Bancoagrícola

Banco Agrícola, S.A. y subsidiarias

(Compañía salvadoreña, subsidiaria de Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A.)
Estados Financieros consolidados intermedios (no auditados)
31 de marzo de 2024

Banco Agrícola, S.A. y Subsidiarias
Estado de Situación Financiera Consolidado Intermedio (No Auditado)
Saldos al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023(*)
ACTIVO			
Efectivo y equivalentes de efectivo		$ 810,868.8	$ 814,885.1
Instrumentos financieros de inversión - neto		794,046.7	729,430.6
A valor razonable con cambios en resultados	4 y 11	750,596.8	639,935.7
A costo amortizado		43,449.9	89,494.9
Cartera de créditos - neta	5 y 6	4,072,952.8	3,906,786.2
Créditos vigentes a un año plazo		569,214.1	608,404.2
Créditos vigentes a más de un año plazo		3,556,085.2	3,362,961.6
Créditos vencidos		52,673.0	43,888.4
Estimación de pérdida por deterioro	19	(105,019.5)	(108,468.0)
Cuentas por cobrar - neto	7	73,017.9	85,300.7
Activos físicos e intangibles - neto	19	117,623.4	119,527.9
Activos extraordinarios - neto	9	1,946.1	1,565.3
Inversiones en acciones - neto	27	6,320.2	6,320.2
Otros activos		8,743.5	5,647.7
Total Activos		$5,885,519.4	$5,669,463.7
PASIVO			
Pasivos financieros a costo amortizado - neto		$5,047,323.1	$4,814,301.6
Depósitos	14	4,412,632.0	4,204,585.4
Préstamos		465,447.6	446,545.7
Títulos de emisión propia	15	169,243.5	163,170.5
Obligaciones a la vista		15,094.1	17,235.1
Cuentas por pagar	7	154,018.4	80,379.5
Provisiones		33,143.7	33,570.2
Otros pasivos		25,337.1	22,132.3
Préstamos subordinados	17	70,261.9	69,513.0
Total Pasivos		5,345,178.3	5,037,131.7
PATRIMONIO NETO			
Capital Social		297,500.0	297,500.0
Reservas – De capital		163,852.9	161,296.0
Resultados por aplicar		37,046.3	132,838.6
Utilidades de ejercicios anteriores		6,280.4	12,218.9
Utilidades del presente ejercicio		30,765.9	120,619.7
Patrimonio restringido		40,657.5	39,413.4
Otro resultado integral acumulado		1,263.2	1,263.2
Participaciones no controladoras		21.2	20.8
Total patrimonio		540,341.1	632,332.0
Total Pasivo y Patrimonio		$5,885,519.4	$5,669,463.7

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.
(*) Reexpresado para propósito de comparación
Firmado por:

Ricardo Mauricio Rosillo Rojas Director Presidente	Eduardo David Freund Waidergorn Director Vicepresidente en funciones	Ramón Fidelio Ávila Qüehl Director Secretario
Rafael Barraza Domínguez Presidente Ejecutivo	Alexander Pinilla Vargas Vicepresidente Financiero	Máximo Arnoldo Molina Servellón Contador General

Banco Agrícola, S.A. y Subsidiarias
Estado de Resultados Integral Consolidado Intermedio (No Auditado)
Del 1 de enero al 31 de marzo de 2024
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, excepto la ganancia por acción)

	Notas	2024
Ingresos por intereses		$110,360.8
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		13,799.2
Activos financieros a costo amortizado		3,393.2
Cartera de préstamos		93,168.4
Gastos por intereses		(28,743.3)
Depósitos		(12,792.7)
Títulos de emisión propia		(2,569.2)
Préstamos		(13,146.5)
Otros gastos por intereses		(234.9)
INGRESOS POR INTERESES NETOS		81,617.5
Pérdida neta por cambios en el valor razonable de activos y pasivos financieros		(152.4)
Pérdida neta de deterioro de activos financieros distintos a los activos de riesgo crediticio		(3.2)
Pérdida neta de deterioro de activos financieros de riesgo crediticio	19	(14,470.3)
Pérdida neta por deterioro de valor de activos extraordinarios		(14.4)
Pérdida neta por deterioro de valor de propiedades y equipo		(51.6)
INGRESOS INTERESES, DESPUÉS DE CARGOS POR DETERIORO		66,925.6
Ingresos por comisiones y honorarios		33,508.0
Gastos por comisiones y honorarios		(17,261.4)
INGRESOS POR COMISIONES Y HONORARIOS, NETOS		16,246.6
Ganancias netas por ventas de instrumentos financieros a costo amortizado		39.3
Ganancias por ventas de activos		140.0
Otros ingresos financieros		3,427.3
TOTAL INGRESOS NETOS		86,778.8
Gastos de administración		(24,308.4)
Gastos de funcionarios y empleados		(24,308.4)
Gastos generales		(14,649.5)
Gastos de depreciación y amortización		(8,359.3)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO		39,461.6
Gastos por impuestos sobre las ganancias		(8,695.3)
Interés no controlante		(0.4)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		$ 30,765.9
OTRO RESULTADO INTEGRAL		
Ganancia por acción (básica) de las operaciones que continúan atribuible a los accionistas de la matriz		$1.74

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

Ricardo Mauricio Rosillo Rojas Director Presidente	Eduardo David Freund Waidergorn Director Vicepresidente en funciones	Ramón Fidelio Ávila Qüehl Director Secretario
Rafael Barraza Domínguez Presidente Ejecutivo	Alexander Pinilla Vargas Vicepresidente Financiero	Máximo Arnoldo Molina Servellón Contador General

Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados intermedios (no auditadas)
Al 31 de marzo 2024
(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con un decimal)

Nota 1. Identificación de la entidad.

El Banco Agrícola, S. A. (en adelante el Banco) es una sociedad salvadoreña de naturaleza anónima de capital fijo, y duración indeterminada; con domicilio en la ciudad de San Salvador, República de El Salvador. Su finalidad principal dedicarse a todos los negocios bancarios y financieros permitidos por las leyes de la República de El Salvador.

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.

Con fecha 27 de febrero de 2024 se inscribió en el asiento 700 del libro 4885 del Registro de Sociedades el cambio de denominación social de la subsidiaria Credibac, S.A de C.V.; a Accelera, S.A. de C.V.

El Banco forma parte del conglomerado financiero, cuya sociedad controladora de finalidad exclusiva es Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A. La última controladora del Banco es Bancolombia, S. A., compañía domiciliada en la República de Colombia.

La Administración igualmente ha evaluado la capacidad del Banco consolidado para continuar como una empresa en marcha y confirma que el Banco consolidado cuenta con la liquidez y la solvencia adecuados para continuar operando el negocio en el futuro previsible, que es al menos, pero no se limita a 12 meses desde el final del período de reporte. Con base en la posición de liquidez del Banco consolidado a la fecha de autorización de estos estados financieros consolidados, la Administración continúa teniendo una expectativa razonable de contar con la solvencia y liquidez necesarias para continuar en operación durante al menos los próximos 12 meses y la base contable de empresa en funcionamiento sigue siendo adecuada.

Estos estados financieros consolidados han sido preparados sobre una base de negocio en marcha y no incluyen ningún ajuste a los valores en libros y clasificación de activos, pasivos y gastos reportados que de otra manera podrían ser requeridos si la base de negocio en marcha no fuera apropiada.

Los estados financieros presentados y sus cifras corresponden al cierre del periodo comprendido del 1 de enero al 31 de marzo 2024.

Con fecha 17 de abril de 2024, la Junta Directiva del Banco autorizó la emisión de los estados financieros trimestrales. Los directores tienen el poder para modificar y volver a emitir los estados financieros.

Nota 2. Bases de preparación.

Base de Preparación de los Estados Financieros
Los presentes Estados Financieros consolidados han sido preparados por el Banco con base a las Normas Técnicas emitidas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva (en adelante BCR) y con las Normas de Contabilidad NIIF (las NIIF).El Banco utilizará las Normas de Contabilidad NIIF en su opción más conservadora cuando el Banco Central no se haya manifestado por algunas de las opciones permitidas; en el caso que la transacción u operación contable no se encuentre regulada deberá contabilizarse utilizando el marco conceptual de las referidas normas. En Nota 29 se presentan las principales divergencias entre las normas utilizadas y las Normas de Contabilidad NIIF.

En fecha 30 de diciembre de 2022, el Comité de Normas del BCR, en sesión No. CNBCR-11/2022, emitió y aprobó la actualización al Manual de Contabilidad para Instituciones Captadoras de Depósitos y Sociedad Controladora (NCF-01), con el objetivo de proporcionar un instrumento técnico para el reconocimiento, valuación, presentación y revelación uniforme de los eventos económicos, fundamentado en los marcos financieros y regulatorios establecidos por el BCR a través de su Comité de Normas, así como las mejores prácticas internacionales para las operaciones bancarias. Este Manual está vigente desde el 16 de enero de 2023.

El Comité de Normas del BCR, en sesión No. CN-04/2023, de fecha 28 de junio de 2023 aprobó modificaciones al Manual de Contabilidad para Instituciones Captadoras de Depósitos y Sociedad Controladora (NCF-01), vigentes a partir del 14 de julio de 2023.

El Comité de Normas del BCR, en Sesión No. CN11/2023, de fecha 14 de diciembre de 2023, aprobó modificaciones al Manual de Contabilidad para Instituciones Captadoras de Depósitos y Sociedad Controladora (NCF-01), vigentes a partir del 29 de diciembre de 2023.

Con fecha efectiva de 1 de enero de 2024 el Banco adoptó el Manual de Contabilidad para Instituciones Captadoras de Depósitos y Sociedad Controladora (NCF-01), conforme al calendario establecido por el Banco Central de Reserva.

Las NIIF que el Banco deberán aplicar son las normas e interpretaciones en versión español vigentes al 16 de enero de 2023, que han sido emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés) y que comprenden:
a) Las Normas de Contabilidad NIIF;
b) Las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC);
c) Las Interpretaciones CINIIF; y
d) Las interpretaciones SIC.

Posteriormente, cada cambio a las NIIF o en caso de emisión de una nueva NIIF que realice el IASB será responsabilidad del Banco Central de Reserva realizar el análisis respectivo a fin de pronunciarse sobre su aplicación.

Efectos de la implementación de cambios determinados en el Manual de Contabilidad para Instituciones Captadoras de Depósitos
En la preparación de los Estados Financieros separados, se exceptúan la aplicación de la NIIF 9, respecto de la cartera de créditos y su deterioro, y la valoración de las inversiones de valores emitidos o garantizados por el Banco Central de Reserva y por otras entidades del Estado, pagaderos con fondos del Presupuesto Nacional, las cuales serán considerarse sin riesgo de acuerdo a lo establecido en el Capítulo II, la Sección IX del "Manual de Contabilidad para Instituciones Captadoras de Depósitos y Sociedades Controladoras" NCF01. Así mismo, para el reconocimiento, medición de deterioro y presentación de los Activos Extraordinarios (Bienes Recibidos en Pago o Adjudicados) deberá aplicarse las disposiciones contenidas en el Capitulo II, Sección V del Manual antes mencionado.

Estados Financieros Banco Agricola, S.A.

Los efectos de adaptación en el Balance de apertura individual de Banco Agrícola, son:

Concepto	ESGAAP 31 de diciembre 2023	Ajuste Adopción NIIF	ES NIIF 1 de enero de 2024
Activos	$5,664,881.2	$7,888.1	$5,672,769.3
Pasivo	5,031,039.9	8,229.0	5,039,268.9
Patrimonio	633,841.3	(340.9)	633,500.4

La conciliación entre los PCGA Local y la adopción del Manual de Contabilidad para Instituciones Captadoras de Depósitos y Sociedad Controladora, (NCF-01) es la siguiente:

	PCGA Local	Ajustes	NCF-01NIIF	
ACTIVO				
Efectivo y equivalentes de efectivo	$814,885.1		$ 814,885.1	
Instrumentos financieros de inversión (neto)	729,232.0	$198.6	729,430.6	a)
Cartera de créditos (neta)	3,904,275.7		3,904,275.7	
Cuentas por cobrar (neto)	63,887.0	21,291.3	85,178.3	b)
Activos físicos e intangibles (neto)	80,611.8	38,942.4	119,554.2	c)
Activos extraordinarios (neto)	1,565.3	-	1,565.3	
Inversiones en acciones (Neto)	12,270.9	-	12,270.9	
Otros Activos	58,153.4	(52,544.2)	5,609.2	d)
Total Activos	**$5,664,881.2**	**$ 7,888.1**	**$5,672,769.3**	
PASIVO				
Pasivos financieros a costo amortizado (neto)	$4,807,744.9	$9,336.7	$4,817,081.6	e)
Obligaciones a la vista	17,235.1	-	17,235.1	
Cuentas por pagar	69,690.8	10,474.6	80,165.4	f)
Provisiones	33,379.6	-	33,379.6	
Otros pasivos	32,642.4	(10,748.2)	21,894.2	g)
Préstamos subordinados	70,347.1	(834.1)	69,513.0	h)
Total Pasivos	**$5,031,039.9**	**8,229.0**	**$5,039,268.9**	
PATRIMONIO NETO				
Capital Social	$297,500.0		297,500.0	
Reservas	162,513.9		162,513.9	
Resultados por aplicar	126,292.1	6,600.4	132,892.5	i)
Patrimonio restringido	47,535.3	(8,204.5)	39,330.8	j)
Otro resultado integral acumulado		1,263.2	1,263.2	
Total patrimonio	**633,841.3**	**(340.9)**	**633,500.4**	
Total Pasivo y Patrimonio	**$5,664,881.2**	**$ 7,888.1**	**$5,672,769.3**	

Las notas explicativas de los principales ajustes y reclasificaciones en adopción por primera vez en el balance de situación financiera

a)	(+) Valoración del portafolio de inversiones a valor razonable con cambios en resultado (-) Deterioro de portafolio a costo amortizado
b)	(+) Reclasificación a cuentas por pagar de activo por impuesto diferido que se registraba en otros activos
c)	(+) Reclasificación de activos intangibles que se registraban en otros activos (+) Registro de activos por arrendamiento financiero por derecho de uso
d)	(-) Reclasificación a cuentas por cobrar de activo por impuesto diferido (-) Reclasificación a activos físicos e intangibles de activos intangibles (-) Reclasificación de comisiones de otorgamiento de préstamos, para registro de costo amortizado a tasa efectiva
e)	(-) Reclasificación de comisiones de otorgamiento de préstamos, para registro de costo amortizado a tasa efectiva (+) Registro de pasivo por arrendamiento por derecho de uso
f)	(+) Reclasificación de pasivo por impuesto diferido que se registraba en otros pasivos
g)	(-) Reclasificación de pasivo por impuesto diferido a cuentas por pagar
h)	(-) Reclasificación de comisiones por deuda subordinada
i)	(+) Registro de ajuste de adopción (+) Reclasificación de revalúo de activo fijo (-) Reclasificación de cuenta para registro de cálculo actuarial dentro del patrimonio
j)	(-) Reclasificación de revalúo de activo fijo

Bases de medición
El reconocimiento inicial, medición posterior, presentación y revelación contable de los elementos de los estados financieros se efectúa siguiendo las disposiciones establecidas en el Manual de Contabilidad emitido por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva, en el marco regulatorio o en las NIIF, según aplique, atendiendo el tipo de transacción que se realice.

Con base a lo anterior, para la estimación de las pérdidas crediticias esperadas para el portafolio de inversiones, el Banco utiliza una metodología de pérdidas crediticias esperadas en atención a lo establecido en las NIIF para los instrumentos financieros del portafolio de inversiones registrados a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Por su parte, las inversiones en asociadas y negocios conjuntos se miden a través del método de participación

Moneda funcional y de presentación
Las partidas incluidas en los estados financieros de cada una de las entidades del Banco consolidado se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que cada entidad opera (moneda funcional). La moneda de presentación de los estados financieros consolidados es el dólar de los Estados Unidos de América, el cual corresponde a la moneda funcional y de presentación de los estados financieros. Por tanto, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al dólar son considerados como moneda extranjera

Uso de estimaciones y criterios
La preparación de los estados financieros requiere que la administración del banco realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, la exposición de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los ingresos y gastos por los períodos informados. Los activos y pasivos son reconocidos en los estados financieros cuando es probable que futuros beneficios económicos fluyan hacia o desde la entidad y que las diferentes partidas tengan un costo o valor que puede ser confiablemente medido. Si en el futuro estas estimaciones y supuestos, que se basan en el mejor criterio de la gerencia a la fecha de los estados financieros, se modificaran con respecto a las actuales circunstancias, los estimados y supuestos originales serán adecuadamente modificados en el período en que se produzcan tales cambios.

Nota 3. Políticas contables significativas.

Los requerimientos de presentación de estados financieros consolidados y notas, así como el contenido divulgativo de los mismos, está establecido por el Manual de Contabilidad para Instituciones Captadoras de Depósitos y Sociedad Controladora (NCF-01).

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

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo
El Banco considera como efectivo y equivalentes de efectivo, al efectivo y saldos en bancos y el Banco Central, e inversiones que desde su fecha de adquisición tienen un vencimiento de hasta 90 días.

Los criterios que definen a los equivalentes de efectivo son los siguientes:

i. Las inversiones son de corto plazo; vencimiento es menor o igual a 90 días calendario desde la fecha de adquisición.
ii. Son inversiones de gran liquidez;
iii. Son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo;
iv. Están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor;
v. Los instrumentos financieros se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión.

3.2 Instrumentos financieros
Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad y, simultáneamente, a un pasivo financiero o instrumento de capital en otra entidad.

Reconocimiento de activos y pasivos financieros
Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando el Banco se convierte en parte de las cláusulas contractuales del instrumento. Esto incluye compras y ventas convencionales de activos financieros, para las cuales se requiere la entrega de los activos en un periodo de tiempo establecido por la regulación o la práctica común en el mercado. El Banco usa la fecha de negociación de los contratos de manera regular durante el registro de las transacciones con activos financieros.

Los valores emitidos o garantizados por el Banco Central de Reserva y por otras entidades del Estado, pagaderos con fondos del Presupuesto Nacional, se consideran sin riesgo de deterioro y se contabilizan al costo de adquisición neto de gastos de corretaje, comisiones y otras erogaciones relacionadas con la compra.

Valor razonable de activos y pasivos financieros
El Banco mide inicialmente sus instrumentos financieros al valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se mide al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción atribuibles a la adquisición de los activos financieros. Luego, los activos financieros son clasificados considerando su medición posterior al valor razonable con cambios en resultados, valor razonable con cambios en otro resultado integral o al costo amortizado, respectivamente, dependiendo del modelo de negocios establecido para gestionar sus activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales del instrumento.

El valor razonable de los instrumentos financieros se determina a la fecha del estado de situación financiera consolidado, para reconocimiento o revelación en las notas a los estados financieros consolidados.

Para determinar el valor razonable se tienen en cuenta las características del activo de la misma forma en que los participantes del mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de medición; para la estimación se toma en consideración:

· Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que el Banco puede acceder en la fecha de la medición (nivel 1).

· Con base en insumos aplicados sobre metodologías de valuación comúnmente usadas por los participantes del mercado, los cuales son distintos de los precios cotizados que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente (nivel 2), considerando insumos como precios cotizados para activos similares o pasivos en un mercado activo, los precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares en mercados no activos, insumos diferentes a precios cotizados que son observables para activos y pasivos como tasas de interés, curvas de rendimiento observables en intervalos comúnmente cotizados, las volatilidades implícitas, los diferenciales de créditos e insumos corroborados por el mercado.

· Con base en insumos aplicados a técnicas de valuación internas de descuento de flujos de efectivo u otras metodologías de valoración, estás variables son estimadas por el Grupo y no observables en un mercado activo o pasivo, en ausencia de variables observadas en el mercado (nivel 3).

Inversiones a costo amortizado
Se clasifican como inversiones a costo amortizado los títulos de deuda mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es conservarlos para obtener los flujos de efectivo contractuales, y los términos contractuales que los mismos otorgan son, en fechas específicas, únicamente pagos del capital e intereses sobre el valor del capital pendiente. Su medición posterior se realiza usando el método de la tasa de interés efectiva.

Con dicho método se calcula el costo amortizado de un activo y se asigna el ingreso o costo por intereses durante el período relevante. La tasa de interés efectiva es la que iguala exactamente flujos de efectivo por cobrar estimados durante la vida esperada del instrumento financiero, o cuando sea apropiado, por un período menor, al valor neto en libros del activo al momento inicial.

Inversiones a valor razonable con cambios en resultados
Son títulos de deuda e instrumentos de patrimonio que no son medidos al costo amortizado. La diferencia que se presenta entre el valor razonable actual y el anterior del respectivo título, se reconoce como un mayor o menor valor del activo, afectando los resultados del período.

Operaciones de reporto
Posición activa
Son transacciones de colocación de fondos con garantía en otras entidades financieras, en las cuales el Banco compra inversiones en títulos de deuda con el compromiso de venderlas nuevamente a la contraparte a un precio determinado más intereses, en una fecha específica, según lo indican la leyes locales para reportos locales, y en el caso de los reportos internacionales que no excede de un año.

Los reportos activos se reconocen inicialmente en el estado de situación financiera consolidado por el valor de la contraprestación pagada y posteriormente son medidos al costo amortizado. La diferencia entre el valor de compra y los precios de reventa se registra en los ingresos netos por intereses durante la vida del acuerdo, utilizando el método de tasa de interés simple.

Posición pasiva
Son transacciones de recepción de fondos con garantía, en las cuales el Banco vende inversiones en títulos de deuda, con el compromiso de recomprarlas a un precio determinado más intereses, en una fecha específica según lo indican la leyes locales para reportos locales, y en el caso de los reportos internacionales que no excede de un año que no excede de un año. Los valores vendidos en estos acuerdos no son dados de baja en los estados financieros consolidados cuando el Banco conserva sustancialmente los riesgos y beneficios de estos. Sin embargo, los valores son revelados como activos pignorados. La contraprestación recibida se reconoce inicialmente a su valor razonable como un pasivo financiero, y posteriormente es medido al costo amortizado. La diferencia entre el valor de venta y el valor de recompra se registra como gasto por interés durante la vida del acuerdo, utilizando el método de la tasa de interés simple.

Instrumentos financieros derivados
Un derivado financiero es un instrumento cuyo valor varía como respuesta a los cambios en una variable como un tipo de interés, de cambio, el precio de un instrumento financiero, una calificación o índice de carácter crediticio. Este instrumento no requiere una inversión inicial o es inferior en relación con otros instrumentos financieros con respuesta similar a los cambios en las condiciones de mercado y se liquida, generalmente, en una fecha futura. El Banco reconoce sus instrumentos financieros derivados por su valor razonable, basándose en los precios y metodologías proporcionados por el proveedor oficial de servicios de fijación de precios (Precia). Los ajustes de riesgo de crédito de la contraparte se aplican a los derivados cuando la posición del Banco es un activo derivado, y el riesgo de crédito del es incorporado cuando la posición es una obligación sobre un derivado.

Los derivados se reconocen y miden a su valor razonable con cambios en resultados. Todos los derivados se registran como activos cuando el valor razonable es positivo y como pasivos cuando el valor razonable es negativo.

Bajas de activo financiero
Los activos financieros se dan de baja en cuentas cuando han expirado los derechos de recibir flujos de efectivo de los activos financieros o los mismos han sido transferidos, y el Banco ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad, o en los que el Banco no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad y no retiene el control del activo financiero.

En la baja en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre: (a) el valor en libros (medido a la fecha de la baja) y (b) la contraprestación recibida (incluido cualquier activo recibido menos nuevos pasivos asumidos), es reconocida en el resultado del periodo.

3.3 Reclasificación de los activos de riesgo crediticio de vigentes a vencidos.
Se consideran préstamos vencidos los saldos totales de capital, de aquellos préstamos que tienen cuotas de capital o intereses con mora superior a noventa días o cuando el Banco ha tomado la decisión de cobrarlos por la vía judicial, aunque no exista la morosidad antes indicada. El criterio para el traslado de los préstamos e intereses vigentes a vencidos está de acuerdo con los lineamientos contenidos en las normas emitidas por el BCR.

3.4 Estimación de pérdida por deterioro de valor de los activos de riesgo crediticio
Las reservas de saneamiento de préstamos, intereses por cobrar y otros activos de riesgo se han establecido de conformidad con los instructivos emitidos por el BCR, en los cuales se permite evaluar los riesgos de cada deudor de la institución, con base a los criterios siguientes: capacidad empresarial y de pago, responsabilidad, situación económica y cobertura de las garantías reales.
Los incrementos de estas provisiones o reservas pueden ocurrir por aumentos del riesgo de cada uno de los deudores en particular; las disminuciones pueden ser ocasionadas por disminución del riesgo, o por retiros del activo de los saldos a cargo de deudores hasta por el valor provisionado; cuando el valor retirado del activo es superior a la provisión que le corresponde, la diferencia se aplica a gastos.

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

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

Las reservas por riesgo de calificación de deudores se constituyen como resultado de una verificación hecha por la Superintendencia del Sistema Financiero, en la cual se determina que es necesario reclasificar a categorías de mayor riesgo a un número de deudores superior al quince por ciento de la muestra examinada. El monto de estas reservas se incrementa por el resultado de las evaluaciones realizadas por la Superintendencia del Sistema Financiero y se disminuye con autorización de esa Institución cuando, a su juicio, el Banco haya mejorado sus procedimientos de calificación de deudores.

Adicionalmente, se permite establecer reservas en exceso de los requerimientos mínimos establecidos por la normativa emitida por el BCR; tales reservas se divulgan bajo la denominación de reservas voluntarias. El Banco constituye este tipo de reservas con base a una metodología de riesgo que toma en consideración, entre otros factores, las condiciones prevalecientes en el mercado, características de los deudores, tasas de pérdidas esperadas,

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

3.6 Arrendamientos
El Banco como como arrendatario
En la fecha de inicio de un arrendamiento, el Banco reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento. Tanto el activo por derecho de uso como el pasivo por arrendamiento se miden al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se han pagado en esa fecha. Los pagos de arrendamiento se descuentan utilizando la tasa de préstamo incremental del arrendatario. Además, el activo por derecho de uso incluye: 1) el monto de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, 2) pagos de arrendamiento o costos incurridos por el arrendatario realizados antes o después de la fecha de inicio, menos los incentivos recibidos por el arrendamiento y 3) una estimación de los costos a incurrir por desmantelar el activo subyacente, restaurar el sitio en el que se encuentra o restaurar el activo subyacente a la condición requerida en el contrato.

Posteriormente, el Banco mide sus activos por derecho al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas debido al deterioro del valor, y ajustado por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento. El pasivo por arrendamiento se mide aumentando su valor para reflejar el interés, reduciéndolo para reflejar los pagos por arrendamiento realizados, e incorporando en su medición posterior, las nuevas expectativas o modificaciones contractuales del arrendamiento. Cada pago ha sido asignado entre el pasivo y el gasto por interés. El interés de un pasivo por arrendamiento en cada período durante el término del arrendamiento será el monto que produce una tasa periódica constante (tasa incremental de préstamos) de interés sobre el saldo restante del pasivo por arrendamiento.

El Banco optó por aplicar las exenciones de reconocimiento para arrendamientos a corto plazo (arrendamientos de 12 meses o menos y sin opción de compra) y arrendamientos en los que el activo subyacente es de bajo valor. Los pagos por arrendamiento relacionados con estas exenciones se reconocerán como un gasto en el resultado del período en línea recta durante el plazo del contrato de arrendamiento.

El Banco como arrendador
Los contratos de arrendamiento celebrados por el Banco consolidado son clasificados, en el momento inicial del contrato, como arrendamientos financieros u operativos.

Bancoagrícola

Un contrato de arrendamiento se clasifica como financiero cuando se transfieren sustancialmente todos los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad del bien al arrendatario, y se reconocen por un valor igual al de la inversión neta en el arrendamiento, correspondiente a la suma de los pagos mínimos a recibir y cualquier valor residual no garantizado, descontada a la tasa de interés implícita en el arrendamiento. En caso contrario, es clasificado como un arrendamiento operativo, reconociendo y midiendo los activos bajo los principios de propiedad y equipo o propiedades de inversión.

Entre los riesgos transferidos se encuentran la posibilidad de pérdidas por infrautilización, obsolescencia tecnológica, disminución de la rentabilidad o cambios en el entorno económico. Entre los beneficios derivados del uso, se encuentran la expectativa de una operación rentable a lo largo de la vida económica del activo, así como la ganancia por revalorización o por la realización del valor residual del activo.

Son indicios de transferencia de riesgos y beneficios inherentes propiedad del bien:
· En el contrato se indica que el arrendatario tiene la opción de comprar el activo a un precio que se espera sea igual o inferior al 10% del valor del activo, una vez terminado el contrato de arrendamiento.

· El plazo del arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo, incluso si la propiedad no se transfiere al final de la operación. Se entiende que el plazo del arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo, cuando el plazo mínimo del arrendamiento represente el 75% o más de la vida económica del bien arrendado.

· Al inicio del arrendamiento, el valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento es al menos equivalente al 90% del valor del activo objeto de la operación.

Si en algún momento el arrendador y el arrendatario acuerdan cambiar las condiciones del contrato, y los cambios acordados resultaran en una clasificación diferente con respecto a las condiciones anteriores, entonces el acuerdo modificado se considerará como un nuevo arrendamiento con nuevas estipulaciones que darán lugar a la clasificación de un arrendamiento financiero u operativo, según proceda.

3.7 Activos Físicos (Propiedades y equipo y depreciación)
Las propiedades y equipo incluyen los activos para su uso actual o futuro y que espera utilizar durante más de un ejercicio, así como los bienes que recibimos arrendamiento.

Los elementos de propiedad y equipo se expresan al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro. La depreciación se carga a los resultados del período, sobre una base de línea recta, con el fin de dar de baja el importe depreciable de propiedad y equipo sobre su vida útil estimada.

El importe depreciable es el costo de un activo menos su valor residual. Las tasas de depreciación anual por cada clase de activo son:

Mobiliario y equipo entre el 2.5% y el 33.3%, vehículos entre 16.6% y 33.3%, edificaciones el 1.3% y el 10% e instalaciones en locales arrendados el menor entre la vida útil de la mejora realizada o el plazo del arrendamiento.

Al final del período, el Banco evalúa sus activos para identificar indicios, tanto externos como internos, de reducciones en sus valores recuperables. Si existen evidencias de deterioro, los bienes de uso son sometidos a pruebas para evaluar si sus valores contables son plenamente recuperables.

Las pérdidas por reducciones en el valor recuperable son reconocidas por el monto en el cual el valor contable del activo (o grupo de activos) excede su valor recuperable (el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso.

De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un activo, se estima el valor recuperable del activo y se reconoce en resultados, registrando la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en períodos anteriores, y se ajustan en consecuencia los cargos futuros en concepto de su depreciación. En ningún caso, la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquel que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

Los gastos de conservación y mantenimiento de las propiedades y equipo se reconocen como gasto en el ejercicio en que se incurren.

Las ganancias y pérdidas en la venta de bienes de uso son registradas en el estado de resultados consolidado.

3.8 Activos intangibles
Un activo intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física. Los activos intangibles adquiridos en forma separada se miden inicialmente a su costo.

Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor.

Los costos de los activos intangibles generados internamente, excluidos los costos de desarrollo que cumplan con los criterios de reconocimiento, no se capitalizan y el desembolso se refleja en el estado de resultados consolidado, en el momento en el que se incurre en ellos.

Las vidas útiles de los activos intangibles se determinan como finitas o indefinidas. Los activos intangibles con vidas útiles finitas se amortizan a lo largo de su vida útil de forma lineal y se evalúan, al cierre del período, para determinar si tuvieron algún deterioro del valor, siempre que haya indicios de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro. El período de amortización y el método de amortización para un activo intangible con una vida útil finita se revisan, al menos, al cierre de cada período. Los cambios en la vida útil esperada o en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros del activo se contabilizan al cambiar el período o método de amortización, según corresponda, y se tratan como cambios en las estimaciones contables. El gasto por amortización de activos intangibles con vidas útiles finitas se reconoce en el estado de resultados consolidado. La vida útil de los activos intangibles con vida finita está comprendida entre 1 y 10 años.

Cuando se dan de baja los activos intangibles con vida útil finita, se disminuye el periodo del beneficio económico futuro esperado, para incrementar el importe de amortización que da como resultado la baja en cuentas del activo intangible en un periodo menor al inicialmente estimado.

El Banco evalúa anualmente sus activos intangibles con vida finita para identificar si existen indicios de deterioro, así como la posible reversión de pérdidas de valor anteriores.

Las ganancias o pérdidas que surgen cuando se da de baja un activo intangible se miden como la diferencia entre el valor obtenido en la disposición y el valor en libros del activo, y se reconoce en el estado de resultados consolidado.

Costos de investigación y desarrollo
Los costos de investigación se contabilizan como gastos a medida que se incurre en ellos. Los desembolsos directamente relacionados con el desarrollo en un proyecto individual se reconocen como activo intangible cuando el Banco pueda demostrar:

- La factibilidad técnica de completar el activo intangible para que esté disponible para su uso o venta;
- La intención de la Administración es completar el activo para usarlo o venderlo;
- Existe la capacidad de usar o vender el activo intangible;
- Se puede demostrar cómo el activo generará beneficios económicos futuros;
- La disponibilidad de adecuados recursos técnicos, financieros y otros recursos para completar el desarrollo y usar o vender el activo intangible están disponibles; y
- Existe la capacidad de medir de manera fiable el desembolso durante el desarrollo.

Los costos se capitalizan durante la etapa de desarrollo del intangible y la amortización del activo comienza cuando el desarrollo ha sido completado y el activo se encuentra disponible para ser utilizado. El activo se amortiza a lo largo del período del beneficio económico futuro esperado. Durante el período de desarrollo, el activo se somete a pruebas de deterioro anuales para determinar si existe pérdida de su valor.

Los costos de investigación y los costos de desarrollo que no califican para su capitalización se contabilizan como gastos en el resultado del período.

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

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

La ganancia obtenida, en la venta de un activo extraordinario si la transacción se realiza con financiamiento del Banco, se reconoce contra los resultados del periodo como "Ingreso de Otras Operaciones-Ganancia en venta de Activos – Bienes Recibidos en Pago", simultáneamente, el Banco debe aplicar una apropiación de Utilidades en el patrimonio en la cuenta "Utilidades no distribuibles – Ingresos devengados no percibidos", está ganancia se liberará en la proporción que se vaya recuperando el capital financiado por el Banco.

3.10 Inversiones accionarias
Las inversiones en acciones de sociedades de inversión conjunta se registran utilizando el método de participación. Para efectos de la presentación de estados financieros consolidados, las inversiones en compañías subsidiarias son eliminadas.

3.11 Pasivos financieros
En el reconocimiento inicial, el Banco mide los pasivos financieros a su valor razonable. Los costos de transacción directamente atribuibles al pasivo financiero se deducen de su valor razonable si estos posteriormente se miden a costo amortizado, o se reconocen en el estado de resultados consolidado si los pasivos son medidos a su valor razonable.

Un pasivo financiero es dado de baja del estado de situación financiera consolidado cuando este se extingue; es decir, cuando la obligación contractual haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

3.12 Beneficios a empleados
Beneficios de corto plazo
El Banco otorga a sus empleados beneficios de corto plazo correspondientes, entre otros,a sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social, ausencias remuneradas por enfermedad y por otros motivos, participación en ganancias e incentivos los cuales se pagan dentro de los doce meses siguientes tras el cierre del periodo y beneficios no monetarios tales como asistencia médica, disfrute de casas, coches y la disposición bienes o servicios subvencionados o gratuitos. Los beneficios de corto plazo se reconocen en la medida en que los empleados prestan el servicio, por el valor esperado a pagar.

Otros beneficios a los empleados a largo plazo
El Banco otorga a sus empleados la prima de antigüedad como único beneficio de largo plazo, el cual tiene un pago que supera los doce meses siguientes al cierre del período anual en el cual los empleados han prestado sus servicios. El costo de este beneficio se distribuye en el tiempo que medie entre el ingreso del empleado y la fecha esperada de la obtención del mismo. Este beneficio se proyecta hasta la fecha de pago y se descuenta a través del método de Unidad de Crédito Proyectada.

Pensiones y otros beneficios post-empleo

Planes de contribuciones definidas
Son los aportes mensuales que realiza el Banco al fondo de pensiones (AFP). Es la obligación que se limita a la cantidad que el Banco está legalmente obligado o acordó pagar o contribuir a un fondo y no tiene que realizar aportes adicionales.

Los aportes a los planes de contribuciones definidas se reconocen como gastos en el estado de resultados consolidado, a medida que se devenga la aportación de los mismos. Cualquier contribución no pagada en la fecha del estado de situación financiera consolidado se incluye como pasivo.

Planes de beneficios definidos
Son planes de beneficios post-empleo aquellos en los que el Banco tiene la obligación legal o implícita de responder por los pagos de los beneficios que quedaron a su cargo. Corresponde la prestación económica por renuncia voluntaria y debe asumir el riesgo actuarial sobre tales obligaciones. La política del Banco es registrar una obligación determinada sobre la base de cálculos actuariales utilizando el método de la unidad de crédito proyectada

3.13 Provisiones
Las provisiones se registran cuando el Banco tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, donde es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación.

Las provisiones se determinan por la mejor estimación de la Administración de los desembolsos requeridos para liquidar la obligación presente y es descontada utilizando una tasa que refleje el valor del dinero en el tiempo.

El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados consolidado, neto de todo reembolso.

3.14 Programa de lealtad
El Banco tiene el programa de lealtad denominado "puntos Banco Agrícola" que consiste en la acumulación de puntos con base a las compras efectuadas por los tarjetahabientes, a través de tarjetas de débito y crédito emitidas por el Banco. Los puntos tienen un período de vencimiento de dos años y son redimidos por bienes, servicios o traslados a otros programas de lealtad. La política es registrar una provisión con cargo a otros costos de operación en los resultados, para cubrir las redenciones derivadas del programa de lealtad, la cual toma en consideración los puntos vigentes, vencidos y el costo promedio unitario de redención de los últimos dos años.

3.15 Fideicomisos
El Banco realiza operaciones de fideicomiso, de conformidad a lo establecido en la Ley de Bancos, recibe bienes para administrarlos, emplearlos o disponer de ellos en favor del fideicomisario actuando de acuerdo con las instrucciones dadas por el fideicomitente en el instrumento de constitución del fideicomiso. Los activos de los fondos administrados no hacen parte del patrimonio del Banco y se registran en cuentas de orden. Los ingresos recibidos por la administración se registran en los resultados.

3.16 Ingresos ordinarios
Los ingresos serán reconocidos cuando devengan sobre la base de acumulación, según corresponda en proporción al tiempo transcurrido.

El Banco reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios

La medición de ingresos se realiza de acuerdo con el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir.

Se reconocen los ingresos de actividades ordinarias cuando (o a medida que) satisfaga una obligación de desempeño (entregable) mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos (es decir, uno o varios activos) al cliente. Un activo se transfiere cuando (o a medida que) el cliente obtiene el control de ese activo.

Adicionalmente, a la hora de reconocer los ingresos, se considera la probabilidad existente de recibir la contraprestación establecida por parte del cliente. Por consiguiente, el Banco, reconoce los ingresos en sus estados financieros cuando es probable recaudar la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, el Banco considera solo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. De esta manera, cuando existe alta incertidumbre en el recaudo de la contraprestación, el Banco no reconoce el ingreso en los estados financieros, toda vez que no existe gran probabilidad de recaudar la contraprestación establecida.

Costos
Se reconocen cuando la prestación del servicio y/o del pago de una obligación financiera ha sido devengada, así como pérdidas y costos incurridos relacionados con operaciones de intermediación.

Gastos
Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos.

Intereses e ingresos y gastos
Para los instrumentos financieros valorados a costo amortizado, los ingresos o gastos por interés se reconocen con la tasa de interés efectiva. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos futuros estimados de efectivo o los recibidos a través de la vida esperada del instrumento financiero o un período más corto, con en el valor neto en libros del activo financiero o pasivo financiero.

Para los títulos de deuda de valor razonable, las ganancias y pérdidas que surgen del valor razonable se incluyen en el estado de resultados consolidado como intereses y valoración de inversiones.

Los valores emitidos o garantizados por el Banco Central de Reserva y por otras entidades del Estado, pagaderos con fondos del Presupuesto Nacional se registran al costo de adquisición neto de gastos de corretaje, comisiones y otras erogaciones relacionadas con la compra.

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

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

Comisiones y honorarios
El Banco cobra comisiones percibidas de los servicios que presta a sus clientes. Los ingresos por comisiones se pueden dividir en las siguientes tres categorías:

Ingresos por comisiones que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva de un instrumento financiero
Las comisiones de apertura recibidas por la emisión de un pasivo financiero medido al costo amortizado se incluyen en la tasa de interés efectiva del instrumento financiero, y su reconocimiento como ingreso se genera durante la vida estimada del activo.

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

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

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

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

Ingresos por comisiones obtenidos de los servicios que se prestan durante un cierto período de tiempo
Son las comisiones devengadas por la prestación de servicios durante un período de tiempo. Estos pagos incluyen los ingresos por comisiones y administración de activos, custodia y otras comisiones de administración y asesoramiento.

Cargos por membresía
Estos cargos se reconocen como ingresos a medida que se emiten y renuevan las tarjetas de crédito por límites superiores a $2.0.

Cargos por garantía y protección contra fraude
Los cargos por garantía de deuda y protección contra fraude se reconocen como ingresos cuando se cargan a los tarjetahabientes. Los siniestros y reclamos por cargos fraudulentos y tarjetas robadas, denunciadas oportunamente, se cargan directamente a gastos. El Banco mantiene una póliza de seguro contra robo y hurto de tarjetas de crédito y débito, mediante la cual, aquellos cargos fraudulentos elegibles serán absorbidos por la compañía de seguros después de considerar el monto deducible establecido.

3.17 Impuesto a las ganancias
El impuesto sobre la renta del período comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto sobre la renta corriente se calcula con base a las leyes aprobadas o sustancialmente aprobadas a la fecha de balance sobre las utilidades gravables o imponibles. El impuesto diferido se reconoce por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros consolidados. El impuesto diferido se determina utilizando las tasas impositivas aprobadas o a punto de aprobarse a la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que sea probable la disponibilidad de suficientes ganancias gravables en el futuro contra las que cargar las diferencias temporarias deducibles.

El gasto de impuesto a las ganancias es reconocido en el estado de resultados consolidado en el rubro "Gastos por impuestos sobre las ganancias".

Los cambios regulatorios en las leyes impositivas y en las tasas impositivas son reconocidos en el estado de resultados consolidado en el rubro "Gastos por impuestos sobre las ganancias" en el periodo en que dicha ley es aplicable; mientras que los intereses y multas son reconocidos en el estado de resultados consolidado en el rubro "Gastos generales".

El Banco evalúa periódicamente las posiciones tributarias adoptadas en las declaraciones de impuestos y, de acuerdo con los resultados de las auditorías tributarias realizadas por el ente de control, determina las posibles contingencias fiscales, siempre y cuando tenga una obligación presente y sea más probable que el Banco deba desprenderse de recursos económicos para cancelar la obligación, para lo cual hace la mejor estimación del importe de la obligación. Las sumas reconocidas se basan en la cantidad estimada en forma razonable que se espera permita cubrir en el futuro el valor de la posición incierta.

3.18 Segmentos de operación
Un segmento operativo es un componente del Banco que desarrolla actividades de negocio de las que puede obtener ingresos de las actividades ordinarias e incurrir en costos y gastos, sobre el cual se dispone de información financiera y cuyos resultados de operación son revisados regularmente.

Nota 4. Instrumentos financieros de inversión.

El portafolio de instrumentos financieros de inversión al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, se describe a continuación.

Marzo de 2024:

Instrumentos financieros de inversión	Metodología de medición: Valor razonable con cambios en resultados	Metodología de medición: Costo amortizado	Total valor libros
Emitidos por el Estado	$ 573,242.0	$ 3,214.1	$576,456.1
Emitidos por bancos	6,461.8	-	6,461.8
Emitidos por otras entidades del Sistema Financiero	3,091.9	17,829.2	20,921.1
Emitidos por instituciones extranjeras	161,094.4	22,446.6	183,541.0
Deterioro de valor	-	(40.0)	(40.0)
Total	**$ 743,890.1**	**$43,449.9**	**$787,340.0**

Diciembre 2023

Instrumentos financieros de inversión	Metodología de medición: Valor razonable con cambios en resultados	Metodología de medición: Costo amortizado	Total valor libros
Emitidos por el Estado	$539,077.2	$46,415.0	$585,492.2
Emitidos por bancos		3,301.9	3,301.9
Emitidos por otras entidades del Sistema Financiero	6,029.1	-	6,029.1
Emitidos por instituciones extranjeras	4,740.4	17,688.5	22,428.9
Deterioro de valor	83,496.5	22,126.3	105,622.8
Emitidos por el Estado	-	(36.8)	(36.8)
Total	**$633,343.2**	**$89,494.9**	**$722,838.1**

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 el Banco no posee instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en ORI

A continuación, se muestra el detalle del portafolio por maduración de títulos de deuda:

Marzo 2024

	Hasta un año	Entre uno y tres años	Entre tres y cinco años	Más de cinco años	Total
	A valor razonable con cambios en resultados				
Emitidos por el Estado	$347,678.4	$48,394.3	$87,709.8	$89,459.5	$573,242.0
Emitidos por bancos	5,532.9	-	928.9	-	6,461.8
Emitidos por otras entidades del Sistema Financiero	-	-	314.3	2,777.6	3,091.9
Emitidos por instituciones extranjeras	155,582.3	5,512.1	-	-	161,094.4
Subtotal valor razonable con cambios en resultados	**508,793.6**	**53,906.4**	**88,953.0**	**92,237.1**	**743,890.1**
	A costo amortizado				
Emitidos por el Estado	-	-	-	3,214.1	3,214.1
Emitidos por otras entidades del Sistema Financiero	-	17,829.2	-	-	17,829.2
Emitidos por instituciones extranjeras	-	-	-	22,446.6	22,446.6
Deterioro de valor	-	-	-	(40.0)	(40.0)
Subtotal costo amortizado	**-**	**17,829.2**	**-**	**25,620.7**	**43,449.9**
Total títulos de deuda	**$508,793.6**	**$71,735.6**	**$88,953.0**	**$117,857.8**	**$787,340.0**

Diciembre 2023:

	Hasta un año	Entre uno y tres años	Entre tres y cinco años	Más de cinco años	Total
	A valor razonable con cambios en resultados				
Emitidos por el Estado	$406,498.4	-	$45,204.4	$87,374.4	$539,077.2
Emitidos por bancos	5,074.3	-	954.8	-	6,029.1
Emitidos por otras entidades del Sistema Financiero	-	-	-	4,740.4	4,740.4
Emitidos por instituciones extranjeras	77,555.0	5,941.5	-	-	83,496.5
Subtotal valor razonable con cambios en resultados	**489,127.7**	**5,941.5**	**46,159.2**	**92,114.8**	**633,343.2**
	A costo amortizado				
Emitidos por el Estado	$46,415.0	-	-	-	$46,415.0
Emitidos por empresas privadas				$3,301.9	3,301.9
Títulos emitidos por otras entidades del Sistema Financiero		17,688.5			17,688.5
Emitidos por instituciones extranjeras	-	-	-	22,126.3	22,126.3
Deterioro de valor	-	-	-	(36.8)	(36.8)
Subtotal costo amortizado	**46,415.0**	**17,688.5**	**-**	**25,391.4**	**89,494.9**
Total títulos de deuda	**$535,542.7**	**$23,630.0**	**$46,159.2**	**$117,506.2**	**$722,838.1**

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 no existieron títulos entregados en garantía.

En el siguiente detalle se presenta el portafolio de instrumentos financieros sujeto a provisión bajo el modelo de pérdidas crediticias esperadas, todos categorizados bajo stage 1:

Stage 1	Marzo 2024	Diciembre 2023
Títulos a costo amortizado	**$43,449.9**	**$89,494.8**
Total	43,489.9	89,531.6
Deterioro	(40.0)	(36.8)
Total neto:	**$43,449.9**	**$89,494.8**

El movimiento en el deterioro de títulos de deuda medidos a costo amortizado se detalla a continuación:

Concepto	Stage 1
Deterioro al 31 diciembre de 2023	$36.8
Provisiones netas reconocidas en el periodo	3.2
Deterioro al 31 de marzo de 2024	**$40.0**

Nota 5. Préstamos, contingencias y sus provisiones

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Banco mantiene los siguientes saldos de la cartera de activos de riesgo crediticio:

	2024		2023	
	Préstamos	Contingencias	Préstamos	Contingencias
Cartera bruta	$4,177,972.3	$116,978.6	$4,015,254.2	$103,492.0
Menos: Reservas	(105,019.5)	(16,388.5)	(108,467.6)	(15,950.3)
Cartera de riesgos neta	**$4,072,952.8**	**$100,590.1**	**$3,906,786.2**	**$ 87,541.7**

El Banco a través de su subsidiaria Arrendadora Financiera, S. A., presta servicios de financiamiento a clientes a través de contratos de arrendamiento financiero. La cartera de estos créditos otorgados a clientes al 31 de marzo de 2024 asciende a $2,171.7 ($2,540.2 al 31 de diciembre de 2023)

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre 2023, la institución mantiene reservas de saneamiento para cubrir eventuales pérdidas por un total de $121,408.0 y $124,418.3 respectivamente.

El movimiento registrado durante el período en las cuentas de reservas de saneamiento se resume a continuación:

		Préstamos	Contingencias	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2023		$108,468.0	$15,950.3	$124,418.3
Más:	Constitución de reservas	20,703.7	477.6	21,181.3
Menos:	Liberación de reservas	(5,094.6)	(39.4)	(5,134.0)
	Liquidación de préstamos e intereses	(19,162.4)	-	(19,162.4)
	Reclasificación de reservas	104.8	-	104.8
Saldos al 31 de marzo de 2024		**$105,019.5**	**$16,388.5**	**$121,408.0**

Las reservas de saneamiento por contingencias se presentan en el rubro de Otros pasivos.

Al 31 de marzo de 2024, el Banco liberó reservas de saneamiento de $5,134.1.

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Banco mantiene reservas voluntarias de $30,284.2 y $34,905.8, respectivamente, adicionales a las requeridas por las normas emitidas por el Banco Central de Reserva.

Tasa de cobertura 2.8% (3.0% al 31 de diciembre 2023). Las tasas de cobertura determinada es el cociente expresado en porcentaje que resulta de dividir el monto de las provisiones entre el monto del activo.

La tasa de rendimiento promedio de la cartera de préstamos es de 9.96% (9.76% al 31 de diciembre 2023).La tasa de rendimiento promedio es el porcentaje que resulta de dividir los ingresos de la cartera de préstamos (incluidos los intereses y comisiones) entre el saldo promedio de la cartera bruta de préstamos por el período reportado.

Los préstamos con tasa de interés ajustable representan el 99.8% (99.8% al 31 de diciembre 2023) de la cartera de préstamos y los préstamos con tasa de interés fija el 0.2%(0.2% al 31 de diciembre 2023).

Los intereses devengados por la cartera de préstamos y no reconocidos como resultados en el período reportado ascienden a $1,356.8.

Al 31 de marzo de 2024, ciertos préstamos por cobrar por $107,946.7 ($109,274.0 al 31 de diciembre 2023) garantizan créditos obtenidos del Banco de Desarrollo de El Salvador y las emisiones de certificados de inversión (Notas 6 y 15).

Nota 6. Cartera pignorada

El Banco ha obtenido recursos con garantía de la cartera de préstamos como se describe en la página siguiente:

a. Préstamos recibidos del Banco de Desarrollo de El Salvador por $3,715.3 ($3,889.3 al 31 de diciembre 2023), los cuales están garantizados con créditos categoría "A" y "B" por un monto de $3,520.4 ($3,715.3 al 31 de diciembre 2023), al 31 de marzo de 2024 el saldo del préstamo más intereses es de $3,529.1 ($3,723.1 al 31 de diciembre 2023).

b. Emisión de certificados de inversión CIBAC$16, colocados a través de la Bolsa de Valores de El Salvador, por $60,000.0

($60,000.0 al 31 de diciembre 2023), e intereses acumulados de $17.7 ($17.8 al 31 de diciembre 2023), la cual está garantizada con créditos hipotecarios categoría "A" por un monto de $78,230.5 ($79,034.8 al 31 de diciembre 2023). Esta emisión vence el 30 de abril de 2025.

c. Emisión de certificados de inversión CIBAC$17, colocados a través de la Bolsa de Valores de El Salvador, por $108,700.0 ($102,700.0 al 31 de diciembre 2023), e intereses acumulados de $369.3 ($351.9 al 31 de diciembre 2023), garantizados con créditos hipotecarios categoría "A" por un monto de $26,195.8 ($26,523.9 al 31 de diciembre 2023) y patrimonio del Banco. Esta emisión vence el 18 de julio de 2031.

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 7. Activos y pasivos por impuestos diferidos.

Al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el Banco ha reconocido en las cuentas de por cobrar y cuentas por pagar, un activo y un pasivo por impuesto sobre la renta diferido de $18,865.5 y $8,790.1 ($21,019.9 y $8,784.0 al 31 de diciembre 2023) respectivamente, que provienen de diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases fiscales.-En el periodo terminado al 31 de marzo de 2024 el impuesto diferido reconocido en resultados fue un gasto de $2,160.4.

Activo y pasivo por impuesto sobre la renta diferido:

	2024			Dic. 2023		
Diferencias temporarias	Saldo inicial	Reconocido en resultados (gasto) ingreso	Saldo final	Saldo inicial	Reconocido en resultados (gasto) ingreso	Saldo final
Activo por impuesto sobre la renta diferido						
Cartera de préstamos, neta	$10,959.4	(1,131.2)	$9,828.2	$11,599.3	$ (639.9)	$10,959.4
Beneficios laborales por pagar	5,856.0	(1,307.7)	4,548.3	5,531.7	324.3	5,856.0
Programa de lealtad	1,839.0	(7.8)	1,831.2	1,733.9	105.1	1,839.0
Ingresos diferidos	2,365.5	292.3	2,657.8	2,511.4	(145.9)	2,365.5
	21,019.9	(2,154.4)	18,865.5	21,376.3	(356.4)	21,019.9
Pasivo por impuesto sobre la renta diferido						
Activo fijo, neto	(5,552.0)	(2.9)	(5,554.9)	(5,544.0)	(8.0)	(5,552.0)
Préstamos de otros bancos	0.0	0.0	0.0	-	-	-
Revalúo de terrenos	(987.1)	0.0	(987.1)	(1,058.3)	71.2	(987.1)
Arrendamientos financieros	(236.1)	17.6	(218.5)	(244.9)	8.8	(236.1)
Swap	(2,008.8)	(20.8)	(2,029.6)	(4,254.9)	2,246.1	(2,008.8)
	(8,784.0)	(6.1)	(8,790.1)	(11,102.1)	2,318.1	(8,784.0)
Activo neto por impuesto sobre la renta diferido	$12,235.9	(2,160.5)	$10,075.4	$10,274.2	$1,961.7	$12,235.9

Nota 8. Efectos del impuesto a las ganancias en partidas integrantes de la otra utilidad integral.

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 el Banco no registra impuesto a las ganancias en partidas integrantes de la otra utilidad integral.

Nota 9. Activos extraordinarios

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Banco mantiene saldos por activos extraordinarios por valor de $1,946.1 ($1,565.3 al 31 de diciembre 2023). El movimiento de activos extraordinarios, registrado durante los períodos reportados, se resume a continuación:

	Valor de los activos	Valor de las reservas	Valor neto de reservas
Saldos al 31 de diciembre de 2023	$20,117.8	$18,552.5	$1,565.3
Más - Adquisiciones	990.3	327.5	662.8
Menos - Retiros	(1,310.1)	(1,028.1)	(282.0)
Saldos al 31 de marzo de 2024	$19,798.0	$17,851.9	$1,946.1

Durante el año que terminó el 31 de marzo de 2024, el Banco constituyó reservas de saneamiento de activos extraordinarios de $327.5. La constitución inicial y posterior de las reservas, se afecta en cuentas de Patrimonio, con un débito a los "Resultados por aplicar – Resultados de ejercicios anteriores" y con un crédito a las "Utilidades No Distribuibles- Reservas de activos extraordinarios".

Al 31 de marzo de 2024 se dieron de baja por ventas los siguientes activos extraordinarios como se presenta a continuación:

Por ventas:

	Precio de venta	Costo de adquisición	Provisión constituida	Utilidad
2024	$1,447.0	$1,310.1	$1,028.1	$1,165.0
2023 (Nota 2)	$7,479.0	$(8,815.7)	$7,787.9	$6,451.2

Al 31 de marzo de 2024 las ventas de activos extraordinarios generaron apropiaciones de utilidades de $60.5.

Al 31 de marzo de 2024 no se han realizado bajas por traslado a activos fijos, donación o liquidación o destrucción de activos

Las provisiones por activos extraordinarios recibidos en pago se registran en cuentas patrimoniales. Para efectos de presentación tales provisiones se disminuyen del activo correspondiente.

Los activos que tienen más de cuatro años de haber sido adquiridos ascienden a $14,976.6 de los cuales un monto de $14,439.0, ha sido reconocido como pérdida en ejercicios anteriores terminados el año 2023 y $537.6 durante el trimestre que terminó al 31 de marzo 2024, de conformidad a lo establecido en el artículo 72 de la ley de bancos.

Nota 10. Activos físicos e intangibles

Los bienes muebles e inmuebles al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 del Banco, se detallan a continuación:

	2024	2023
Al costo:		
Edificaciones	$ 93,462.8	$ 93,236.9
Equipo de computación	41,877.7	42,328.3
Equipo de oficina	2,850.5	3,371.7
Mobiliario	15,334.6	15,540.4
Vehículos	1,382.2	1,456.7
Maquinaria, equipo y herramienta	5,387.6	5,402.5
Amortizables	2,555.2	2,555.2
Total	162,850.6	163,891.7
Menos - Depreciación acumulada	(101,481.6)	(102,879.4)
	61,369.0	61,012.3
Más -		
Terrenos	29,680.9	30,539.8
Total activo fijo	$ 91,049.9	$ 91,552.1

Los intangibles de la entidad se detallan a continuación:

	2024	2023
Al costo:		
Licencias	$ 1,189.6	$ 1,189.6
Programas informáticos	37,061.0	37,061.0
	38,250.6	38,250.6
Menos - Amortización acumulada	(12,066.9)	(10,248.5)
	26,183.7	28,002.1
Más – Adquisiciones		
Programas informáticos	389.8	-
Total intangibles	$ 26,573.5	$ 28,002.1
Activos físicos e intangibles (neto)	$117,623.4	$119,554.2

Durante el primer trimestre del 2024, se adquirió un intangible, el cual tiene una amortización acumulada de $22.0.

El activo fijo incluye bienes recibidos en arredramiento financiero que lo conforma el siguiente detalle:

	Marzo 2024	Diciembre 2023
Activo por arrendamiento financiero		
Edificaciones	$19,443.6	$20,035.6
Equipo de computación	10,444.2	9,793.1
Mobiliario	362.8	362.8
Vehículos	80.5	80.5
Menos - Depreciación acumulada	(19,030.0)	(19,305.4)
	$11,301.1	$10,966.6

El valor del pasivo por arrendamiento financiero a 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 asciende a $12,297.6 y $12,049.4 respectivamente, el cual se encuentra registrado en el rubro "Préstamos" del Balance de Situación Financiera Consolidado

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no se efectuaron revalúos de activos fijos.

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

Saldo inicial			$119,554.2
Más	-	Adquisiciones	652.1
Menos	-	Retiros	(31.9)
		Depreciaciones	(2,525.0)
Saldo final			$117,623.4

Nota 11. Instrumentos financieros derivados

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Banco tiene suscrito un contrato de permuta (swap) de tasa de interés, para asegurar que su exposición a la fluctuación de la tasa de interés sobre el préstamo por pagar a la Corporación Financiera Internacional sea a una tasa fija en lugar de a una tasa variable; con vencimiento el 15 de junio de 2024. El Banco registra diariamente los efectos del reconocimiento a valor razonable de este instrumento derivado en los activos o pasivos y en los resultados del período.

Adicionalmente, el Banco realiza operaciones de forward de moneda extranjera para facilitar el negocio de clientes, donde el subyacente es tipo de cambio.

La siguiente tabla presenta los derivados del Banco por tipo de riesgo y montos nocionales:

			Forward valor en libros	Valor Nocional	Swap valor en libros	Valor Nocional	Derivado Activo / Pasivo	Valor Nocional Activo / Pasivo
Marzo 2024								
Activo	Tasa de Interés		$353.5	$4,530.2	$6,706.7	$252,500.0	$7,060.2	$257,030.2
Pasivo	Tasa de Interés		336.8	4,512.8	-	-	336.8	4,512.80
		Total	$ 16.7	$ 17.4	$6,706.7	$252,500.0		
Diciembre de 2023								
Activo	Tasa de Interés		$ 150.3	$4,519.3	$6,592.5	$252,500.0	$6,742.8	$257,019.3
Pasivo	Tasa de Interés		134	4,523.8	-	-	134.0	4,523.8
		Total	$ 16.3	$ 4.5	$6,592.5	$252,500.0		

El detalle de los derivados por maduración al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 siguiente es el detalle de los derivados por maduración:

Marzo 2024

	Forward	Swaps	Total
Activos	$690.3	$6,706.7	$7,397.1
Menor a un año	353.5	6,706.7	7,060.3
Pasivos	$336.8	-	$336.8
Entre 1 y 3 años	336.8	-	336.8

Diciembre 2023:

	Forward	Swaps	Total
Activos	$150.4	$6,592.5	$6,742.8
Menor a un año	150.4	6,592.5	6,742.8
Pasivos	$134.0	-	$134.0
Menor a un año	134.0	-	134.0

Los instrumentos financieros derivados se revelan en el Estado de Situación Financiera Consolidado de acuerdo con su posición neta, reconociendo en cuentas del activo para los casos donde se genere utilidad y cuentas pasivas donde se genere una pérdida.

Nota 12. Gestión de riesgos financieros y operacionales

La Administración Integral de Riesgos es un enfoque estratégico del Banco, bajo los lineamientos de Casa Matriz, basado en los principios definidos por la normatividad nacional y extranjera y la estrategia corporativa. La Administración Integral de Riesgos contempla su identificación, medición, monitoreo y mitigación, y está centrada en un proceso de creación de cultura cuyo objetivo es lograr que cada empleado administre el riesgo inherente a sus actividades del día a día.

Una condición previa a la evaluación de riesgos es el establecimiento de objetivos enlazados en distintos niveles. Los objetivos generales son Crecimiento, Rentabilidad y Eficiencia y como objetivos específicos se tienen: La efectividad y eficiencia de las operaciones, la confiabilidad en los reportes financieros y el cumplimiento de leyes y regulaciones.

La evaluación de riesgos es la identificación y el análisis de los riesgos relevantes para la consecución de los objetivos, constituyendo una base para determinar cómo se deben administrar los riesgos. El control interno ha sido pensado esencialmente para limitar los riesgos que afectan las actividades de las organizaciones. A través de la investigación y análisis de los riesgos relevantes y el punto hasta el cual el control vigente los neutraliza se evalúa la vulnerabilidad del sistema.
Para ello debe adquirirse un conocimiento práctico de la entidad y sus componentes de manera de identificar los puntos débiles, enfocando los riesgos tanto al nivel de la organización (internos y externos) como de la actividad.

Banco Agrícola busca dar cumplimiento a las normativas: NRP-20 "Normas Técnicas para la Gestión Integral de Riesgos de las Entidades Financieras", en la cual se establecen elementos mínimos para la gestión integral de riesgos de acuerdo a la naturaleza y escala de las actividades del Banco; la norma NRP-17 para el Gobierno Corporativo en las Entidades Financieras que tiene como objetivo establecer las bases mínimas que se deben adoptar para fortalecer las prácticas de gobierno corporativo dentro del proceso de gestión de riesgos financieros, operacionales y otros; la norma NPB4-49 sobre La Gestión de Riesgo Crediticio y de Concentración de Crédito que tiene como objeto proporcionar lineamientos para la adecuada gestión del riesgo de crédito y criterios para la adopción de políticas y procedimientos para su identificación, medición, monitoreo y control; y la NRP-42 Normas Técnicas para la Gestión del Riesgo Operacional en las Entidades Financieras cuyo objetivo es el de proporcionar lineamientos mínimos para una adecuada gestión del riesgo operacional y criterios para la adopción de políticas y procedimientos relacionados con el desarrollo de metodologías para la gestión del riesgo, acordes con la naturaleza, tamaño, perfil de riesgo de las entidades y volumen de sus operaciones.

Para fortalecer la gestión integral de riesgos se tiene el modelo de tres líneas, con un enfoque cohesionado y coordinado, en el cual se garantiza su independencia. Dentro del Marco Corporativo de Gobierno, se definen los roles de las áreas responsables en cada línea, según el nivel de función y responsabilidad dentro de la Organización, con el fin de garantizar coordinación eficaz y eficiente entre ellas para la gestión de riesgos (en las distintas etapas) y el control interno.

- Junta Directiva
- Comité de Auditoria
- Comité de Riesgos
- Presidencia Banco Agrícola
- Vicepresidencia de Riesgos

Primera línea: es la propietaria de los riesgos y su gestión, enfocada en el autocontrol. Realiza gestión comercial, operativa y administración de controles; incluyendo la implementación de acciones que aseguren el cumplimiento de los procesos para la gestión de riesgos.

Segunda línea: acompaña la construcción y/o el monitoreo de controles de la primera línea de defensa; realiza una gestión transversal de los riesgos, asistiendo a las áreas de la organización en la definición de acciones de mitigación y en el monitoreo de la exposición; además es responsable de consolidar información de riesgos para realizar la rendición de cuentas a los órganos de Gobierno y la Alta Dirección según que corresponda.

Específicamente, la Junta Directiva, conoce y aprueba los recursos, la estructura y procesos del Banco asociados a la gestión de riesgos; además evalúa, a través de reportes periódicos de la administración, los niveles de exposición a los distintos riesgos, su impacto y las estrategias de mitigación, de acuerdo con las funciones establecidas en la regulación vigente y el Código de Buen Gobierno en materia de administración de riesgos. Para el desarrollo de sus funciones de supervisión cuenta con el apoyo del Comité de Riesgos, como órgano encargado de acompañar a la Junta en la aprobación, seguimiento y control de las políticas, metodologías, herramientas, lineamientos y estrategias para la identificación, medición, control y mitigación de riesgos. De acuerdo con las directrices Corporativas, el Comité de Riesgos cuenta con la participación de miembros de la Junta Directiva.

La Vicepresidencia de riesgos tiene como función principal diseñar y proponer a las respectivas Juntas Directivas y a la Alta Dirección, las estrategias de gestión de riesgos, liderar su ejecución y la determinación del apetito de riesgo, de tal forma que se garantice la alineación con la estrategia corporativa del Banco. Adicionalmente, define las directrices y lineamientos de riesgos, en políticas, metodologías y herramientas para el Banco.

El talento humano de la Vicepresidencia está integrado por empleados debidamente calificados para gestionar de manera integral y adecuada los distintos riesgos inherentes a las actividades que se desarrollan en el cumplimiento de sus responsabilidades.

Tercera línea: revisa las dos primeras líneas, a través de un enfoque basado en riesgos, garantizando la eficacia del Gobierno, la gestión de riesgos y el control interno. Proporciona a los órganos de Gobierno y a la Alta Dirección un aseguramiento adecuado, independiente y objetivo sobre dicho cumplimiento dentro de la organización

Específicamente, la Auditoría Interna evalúa periódicamente la ejecución de los procesos y la aplicación de las metodologías de medición y control de riesgos que soportan las operaciones que realiza la entidad, de acuerdo con la regulación vigente y las disposiciones internas definidas por la Junta Directiva y la Alta Dirección.

RIESGO DE CRÉDITO
El riesgo de crédito es aquel que surge de la posibilidad de pérdida debido al incumplimiento total o parcial de las obligaciones contractuales por parte de nuestros clientes para con el Banco. La administración de este riesgo comprende las políticas y procedimientos mediante los cuales se evalúa, asume, califica, controla y cubre el riesgo crediticio, no sólo desde la perspectiva de respaldo a través de un sistema de provisiones, sino también a través de la administración del proceso de otorgamiento de créditos (incluyendo las herramientas, procesos y sistemas que se utilizan) y al permanente seguimiento al portafolio de deudores. El proceso en la toma de decisiones comienza con la evaluación del riesgo de crédito del cliente, considerando la evaluación de la solvencia actual y proyectada del cliente, resultados financieros, la industria en la cual opera, tendencias económicas y políticas y la capacidad de repago del cliente. Dependiendo del segmento de mercado (Banca de Empresas y Gobierno o Banca de Personas y MYPE) así será el modelo de evaluación y administración del riesgo de crédito a aplicar, definiéndose en este mismo sentido las metodologías de resolución y herramientas a usar, entre sistemas automatizados o evaluaciones manuales, modelos discriminantes o evaluación puntual de clientes, entre otros. Existen Políticas, Manuales y Procedimientos para cada segmento y tipo de operación, así como diferentes niveles de delegación en relación a los tipos de riesgo de crédito.

Actualmente la normativa aplicable emitida por el Banco Central de Reserva no contempla todas las consideraciones de la NIIF 9 Instrumentos financieros para el reconocimiento y medición de la cartera de préstamos, por lo que el riesgo de crédito es evaluado conforme lo dicta la NCF-01.

RIESGO DE MERCADO
El riesgo de mercado se deriva de los movimientos adversos en las condiciones de mercado (tipo de cambio, tasa de interés, etc.) que provocan un deterioro del valor de mercado de los activos que pueden significar pérdidas que afectan directamente los resultados financieros del Banco. Se realizan las siguientes mediciones:

En el Banco los riesgos de mercado son identificados, medidos, monitoreados, controlados y comunicados para adoptar decisiones oportunas para la adecuada mitigación de los mismos y para generar un mayor valor agregado para los accionistas.

El Banco se encuentra expuesto a riesgo de mercado como consecuencia de sus operaciones de préstamo, negociación de instrumentos financieros e inversiones en general.

RIESGO DE LIQUIDEZ
Es el riesgo de que el Banco no cuente con la capacidad para hacer frente a las obligaciones financieras, presentes y futuras, como consecuencia de la falta de caja, por las condiciones adversas que provoque que el costo del fondeo sea extremadamente alto. Así mismo es la incapacidad para liquidar activos sin incurrir en pérdidas no soportables debido a problemas en la negociabilidad. El Banco realiza las siguientes mediciones:

Evaluación de las brechas de Liquidez
Se efectúa el análisis de descalce entre activos y pasivos teniendo en cuenta la estabilidad, la diversificación, los índices de renovación y se establece un límite para el monto de salida máximade fondos en relación al vencimiento de activos y pasivos en un periodo establecido. Así mismo se da cumplimiento a los requerimientos establecidos en las "Normas Técnicas para la Gestión del Riesgo de Liquidez" (NRP-05) y el cumplimiento de la Reserva de Liquidez (NRP-28) "Normas Técnicas para el Cálculo y uso de la Reserva de Liquidez sobre Depósitos y Otras Obligaciones"

Activos líquidos
"La característica de alta liquidez la poseen el disponible, en todos los casos, y aquellos activos líquidos que los bancos centrales para sus operaciones de expansión y contracción monetaria. Los activos líquidos están ajustados por liquidez de mercado y riesgo cambiario.

Activos líquidos: se considerarán activos líquidos aquellos de fácil realización que forman parte del portafolio de la entidad o aquellos que hayan sido recibidos como colaterales en las operaciones activas del mercado monetario, no hayan sido utilizados posteriormente en operaciones pasivas en el mercado monetario y no tengan ninguna restricción de movilidad. Son considerados activos líquidos: el disponible, las participaciones en fondos de inversión colectiva abiertos sin pacto de permanencia, las acciones inscritas en una bolsa de valores en Colombia que sean elegibles para ser objeto de operaciones reporto o repo y las inversiones negociables y disponibles para la venta en títulos de renta fija.

Uno de los lineamientos principales del Banco se rige por un lineamiento esencial que es mantener una posición de liquidez sólida. Para ello se ha definido un umbral mínimo de activos líquidos, determinado en base a las necesidades de liquidez, este enfoque estratégico asegura el funcionamiento óptimo de las operaciones bancarias y servicios financieros.

Nota 13. Pasivos financieros mantenidos para negociar

Al 31 de marzo 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Banco no posee pasivos financieros mantenidos para negociar.

Nota 14. Depósitos

La cartera de depósitos del Banco se encuentra distribuida así:

	2024	2023
Depósitos del público	$4,099,374.0	$3,915,510.7
Depósitos de otros bancos	14,336.7	12,851.3
Depósitos de entidades estatales	218,676.5	202,057.3
Depósitos restringidos e inactivos	80,244.8	74,166.1
	$4,412,632.0	$4,204,585.4

La cartera de depósitos del Banco constituidos en moneda extranjera, equivalente en dólares de los Estados Unidos de América, al 31 de marzo de 2024 asciende a $153.2 ($617.8 al 31 de diciembre 2023) y corresponden a depósitos del público.

Las diferentes clases de depósitos del Banco son los siguientes:

	2024	2023
Depósitos en cuenta corriente	$1,014,393.1	$ 940,273.3
Depósitos en cuenta de ahorro	2,419,918.3	2,338,747.3
Depósitos a plazo	978,320.6	925,564.8
	$4,412,632.0	$4,204,585.4

A continuación, se detalla la clase de depósitos del Banco constituidos en moneda extranjera equivalente en dólares de los Estados Unidos de América, por los períodos reportados:

	2024	2023
Depósitos en cuenta corriente	$153.2	$617.8

Tasa de costo promedio 1.18% (1.05% al 31 de diciembre 2023), en el contexto de los estados financieros consolidados intermedios tomados en conjunto.

La tasa de costo promedio de la cartera de depósitos es el porcentaje que resulta de dividir el rubro Costos de pasivos financieros", entre el saldo promedio de la cartera de depósitos.

Nota 15. Títulos de emisión propia

Los títulos valores emitidos con base al artículo 53 de la Ley de Bancos, para captar recursos del público son los que se detallan a continuación:

Emisión	Monto de la emisión	Monto colocado	Saldo de capital más Intereses(*)	Tasa de Interés	Fecha de emisión	Plazo pactado	Clase de garantía
31 de marzo 2024							
CIBAC$16	$200,000.0	$ 60,000.0	$ 59,986.3	5.40%	Abril 30, 2013	De 7 a 12 años	Créditos categoría "A".
CIBAC$17	400,000.0	108,700.0	109,257.2	6.64%	Julio 26, 2022	De 1 a 8 años	Créditos categoría "A" y patrimonio.
Totales	$600,000.0	$162,700.0	$169,243.5				

Emisión	Monto de la emisión	Monto colocado	Saldo de capital más Intereses(*)	Tasa de Interés	Fecha de emisión	Plazo pactado	Clase de garantía
31 de diciembre 2023							
CIBAC$16	$200,000.0	$ 60,000.0	$ 59,975.8	5.40%	Abril 30, 2013	De 7 a 12 años	Créditos categoría "A".
CIBAC$17	400,000.0	102,700.0	103,194.7	6.60%	Julio 26, 2022	De 1 a 8 años	Créditos categoría "A" y patrimonio.
Totales	$600,000.0	$162,700.0	$163,170.5				

(*) Los costos de transacción directamente atribuibles al pasivo financiero se deducen de su valor razonable y se miden a costo amortizado.

Nota 16. Fideicomisos

Al 31 de marzo de 2024, el Banco administra fideicomisos con activos totales de $310,868.9. Durante los períodos que terminaron el 31 de marzo de 2024, por administración de fideicomisos se obtuvieron resultados de $142.5. Los montos de cada fideicomiso, según los registros contables del Banco, se presentan a continuación:

	2024	
Fideicomiso	Valor del activo	Ingresos obtenidos por el Banco
Fideicomiso "A"	$2,122.4	$2.6
Fideicomiso "B"	-	-
Fideicomiso "C"	891.8	1.8
Fideicomiso "D"	5,333.3	7.1
Fideicomiso "F"	6,431.6	8.3
Fideicomiso "G"	4,261.5	5.4
Fideicomiso "H"	337.3	0.4
Fideicomiso "I"	3,531.8	11.0
Fideicomiso "J"	314.4	0.2
Fideicomiso "K"	4,127.5	2.4
Fideicomiso "L"	-	-
Fideicomiso "M"	868.7	0.9
Fideicomiso "N"	-	-
Fideicomiso "Ñ"	241.2	0.5
Fideicomiso "R"	271.1	0.7
Fideicomiso "S"	104.0	0.8
Fideicomiso "T"	13.1	-
Fideicomiso "U"	94.3	0.2
Fideicomiso "V"	231.7	0.4
Fideicomiso "W"	227.7	0.4
Fideicomiso "X"	252.6	0.4
Fideicomiso "Y"	-	-
Fideicomiso "Z"	1,038.8	2.6
Fideicomiso "AA"	-	-
Fideicomiso "AB"	3,243.1	42.5
Fideicomiso "AC"	79.2	3.0
Fideicomiso "AD"	11,761.4	4.5
Fideicomiso "AE"	11,761.4	4.5
Fideicomiso "AF"	4.4	-
Fideicomiso "AG"	882.3	6.5
Fideicomiso "AH"	315.0	1.3
Fideicomiso "AI"	525.0	1.3
Fideicomiso "AJ"	4.1	-
Fideicomiso "AK"	24,665.2	9.3
Fideicomiso "AM"	179,006.8	3.3
Fideicomiso "AN"	31,589.4	3.3
Fideicomiso "AÑ"	5,716.5	-
Fideicomiso "AO"	1,126.8	3.7
Fideicomiso "AP"	8,988.5	11.8
Fideicomiso "AQ"	505.0	1.4
	$310,868.9	$142.5

Nota 17. Préstamos subordinados

Efectivo el 3 de junio de 2022, el Banco contrató deuda subordinada a 10 años plazo, por un monto de $70,000.0 con Banco Interamericano de Desarrollo Invest. Con este financiamiento el Banco estará impulsando el crecimiento de la Pequeña y Mediana Empresa (PYMES), dirigidas por mujeres, y los créditos verdes relacionados a la mitigación de cambio climático.

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 el valor a costo amortizado de este pasivo financiero es de $70,261.9 y $70,347.0 respectivamente. Los costos de transacción directamente atribuibles al pasivo financiero se deducen de su valor razonable y se miden a costo amortizado.

De conformidad con lo establecido en el artículo 42 de la Ley de Bancos, la deuda subordinada que contrate un Banco y que, en caso de disolución y liquidación de este, esta deuda se paga al final de todos los acreedores, pero antes que a los accionistas del Banco; para efectos de determinar el Fondo Patrimonial del Banco, esta obligación computa como parte del capital complementario hasta por un monto equivalente al 50% del capital primario del Banco de que se trate.

Nota 18. Requerimiento de fondo patrimonial o patrimonio neto

Conforme a lo establecido en el artículo 41 de la Ley de Bancos, con el objeto de mantener constantemente su solvencia, los bancos deben presentar en todo momento las siguientes relaciones mínimas: i) un 12.0% entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados conforme lo establece la citada ley; ii) un 7.0% entre su fondo patrimonial y sus pasivos y contingencias; y iii) el 100% o más entre el fondo patrimonial y capital social pagado a que se refiere el artículo 36 de la Ley de Bancos.

La situación del Banco, en el contexto de los estados financieros consolidados tomados en conjunto, es la siguiente:

	2024	2023
Relación fondo patrimonial sobre activos ponderados	15.46%	15.81%
Relación fondo patrimonial sobre pasivos y contingencias	12.15%	12.70%
Relación fondo patrimonial sobre capital social pagado	222.35%	218.73%

Nota 19. Pérdida (ganancia) por deterioro (reversión de deterioro) de activos de riesgo crediticio

Al 31 de marzo de 2024, el movimiento de deterioro de activos de riesgo crediticios mostrado en el estado de resultados se resume a continuación:

Concepto	2024
Deterioro de activos de riesgo crediticio	$20,703.7
Reversión de deterioro de activos de riegos crediticio	6,233.4
Total de reservas	**$14,470.3**

Al 31 de marzo de 2024 el Banco castigó el Banco dio de baja activos de riesgo crediticio considerados como incobrables por valor de $19,162.4.

Al 31 de marzo de 2024, el Banco recuperó préstamos e intereses por cobrar liquidados como incobrables en períodos anteriores, por un total de $4,407.9. Este monto se presenta bajo el rubro de "Otros ingresos (gastos) financieros" del estado de resultados integral consolidado.

Nota 20. Litigios pendientes

En el curso ordinario de sus negocios, el Banco y sus subsidiarias son parte demandada en procesos judiciales o administrativos que son iniciados por diversas partes interesadas. Estas acciones suelen corresponder a hechos o información que puede repercutir positiva o negativamente en aspectos de carácter jurídico o económico del Banco o sus subsidiarias.

Con fecha efectiva 8 de noviembre de 2021, el Banco recibió resolución emitida por el Tribunal de Apelaciones de los Impuestos Internos y Aduanas (TAII) por proceso interpuesto por el Banco en contra de la Dirección General de Impuestos Internos (DGII), por reclamaciones de impuesto sobre la renta del ejercicio 2014. En dicha sentencia el TAII modificó la resolución pronunciada por la DGII, con el objetivo de ajustar el impuesto sobre la renta pretendido estableciendo la cantidad de $6,340.6; además, revocó la multa por evasión intencional establecida conforme a lo dispuesto en el artículo 254 del Código Tributario por la cantidad de $5,535.1, y confirmó la multa por no enterar en el término establecido el pago correspondiente al anticipo a cuenta por la cantidad de $44.0 respecto de los periodos mensuales de agosto a diciembre de 2014. En opinión de la Administración del Banco y de sus asesores legales y fiscales, la resolución de este caso será apelada en el plazo de ley ante el juzgado contencioso administrativo, y no se espera efectos significativos en la situación financiera o resultados del Banco.

Al 31 de marzo de 2024, la Administración del Banco, conforme a las normas contables aplicables y con base a la opinión de sus asesores legales, no consideró necesario registrar provisiones por estos conceptos.

Nota 21. Personas relacionadas y accionistas relevantes

Según la Ley de Bancos son personas relacionadas quienes sean titulares del tres por ciento o más de las acciones del Banco. Para determinar ese porcentaje se tendrán como propias las acciones del cónyuge y parientes del primer grado de consanguinidad, así como la proporción que les corresponda cuando tengan participación social en sociedades accionistas del Banco. Dentro de las personas relacionadas existe un grupo a quienes la Ley de Bancos denomina accionistas relevantes, por ser titulares de al menos el diez por ciento de las acciones del Banco. También son personas relacionadas los directores y gerentes del Banco.

a) Créditos relacionados

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

Al 31 de marzo 2024, el capital social y las reservas de capital ascienden a $464,396.60 ($460,013.9 al 31 de diciembre de 2023). Los préstamos y créditos otorgados a partes relacionadas al 31 de marzo 2024, en el contexto de los estados financieros consolidados tomados en su conjunto, ascienden a $18,485.4 ($19,023.7 al 31 de diciembre 2023), y representan el 3.98% (4.1% al 31 de diciembre 2023) del capital social pagado y las reservas de capital del Banco. Este monto está distribuido entre 355 (349 al 31 de diciembre de 2023) deudores.

Durante el periodo finalizado al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, en el contexto de los estados financieros consolidados tomados en conjunto, el Banco cumplió las disposiciones sobre créditos relacionados antes referidas.

b) Créditos a subsidiarias extranjeras

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

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no existen créditos con subsidiarias extranjeras de acuerdo con lo establecido por el artículo 23 de la Ley de Bancos.

Durante el período reportado, en el contexto de los estados financieros consolidados tomados en conjunto, el Banco cumplió las disposiciones sobre créditos a las subsidiarias antes referidas.

c) Créditos a subsidiarias nacionales

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

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el fondo patrimonial del Banco era de $600,014.74 $650,713.6 respectivamente y el monto bruto de la cartera de préstamos de $4,177,972.3 y $4,015,254.2. Al 31 de marzo de 2024, el Banco no ha otorgado créditos a subsidiarias nacionales.

Durante el período reportado, en el contexto de los estados financieros consolidados tomados en conjunto, el Banco cumplió las disposiciones sobre créditos a las subsidiarias antes referidas.

d) Diferencias entre marco legal y marco de revelaciones requerido

La NIC 24 Información a revelar sobre partes relacionadas requiere que una entidad revele:

a) Las transacciones con sus partes relacionadas, y
b) Las relaciones entre controladoras y subsidiarias con independencia de que se haya producido o no transacciones entre dichas partes relacionadas.
c) Compensación del personal clave de la gerencia.

Se requiere revelar información sobre las relaciones entre partes relacionadas , transacciones, saldos pendientes, incluyendo compromisos, en los estados financieros consolidados y separados de una entidad controladora o inversiones con control conjunto de una participada o influencia significativa sobre ésta.

Según la Ley de Bancos son personas relacionadas quienes sean titulares del tres por ciento o más de las acciones del Banco. Para determinar ese porcentaje se tendrán como propias las acciones del cónyuge y parientes del primer grado de consanguinidad, así como la proporción que les corresponda cuando tengan participación social en sociedades accionistas del Banco. Asimismo, 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.

e) Periodo de cumplimiento o incumplimiento sobre las disposiciones de créditos relacionados

Al 31 de marzo 2024 y 31 de diciembre de 2023 el Banco dio cumplimiento a las disposiciones sobre créditos relacionados.

Nota 22. 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 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, en el contexto de los estados financieros consolidados intermedios tomados en conjunto, el Banco les dio cumplimiento a las disposiciones antes mencionadas de la Ley de Bancos.

Al 31 de marzo de 2024, no se tienen créditos a una sola persona o grupo económico que excedan del veinticinco por ciento del fondo patrimonial del Banco.

Nota 23. Contratos con personas relacionadas

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

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, en el contexto de los estados financieros consolidados intermedios tomados en conjunto, no existen contratos celebrados con personas relacionadas de acuerdo con lo establecido por el artículo 208 de la Ley de Bancos.

Durante el período que terminó el 31 de marzo de 2024, la Superintendencia del Sistema Financiero no objetó contratos con partes relacionadas.

Nota 24. Segmentos de operación

Los segmentos de operación se definen como los componentes de una compañía para los cuales hay información financiera disponible que es evaluada regularmente por la máxima autoridad en la toma de decisiones, quien es el responsable de la toma de decisiones operativas para determinar cómo distribuir recursos y evaluar el desempeño.

La máxima autoridad en la toma de decisiones de operación usa una variedad de información y datos financieros claves, sobre una base consolidada para evaluar el desempeño y tomar decisiones acordes a la inversión y asignación de recursos, medidos a través de la determinación y análisis de algunos indicadores tales como:

- Margen de interés neto,
- Rentabilidad sobre el promedio de los activos totales
- Rentabilidad sobre promedio del patrimonio de los accionistas.
- Indicador de eficiencia
- Calidad de los activos e indicadores de cobertura de créditos.

La estructura consolidada de los Estados Financieros incluye los siguientes segmentos de operación: Banco Agrícola S.A., Arrendadora Financiera, S.A., y Accelera S.A. de C.V.

Los factores utilizados para la identificación de los segmentos operativos reportados por el Banco son de acuerdo con la naturaleza de los productos y servicios ofrecidos; en línea y con la forma en que la máxima autoridad toma las decisiones operativas relacionadas con los resultados de cada segmento.

Los segmentos de operación del Banco y subsidiarias se describen a continuación:

- **Banco Agrícola:** dedicarse a todos los negocios bancarios y financieros permitidos por las leyes de la República de El Salvador.
- **Arrendadora Financiera:** la actividad principal consiste en realizar operaciones de arrendamiento financiero y operativo.
- **Accelera:** la actividad de la Compañía es adquirir los derechos de uso y promocionar plataformas electrónicas de pago y adicionalmente, se ha dedicado a gestionar la recuperación de cartera saneada en períodos anteriores.

Información sobre áreas geográficas

Actualmente el Banco ha realizado operaciones únicamente en El Salvador.

Nota 25. Contingencias

Al 31 de marzo de 2024, los valores registrados en estas cuentas son aquellos derechos que potencialmente se convertirán en activos o pasivos al cerrarse el ciclo de la transacción o al ocurrir el hecho futuro e incierto. Los saldos de estas cuentas se presentan a continuación:

	2024	2023
Cartas de crédito	$ 20,885.0	$11,511.0
Avales y fianzas	87,044.8	91,981.0
Forward de moneda	9,048.9	-
	$116,978.7	$103,492.0

Al 31 de marzo de 2024, la provisión por riesgo de pérdida de estas operaciones asciende a $16,388.5 y se registra en el rubro de otros pasivos. (Nota 5).

Nota 26. Clasificación de riesgo

El El artículo 235 de la Ley de Bancos, requiere que el Banco publique la calificación de riesgo realizada por una clasificadora de riesgo registrada en la Superintendencia de Valores (actualmente Superintendencia del Sistema Financiero). La calificación del Banco se presenta a continuación:

	Fitch Ratings 2024 (1)	Zumma Ratings S. A. de C. V. 2024 (1)	Fitch Ratings 2023 (2)	Zumma Ratings S. A. de C. V. 2023 (2)
Calificación otorgada como emisor	EAAA (slv)	EAAA.sv	EAAA (slv)	EAAA.sv

(1) La fecha de referencia de las calificaciones de riesgo para el período 2024, es al 30 de junio de 2023.
(2) La fecha de referencia de las calificaciones de riesgo para el período 2023, es al 30 de junio de 2023.

La descripción de la calificación se detalla a continuación:

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 cambios en la entidad, en la industria a que pertenece y en la economía. Los factores de riesgo son insignificantes.

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

"sv" y "slv" — En las categorías de clasificación significa El Salvador.

Nota 27. Inversiones en entidades subsidiarias

Las inversiones accionarias del Banco en sociedades en subsidiarias se detallan a continuación:

Descripción de la sociedad	Giro del negocio	Porcentaje de participación del Banco	Inversió inicial	Inversión según libros
2024				
Arrendadora Financiera, S. A.	Arrendamiento financiero	99.62%	$7,851.4	$3,860.0
Accelera, S. A. de C. V.	Emisora de tarjetas de crédito(*)	99.90%	0.1	320.1
			$7,851.5	**$4,189.1**
2023				
Arrendadora Financiera, S. A.	Arrendamiento financiero	99.62%	$7,851.4	$5,322.6
Credibac, S. A. de C. V.	Emisora de tarjetas de crédito (*)	99.90%	0.1	628.0
			$7,851.5	**$5,950.6**

(*)Con fecha 27 de febrero de 2024 se inscribió en el asiento 700 del libro 4885 del Registro de Sociedades el cambio de denominación social de la subsidiaria Credibac, S.A de C.V.; a Accelera, S.A. de C.V.

El Banco realiza, cuando es necesario, ajustes a los principios contables en los estados financieros de las subsidiarias para homologarlas a las del Banco, con el fin de preparar los estados financieros consolidados sobre políticas contables uniforme.

Nota 28. Relaciones entre operaciones activas y pasivas en moneda extranjera.

De acuerdo con el Art. 62 de la Ley de Bancos, la Superintendencia del Sistema Financiero determinará las normas referentes a las relaciones entre las operaciones activas y pasivas de los bancos, con el fin de procurar que el riesgo cambiario se mantenga dentro de rangos razonables. Para cumplir con tal propósito, la Superintendencia del Sistema Financiero ha establecido que la diferencia absoluta entre activos y pasivos de moneda extranjera no podrá ser mayor del 10% del fondo patrimonial. Al 31 de marzo de 2024, el Banco dio cumplimiento a la citada disposición al mantener una relación del 2.0% (0.04%al 31 de diciembre de 2023).

Nota 29. Diferencias significativas entre las Normas de Contabilidad NIIF y las Normas Contables emitidas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva.

El Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras Captadoras de Depósitos y Sociedad Controladora emitidas por el Banco Central de Reserva difieren en algunos aspectos con las Normas de Contabilidad NIIF (en adelante las NIIF). Un resumen de las principales diferencias identificadas por la Administración del Banco se presenta a continuación:

1. Los títulos valores emitidos o garantizados por el Banco Central de Reserva y por otras entidades del Estado, pagaderos con fondos del Presupuesto Nacional, se reconocen a su costo de adquisición neto de los gastos de corretaje, comisiones y otras erogaciones relacionadas con la compra. El corretaje, comisiones y cualquier erogación que se identifique con la compra se aplican a la cuenta de resultados correspondiente. La NIIF 9 establece que estos activos financieros se reconocerán a su valor razonable más los costos transaccionales que son directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

2. Las provisiones mínimas para riesgo de crédito se establecen con base a normativa emitida el BCR; adicionalmente, el Banco tiene la política de establecer reservas en exceso de los requerimientos establecidos por el ente regulador. La NIIF 9 requiere la aplicación de un modelo de pérdidas esperadas, según el cual las pérdidas por deterioro de valor se registran cuando se hayan identificado posibles eventos de incumplimientos, aunque éstos no hayan ocurrido. La NIIF 9 establece un enfoque de tres fases para la contabilización de la estimación por deterioro, que se basa en el cambio de la calidad crediticia de los activos financieros desde su reconocimiento inicial.

3. De acuerdo con las NIIF, el establecimiento de reservas voluntarias no forma parte de los resultados, más bien son apropiaciones de las utilidades retenidas. Conforme a las normas contables aplicadas por el Banco estas reservas se reconocen en los resultados del año.

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

5. Los activos extraordinarios deben tratarse bajo la NIIF 5, de acuerdo con la cual debe reconocerse una pérdida por deterioro cuando el valor en libros excede el valor razonable menos los costos de disposición. La normativa contable actual establece que los activos extraordinarios deben ser liquidados dentro de un plazo de cinco años a partir de la fecha de su adquisición, debiendo provisionarlos como pérdida durante los primeros cuatro años, mediante provisiones mensuales uniformes.

6. Las normas vigentes disponen que la utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconocerá en los resultados del periodo como un "Ingreso de Otras Operaciones - Ganancia en Venta de Activos – Bienes recibidos en pago", simultáneamente, aplicará una apropiación de utilidades debitando los resultados por aplicar con crédito a las "Utilidades no distribuibles -Ingresos devengados no percibidos". La apropiación de utilidades que surja por causa de la ganancia se liberará en la proporción que se vaya recuperando el capital financiado, lo cual no está de acuerdo con las NIIF.

7. Las NIIF requieren la presentación en el balance general de los saldos de activos o pasivos por impuesto sobre la renta diferido, según corresponda a su efecto neto. Las normas contables vigentes, requieren que esos saldos sean presentados por separado en cuentas por cobrar y cuentas por pagar.

8. Las NIIF requieren el reconocimiento contable de un pasivo por ingresos diferidos al valor razonable de las millas no redimidas derivadas del programa de lealtad, en el momento que son conocidas. La normativa local establece el registro como cuenta de Provisiones en el pasivo.

9. Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros según las NIIF y lo establecido en las normas aprobadas para la elaboración y publicación de los estados financieros.

Los efectos sobre los estados financieros de estas diferencias entre las bases de contabilidad y las NIIF no han sido cuantificados

Nota 30. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Después de la fecha de corte y hasta su publicación no se han presentado hechos relevantes que impliquen ajustes o revelaciones adicionales a los estados financieros consolidados.

Nota 31. Hechos relevantes

Los hechos de mayor relevancia ocurridos durante el período que termino el 31 de marzo de 2024, se resumen a continuación:

1. En fecha 27 de febrero de 2024 se inscribió en el Registro de Comercio el cambio de denominación social e incorporación del texto íntegro de las cláusulas que rigen a Credibac, S.A de C.V., por lo tanto, la denominación de la sociedad ahora es Accelera, S.A. de C.V.

2. La Junta General de Accionistas, celebrada el 8 de febrero de 2024, acordó la elección de la Junta Directiva, para el período 2024-2026, quedando integrada de la siguiente manera:

Cargo	Director
Director Presidente:	Ricardo Mauricio Rosillo Rojas
Director Vicepresidente:	Luz María Velásquez Zapata
Director Secretario:	Ramón Fidelio Ávila Qüehl
Primer Director Propietario:	Joaquín Alberto Palomo Déneke
Director Suplente:	Aimeé Thalia Sentmat Puga
Director Suplente:	Cipriano López González
Director Suplente:	Eduardo David Freund Waidergorn
Director Suplente:	Juan Carlos Pinzón Bueno

3. La Junta General Ordinaria de Accionistas de Banco Agrícola, S. A. celebrada con fecha 8 de febrero de 2024 (9 de febrero de 2023), acordó la distribución de dividendos por acción de seis dólares con ochenta y nueve centavos de los Estados Unidos de América (seis dólares con sesenta y ocho centavos de los Estados Unidos de América,), el monto total distribuido ascendió a $120,575.0 ($120,050.0 en año 2023); además, acordó trasladar de la utilidad distribuible obtenida al 31 de diciembre de 2023 un monto de $92,521.6 a la cuenta de Reservas de capital – Reservas voluntarias (31 de diciembre de 2022 un monto de $88,138.9 a la cuenta de Reservas de capital – Reservas voluntarias).

4. La Junta General de Accionistas de Credibac, S. A. de C. V., celebrada con fecha 6 de febrero de 2024 (7 de febrero de 2023), acordó el traslado de la utilidad distribuible obtenida al 31 de diciembre de 2023 por monto de $23.1 a la cuenta de Reservas de capital – Reservas voluntarias (al 31 de diciembre de 2022por monto de $204.7 a la cuenta de Reservas de capital – Reservas voluntarias)

5. La Junta General de Accionistas de Arrendadora Financiera, S. A., celebrada con fecha 6 de febrero de 2024 (7 de febrero de 202), acordó el traslado de la utilidad distribuible obtenida al 31 de diciembre de 2023 por monto de $400.4 a la cuenta de Reservas de capital – Reservas voluntarias; además, la distribución de dividendos por acción de veinte dólares con cero centavos de los Estados Unidos de América, el monto total distribuido asciende a $3,000.0 tomadas de la cuenta de reservas voluntarias de ejercicios anteriores (el traslado de la utilidad distribuible obtenida al 31 de diciembre de 2022 por monto de $366.1 a la cuenta de Reservas de capital – Reservas voluntarias; además, la distribución de dividendos por acción de dos dólares con cuarenta y cuatro centavos de los Estados Unidos de América, el monto total distribuido asciende a $366.1 tomadas de la cuenta de reservas voluntarias de ejercicios anteriores.)

6. En fecha 31 de enero de 2024 el Comité de Normas del BCR en sesión CNBCR-01/2024 emitió Las Normas Técnicas para la gestión de riesgos ambientales y sociales con vigencia a partir del 15 de febrero de 2024.

7. Con fecha efectiva de 1 de enero de 2024 el Banco adoptó el Manual de Contabilidad para Instituciones Captadoras de Depósitos y Sociedad Controladora (NCF-01), conforme al calendario establecido por el Banco Central de Reserva.

8. Con fecha 26 de septiembre de 2023 el comité de Normas del BCR, en sesión No. CN-09/2023, aprobó las NPBT-11 "Normas Técnicas Temporales para el Cálculo de la Reserva de liquidez sobre Depósitos y Otras Obligaciones", vigente a partir del 27 de septiembre de 2023 hasta el 26 de marzo de 2024, dejando sin validez la NPBT-10, en tal sentido el cambio es la vigencia de las normas, conservando sus condiciones y principales objetivos como se describe a continuación:

   a) Establecer nuevos parámetros temporales para el requerimiento de Reserva de Liquidez, a fin de que las entidades dispongan de mayores recursos financieros para apoyar el dinamismo y crecimiento en la colocación de créditos a los diferentes sectores económicos.
   b) El cálculo temporal de la reserva de liquidez requerida será el monto que resulte de aplicar los coeficientes establecidos de conformidad con el art. 4 de las Normas en mención, al saldo promedio de las obligaciones objeto de reserva, al cálculo resultante se le descontará el saldo promedio que el Banco maneje en la cuenta 111001 Caja.
   c) La reserva de liquidez podrá estar constituida total o parcialmente en el Banco Central de Reserva de El Salvador, en forma de depósitos a la vista o en títulos valores emitidos por éste. La reserva de liquidez también podrá estar invertida en el exterior y deberá estar integrada por los siguientes tramos:

      i. El 25% del requerimiento de la reserva, en forma de depósito a la vista en el Banco Central de Reserva de El Salvador o el Banco Extranjero de que se trate.
      ii. El 25% del requerimiento de la reserva, en forma de depósito a la vista en el Banco Central de Reserva o el Banco Extranjero que se trate, o títulos valores emitidos por el Banco Central para los efectos de la reserva de liquidez, y
      iii. El restante 50% en títulos valores emitidos por el Banco Central o depósitos a la vista en el Banco Central para los efectos de la reserva de liquidez.

   En el caso que el Banco decida invertir parte de la reserva de liquidez en Bancos Extranjeros, deberán sujetarse a lo establecido en las "Normas Técnicas para la inversión de las Reservas de Liquidez en el Extranjero".

9. En fecha 26 de septiembre de 2023 el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador en sesión CNBCR-09/2023 emitió Las Normas Técnicas para la Gestión del Riesgo Operacional en las Entidades Financieras con vigencia a partir del 11 de octubre de 2023.

10. En fecha 26 de septiembre de 2023 el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador en sesión CNBCR-09/2023 emitió Las Normas Técnicas sobre el Procedimiento para la recolección de Información del Sistema Central de Riesgos con vigencia a partir del 1 de enero de 2024.

11. En fecha 26 de septiembre de 2023 el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador en sesión CNBCR-09/2023 emitió modificaciones a Las Normas Técnicas para la Gestión del riesgo de Liquidez con vigencia a partir del 11 de octubre de 2023.

12. En fecha 7 de septiembre de 2023 el Consejo Directivo del Banco Central de Reserva de El Salvador, en Sesión No. CD-20/2023, acordó:

   a) Derogar a partir del 2 de octubre de 2023, el Instructivo para la Administración de Valores Negociables Emitidos por el Banco Central de reserva de el Salvador, vigente desde el 1 de diciembre de 2021, aprobado en Sesión No. CD-36/2021 del 6 de noviembre de 2021.
   b) Aprobar el Instructivo para la Administración de Valores Negociables Emitidos por el Banco Central de reserva de El Salvador, con vigencia a partir del 2 de octubre de 2023.

13. En fecha 28 de junio 2023, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador en sesión No. CN-04/2023, acordó:

   a) Aprobar las modificaciones al "Manual de Contabilidad para Instituciones Captadoras de Depósitos y Sociedad Controladora" (NCF-01) con vigencia a partir del 14 de julio 2023.
   b) Aprobar las modificaciones a las "Normas para la Valoración de los Activos y Pasivos Excluidos de Bancos en Reestructuración" (NCB-023), a las "Normas sobre la relación entre las Operaciones Activas y Pasivas en Moneda Extranjera de los Bancos" (NPB3-07) y las "Normas de Aplicación del requerimiento de Fondo Patrimonial a las entidades que regula la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito (NPB3-04) por consistencia con el "Manual de Contabilidad para Instituciones Captadoras de Depósitos y Sociedad Controladora" (NCF-01) con vigencia a partir del 1 de enero de 2024.
   c) Derogar a partir de 1 de enero de 2024 las "Normas para la Contabilización de las Inversiones Accionarias de los Bancos y Sociedades Controladoras de Finalidad Exclusiva" (NCB-014)

14. En fecha 17 de marzo de 2023, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador, en sesión No. CN-02/2023, aprobó las Normas Técnicas Temporales para el Cálculo de la Reserva de Liquidez sobre Depósitos y Otras Obligaciones (NPBT-10), con vigencia a partir del 29 de marzo de 2023. También, acordó suspender la aplicación de las siguientes Normas

   a) Normas Técnicas Temporales para el Cálculo de la Reserva de Liquidez sobre Depósitos y Otras Obligaciones (NRP-28), con referencia a los capítulos II y III y articulo 19 durante el periodo del 29 de marzo al 26 de septiembre de 2023.

15. La Junta General de Accionistas, celebrada el 9 de febrero de 2023, acordó la elección de la Junta Directiva, para el período 2023-2025, quedando integrada de la siguiente manera:

Cargo	Director
Director Presidente:	Ricardo Mauricio Rosillo Rojas
Director Vicepresidente:	María Cristina Arrastía Uribe
Director Secretario:	Ramón Fidelio Ávila Qüehl
Primer Director Propietario:	Joaquín Alberto Palomo Déneke
Director Suplente:	Aimeé Thalia Sentmat Puga
Director Suplente:	Cipriano López González
Director Suplente:	Eduardo David Freund Waidergorn
Director Suplente:	Juan Carlos Pinzón Bueno