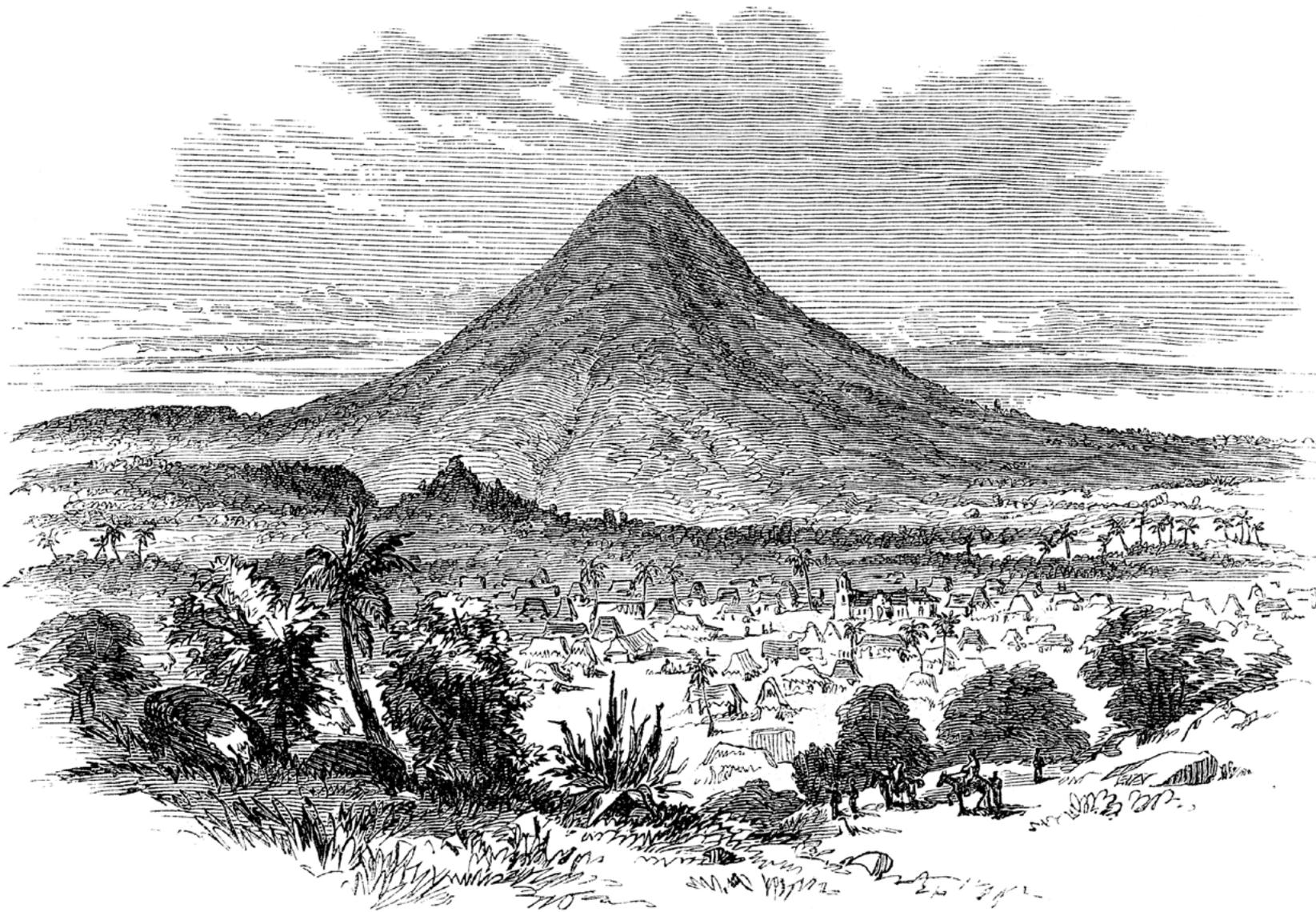


Memoria | 2023 de labores



 **Bancoagrícola**



Índice

Propósito	3
Mensaje del presidente	4
Presencia	5
Junta Directiva	6
Nuestra transformación digital	7
Negocios con propósito	9
Resultados	16
Estructura financiera	16
Reconocimientos	18
Dictamen del auditor externo	19
Estados financieros consolidados	25

Propósito

Promovemos desarrollo sostenible para lograr el bienestar de TODOS

Fomentamos la **inclusión financiera**

Fortalecemos la **competitividad del tejido productivo**

Construimos **ciudades y comunidades sostenibles**

En Bancoagrícola creemos firmemente que promoviendo el desarrollo sostenible se logra el bienestar de todos. Por eso, en nuestros 68 años de historia siempre contribuimos al progreso social, económico y medioambiental del país.

Para nosotros, atender a todos los salvadoreños es una prioridad, desde la persona que sueña con adquirir su casa, el emprendedor que quiere hacer conocer su producto, hasta las compañías que invierten en su infraestructura. Actualmente, atendemos a más de 1.5 millones de clientes, que son nuestra razón de ser.

Para ganarnos y mantener la preferencia de nuestros clientes, debemos reinventarnos constantemente para estar cómo, cuándo y dónde nos necesitan. Es así como nuestros canales físicos y virtuales nos permiten estar cerca de ellos de manera fácil y oportuna.

En Bancoagrícola, desde nuestra estrategia de negocio, apoyamos los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de la Organización de las Naciones Unidas, enfocándonos en tres ejes donde podemos generar mayor impacto: el fortalecimiento del tejido productivo, la construcción de ciudades y comunidades sostenibles, y fomentar la inclusión financiera.

De esta manera, contribuimos al desarrollo sostenible del país con desembolsos en proyectos relacionados con agroindustria; exportaciones; comercio y manufactura; pequeñas y medianas empresas (pymes); y comunidades sostenibles con iniciativas para la generación de energías renovables y eficiencia energética; proyectos de tratamiento, reúso y recirculación de aguas residuales y procesos de certificación de producción con sellos verdes, entre otros. Además de brindar financiamiento, compartimos conocimientos, experiencias y asesoría en gestión social, ambiental y de gobierno corporativo.

Estimados accionistas:



Es un placer compartir con ustedes los hitos que hemos alcanzado a lo largo del año 2023, guiados por nuestro propósito de **promover el desarrollo sostenible para lograr el bienestar de todos**.

Con nuestros clientes al centro de cada decisión y acción, mejoramos nuestros productos financieros y no financieros, ampliamos nuestros canales de atención, y cada solución ha sido diseñada para satisfacer las necesidades y mejorar la experiencia de quienes confían en nosotros.

Este año, dimos un paso significativo hacia la expansión. Invertimos en nuevas oficinas administrativas en Torre Millennium, que brindarán más y mejores espacios diseñados para velar por el bienestar de nuestros clientes y colaboradores. Así mismo, crecimos la red de corresponsales financieros llegando a más de 1,800 puntos de atención, con los cuales nos mantenemos cercanos al corazón de cada localidad. También superamos los 557 mil usuarios de e-banca y Banca Móvil, lo que significa que más de un tercio de nuestros clientes utilizan nuestros servicios digitales permitiéndonos estar cómo, cuándo y dónde nos necesiten.

En nuestro compromiso constante con la inclusión financiera, nos complace presentar productos y servicios de asesoría técnica para empoderar económicamente a las mujeres. Además de atender sus necesidades de financiamiento, buscamos respaldar sus sueños y contribuir a un desarrollo más equitativo y sostenible. En 2023 participaron 98 personas en nuestras plataformas de formación, en donde líderes de negocios pudieron fortalecer sus conocimientos y capacidades para administrar sus emprendimientos.

La estrategia de comunicación *Acciones que Hablan* es una expresión de nuestro compromiso, que nos posicionó como

banco enfocado en Sostenibilidad al ofrecer financiamientos y asesoría en temas como energía limpia, electromovilidad, prácticas agrícolas sostenibles, entre otros. Esta es nuestra forma de ser aliados de lo que genera impacto positivo al medio ambiente y a las comunidades en las que tenemos presencia. Nuestros financiamientos para eficiencia energética permitieron mitigar la emisión de más de 98 mil toneladas de CO₂ en el año.

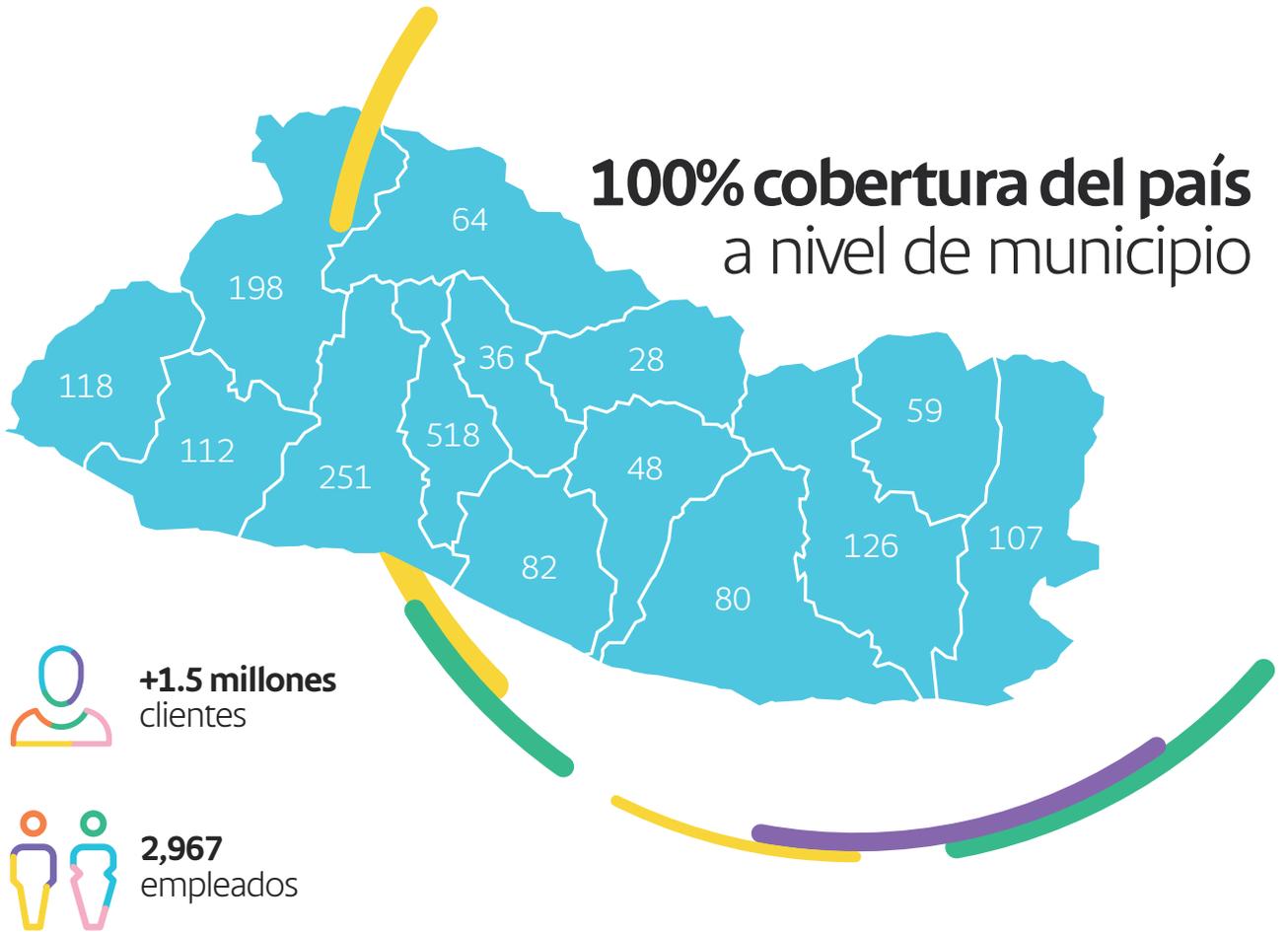
Adicionalmente, nos enorgullece compartir que trabajamos activamente para mejorar el ambiente de inversión, apoyando buenas prácticas de manejo de deuda local y siendo parte importante en mejorar la calificación internacional del país. De esta manera, contribuimos a crear un entorno propicio para el crecimiento y la estabilidad financiera.

Nuestro compromiso con la sostenibilidad es la esencia de nuestra estrategia y de lo que somos, y se refleja en cada decisión que tomamos para promover el desarrollo sostenible y lograr el bienestar de todos.

Con gratitud,

Mauricio Rosillo Rojas
Presidente de la Junta Directiva

Presencia



Al 31 de diciembre, en millones de dólares



1. Incluye: Agencias, Caja Expresa, Corresponsales Financieros y Cajas Corporativas.

Junta Directiva

Ricardo Mauricio Rosillo Rojas
Director Presidente



María Cristina Arrastía Uribe
Director Vicepresidente



Ramón Fidelio Ávila Qüehl
Director Secretario



**Joaquín Alberto Palomo
Déneke**
Primer Director Propietario



Aimeé Thalia Sentmat Puga
Director Suplente



Cipriano López González
Director Suplente



**Eduardo David Freund
Waidergorn**
Director Suplente



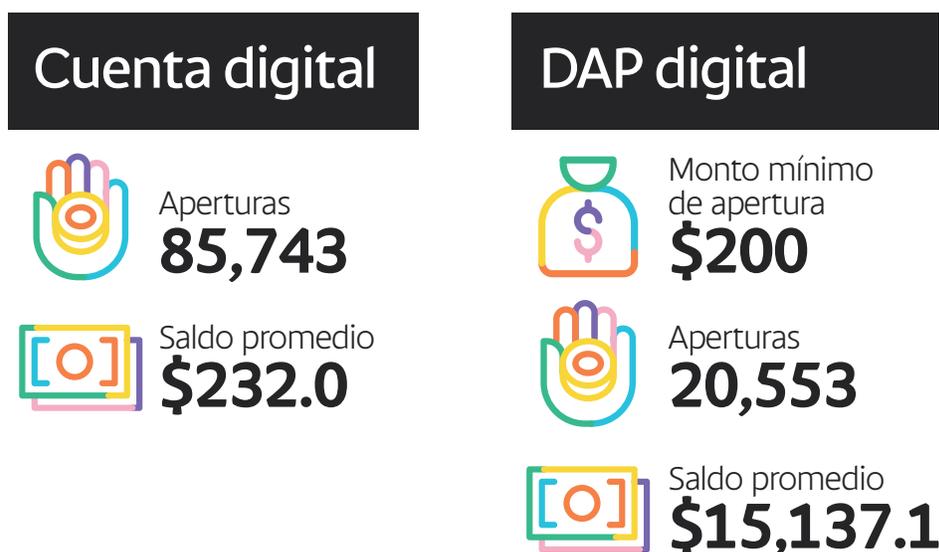
Juan Carlos Pinzón Bueno
Director Suplente



Nuestra transformación digital

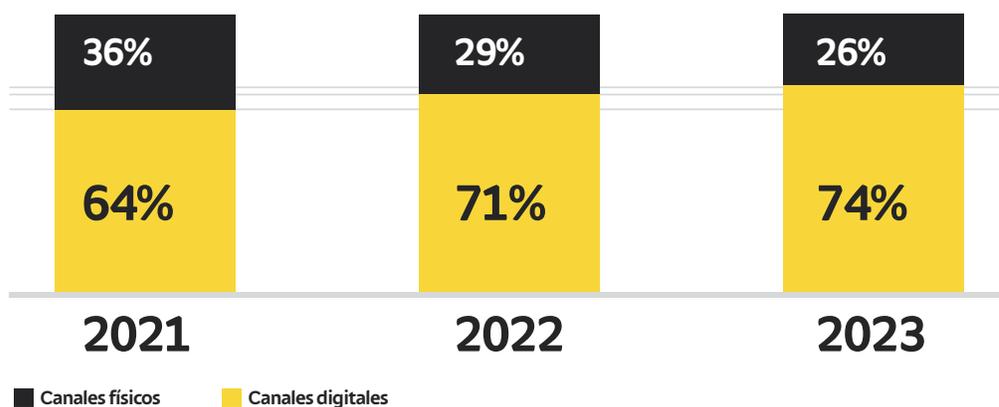
Dentro de nuestros canales digitales ofrecemos soluciones que permiten facilitar y optimizar los procesos de contratación de los créditos de consumo. En este contexto, experimentamos un notable crecimiento en la colocación, alcanzando un monto de \$177.9 millones entre enero y diciembre de 2023, que representó el 32.4% del monto total; 36.1% más que en 2022.

En productos de ahorro e inversión, ofrecemos la Cuenta Digital, en la cual se incorporó el nuevo formato de DUI a los procesos de contratación de cuentas, logrando un incremento del 41.7% del promedio mensual de aperturas de cuentas con respecto al primer semestre del año. Por otro lado, los Depósitos a Plazo (DAP) Digital crecieron en 127.1% en saldo con respecto al cierre de diciembre 2022.



Estos logros marcaron notables mejoras tanto cuantitativas como cualitativas dada la mayor facilidad y comodidad de los procesos de contratación, el aumento de los niveles de colocación, reducción en tiempos de atención y de costos asociados a diferentes etapas de la apertura de estos productos al compararlos con los flujos tradicionales. En el siguiente gráfico se observa el impacto de estas estrategias donde se han migrado gradualmente las transacciones realizadas en canales físicos a canales digitales.

% peso transacciones monetarias





Cerramos 2023 con 557,622 clientes activos digitales en Banca Móvil, e-banca Personas y e-banca Empresarial, lo cual representó un crecimiento del 25.4% respecto al 2022. Estos resultados fueron posibles gracias a diferentes campañas de adopción digital y a la implementación de recursos tecnológicos, como el modelo de analítica predictiva, *Next best transaction*, que recomienda la siguiente mejor transacción a realizar a través de Banca Móvil y e-banca Personas.

Mediante nuestra transformación digital facilitamos a nuestros clientes la forma en la que realizan sus compras poniendo a su disposición nuestras pasarelas de pago. QR permite realizar transferencias utilizando un código desde Banca Móvil de forma fácil, segura, y cómoda; habilitando a los comercios a realizar más transacciones con sus clientes.

Wompi brinda a los negocios soluciones de pago en línea ofreciendo a sus clientes alternativas para la compra de productos y servicios. A esto se sumó Wompi POS, que a través de un teléfono inteligente, permite a los usuarios recibir pagos sin contacto con tarjetas VISA y Mastercard.

 <p>Transacciones 463,246 Facturación \$40.0 millones</p>	 <p>Transacciones 25,192 Facturación \$1.2 millones</p>	 <p>Transacciones 310,435 Facturación \$10.7 millones</p>
---	---	---

Adicionalmente, apoyando el desarrollo del ecosistema de pagos internacionales, en 2023, incorporamos la nueva funcionalidad de Transfer365 CA-RD (Centroamérica y República Dominicana) en e-banca Personas y Banca Móvil.

Además, nuestros servicios transaccionales de tarjetas de crédito y débito migraron a la nube, esto se realizó a través del proyecto denominado *Paycore*. Su objetivo fue asegurar la sostenibilidad y soporte del servicio a los clientes para lograr la satisfacción de necesidades técnicas actuales y futuras con escalabilidad, fácil parametrización, y nuevas funcionalidades.

Finalmente, todos los esfuerzos realizados en nuestra transformación digital impactaron directamente en nuestro propósito promoviendo la inclusión financiera y fortaleciendo la competitividad del tejido productivo.



Negocios con propósito

En Bancoagrícola hemos enfocado nuestra estrategia en tres ejes principales de acción:

1. Fomentamos la inclusión financiera
2. Fortalecemos la competitividad del tejido productivo
3. Construimos ciudades y comunidades sostenibles

Dentro de estos ejes se han establecido cada uno de los ODS en los cuales se trabajarán para alcanzar nuestra ambición de desembolsar al menos \$18,126.6 millones, desde 2020 a 2030, por medio de servicios financieros y asesorías técnicas orientados al fortalecimiento del agro, agroindustria, pymes, acceso a vivienda, descarbonización de la economía, la inclusión financiera y el emprendimiento femenino. A 2023 ya hemos desembolsado el 28.0% de la meta, equivalente a \$5,033.1 millones.



Al 31 de diciembre, cifras en millones de dólares.



Fomentamos la **inclusión financiera**

- Género 350.5
- Inclusión 85.1

\$435.6



Fortalecemos la **competitividad del tejido productivo**

- Agroindustria 233.6
- Pymes 49.8
- Exportadores 522.9

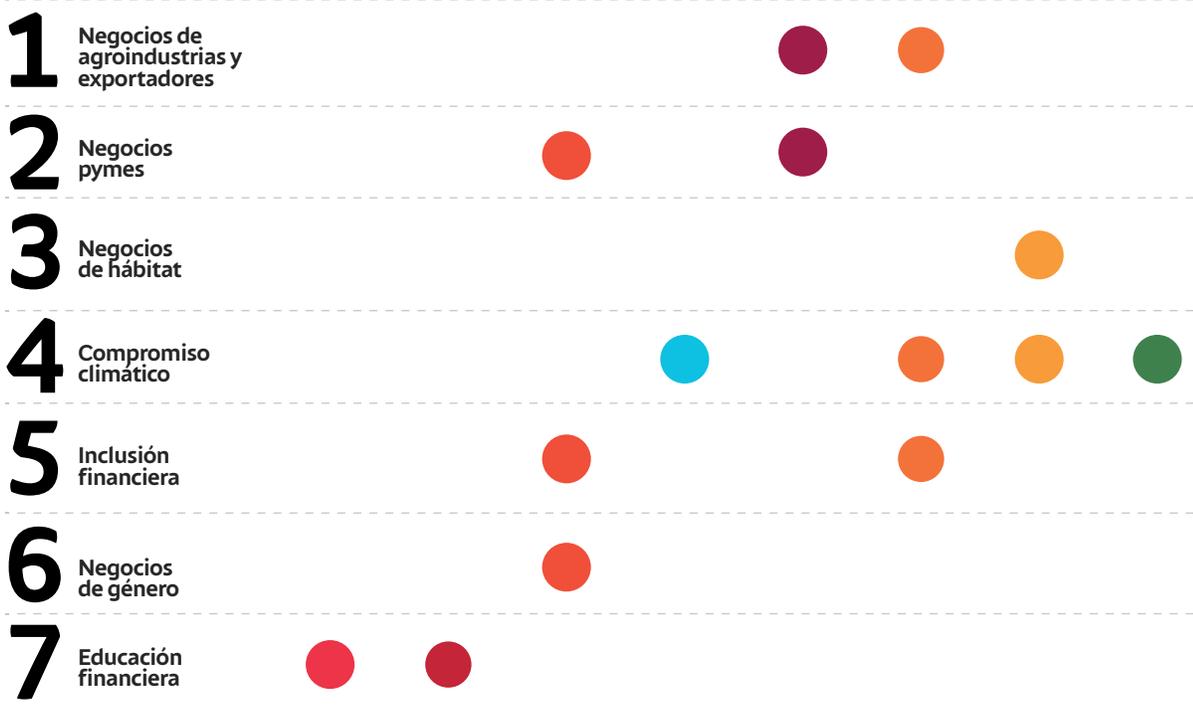
\$806.3



Construimos **ciudades y comunidades sostenibles**

- Hábitat 70.2
- Compromiso climático 31.9

\$102.1



1. Negocio de agroindustria y exportadores:

Desembolsos orientados a empresas exportadoras de productos y servicios, así como en la cadena industrial.

2. Negocio pymes:

Desembolsos orientados a pequeñas y medianas empresas, incluso aquellas lideradas por mujeres.

3. Negocios hábitat:

Contempla todos los desembolsos a construcción de unidades de proyectos habitacionales y para créditos hipotecarios.

4. Compromiso climático:

Desembolsos orientados a los proyectos de energía renovable, eficiencia energética, construcción sostenible, electromovilidad, economía circular, eficiencia de agua.

5. Inclusión financiera:

Créditos a trabajadores y profesionales independientes.

6. Negocios de género:

Se contabiliza los créditos de consumo a nombre de mujeres.

7. Educación financiera:

El banco contabiliza el alcance que poseemos por pautas digitales y talleres de educación financiera.

1) Fomentamos la inclusión financiera



Nos hemos enfocado en lograr el acceso a servicios financieros, especialmente a mujeres, entregando educación y conocimiento para que puedan tomar mejores decisiones financieras.

Apoyo a la equidad e inclusión de género.

Iniciando por nuestra Política de Diversidad, Equidad e Inclusión, durante 2023 hemos tenido avances significativos en temas de género:



A través de la herramienta de medición de los Principios de Empoderamiento Femenino (WEFs, por sus siglas en inglés) de ONU Mujeres, desde 2020, en Bancoagrícola medimos nuestros avances vinculados a cuatro temáticas:

- 1. Liderazgo y estrategia
- 2. Lugar de trabajo
- 3. Mercados
- 4. Comunidades

En comparación a 2022, con un puntaje de 48% (intermedio), el año 2023 marcó un puntaje de 59% (avanzado) bajo esta herramienta.

Entre las principales fortalezas que destacó esta metodología están: el compromiso con el desarrollo de productos y servicios accesibles para clientas, la identificación de mejoras en la estrategia de igualdad de género, la medición de las necesidades de los colaboradores para asegurar su balance vida-trabajo.

En los próximos años trabajaremos en el fortalecimiento de la comunicación de los resultados de la estrategia de igualdad de género a toda la organización: el fortalecimiento de relaciones y su impacto con mujeres propietarias de empresas.

A través de la plataforma *Ella ES Líder*, 40 mujeres propietarias de negocios recibieron talleres de formación que crean y refuerzan habilidades de liderazgo y empoderamiento económico femenino para ellas y sus empresas. El contenido responde a las necesidades de las clientas en su actividad productiva.



Crédito Mujer Futuro:

Mujer Futuro es una línea de crédito destinada a mujeres y a empresas lideradas por ellas, cuyo objetivo principal es apoyar e incentivar el crecimiento de esos negocios. Como punto de partida, atiende a nuestro propósito corporativo de promover el desarrollo sostenible para lograr el bienestar de todos, acompañando la oferta de productos financieros y asesorías que ofrecemos a mujeres empresarias, y responde a tendencias y necesidades del mercado local.



“Estoy agradecida por los espacios de formación y mentoría de Bancoagrícola para el crecimiento de mi negocio; además de ser mis aliados, se han convertido en excelentes referentes de mi marca”.

Diana Rivera

Propietaria Bunny Box
Experiencia In-pactamos
Clienta con Crédito Mujer Futuro

En Bancoagrícola estamos comprometidos a promover el empoderamiento de las mujeres dentro y fuera de la organización; por ese motivo, creamos y reforzamos alianzas con actores líderes en género como ONU Mujeres, PNUD, Fundemas, USAID, Cámara de Comercio e Industria de El Salvador, Fundación ICEF, IFC, BID, entre otros.

2) Fortalecemos la competitividad del tejido productivo



Para generar impactos sostenibles en la dinámica de la economía financiamos a clientes de los segmentos agro, industrial y exportadores. Además, apoyamos a pymes y emprendedores a la transformación empresarial a través de nuestro programa In-pactamos, que conecta las capacidades, conocimientos, y experiencias de altos ejecutivos de Bancoagrícola, a través de mentorías.

Apoyo a comunidad emprendedora

In-pactamos



Nuestro compromiso con la comunidad emprendedora de El Salvador nos ha llevado a trabajar con instituciones que promueven iniciativas que fortalecen el tejido productivo. Por ejemplo, colaboramos con la Copa Mundial de Emprendedores del Ministerio de Economía.

3) Construimos ciudades y comunidades sostenibles



Dentro de este frente consolidamos iniciativas que faciliten el acceso a vivienda digna, que incluye créditos hipotecarios y proyectos de unidades habitacionales. Adicionalmente, contemplamos los proyectos de finanzas climáticas impulsando la disminución en las emisiones de carbono.

Finanzas climáticas

Identificamos y priorizamos las industrias más críticas y vulnerables ante los efectos extremos causados por el cambio climático. Esto ayudó a orientar la toma de decisiones del banco en el otorgamiento de créditos y a proponer soluciones a los clientes empresariales y corporativos que deseaban trabajar en proyectos que fomenten una economía descarbonizada. El ejercicio se realizó considerando criterios locales y de metodologías internacionales como *Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD)* y *Morgan Stanley Capital International (MSCI)*.

A diciembre 2023, financiamos proyectos de energía renovable, eficiencia energética, eficiencia de uso de agua, economía circular por \$31.9 millones. El saldo al cierre de diciembre de proyectos verdes incluyendo financiamientos a empresas con certificaciones ambientales fue de más de \$196.0 millones.

Estrategia de marca *Acciones que hablan*

Posicionamos la gestión de clientes corporativos hacia el desarrollo sostenible. Este año diseñamos una estrategia de comunicación para los principales públicos de interés, demostrando el valor de iniciativas y proyectos vinculados a la sostenibilidad.



Ingresa a:

www.bancoagricola.com/acciones-que-hablan

y conoce más de *Acciones que hablan*

Ecoeficiencia (Al 31 de diciembre)

Como parte de nuestro esfuerzo para reducir nuestra huella ambiental, durante 2023, logramos algunos hitos en cuanto a la ecoeficiencia operacional:

Energía



CDO (Centro de Operaciones Bancoagrícola)  →  tiene **283** paneles solares



Otros proyectos

Generación de energía renovable para autoconsumo

 **7 agencias**
con la instalación de sistemas solares fotovoltaicos en los techos

Papel

Cantidad de papel utilizado en 2023

Agencias 
tuvieron el mayor consumo



Viajes

Total de vuelos en 2023 por ejecutivos de Bancoagrícola

266 = **121,789.4 kg de CO₂**
Viajes de negocios



Agua

Cantidad de agua utilizada en 2023

37,572 m³ 
Edificios administrativos y sucursales





Fortalecimiento de capacidades internas en sostenibilidad

Este año, con la participación activa de diversas áreas del banco: Comercial, Análisis Financiero, Sostenibilidad, entre otros, fortalecimos el conocimiento especializado de nuestros colaboradores en el proceso de otorgamiento de Créditos de Desarrollo Sostenible, para guiar a nuestros clientes hacia modelos de negocios más rentables a través de cuatro actividades formativas:



Capacitación



Colaboradores

Implementación de sistemas de energía solar	50
Análisis de Riesgos Ambientales y Sociales (ARAS)	22
Estándares ambientales y sociales	26
Análisis del nuevo marco regulatorio del recurso hídrico en El Salvador	42

Resultados

El margen neto de intereses acumuló \$281.4 millones, lo que representó un crecimiento de 4.2% respecto al año anterior. Esto se explica por los ingresos provenientes de la cartera de préstamos que experimentó ajustes en las tasas de interés. Adicionalmente, los intereses provenientes por el reperfilamiento de los títulos de Gobierno, y el incremento de tasas que experimentaron los Bonos del Tesoro de EE.UU, permitieron generar mayores ingresos. Las estrategias desarrolladas sobre los activos productivos permitieron compensar los aumentos de los costos financieros generados por el alza en las remuneraciones de depósitos a plazo y de los financiamientos internacionales. Por su parte, las comisiones netas subieron 6.7%.

Los gastos de funcionarios y empleados acumularon \$87.1 millones, una variación del 11.4% que se explica por incrementos en salarios, mayor número de colaboradores contratados, y aumentos de la carga patronal derivada de estos. El gasto general, incluyendo depreciaciones y amortizaciones, acumuló \$94.6 millones, un cambio de 5.0%, motivado por los gastos de depreciación provenientes de proyectos desarrollados y que ya están disponibles para el público. Por lo anterior, el indicador de eficiencia, que es la relación de los egresos operativos con los ingresos operativos, cerró con un nivel de 49.1%, versus el 47.6% de 2022. La utilidad neta creció 0.4%, superando las utilidades del período anterior.

Estado de resultados (al 31 de diciembre, en miles de dólares)	2021	2022	2023
Utilidad financiera	318,123	353,433	370,239
Reservas	(86,853)	(54,529)	(67,471)
UTILIDAD ANTES DE GASTOS	231,270	298,904	302,768
Gastos de operación	(154,129)	(168,365)	(181,751)
UTILIDAD DE OPERACIÓN	77,141	130,539	121,017
Ingresos no operacionales netos	72,613	28,278	33,831
Dividendos e intereses minoritarios	700	683	645
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	150,454	159,500	155,492
Impuesto sobre la Renta	(39,412)	(39,376)	(34,872)
UTILIDAD NETA CONSOLIDADA	111,042	120,124	120,620

Estructura financiera

Gracias a la gestión comercial del año, la cartera bruta creció \$79.1 millones superando, por primera vez, los \$4,000.0 millones. Este crecimiento representó un incremento del 2.0% respecto al año anterior, y nos permitió mantener una participación de mercado de 27.2%, según la Asociación Bancaria Salvadoreña (ABANSA).

Los activos totales acumularon \$5,661.6 millones, de los cuales el 69.0% fueron préstamos netos; el 12.9%, portafolio de inversiones; y el 18.1%, otros activos como disponibilidades, liquidez, y activos fijos.

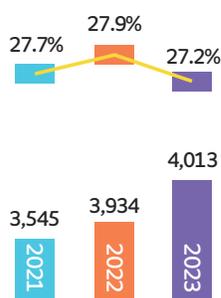
El portafolio de inversiones cerró el año con \$731.2 millones. Este experimentó un aumento en el plazo promedio por el reperfilamiento de la deuda local, donde posiciones de corto plazo se dejaron vencer, y en su reemplazo se adquirieron Bonos del Tesoro de El Salvador que tienen una mayor duración.

Las obligaciones con el público acumularon \$4,204.6 millones experimentando un crecimiento de 1.7%, el cual se impulsó por los depósitos a plazo y a la vista que incrementaron en conjunto \$71.9 millones. Lo anterior nos permitió mantener el liderazgo en las participaciones de mercado para la cuenta de ahorro con 43.0%, y en depósitos a plazo con 17.3%, según cifras de ABANSA.

El fondeo institucional se mantuvo estable con una variación a la baja de 0.5%. Disminuimos los financiamientos con bancos internacionales que compensamos con nuevas emisiones de Certificados de Inversión por un monto de \$77.7 millones, generando crecimiento neto de \$37.3 millones. Al cierre del año, el patrimonio acumuló \$632.7 millones, generando una solvencia patrimonial de 15.8%.

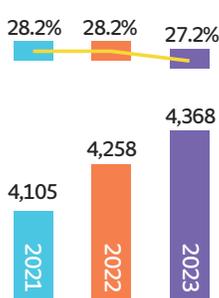
Préstamos brutos y participación de mercado

(al 31 de diciembre, en millones de dólares, en porcentaje)



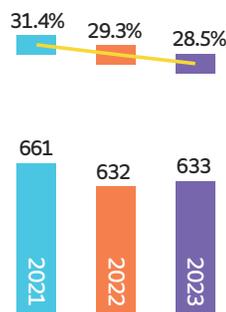
Captaciones y participación de mercado

(al 31 de diciembre, en millones de dólares, en porcentaje. Incluye Depósitos y Títulos en Emisión Propia)



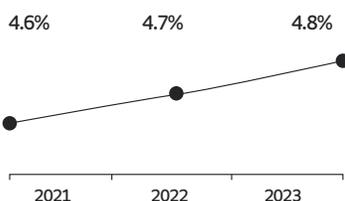
Patrimonio y participación de mercado

(al 31 de diciembre, en millones de dólares, en porcentaje)

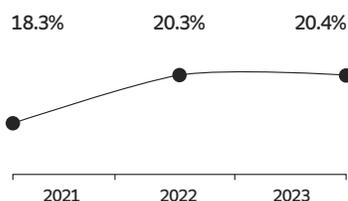


Indicadores financieros

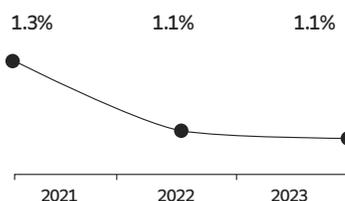
Margen financiero



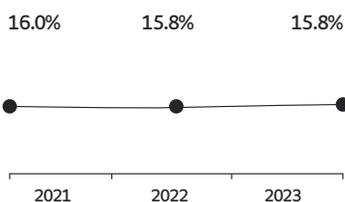
ROE



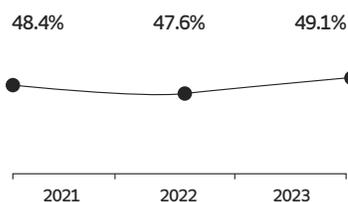
Calidad de cartera



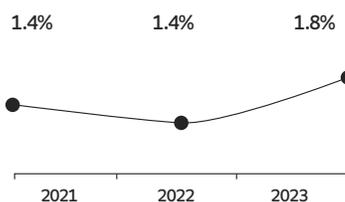
Solvencia



Eficiencia financiera



Costo de crédito



Reconocimientos

Presidente Ejecutivo fue nombrado entre los 25 estrategias de las finanzas de Centroamérica y Panamá
Revista Estrategia y Negocios



Marca más poderosas en la mente de los Centroamericanos
Revista Extrategia y Negocios



Vicepresidente de Empresas y Gobierno, parte de "Mujeres destacadas 2023"
Revista Derecho y Negocios



"Empresas diversas, equitativas e inclusivas 2023"
top 5 del Ranking
Revista Summa



"Empresas más atractivas para trabajar", top 5 del Ranking
Tecoloco



Banco que más apoya a la industria 2023 por 11 años consecutivos.
Asociación Salvadoreña de Industriales (ASI)



Banco del año, El Salvador
Latin Finance



Highest Estimated Green House Gas Emissions mitigated In FY23
International Finance Corporation (IFC)



Best Bank in El Salvador
Euromoney



Dictamen del auditor externo



Informe de los auditores independientes

A la Junta Directiva y
a los Accionistas de
Banco Agrícola, S. A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestra opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera consolidada de Banco Agrícola, S. A. y sus subsidiarias (el "Banco") al 31 de diciembre de 2023, así como su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Contables para Bancos vigentes en El Salvador, como se describe en la Nota 2 a los estados financieros consolidados.

Lo que hemos auditado

Los estados financieros consolidados del Banco comprenden:

- El balance general consolidado al 31 de diciembre de 2023;
- El estado consolidado de resultados por el año terminado en esa fecha;
- El estado consolidado de cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha;
- El estado consolidado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; y
- Las notas a los estados financieros consolidados, que incluyen políticas contables materiales y otra información explicativa.

Fundamento para la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados* de nuestro informe.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Independencia

Somos independientes del Banco de conformidad con el Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad (incluidas las Normas Internacionales de Independencia), emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) y con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República de El Salvador. Hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA y los requerimientos de ética de la República de El Salvador.



A la Junta Directiva y
a los Accionistas de
Banco Agrícola, S. A.
Página 2

Asuntos claves de auditoría

Son asuntos claves de auditoría aquellos que, a nuestro juicio profesional, fueron los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023. Estos asuntos fueron abordados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados tomados en conjunto y para formarnos nuestra opinión de auditoría al respecto, y no emitimos una opinión separada sobre los mismos.

Asunto clave de auditoría	Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto
<p>Reservas de saneamiento de préstamos y contingencias</p> <p>Al 31 de diciembre de 2023, el Banco incluye en su balance general consolidado un saldo de cartera de préstamos e intereses por cobrar por \$4,012,743.7 miles y un saldo de reservas de saneamiento de préstamos y contingencias por \$124,418.2 miles. Nos enfocamos en este saldo de las reservas de saneamiento, porque representa una cuenta significativa para los estados financieros consolidados, que está sujeta a estimaciones y juicios importantes de la gerencia del Banco, y un error en dicha estimación podría tener un efecto material en los estados financieros consolidados.</p> <p>Las reservas de saneamiento se determinan con base en normas regulatorias, las cuales requieren determinar la clasificación de riesgo tomando en cuenta un análisis individual de los préstamos con posible deterioro y estableciendo la estimación con base a la capacidad financiera del deudor, comportamiento de pago, días de mora y garantías existentes. Además, el Banco registra reservas voluntarias determinadas</p>	<p>Nuestros principales procedimientos de auditoría sobre las reservas de saneamiento de préstamos y contingencias, que combinan pruebas de controles y pruebas sustantivas, fueron los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> ● Entendimos, evaluamos y validamos el diseño y la efectividad operativa de los controles claves que tiene el Banco en la determinación de las reservas de saneamiento, incluyendo los controles de información y tecnología (IT). ● Efectuamos pruebas sobre la parametrización del sistema y sobre la metodología utilizada para la clasificación de riesgo de la cartera de préstamos. ● Verificamos, con base en pruebas selectivas que mensualmente la reserva determinada estuviera conciliada con los saldos en la contabilidad y que los registros se encuentran debidamente autorizados. ● Verificamos, con base en pruebas selectivas que se hayan realizado los cálculos de las reservas de saneamiento en cumplimiento con los requerimientos establecidos en las normas regulatorias (NCB-022). ● Probamos el cálculo de las reservas de saneamiento de acuerdo con las normas regulatorias, para una muestra de deudores de la cartera de préstamos, incluyendo como parte de la evidencia sus expedientes de crédito.



A la Junta Directiva y
a los Accionistas de
Banco Agrícola, S. A.
Página 3

Asunto clave de auditoría	Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto
<p>con base a políticas internas aprobadas por la Junta Directiva.</p> <p>En la Nota 2 a los estados financieros consolidados, se divulgan las políticas contables utilizadas por el Banco para estimar estas reservas de saneamiento de préstamos y contingencias.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● Con base en pruebas selectivas de una muestra de garantías de los préstamos otorgados, verificamos la evidencia de inscripción de la garantía a favor del Banco en el Registro Público correspondiente, y también que para esas garantías hubiera avalúos realizados por peritos valuadores autorizados por la Superintendencia del Sistema Financiero. ● Efectuamos pruebas sobre los movimientos de saldos relacionados a liberaciones de reservas de saneamiento para determinar si se realizaron conforme a las normas contables aplicables, y que los registros estuvieran autorizados. ● Efectuamos pruebas sobre el cálculo de las reservas voluntarias, conforme los criterios establecidos y aprobados por la Junta Directiva del Banco para esa estimación, y cotejamos el resultado con los registros contables.

Asunto de énfasis

Hacemos referencia a la Nota 2 a los estados financieros consolidados, en cuanto a que los estados financieros consolidados y las notas respectivas de Banco Agrícola, S. A. y sus subsidiarias, son elaborados de conformidad con las normas contables para bancos emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador, las cuales establecen el contenido mínimo y los procedimientos para la elaboración de los estados financieros consolidados (NCB-017), así como el contenido para la publicación de los estados financieros consolidados y las notas respectivas (NCB-018). Nuestra opinión no es calificada con relación a este asunto.

Otra información

La Gerencia es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en la Memoria de Labores Anual, pero no incluye los estados financieros consolidados ni el informe de nuestra auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad al respecto.



A la Junta Directiva y
a los Accionistas de
Banco Agrícola, S. A.
Página 4

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros consolidados o nuestro conocimiento obtenido en la auditoría o si de otra manera pareciera que existe un error importante. Si, en función del trabajo que hemos realizado, llegamos a la conclusión de que existe una declaración errónea importante en esa otra información, estamos obligados a informar ese hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidades de la gerencia y de los responsables del gobierno del Banco en relación con los estados financieros consolidados

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de conformidad con las Normas Contables para Bancos, vigentes en El Salvador, y del control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad del Banco de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia tenga la intención de liquidar el Banco o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno del Banco son responsables de la supervisión del proceso de reportes de información financiera del Banco.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado de aquel que resulta de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o anulación del control interno.



A la Junta Directiva y
a los Accionistas de
Banco Agrícola, S. A.
Página 5

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Banco.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la gerencia.
- Concluimos sobre el uso apropiado por la gerencia de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones correspondientes en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que el Banco deje de continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Obtuvimos evidencia suficiente y apropiada de auditoría respecto de la información financiera del Banco y sus subsidiarias para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría del Banco y sus subsidiarias. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno del Banco en relación con, entre otros asuntos, el alcance planificado y la oportunidad de la auditoría, así como los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno del Banco una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y hemos comunicado todas las relaciones y demás asuntos que puedan razonablemente afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las acciones tomadas para eliminar las amenazas o salvaguardas aplicadas.



A la Junta Directiva y
a los Accionistas de
Banco Agrícola, S. A.
Página 6

De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno del Banco, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del año actual y que, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban la divulgación pública del asunto, o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.

Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios

Conforme a las otras responsabilidades de información del auditor, establecidas en la NRP 018 - Normas Técnicas para la Prestación de Servicios de Auditoría Externa, consideramos que hemos tenido acceso a la información necesaria para proporcionar nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados del Banco. También, nuestra auditoría sobre los estados financieros consolidados incluyó la información sobre las inversiones y financiamiento del Banco a sus subsidiarias, según se describen en las Notas 2.2, 34, 35 y 36 a los estados financieros consolidados; y en la ejecución y en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados antes mencionados, ningún asunto llegó a nuestro conocimiento que indicara un incumplimiento importante con respecto a: i) la relación de fondo patrimonial sobre pasivos y contingencias, ii) la relación de fondo patrimonial sobre activos ponderados, iii) la relación de fondo patrimonial sobre el capital social pagado, iv) los límites de endeudamiento de los créditos relacionados y contratos con personas relacionadas, v) los límites de endeudamiento de los créditos a grupos económicos, vi) los límites de endeudamiento de créditos a subsidiarias nacionales y extranjeras, y vii) la constitución de las reservas de saneamiento préstamos y contingencias.

PricewaterhouseCoopers, Ltda. de C. V.
Registro N° 214


William Menjivar Bernal
Socio a cargo del compromiso


Wilfredo Peralta
Representante Legal

30 de enero de 2024



Estados financieros Consolidados

Balance general consolidado

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

	Notas	31 de diciembre	
		2023	2022
Activo			
Activos de intermediación			
Caja y bancos	3 y 21	\$ 812,897.6	\$ 766,623.7
Reportos y otras operaciones bursátiles	4	1,987.5	2,010.6
Inversiones financieras, netas	5	729,232.0	793,070.7
Cartera de préstamos, neta de reservas de saneamiento	6 y 7	<u>3,904,275.7</u>	<u>3,820,618.3</u>
		<u>5,448,392.8</u>	<u>5,382,323.3</u>
Otros activos			
Bienes recibidos en pago, neto de provisión por pérdida	9	1,565.3	1,692.0
Inversiones accionarias	10	6,320.2	6,472.9
Diversos, neto de reservas de saneamiento por \$1,739.9 (\$2,377.3.0 en 2022)		<u>124,711.8</u>	<u>96,011.9</u>
		<u>132,597.3</u>	<u>104,176.8</u>
Activo fijo			
Bienes inmuebles, muebles y otros, neto de depreciación Acumulada	11	<u>80,585.5</u>	<u>83,843.3</u>
Total activo		<u>\$5,661,575.6</u>	<u>\$5,570,343.4</u>
Pasivo y patrimonio			
Pasivos de intermediación			
Depósitos de clientes	12	\$4,204,585.4	\$4,132,655.6
Préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador	8 y 13	3,723.1	3,897.0
Préstamos de otros bancos	14	433,586.8	474,119.0
Títulos de emisión propia	8 y 16	163,069.7	125,741.6
Diversos		<u>17,235.2</u>	<u>16,920.4</u>
		<u>4,822,200.2</u>	<u>4,753,333.6</u>
Otros pasivos			
Cuentas por pagar		69,904.9	49,487.6
Provisiones		33,570.2	29,755.5
Diversos		<u>32,880.4</u>	<u>35,739.8</u>
		<u>136,355.5</u>	<u>114,982.9</u>
Deuda subordinada	17	<u>70,347.0</u>	<u>70,285.1</u>
Total pasivo		<u>5,028,902.7</u>	<u>4,938,601.6</u>
Interés minoritario en subsidiarias		<u>20.8</u>	<u>20.4</u>
Patrimonio			
Capital social pagado		297,500.0	297,500.0
Reserva de capital, resultados acumulados y patrimonio no Ganado		<u>335,152.1</u>	<u>334,221.4</u>
Total patrimonio		<u>632,652.1</u>	<u>631,721.4</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>\$5,661,575.6</u>	<u>\$5,570,343.4</u>

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

Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias

Estado consolidado de resultados

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

	Notas	Año que terminó el 31 de diciembre	
		2023	2022
Ingresos de operación			
Intereses de préstamos		\$343,986.3	\$302,076.0
Comisiones y otros ingresos de préstamos		41,517.9	40,275.7
Intereses y otros ingresos de inversión		53,318.5	41,768.0
Utilidad en venta de títulos valores		573.3	1,480.8
Reportos y operaciones bursátiles	39	15,071.7	45,885.0
Intereses sobre depósitos		11,032.7	3,732.5
Instrumentos financieros a valor razonable	39	3,862.2	6,708.7
Operaciones en moneda extranjera		3,033.7	3,590.6
Otros servicios y contingencias		<u>86,383.8</u>	<u>80,558.5</u>
		<u>558,780.1</u>	<u>526,075.8</u>
Menos - Costos de operación			
Intereses y otros costos de depósitos		(44,047.3)	(38,607.2)
Intereses sobre préstamos		(53,342.3)	(28,522.0)
Intereses sobre emisión de obligaciones		(9,747.3)	(8,418.8)
Pérdida en venta de títulos valores		(214.6)	(1,250.0)
Instrumentos financieros a valor razonable	39	(16,157.0)	(37,517.1)
Operaciones en moneda extranjera		(542.0)	(827.7)
Otros servicios y contingencias		<u>(64,490.2)</u>	<u>(57,499.8)</u>
		(188,540.7)	(172,642.6)
Reservas de saneamiento	7	<u>(67,471.0)</u>	<u>(54,529.4)</u>
		<u>(256,011.7)</u>	<u>(227,172.0)</u>
Utilidad antes de gastos		<u>302,768.4</u>	<u>298,903.8</u>
Gastos de operación	26		
De funcionarios y empleados		(87,101.8)	(78,205.5)
Generales		(65,473.6)	(65,607.0)
Depreciaciones y amortizaciones		<u>(29,176.4)</u>	<u>(24,552.2)</u>
		<u>(181,751.8)</u>	<u>(168,364.7)</u>
Utilidad de operación		121,016.6	130,539.1
Participación en resultados de sociedades de inversión conjunta	10	645.0	683.7
Otros ingresos, neto	6, 7 y 9	<u>33,831.8</u>	<u>28,278.5</u>
Utilidad antes de impuestos		155,493.4	159,501.3
Impuesto sobre la renta	25	<u>(34,871.8)</u>	<u>(39,375.6)</u>
Utilidad antes del interés minoritario		120,621.6	120,125.7
Participación del interés minoritario en subsidiarias		<u>(1.8)</u>	<u>(1.6)</u>
Utilidad neta		<u>\$120,619.8</u>	<u>\$120,124.1</u>

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

Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias

Estado consolidado de cambios en el patrimonio

Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, excepto el monto por acción)

	Notas	Saldos al 31 de diciembre de 2021		Saldos al 31 de diciembre de 2022		Saldos al 31 de diciembre de 2023	
		Aumentos	Disminuciones	Aumentos	Disminuciones	Aumentos	Disminuciones
Patrimonio							
Capital social pagado (1)	23	\$297,500.0	-	\$297,500.0	-	\$297,500.0	
Reserva legal		78,988.5	-	74,375.7	-	74,375.7	
Reservas voluntarias	44	98,051.0	\$ (4,612.8)	81,395.1	\$ 88,138.9	\$ (82,613.8)	86,920.2
Utilidades distribuíbles	24	<u>128,881.0</u>	<u>(128,934.9)</u>	<u>125,574.8</u>	<u>131,827.5</u>	<u>(132,427.3)</u>	<u>124,975.0</u>
		603,420.5	<u>(232,763.7)</u>	578,845.6	<u>(215,041.1)</u>	583,770.9	
Patrimonio restringido							
Utilidad no distribuíble	24	31,450.4	(2,835.2)	28,615.2	6,798.6	35,413.8	9
Cálculo actuarial beneficios empleados		-	973.5	973.5	289.7	1,263.2	
Revalúo del activo fijo		9,933.1	-	9,087.0	-	8,560.6	
Reserva riesgo país		<u>15,969.9</u>	<u>(1,769.8)</u>	<u>14,200.1</u>	<u>(10,556.5)</u>	<u>3,643.6</u>	
		57,353.4	<u>(5,451.1)</u>	52,875.8	<u>(7,088.3)</u>	48,881.2	
Total patrimonio		<u>\$660,773.9</u>	<u>\$209,162.3</u>	<u>\$631,721.4</u>	<u>\$227,054.7</u>	<u>\$632,652.1</u>	
Valor contable de las acciones (En dólares de los Estados Unidos de América)		<u>\$ 37.76</u>		<u>\$ 36.10</u>		<u>\$ 36.15</u>	

(1) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el capital social del Banco está representado por 17,500,000 acciones comunes y nominativas, de \$17.00 dólares de los Estados Unidos de América cada una, las cuales se encuentran totalmente suscritas y pagadas.

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

Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias

Estado consolidado de flujos de efectivo

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

	Notas	Año que terminó el 31 de diciembre	
		2023	2022
Actividades de operación			
Utilidad neta		\$120,619.8	\$120,124.1
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo provisto por (usado en) las actividades de operación:			
Reservas para saneamiento de préstamos	7	67,471.0	54,529.4
Otras reservas	9	1,923.5	1,311.9
Participación en asociadas	10	(645.0)	(683.7)
Depreciaciones	11	4,281.8	4,371.4
Amortizaciones		24,894.5	20,180.8
Ganancia en venta de activos extraordinarios	9	(6,451.3)	(5,533.6)
Ganancia en venta de activos fijos		(1,454.3)	(80.6)
Participación del interés minoritario		1.8	1.6
Intereses y comisiones por recibir		(32,308.7)	(26,797.7)
Intereses y comisiones por pagar		6,865.7	4,169.0
Retiros netos de activo fijo	11	2,370.1	668.5
Variación en cuentas de activos y pasivos de operación:			
Aumento en cartera de préstamos		(132,623.0)	(435,816.9)
Aumento en otros activos		(45,308.0)	(21,597.3)
Aumento en depósitos del público		69,875.4	188,051.6
Aumento en otros pasivos		<u>22,037.4</u>	<u>6,169.8</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades operativas		<u>101,550.7</u>	<u>(90,931.7)</u>
Actividades de inversión			
Inversiones en títulos valores – neto		74,817.5	(34,632.7)
Activo fijo:			
Adquisiciones	11	(3,394.2)	(2,289.8)
Ventas		<u>1,454.3</u>	<u>80.6</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión		<u>72,877.6</u>	<u>(36,841.9)</u>
Actividades de financiamiento			
Reportos y operaciones bursátiles - neto	4	23.1	(2,010.6)
Préstamos por pagar - neto		(44,800.7)	83,032.6
Deuda subordinada obtenida	14	(285.1)	70,285.1
Colocación de títulos de emisión propia	16	79,060.0	31,945.7
Cancelación de títulos de emisión propia	16	(42,101.6)	(68,386.4)
Dividendos pagados	44	<u>(120,050.0)</u>	<u>(150,150.0)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento		<u>(128,154.3)</u>	<u>(35,283.6)</u>
Aumento (disminución) en el efectivo		46,274.0	(163,057.2)
Efectivo al inicio del año		<u>766,623.6</u>	<u>929,680.9</u>
Efectivo al final del año	3	<u>\$812,897.6</u>	<u>\$766,623.7</u>

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

Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, excepto el monto por acción)

1. Operaciones

El Banco Agrícola, S. A. (en adelante el Banco) es una sociedad salvadoreña de naturaleza anónima de capital fijo, que tiene por objeto principal dedicarse a todos los negocios bancarios y financieros permitidos por las leyes de la República de El Salvador. El Banco forma parte del conglomerado financiero, cuya sociedad controladora de finalidad exclusiva es Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A. La última controladora del Banco es Bancolombia, S. A., compañía domiciliada en la República de Colombia.

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

2. Principales políticas contables

Los estados financieros consolidados adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Contables para Bancos vigentes, de conformidad a lo establecido en la Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero. A partir de la publicación de esta Ley, la supervisión de los integrantes del sistema financiero es responsabilidad de la nueva Superintendencia del Sistema Financiero, creada con base en esta Ley, y la aprobación de las normas contables le corresponde al Banco Central de Reserva.

2.1. Normas técnicas y principios de contabilidad

Los presentes Estados Financieros consolidados han sido preparados por el Banco con base a las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador, las cuales prevalecen cuando existe conflicto con las Normas de Contabilidad NIIF (las NIIF) (Nota 40). El Banco utilizará las NIIF en su opción más conservadora cuando la Superintendencia 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.

Los requerimientos de presentación de estados financieros consolidados y notas, así como el contenido divulgativo de los mismos, está establecido por la NCB-017 Normas para la Elaboración de Estados Financieros de Bancos. Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias publica sus estados financieros consolidados con base a la NCB-018, Normas para la Publicación de Estados Financieros de los Bancos.

En fecha 30 de diciembre de 2022, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador, 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 Banco Central de Reserva de El Salvador 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.

Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, excepto el monto por acción)

El Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador, 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 Banco Central de Reserva de El Salvador, 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. Los efectos de adaptación en el Balance de Apertura son incremento en Activo \$7,876.7, Pasivo \$8,170.1 y disminución en Patrimonio \$293.4

Algunas cifras del Estado de Cambios en el Patrimonio del año 2022 han modificadas para propósitos de comparación

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

2.2. Consolidación de estados financieros

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

Descripción de la sociedad	Giro del negocio	Porcentaje de participación del Banco	Inversión inicial	Inversión según libros	Resultado del ejercicio
2023					
Arrendadora Financiera, S. A.	Arrendamiento financiero	99.62%	\$7,851.4	\$5,322.6	\$400.4
Credibac, S. A. de C. V.	Emisora de tarjetas de crédito (*)	99.90%	<u>0.1</u>	<u>628.0</u>	<u>23.1</u>
			<u>\$7,851.5</u>	<u>\$5,950.6</u>	<u>\$423.5</u>
2022					
Arrendadora Financiera, S. A.	Arrendamiento financiero	99.62%	\$7,851.4	\$5,288.4	\$366.1
Credibac, S. A. de C. V.	Emisora de tarjetas de crédito (*)	99.90%	<u>0.1</u>	<u>297.1</u>	<u>204.7</u>
			<u>\$7,851.5</u>	<u>\$5,585.5</u>	<u>\$570.8</u>

(*) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía además de continuar con la actividad de recuperación de cartera saneada de ejercicios anteriores, presta los servicios de pasarela o plataforma electrónica de pagos.

Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, excepto el monto por acción)

2.3 Inversiones financieras

Los instrumentos que se transan con regularidad en el mercado bursátil salvadoreño se valúan al costo de adquisición o al valor de mercado, el que sea menor (el valor de mercado se establece por el promedio simple de las transacciones ocurridas en las últimas cuatro semanas); a los títulos valores emitidos por entidades radicadas y no radicadas en el país sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño se les constituye una provisión con base a la categoría de riesgo asignada por una calificadora de riesgos inscrita en la Superintendencia del Sistema Financiero; y los títulos valores de deuda sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño y sin clasificación de riesgo se valúan a su valor presente utilizando como tasa de descuento el promedio simple que resulte de la tasa promedio más alta del mes inmediato anterior de los títulos valores emitidos por el Banco Central de Reserva negociados en el mercado secundario de la Bolsa de Valores, según las estadísticas de la Bolsa de Valores y la tasa promedio de las operaciones activas que publica el banco antes citado.

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. En el caso de títulos comprados a descuento o bajo la par, posteriormente son medidos a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las inversiones financieras se clasifican en las siguientes categorías:

- a) Títulos valores conservados para negociación- Se incluyen en esta categoría los títulos valores que se adquieren con la intención de ser conservados exclusivamente para negociarse en el corto plazo y que, además, puedan transferirse libremente.
- b) Títulos valores conservados hasta el vencimiento - Se incluyen en esa categoría las inversiones que se adquieren con la intención positiva y la capacidad financiera demostrada de conservarlos hasta su vencimiento.
- c) Títulos valores disponibles para la venta - Se incluyen en esta clasificación las inversiones financieras que se designan específicamente como disponibles para la venta.

2.4 Reconocimiento de ingresos

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

Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, excepto el monto por acción)

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.

2.5 Préstamos e intereses vencidos

Se consideran préstamos vencidos los saldos totales de capital, de aquellos préstamos que tienen cuotas de capital o intereses con mora superior a noventa 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 las normas establecidas por la Superintendencia del Sistema Financiero.

2.6 Reservas de saneamiento de activos de riesgo

Las reservas de saneamiento de préstamos, intereses por cobrar y otros activos de riesgo se han establecido de conformidad con los instructivos emitidos por la Superintendencia del Sistema Financiero, en los cuales se permite evaluar los riesgos de cada deudor 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.

Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, excepto el monto por acción)

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 Superintendencia del Sistema Financiero; 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 prevalentes en el mercado, características de los deudores, tasas de pérdidas esperadas, etc.

2.7 Reconocimiento de pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar

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

2.8 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.

Cuando el valor de la adquisición es mayor que el valor en libros de la entidad emisora, el Banco traslada a una cuenta de cargos diferidos el valor del exceso, el cual se amortiza anualmente en un plazo de hasta tres años contados a partir de la fecha de adquisición de la inversión.

Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, excepto el monto por acción)

2.9 Instrumentos financieros derivados

Los instrumentos financieros derivados contratados por el Banco, incluyendo contratos de límite de tasas de interés y swaps de tasa de interés, se miden a su valor razonable y los cambios en el valor razonables son reconocidos en los resultados.

2.10 Activo fijo

Los bienes inmuebles están registrados al costo de adquisición, de construcción, o a valores determinados por peritos independientes y aprobados por la Superintendencia del Sistema Financiero. El mobiliario y equipo se valúa el costo de adquisición. Las diferencias resultantes entre el valor contable de los bienes muebles e inmuebles y los determinados en los avalúos independientes se registran con cargos o créditos a la cuenta de superávit por revaluación de activo fijo en el patrimonio restringido. La depreciación se calcula bajo el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos. El valor de la revaluación de los activos fijos depreciables se amortiza de acuerdo con la vida útil estimada restante de los activos. Las tasas de depreciación utilizadas son las siguientes:

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.

2.11 Activos extraordinarios

Los bienes recibidos en concepto de pago de créditos se contabilizan al costo o valor de mercado, el menor. El costo se establece por el valor fijado en la escritura de dación, en caso de dación en pago; o al valor fijado en el acta de adjudicación, en caso de adjudicación judicial; más 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 utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconoce hasta que se ha percibido.

2.12 Pasivos por financiamiento recibido

Los pasivos por financiamiento recibido se reconocen con base en el monto contratado, y los costos relacionados incurridos para obtener el financiamiento, se reconocen como activos diferidos en la cuenta de activos diversos, los cuales son amortizados y reconocidos como gastos, bajo el método de línea recta, a lo largo del plazo del financiamiento.

Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, excepto el monto por acción)

2.13 Intereses por pagar

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

2.14 Beneficios a empleados

Banco Agrícola, S. A. tiene la política de otorgar bonificaciones al personal, las cuales se determinan principalmente por el cumplimiento de ciertos indicadores de desempeño y metas aprobados por la Junta Directiva; igualmente, se otorgan otras bonificaciones al resto del personal establecidas con base el salario corriente. La política contable definida establece la constitución de un pasivo con base en la estimación de las obligaciones por este concepto. Durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2023, el Banco reconoció gastos por este concepto de \$5,513.6 (\$5,698.4 en 2022).

2.15 Prestación por renuncia voluntaria

La Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria establece un beneficio de carácter económico por retiro voluntario a favor de los empleados que renuncien y que hayan cumplido como mínimo dos años continuos de servicio. El beneficio consiste en el pago de una prestación económica equivalente a quince días de salario básico por cada año de servicio, la cual, no debe exceder a dos veces el salario mínimo diario legal vigente correspondiente al sector de la actividad económica del empleador. La política del Banco es registrar una obligación determinada sobre la base de cálculos actuariales utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

El 8 de diciembre de 2022, fue realizada una valuación actuarial a las provisiones por renuncia voluntaria y al Bono Fidelidad considerando el gasto proyectado para el año fiscal 2023. Los informes se realizaron de conformidad con los lineamientos requerido por la Norma Internacional de Contabilidad 19 (NIC 19).

2.16 Indemnizaciones a empleados

Las compensaciones que van acumulándose a favor de los empleados del Banco según el tiempo de servicio, de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo vigente, pueden llegarles a ser pagadas en caso de despido por causa no justificada. La política del Banco es registrar los gastos por indemnizaciones en el período que se conoce la obligación. Al 31 de diciembre de 2023, la contingencia máxima por este concepto, en el contexto de los estados financieros consolidados tomados en su conjunto, asciende a \$25,723.8 (\$24,014.2 en 2022).

Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, excepto el monto por acción)

2.17 Comisiones cobradas y pagadas

Las comisiones cobradas a establecimientos afiliados se basan en un porcentaje de las ventas efectuadas por los establecimientos y se reconocen como ingresos cuando los establecimientos afiliados presentan sus facturas al cobro. Las comisiones pagadas a otras entidades emisoras de tarjeta de crédito se reconocen en los resultados al momento de la liquidación de las transacciones.

2.18 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.

2.19 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.

2.20 Programa de lealtad

El Banco tiene el programa de lealtad denominado “puntos Banco Agrícola” (Antes llamado “megamillas”) 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. Durante el año que terminó al 31 de diciembre de 2022, el gasto por este concepto ascendió a \$16,370.1 (\$14,092.2 en 2022).

2.21 Intercambio sobre operaciones de tarjetas de crédito

En esta cuenta se registran las transacciones pendientes de liquidar correspondientes a tarjetahabientes de otras instituciones emisoras de tarjeta de crédito. Normalmente, estos saldos se liquidan dentro de los siguientes tres días hábiles.

2.22 Transacciones en moneda extranjera

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

Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, excepto el monto por acción)

2.23 Impuesto sobre la renta corriente y diferido

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.

2.24 Unidad monetaria

La Ley de Integración Monetaria aprobada con fecha 30 de noviembre de 2000, estableció que a partir del 1 de enero de 2001 el dólar de los Estados Unidos de América es moneda de curso legal en la República de El Salvador y que todas las transacciones que se realicen en el sistema financiero se expresarán en dólares. Los libros del Banco se llevan en dólares de los Estados Unidos de América, representados por el símbolo "\$" en los estados financieros consolidados adjuntos.

2.25 Cargos por riesgos generales de la banca

El Banco no ha efectuado cargos por este concepto.

2.26 Reserva riesgo país

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

Las instituciones que coloquen o comprometan sus recursos en otros países deben utilizar, para determinar el grado de riesgo país, las calificaciones de riesgo soberano de los países, emitidas por las sociedades clasificadoras de riesgo reconocidas internacionalmente, para las obligaciones de largo plazo. Los incrementos de las provisiones causarán un débito en la cuenta de resultados por aplicar-utilidades de ejercicios anteriores y un crédito en la cuenta de patrimonio restringido-utilidades de ejercicios anteriores. Las disminuciones en las provisiones causarán una reversión de la aplicación contable de constitución.

2.27 Uso de estimaciones contables en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la gerencia 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 consolidados, así como los ingresos y gastos por los períodos informados. Los activos y pasivos son reconocidos en los estados financieros consolidados cuando es probable que futuros

Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, excepto el monto por acción)

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 consolidados, se modificaran con respecto a las actuales circunstancias, los estimados y supuestos originales serán adecuadamente modificados en el año en que se produzcan tales cambios.

3. Caja y bancos

Este rubro se encuentra integrado por el efectivo disponible, tanto en moneda de curso legal, como en moneda extranjera y asciende a \$812,897.6 (\$766,623.7 en 2022), de los cuales \$811,996.2 (\$763,380.4 en 2022) corresponde a depósitos en moneda de curso legal y \$901.4 (\$3,243.3 en 2022) a depósitos en moneda extranjera. La mayoría de los depósitos en bancos devengan intereses. Un resumen de este rubro se muestra a continuación:

	2023	2022
Caja	\$188,093.1	\$170,266.6
Depósitos en el Banco Central de Reserva de El Salvador	521,032.1	486,630.8
Depósitos en bancos nacionales	3,085.0	12,028.0
Depósitos en bancos extranjeros	83,077.6	79,952.3
Documentos a cargo de otros bancos	<u>17,609.8</u>	<u>17,746.0</u>
	<u>\$812,897.6</u>	<u>\$766,623.7</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se tienen depósitos restringidos.

Al 31 de diciembre de 2023, el valor de la reserva de liquidez mantenida en el Banco Central de Reserva de El Salvador por los depósitos de clientes asciende a \$518,011.8 (\$484,896.0 en 2022).

Con fecha 26 de septiembre de 2023 el comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador, 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:

- Establecer nuevos parámetros temporales para el requerimiento de Reserva de Liquidez, a fin que las entidades dispongan de mayores recursos financieros para apoyar el dinamismo y crecimiento en la colocación de créditos a los diferentes sectores económicos.
- 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.

Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, excepto el monto por acción)

- 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”.

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 artículo 19 durante el periodo del 29 de marzo al 26 de septiembre de 2023.

Con fecha 3 de octubre de 2022 el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador, en sesión No. CN-09/2022, aprobó las NPBT-09 “Normas Técnicas Temporales para el Cálculo de la Reserva de Liquidez sobre Depósitos y Otras Obligaciones”, vigente a partir del 04 de octubre de 2022 hasta el 28 de marzo de 2023, dejando sin validez la NPBT-08 que generaba un mayor requerimiento en la Reserva, producto de porcentajes levemente mayores y un descuento en caja menor, y conservando sus condiciones y principales objetivos

4. Reportos y otras operaciones bursátiles

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco mantiene reportos y otros derechos bursátiles negociados a nivel internacional y que representan títulos valores transados con intermediación de la Bolsa de Valores Internacional por valor de \$1,987.5 (\$2,010.6 al 31 de diciembre de 2022).

Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, excepto el monto por acción)

5. Inversiones financieras

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

	2023	2022
<u>Títulos valores conservados para negociación</u>		
Emitidos por otras entidades del sistema	\$ 4,740.8	-
Emitidos por otros	<u>6,592.5</u>	<u>\$ 16,625.3</u>
	<u>11,333.3</u>	<u>16,625.3</u>
<u>Títulos valores para conservarse hasta el vencimiento</u>		
Emitidos por el Estado	49,351.0	68,626.9
Emitidos por empresas privadas	-	9,691.5
Emitidos por instituciones extranjeras	<u>21,883.0</u>	<u>21,945.7</u>
	<u>71,234.0</u>	<u>100,264.1</u>
<u>Títulos valores disponibles para la venta</u>		
Emitidos por el Estado	535,463.4	482,323.0
Emitidos por instituciones extranjeras	83,167.8	161,444.4
Emitidos por FICAFE	11,087.1	11,087.1
Emitidos por otras entidades del sistema financiero	-	5,571.0
Emitidos por bancos del país	<u>5,967.6</u>	<u>5,995.7</u>
	635,685.9	666,421.2
Intereses provisionados	<u>10,978.8</u>	<u>9,760.1</u>
	<u>\$729,232.0</u>	<u>\$793,070.7</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco no constituyó provisión por valuación de inversiones.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco no tiene títulos valores que garanticen préstamos recibidos de bancos corresponsales.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco no tenía inversiones restringidas.

La tasa de rendimiento promedio de las inversiones financieras es de 7.14% (7.64% en 2022), en el contexto de los estados financieros consolidados tomados en conjunto. La tasa de rendimiento promedio es el porcentaje que resulta de dividir los ingresos (incluyendo intereses y comisiones) de la cartera de inversiones entre el saldo promedio de la cartera bruta de inversiones por el período reportado.

Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, excepto el monto por acción)

6. Cartera de préstamos

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

	2023	2022
<u>Préstamos vigentes:</u>		
Préstamos a empresas privadas	\$1,688,125.6	\$1,610,974.7
Préstamos para la adquisición de vivienda	500,433.7	513,896.4
Préstamos para el consumo	<u>1,563,840.7</u>	<u>1,516,136.3</u>
	<u>3,752,400.0</u>	<u>3,641,007.4</u>
<u>Préstamos refinanciados o reprogramados:</u>		
Préstamos a empresas privadas	95,364.7	135,354.0
Préstamos para la adquisición de vivienda	18,637.5	18,258.0
Préstamos para el consumo	<u>81,123.2</u>	<u>77,237.8</u>
	<u>195,125.4</u>	<u>230,849.8</u>
<u>Préstamos vencidos:</u>		
Préstamos a empresas privadas	6,672.1	11,772.1
Préstamos para la adquisición de vivienda	10,289.1	11,988.8
Préstamos para el consumo	<u>26,927.2</u>	<u>20,996.4</u>
	<u>43,888.4</u>	<u>44,757.3</u>
Intereses sobre préstamos	3,991,413.8	3,916,614.5
Menos: Reserva de saneamiento	<u>21,329.9</u>	<u>17,037.6</u>
	<u>(108,468.0)</u>	<u>(113,033.8)</u>
Cartera neta	<u>\$3,904,275.7</u>	<u>\$3,820,618.3</u>

La tasa de rendimiento promedio de la cartera de préstamos es de 9.76% (9.04% en 2022), en el contexto de los estados financieros consolidados tomados en conjunto. 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% en 2022) de la cartera de préstamos y los préstamos con tasa de interés fija el 0.2% (0.2% en 2022).

Los intereses devengados por la cartera de préstamos y no reconocidos como resultados en el período reportado ascienden a \$2,492.6 (\$2,888.3 en 2022).

Durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2023, el Banco recuperó préstamos e intereses por cobrar liquidados como incobrables en períodos anteriores, por un total de \$16,514.7 (\$16,690.0 en 2022). Este monto se presenta bajo el rubro de "otros ingresos, neto" del estado consolidado de resultados.

Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, excepto el monto por acción)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, ciertos préstamos por cobrar por \$109,274.0 (\$141,648.7 en el 2022) garantizan créditos obtenidos del Banco de Desarrollo de El Salvador y las emisiones de certificados de inversión (Notas 8, 13 y 16).

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, para efectos de presentación de los estados financieros consolidados, está incluida en la cuenta de Otros activos – Diversos. El saldo de los arrendamientos financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se muestra a continuación:

	2023	2022
Importes de los contratos de arrendamiento financiero	\$2,755.3	\$4,198.2
Menos: ingresos por arrendamiento financiero no devengados	<u>(215.1)</u>	<u>(417.5)</u>
	<u>\$2,540.2</u>	<u>\$3,780.7</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los cobros futuros de los arrendamientos financieros por cobrar brutos, sin descontar, son los siguientes:

Período	1 año	2 años	3 años	4 años	5 años	Total
2023	\$1,406.5	\$856.4	\$337.2	\$153.3	\$1.9	\$2,755.3
2022	\$1,580.0	\$1,324.6	\$838.0	\$318.8	\$136.8	\$4,198.2

La conciliación entre inversión bruta total en los arrendamientos financieros y el valor presente de los pagos mínimos a recibir, se presenta a continuación:

	2023	2022
Inversión bruta en arrendamiento financiero	\$2,714.8	\$4,149.8
Mas - Opciones de compra	<u>40.5</u>	<u>48.4</u>
Inversión bruta total en arrendamiento financiero	2,755.3	4,198.2
Menos - Intereses por arrendamientos no devengados	<u>(215.1)</u>	<u>(417.5)</u>
Valor presente neto de los pagos mínimos a recibir por arrendamiento financiero	<u>\$2,540.2</u>	<u>\$3,780.7</u>

Al 31 de diciembre de 2023, las opciones de compra ejecutadas por los arrendatarios financieros ascendieron a \$7.7 (\$24.8 en 2022).

Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, excepto el monto por acción)

7. Reservas de saneamiento de préstamos y contingencias

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco mantiene reservas de saneamiento para cubrir eventuales pérdidas por un total de \$124,418.3 y \$128,926.9, respectivamente. El movimiento registrado durante los períodos reportados en las cuentas de reservas de saneamiento se resume a continuación:

a. Reservas por deudores de créditos a empresas privadas:

	Sobre préstamos e intereses	Sobre contingencias (Nota 29)	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2021	\$30,589.2	\$16,301.2	\$46,890.4
Más - Constitución de reservas	1,514.4	803.2	2,317.6
Menos - Liberación de reservas	(747.5)	(1,211.3)	(1,958.8)
Liquidación de préstamos	(2,826.7)	-	(2,826.7)
(+/-) Reclasificación de reservas	(1,184.5)	-	(1,184.5)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	27,344.9	15,893.1	43,238.0
Más - Constitución de reservas	873.0	546.3	1,419.3
Menos - Liberación de reservas	(1,964.5)	(489.2)	(2,453.7)
Liquidación de préstamos	(4,834.2)	-	(4,834.2)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<u>\$21,419.2</u>	<u>\$15,950.2</u>	<u>\$37,369.4</u>

Tasa de cobertura 3.2% (3.1% en 2022).

b. Reservas por deudores de créditos para la adquisición de vivienda:

	2023	2022
Saldo inicial	\$11,053.6	\$12,034.1
Más - Constitución de reservas	1,153.4	149.7
Menos - Liberación de reservas	(1,360.7)	(629.1)
Liquidación de préstamos	(483.5)	(501.1)
Saldo final	<u>\$10,362.8</u>	<u>\$11,053.6</u>

Tasa de cobertura 2.0% (2.0% en 2022).

c. Reservas por deudores de créditos para consumo:

	2023	2022
Saldo inicial	\$37,897.6	\$40,925.5
Más - Constitución de reservas	62,269.0	46,738.7
Menos - Liberación de reservas	(1,317.2)	(356.8)
Liquidación de préstamos	(57,069.1)	(49,409.8)
Saldo final	<u>\$41,780.3</u>	<u>\$37,897.6</u>

Tasa de cobertura 3.2% (3.7% en 2022).

Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, excepto el monto por acción)

d. Reservas voluntarias:

	2023	2022
Saldo inicial	\$36,737.7	\$36,911.1
Más - Constitución de reservas	1,636.5	3,632.0
Menos - Liberación de reservas	<u>(3,468.4)</u>	<u>(3,805.4)</u>
Saldo final	<u>\$34,905.8</u>	<u>\$36,737.7</u>

Al 31 de diciembre de 2023, no se tiene saldo de reserva de saneamiento por arrendamiento financiero.

e. Reservas por deudores de arrendamientos financieros:

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no se tenían reservas de saneamiento por arrendamiento financiero. El movimiento de la reserva durante el año 2022 se muestra a continuación:

	2022
Saldo inicial	\$342.6
Menos - Liberación de reservas	(0.7)
Liquidación de préstamos	<u>(341.9)</u>
Saldo final	<u>-</u>

Las tasas de cobertura determinadas por cada tipo de reservas es el cociente expresado en porcentaje que resulta de dividir el monto de las provisiones entre el monto del activo.

Las reservas de saneamiento por contingencias se presentan en el rubro de otros pasivos - diversos.

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco mantiene reservas voluntarias de \$34,905.8 y \$36,737.7, respectivamente, adicionales a las requeridas por los instructivos de la Superintendencia del Sistema Financiero.

Durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2023, el Banco liberó reservas de saneamiento por un monto de \$8,600.0 (\$6,750.8 en 2022). Este monto se presenta bajo el rubro de "otros ingresos, neto" del estado consolidado de resultados.

Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, excepto el monto por acción)

8. Cartera pignorada

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

- Préstamos recibidos del Banco de Desarrollo de El Salvador por un monto original de \$3,889.3 (\$6,496.4 en 2022), los cuales están garantizados con créditos categoría "A" y "B" por \$3,715.3 (\$3,889.2 en 2022); al 31 de diciembre de 2023, el saldo del préstamo más intereses es de \$3,723.1 (\$3,897.0 en 2022).
- 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 en 2022), e intereses acumulados de \$17.8 (\$17.8 en 2022), la cual está garantizada con créditos hipotecarios categoría "A" por un monto de \$79,034.8 (\$80,650.4 en 2022). Esta emisión vence el 30 de abril de 2025.
- Emisión de certificados de inversión CIBAC\$17, colocados a través de la Bolsa de Valores de El Salvador, por \$102,700.0 (\$65,640.0 en 2022), e intereses acumulados de \$351.9 (\$83.8 en 2022), la cual está garantizada con créditos hipotecarios categoría "A" por un monto de \$26,523.9 (\$57,109.1 en 2022) y patrimonio del Banco. Esta emisión vence el 8 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.

9. Bienes recibidos en pago (activos extraordinarios)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco mantiene saldos por activos extraordinarios por valor de \$1,565.3 y \$1,692.0, respectivamente. El movimiento de activos extraordinarios, registrado durante los periodos reportados, se resume a continuación:

	Valor de los activos	Valor de las reservas	Valor neto de reservas
Saldos al 31 de diciembre de 2021	\$33,281.5	\$30,685.3	\$2,596.2
Más - Adquisiciones	1,414.4	1,311.9	102.5
Menos - Retiros	<u>(8,587.0)</u>	<u>(7,580.3)</u>	<u>(1,006.7)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2022	26,108.9	24,416.9	1,692.0
Más - Adquisiciones	2,824.5	1,923.5	901.0
Menos - Retiros	<u>(8,815.6)</u>	<u>(7,787.9)</u>	<u>(1,027.7)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<u>\$20,117.8</u>	<u>\$18,552.5</u>	<u>\$1,565.3</u>

Durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2023, el Banco constituyó reservas de saneamiento de activos extraordinarios de \$1,923.5 (\$1,311.9 en 2022). Este monto se refleja bajo el rubro "otros ingresos, neto" del estado consolidado de resultados.

Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, excepto el monto por acción)

En los períodos reportados se dieron de baja a los activos extraordinarios como se presenta a continuación:

a. Por ventas:

	Precio de venta	Costo de adquisición	Provisión constituida	Utilidad
2023	<u>\$7,479.0</u>	<u>\$(8,815.7)</u>	<u>\$7,787.9</u>	<u>\$6,451.2</u>
2022	<u>\$6,540.2</u>	<u>\$(7,402.5)</u>	<u>\$6,395.9</u>	<u>\$5,533.6</u>

b. Por traslado a activos fijos:

Durante los períodos terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se realizaron traslados de activos extraordinarios a los activos fijos del Banco.

c. Por destrucción/liquidación:

Al 31 de diciembre de 2023, no hubo liquidaciones de activos extraordinarios. Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2022, se realizaron liquidaciones de activos extraordinarios con un costo de adquisición de \$1,184.5 cuya provisión ascendía a \$1,184.5.

d. Por donación:

Durante el período terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022, no hubo donaciones de activos extraordinarios.

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

Durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2023, el Banco liberó reservas de saneamiento por un monto de \$7,787.9 (\$7,580.3 en 2022). Este monto se presenta bajo el rubro de “otros ingresos, neto” del estado consolidado de resultados.

Los activos que tienen más de cinco años de haber sido adquiridos ascienden a \$14,439.0 (\$19,835.1 en 2022) de los cuales se ha constituido una reserva por \$14,439.0 (\$19,835.1 en 2022).

Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, excepto el monto por acción)

10. Inversiones accionarias

Las inversiones accionarias del Banco en sociedades de inversión conjunta se detallan a continuación:

Descripción de la sociedad	Giro de negocio	Porcentaje de participación	Fecha de inversión inicial	Monto inicial de compra	Inversión según libros	Resultado reconocido en el ejercicio
31 de diciembre de 2023						
SERFINSA, S. A. de C. V.	Servicios financieros	49.8%	18 de agosto de 1993	\$114.3	\$2,364.8	\$396.7
SERSAPROSA	Traslado y protección de valores	25.0%	23 de febrero de 1993	403.6	3,334.5	172.5
Garantías y Servicios, SGR, S. A. de C. V.	Garantías recíprocas	2.4%	5 de mayo de 2004	114.3	199.2	7.8
ACH de El Salvador, S. A. de C. V.	Administración y operación de pagos electrónicos	25.0%	31 de mayo de 2010	<u>50.0</u>	<u>421.7</u>	<u>68.0</u>
Totales				<u>\$682.2</u>	<u>\$6,320.2</u>	<u>\$645.0</u>
31 de diciembre de 2022						
SERFINSA, S. A. de C. V.	Servicios financieros	49.8%	18 de agosto de 1993	\$114.3	\$2,244.6	\$348.8
SERSAPROSA	Traslado y protección de valores	25.0%	23 de febrero de 1993	403.6	3,662.0	238.0
Garantías y Servicios, SGR, S. A. de C. V.	Garantías recíprocas	2.4%	5 de mayo de 2004	114.3	192.7	(9.5)
ACH de El Salvador, S. A. de C. V.	Administración y operación de pagos electrónicos	25.0%	31 de mayo de 2010	<u>50.0</u>	<u>373.6</u>	<u>106.4</u>
Totales				<u>\$682.2</u>	<u>\$6,472.9</u>	<u>\$683.7</u>

11. Activo fijo (bienes muebles e inmuebles)

Los bienes muebles e inmuebles se detallan a continuación:

	2023	2022
Al costo:		
Edificaciones	\$71,302.3	\$71,224.9
Mobiliario y equipo	<u>57,863.2</u>	<u>61,339.5</u>
Total	129,165.5	132,564.4
Menos - Depreciación acumulada	<u>(79,993.4)</u>	<u>(81,134.3)</u>
	49,172.1	51,430.1
Más -		
Terrenos	20,619.1	20,673.1
Amortizables	<u>873.5</u>	<u>1,107.6</u>
	<u>70,664.7</u>	<u>73,210.8</u>
Revaluaciones:		
Edificaciones	1,899.0	2,002.4
Menos - Depreciación acumulada	<u>(1,899.0)</u>	<u>(2,002.4)</u>
	-	-
Terrenos	<u>9,920.8</u>	<u>10,632.5</u>
Total	<u>\$80,585.5</u>	<u>\$83,843.3</u>

Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, excepto el monto por acción)

Las revaluaciones de las edificaciones y terrenos fueron registradas con base en avalúos realizados por peritos valuadores en los años 1974 al 1999.

Durante los años 2023 y 2022, no se efectuaron revalúos de activos fijos.

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

	2023	2022
Saldo inicial	\$83,843.3	\$86,593.4
Más - Adquisiciones	3,394.2	2,289.8
Menos - Retiros	(2,370.1)	(668.5)
Depreciaciones	<u>(4,281.9)</u>	<u>(4,371.4)</u>
Saldo final	<u>\$80,585.5</u>	<u>\$83,843.3</u>

Al 31 de diciembre de 2023 el banco registro utilidad neta por venta de activo fijo de \$1,452.5 (\$80.6 en 2022).

12. Depósitos de clientes

La cartera de depósitos del Banco se encuentra distribuida así:

	2023	2022
Depósitos del público	\$3,915,510.7	\$3,850,053.2
Depósitos de otros bancos	12,851.3	7,848.7
Depósitos de entidades estatales	202,057.3	205,663.4
Depósitos restringidos e inactivos	<u>74,166.1</u>	<u>69,090.3</u>
	<u>\$4,204,585.4</u>	<u>\$4,132,655.6</u>

La cartera de depósitos del Banco constituidos en moneda extranjera, equivalente en dólares de los Estados Unidos de América, por los períodos reportados asciende a \$617.8 y \$3,070.7, respectivamente, y corresponden a depósitos del público.

Las diferentes clases de depósitos del Banco son los siguientes:

	2023	2022
Depósitos en cuenta corriente	\$ 940,273.3	\$ 930,617.1
Depósitos en cuenta de ahorro	2,338,747.3	2,318,975.5
Depósitos a plazo	<u>925,564.8</u>	<u>883,063.0</u>
	<u>\$4,204,585.4</u>	<u>\$4,132,655.6</u>

Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, excepto el monto por acción)

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:

	2023	2022
Depósitos en cuenta corriente	<u>\$617.8</u>	<u>\$3,070.7</u>

La tasa de costo promedio es de 1.05% (0.9% en 2022), en el contexto de los estados financieros consolidados tomados en conjunto.

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

13. Préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL)

Los préstamos recibidos del Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL) ascienden a \$3,889.3 (\$6,496.4 en 2022), destinados a financiamiento de proyectos de formación de capital y desarrollo, con un saldo de capital más intereses al 31 de diciembre de 2023 de \$3,723.1 (\$3,897.0 en 2022), a una tasa de interés anual que oscila entre 3.2% y 8.0% (2.0% y 6.0% para 2022), garantizados con créditos categorías "A" y "B" (Nota 8). Estas obligaciones vencen en enero de 2024 y julio de 2030.

14. Préstamos de otros bancos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las obligaciones por préstamos con bancos extranjeros ascienden a \$433,586.8 y \$474,119.0, respectivamente, monto que incluye capital más intereses; según se detalla a continuación:

31 de diciembre de 2023

Banco corresponsal	Destino	Saldo de capital e interés	Tasa interés anual %	Garantía	Fecha de vencimiento
A	Comercio exterior	\$ 20,705.2	5.7180	Sin garantía real	Marzo 08, 2024
B	Comercio exterior	17,857.1	7.5316	Sin garantía real	Abril 29, 2024
C	Capital de trabajo	71,011.5	6.8704	Sin garantía real	Mayo 09, 2025
D	Capital de trabajo	70,313.4	9.4822	Sin garantía real	Junio 15, 2025
E*	Capital de trabajo	<u>253,699.6</u>	9.4822	Sin garantía real	Junio 15, 2025
		<u>\$433,586.8</u>			

Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, excepto el monto por acción)

31 de diciembre de 2022

Banco corresponsal	Destino	Saldo de capital e interés	Tasa interés anual %	Garantía	Fecha de vencimiento
A	Comercio exterior	\$ 19,144.0	6.9979	Sin garantía real	Mayo 22, 2023
B	Comercio exterior	15,000.0	2.5968	Sin garantía real	Mayo 15, 2023
C	Comercio exterior	45,144.1	6.9177	Sin garantía real	Junio 20, 2023
D	Capital de trabajo	50,719.4	5.1795	Sin garantía real	Noviembre 17, 2023
E	Capital de trabajo	5,103.5	6.4819	Sin garantía real	Marzo 08, 2023
F	Capital de trabajo	15,152.1	5.6100	Sin garantía real	Diciembre 23, 2023
G	Capital de trabajo	70,222.4	6.7284	Sin garantía real	Junio 15, 2025
H*	Capital de trabajo	<u>253,633.5</u>	9.5060	Sin garantía real	Junio 16, 2025
		<u>\$474,119.0</u>			

(*) Banco Agrícola, S. A. mantiene contratos de deuda con la Corporación Financiera Internacional (IFC), miembro del Grupo Banco Mundial, por monto de \$237,500.0 a un plazo de 5 años y \$30,000.0 como capital de trabajo, hasta 2 años plazo, el destino del financiamiento es para apoyar a la micro, pequeñas y medianas empresas (MiPymes) y empresas lideradas por mujeres, así como el segmento de viviendas para personas de bajos ingresos y para inversiones que apunten a impulsar los Objetivos de Desarrollo Sostenibles (ODS) en El Salvador (Nota 44).

15. Reportos y otras obligaciones bursátiles

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco no registra saldo por este concepto.

16. 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:

<u>Emisión</u>	<u>Monto de la emisión</u>	<u>Monto colocado</u>	<u>Saldo de capital más intereses</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Fecha de emisión</u>	<u>Plazo pactado</u>	<u>Clase de garantía</u>
2023							
CIBAC\$16	\$200,000.0	\$ 60,000.0	\$ 60,017.8	5.40%	Abril 30, 2013	De 7 a 12 años	Créditos categoría "A".
CIBAC\$17	<u>400,000.0</u>	<u>102,700.0</u>	<u>103,051.9</u>	6.60%	Julio 26, 2022	De 1 a 8 años	Créditos categoría "A" y patrimonio.
Totales	<u>\$600,000.0</u>	<u>\$162,700.0</u>	<u>\$163,069.7</u>				
2022							
CIBAC\$16	\$200,000.0	\$ 60,000.0	\$ 60,017.8	5.40%	Abril 30, 2013	De 7 a 12 años	Créditos categoría "A".
CIBAC\$17	<u>400,000.0</u>	<u>65,640.0</u>	<u>65,723.8</u>	5.89%	Noviembre 30, 2016	De 2 a 7 años	Créditos categoría "A" y patrimonio.
Totales	<u>\$600,000.0</u>	<u>\$125,640.0</u>	<u>\$125,741.6</u>				

Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, excepto el monto por acción)

17. Deuda subordinada

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 diciembre de 2023, el saldo de capital más intereses es de \$70,347.0 (\$70,285.1 en 2022).

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 del mismo, 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 38).

18. Bonos convertibles en acciones

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco no registra saldo por este concepto.

19. Préstamos convertibles en acciones

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco no registra saldo por este concepto.

20. Recuperaciones de activos castigados

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco no registra saldo por recuperaciones en especie de activos castigados.

21. Vencimientos de activos y pasivos

Al 31 de diciembre de 2023, los vencimientos pactados de los activos y pasivos de los próximos cinco años y siguientes, se detallan a continuación:

	2024	2025	2026	2027	2028	2029 en adelante	Total
Activos							
Reportos	\$ 1,987.5	-	-	-	-	-	\$ 1,987.5
Inversiones financieras	555,812.4	\$16,974.3	-	\$ 1,281.5	\$44,456.0	\$110,707.8	729,232.0
Préstamos	<u>1,242,086.0</u>	<u>763,470.7</u>	<u>\$681,497.9</u>	<u>569,455.1</u>	<u>454,446.1</u>	<u>193,319.9</u>	<u>3,904,275.7</u>
Total de activos	<u>\$1,799,885.9</u>	<u>\$780,445.0</u>	<u>\$681,497.9</u>	<u>\$570,736.6</u>	<u>\$498,902.1</u>	<u>\$304,027.7</u>	<u>\$4,635,495.2</u>
Pasivos							
Depósitos	\$1,251,536.2	\$2,953,049.2	-	-	-	-	\$4,204,585.4
Préstamos	91,043.1	344,292.1	\$577.7	665.8	\$ 498.6	232.6	437,309.9
Emisión de valores	<u>10,369.7</u>	<u>60,800.0</u>	<u>-</u>	<u>15,000.0</u>	<u>-</u>	<u>76,900.0</u>	<u>163,069.7</u>
Total de pasivos	<u>1,352,949.0</u>	<u>3,358,141.3</u>	<u>577.7</u>	<u>15,665.8</u>	<u>498.6</u>	<u>77,132.6</u>	<u>4,804,965.0</u>
Monto neto	<u>\$ 446,936.9</u>	<u>\$(2,577,696.3)</u>	<u>\$ 680,920.2</u>	<u>\$ 555,070.8</u>	<u>\$498,403.5</u>	<u>\$226,895.1</u>	<u>\$ (169,469.8)</u>

Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, excepto el monto por acción)

Al 31 de diciembre de 2022, los vencimientos pactados de las operaciones activas y pasivas de los próximos cinco años y siguientes, se detallan a continuación:

	2023	2024	2025	2026	2027	2028 en adelante	Total
Total de activos	<u>\$1,960,364.9</u>	<u>\$ 779,339.9</u>	<u>\$633,477.4</u>	<u>\$566,125.5</u>	<u>\$459,618.2</u>	<u>\$216,773.7</u>	<u>\$4,615,699.6</u>
Total de pasivos	<u>1,432,626.6</u>	<u>2,903,245.2</u>	<u>384,510.6</u>	<u>882.1</u>	<u>14,455.4</u>	<u>693.3</u>	<u>4,736,413.2</u>
Monto neto	<u>\$ 527,738.3</u>	<u>\$(2,123,905.3)</u>	<u>\$248,966.8</u>	<u>\$565,243.4</u>	<u>\$445,162.8</u>	<u>\$216,080.4</u>	<u>\$ (120,713.6)</u>

Para efectos de esta divulgación, los depósitos de ahorro y cuentas corrientes por \$3,279,020.6 en 2023 y \$3,249,592.6 en 2022, que no tienen vencimiento definido, se incluyen de acuerdo con la metodología interna y se clasifica dentro del primer año la cancelación máxima esperada, el resto se incluyen en el segundo año, y no se incluye el efectivo en caja y bancos con saldos de \$812,897.6, y \$766,623.7, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

22. Utilidad por acción

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

	2023	2022
Utilidad por acción (en dólares de los Estados Unidos de América)	<u>\$6.89</u>	<u>\$6.86</u>

El valor anterior ha sido calculado considerando la utilidad neta mostrada en el estado de resultados y el promedio de acciones en circulación de 17,500,000 en 2023 y 2022.

23. Reserva legal

Con base al artículo 39 de la Ley de Bancos, el Banco debe separar de sus utilidades anuales por lo menos el diez por ciento (10%) para constituir una reserva legal que ascenderá por lo menos al veinticinco por ciento (25%) del capital social pagado.

Las subsidiarias del Banco constituyen la reserva legal conforme a lo establecido en los artículos 123 y 295 del Código de Comercio vigente, en los cuales se estipula que la cantidad que se destinará anualmente para formar la reserva legal será el siete por ciento (7%) de las utilidades netas y el límite mínimo legal de dicha reserva será el veinte por ciento (20%) del capital social.

El saldo de la reserva legal al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es de \$74,375.7, que corresponde al 25.0% del capital social pagado.

Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, excepto el monto por acción)

24. Utilidades distribuibles

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

	2023	2022
Utilidad del ejercicio	\$120,619.8	\$120,124.1
Más - Utilidad no distribuible de ejercicios anteriores	28,615.2	31,450.4
Menos:		
Intereses, comisiones y recargos por cobrar -	(35,413.8)	(28,615.2)
Sobre depósitos	\$ (3,105.2)	\$ (1,817.5)
Sobre inversiones	(10,978.8)	(9,760.1)
Sobre préstamos	<u>(21,329.8)</u>	<u>(17,037.6)</u>
Retiro de activos revaluados	597.3	846.0
Reserva riesgo país	<u>10,556.5</u>	<u>1,769.8</u>
Utilidad distribuible del año corriente	<u>\$124,975.0</u>	<u>\$125,574.8</u>

25. Impuesto sobre la renta

Las entidades constituidas en El Salvador pagan impuesto sobre la renta por los ingresos obtenidos, conforme a la Ley de Impuesto sobre la Renta, contenida en el Decreto Legislativo N° 134 de fecha 18 de diciembre de 1991, con vigencia a partir del 1 de enero de 1992.

Las entidades constituidas en El Salvador determinan el impuesto sobre la renta aplicando una tasa del 30% sobre la renta imponible, y de conformidad con las regulaciones fiscales vigentes, las sociedades domiciliadas en El Salvador con una renta imponible igual o menor a \$150.0 al año, pagarán únicamente el 25% sobre la renta imponible. Se excluye del cálculo del impuesto los dividendos, los cuales se gravarán con un impuesto del 5% cuando se distribuyan. Las utilidades generadas en ejercicios anteriores al año 2011 están exentas del pago de este impuesto sobre dividendos.

Al 31 de diciembre de 2023, el monto del gasto neto por impuesto sobre la renta corriente y diferido determinado asciende a \$34,871.8 (\$39,375.6 en 2022); el Banco y sus subsidiarias presentan obligaciones por impuesto sobre la renta por pagar al 31 de diciembre de 2023 por \$27,109.6 (\$25,816.2 en 2022).

Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, excepto el monto por acción)

La composición del gasto por impuesto sobre la renta del ejercicio es la siguiente:

	2023	2022
Impuesto sobre la renta corriente	\$36,833.5	\$33,476.1
Impuesto sobre la renta diferido	<u>(1,961.7)</u>	<u>5,899.5</u>
	<u>\$34,871.8</u>	<u>\$39,375.6</u>
Tasa efectiva de impuesto sobre la renta	<u>22.4%</u>	<u>24.7%</u>
<i>Impuesto sobre la renta corriente:</i>		
	2023	2022
Impuesto que resultaría al aplicar la tasa impositiva a la utilidad contable antes de impuestos	\$ 46,648	\$48,037.2
Más (menos) efecto fiscal de:		
Gastos no deducibles	2,744.8	3,093.9
Ingresos no gravables	(12,941.7)	(10,528.0)
Ganancias de capital y dividendos recibidos	(812.7)	(378.7)
Liberación de reservas de saneamiento	(1,460.1)	(1,878.7)
Valoración/flujo de instrumento derivado	3,066.7	(2,920.6)
Otros	(74.7)	(310.3)
Presentación de declaraciones como entidades separadas	235.0	-
Menos - Impuesto provisionado en exceso el año anterior	<u>(571.8)</u>	<u>(1,638.7)</u>
	<u>\$36,833.5</u>	<u>\$33,476.1</u>

Impuesto sobre la renta diferido:

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco ha reconocido en las cuentas de activos y pasivos diversos, un activo y un pasivo por impuesto sobre la renta diferido de \$21,019.9 y \$8,784.0 (\$21,376.3 y \$11,102.1 en 2022), respectivamente, que provienen de diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases fiscales. En los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, el impuesto diferido reconocido en resultados fue un gasto de \$1,961.7 (\$5,899.5 de ingreso en el año 2022).

Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, excepto el monto por acción)

Activo y pasivo por impuesto sobre la renta diferido:

Diferencias temporarias	2023			2022		
	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	\$11,599.3	\$ (639.9)	\$10,959.4	\$12,082.5	\$ (483.2)	\$11,599.3
Beneficios laborales por pagar	5,531.7	324.3	5,856.0	6,903.6	(1,371.9)	5,531.7
Programa de lealtad	1,733.9	105.1	1,839.0	1,434.6	299.3	1,733.9
Ingresos diferidos	<u>2,511.4</u>	<u>(145.9)</u>	<u>2,365.5</u>	<u>2,702.4</u>	<u>(191.0)</u>	<u>2,511.4</u>
	<u>21,376.3</u>	<u>(356.4)</u>	<u>21,019.9</u>	<u>23,123.1</u>	<u>(1,746.8)</u>	<u>21,376.3</u>
Pasivo por impuesto sobre la renta diferido						
Activo fijo, neto	(5,544.0)	(8.0)	(5,552.0)	(5,470.2)	(73.8)	(5,544.0)
Préstamos de otros bancos	-	-	-	(166.6)	166.6	-
Revalúo de terrenos	(1,058.3)	71.2	(987.1)	(1,058.3)	-	(1,058.3)
Arrendamientos	(244.9)	8.8	(236.1)	(254.3)	9.4	(244.9)
Swap	<u>(4,254.9)</u>	<u>2,246.1</u>	<u>(2,008.8)</u>	<u>-</u>	<u>(4,254.9)</u>	<u>(4,254.9)</u>
	<u>(11,102.1)</u>	<u>2,318.1</u>	<u>(8,784.0)</u>	<u>(6,949.4)</u>	<u>(4,152.7)</u>	<u>(11,102.1)</u>
Activo neto por impuesto sobre la renta diferido	<u>\$10,274.2</u>	<u>\$1,961.7</u>	<u>\$12,235.9</u>	<u>\$16,173.7</u>	<u>\$(5,899.5)</u>	<u>\$10,274.2</u>

26. Gastos de operación

Los gastos de operación se detallan a continuación:

	2023	2022
Gastos de funcionarios y empleados:		
Remuneraciones	\$ 49,854.3	\$ 45,219.0
Prestaciones al personal	35,145.5	31,178.1
Indemnizaciones al personal	609.4	627.8
Gastos del directorio	157.1	150.2
Otros gastos del personal	<u>1,335.5</u>	<u>1,030.4</u>
	87,101.8	78,205.5
Gastos generales	65,473.6	65,607.0
Depreciaciones y amortizaciones	<u>29,176.4</u>	<u>24,552.2</u>
	<u>\$181,751.8</u>	<u>\$168,364.7</u>

Los honorarios que fueron pagados o son pagaderos a PricewaterhouseCoopers, Ltda. de C. V., por los servicios de auditoría de los estados financieros consolidados de la Compañía y sus subsidiarias del año 2023 ascendieron a \$327.3 (\$305.0 en el año 2022) y por otros servicios permitidos a \$47.5 (\$46.3 en el año 2022).

Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, excepto el monto por acción)

27. Fideicomisos

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco administra fideicomisos con activos totales de \$304,288.6 (\$312,084.9 en 2022). Durante los períodos que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022, por los fideicomisos se obtuvieron resultados de \$487.4 y \$475.7, respectivamente. Los montos de cada fideicomiso, según los registros contables del Banco, se presentan a continuación:

Fideicomiso	2023		2022	
	Valor del activo	Ingresos obtenidos por el Banco	Valor del activo	Ingresos obtenidos por el Banco
Fideicomiso "A"	\$ 2,101.0	\$ 10.4	\$ 2,090.8	\$ 10.4
Fideicomiso "B"	-	-	259.9	-
Fideicomiso "C"	-	-	358.4	-
Fideicomiso "D"	0.3	-	0.3	-
Fideicomiso "E"	887.6	7.1	886.2	7.1
Fideicomiso "F"	5,599.7	30.2	6,034.0	31.9
Fideicomiso "G"	6,420.4	32.0	6,099.5	31.9
Fideicomiso "H"	4,139.8	20.2	3,726.6	19.0
Fideicomiso "I"	327.7	1.6	290.1	1.4
Fideicomiso "J"	3,532.9	44.5	3,548.7	44.2
Fideicomiso "K"	315.6	0.9	362.7	1.0
Fideicomiso "L"	3,864.9	9.2	3,542.6	9.1
Fideicomiso "M"	658.5	3.5	537.0	6.2
Fideicomiso "N"	-	-	9.8	2.9
Fideicomiso "Ñ"	242.8	1.9	263.2	1.7
Fideicomiso "O"	270.8	2.7	273.0	2.7
Fideicomiso "P"	103.9	3.0	113.6	3.0
Fideicomiso "Q"	1,020.6	7.5	1,072.4	7.9
Fideicomiso "R"	96.9	0.7	109.9	0.8
Fideicomiso "S"	231.9	1.6	238.6	1.7
Fideicomiso "T"	227.8	1.6	234.8	1.7
Fideicomiso "U"	251.5	1.5	250.3	1.5
Fideicomiso "V"	-	-	2.3	-
Fideicomiso "W"	1,041.7	10.8	1,140.4	12.0
Fideicomiso "X"	0.1	-	0.1	-
Fideicomiso "Y"	11,761.4	15.5	11,761.4	15.0
Fideicomiso "Z"	11,761.4	15.5	11,761.4	15.0
Fideicomiso "AA"	3,246.6	42.5	3,740.2	42.0
Fideicomiso "AB"	-	-	-	5.8
Fideicomiso "AC"	87.7	10.8	145.6	9.6
Fideicomiso "AD"	4.4	5.5	877.5	6.0
Fideicomiso "AE"	709.4	26.1	800.0	25.3
Fideicomiso "AF"	315.0	5.1	845.9	4.9
Fideicomiso "AG"	525.0	5.1	1,409.8	4.9
Fideicomiso "AH"	6.7	15.0	3,347.7	18.0
Fideicomiso "AI"	179,006.8	12.8	173,056.8	12.7
Fideicomiso "AJ"	31,589.4	12.8	31,589.4	12.7
Fideicomiso "AK"	18,178.5	28.8	27,616.6	28.7
Fideicomiso "AL"	5,800.4	44.0	4,363.6	37.5
Fideicomiso "AM"	767.0	22.2	2,500.2	21.0
Fideicomiso "AN"	9,192.5	34.8	6,823.6	18.5
	<u>\$304,288.6</u>	<u>\$487.4</u>	<u>\$312,084.9</u>	<u>\$475.7</u>

Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, excepto el monto por acción)

28. Indicadores relativos a la carga de recurso humano

Durante el período 2023, el Banco ha mantenido un promedio (calculado con base en el número de empleados al final de cada mes dividido por 12) de 2,913 empleados (2,814 en 2022). De este número de empleados, según la planilla de salarios, aproximadamente el 50.5% (51.2% en 2022) pertenece a las áreas de negocios del Banco y, el resto, pertenecen a las áreas de recursos humanos, administración y soporte.

29. Operaciones contingentes

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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:

	2023	2022
Aperturas de cartas de crédito	\$ 11,511.0	\$10,329.1
Avales y fianzas	<u>91,981.0</u>	<u>84,539.9</u>
	<u>\$103,492.0</u>	<u>\$94,869.0</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la provisión por riesgo de pérdida de estas operaciones asciende a \$15,950.3 y \$15,893.1, respectivamente y se registra en el rubro de otros pasivos - diversos. (Nota 7).

30. 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 períodos mensuales de agosto a diciembre de 2014. El día 5 de mayo de 2022, la Cámara de lo Contencioso Administrativo, notificó al Banco la admisión de la demanda interpuesta en contra de la DGII y el TAII. 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.

Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, excepto el monto por acción)

Al 31 de diciembre de 2023, 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.

31. Personas relacionadas y accionistas relevantes

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

32. Créditos relacionados

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el capital social y las reservas de capital ascienden a \$460,013.9 y \$454,435.1, respectivamente. Los préstamos y créditos otorgados a partes relacionadas al 31 de diciembre de 2023, en el contexto de los estados financieros consolidados tomados en su conjunto, ascienden a \$19,023.72 (\$18,351.4 en 2022), y representan el 4.1% (4.0% en 2022) del capital social pagado y las reservas de capital del Banco. Este monto está distribuido entre 349 deudores (344 en 2022).

Durante los años 2023 y 2022, en el contexto de los estados financieros consolidados tomados en conjunto, el Banco cumplió las disposiciones sobre créditos relacionados antes referidas.

33. 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 diciembre de 2023 y 2022, 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.

Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, excepto el monto por acción)

34. Créditos a subsidiarias nacionales

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

Al 31 de diciembre de 2023, el fondo patrimonial del Banco era de \$650,713.6 (\$636,706.6 en 2022) y el monto bruto de la cartera de préstamos de \$4,012,743.6 (\$3,933,652.1 en 2022). Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco no ha otorgado créditos a subsidiarias nacionales.

Durante los años 2023 y 2022, en el contexto de los estados financieros consolidados tomados en conjunto, el Banco cumplió las disposiciones sobre créditos a las subsidiarias antes referidas.

35. 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 diciembre de 2023, en el contexto de los estados financieros consolidados tomados en conjunto, el Banco les dio cumplimiento a las disposiciones antes mencionadas. Al 31 de diciembre de 2022, excepto por lo mencionado en el párrafo siguiente, en el contexto de los estados financieros consolidados tomados en conjunto, el Banco les dio cumplimiento a las disposiciones del artículo 197 de la Ley de Bancos.

Durante el mes de marzo de 2022, el límite establecido del 15% del fondo patrimonial del Banco sin garantía real en el otorgamiento de créditos, se excedió en dos grupos económicos por montos de: \$601.3 y \$3,795.2 equivalentes al 0.1% y 0.75%, respectivamente, con base en el fondo patrimonial del mes de febrero de 2022. Dichos excesos tuvieron origen debido a cambios en el fondo patrimonial del Banco posterior al otorgamiento de las referidas transacciones. El primer caso quedó subsanado con el incremento del fondo patrimonial al cierre del 31 de marzo, y el segundo, al haberse constituido garantía real a favor del banco el 4 de abril del corriente año.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se tienen créditos a una sola persona o grupo económico que excedan del veinticinco por ciento del fondo patrimonial del Banco.

Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, excepto el monto por acción)

36. Contratos con personas relacionadas

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, en el contexto de los estados financieros consolidados 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 los períodos que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Superintendencia del Sistema Financiero no objetó contratos con partes relacionadas.

37. Relaciones entre operaciones activas y pasivas en moneda extranjera

De acuerdo con el artículo 62 de la Ley de Bancos, la Superintendencia del Sistema Financiero determinará las normas referentes a las relaciones entre las operaciones activas y pasivas de los bancos, para procurar que el riesgo cambiario se mantenga dentro de rangos razonables. Para cumplir con tal propósito, la Superintendencia del Sistema Financiero ha establecido que la diferencia absoluta entre activos y pasivos de moneda extranjera no podrá ser mayor del 10% del fondo patrimonial. Al 31 de diciembre de 2023, en el contexto de los estados financieros consolidados tomados en conjunto, el Banco cumplió con la citada disposición al mantener una relación del 0.04% (0.03% para 2022).

38. Requerimientos 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:

	2023	2022
Relación fondo patrimonial sobre activos ponderados	<u>15.81%</u>	<u>15.83%</u>
Relación fondo patrimonial sobre pasivos y contingencias	<u>12.70%</u>	<u>12.65%</u>
Relación fondo patrimonial sobre capital social pagado	<u>218.73%</u>	<u>214.02%</u>

Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, excepto el monto por acción)

39. Instrumentos financieros derivados

Los instrumentos reconocidos como activos y pasivos, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se resumen a continuación:

	2023	2022
Activos		
Forward y operaciones de contado de divisas	\$ 150.4	\$ 515.9
Swap de tasas de interés	<u>6,592.5</u>	<u>16,625.3</u>
	<u>\$6,742.9</u>	<u>\$17,141.2</u>
Pasivos		
Forward y operaciones de contado de divisas	\$ 134.0	\$ 439.7
	<u>\$ 134.0</u>	<u>\$ 439.7</u>

Al 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 un monto nominal de \$252,500.0, 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.

En el año terminado el 31 de diciembre de 2023, el Banco reconoció ingresos netos de operación en los resultados del año por el efecto de la valoración a su valor razonable y por los intereses del contrato de permuta (swap), por \$2,583.5 (\$14,914.7 en 2022). Los montos brutos tanto de ingresos como de costos de operación, por este instrumento derivado, se presentan en el estado de resultados consolidado en las cuentas de Reportos y operaciones bursátiles y en Instrumentos financieros a valor razonable.

40. Sumario de diferencias significativas entre las Normas de Contabilidad NIIF y las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero

Las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero 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. Las inversiones se clasifican en títulos valores para conservarse hasta el vencimiento y títulos valores disponibles para la venta. Los instrumentos que se transan con regularidad en el mercado bursátil salvadoreño se valúan al costo de adquisición o al valor de mercado, el que sea menor (el valor de mercado se establece por el promedio simple de las transacciones ocurridas en las últimas cuatro semanas); a los títulos valores emitidos por entidades radicadas y no radicadas en el país sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño se les constituye una provisión con base a la categoría de riesgo asignada por una calificadora de riesgos inscrita en la Superintendencia del Sistema Financiero; y los títulos valores de deuda sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño y sin clasificación de riesgo se valúan a su valor presente

Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, excepto el monto por acción)

utilizando como tasa de descuento el promedio simple que resulte de la tasa promedio más alta del mes inmediato anterior de los títulos valores emitidos por el Banco Central de Reserva negociados en el mercado secundario de la Bolsa de Valores, según las estadísticas de la Bolsa de Valores y la tasa promedio de las operaciones activas que publica el banco antes citado. La NIIF 9 requiere que los activos financieros sean clasificados según se midan posteriormente a su costo amortizado o al valor razonable sobre la base de: (a) el modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y (b) las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero. Además, no se están realizando todas las divulgaciones relacionadas con el uso de los instrumentos financieros; por ejemplo:

- i) Los objetivos y políticas concernientes a la gestión de los riesgos financieros, incluyendo su política respecto a la cobertura, desglosada para cada uno de los tipos principales de transacciones previstas.
 - ii) La información sobre la naturaleza de los riesgos cubiertos, tales como riesgo de crédito, riesgo de mercado, riesgo de moneda y riesgo de la tasa de interés.
2. 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.
 3. Las NIIF requieren un análisis de vencimientos para pasivos financieros derivativos y no derivativos (incluyendo contratos de 137, financieras) que muestre los vencimientos contractuales remanentes. Esto no es requerido en las normas para la elaboración y publicación de los estados financieros.
 4. Las NIIF requieren revelaciones de información acerca de los valores razonables de cada clase o grupo de sus activos y pasivos de carácter financiero. Esto no es requerido en las normas para la elaboración y publicación de los estados financieros.
 5. Las provisiones mínimas para riesgo de crédito se establecen con base a normativa emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero; 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.

Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, excepto el monto por acción)

6. De acuerdo con las NIIF, el establecimiento de reservas voluntarias no forma parte de los resultados, más bien son apropiaciones de las utilidades retenidas. Conforme a las normas contables aplicadas por el Banco estas reservas se reconocen en los resultados del año.
7. Las liberaciones de reservas constituidas en años anteriores se registran con crédito a otros ingresos no de operación; las NIIF requieren que las transacciones de la misma naturaleza se muestren netas.
8. La política contable del reconocimiento de intereses indica que no se calculan intereses sobre préstamos vencidos. Las NIIF requiere el reconocimiento contable de intereses de todos los activos financieros, así como el respectivo deterioro. Igualmente, se requiere que las comisiones cobradas y pagadas a establecimientos afiliados y/u otras entidades emisoras de tarjeta de crédito se reconozcan al momento que se completa el servicio respectivo.
9. Los revalúos de activo fijo realizados son aprobados por la Superintendencia del Sistema Financiero a solicitud del Banco y no son actualizados periódicamente; las NIIF requieren que los revalúos de activo fijo sean actualizados periódicamente para reflejar los valores justos de mercado de los bienes revaluados. La vida útil de los activos fijos se determina con base en los plazos fiscales; las NIIF establecen que los plazos de depreciación de los activos fijos deben determinarse con base a la vida útil del bien; así mismo, la NIIF revisó la definición de valor residual de los activos.
10. 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. Bajo NIIF las reservas constituidas por ley para los activos extraordinarios no forman parte de los resultados del ejercicio; éstas son apropiaciones de las utilidades retenidas. Las políticas contables del Banco son diferentes.
11. Las normas vigentes disponen que la utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconozca como ingreso hasta que dicha utilidad se ha percibido, lo cual no está de acuerdo con las NIIF.
12. Las NIIF requieren que se registren estimaciones para el deterioro de los activos no financieros, en función de los flujos de efectivo futuros, relacionados con el activo, descontados a una tasa de interés apropiada. Este proceso debe ser efectuado cuando se determina la existencia de indicadores de deterioro. La política contable no requiere este tipo de estimaciones.
13. 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 los activos y pasivos diversos.

Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, excepto el monto por acción)

23. 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

41. Calificación de riesgos

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:

	Calificación local			
	Fitch Ratings	Zumma Ratings	Fitch Ratings	Zumma Ratings
	2023 ⁽¹⁾	S. A. de C. V. 2023 ⁽¹⁾	2022 ⁽¹⁾	S. A. de C. V. 2022 ⁽¹⁾
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 2023, es al 30 de junio de 2023

(2) La fecha de referencia de las calificaciones de riesgo para el período 2022, es al 30 de junio de 2022.

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.

42. Acciones en tesorería

La Ley de Bancos requiere que los bancos emitan acciones de tesorería por una suma igual al fondo patrimonial o al fondo patrimonial requerido de la entidad individual, al 31 de diciembre de cada año, el que fuere mayor.

Estas acciones se deben utilizar, con autorización de la Superintendencia del Sistema Financiero, para ofrecerlas en primer lugar a los accionistas del Banco y luego al público.

Las acciones de tesorería que no hayan sido suscritas y pagadas no otorgan derechos patrimoniales ni sociales.

Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, excepto el monto por acción)

Al 31 de diciembre de 2023, las acciones de tesorería ascienden a \$645,898.7 (\$632,203.19 en 2022). Durante los años 2023 y 2022, el Banco no hizo uso de las acciones de tesorería.

43. Información por segmentos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco consolidado se dedicó básicamente a prestar servicios bancarios en El Salvador.

44. Hechos relevantes y eventos subsecuentes

Hechos relevantes

Los hechos de mayor relevancia ocurridos durante los períodos que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022, se resumen a continuación:

1. Con fecha 26 de septiembre de 2023 el comité de Normas del banco Central de reserva de El Salvador, 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”.

Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, excepto el monto por acción)

2. 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.
3. 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.
4. 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.
5. 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.
6. 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)

Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, excepto el monto por acción)

7. 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 artículo 19 durante el periodo del 29 de marzo al 26 de septiembre de 2023.
8. 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:

<u>Cargo</u>	<u>Director</u>
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

9. La Junta General Ordinaria de Accionistas de Banco Agrícola, S. A. celebrada con fecha 9 de febrero de 2023 (10 de febrero de 2022), acordó la distribución de dividendos por acción de seis dólares con sesenta y ocho centavos (ocho dólares con cincuenta y ocho centavos en 2022) de los Estados Unidos de América, el monto total distribuido ascendió a \$120,050.0 (\$150,150.0 en 2022); además, acordó trasladar de la utilidad distributable obtenida al 31 de diciembre de 2022 un monto de \$88,138.9 (\$82,560.1 en 2022 de los resultados obtenidos al 31 de diciembre de 2021) a la cuenta de Reservas de capital – Reservas voluntarias.
10. La Junta General de Accionistas de Credibac, S. A. de C. V., celebrada con fecha 7 de febrero de 2023 (8 de febrero de 2022), acordó el traslado de la utilidad distributable obtenida al 31 de diciembre de 2022 (31 de diciembre 2021) por monto de \$204.7 (\$15.7 en 2021) a la cuenta de Reservas de capital – Reservas voluntarias.
11. La Junta General de Accionistas de Arrendadora Financiera, S. A., celebrada con fecha 7 de febrero de 2023 (8 de febrero de 2022), acordó el traslado de la utilidad distributable obtenida al 31 de diciembre de 2022 (31 de diciembre 2021) por monto de \$366.1 (\$301.4 en 2021) 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.

Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, excepto el monto por acción)

12. En fecha 30 de diciembre de 2022, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador, 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 establecido por el Banco Central de Reserva de El Salvador a través de su Comité de Normas, así como las mejores prácticas internacionales para las operaciones bancarias. Este Manual entrará en vigencia a partir del 16 de enero de 2023.
13. En fecha 3 de octubre de 2022, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador, en sesión No. CN-09/2022, aprobó las Normas Técnicas Temporales para el Cálculo de la Reserva de Liquidez sobre Depósitos y Otras Obligaciones (NPBT-09), con vigencia a partir del 4 de octubre de 2022. También, acordó suspender la aplicación de las siguientes Normas:
 - 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
 - Normas Técnicas Temporales para el Cálculo de la Reserva de Liquidez sobre Depósitos y Otras Obligaciones (NPBT-08)
14. En fecha 25 de julio de 2022, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador, en sesión No. CN-06/2022, aprobó la continuidad de las medidas temporales de liquidez mediante las Normas Técnicas Temporales para el Cálculo de la Reserva de Liquidez sobre Depósitos y Otras Obligaciones (NPBT-08), vigentes a partir del 17 de agosto de 2022 al 14 de febrero de 2023, y suspender la aplicación de las 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, durante el período antes referido.
15. En fecha 30 de junio de 2022, Banco Agrícola recibió el complemento de un paquete de financiamiento con International Finance Corporation (IFC) de hasta \$330,000.0 firmado en el año 2020. El monto desembolsado fue de \$70,000.0 con vencimiento el 15 de junio de 2025, el objetivo de este financiamiento es apoyar a Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (MiPymes) y empresas lideradas por mujeres, así como el segmento de viviendas para personas de ingresos bajos y para inversiones climáticamente inteligentes, incluyendo los llamados “edificios verdes”.
16. Efectivo el 10 de junio de 2022, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador en sesión No. CN-05/2022, aprobó las NRP-35 Normas Técnicas para la Elaboración de Pactos Sociales de Bancos y Sociedades de Ahorro y Crédito. Estas Normas tienen por objeto establecer los requisitos de información y los procedimientos a seguir por los sujetos obligados al momento de solicitar autorización para modificar su pacto social, así como la autorización de fusión de entidades y su correspondiente modificación al pacto social. Vigentes a partir del 29 de junio de 2022.

Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, excepto el monto por acción)

17. En fecha 11 de abril de 2022, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador en sesión No. CN-03/2022, aprobó las NRSF-02 Normas Técnicas para la Elaboración de Recuperación Financiera. Con el objetivo de establecer el contenido mínimo de los planes de recuperación financiera que deben elaborar e implementar los sujetos obligados al cumplimiento de las mismas, en caso que se presenten situaciones que puedan afectar su situación financiera, económica y legal; así como la ejecución de sus actividades en condiciones normales. Vigentes a partir del 3 de mayo de 2022.
18. La Junta General Ordinaria de Accionistas de Banco Agrícola, S. A. celebrada con fecha 10 de febrero de 2022, acordó la distribución de dividendos por acción de ocho dólares con cincuenta y ocho centavos de los Estados Unidos de América, el monto total distribuido ascendió a \$150,150.0. La Junta General Ordinaria de Accionistas de Banco Agrícola, S. A. celebrada con fecha 10 de febrero de 2021, acordó trasladar la totalidad de la utilidad distributable por monto de \$36,877.7 obtenida al 31 de diciembre de 2020 (\$62,285.2 en 2020, obtenida al 31 de diciembre de 2019) a la cuenta de Reservas de capital – Reservas voluntarias.
19. La Junta General de Accionistas, celebrada el 10 de febrero de 2022, acordó la elección de la Junta Directiva, para el período 2022-2024, quedando integrada de la siguiente manera:

<u>Cargo</u>	<u>Director</u>
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:	Jaime Alberto Velásquez Botero
Director Suplente:	Cipriano López González
Director Suplente:	Eduardo David Freund Waidergorn
Director Suplente:	Aimeé Thalia Sentmat Puga

20. En sesión de Junta Directiva celebrada el 14 de diciembre de 2022, se conoció la renuncia de Jaime Alberto Velásquez Botero al cargo de Director suplente de la Junta Directiva de Banco Agrícola. La reestructuración de la Junta Directiva para cubrir dicho puesto, se estará realizando en la Junta General de Accionistas del año 2023.
21. Efectivo el 21 de febrero de 2022, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador en sesión No. CN-02/2022, aprobó las NRP-32 Normas Técnicas sobre Medidas de Ciberseguridad en Canales Digitales. Con el objeto de regular las medidas de ciberseguridad de las entidades financieras, por medio de las cuales se recopila, procesa, transmite y almacena la información de los productos y servicios financieros que las referidas entidades ofrecen a sus clientes en canales digitales, vigentes a partir del 8 de marzo de 2022.

Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, excepto el monto por acción)

22. Efectivo el 21 de febrero de 2022, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador en sesión No. CN-02/2021, aprobó las NPBT-07 Normas Técnicas Temporales para el Cálculo de la Reserva de Liquidez sobre Depósitos y Otras Obligaciones. Con el objeto de 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, vigentes a partir del 21 de febrero de 2022.
23. La Junta General de Accionistas de Credibac, S. A. de C. V., celebrada con fecha 8 de febrero de 2022 (9 de febrero de 2021), acordó el traslado de la utilidad distributable obtenida al 31 de diciembre de 2021 (31 de diciembre 2020) por monto de \$15.7 (\$3.7 en 2021) a la cuenta de Reservas de capital – Reservas voluntarias.
24. La Junta General de Accionistas de Arrendadora Financiera, S. A., celebrada con fecha 8 de febrero de 2022 (9 de febrero de 2021), acordó el traslado de la utilidad distributable obtenida al 31 de diciembre de 2021 (31 de diciembre 2020) por monto de \$301.4 (\$288.1 en 2021) a la cuenta de Reservas de capital – Reservas voluntarias.

Eventos subsecuentes

Con fecha efectiva 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.

45. Gestión integral de riesgos

En Banco Agrícola la Gestión Integral de Riesgos se realiza con base en los principios definidos por la normatividad nacional y extranjera, y la estrategia corporativa. Se cuenta con una estructura Administrativa cuya función primordial es la de servir de apoyo en la aprobación, seguimiento y control de las estrategias y políticas para la administración de los riesgos, así como la de informar a la Junta Directiva sobre los riesgos asumidos por el Banco.

La Administración Integral de Riesgos contempla la identificación, medición, monitoreo y mitigación de los diferentes riesgos del negocio o industria, cuyo objetivo es el de proporcionar lineamientos mínimos para una adecuada gestión de los diferentes riesgos y la adopción de políticas y procedimientos. Como parte de las actividades del negocio, el Banco enfrenta diversos tipos de riesgos los cuales debe administrar de forma adecuada para evitar que estos resulten en pérdidas. A continuación, se detallan los principales riesgos, así como las medidas adoptadas por el Banco para mitigarlos.

Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, excepto el monto por acción)

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 los clientes para con el Banco. La administración de este riesgo comprende las políticas y procedimientos mediante los cuales se identifica, mide, evalúa, mitiga y controla el riesgo crediticio, no sólo desde la perspectiva de respaldo a través de un sistema de provisiones, sino también a través de la administración de los procesos de otorgamiento de créditos y recuperación de cartera, entre otros.

Riesgos 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. Para una eficiente administración de este tipo de riesgo se realizan análisis de sensibilidad de cambio de tasas de interés para los activos y pasivos, adicionalmente se efectúan evaluaciones del portafolio de inversiones mediante la medición del Valor en Riesgo (VaR) tanto para los títulos negociables como los títulos disponibles para la venta, determinando la probabilidad de pérdidas potenciales en un horizonte de tiempo establecido.

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.

Para la gestión del riesgo de liquidez se realizan análisis de descalce entre activos y pasivos teniendo en cuenta la estabilidad, la diversificación, los índices de renovación, y se definen límites de salidas máximas de fondos con relación al vencimiento de activos y pasivos en un período establecido; adicionalmente, se da cumplimiento a los lineamientos para la gestión del riesgo de liquidez establecidos en las normas Técnicas para la Gestión del Riesgo de Liquidez (NRP-05) y el cumplimiento de la Reserva de Liquidez (NRP-28) y Normativa Temporal actual (NPBT-09). El Banco cuenta con un Plan de Contingencia de Liquidez, el cual establece un marco con el cuál determinar acciones apropiadas ante el acontecimiento de una crisis de liquidez.

Riesgo operativo

Se entiende por riesgo operacional como la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias, fallas o inadecuaciones, en el recurso humano, los procesos, la tecnología, la infraestructura o por la ocurrencia de acontecimientos externos. El riesgo operacional incluye el riesgo legal, riesgo de fraude, riesgo tecnológico y riesgo estratégico.

Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, excepto el monto por acción)

El Banco cuenta con las políticas y metodologías necesarias para asegurar una adecuada identificación, medición y soporte en la toma de decisiones frente a los riesgos relevantes que se deriven de sus operaciones. Con este fin, se realiza un análisis de los procesos del Banco para identificar riesgos potenciales, así como un registro histórico de los eventos de riesgo operacional ocurridos estableciendo una medición de los mismos. La mitigación del riesgo operacional se realiza a través de la implementación y mejora de controles, los cuales disminuyen los niveles de exposición al riesgo.

Riesgo reputacional

Representa la posibilidad de incurrir en pérdidas producto del deterioro de la imagen o confianza hacia del Banco que integra el Conglomerado Financiero, relacionado con la publicidad o rumores, que afectan de manera negativa la imagen o confianza que se tiene del Banco, los cuales pueden originarse en cualquiera de los aspectos de la actividad bancaria, pudiendo ser por las prácticas de negocios, la forma y manejo de las operaciones, la conducta de nuestros colaboradores, la atención a clientes, por la no atención a las normativas internas y regulaciones establecidas, así como a instrucciones de los supervisores y consecuentemente podrían incidir en la cartera de clientes existentes y generar costos para el Banco que integra el Conglomerado Financiero.

La gestión y monitoreo se consigue mediante la observación y cumplimiento a todo nivel del Código de Ética, Código de Buen Gobierno, Políticas y Procedimientos internos, así como a través de herramientas y esfuerzos diversos tendientes a generar una cultura de cumplimiento en todo el Banco que integra el Conglomerado Financiero, comenzando con los procesos de selección e inducción.

 **Bancoagrícola**