septiembre de 2017, el Banco se encuentra dando cumplimiento a las disposiciones contenidas en la citada Ley.