

Informe Financiero Trimestral y Estados Financieros Consolidados Al 30 de septiembre de 2017

Informe Financiero Trimestral – Septiembre 2017

Índice

1. Antecedentes	1
2. Situación de liquidez	2
3. Solvencia patrimonial.....	3
4. Calidad de los activos	4
5. Créditos relacionados.....	5
6. Riesgos asumidos con la sociedad controladora de finalidad exclusiva	6
7. Créditos a subsidiarias nacionales.....	6
8. Participación en subsidiarias y asociadas.....	6
9. Operaciones contingentes con entidades nacionales y extranjeras.....	7
10. Apalancamiento	7
11. Calce de plazos y moneda	7
12. Junta Directiva.....	8
13. Información adicional.....	8

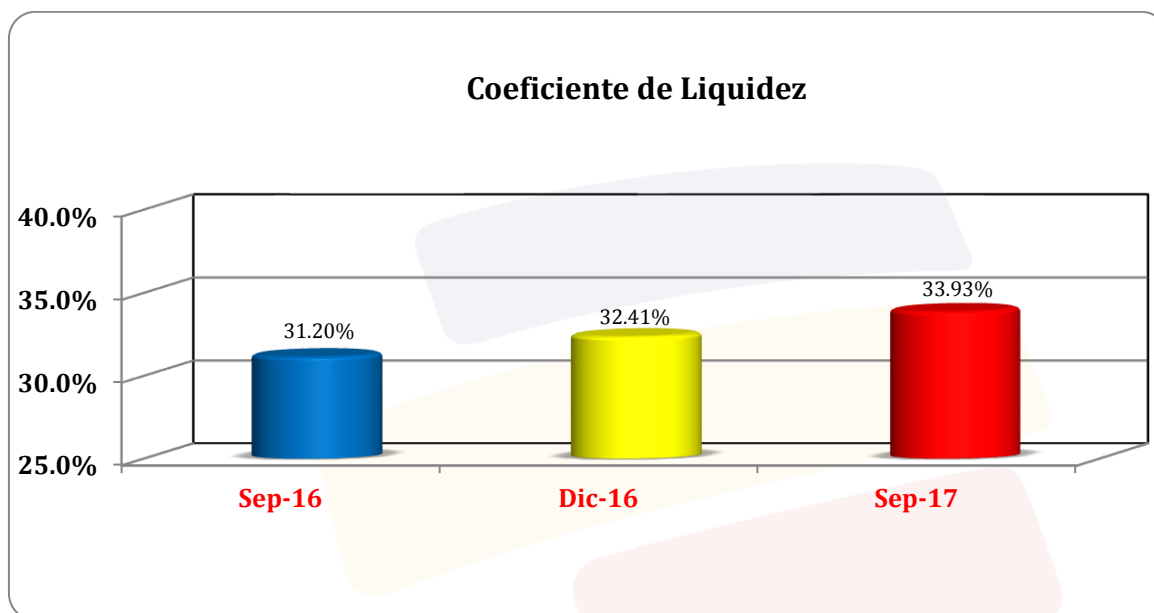
1. Antecedentes

Banco Agrícola, S. A., es una sociedad salvadoreña de naturaleza anónima de capital fijo, constituido en enero de 1955, y que tiene por objeto principal dedicarse a todos los negocios bancarios y financieros permitidos por las leyes de la República de El Salvador. El Banco forma parte del conglomerado financiero cuya sociedad controladora de finalidad exclusiva es Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A.

Banco Agrícola, S. A. consolida sus estados financieros con aquellas compañías en las que es titular de más del cincuenta por ciento de las acciones comunes. Estas sociedades son a las que se refieren los artículos 23, 24, 118 y 145 de la Ley de Bancos, denominándolas subsidiarias. Todas las cuentas y transacciones importantes entre compañías son eliminadas en la preparación de los estados financieros consolidados.

2. Situación de liquidez

El coeficiente de liquidez representa la capacidad que tienen las entidades para responder ante las obligaciones de corto plazo. Al 30 de septiembre de 2017, el Banco Agrícola, S.A. presenta un coeficiente de liquidez del 33.93% (31.20% al 30 de septiembre de 2016), el cual es muy superior al parámetro mínimo establecido por la Superintendencia del Sistema Financiero, definido en 17%.



Al 30 de septiembre de 2017 y 2016, el Banco Agrícola, S. A. ha cumplido en todo momento con el requerimiento de la reserva de liquidez que el regulador exige como cobertura de los depósitos del público.

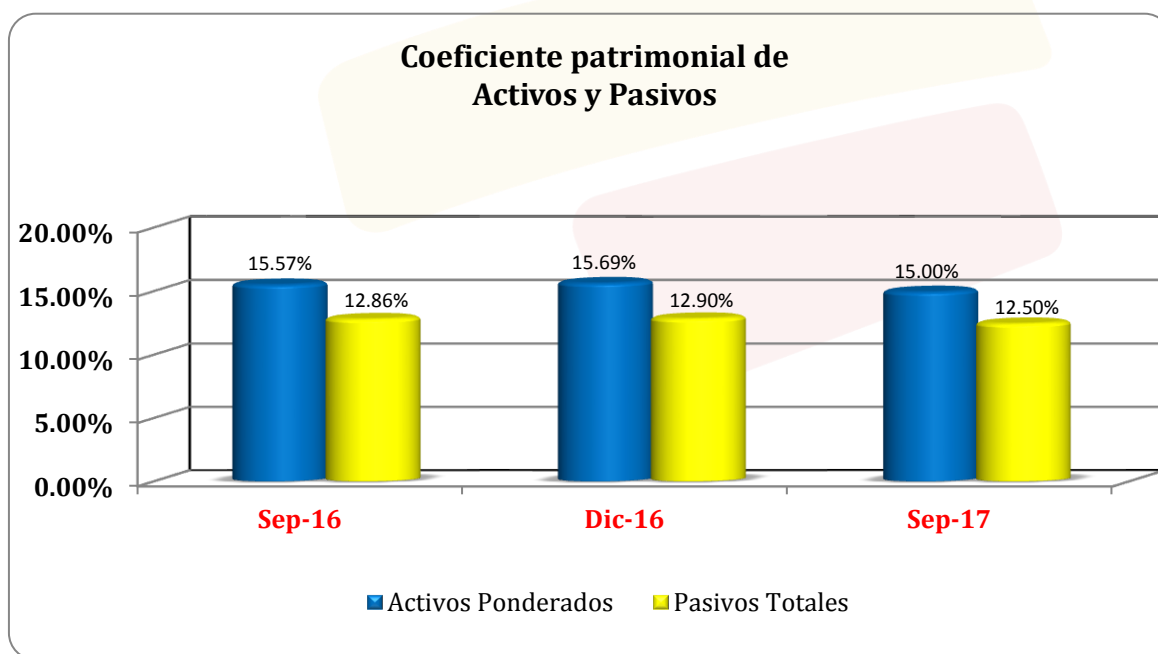
3. Solvencia patrimonial

Con el objeto de mantener constantemente su solvencia, el Banco Agrícola, S. A. conserva un adecuado respaldo patrimonial, con lo cual garantiza poder asumir riesgos normales de la actividad bancaria, sin afectar a sus depositantes y usuarios.

Por requerimiento legal los bancos deben presentar en todo momento las siguientes relaciones de solvencia patrimonial:

- a) El 12% o más entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados.
- b) El 7% o más entre el fondo patrimonial y sus pasivos.

Al 30 de septiembre de 2017, el Banco Agrícola, S. A. presenta indicadores del 15.00% y 12.50% (15.57% y 12.86% en 2016), de la relación fondo patrimonial entre activos ponderados y pasivos totales respectivamente; ambos indicadores exceden el límite requerido por la Ley, lo que representa el respaldo patrimonial del Banco respecto a sus activos y pasivos.

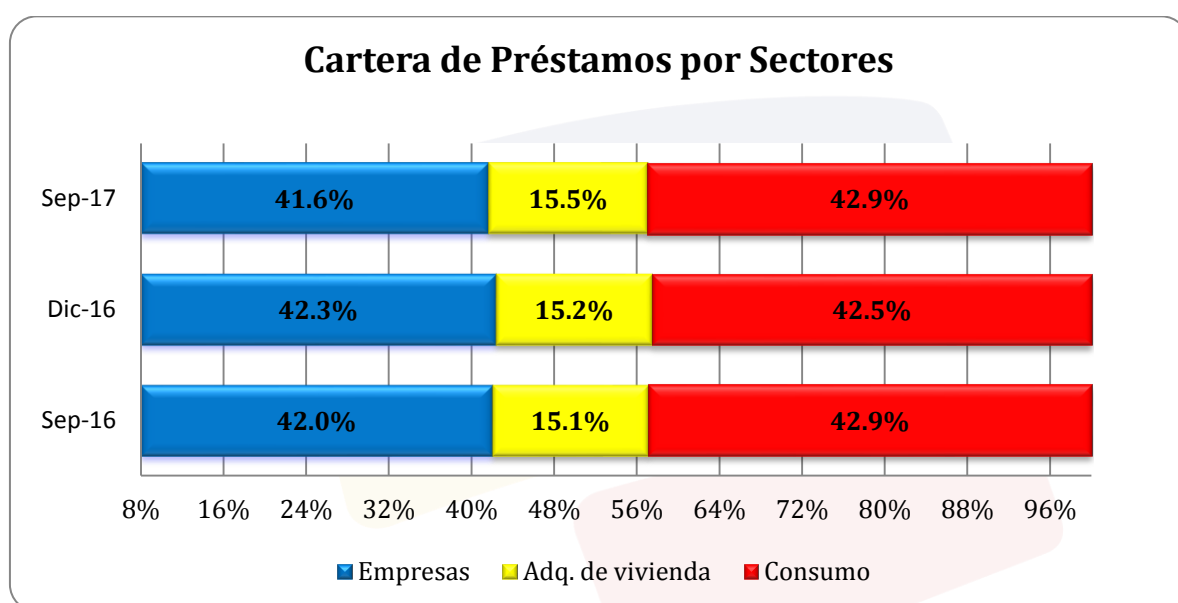


La Ley de Bancos establece que el fondo patrimonial no deberá de ser inferior al monto del capital social pagado, al 30 de septiembre de 2017, el Banco Agrícola, S. A. presenta una relación del 163.13% (164.79% en 2016), el cual es superior al límite mínimo requerido que es de un 100%.

4. Calidad de los activos

Al 30 de septiembre de 2017, el Banco Agrícola, S. A. presenta una sanidad de sus activos de riesgos; es decir la calidad de la cartera de préstamos es adecuada, los préstamos vencidos mayores a 90 días, representan el 1.7% (1.6% en 2016) respecto a los préstamos totales, la cobertura de reservas sobre el total de cartera vencida ascienda al 164.4% (170.3% en 2016).

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



5. Créditos relacionados

La Ley de Bancos, 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.

Al 30 de septiembre de 2017, el monto de créditos relacionados (en miles de dólares), ascienden a \$18,046.4 (\$17,359.1 en 2016) y representan el 4.15% (4.04% en 2016) del capital social pagado y las reservas de capital del Banco, dicho monto está distribuido entre 570 (565 en 2016) deudores, así:

Plazo	Saldos	No. Deudores
Corto	\$ 120.2	72
Mediano	17,247.6	75
Largo	678.6	423
Total	\$ 18,046.4	570

Categoría	Saldos	No. Deudores
A1	\$ 17,466.6	545
A2	404.7	15
B	8.2	1
C1	23.1	2
C2	81.2	1
D2	2.7	1
E	59.9	5
Total	\$ 18,046.4	570

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016, el banco le dio cumplimiento a las disposiciones sobre créditos relacionados antes referidas.

6. Riesgos asumidos con la sociedad controladora de finalidad exclusiva

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016, el Banco Agrícola, S. A., no posee riesgos de crédito con la sociedad controladora de Finalidad Exclusiva.

7. Créditos a subsidiarias nacionales

De conformidad con la Ley de Bancos, el límite máximo de créditos que un banco puede otorgar a sus subsidiarias constituidas en El Salvador, no debe de exceder del cincuenta por ciento (50%) del fondo patrimonial o del diez por ciento (10%) de la cartera de préstamos, el que sea menor. Al 30 de septiembre de 2017 y 2016, el Banco cumplió con las disposiciones sobre créditos a las subsidiarias, al conservar la siguiente relación crediticia con subsidiarias nacionales.

Créditos a subsidiarias nacionales	Requerimiento	Relación 2017	Relación 2016
Relación cartera de préstamos	10%	0.11%	0.10%
Relación fondo patrimonial	50%	0.68%	0.58%

8. Participación en subsidiarias y asociadas

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016, las inversiones accionarias del Banco Agrícola, S. A. en subsidiarias y sociedades de inversión conjunta (inversión minoritaria) son las siguientes:

Descripción de la sociedad	Giro	Participación
Credibac, S.A. de C.V.	Emisora tarjetas de crédito (*)	99.90%
Arrendadora Financiera, S.A.	Arrendamiento financiero	99.62%
Servicios Financieros, S.A. de C.V.	Servicios financieros	47.80%
Servicio Salvadoreño de Protección de Valores, S.A. de C.V.	Traslado y protección de valores	25.00%
Garantías y Servicios SGR, S.A. de C.V.	Garantías recíprocas	2.44%
ACH de El Salvador, S.A. de C.V.	Administrar y operar pagos electrónicos	25.00%

(*) Actualmente la actividad principal de la Compañía es la recuperación de cartera saneada en periodos anteriores.

9. Operaciones contingentes con entidades nacionales y extranjeras

Al 30 de septiembre de 2017, el saldo de las cuentas que representa compromisos contingentes (en miles de dólares), asciende a \$124,660.3 (\$107,386.6 en 2016) de los cuales el 88.6% (85.2% en 2016), corresponde a operaciones de avales y fianzas.

10. Apalancamiento

La cartera de préstamos e inversiones financieras se financian principalmente de una amplia y estable base de depósitos, los cuales representan el 80.6% (76.8% en 2016) del total de fuentes de fondeo, seguidos por los préstamos de bancos 12.7% (18.2% en 2016) y los títulos de emisión propia 6.7% (5.0% en 2016).

Fondeo	Participación 2017	Participación 2016
Depósitos	80.6%	76.8%
Préstamos	12.7%	18.2%
Títulos de emisión propia	6.7%	5.0%
Total	100.0%	100.0%

11. Calce de plazos y moneda

Al 30 de septiembre de 2017, la diferencia entre los activos y pasivos a más de un año plazo sobre los recursos patrimoniales del banco, fue de -0.22 veces (0.31 en 2016).

En relación al calce de moneda al 30 de septiembre de 2017, la brecha entre activos y pasivos en moneda diferente al dólar con respecto al fondo patrimonial del banco fue de 0.01% (0.004% en 2016), muy por debajo del límite establecido del 10% del fondo patrimonial del Banco.

12. Junta Directiva

Director Presidente:	Jaime Alberto Velásquez Botero
Director Vicepresidente:	Gonzalo de Jesús Toro Bridge
Director Secretario:	Ramón Fidelio Ávila Qüehl
Primer Director Propietario:	Joaquín Alberto Palomo Déneke
Director Suplente:	Maria Cristina Arrastía Uribe
Director Suplente:	Ricardo Mauricio Rosillo Rojas
Director Suplente:	Eduardo David Freund Waidergorn
Director Suplente:	Ricardo Antonio Juan Luis Balzaretti Cepeda

13. Información adicional

Presidente Ejecutivo:	Rafael Barraza Domínguez
Vicepresidenta de Estrategia y Finanzas:	Ana Beatriz Marín Restrepo
Contador General:	Máximo Arnoldo Molina Servellón
Auditor Externo y Fiscal:	Deloitte El Salvador, S.A. de C.V.

Eduardo David Freund Waidergorn
Director Presidente en funciones

Ricardo Antonio Juan Luis Balzaretti Cepeda
Director Vicepresidente en funciones

Ramón Fidelio Ávila Qüehl
Director Secretario

Joaquín Alberto Palomo Déneke
Primer Director Propietario

Rafael Barraza Domínguez
Presidente Ejecutivo

Ana Beatriz Marín Restrepo
Vicepresidenta de Estrategia y Finanzas

Máximo Arnoldo Molina Servellón
Contador General