

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

Informe Financiero Trimestral al 30 de septiembre de 2019

Banco de América Central, S.A.

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

Informe Financiero Trimestral

Al 30 de septiembre de 2019

IDENTIFICACION

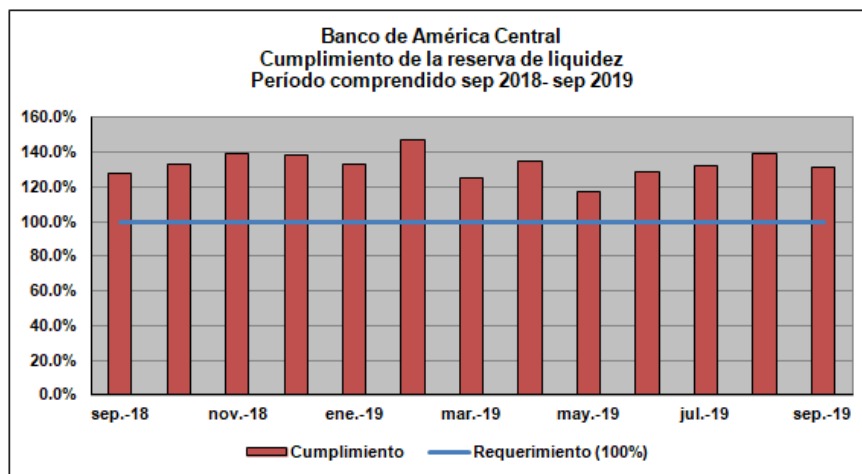
Banco de América Central, S.A., miembro del Conglomerado Financiero BAC|Credomatic, El Salvador, el cual está conformado por las compañías: Credomatic de El Salvador, S.A. de C.V., (Emisora de Tarjetas de Crédito); Inversiones Bursátiles Credomatic, S.A. (Casa de Bolsa); BAC Leasing, S.A. de C.V. (Arrendadora), 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.



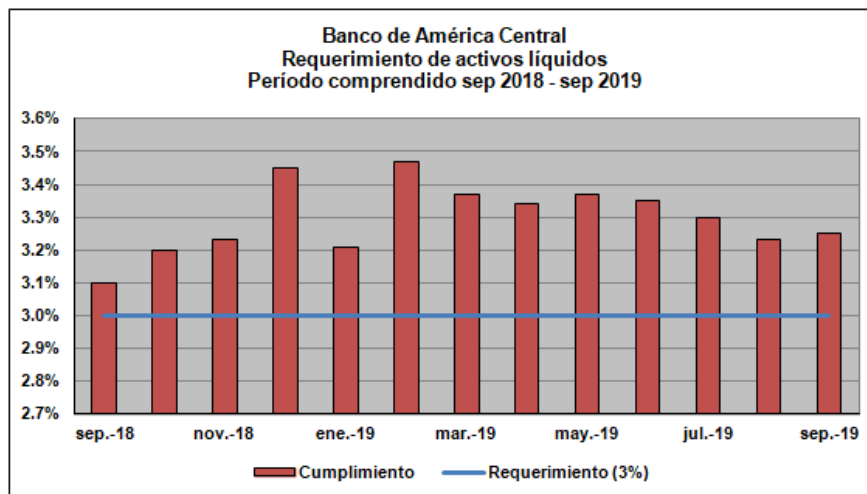
- b) El requerimiento de activos líquidos que corresponde al establecimiento de un fondo de liquidez integrado por un portafolio de inversiones con grado de inversión, equivalente al 3% de los depósitos captados.

Banco de América Central, S.A.

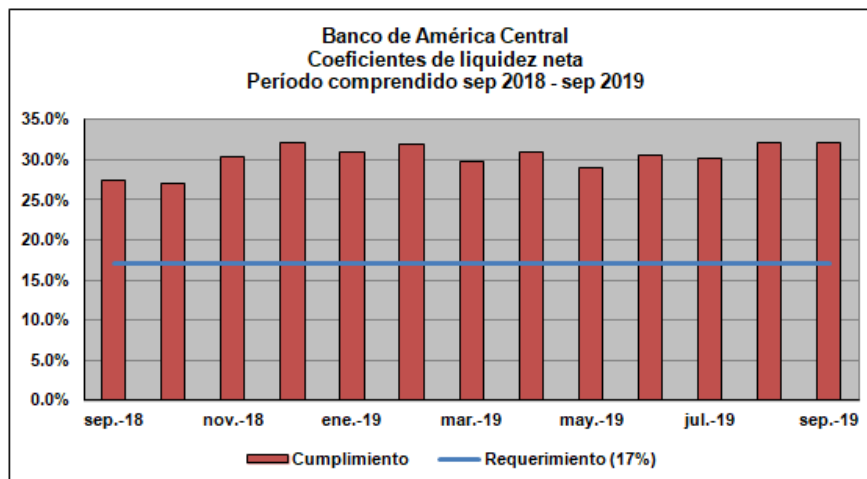
(Subsidiaria de Inversiones Financieras Banco de América Central, S.A.)

Informe Financiero Trimestral

Al 30 de septiembre de 2019



- 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

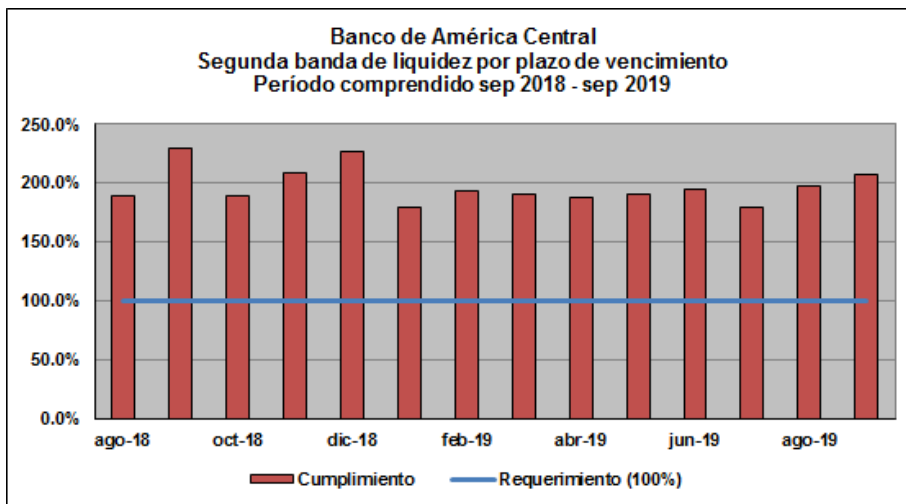
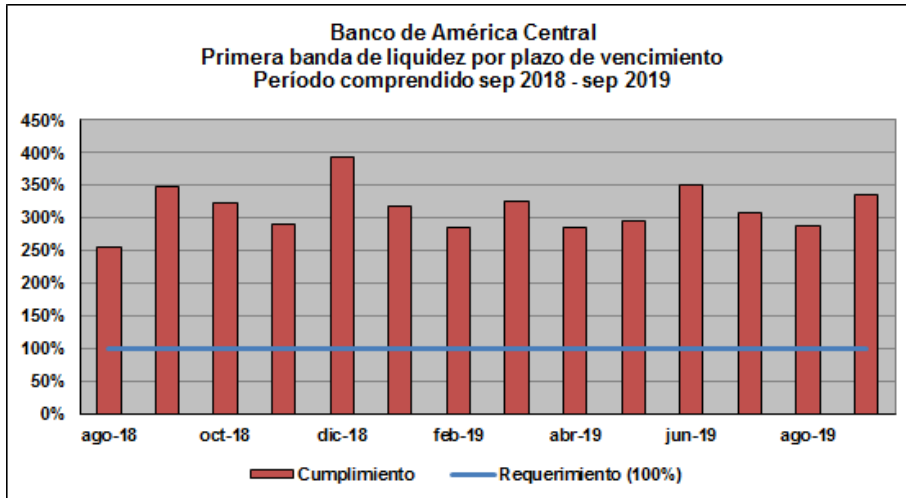
Como medida prudencial en el manejo de la liquidez, la Superintendencia ha establecido mediante la normativa NRP-05 la elaboración del informe “Liquidez por plazo de vencimiento” el cual para las 2 primeras bandas debe de ser positivo.

Banco de América Central, S.A.

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

Informe Financiero Trimestral

Al 30 de septiembre de 2019



2. Solvencia patrimonial

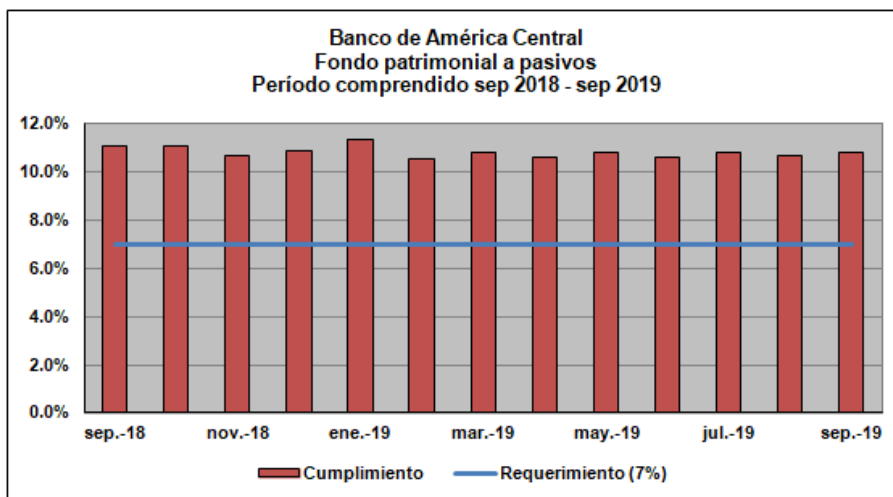
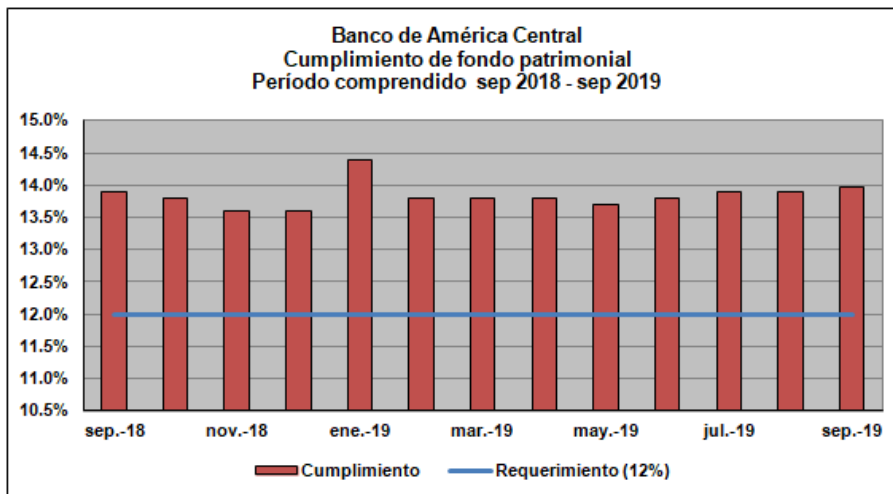
El respaldo del patrimonio sobre activos y pasivos al 30 de septiembre de 2019, es de 13.97% y 10.85%, respectivamente, ambos indicadores al exceder lo requerido 12.0% y 7.0% respectivamente, evidencian que el banco tiene cubiertos los riesgos de su cartera de activos y pasivos y le permiten seguir creciendo 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 2019



Solvencia

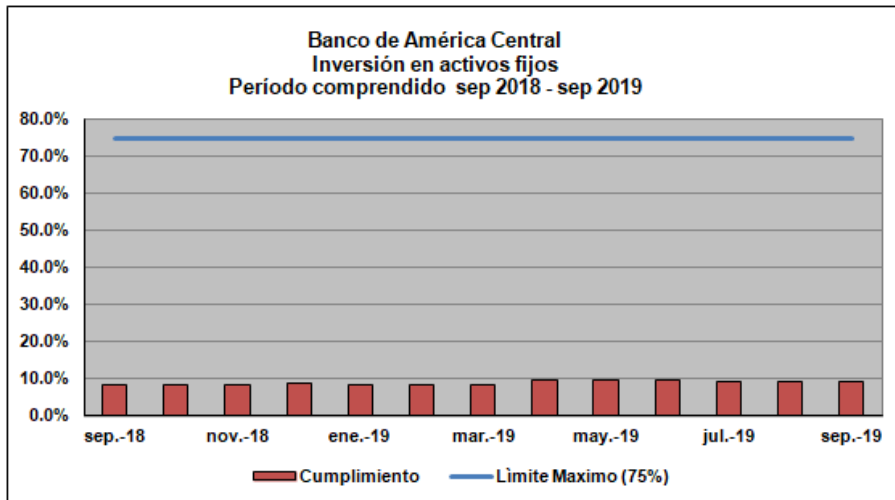
Como una medida prudencial en el manejo de la solvencia, la Ley de Bancos establece una relación mínima del 12% del fondo patrimonial con respecto a los activos ponderados de riesgo, además se establece que ningún banco debe exponer más del 75% de su fondo patrimonial en activos fijos netos de depreciación.

Banco de América Central, S.A.

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

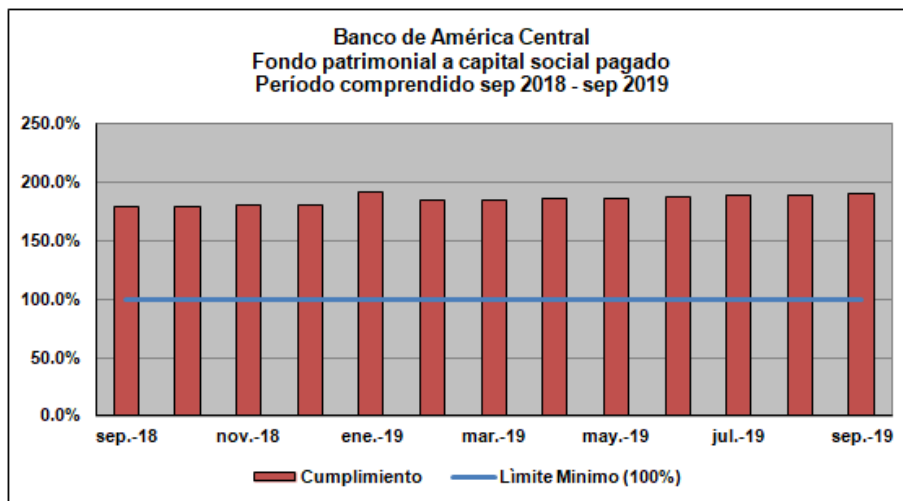
Informe Financiero Trimestral

Al 30 de septiembre de 2019



Suficiencia de Capital Social

El Art. 41 de la Ley de Bancos establece que el fondo patrimonial no deberá de ser inferior al monto del capital social pagado, al 30 de septiembre de 2019, el Banco de América Central, S. A. revela una relación del 190.0%, el cual es superior al límite mínimo requerido del 100%.



3. Calidad de activos

La evaluación de Activos de Riesgos al 30 de septiembre de 2019, reflejó una participación del 96.2% en las categorías A1, A2, y B.

Banco de América Central, S.A.

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

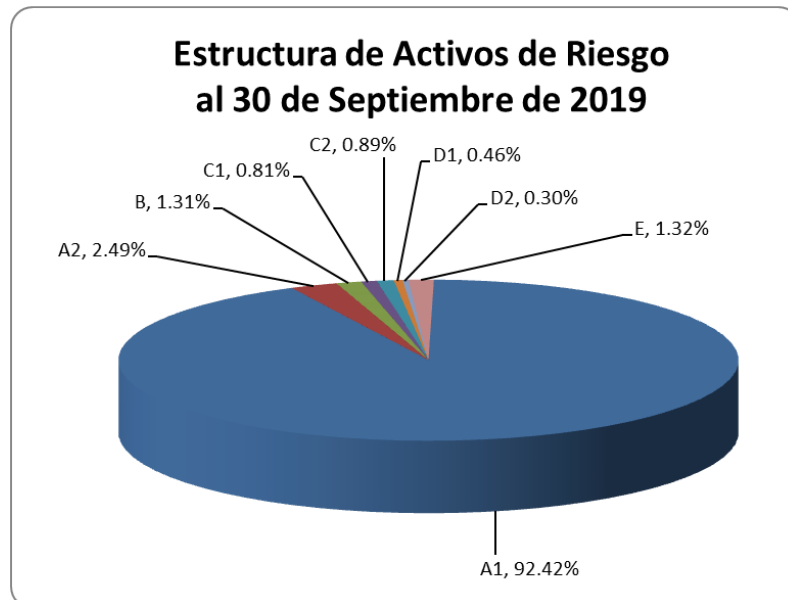
Informe Financiero Trimestral

Al 30 de septiembre de 2019

Banco de América Central, S.A.
Evaluación de Activos de Riesgos
Periodo comprendido de Julio a Septiembre de 2019

<i>Categoría de Riesgos</i>	<i>jul-19</i>	<i>ago-19</i>	<i>sep-19</i>
A1	92.40%	92.39%	92.42%
A2	2.50%	2.51%	2.49%
B	1.19%	1.28%	1.31%
C1	0.92%	0.84%	0.81%
C2	0.81%	0.81%	0.89%
D1	0.42%	0.51%	0.46%
D2	0.35%	0.26%	0.30%
E	1.41%	1.40%	1.32%
Total	100.00%	100.00%	100.00%

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.



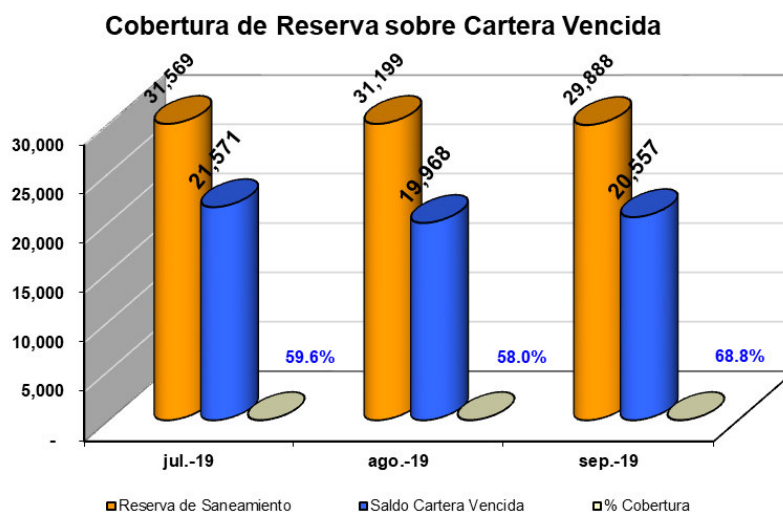
Como medida prudencial en el manejo del riesgo de crédito, Banco de América Central estableció reservas de saneamiento por 68.8% con respecto a la cartera vencida. Implicando que el patrimonio está protegido ante cualquier contingencia derivada de préstamos irre recuperables.

Banco de América Central, S.A.

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

Informe Financiero Trimestral

Al 30 de septiembre de 2019



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 2019 asciende a US\$173,750.5. El monto total de los créditos relacionados asciende a US\$6,243.6 US\$5,616.8 y US\$5,805.9 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:

<i>Miles USD\$</i>	<i>Jul-19</i>	<i>Ago-19</i>	<i>Sep-19</i>
Relación Directa o Indirecta con Directores y Gerentes			
Saldo	6,215.4	5,611.9	5,802.7
No. de Clientes	67	64	67
No. de Operaciones	159	147	147
Sub Total	6,215.4	5,611.9	5,802.7
Relación Directa con Propiedad Accionaria			
Saldo	0.0	0.0	0.0
No. de Clientes	0	0	0
No. de Operaciones	0	0	0
Sub Total	0.0	0.0	0.0

Banco de América Central, S.A.

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

Informe Financiero Trimestral

Al 30 de septiembre de 2019

Relación Indirecta con Propiedad Accionaria			
Saldo	28.2	4.9	3.2
No. de Clientes	2	2	2
No. de Operaciones	2	2	2
Sub Total	28.2	4.9	3.2
<hr/>			
TOTAL	6,243.6	5,616.8	5,805.9
<hr/>			
% Permitido	5.00%	5.00%	5.00%
% Disponible	3.59%	3.23%	3.34%
% Utilizado	1.41%	1.77%	1.66%

Por plazos

<i>Miles USD\$</i>	<i>Jul-19</i>	<i>No. Op.</i>	<i>Ago-19</i>	<i>No. Op.</i>	<i>Sep-19</i>	<i>No. Op.</i>
Relación Directa o Indirecta con Directores y Gerentes						
Corto Plazo	438.9	17	226.1	16	489.7	18
Mediano Plazo	36.7	16	35.1	17	38.1	18
Largo Plazo	5,739.9	126	5,350.7	114	5,274.9	111
Sub Total	6,215.5	159	5,611.9	147	5,802.7	147
<hr/>						
Relación Directa con Propiedad Accionaria						
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
Sub Total	0.0	0	0.0	0	0.0	0
<hr/>						
Relación Indirecta con Propiedad Accionaria						
Corto Plazo	0.0	0	0.0	0	0.0	0
Mediano Plazo	0.0	1	0.0	1	0.0	0
Largo Plazo	28.1	1	4.9	1	3.2	2
Sub Total	28.1	2	4.9	2	3.2	2
<hr/>						
TOTAL	6,243.6	161	5,616.8	149	5,805.9	149

Por Clasificación de Riesgo

<i>Miles USD\$</i>	<i>Jul-19</i>	<i>No. Op.</i>	<i>Ago-19</i>	<i>No. Op.</i>	<i>Sep-19</i>	<i>No. Op.</i>
Relación Directa o Indirecta con Directores y Gerentes						
A1	6,156.8	153	5,553.5	142	5,753.1	144
A2	15.9	1	15.7	1	15.5	1
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	42.7	5	42.8	4	34.1	2
Sub Total	6,215.4	159	5,612.0	147	5,802.7	147

Banco de América Central, S.A.

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

Informe Financiero Trimestral

Al 30 de septiembre de 2019

Relación Directa con Propiedad Accionaria						
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
Sub Total	0.0	0	0.0	0	0.0	0

Relación Indirecta con Propiedad Accionaria						
A1	28.2	1	4.8	1	3.2	1
A2	0.0	1	0.0	1	0.0	1
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
Sub Total	28.2	2	4.8	2	3.2	2

TOTAL	6,243.6	161	5,616.8	149	5,805.9	149
--------------	----------------	------------	----------------	------------	----------------	------------

Durante el tercer trimestre del año 2019, el Banco dio cumplimiento a las disposiciones sobre créditos relacionados antes referidas.

5. Participación Minoritaria

Al 30 de septiembre de 2019, 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 2019, 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 2019, 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 2019, el monto por operaciones contingentes con entidades nacionales y extranjeras asciende a US\$ 82,281.8 miles.

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

Banco de América Central, S.A.

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

Informe Financiero Trimestral

Al 30 de septiembre de 2019

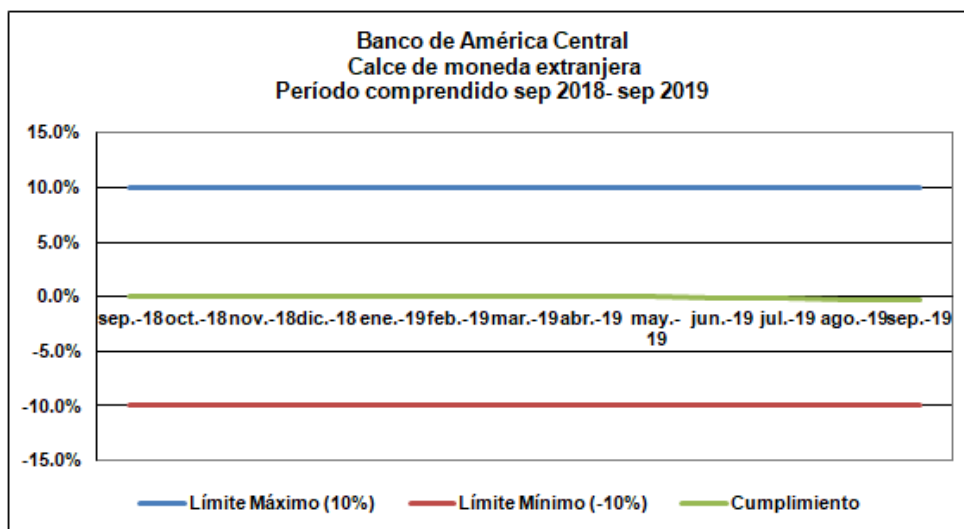
de otras fuentes como bancos corresponsales, bancos de segundo piso y el mercado de valores.

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

Pasivos Financieros	30/09/2019		30/09/2018	
	Saldos	Estructura	Saldos	Estructura
Depósitos	1,921,020.5	81.6%	1,723,663.3	79.6%
Préstamos	133,823.8	5.7%	179,758.1	8.3%
Títulos	241,932.1	10.3%	201,530.4	9.3%
Diversos	55,571.6	2.4%	60,500.3	2.8%
Totales	2,352,348.0	100.0%	2,165,452.1	100.0%

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 2019

11. Contador General y Auditores

Al 30 de septiembre de 2019, 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 Deloitte El Salvador, 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 Luis Fernando González Paz
Director Presidente

Rodolfo Tabash Espinach
Director Vicepresidente

Gerardo Armando Ruiz Munguia
Vicepresidente-Senior de Canales de
Servicio, Operaciones, Experiencia al
Cliente y Gerente General

Ricardo Damian Hill
Director Secretario

Roberto Ángel José Soler Guirola
Director Propietario

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 2019 y 2018

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
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018

	Nº página
Estados Financieros:	
Balances Generales	2
Estados de Resultados	3
Notas a los Estados Financieros	4-19

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 2019 y 2018

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

	Nota	2019	2018
Activos			
Activos de intermediación:		2,582,053.0	2,383,648.1
Caja y bancos		661,947.7	602,836.7
Inversiones financieras, neto	3	115,069.7	77,325.1
Cartera de préstamos, neto	4	1,805,035.6	1,703,486.3
Otros activos:		20,432.7	19,755.0
Bienes recibidos en pago, neto	6	3,261.3	3,359.3
Diversos, neto		17,171.4	16,395.7
Activo fijo, neto		24,593.8	20,864.2
Total activos		2,627,079.5	2,424,267.3
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos de intermediación:		2,315,670.1	2,131,735.8
Depósitos de clientes	7	1,921,020.5	1,723,663.3
Préstamos de otros bancos	8	133,823.8	179,758.1
Títulos de emisión propia	5, 9	241,932.1	201,530.4
Diversos		18,893.7	26,784.0
Otros pasivos:		37,054.8	33,769.4
Cuentas por pagar		22,635.5	19,578.8
Provisiones		6,474.3	5,336.2
Diversos		7,945.0	8,854.4
Total pasivos		2,352,724.9	2,165,505.2
Patrimonio:		274,354.6	258,762.1
Capital social pagado	26 (h)	139,000.4	139,000.4
Reservas de capital, resultados acumulados y patrimonio no ganado	26 (g)	135,354.2	119,761.7
Total pasivos y patrimonio		2,627,079.5	2,424,267.3

Véanse notas que acompañan a los estados financieros intermedios.

Firmados por:

Raúl Luis Fernando González Paz
Director Presidente

Rodolfo Tabash Espinach
Director Vicepresidente

Gerardo Armando Ruiz Munguia
Vicepresidente-Senior de Canales de
Servicio, Operaciones, Experiencia al
Cliente y Gerente General

Ricardo Damian Hill
Director Secretario

Roberto Angel José Soler Guirola
Director Propietario

José Roberto Ramirez
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 2019 y 2018

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

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de operación:		171,881.8	156,027.0
Intereses sobre préstamos		136,011.3	126,734.3
Comisiones y otros ingresos sobre préstamos		9,365.9	9,084.0
Intereses sobre inversiones		3,623.7	2,225.2
Intereses sobre depósitos		9,873.5	6,119.7
Operaciones en moneda extranjera		2,401.5	1,864.9
Otros servicios y contingencias		10,605.9	9,998.9
Costos de operación:		49,308.6	44,042.9
Intereses y otros costos de depósitos		31,703.2	28,228.1
Intereses sobre préstamos		5,738.4	5,293.7
Intereses sobre emisión de obligaciones		10,097.8	8,514.1
Operaciones en moneda extranjera		506.7	319.4
Otros servicios y contingencias		1,262.5	1,687.6
Reservas de saneamiento		32,959.7	31,785.0
Utilidad antes de gastos		89,613.5	80,199.1
Gastos de operación:	12	64,674.6	54,637.2
De funcionarios y empleados		27,793.2	27,351.6
Generales		33,061.6	24,047.9
Depreciaciones y amortizaciones		3,819.8	3,237.7
Utilidad de operación		24,938.9	25,561.9
Otros ingresos y gastos (neto)		2,480.3	767.7
Utilidad antes de impuestos y contribuciones		27,419.2	26,329.6
Impuesto sobre la renta		(7,656.6)	(7,719.6)
Contribución Especial por Ley	26 (i)	(1,004.1)	(980.6)
Utilidad neta		18,758.5	17,629.4

Véanse notas que acompañan a los estados financieros intermedios.

Firmados Por:

Raúl Luis Fernando González Paz
Director Presidente

Rodolfo Tabash Espinach
Director Vicepresidente

Gerardo Armando Ruiz Munguia
Vicepresidente-Senior de Canales de
Servicio, Operaciones, Experiencia al
Cliente y Gerente General

· Ricardo Damian Hill
· Director Secretario

Roberto Angel José Soler Guirola
Director Propietario

José Roberto Ramirez
Contador General

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 2019 y 2018

(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 normas internacionales presenten diferentes opciones para contabilizar un mismo evento, se adopte la más conservadora. En la nota (22) se presentan las principales diferencias entre las normas contables utilizadas y las NIIF.

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.

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 2019 y 2018

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

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

Nota (3) Inversiones Financieras y sus Provisiones

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 el Banco tiene registrado en concepto de inversiones financieras US\$115,069.7 y US\$77,325.1, respectivamente, sus principales componentes son:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cartera bruta y neta de inversiones financieras	<u>115,069.7</u>	<u>77,325.1</u>

Al y durante los períodos del 1 de enero al 30 de septiembre de 2019 y 2018, 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 2019 y 2018 no se determinó tasa de cobertura debido a que el Banco no registró provisiones. Adicionalmente, al 30 de septiembre de 2019 y 2018, en cumplimiento a la NCES-02 Normas para Constituir Provisiones por Riesgo País, el Banco tiene registrado en cuentas patrimoniales una reserva total de US\$891.9 y US\$805.6. De dichos montos no se han constituido reservas por inversiones financieras a dichas fechas.

Tasa 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 5.5% y 3.8%, respectivamente.

Nota (4) Préstamos, Contingencias y sus Provisiones

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 el saldo neto de la cartera de préstamos asciende a US\$1,805,035.6 y US\$1,703,486.3, respectivamente, y el saldo neto de las operaciones contingentes asciende a US\$82,281.7 y US\$77,941.9, respectivamente, totalizando una cartera de riesgo neta de US\$1,887,317.4 y US\$1,781,428.2, respectivamente, describiendo a continuación su integración:

	<u>2019</u>			<u>2018</u>		
	<u>Préstamos</u>	<u>Contingencias</u>	<u>Total</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Contingencias</u>	<u>Total</u>
Cartera bruta	1,834,923.1	82,658.6	1,917,581.8	1,734,560.3	77,994.9	1,812,555.2
Menos reservas	<u>(29,887.5)</u>	<u>(376.9)</u>	<u>(30,264.4)</u>	<u>(31,074.0)</u>	<u>(53.0)</u>	<u>(31,127.0)</u>
Cartera de riesgo neta	<u>1,805,035.6</u>	<u>82,281.7</u>	<u>1,887,317.4</u>	<u>1,703,486.3</u>	<u>77,941.9</u>	<u>1,781,428.2</u>

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 2019 y 2018

(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 2018	29,514.5	79.9	29,594.4
Más: Constitución de reservas	32,662.7	297.0	32,959.7
Menos: Saneamiento de cartera	(31,105.5)	0.0	(31,105.5)
Menos: Traslado a activos extraordinarios	<u>(1,184.2)</u>	<u>0.0</u>	<u>(1,184.2)</u>
Saldo al 30 de septiembre de 2019	<u>29,887.5</u>	<u>376.9</u>	<u>30,264.4</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	26,175.4	55.7	26,231.1
Más (menos): Constitución (liberación) de reservas	31,787.6	(2.7)	31,784.9
Menos: Saneamiento de cartera	(25,784.9)	0.0	(25,784.9)
Menos: Traslado a activos extraordinarios	<u>(1,104.1)</u>	<u>0.0</u>	<u>(1,104.1)</u>
Saldo al 30 de septiembre de 2018	<u>31,074.0</u>	<u>53.0</u>	<u>31,127.0</u>

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

Las reservas de saneamiento por “Otros” al 30 de septiembre de 2019 y 2018 ascienden a US\$263.6 y US\$145.1, respectivamente, y 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 2019 y 2018 ascienden a 1.6% y 1.8%, respectivamente.

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 2019 y 2018 ascienden a 10.7% y 10.9%, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 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 2019 y 2018, ascienden a US\$2,384.1 y US\$3,208.1, respectivamente.

Nota (5) Cartera Pignorada

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

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 el Banco ha emitido certificados de inversión colocados a través de la Bolsa de Valores de El Salvador por US\$160,000.0 y US\$120,000.0 respectivamente, y los intereses acumulados a esa fecha son de US\$1,327.5 y US\$925.8, respectivamente. Estos se han garantizado con créditos categoría “A” por US\$207,668.9 y US\$152,066.8, respectivamente. Dichas emisiones vencen entre cinco y siete años después de su colocación. (Ver nota 9).

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 2019 y 2018

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

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

Nombre de la emisión	Fecha de colocación	Fecha de vencimiento
CIMATIC9	11/02/13	11/02/20
CIMATIC9	27/02/13	27/02/20
CIMATIC10	22/10/14	22/10/19
CIMATIC10	31/10/14	31/10/19
CIMATIC11	30/07/15	30/07/20
CIMATIC12	03/10/18	03/10/23
CIMATIC12	26/11/18	26/11/23
CIMATIC12	29/04/19	29/04/24
CIMATIC12	25/06/19	25/06/24
CIMATIC12	19/08/19	19/08/24

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 2019 y 2018 el Banco mantiene saldos netos por activos extraordinarios de US\$3,261.3 y US\$3,359.3, respectivamente.

El movimiento de activos extraordinarios registrado durante los períodos del 1 de enero al 30 de septiembre de 2019 y 2018, se resume a continuación:

	Valor de <u>activos</u>	<u>Reservas</u>	<u>Valor neto</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	9,006.7	(5,909.1)	3,097.6
Más: Adquisiciones	3,994.8	(2,226.2)	1,768.6
Menos: Retiros	<u>(3,878.8)</u>	<u>2,273.9</u>	<u>(1,604.9)</u>
Saldo al 30 de septiembre de 2019	<u>9,122.7</u>	<u>(5,861.4)</u>	<u>3,261.3</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	8,902.5	(5,213.7)	3,688.8
Más: Adquisiciones	4,701.4	(2,580.8)	2,120.6
Menos: Retiros	<u>(4,401.9)</u>	<u>1,951.8</u>	<u>(2,450.1)</u>
Saldo al 30 de septiembre de 2018	<u>9,202.0</u>	<u>(5,842.7)</u>	<u>3,359.3</u>

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 no se realizaron traslados de activos extraordinarios al activo fijo.

Los activos que tienen más de cinco años de haber sido adquiridos al 30 de septiembre de 2019 y 2018 ascienden a US\$1,299.2 y US\$1,439.9, respectivamente, de los cuales no se ha reconocido pérdida en los ejercicios antes indicados.

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 las reservas a los activos extraordinarios fueron establecidas conforme a los Artículos 72 de la Ley de Bancos.

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 2019 y 2018

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

Nota (7) Depósitos de Clientes

La cartera de depósitos del Banco al 30 de septiembre de 2019 y 2018 se encontraba distribuida de la siguiente forma:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Depósitos del público	1,811,886.1	1,477,718.5
Depósitos de entidades estatales	95,056.0	102,322.4
Depósitos restringidos e inactivos	<u>14,078.4</u>	<u>143,622.4</u>
Total	<u>1,921,020.5</u>	<u>1,723,663.3</u>

Las diferentes clases de depósitos del Banco al 30 de septiembre de 2019 y 2018 son las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Depósitos en cuenta corriente	797,699.4	732,073.2
Depósitos en cuentas de ahorro	429,142.6	371,028.0
Depósitos a plazo	<u>694,178.5</u>	<u>620,562.1</u>
Total	<u>1,921,020.5</u>	<u>1,723,663.3</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 intermedias de la cartera de depósitos al 30 de septiembre de 2019 y 2018, ascienden a 2.3%, para ambos periodos.

Nota (8) Préstamos de Otros Bancos

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 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 2019 y 2018 ascienden a US\$133,823.8 y US\$179,758.1, respectivamente.

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 2019 y 2018

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

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 2019 y 2018, son los siguientes:

Al 30 de septiembre de 2019					Al 30 de septiembre de 2018				
Serie	Fecha de emisión	Plazo	Monto de emisión	Capital más intereses	Serie	Fecha de emisión	Plazo	Monto de emisión	Capital más intereses
CIMATIC9*	11/02/13	7 años	17,500.0	17,634.5	CIMATIC9 DES*	11/02/13	7 años	17,500.0	17,634.5
CIMATIC9*	27/02/13	7 años	12,500.0	12,565.9	CIMATIC9 DES*	27/02/13	7 años	12,500.0	12,565.9
CIMATIC10*	22/10/14	5 años	15,000.0	15,169.2	CIMATIC10 DES*	30/05/14	5 años	20,000.0	20,101.7
CIMATIC10*	31/10/14	5 años	5,000.0	5,049.3	CIMATIC10 DES*	26/06/14	5 años	10,000.0	10,007.9
CIMATIC11*	30/07/15	5 años	20,000.0	20,200.2	CIMATIC10 DES*	31/07/14	5 años	20,000.0	20,197.0
CIMATIC11	24/10/16	4 años	15,000.0	15,147.5	CIMATIC10 DES*	22/10/14	5 años	15,000.0	15,169.2
CIMATIC11	28/10/16	5 años	20,000.0	20,206.6	CIMATIC10 DES*	31/10/14	5 años	5,000.0	5,049.3
CIMATIC11	28/10/16	5 años	15,000.0	15,154.9	CIMATIC11 DES*	30/07/15	5 años	20,000.0	20,200.2
CIMATIC11	19/12/16	4 años	15,000.0	15,027.6	CIMATIC11 DES	24/10/16	4 años	15,000.0	15,147.5
CIMATIC11	19/12/16	4 años	5,000.0	5,009.2	CIMATIC11 DES	28/10/16	5 años	35,000.0	35,361.5
CIMATIC11	25/05/17	5 años	8,000.0	8,047.0	CIMATIC11 DES	19/12/16	4 años	20,000.0	20,036.8
CIMATIC11	29/05/17	5 años	2,000.0	2,011.8	CIMATIC11 DES	25/05/17	5 años	8,000.0	8,047.1
CIMATIC12*	03/10/18	5 años	20,000.0	20,288.5	CIMATIC11 DES	29/05/17	5 años	2,000.0	2,011.8
CIMATIC12*	26/11/18	5 años	10,000.0	10,057.7				200,000.0	201,530.4
CIMATIC12*	29/04/19	5 años	20,000.0	20,205.2					
CIMATIC12*	25/06/19	5 años	20,000.0	20,019.2					
CIMATIC12*	19/08/19	5 años	20,000.0	20,137.8					
			240,000.0	241,932.1					

* Emisiones garantizadas con cartera de préstamos (ver 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 2019 y 2018 el monto recuperado fue de US\$221.7 y US\$693.8, respectivamente. Además, se recuperó en efectivo US\$3,246.2 y US\$692.0, 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 (Pérdida) por Acción

La utilidad por acción durante los períodos del 1 de enero al 30 de septiembre de 2019 y 2018 asciende a US\$1.62 (Un dólar y sesenta y dos centavos de dólar) y US\$1.52 (un dólar y cincuenta y dos 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 2019 y 2018, mostrada en los estados de resultados, y el promedio ponderado de las acciones en circulación de 11,583,369 por los períodos del 1 de enero al 30 de septiembre de 2019 y 2018.

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 2019 y 2018

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

Nota (12) Gastos de Operación

Durante los períodos del 1 de enero al 30 de septiembre de 2019 y 2018, el Banco incurrió en los siguientes gastos de operación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos de funcionarios y empleados:		
Remuneraciones	17,497.2	16,812.9
Prestaciones al personal	8,744.1	9,269.7
Indemnizaciones al personal	591.5	310.0
Gastos del directorio	164.8	182.5
Otros gastos del personal	<u>795.6</u>	<u>776.5</u>
	<u>27,793.2</u>	<u>27,351.6</u>
Gastos generales	33,061.6	24,047.9
Depreciaciones y amortizaciones	<u>3,819.8</u>	<u>3,237.7</u>
	<u>64,674.6</u>	<u>54,637.2</u>

Nota (13) Fideicomisos

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, el Banco mantiene contratos de fideicomiso denominados "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 2019 y 2018, los montos de cada fideicomiso, así como los resultados netos son los siguientes:

Detalle	2019		2018	
	Activos	Costos	Activos	Costos
Fideicomiso 1	1,754.2	44.4	1,785.8	94.0
Fideicomiso 2	40.3	16.0	0.0	0.0

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

Durante los períodos del 1 de enero al 30 de septiembre de 2019 y 2018 el Banco mantuvo un promedio de 2,371 y 2,404 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 períodos.

Nota (15) Litigios Pendientes

Al 30 de Septiembre de 2019, 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\$271.8 y US\$440.1.

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.

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 2019 y 2018

(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 de las acciones del Banco. También son personas relacionadas los Directores y Gerentes del Banco.

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, 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 2019, las personas relacionadas con cargo de director o gerente son las siguientes:

<u>Junta Directiva</u>		<u>Vicepresidencias y Gerentes de Área</u>	
Director Presidente:	Raúl Luis Fernando González Paz	Vicepresidente Senior de Canales de Servicio, Operaciones y Experiencia del Cliente y Gerente General:	Gerardo Armando Ruiz Munguía
Director Vicepresidente:	Rodolfo Tabash Espinach	Gerente Canales de Servicios y Operaciones:	Trinidad Miguel Ángel Córdova
Director Secretario:	Ricardo Damián Hill Arguello	Gerente de Contact Center y Transformación Digital:	Dora Alicia Ocampo Valdivieso
Director Propietario:	Roberto Ángel José Soler Guirola	Gerente de Excelencia Operacional y Experiencia del Cliente:	José Leonel González Trujillo
Director Propietario:	Robert Alan Hirst Cohen	Gerente de Banca Privada:	José Benjamín Díaz Bonilla
Director Suplente:	Juan José Borja Papini	Gerente de Tecnología e Información:	Saúl Adonay De León Escobar
Director Suplente:	Daniel Pérez Umaña	Vicepresidente de Banca de Personas y Medios de Pago:	Carlos Humberto Artiga López
Director Suplente:	Ana María Cuéllar de Jaramillo	Gerente de Estrategia y Productos:	Ana Babi Santamaría Bolaños
Director Suplente:	Germán Salazar Castro	Gerente de Ventas de Tarjetas:	Cindy Elizabeth Miranda Flores
Director Suplente:	Álvaro de Jesús Velásquez Cock	Gerente de Banca de Personas:	Ericka Alexandra Guerra de Zuleta
		Gerente de Créditos y Cobros de Personas	Yanira Lissette Escobar Quevedo
		Vicepresidente de Banca de Empresas:	Rodrigo Antonio Menéndez Aguilar
		Gerente de Banca Corporativa y Comercial:	Luis Carlos Parker López
		Gerente de Servicios Empresariales:	María José Deleón Estévez
		Gerente Propemi:	Miguel Ernesto Jacobo Menjivar
		Gerente de Créditos Empresas:	José René Ramos Bonilla
		Gerencias de Control:	
		Gerente de Auditoría Interna:	Evelyn Hildaora Portillo de Aguiñada
		Gerente de Cumplimiento:	Julio Cesar Kellman Rodríguez
		Gerente de Riesgo Integral:	Rocio Grisela Arriola de Menjivar
		Gerencias Corporativas:	
		Gerente Legal:	José Enrique Madrigal Quezada
		Gerente de Mercadeo:	Martha Eugenia Bolaños de Bellegarrigue
		Gerente Gobernanza:	Mario Antonio Orellana Martínez
		Gerente de Tesorería e Inversiones:	Francis Eduardo Girón
		Gerente de Administración y Finanzas:	Osmín Enrique Menéndez
		Gerente de Recursos Humanos:	Álvaro Valentín Flamenco Parada

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 2019 y 2018 ascienden a US\$173,750.5 y US\$170,484.8, respectivamente. A dichas fechas el monto total de los créditos relacionados ascienden a US\$5,805.9 y US\$7,393.5, respectivamente, y representan el 3.3% y 4.3%, respectivamente, del capital social y reservas de capital del Banco. Los montos de créditos relacionados a esas fechas están distribuidos entre 69 y 72 deudores, respectivamente.

Durante los períodos del 1 de enero al 30 de septiembre de 2019 y 2018, el Banco dio cumplimiento a las disposiciones antes referidas sobre créditos relacionados.

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 2019 y 2018

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

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 2019 y 2018 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 2019 y 2018 el Banco mantiene contrato de adquirencia y coadministración de tarjetas de crédito con Credomatic de El Salvador, S.A. de C.V., una compañía miembro del conglomerado financiero al cual pertenece el Banco, dicho contrato regula las relaciones comerciales del adquirente y emisor de tarjetas de crédito, constituyéndose Credomatic de El Salvador como adquirente propietario de la red de ventas POS y Banco de América Central como el emisor dueño de tarjetas de crédito.

El acuerdo establece entre otros puntos, que ambas partes gozaran de los beneficios que generan las citadas operativas, siendo así que Banco de América Central, gozara de la masa de intereses devengados por los saldos mantenidos en las carteras de tarjetas de crédito y Credomatic de El Salvador, de las comisiones percibidas de los comercios afiliados que reciben tarjetas de crédito.

Producto de las operaciones de los negocios de emisor y adquirencia, al 30 de septiembre de 2019 y 2018, el Banco de América Central ha reconocido intereses de tarjetas de crédito, por importe de US\$35,852.3 y US\$34,024.6, respectivamente; por su parte la compañía relacionada Credomatic de El Salvador, ha reconocido ingresos de comercios afiliados cuyos importes se presentan en el estado de resultados de la citada compañía.

- Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 el Banco mantiene 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.

Producto de las operaciones de Remesas Familiares, al 30 de septiembre de 2019 y 2018, el Banco de América Central ha reconocido comisiones, por importe de US\$98.3 y US\$93.6, respectivamente.

- Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 el Banco mantiene contrato para la prestación de servicios administrativos los cuales incluyen servicios legales, contables y tecnológicos, con compañías relacionadas cuyo importe contractual anual asciende a US\$246.4.

Producto de las operaciones de contratos de servicios administrativos, al 30 de septiembre de 2019 y 2018, el Banco de América Central ha reconocido ingresos, por importe de US\$184.7 y US\$272.2, respectivamente.

Durante los períodos del 1 de enero al 30 de septiembre de 2019 y 2018 la Superintendencia no objetó contratos con personas relacionadas.

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 2019 y 2018

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

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 2019 y 2018 el Banco cumplió con dicha disposición al mantener una relación del (0.33%) y (0.03%), respectivamente.

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 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Fondo patrimonial a activos ponderados	14.0%	13.9%
Fondo patrimonial a pasivos y contingencias	10.8%	11.1%
Fondo patrimonial a capital social pagado	190.0%	179.2%

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 normas regulatorias vigentes para la contabilización de las inversiones no están en total conformidad con las NIIF, siendo las principales diferencias:
 - a) Las inversiones financieras se valúan de acuerdo con las disposiciones regulatorias vigentes. Las NIIF considerando el modelo de negocios en el que los activos son gestionados y sus características de flujos de efectivo, requiere valuar las inversiones al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI), y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR).
 - b) Las NIIF requieren divulgaciones adicionales sobre la administración de los instrumentos financieros, entre otras.

Notas a los Estados Financieros
(No auditadas)

Al 30 de Septiembre de 2019 y 2018

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

2. Las reservas para riesgo de crédito se establecen de acuerdo con las disposiciones regulatorias vigentes. Las NIIF requieren la utilización de un modelo de pérdida crediticia esperada (PCE), el cual considera los posibles eventos: i) dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de presentación o ii) durante el tiempo de vida del activo, según el registro crediticio de los activos. Esto requiere que se aplique juicio considerable con respecto de cómo los cambios en los factores económicos afectan las PCE. Adicionalmente, de acuerdo a las normas regulatorias, la liberación de las reservas y las recuperaciones de créditos castigados se reportan como Otros Ingresos en el estado de resultados fuera de los resultados de operación.
3. Según las disposiciones regulatorias vigentes, los intereses generados sobre préstamos vencidos se registran en cuentas de orden y se reconocen como ingresos hasta que se perciben. Las NIIF requieren que dichos intereses deben formar parte de los ingresos del período, pues ya han sido devengados.
4. Las ganancias provenientes de las ventas de los activos extraordinarios con financiamiento se registran como pasivos diferidos, los cuales son reconocidos como ingresos en el momento sobre la base de efectivo. Las NIIF requieren que los ingresos sean reconocidos cuando son devengados.
5. Los bienes recibidos en concepto de pago de créditos se contabilizan 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.
6. 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.
7. Las cuotas de contratos de arrendamientos, donde el Banco es el arrendatario son registradas como gasto cuando se incurren. La NIIF 16 requiere registrar activos y pasivos por los derechos de usos surgido en contratos si se cumplen ciertas condiciones.

La Administración de Banco de América Central, S.A. ha optado por no adoptar los requerimientos de las NIIF 16, mientras se adecua el sistema contable regulado para los registros de las transacciones en cumplimiento de NIIF 16 y se defina el estándar normativo aplicable al sector bancario.

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 2019 y 2018

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

Para propósitos informativos se presentan los efectos en balance y resultados que resultarían de la aplicación de NIIF 16 al y por el período terminado el 30 de septiembre de 2019:

Efectos en Balance

Reconocimiento de:

Activos netos en arrendamiento por derecho de uso	9,900.5
Pasivo por obligación financiera	10,339.1
Intereses por pagar	40.1

Efectos en Resultados

Reconocimiento de:

Gasto por amortización de bienes en arrendamiento	2,434.3
Gasto por intereses por obligaciones financieras	398.7

Reversión del gasto registrado en el período en concepto de arrendamientos operativos	2,313.8
---	---------

Los efectos han sido calculados sobre la base de arrendamientos contratados que posee Banco de América Central, exceptuando todos aquellos arrendamientos sobre los cuales la entidad no posee el control directo sobre el uso de los bienes.

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 2019		Año 2018	
	Fitch Ratings	Zumma Ratings, S.A. de C.V.	Fitch Ratings	Zumma Ratings, S.A. de C.V.
Calificación otorgada como emisor	EAAA	EAAA	EAAA	EAAA

La fecha de referencia de las calificaciones de riesgo es al 31 de diciembre de 2018 y 2017, en informes emitidos por las clasificadoras en abril de 2019 y 2018, respectivamente. A continuación las descripciones de estas calificaciones:

EAAA (slv): 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.

Notas a los Estados Financieros
 (No auditadas)

Al 30 de Septiembre de 2019 y 2018

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

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 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	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Ingresos	155,983.1	145,817.2	15,898.7	10,209.8	171,881.8	156,027.0
Intereses	136,011.3	126,734.3	13,497.2	8,344.9	149,508.5	135,079.2
Comisiones	9,365.9	9,084.0	0.0	0.0	9,365.9	9,084.0
Otros	10,605.9	9,998.9	2,401.5	1,864.9	13,007.4	11,863.8
Costos de intermediación	(47,539.4)	(42,035.9)	(1,769.2)	(2,007.0)	(49,308.6)	(44,042.9)
Sub total del segmento	108,443.7	103,781.3	14,129.5	8,202.8	122,573.2	111,984.1
Saneamiento y castigo de activos	(32,959.7)	(31,785.0)	0.0	0.0	(32,959.7)	(31,785.0)
Resultado del segmento antes de gastos	75,484.0	71,996.3	14,129.5	8,202.8	89,613.5	80,199.1
Gastos de operación no asignados					(64,674.6)	(54,637.2)
Otros ingresos y gastos					2,480.3	767.7
Utilidad antes de impuestos					27,419.2	26,329.6
Impuesto sobre la renta					(7,656.6)	(7,719.6)
Contribución especial por ley					(1,004.1)	(980.6)
Utilidad neta del periodo					18,758.5	17,629.4
Total de activos					2,627,079.5	2,424,267.3
Total de pasivos					2,352,724.9	2,165,505.2

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

La Gerencia de Riesgo Integral es corporativa, especializada e independiente y tiene como función principal coordinar un sistema de gestión integral de riesgos para la entidad y el resto de compañías miembros del Conglomerado Financiero.

Cumple con exigencias y la normativa emitida por el ente regulador, adoptando además recomendaciones sobre mejores prácticas de gestión de riesgos para entidades financieras, emitidas por organismos internacionales tales como el Comité de Basilea.

Los principios en que se fundamenta la Gestión Integral de Riesgos son:

- ✓ Proceso integral, formal y continuo.
- ✓ Independencia de la función de riesgos respecto a las unidades de negocio.
- ✓ Responsabilidad descentralizada de los riesgos por las unidades de negocio y responsabilidad final de la Alta Administración.
- ✓ Control y gestión de los riesgos mediante la coordinación y seguimiento general del proceso y establecimiento de estándares.
- ✓ Supervisión de la ejecución del proceso por parte de los órganos de Gobierno Corporativo (Comité de Gestión Integral de Riesgos GIR y Junta Directiva) y evaluación independiente por Auditoría Interna.
- ✓ Comunicación y escalamiento de gestión por parte de Comités de Apoyo que forman parte del Gobierno Corporativo, sobre el comportamiento de los riesgos.

Notas a los Estados Financieros
(No auditadas)

Al 30 de Septiembre de 2019 y 2018

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

Los riesgos específicos definidos por el Conglomerado, para su gestión y control son: Riesgo de Crédito (incluido el Riesgo de Concentración), Riesgo de Mercado (incluido el Riesgo de Tasa de Interés), Riesgo de Liquidez, Riesgo Operacional (incluido el Riesgo Tecnológico, Legal), Riesgo Reputacional, Riesgo de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, Continuidad del Negocio, Seguridad de la Información y Ciberseguridad. El Banco se apega a las políticas corporativas definidas para cada uno de los riesgos anteriormente definidos, implementando lo aplicable dentro de su esquema de negocios.

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 2019 y 2018, se resumen a continuación:

a) Transacciones con compañías relacionadas

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, 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\$0.0 y US\$2,399.1, las cuales se liquidan a diario. Adicionalmente se poseen otras cuentas por pagar por operaciones diversas a Credomatic de El Salvador, el cual ascienden a US\$624.0 y US\$1,344.7, respectivamente.

Al 30 septiembre de 2019 y 2018, el Banco tiene cuentas por cobrar con Credomatic de El Salvador, S.A. de C.V., en concepto de operaciones de adquirencia y coadministración de tarjetas por US\$1,179.8 y US\$0.0, las cuales se liquidan a diario. Adicionalmente se poseen otras cuentas por cobrar por operaciones diversas a Credomatic de El Salvador, el cual asciende a US\$420.6 y US\$1,296.5, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, el Banco tiene cuentas por pagar por un monto de US\$0.0 y US\$30.7, 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 2019 y 2018, se realizaron ventas de activos extraordinarios por US\$3,878.8 y US\$4,401.9, respectivamente, de los cuales el Banco obtuvo una utilidad neta de US\$1,064.6 y US\$959.2, respectivamente.

c) Activo Fijo

Durante el periodo comprendido del 1 de enero al 30 de septiembre de 2019, los activos fijos presentan un incremento de US\$3,729.6, con relación al mismo periodo de 2018, el cual corresponde fundamentalmente a la adquisición de servidores por US\$2,800.5 y adquisición de terreno por US\$718.7

d) Compra de cartera de Arrendamiento Financiero de BAC Leasing, S.A. de C.V.

Con fecha 25 de enero de 2019, el Banco adquirió cartera de arrendamiento financiero de BAC Leasing, S.A. de C.V., empresa miembro del conglomerado al que pertenece el Banco, por un valor de US\$1,366.0.

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 2019 y 2018

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

e) Provisión por renuncia voluntaria

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, como consecuencia de la “Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria”, el Banco ha constituido provisión para cubrir tal obligación por US\$2,863.4 y US\$2,614.2, respectivamente, con base al método de la unidad de crédito proyectada requerido por la Norma Internacional de Contabilidad N° 19 - Beneficios a Empleados.

f) Elección de Junta Directiva

En sesión de Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas celebrada el 25 de Abril de 2019, y según punto número 2 del Acta Número 46, se acordó la elección de una nueva Junta Directiva para el período comprendido desde el 03 de junio de 2019 hasta el 03 de junio de 2021, según se presenta a continuación:

<u>Nueva Junta Directiva</u>		<u>Anterior Junta Directiva</u>	
Director Presidente:	Raúl Luis Fernando González Paz	Director Presidente:	Raúl Luis Fernando González Paz
Director Vicepresidente:	Rodolfo Tabash Espinach	Director Vicepresidente:	Ricardo Damián Hill Arguello
Director Secretario:	Ricardo Damián Hill Arguello	Director Secretario:	Roberto Ángel José Soler Guirola
Director Propietario:	Roberto Ángel José Soler Guirola	Director Propietario:	Roberto Alan Hirst Cohen
Director Propietario:	Robert Alan Hirst Cohen	Director Propietario:	Juan José Borja Papini
Director Suplente:	Juan José Borja Papini	Director Suplente:	Rodolfo Tabash Espinach
Director Suplente:	Daniel Pérez Umaña	Director Suplente:	Gerardo Armando Ruiz Munguia
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

g) Distribución de utilidades

En sesión de Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas celebrada el 19 de febrero de 2019, y según punto número 5 de carácter ordinario del Acta Número 45, se acordó repartir utilidades distribuibles del ejercicio económico 2018 por un valor de US\$10,526.3, acordando que la distribución se haga entre los accionistas de acuerdo a su participación accionaria.

Los dividendos fueron pagados en su totalidad en el transcurso del mes de febrero de 2019.

En sesión de Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas celebrada el 20 de febrero de 2018, y según punto número cinco de carácter ordinario del Acta Número 43, se acordó repartir utilidades distribuibles del ejercicio económico 2014 por un valor de US\$6,315.8, acordando que la distribución se haga entre los accionistas de acuerdo a su participación accionaria.

Los dividendos fueron pagados en su totalidad en el transcurso del mes de febrero 2018.

h) Acuerdo de aumento de capital

En sesión de Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 25 de abril de 2019, y según punto número uno de carácter extraordinario del Acta Número 46, se acordó aumentar el capital social del Banco por la cantidad de US\$22,000.0, por medio de la capitalización de utilidades retenidas de los ejercicios 2014 y 2015. Las acciones serán suscritas de conformidad a lo indicado en el artículo 173 y siguientes del Código de Comercio.

Con lo antes detallado, el capital social pasará de US\$139,000.4 a US\$161,000.4, representado y dividido en trece millones cuatrocientos dieciséis mil setecientas tres (13,416,703) acciones comunes y nominativas, todas con igual derecho y un valor nominal de doce dólares de los Estados Unidos de América (US\$12.00).

Al 30 de septiembre de 2019, el aumento de capital social se encuentra en trámite de autorización.

Notas a los Estados Financieros
(No auditadas)

Al 30 de Septiembre de 2019 y 2018

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

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

La “Ley de Contribución Especial a los Grandes Contribuyentes para el Plan de Seguridad Ciudadana” 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\$500,000.00), 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 2019 y 2018, el Banco registró US\$1,004.1 y US\$980.6 como gasto por contribución especial por ley, respectivamente.

j) Transformación organizacional del Banco

En sesión de Junta Directiva celebrada el 8 de abril de 2019, y según punto número catorce del Acta JD-05/2019, se acuerda realizar la transformación organizacional del Banco de América Central, S.A., la cual tiene como finalidad alinear la estrategia de las 5C con los procesos de negocio, operativos, de control y de apoyo con que cuenta el Banco.

A nivel general, el Presidente del Banco contará con el apoyo de tres Vice Presidencias y seis Gerencias Corporativas que darán soporte y seguimiento tanto a la Presidencia como a las Vice Presidencias. Asimismo, las Gerencias de Control conformadas por Auditoría Interna, Cumplimiento y Riesgo Integral, mantienen su línea de reporte directo a Junta Directiva.

k) Gastos generales

Los gastos generales comparando septiembre de 2019 respecto de las cifras presentadas en el mismo período de 2018, presentan un incremento de US\$9,013.7 que corresponde principalmente a partidas de gastos relacionadas con servicios de apoyo y soporte prestados por compañía relacionada no domiciliada, así como también incrementos en servicios de personal outsourcing, servicios de telefonía y patrocinios comerciales.