

# Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias

(sociedad controladora de finalidad exclusiva)  
Informe de los Auditores Independientes y  
Estados financieros consolidados  
31 de diciembre de 2022

**Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A.  
y subsidiarias**  
(sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Contenido

---

	<b>Páginas</b>
<b>Informe de los auditores independientes</b>	1 - 6
<b>Estados financieros consolidados</b>	
Balance general consolidado	7
Estado consolidado de resultados	8
Estado consolidado de cambios en el patrimonio	9
Estado consolidado de flujos de efectivo	10
Notas a los estados financieros consolidados	11 - 52



## Informe de los auditores independientes

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

### **Nuestra opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera consolidada de Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A. y sus subsidiarias (la Compañía) al 31 de diciembre de 2022, 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 sociedades de finalidad exclusiva, vigentes en El Salvador, como se describe en la Nota 2 a los estados financieros consolidados

### **Lo que hemos auditado**

Los estados financieros consolidados de la Compañía comprenden:

- El balance general consolidado al 31 de diciembre de 2022;
- 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 significativas 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 de la Compañía 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.

### **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 2021. 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.



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

Asunto clave de auditoría	Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto
<p><b>Reservas de saneamiento de préstamos y contingencias</b></p> <p>Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía incluye en su balance general consolidado un saldo de cartera de préstamos e intereses por cobrar por \$3,933,652.1 miles y un saldo de reservas de saneamiento de préstamos y contingencias por \$128,926.9 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 de la Compañía, 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, la Compañía registra reservas voluntarias determinadas 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 la Compañía para estimar estas reservas de saneamiento de préstamos y contingencias.</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"> <li>• Entendimos, evaluamos y validamos el diseño y la efectividad operativa de los controles claves que tiene la Compañía en la determinación de las reservas de saneamiento, incluyendo los controles de información y tecnología (IT).</li> <li>• Efectuamos pruebas sobre la parametrización del sistema y sobre la metodología utilizada para la clasificación de riesgo de la cartera de préstamos.</li> <li>• 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.</li> <li>• 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).</li> <li>• 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.</li> <li>• 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.</li> </ul>



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

<b>Asunto clave de auditoría</b>	<b>Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto</b>
	<ul style="list-style-type: none"><li>• 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.</li><li>• 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.</li></ul>

**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 Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A. y sus subsidiarias, son elaborados de conformidad con las normas contables para sociedades de finalidad exclusiva 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 de conglomerados financieros (NCB-019), así como el contenido para la publicación de los estados financieros consolidados y las notas respectivas (NCB -020). 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.

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.



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

**Responsabilidades de la gerencia y de los responsables del gobierno de la Compañía 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 sociedades de finalidad exclusiva emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de 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 de la Compañía 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 la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

**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.



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

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.
- 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 de la Compañía.
- 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 de la Compañía 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 la Compañía 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 Conglomerado Financiero para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría del Conglomerado Financiero. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

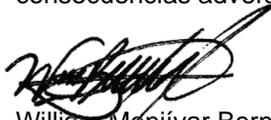


A la Junta Directiva y a los Accionistas  
de Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A.  
Página 6

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía 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.

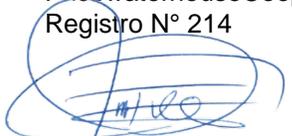
También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y hemos comunicado todas las relaciones y demás asuntos que puedan razonablemente afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno de la Compañía, 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.

  
William Menjivar Bernal  
Socio a cargo del compromiso



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

  
Wilfredo Peralta  
Representante Legal



30 de enero de 2023

# Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias (sociedad controladora de finalidad exclusiva)

## Balance general consolidado

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

	Notas	31 de diciembre	
		2022	2021
<b>Activo</b>			
Activos del giro			
Caja y bancos	3 y 20	\$ 768,437.5	\$ 931,574.4
Reportos y otras operaciones bursátiles	4	2,010.6	-
Inversiones financieras, netas	5	794,241.4	749,597.8
Cartera de préstamos, neta de reservas de saneamiento	6,7 y 8	<u>3,820,618.3</u>	<u>3,423,707.6</u>
		<u>5,385,307.8</u>	<u>5,104,879.8</u>
Otros activos			
Bienes recibidos en pago, neto de provisión por pérdida	9	1,692.0	2,596.2
Inversiones accionarias	10	6,498.0	6,461.5
Diversos, neto de reservas de saneamiento		<u>96,115.4</u>	<u>87,554.0</u>
		<u>104,305.4</u>	<u>96,611.7</u>
Activo fijo			
Bienes inmuebles, muebles y otros, neto de depreciación Acumulada	11	<u>83,843.3</u>	<u>86,593.6</u>
Total activo		<u>\$5,573,456.5</u>	<u>\$5,288,085.1</u>
<b>Pasivo y patrimonio</b>			
Pasivos del giro			
Depósitos de clientes	12	\$4,132,159.8	\$3,942,514.0
Préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador	8 y 13	3,897.0	6,510.7
Préstamos de otros bancos	14	474,119.0	385,846.1
Títulos de emisión propia	8 y 16	125,741.6	162,080.7
Diversos		<u>16,920.4</u>	<u>19,109.2</u>
		<u>4,752,837.8</u>	<u>4,516,060.7</u>
Otros pasivos			
Cuentas por pagar		60,021.9	54,225.7
Provisiones		29,799.5	32,265.7
Diversos		<u>35,739.9</u>	<u>32,878.0</u>
		<u>125,561.3</u>	<u>119,369.4</u>
<b>Deuda subordinada</b>		<u>70,285.1</u>	<u>-</u>
Total pasivo		<u>4,948,684.2</u>	<u>4,635,430.1</u>
Interés minoritario en subsidiarias		<u>36,008.3</u>	<u>37,655.0</u>
Patrimonio			
Capital social pagado		210,000.0	210,000.0
Reservas de capital, resultados acumulados y patrimonio no Ganado		<u>378,764.0</u>	<u>405,000.0</u>
Total patrimonio		<u>588,764.0</u>	<u>615,000.0</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>\$5,573,456.5</u>	<u>\$5,288,085.1</u>

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

# Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias (sociedad controladora de finalidad exclusiva)

## Estado consolidado de resultados

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

	Notas	Año que terminó el 31 de diciembre	
		2022	2021
<b>Ingresos de operación</b>			
Intereses de préstamos		\$ 302,076.0	\$279,533.4
Comisiones y otros ingresos de préstamos		40,275.7	35,498.7
Intereses y otros ingresos de inversiones		41,782.8	28,735.3
Utilidad en venta de títulos valores		1,480.8	694.1
Reportos y operaciones bursátiles		45,904.0	19,749.8
Intereses sobre depósitos		3,788.7	1,336.9
Instrumentos financieros a valor razonable		6,708.7	1,230.5
Operaciones en moneda extranjera		3,590.6	2,388.9
Otros servicios y contingencias		<u>81,557.8</u>	<u>74,762.3</u>
		<u>527,165.1</u>	<u>443,929.9</u>
<b>Menos - costos de operación</b>			
Intereses y otros costos de depósitos		(38,601.2)	(37,294.1)
Intereses sobre préstamos		(28,522.0)	(15,082.4)
Intereses sobre emisión de obligaciones		(8,418.8)	(11,213.9)
Pérdida en venta de títulos valores		(1,250.0)	(39.4)
Instrumentos financieros a valor razonable		(37,517.1)	(16,678.3)
Otros servicios y contingencias		<u>(58,227.8)</u>	<u>(44,114.4)</u>
		<u>(172,536.9)</u>	<u>(124,422.5)</u>
Reservas de saneamiento	7	<u>(54,529.4)</u>	<u>(86,853.3)</u>
		<u>(227,066.3)</u>	<u>(211,275.8)</u>
Utilidad antes de gastos		<u>300,098.8</u>	<u>232,654.1</u>
Gastos de operación	24		
De funcionarios y empleados		(78,399.7)	(77,277.8)
Generales		(66,157.7)	(60,145.1)
Depreciaciones y amortizaciones		<u>(24,552.7)</u>	<u>(17,444.7)</u>
		<u>(169,110.1)</u>	<u>(154,867.6)</u>
Utilidad de operación		130,988.7	77,786.5
Participación en resultados de sociedades de inversión conjunta y dividendos	10	688.6	708.1
Otros ingresos, neto	6, 7 y 9	<u>28,308.5</u>	<u>72,680.2</u>
Utilidad antes de impuestos		159,985.8	151,174.8
Impuesto sobre la renta	23	<u>(45,535.8)</u>	<u>(44,962.4)</u>
Utilidad antes de interés minoritario		114,450.0	106,212.4
Participación del interés minoritario en subsidiarias		<u>(6,844.9)</u>	<u>(6,328.4)</u>
<b>Utilidad neta</b>		<u>\$ 107,605.1</u>	<u>\$ 99,884.0</u>

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

## Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias (sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Estado consolidado de cambios en el patrimonio  
Años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Saldos al 31 de diciembre de 2020	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31 de diciembre de 2021	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31 de diciembre de 2022
<b>Patrimonio</b>								
Capital social (1)		\$210,000.0	-	-	\$210,000.0	-	-	\$210,000.0
Reserva legal	22	52,500.0	-	-	52,500.0	-	-	52,500.0
Reservas voluntarias	33	195,543.0	\$ 58,070.8	-	253,613.8	\$ 99,875.1	\$(134,750.0)	218,738.9
Utilidades distribuibles		57,073.0	99,884.0	\$(58,070.8)	98,886.2	108,514.0	(99,875.1)	107,525.1
Total patrimonio		<u>\$515,116.0</u>	<u>\$157,954.8</u>	<u>\$(58,070.8)</u>	<u>\$615,000.0</u>	<u>\$208,389.1</u>	<u>\$(234,625.1)</u>	<u>\$588,764.0</u>
<b>Valor contable de las acciones</b>								
(en dólares de los Estados Unidos de América)		<u>\$ 29.44</u>			<u>\$ 35.14</u>			<u>\$ 33.64</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el capital social de la Sociedad Controladora está representado por 17,500,000 acciones comunes y nominativas de \$12.00, 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.

# Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias (sociedad controladora de finalidad exclusiva)

## 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	
		2022	2021
<b>Actividades de operación</b>			
Utilidad neta		\$107,605.1	\$ 99,884.0
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo (usado en) provisto por las actividades operativas			
Reservas para saneamiento de préstamos y productos por cobrar	7	54,529.4	86,853.3
Otras reservas	9	1,311.9	2,306.3
Participación en resultados de subsidiarias y asociadas	10	(688.6)	(708.1)
Depreciaciones	11	4,371.4	4,690.9
Amortizaciones		20,181.3	12,753.8
Ganancia en venta de activos extraordinarios	9	(5,533.6)	(5,102.8)
Ganancia en venta de activos fijos		(80.6)	(436.4)
Participación del interés minoritario en subsidiarias		6,844.9	6,328.4
Intereses y comisiones por recibir		(26,797.7)	(31,264.7)
Intereses y comisiones por pagar		4,169.0	2,135.0
Retiros de activo fijo	11	668.5	1,179.6
Variación en cuentas de activos y pasivos de operación:			
Cartera de préstamos		(435,816.9)	(264,223.4)
Otros activos		(21,549.8)	(5,146.4)
Depósitos del público		188,205.1	(98,913.2)
Otros pasivos		<u>4,911.7</u>	<u>9,199.6</u>
Efectivo neto (usado en) las actividades operativas		<u>(97,668.9)</u>	<u>(180,464.1)</u>
<b>Actividades de inversión</b>			
Inversiones en títulos valores – neto		(34,883.5)	109,206.4
Activo fijo – adquisiciones	11	(2,289.8)	(1,372.9)
Activo fijo – ventas		<u>80.6</u>	<u>436.4</u>
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de inversión		<u>(37,092.7)</u>	<u>108,269.9</u>
<b>Actividades de financiamiento</b>			
Préstamos – neto		83,032.5	61,006.2
Reportos y operaciones bursátiles – neto	4	(2,010.6)	14,771.6
Deuda subordinada		70,285.1	-
Colocación de títulos de emisión propia	33	31,945.7	-
Cancelación de títulos de emisión propia	33	(68,386.4)	(50,120.1)
Dividendos pagados	33	(134,750.0)	-
Reducción del interés minoritario en subsidiaria		<u>(8,491.6)</u>	<u>(19.6)</u>
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiamiento		<u>(28,375.3)</u>	<u>25,638.1</u>
Disminución en el efectivo		(163,136.9)	(46,556.1)
Efectivo al inicio del año		<u>931,574.4</u>	<u>978,130.5</u>
Efectivo al final del año	3	<u>\$768,437.5</u>	<u>\$931,574.4</u>

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

# Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias (sociedad controladora de finalidad exclusiva)

## Notas a los estados financieros consolidados

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

---

### 1. Operaciones

Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A. (en adelante la Compañía) es una sociedad controladora de finalidad exclusiva que integra un Conglomerado Financiero, y está incorporada bajo las leyes de la República de El Salvador desde julio de 2001. Su finalidad exclusiva es la inversión en capital accionario de sociedades salvadoreñas o sociedades constituidas en el exterior, dedicadas a la intermediación financiera o con finalidad complementaria a los negocios bancarios y financieros permitidos por las leyes de la República de El Salvador y del país de domicilio de las sociedades en el exterior, previa aprobación de la Superintendencia del Sistema Financiero. Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A. es subsidiaria de Banagrícola, S. A., compañía domiciliada en Panamá, y la última controladora del Grupo es Bancolombia, S. A., compañía domiciliada en la República de Colombia.

Los estados financieros 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 vigentes para sociedades de finalidad exclusiva, 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 esa Ley, y la aprobación de las normas contables le corresponde al Banco Central de Reserva.

#### 2.1. Normas técnicas y principios de contabilidad

Los estados financieros consolidados adjuntos han sido preparados por Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A. 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 Internacionales de Información Financiera (NIIF) (Nota 30). El Conglomerado Financiero 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 y notas, así como el contenido divulgativo del mismo, está establecido por la NCB-019 Normas para la Elaboración de Estados Financieros Consolidados de los Conglomerados Financieros. Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias publica sus estados financieros con base a la NCB-020 Normas para la Publicación de Estados Financieros de los Conglomerados Financieros.

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,

# Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias (sociedad controladora de finalidad exclusiva)

## Notas a los estados financieros consolidados

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

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. El Banco cuenta con 60 días a partir de la vigencia de este manual para presentar el plan de adopción al regulador. Al 31 de diciembre de 2022 el Banco se encontraba en proceso de determinar los efectos de esta adopción

### 2.2. Consolidación de estados financieros

Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A. consolida sus estados financieros con aquellas sociedades 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 de la Sociedad Controladora se detallan a continuación:

Descripción de la sociedad	Giro del negocio	Porcentaje de participación	Inversión inicial	Inversión según libros	Resultado del ejercicio
<b>2022</b>					
Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias	Banco	94.30%	\$172,896.9	\$595,733.8	\$120,124.1
Valores Banagrícola, S. A. de C. V. casa de corredores de bolsa	Bursátil	99.99%	1,276.10	1,498.2	316.8
Gestora de Fondos de Inversión Banagrícola, S. A.	Fondos de Inversión	99.99%	<u>500.00</u>	<u>1,400.9</u>	<u>353.9</u>
			<u>\$174,673.0</u>	<u>\$598,632.9</u>	<u>\$120,794.8</u>
<b>2021</b>					
Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias	Banco	94.30%	\$172,896.9	\$623,128.9	\$111,383.3
Valores Banagrícola, S. A. de C. V. casa de corredores de bolsa	Bursátil	99.99%	1,276.10	1,494.4	313.0
Gestora de Fondos de Inversión Banagrícola, S. A.	Fondos de Inversión	99.99%	<u>500.00</u>	<u>1,463.6</u>	<u>232.6</u>
			<u>\$174,673.0</u>	<u>\$626,086.9</u>	<u>\$111,928.9</u>

También forman parte de los estados financieros consolidados, las subsidiarias controladas por Banco Agrícola, S. A., las cuales pertenecen al Conglomerado Financiero y se detallan a continuación:

Descripción de la sociedad	Giro del negocio
Arrendadora Financiera, S. A.	Arrendamiento financiero
Credibac, S. A. de C. V.	Emisora de tarjetas de crédito (*)

(\*) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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.

# Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias (sociedad controladora de finalidad exclusiva)

## 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 calificadoradora 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 de El Salvador 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.

Las comisiones derivadas de operaciones de préstamos o contingentes con plazo hasta 30 días se reconocen como ingresos en la fecha que se cobren o provisionen. 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 establecido originalmente bajo el método del interés efectivo, utilizando la tasa de interés efectiva.

# Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias (sociedad controladora de finalidad exclusiva)

## Notas a los estados financieros consolidados

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

---

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 la entidad 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.

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.

# Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias (sociedad controladora de finalidad exclusiva)

## Notas a los estados financieros consolidados

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

---

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 que integra el Conglomerado Financiero 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. La Sociedad Controladora y sus subsidiarias constituye este tipo de reservas con base a una metodología de riesgo que toma en consideración, entre otros factores, las condiciones prevalecientes de mercado, características de los deudores, tasas de pérdidas esperadas, etc.

### **2.7. Reconocimiento de pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar**

La Sociedad Controladora y sus subsidiarias reconocen 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 que integra el Conglomerado Financiero 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 los 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, la Sociedad Controladora traslada a una cuenta de cargos diferidos - crédito mercantil, el valor del exceso, el cual amortiza anualmente en un plazo de hasta tres años contados a partir de la fecha de adquisición de la inversión.

### **2.9. Instrumentos financieros derivados**

Los instrumentos financieros derivados contratados por el Banco que integra el Conglomerado Financiero, 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.

# Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias (sociedad controladora de finalidad exclusiva)

## Notas a los estados financieros consolidados

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

---

### **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 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 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.

### **2.13. Intereses por pagar**

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

# Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias (sociedad controladora de finalidad exclusiva)

## Notas a los estados financieros consolidados

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

---

### **2.14. Beneficios a empleados**

El conglomerado financiero 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 2022, el Conglomerado Financiero reconoció gastos por este concepto de \$5,723.6 (\$10,084.6 en 2021).

### **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 de la Compañía es registrar una obligación determinada sobre la base de cálculos actuariales utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

### **2.16. Indemnizaciones**

Las compensaciones que van acumulándose a favor de los empleados de la Sociedad Controladora y sus subsidiarias 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 de la Sociedad es registrar gastos por indemnizaciones en el período que se conoce la obligación. Al 31 de diciembre de 2022, la contingencia máxima por este concepto en el contexto de los estados financieros tomados en su conjunto asciende a \$24,042.6 (\$20,960.2 en 2021).

### **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.

# Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias (sociedad controladora de finalidad exclusiva)

## Notas a los estados financieros consolidados

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

---

### **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 que integra el Conglomerado Financiero 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 - Puntos**

El Banco que integra el Conglomerado Financiero 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 y 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 \$14,092.2 (\$10,130.8 en 2021).

### **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.

### **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. 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.

# Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias (sociedad controladora de finalidad exclusiva)

## Notas a los estados financieros consolidados

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

---

### **2.24. Unidad monetaria**

La Ley de Integración Monetaria aprobada con fecha 30 de noviembre 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 de la Sociedad Controladora y sus subsidiarias salvadoreñas se llevan en dólares de los Estados Unidos de América representados por el símbolo “\$” en los estados financieros adjuntos.

### **2.25. Cargos por riesgos generales de la banca**

El Banco que integra el Conglomerado Financiero no ha efectuado cargos por este concepto.

### **2.26. Reserva riesgo país**

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

# Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias (sociedad controladora de finalidad exclusiva)

## Notas a los estados financieros consolidados

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

---

### 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 \$768,437.5 (\$931,574.4 en 2021), de los cuales \$765,194.2 (\$930,917.0 en 2021) corresponde a depósitos en moneda de curso legal y \$3,243.3 (\$657.4 en 2021) en depósitos en moneda extranjera. La mayoría de los depósitos en bancos devengan intereses. Un resumen de este rubro a continuación:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Caja	\$170,266.6	\$170,672.9
Depósitos en el Banco Central de Reserva de El Salvador	486,630.8	637,250.5
Depósitos en bancos nacionales	13,626.3	16,826.5
Depósitos en bancos extranjeros	80,167.7	82,079.3
Documentos a cargo de otros bancos	<u>17,746.1</u>	<u>24,745.2</u>
	<u>\$768,437.5</u>	<u>\$931,574.4</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no se tienen depósitos restringidos.

Al 31 de diciembre de 2022, el valor de la reserva de liquidez mantenida en el Banco Central de Reserva de El Salvador por los depósitos de clientes asciende a \$484,896.0 (\$637,125.7 en 2021);

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, como se describe a continuación:

- a) 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.
- 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.

# Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias (sociedad controladora de finalidad exclusiva)

## Notas a los estados financieros consolidados

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

- 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".

### 4. Reportos y otras operaciones bursátiles

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía mantiene reportos y otros derechos bursátiles negociados a nivel local o internacional y que representan títulos valores transados con intermediación de la Bolsa de Valores de El Salvador o Bolsa Internacional por valor de \$2,010.6. Al 31 de diciembre de 2021, la compañía no mantenía reportos y otros derechos bursátiles.

### 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:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<u>Títulos valores conservados para negociación</u>		
Emitidos por otros	<u>\$ 16,625.3</u>	<u>\$ 4,027.1</u>
 <u>Títulos valores para conservarse hasta el vencimiento</u>		
Emitidos por el estado	68,626.9	3,760.1
Emitidos por empresas privadas	9,691.5	22,665.1
Emitidos por instituciones extranjeras	<u>21,945.7</u>	<u>20,523.1</u>
	<u>100,264.1</u>	<u>46,948.3</u>
 <u>Títulos valores disponibles para la venta</u>		
Emitidos por la banca central	459.6	373.3
Emitidos por el Estado	483,016.1	417,692.1
Emitidos por instituciones extranjeras	161,444.4	246,921.7
Emitidos por FICAFE	11,087.1	11,087.1
Emitidos por otras entidades del sistema financiero	5,571.0	11,164.9
Emitidos por bancos del país	<u>5,995.7</u>	<u>1,764.1</u>
	<u>667,573.9</u>	<u>689,003.2</u>
 Intereses provisionados	<u>9,778.1</u>	<u>9,619.2</u>
	<u>\$794,241.4</u>	<u>\$749,597.8</u>

# Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias (sociedad controladora de finalidad exclusiva)

## 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 y 2021, la Compañía no constituyó provisión por valuación de inversiones.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Conglomerado Financiero no tiene títulos valores que garanticen préstamos recibidos de bancos corresponsales.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Conglomerado Financiero no tiene inversiones restringidas.

La tasa de rendimiento promedio de las inversiones financieras es de 7.64% (3.97% en 2021), 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.

### 6. Cartera de préstamos

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

	2022	2021
<u>Préstamos vigentes:</u>		
Préstamos a empresas privadas	\$1,610,974.7	\$1,387,662.8
Préstamos para la adquisición de vivienda	513,896.4	494,844.3
Préstamos para el consumo	1,516,136.3	1,367,526.2
Préstamos a entidades estatales	-	0.3
	<u>3,641,007.4</u>	<u>3,250,033.4</u>
<u>Préstamos refinanciados o reprogramados:</u>		
Préstamos a empresas privadas	135,354.0	123,753.8
Préstamos para la adquisición de vivienda	18,258.0	19,325.1
Préstamos para el consumo	77,237.8	81,840.8
	<u>230,849.8</u>	<u>224,919.7</u>
<u>Préstamos vencidos:</u>		
Préstamos a empresas privadas	11,772.1	11,716.3
Préstamos para la adquisición de vivienda	11,988.8	12,208.5
Préstamos para el consumo	20,996.4	23,624.9
	<u>44,757.3</u>	<u>47,549.7</u>
	3,916,614.5	3,522,502.8
Intereses sobre préstamos	17,037.6	21,664.5
Menos: Reserva de saneamiento	<u>(113,033.8)</u>	<u>(120,459.7)</u>
Cartera neta	<u>\$3,820,618.3</u>	<u>\$3,423,707.6</u>

La tasa de rendimiento promedio de la cartera de préstamos es de 9.04% (9.02% en 2021), 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.

# Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias (sociedad controladora de finalidad exclusiva)

## Notas a los estados financieros consolidados

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

Los préstamos con tasa de interés ajustable representan el 99.8% (99.3% en 2021) de la cartera de préstamos y los préstamos con tasa de interés fija el 0.2% (0.7% en 2021).

Los intereses devengados por la cartera de préstamos y no reconocidos como resultados en el período reportado ascienden a \$2,888.3 (\$3,384.4 en 2021).

Durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2022, el Banco que integra el Conglomerado Financiero recuperó préstamos e intereses por cobrar liquidados como incobrables en períodos anteriores, por un total de \$16,690.0 (\$15,160.7 en 2021). Este monto se presenta bajo el rubro de “otros ingresos, neto” del estado consolidado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2022, ciertos préstamos por cobrar por \$141,648.7 (\$214,569.4 en el 2021) garantizan créditos obtenidos del Banco de Desarrollo de El Salvador y las emisiones de certificados de inversión (Notas 8, 13 y 16).

El Banco que integra el Conglomerado Financiero a través de su subsidiaria presta servicio de Arrendamiento Financiero los cuales para efectos de presentación se agrupan en la cuenta de Otros activos – Diversos. El comportamiento de la actividad de arrendamientos financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021 ha sido el siguiente:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Importes de los contratos de arrendamiento financiero	\$4,198.2	\$4,757.6
Menos: ingresos por arrendamiento financiero no devengados	<u>(417.5)</u>	<u>(428.2)</u>
	3,780.7	4,329.4
Menos - Reserva de saneamiento	<u>-</u>	<u>(342.6)</u>
	<u><b>\$3,780.7</b></u>	<u><b>\$3,986.8</b></u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los cobros futuros de los arrendamientos financieros por cobrar brutos, sin descontar, son los siguientes:

Período	Arrendamientos financieros a cobrar dentro de:						Total
	1 año	2 años	3 años	4 años	5 años	6 años	
<b>2022</b>	\$1,580.0	\$1,324.6	\$838.0	\$318.8	\$136.8	-	\$4,198.2
<b>2021</b>	\$1,969.6	\$1,146.7	\$972.1	\$497.2	\$153.7	\$18.3	\$4,757.6

# Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias (sociedad controladora de finalidad exclusiva)

## Notas a los estados financieros consolidados

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

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

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Inversión bruta en arrendamiento financiero</b>	\$4,149.8	\$4,681.6
Mas - Opciones de compra	<u>48.4</u>	<u>76.0</u>
<b>Inversión bruta total en arrendamiento financiero</b>	4,198.2	4,757.6
Menos - Intereses por arrendamientos no devengados	(417.5)	(428.2)
Reserva de saneamiento	<u>-</u>	<u>(342.6)</u>
Valor presente neto de los pagos mínimos a recibir por arrendamiento financiero	<u><b>\$3,780.7</b></u>	<u><b>\$3,986.8</b></u>

Al 31 de diciembre de 2022, las opciones de compra ejecutadas por los arrendatarios financieros ascendieron a \$24.8 (\$9.7 en 2021).

## 7. Reservas de saneamiento de préstamos y contingencias

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco que integra el Conglomerado Financiero mantiene reservas de saneamiento para cubrir eventuales pérdidas por un total de \$128,926.9 y \$136,761.1, respectivamente. El movimiento registrado durante los periodos reportados en las cuentas de reservas de saneamiento se resume a continuación:

a. Reservas por deudores de créditos a empresas privadas:

	<b>Sobre préstamos e intereses</b>	<b>Sobre contingencias (Nota 26)</b>	<b>Total</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	\$23,910.1	\$15,760.4	\$39,670.5
Más - Constitución de reservas	11,650.9	956.6	12,607.5
Menos - Liberación de reservas	(774.4)	(415.8)	(1,190.2)
Liquidación de préstamos	<u>(4,197.4)</u>	<u>-</u>	<u>(4,197.4)</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>	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	<u>(1,184.5)</u>	<u>-</u>	<u>(1,184.5)</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>	<u><b>\$27,344.9</b></u>	<u><b>\$15,893.1</b></u>	<u><b>\$43,238.0</b></u>

Tasa de cobertura 3.1% (3.8% en 2021).

# Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias (sociedad controladora de finalidad exclusiva)

## Notas a los estados financieros consolidados

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

### b. Reservas por deudores de créditos para la vivienda

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Saldo inicial	\$12,034.1	\$10,387.4
Más - Constitución de reservas	149.7	2,550.1
Menos - Liberación de reservas	(629.1)	(475.7)
Liquidación de préstamos	<u>(501.1)</u>	<u>(427.7)</u>
Saldo final	<u>\$11,053.6</u>	<u>\$12,034.1</u>

Tasa de cobertura 2.0% (2.4% en 2021).

### c. Reservas por deudores de créditos para consumo

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Saldo inicial	\$40,925.5	\$25,553.1
Más - Constitución de reservas	46,738.7	70,432.6
Menos - Liberación de reservas	(356.8)	(1,910.0)
Liquidación de préstamos	<u>(49,409.8)</u>	<u>(53,150.2)</u>
Saldo final	<u>\$37,897.6</u>	<u>\$40,925.5</u>

Tasa de cobertura 3.7% (3.9% en 2021).

### d. Reservas voluntarias

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Saldo inicial	\$36,911.1	\$90,504.9
Más - Constitución de reservas	3,632.0	-
Menos - Liberación de reservas	<u>(3,805.4)</u>	<u>(53,593.8)</u>
Saldo final	<u>\$36,737.7</u>	<u>\$36,911.1</u>

### e. Reservas por deudores de arrendamientos financieros:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Saldo inicial	\$342.6	\$342.2
Más - Constitución de reservas	-	0.8
Menos - Liberación de reservas	(0.7)	(0.4)
Liquidación de préstamos	<u>(341.9)</u>	<u>-</u>
Saldo final	<u>-</u>	<u>\$342.6</u>

Tasa de cobertura 7.2% en 2021.

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.

# Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias (sociedad controladora de finalidad exclusiva)

## 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 arrendamiento financiero se presentan en el rubro de otros activos - diversos.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco que integra el Conglomerado Financiero mantiene reservas voluntarias de \$36,737.7 y \$36,911.1, respectivamente, adicionales a las requeridas por los instructivos de la Superintendencia del Sistema Financiero.

Durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2022, el Banco que integra el Conglomerado Financiero liberó reservas de saneamiento por un monto de \$6,750.8 (\$57,170.1 en 2021). Este monto se presenta bajo el rubro de "otros ingresos, neto" del estado consolidado de resultados.

### **8. Cartera pignorada**

El Banco que integra el Conglomerado Financiero ha obtenido recursos con garantía de la cartera de préstamos como se describe a continuación:

- a. Préstamos recibidos del Banco de Desarrollo de El Salvador por un monto original de \$6,496.4 (\$9,865.7 en 2021), los cuales están garantizados con créditos categoría "A" y "B" por \$3,889.2 (\$6,496.4 en 2021); al 31 de diciembre de 2022, el saldo del préstamo más intereses es de \$3,897.0 (\$6,510.7 en 2021).
- b. Emisión de certificados de inversión CIBAC\$16, colocados a través de la Bolsa de Valores de El Salvador, por \$60,000.0 (\$60,000.0 en 2021), e intereses acumulados de \$17.8 (\$17.8 en 2021), la cual está garantizada con créditos hipotecarios categoría "A" por un monto de \$80,650.4 (\$77,011.9 en 2021). Esta emisión vence el 30 de abril de 2025.
- c. Emisión de certificados de inversión CIBAC\$17, colocados a través de la Bolsa de Valores de El Salvador, por \$65,640.0 (\$82,000.0 en 2021), e intereses acumulados de \$83.8 (\$38.9 en 2021), la cual está garantizada con créditos hipotecarios categoría "A" por un monto de \$57,109.1 y patrimonio del Banco (\$104,755.1 en 2021). Esta emisión vence el 7 de octubre de 2027.

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.

# Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias (sociedad controladora de finalidad exclusiva)

## Notas a los estados financieros consolidados

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

### 9. Bienes recibidos en pago (activos extraordinarios)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco que integra el Conglomerado Financiero mantiene saldos por activos extraordinarios por valor de \$1,692.0 y \$2,596.2, respectivamente. El movimiento de activos extraordinarios, registrado durante los períodos reportados, se resume a continuación:

	Valor de los activos	Valor de las reservas	Valor neto de reservas
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	\$38,876.7	\$35,729.1	\$3,147.6
Más - Adquisiciones	2,829.4	2,306.3	523.1
Menos - Retiros	<u>(8,424.6)</u>	<u>(7,350.1)</u>	<u>(1,074.5)</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>	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>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>	<u>\$26,108.9</u>	<u>\$24,416.9</u>	<u>\$1,692.0</u>

Durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2022, el Banco que integra el Conglomerado Financiero constituyó reservas de saneamiento de activos extraordinarios de \$1,311.9 y \$2,306.3 en 2021. Este monto se refleja bajo el rubro "otros ingresos, neto" del estado consolidado de resultados.

En los períodos reportados se dieron de baja a los activos extraordinarios como se detalla en la tabla a continuación:

a. Por ventas:

	Precio de venta	Costo de adquisición	Provisión constituida	Utilidad
<b>2022</b>	<u>\$6,540.2</u>	<u>\$(7,402.5)</u>	<u>\$6,395.9</u>	<u>\$5,533.6</u>
<b>2021</b>	<u>\$6,177.3</u>	<u>\$(8,424.6)</u>	<u>\$7,350.1</u>	<u>\$5,102.8</u>

b. Por traslado a activos fijos:

Durante los períodos terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, no se realizaron traslados de activos extraordinarios a los activos fijos del Banco que integra el Conglomerado.

c. Por destrucción/liquidación:

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. Al 31 de diciembre de 2021, no hubo liquidaciones de activos extraordinarios.

d. Por donación:

Durante el período terminado el 31 de diciembre de 2022 y 2021 no hubo donaciones de activos extraordinarios.

# Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias (sociedad controladora de finalidad exclusiva)

## Notas a los estados financieros consolidados

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

Las provisiones por activos extraordinarios recibidos en pago por el Banco que integra el Conglomerado Financiero 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 2022, el Banco que integra el Conglomerado Financiero liberó reservas de saneamiento por un monto de \$7,580.4 (\$7,350.1 en 2021). 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 \$19,835.1 (\$24,481.2 en 2021) de los cuales se ha constituido una reserva por \$19,835.1 (\$24,481.2 en 2021).

### 10. Inversiones accionarias

Las inversiones accionarias son las siguientes:

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
<b>31 de diciembre de 2022</b>						
SERFINSA, S. A. de C. V. SERSAPROSA	Servicios financieros Traslado y protección de valores	49.8%	Agosto 18, 1993	\$114.3	\$2,244.6	\$348.8
Bolsa de Valores de El Salvador, S. A.	Bursátil	25.0%	Febrero 23, 1993	403.6	3,662.0	238.0
Central de Depósitos de Valores, S. A.	Custodia de valores	0.5%	Enero 1, 2002	0.6	4.1	2.3
Garantías y Servicios, SGR, S. A. de C. V.		1.0%	Enero 1, 2002	4.3	20.9	2.6
ACH de El Salvador, S. A. de C. V.	Garantías recíprocas Administración y operación de pagos electrónicos	2.4%	Mayo 5, 2004	114.3	192.7	(9.5)
		25.0%	Mayo 31, 2010	<u>50.0</u>	<u>373.7</u>	<u>106.4</u>
Totales				<u>\$687.1</u>	<u>\$6,498.0</u>	<u>\$688.6</u>
<b>31 de diciembre de 2021</b>						
SERFINSA, S. A. de C. V. SERSAPROSA	Servicios financieros Traslado y protección de valores	49.8%	Agosto 18, 1993	\$114.3	\$1,895.8	\$147.4
Bolsa de Valores de El Salvador, S. A.	Bursátil	25.0%	Febrero 23, 1993	403.6	3,986.5	519.9
Central de Depósitos de Valores, S. A.	Custodia de valores	0.5%	Enero 1, 2002	0.6	1.4	2.3
Garantías y Servicios, SGR, S. A. de C. V.		1.0%	Enero 1, 2002	4.3	20.9	4.4
ACH de El Salvador, S. A. de C. V.	Garantías recíprocas Administración y operación de pagos electrónicos	2.4%	Mayo 5, 2004	114.3	202.2	34.1
		25.0%	Mayo 31, 2010	<u>50.0</u>	<u>354.7</u>	<u>-</u>
Totales				<u>\$687.1</u>	<u>\$6,461.5</u>	<u>\$708.1</u>

# Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias (sociedad controladora de finalidad exclusiva)

## Notas a los estados financieros consolidados

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

### 11. Activo fijo (bienes muebles e inmuebles)

Los bienes muebles e inmuebles se detallan a continuación:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Al costo:		
Edificaciones	\$ 71,224.9	\$ 73,602.6
Mobiliario y equipo	<u>61,339.5</u>	<u>65,533.3</u>
Total	132,564.4	139,135.9
Menos - Depreciación acumulada	<u>(81,134.3)</u>	<u>(85,132.7)</u>
	51,430.1	54,003.2
Más -		
Terrenos	20,673.1	20,673.1
Amortizables	<u>1,107.6</u>	<u>1,284.8</u>
	<u>73,210.8</u>	<u>75,961.1</u>
Revaluaciones:		
Terrenos		
Edificaciones	2,002.4	2,986.2
Menos - Depreciación acumulada de revaluaciones	<u>(2,002.4)</u>	<u>(2,986.2)</u>
Terrenos	<u>10,632.5</u>	<u>10,632.5</u>
	<u>10,632.5</u>	<u>10,632.5</u>
Total	<u>\$ 83,843.3</u>	<u>\$ 86,593.6</u>

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

Durante los años 2022 y 2021, no se efectuaron revalúos de activos fijos. El movimiento del activo fijo en los ejercicios reportados se detalla a continuación:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Saldo inicial	\$86,593.4	\$91,091.2
Más - Adquisiciones	2,289.8	1,372.9
Menos - Retiros	(668.5)	(1,179.6)
Depreciaciones	<u>(4,371.4)</u>	<u>(4,690.2)</u>
Saldo final	<u>\$83,843.3</u>	<u>\$86,593.4</u>

# Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias (sociedad controladora de finalidad exclusiva)

## Notas a los estados financieros consolidados

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

---

### 12. Depósitos de clientes

La cartera de depósitos del Banco que integra el Conglomerado Financiero se encuentra distribuida así:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Depósitos del público	\$3,849,557.3	\$3,576,472.6
Depósitos de otros bancos	7,848.7	31,273.8
Depósitos de entidades estatales	205,663.4	264,273.9
Depósitos restringidos e inactivos	<u>69,090.4</u>	<u>70,493.7</u>
	<u>\$4,132,159.8</u>	<u>\$3,942,514.0</u>

La cartera de depósitos del Banco que integra el Conglomerado Financiero constituidos en moneda extranjera, equivalente en dólares de los Estados Unidos de América, por los períodos reportados asciende a \$3,070.7 y \$64.3, respectivamente, y corresponden a depósitos del público.

Las diferentes clases de depósitos del Banco son los siguientes:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Depósitos en cuenta corriente	\$ 930,474.1	\$1,051,361.7
Depósitos en cuenta de ahorro	2,318,722.9	2,050,055.8
Depósitos a plazo	<u>882,962.8</u>	<u>841,096.5</u>
	<u>\$4,132,159.8</u>	<u>\$3,942,514.0</u>

A continuación, se resumen los depósitos en moneda extranjera clasificados por clase, equivalente en dólares de los Estados Unidos de América, por los períodos reportados:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Depósitos en cuenta corriente	<u>\$3,070.7</u>	<u>\$64.3</u>

La tasa de costo promedio es de 0.9% (0.9% en 2021), 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 \$6,496.4 (\$9,865.7 en 2021), destinados a financiamiento de proyectos de formación de capital y desarrollo, con un saldo de capital más intereses al 31 de diciembre de 2022 de \$3,897.0 (\$6,510.7 en 2021), a una tasa de interés anual que oscila entre 2.0% y 6.0% (2.0% y 6.0% para 2021), garantizados con créditos categorías "A" y "B" (Nota 8). Estas obligaciones vencen entre enero de 2023 y marzo de 2030.

# Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias (sociedad controladora de finalidad exclusiva)

## Notas a los estados financieros consolidados

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

### 14. Préstamos de otros bancos

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las obligaciones por préstamos con bancos extranjeros ascienden a \$474,119.0 y \$385,846.1, respectivamente, monto que incluye capital más intereses; según se detalla a continuación:

#### 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	3.0563	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>			

#### 31 de diciembre de 2021

Banco corresponsal	Destino	Saldo de capital e interés	Tasa interés anual %	Garantía	Fecha de vencimiento
A	Capital de trabajo	\$ 10,084.3	2.9744	Sin garantía real	Septiembre 16, 2022
B	Comercio exterior	10,049.5	1.8550	Sin garantía real	Marzo 28, 2022
C	Capital de trabajo	10,074.6	2.6341	Sin garantía real	Septiembre 16, 2022
D	Comercio exterior	60,159.6	2.3136	Sin garantía real	Octubre 7, 2022
E	Capital de trabajo	10,049.9	1.9301	Sin garantía real	Enero 7, 2022
F	Comercio exterior	20,078.3	1.8068	Sin garantía real	Abril 12, 2022
G	Capital de trabajo	10,059.5	2.4931	Sin garantía real	Octubre 3, 2022
H	Capital de trabajo	2,259.1	3.1238	Sin garantía real	Mayo 15, 2022
I	Capital de trabajo	<u>253,031.3</u>	4.4568	Sin garantía real	Junio 16, 2025
		<u>\$385,846.1</u>			

(\*) Con fecha 31 de agosto de 2020, Banco Agrícola, S. A. suscribió 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 33).

# Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias (sociedad controladora de finalidad exclusiva)

## Notas a los estados financieros consolidados

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

### 15. Reportos y otras obligaciones bursátiles

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Conglomerado Financiero 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>
<b>2022</b>							
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>				
<b>2021</b>							
CIBAC\$15	\$150,000.0	\$ 20,000.0	\$ 20,024.0	5.50%	Agosto 24, 2012	De 10 años	Créditos categoría "A".
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>82,000.0</u>	<u>82,038.9</u>	6.05%	Julio 29, 2016	De 2 a 7 años	Créditos categoría "A" y patrimonio.
Totales	<u>\$750,000.0</u>	<u>\$162,000.0</u>	<u>\$162,080.7</u>				

La emisión de certificados de inversión CIBAC\$15, colocados a través de la Bolsa de Valores de El Salvador venció y fue cancelada el 24 de agosto de 2022.

### 17. Bonos convertibles en acciones

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Conglomerado Financiero no registra saldo por este concepto.

### 18. Préstamos convertibles en acciones

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Conglomerado Financiero no registra saldo por este concepto.

### 19. Recuperaciones de activos castigados

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Conglomerado Financiero no registra saldo por este concepto.

# Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias (sociedad controladora de finalidad exclusiva)

## Notas a los estados financieros consolidados

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

### 20. Vencimientos de activos y pasivos

Al 31 de diciembre de 2022, los vencimientos pactados de los activos y pasivos de los próximos cinco años y siguientes, se detallan a continuación:

	2023	2024	2025	2026	2027	2028 en adelante	Total
<b>Activos</b>							
Reportos	\$ 2,010.6	-	-	-	-	-	\$ 2,010.6
Inversiones financieras	664,548.4	\$ 91,701.5	\$ 11,087.1	-	\$ 1,336.7	\$ 25,567.7	794,241.4
Préstamos	<u>1,294,976.6</u>	<u>687,638.4</u>	<u>622,390.3</u>	<u>\$566,125.5</u>	<u>458,281.5</u>	<u>191,206.0</u>	<u>3,820,618.3</u>
Total de activos	<u>\$1,961,535.6</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>\$4,616,870.3</u>
<b>Pasivos</b>							
Depósitos	\$1,238,936.6	\$ 2,893,161.6	\$ 61.6	-	-	-	\$4,132,159.8
Préstamos	151,092.6	83.6	324,449.0	\$ 882.1	\$ 815.4	\$ 693.3	478,016.0
Emisión de valores	<u>42,101.6</u>	<u>10,000.0</u>	<u>60,000.0</u>	<u>-</u>	<u>13,640.0</u>	<u>-</u>	<u>125,741.6</u>
Total de pasivos	<u>\$1,432,130.8</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>\$ 4,735,917.4</u>
Monto neto	<u>\$ 529,404.8</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>\$ (119,047.1)</u>

Al 31 de diciembre de 2021, los vencimientos pactados de los activos y pasivos de los próximos cinco años y siguientes, se detallan a continuación:

	2022	2023	2024	2025	2026	2027 en adelante	Total
Total de activos	<u>\$1,824,373.7</u>	<u>\$ 667,983.0</u>	<u>\$586,558.5</u>	<u>\$487,462.8</u>	<u>\$419,960.1</u>	<u>\$186,967.3</u>	<u>\$4,173,305.4</u>
Total de pasivos	<u>\$1,409,033.1</u>	<u>\$ 2,770,409.6</u>	<u>\$ 951.6</u>	<u>\$314,072.0</u>	<u>\$ 1,369.9</u>	<u>\$ 1,115.3</u>	<u>\$ 4,496,951.5</u>
Monto neto	<u>\$ 415,340.6</u>	<u>\$(2,102,426.6)</u>	<u>\$585,606.9</u>	<u>\$173,390.8</u>	<u>\$418,590.2</u>	<u>\$185,852.0</u>	<u>\$ (323,646.1)</u>

Para efectos de esta divulgación, los depósitos de ahorro y cuentas corrientes por \$3,249,197.0 en 2021 y \$3,101,417.5 en 2021, 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 saldo de \$768,437.5 y \$931,574.4 al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

### 21. Utilidad por acción

La utilidad por acción, en dólares de los Estados Unidos de América, por los períodos reportados se detalla a continuación:

	2022	2021
Utilidad por acción	<u>\$6.15</u>	<u>\$5.71</u>

Los valores anteriores han sido calculados considerando la utilidad neta mostrada en el estado de resultados y el promedio de acciones en circulación de 17,500,000 en 2022 y 2021.

# Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias (sociedad controladora de finalidad exclusiva)

## Notas a los estados financieros consolidados

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

---

### 22. Reserva legal

Con base al artículo 39 de la Ley de Bancos, la Sociedad Controladora y el Banco que forma parte integral de la Compañía deben separar de sus utilidades anuales 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 otras subsidiarias y las subsidiarias del Banco que forma parte integral de la Compañía 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 2022 es de \$52,500.0 en ambos años que corresponde al 25.0% del capital social pagado.

### 23. Impuesto sobre la renta

Las entidades constituidas en El Salvador pagan impuesto sobre la renta por los ingresos obtenidos en el país, conforme a la Ley de Impuesto sobre la Renta, contenida en el Decreto Legislativo No. 134 de fecha 18 de diciembre de 1991, en 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.

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2022, el monto del gasto neto por impuesto sobre la renta corriente y diferido asciende a \$45,535.8 (\$44,962.4 en 2021); y la Sociedad Controladora y sus subsidiarias presentan obligaciones por impuesto sobre la renta por pagar al 31 de diciembre de 2022 por \$25,964.5 (\$18,962.8 en 2021), neto de pago a cuenta e impuesto retenido por \$7,647.1 (\$7,917.4 en 2021).

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

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Impuesto sobre la renta corriente	\$33,744.2	\$26,934.6
Impuesto sobre la renta diferido	<u>11,791.6</u>	<u>18,027.8</u>
	<u>\$45,535.8</u>	<u>\$44,962.4</u>
Tasa efectiva de impuesto sobre la renta	<u>28.46%</u>	<u>29.74%</u>

# Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias (sociedad controladora de finalidad exclusiva)

## Notas a los estados financieros consolidados

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

### Impuesto sobre la renta corriente:

	2022	2021
Impuesto que resultaría al aplicar la tasa impositiva a la utilidad contable antes de impuestos	\$47,995.8	\$45,352.4
Más (menos) efecto fiscal de:		
Gastos no deducibles	3,213.1	5,405.5
Ingresos no gravables	(39,024.6)	(33,684.2)
Ganancias de capital y dividendos recibidos	(378.7)	(409.4)
Liberación de reservas de saneamiento	(1,784.5)	(13.8)
Valoración/flujo de instrumento derivado	(2,920.6)	0.0
Otros	(404.5)	(16,368.8)
Reserva legal	(10.2)	243.1
Presentación de declaraciones como entidades separadas	28,697.1	26,500.2
Menos - Impuesto provisionado en exceso el año anterior	<u>(1,638.7)</u>	<u>(90.4)</u>
	<u>\$33,744.2</u>	<u>\$26,934.6</u>

### Impuesto sobre la renta diferido:

Al 31 de diciembre de 2022, el Conglomerado Financiero reconoció en las cuentas de activos y pasivos diversos, un activo y un pasivo por impuesto sobre la renta diferido de \$21,391.3 y \$21,125.3 (\$23,133.2 y \$18,171.9 en 2021), respectivamente, que provienen de diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases fiscales. Durante el año 2022, el impuesto diferido reconocido en resultados fue un gasto de \$4,724.5 (\$18,027.8 de gasto en el año 2021).

### Activo y pasivo por impuesto sobre la renta diferido:

	2022			2021		
	Saldo Inicial	Reconocido en resultados (gasto) ingreso	Saldo final	Saldo Inicial	Reconocido en resultados (gasto) ingreso	Saldo final
<b>Diferencias temporarias</b>						
<b>Activo por impuesto sobre la renta diferido</b>						
Cartera de préstamos, neta	\$12,082.5	\$ (483.2)	\$11,599.3	\$28,500.4	\$(16,417.9)	\$12,082.5
Beneficios laborales por pagar	6,913.7	(1,371.8)	5,541.9	3,449.0	3,464.7	6,913.7
Programa de lealtad	1,434.6	299.3	1,733.9	1,425.9	8.7	1,434.6
Ingresos diferidos	2,702.4	(191.0)	2,511.4	1,499.6	1,202.8	2,702.4
Inversiones Financieras	-	4.8	4.8	-	-	-
	<u>23,133.2</u>	<u>(1,741.9)</u>	<u>21,391.3</u>	<u>34,874.9</u>	<u>(11,741.7)</u>	<u>23,133.2</u>
<b>Pasivo por impuesto sobre la renta diferido</b>						
Activo fijo, neto	(5,470.1)	(73.8)	(5,543.9)	(4,651.5)	(847.9)	(5,499.4)
Préstamos de otros bancos	(166.6)	166.6	-	(44.6)	(122.0)	(166.6)
Revalúo de terrenos	(1,058.3)	-	(1,058.3)	(1,058.3)	-	(1,058.3)
Utilidades de subsidiarias	(11,191.9)	1,168.9	(10,023.0)	(5,994.5)	(5,197.4)	(11,191.9)
Inversiones financieras	(1.4)	1.1	(0.3)	(3.0)	1.6	(1.4)
Arrendamientos	(254.3)	9.3	(245.0)	(133.9)	(120.4)	(254.3)
Swap	-	(4,254.9)	(4,254.9)	-	-	-
	<u>(18,142.6)</u>	<u>(2,982.8)</u>	<u>(21,125.4)</u>	<u>(11,885.8)</u>	<u>(6,286.1)</u>	<u>(18,171.9)</u>
Activo neto por impuesto sobre la renta diferido	<u>\$ 4,990.6</u>	<u>\$(4,724.7)*</u>	<u>\$ 265.9</u>	<u>\$22,989.1</u>	<u>\$(18,027.8)</u>	<u>\$ 4,961.3</u>

\*Para 2022 la diferencia entre el resultado del gasto diferido y el movimiento neto del activo y pasivo diferido se debe al pago del 5% por la participación de Gestora, Valores y Banco Agrícola por un monto de \$7,067.1.

# Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias (sociedad controladora de finalidad exclusiva)

## Notas a los estados financieros consolidados

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

### 24. Gastos de operación

Los gastos de operación se detallan a continuación:

	2022	2021
Gastos de funcionarios y empleados		
Remuneraciones	\$ 45,376.3	\$ 41,874.7
Prestaciones al personal	31,215.1	33,824.0
Indemnizaciones al personal	627.8	724.4
Gastos del directorio	150.2	171.6
Otros gastos del personal	<u>1,030.3</u>	<u>683.1</u>
	78,399.7	77,277.8
Gastos generales	66,157.7	60,145.1
Depreciaciones y amortizaciones	<u>24,552.7</u>	<u>17,444.7</u>
	<u>\$169,110.1</u>	<u>\$154,867.6</u>

### 25. Fideicomisos

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco que integra el Conglomerado Financiero administra fideicomisos con activos totales de \$312,084.9 (\$320,496.0 en 2021). Durante los períodos que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021, por los fideicomisos se obtuvieron resultados de \$475.7 y \$452.5, respectivamente. Los montos de cada fideicomiso, según los registros contables del Banco, se presentan a continuación:

Fideicomiso	2022		2021	
	Valor del Activo	Ingresos obtenidos por el Banco	Valor del activo	Ingresos obtenidos por el Banco
Fideicomiso "A"	\$ 2,090.8	\$ 10.4	\$ 2,097.9	\$ 10.5
Fideicomiso "B"	259.9	-	257.2	-
Fideicomiso "C"	358.4	-	354.9	-
Fideicomiso "D"	0.3	-	0.3	-
Fideicomiso "E"	886.2	7.1	889.1	7.1
Fideicomiso "F"	6,034.0	31.9	6,185.5	32.9
Fideicomiso "G"	6,099.5	31.9	6,168.4	33.5
Fideicomiso "H"	3,726.6	19.0	3,562.9	19.0
Fideicomiso "I"	290.1	1.4	258.6	1.3
Fideicomiso "J"	3,548.7	44.2	3,525.8	43.8
Fideicomiso "K"	362.7	1.0	419.1	1.1
Fideicomiso "L"	3,542.6	9.1	3,676.0	9.2
Fideicomiso "M"	537.0	6.2	904.3	4.9
Fideicomiso "N"	9.8	2.9	742.7	4.8
Fideicomiso "Ñ"	263.2	1.7	181.5	1.4
Fideicomiso "O"	273.0	2.7	276.5	2.8
Fideicomiso "P"	113.6	3.0	159.5	3.0
Fideicomiso "Q"	1,072.4	7.9	1,036.3	7.6
Fideicomiso "R"	109.9	0.8	123.3	0.9
Fideicomiso "S"	238.6	1.7	246.9	1.8
Fideicomiso "T"	234.8	1.7	243.3	1.7
Fideicomiso "U"	250.3	1.5	250.5	1.5

# Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias (sociedad controladora de finalidad exclusiva)

## Notas a los estados financieros consolidados

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

Fideicomiso	2022		2021	
	Valor del Activo	Ingresos obtenidos por el Banco	Valor del activo	Ingresos obtenidos por el Banco
Fideicomiso "V"	2.3	-	2.3	-
Fideicomiso "W"	1,140.4	12.0	1,261.3	13.3
Fideicomiso "X"	0.1	-	0.1	-
Fideicomiso "Y"	11,761.4	15.0	21,261.4	12.0
Fideicomiso "Z"	11,761.4	15.0	21,261.4	12.0
Fideicomiso "AA"	3,740.2	42.0	2,734.0	39.0
Fideicomiso "AB"	-	5.8	31.7	6.0
Fideicomiso "AC"	145.6	9.6	145.5	9.6
Fideicomiso "AD"	877.5	6.0	840.0	6.0
Fideicomiso "AE"	800.0	25.3	824.0	25.3
Fideicomiso "AF"	845.9	4.9	9,013.7	4.9
Fideicomiso "AG"	1,409.8	4.9	15,019.5	4.9
Fideicomiso "AH"	3,347.7	18.0	4,676.4	18.0
Fideicomiso "AI"	173,056.8	12.7	173,056.8	12.1
Fideicomiso "AJ"	31,589.4	12.7	30,539.4	12.1
Fideicomiso "AK"	27,616.6	28.7	261.9	27.3
Fideicomiso "AL"	4,363.6	37.5	4,397.1	35.0
Fideicomiso "AM"	2,500.2	21.0	499.3	25.5
Fideicomiso "AN"	6,823.6	18.5	3,109.7	0.7
	<u>\$312,084.9</u>	<u>\$475.7</u>	<u>\$320,496.0</u>	<u>\$452.5</u>

## 26. Operaciones contingentes

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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 detallan en la siguiente página:

	2022	2021
Aperturas de cartas de crédito	\$10,329.1	\$ 43,289.8
Avales y fianzas	<u>84,539.9</u>	<u>142,845.8</u>
	<u>\$94,869.0</u>	<u>\$186,135.6</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la provisión por riesgo de pérdida de estas operaciones asciende a \$15,893.1 y \$16,301.2, respectivamente, y se registra en el rubro de otros pasivos - diversos (Nota 7).

## 27. Litigios pendientes

En el curso ordinario de sus negocios, la Sociedad Controladora 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 de la Sociedad Controladora o sus subsidiarias.

# Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias (sociedad controladora de finalidad exclusiva)

## Notas a los estados financieros consolidados

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

---

Efectivo 8 de noviembre de 2021, el Banco que integra el Conglomerado Financiero 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 modifica la resolución pronunciada por la DGII, en el sentido de ajustar el impuesto sobre la renta pretendido estableciendo la cantidad de \$6,340.6, además revoca multa por evasión intencional establecida conforme a lo dispuesto en el artículo 254 del Código Tributario por la cantidad de \$5,535.1, y confirma 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 que integra el Conglomerado Financiero 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 este caso será apelado en el plazo de ley ante el juzgado contencioso administrativo, y no se espera efectos significativos en la situación financiera o resultados del Banco.

Al 31 de diciembre de 2022, la Administración de la Compañía, conforme a las normas contables aplicables y con base a la opinión de sus asesores legales, no consideró necesario registrar provisiones por estos conceptos.

### **28. Requerimientos de fondo patrimonial o patrimonio neto**

Según el artículo 127 de la Ley de Bancos, el fondo patrimonial de la Sociedad Controladora de finalidad exclusiva se determina a partir del balance consolidado; y esta medición no debe ser inferior a la suma de los requisitos de capital de cada una de las entidades que forman el conglomerado financiero. También establece que el fondo patrimonial consolidado se calcula según las normas establecidas en el artículo 42 de la citada Ley.

La suma de los requisitos de capital de las sociedades que forman este Conglomerado Financiero asciende a \$456,033.1 (\$421,385.9 en 2021); y el fondo patrimonial del Conglomerado es de \$528,463.5 (\$558,596.5 en 2021); por consiguiente, la Sociedad Controladora cumple con el requisito de fondo patrimonial en el contexto de los estados financieros consolidados tomados en conjunto.

El fondo patrimonial del Conglomerado Financiero como un todo se calcula a partir de los balances individuales de cada una de las entidades que forman el Conglomerado.

Al 31 de diciembre de 2022, la suma de los fondos patrimoniales de cada una de las entidades del Conglomerado Financiero asciende a \$639,255.0 (\$601,053.8 en 2021), y la suma de los requerimientos de fondo patrimonial de las mismas asciende a \$483,537.1 (\$446,773.9 en 2021); por consiguiente, el Conglomerado Financiero cumple con los requisitos de fondo patrimonial en el contexto de los estados financieros consolidados tomados en conjunto.

# Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias (sociedad controladora de finalidad exclusiva)

## Notas a los estados financieros consolidados

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

---

### 29. Instrumentos financieros derivados

Los instrumentos reconocidos como activos y pasivos, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se resumen a continuación:

	2022	2021
Activos		
Forward y operaciones de contado de divisas	\$ 515.9	\$ 174.1
Swap de tasas de interés	<u>16,625.3</u>	<u>4,027.1</u>
	<u>\$17,141.2</u>	<u>\$4,201.2</u>
Pasivos		
Forward y operaciones de contado de divisas	\$ 439.7	\$ 132.8
	<u>\$ 439.7</u>	<u>\$ 132.8</u>

Al 31 de diciembre de 2022 el Banco que integra el Conglomerado Financiero 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 2022, 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 \$14,914.7 (\$4,282.4 en 2021). 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.

# Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias (sociedad controladora de finalidad exclusiva)

## Notas a los estados financieros consolidados

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

---

### **30. Sumario de diferencias significativas entre las Normas Internacionales de Información Financiera 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 Internacionales de Información Financiera (NIIF). Un resumen de las principales diferencias identificadas por la Administración del Conglomerado Financiero 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 calificadoradora 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. 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.

# Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias (sociedad controladora de finalidad exclusiva)

## Notas a los estados financieros consolidados

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

---

3. Las NIIF requieren un análisis de vencimientos para pasivos financieros derivativos y no derivativos (incluyendo contratos de garantías 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 que debe revelarse 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 Conglomerado Financiero, 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.
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 Conglomerado Financiero, 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 Conglomerado Financiero, 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 Conglomerado Financiero, son diferentes.

# Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias (sociedad controladora de finalidad exclusiva)

## Notas a los estados financieros consolidados

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

---

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 en los activos y pasivos diversos.
14. Las ganancias o pérdidas actuariales generadas por las actualizaciones anuales de la provisión por retiro voluntario se registran en los resultados del período en que se generan; las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que sean reconocidas como un componente del Otro Resultado Integral dentro del Patrimonio, netas del impuesto diferido correspondiente.
15. Las NIIF requieren la divulgación de la fecha de autorización de los estados financieros para su publicación. Esto no es requerido en las normas para la elaboración y publicación de los estados financieros.
16. La consolidación de estados financieros se realiza sobre bases de tenencia accionaria. Las NIIF requieren que la consolidación se haga en base a control, y que el interés minoritario en el balance general y en el estado de cambios en el patrimonio, se muestre como patrimonio.
17. Las NIIF requieren que las subsidiarias en la preparación de estados financieros consolidados usen las mismas bases contables de la casa matriz.
18. Las NIIF requieren la divulgación de información cualitativa y cuantitativa sobre la exposición a los riesgos derivados de instrumentos financieros, incluyendo los riesgos de crédito, liquidez y mercado. Igualmente, se requiere la divulgación de un análisis de sensibilidad por cada tipo de riesgo de mercado a los cuales está expuesta la entidad, así como los métodos y supuestos utilizados. La política contable en uso no requiere este tipo de divulgaciones.
19. La política contable del programa de lealtad consiste en registrar una provisión para cubrir las redenciones derivadas del programa. Las NIIF requieren el reconocimiento contable de un pasivo por ingresos diferidos al valor razonable de los puntos o millas no redimidas derivadas del programa de lealtad, en el momento que son conocidas.
20. No se está divulgando una política contable para la actividad fiduciaria. Las normas contables en uso no requieren esta divulgación.

# Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias (sociedad controladora de finalidad exclusiva)

## Notas a los estados financieros consolidados

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

21. Los pasivos financieros por financiamiento recibido se registran con base el monto contratado y los costos relacionados a la obtención del financiamiento se registran como activos diferidos y son amortizados y reconocidos como gastos bajo el método de línea recta en el plazo de financiamiento. Las NIIF establecen que estos pasivos deben ser reconocidos al inicio a su valor razonable menos los costos directamente atribuibles a la transacción y posteriormente deben ser medido al costo amortizado.
22. Las cuotas de los contratos de arrendamiento operativo en los que el Conglomerado Financiero, es el arrendatario son reconocidas como un gasto en el momento en que incurren, las NIIF requieren que un arrendatario reconozca un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento que representa la obligación de pago del arrendamiento.
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.

### 31. Información por segmentos

En el año 2022, el Conglomerado Financiero se dedica básicamente a prestar servicios bancarios, la intermediación bursátil y la gestión de fondos de inversión. A continuación, se presenta la información por segmentos:

	<b>Total de activos</b>	<b>Total de pasivos</b>	<b>Resultados</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>			
<u>Segmento de negocios</u>			
Banca	\$5,570,147.0	\$4,948,258.6	\$106,934.4
Bursátil	1,706.8	224.0	316.8
Fondos de inversión	<u>1,602.7</u>	<u>201.7</u>	<u>353.9</u>
	<u>\$5,573,456.5</u>	<u>\$4,948,684.3</u>	<u>\$107,605.1</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>			
<u>Segmento de negocios</u>			
Banca	\$5,284,687.4	\$4,634,988.9	\$ 99,108.6
Bursátil	1,672.6	179.9	313.0
Fondos de inversión	<u>1,725.1</u>	<u>261.4</u>	<u>462.5</u>
	<u>\$5,288,085.1</u>	<u>\$4,635,430.2</u>	<u>\$ 99,884.1</u>

# Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias (sociedad controladora de finalidad exclusiva)

## Notas a los estados financieros consolidados

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

---

### 32. Adquisiciones y disposiciones de subsidiarias

Durante el año 2022, la Sociedad Controladora adquirió 64 (288 en 2021) acciones comunes emitidas por Banco Agrícola, S. A., cuyo valor ascendió a la cantidad de \$2.4 (\$10.9 en 2021), valor que incluye un crédito mercantil de \$0.4 (\$1.0 en 2021), el porcentaje de participación es de 94.30% (94.30% en 2021) del capital accionario del citado Banco.

### 33. Hechos relevantes y eventos subsecuentes

#### Hechos relevantes

Los hechos de mayor relevancia ocurridos durante los períodos que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021, se resumen a continuación:

1. 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.
2. 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).
3. 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.

# Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias (sociedad controladora de finalidad exclusiva)

## Notas a los estados financieros consolidados

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

---

4. En fecha 30 de junio de 2022, el banco que integra el conglomerado financiero 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”.
5. 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.
6. 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 de 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.
7. La Junta General Ordinaria de Accionistas de la Compañía celebrada con fecha 10 de febrero de 2022, acordó la distribución de dividendos por acción de siete dólares con setenta centavos de los Estados Unidos de América, el monto total distribuido ascendió a \$134,750.0. Para el año 2021 se acordó no distribuir dividendos buscando fortalecer el patrimonio de la Compañía.
8. 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.
9. 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.

# Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias (sociedad controladora de finalidad exclusiva)

## Notas a los estados financieros consolidados

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

---

10. 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

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 La Compañía. La reestructuración de la Junta Directiva para cubrir dicho puesto se estará realizando en la Junta General de Accionistas del año 2023.

11. 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.
12. 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.
13. En fecha 20 de diciembre de 2021, el Comité de Normas del Banco Central de El Salvador, en sesión No. CN-17/2021, aprobó la modificación a Normativas del Mercado Bancario incorporando registro de instrumentos financieros derivados swaps para cobertura de tasa de interés con vigencia a partir del 6 de enero de 2022. Las normas modificadas, se detallan a continuación:
- Normas de Aplicación del Requerimiento de Fondo Patrimonial a las Entidades que Regula la Ley de Bancos y la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito (NPB3-4)
  - Normas sobre la Relación entre las Operaciones Activas y Pasivas en Moneda Extranjera de los Bancos (NPB3-07)

# Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias (sociedad controladora de finalidad exclusiva)

## Notas a los estados financieros consolidados

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

---

- c) Normas para la Elaboración de Estados Financieros de Bancos (NCB-017)
  - d) Normas para la Publicación de los Estados Financieros de los Bancos (NCB-018)
  - e) Normas para la Publicación de los Estados Financieros Consolidados de los Conglomerados Financieros (NCB-019)
  - f) Normas para la Publicación de los Estados Financieros de los Conglomerados Financieros (NCB-020)
14. En fecha 5 de octubre de 2021, por medio del Decreto No. 174, la Asamblea Legislativa de la República de El Salvador aprobó la “Ley Especial Reguladora de la Obligación de las Personas Naturales y Jurídicas de Derecho Privado de Cumplir con el Principio de Publicidad” estableciendo que quienes tienen la obligación de publicar hechos y actos jurídicos en medios escritos impresos de circulación nacional para conocimiento general de la población, puedan hacer uso de medios tecnológicos para tal fin.
15. En cumplimiento a la Ley Bitcoin, los Lineamientos para la Autorización del Funcionamiento de la Plataforma Tecnológica de Servicios con Bitcoin y Dólares, y las Normas Técnicas para Facilitar la Participación de las Entidades Financieras en el Ecosistema Bitcoin que entraron en vigencia el 7 de septiembre de 2021; Banco Agrícola, S. A., obtuvo a partir de esa misma fecha, autorización del Banco Central de Reserva y la no objeción de la Superintendencia del Sistema Financiero para:
- a) Aceptar pagos de préstamos y tarjetas de crédito por medio de Bitcoin, con la inmediata conversión a dólares a través del proveedor Flexa Network, Inc., y/o subsidiaria salvadoreña especializada en el ecosistema Bitcoin; y
  - b) La prestación del servicio a clientes comerciantes para que en los establecimientos puedan aceptar Bitcoin, asegurando que los clientes reciban dólares en sus cuentas en Banco Agrícola, S. A.

En la prestación de estos servicios, Banco Agrícola, S. A. no mantendrá posición en Bitcoin al estar sus operaciones vinculadas a un servicio que provee un mecanismo de conversión automática a dólares. Para estos efectos se definió como elemento estratégico trabajar con proveedores regulados que mantengan los más altos estándares en sus operaciones, particularmente en materia de Prevención de Lavado de Dinero y Cumplimiento.

16. Efectivo el 7 de septiembre de 2021 el Consejo Directivo del Banco Central de Reserva de El Salvador, en sesión CD-29/2021 de fecha 7 de septiembre de 2021, emitió los “Lineamientos para la autorización del funcionamiento de la plataforma Tecnológica de Servicios con Bitcoin y Dólares” para establecer las disposiciones para la autorización de funcionamiento de las plataformas tecnológicas de los servicios de Bitcoin que deseen ofrecer los sujetos obligados, vigentes a partir del 7 de septiembre de 2021.

# Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias (sociedad controladora de finalidad exclusiva)

## Notas a los estados financieros consolidados

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

---

17. Con fecha 7 de septiembre de 2021 el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador, en sesión No. 12/2021, aprobó la NRP-29 “Normas Técnicas para Facilitar la Participación de las Entidades Financieras en el Ecosistema Bitcoin”, con la finalidad de regular los sujetos que ofrezcan servicios basados en Bitcoin, así como la prestación de servicios de billetera con custodia o sin custodia, servicios de intercambio, procesamiento de pagos, entre otros, vigentes a partir del 7 de septiembre de 2021.
18. Con fecha 23 de agosto de 2021 el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador, en sesión No. 09/2021, aprobó la NPBT-06 Normas técnicas temporales sobre medidas de ciberseguridad e identificación de los clientes en canales digitales, con el objetivo de implementar medidas para prevenir fraudes financieros por parte de ciberatacantes sobre los productos financieros de clientes, a los cuales acceden por medio de plataformas digitales, reforzando así, las medidas de ciberseguridad en los sistemas informáticos de las entidades financieras y la correcta identificación de los clientes. La vigencia de esta Norma será de 180 días, a partir del 23 de agosto de 2021.
19. Con fecha 16 de junio de 2021 el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador, en sesión No. CN-07/2021, aprobó la NRP-28 Normas técnicas para el cálculo y uso de la reserva de liquidez sobre depósitos y otras obligaciones. Con el objeto de proporcionar los parámetros para el cálculo del requerimiento de Reservas de liquidez, así como las disposiciones para el uso de la misma, vigentes a partir del 23 de junio de 2021.
20. Con fecha 9 de junio de 2021, la Asamblea Legislativa de la República de El Salvador aprobó la Ley Bitcoin, con la cual se adopta el Bitcoin como moneda de curso legal en el país, de uso irrestricto con poder liberatorio ilimitado en cualquier transacción y a cualquier título que las personas naturales o jurídicas públicas o privadas requieran realizar, sin perjuicio de la aplicación de la Ley de Integración Monetaria adoptada en el año 2001.

La referida Ley establece lo siguiente:

- El tipo de cambio entre el Bitcoin y el dólar de los Estados Unidos de América, será establecido libremente por el mercado.
- Para fines contables, se utilizará el dólar como moneda de referencia.
- Todo agente económico deberá aceptar Bitcoin como forma de pago.
- El Estado proveerá alternativas que permitan la transaccionalidad del Bitcoin, así como la convertibilidad automática e instantánea del Bitcoin a dólar.
- El Banco Central de Reserva y la Superintendencia del Sistema Financiero emitirán la normativa aplicable dentro de un período de 90 días después de la publicación de esta ley en el Diario Oficial el cual fue publicado en fecha 9 de junio de 2021.

# Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias (sociedad controladora de finalidad exclusiva)

## Notas a los estados financieros consolidados

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

---

La billetera electrónica que ha desarrollado el Gobierno de El Salvador, denominada Chivo Wallet, se lanzó al mercado a partir del 7 de septiembre de 2021 desde las tiendas digitales de los sistemas operativos Android, iOS y Huawei, como billetera opcional para los clientes interesados en utilizar esta criptomoneda.

21. A partir del 5 de junio de 2021, el Banco Central de Reserva de El Salvador pone a disposición de los usuarios del sistema financiero el servicio "Transfer365" para realizar transacciones como: transferencias entre diferentes bancos, pagos de tarjetas de crédito, préstamos o planillas a cualquier hora del día y en cualquier día de la semana. El lanzamiento de este nuevo servicio se enmarca en el cumplimiento de la Ley Orgánica del Banco Central como institución responsable de velar por la modernización y el normal funcionamiento de los sistemas de pago y de liquidación de valores.
22. Efectivo el 29 de marzo de 2021 el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador, en sesión No. CN-04/2021, aprobó la NRP-27 Normas técnicas para el registro de peritos valuadores y sus obligaciones profesionales. Con el objeto de regular y establecer el procedimiento de inscripción y registro de las personas naturales o jurídicas interesadas en ser calificadas e inscritas en el Registro de Peritos Valuadores de la Superintendencia del Sistema Financiero, así como las obligaciones profesionales que deben cumplir en la ejecución de la prestación de sus servicios en la actividad de valuación de bienes muebles e inmuebles.
23. Con fecha 12 de marzo de 2021, el Director General de Impuestos Internos mediante resolución MH.UVI.DGII/001.0177/2021 ACORDÓ: En atención a lo dispuesto en los artículos 1 y 3 de la Ley Orgánica de la Dirección de Impuestos Internos, 3 Literal a) e inciso segundo del Código Tributario, 24 y 31, numeral 3), de la Ley del Impuesto sobre la Renta, APROBAR: para los propósitos tributarios respectivos, la modificación de los plazos relacionados con la Constitución de Reservas de Saneamiento de Créditos Afectados por COVID-19, que se señalan en las Normas Técnicas para Aplicación de Gradualidad en la Constitución de Reservas de Saneamiento de Créditos Afectados por COVID19 (NRP-25).
24. Efectivo el 25 de febrero de 2021 el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador, en sesión No. CN-03/2021, aprobó la NRP-25 Normas técnicas para aplicación de gradualidad en la constitución de reservas de saneamiento de créditos afectados por Covid-19. Con el objeto de mantener la estabilidad del sistema financiero y no afectar la capacidad de respuesta de las entidades financieras ante la reactivación de la actividad económica; dándole continuidad al otorgamiento de crédito que tanto las personas naturales como jurídicas necesitan, se establece una gradualidad del monto de reservas de saneamiento que mensualmente deben constituir dichas entidades respecto de la cartera de créditos afectada por la pandemia por COVID-19, vigentes a partir del 14 de marzo de 2021.

# Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias (sociedad controladora de finalidad exclusiva)

## Notas a los estados financieros consolidados

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

---

25. Efectivo el 25 de febrero de 2021 el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador, en sesión No. CN-03/2021, aprobó la NRP-26 Normas técnicas para la evaluación y clasificación de los créditos del sector agropecuario y constituir las reservas de saneamiento. Con el objeto regular la evaluación y clasificación de los créditos agropecuarios según la calidad de los deudores y exigir la constitución de reservas mínimas de saneamiento en función del nivel de riesgo asumido por las entidades, vigentes a partir del 15 de marzo de 2021.
26. Efectivo el 25 de febrero de 2021 el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador, en sesión No. CN-03/2021, aprobó la NPBT-05 Normas técnicas temporales para Incentivar el otorgamiento de créditos, con el objetivo de implementar incentivos para que una parte de la liquidez de las Instituciones Financieras se destinen al financiamiento para la adquisición de vivienda y proyectos productivos que contribuyan al crecimiento económico inclusivo y sostenible, de la micro, pequeña y mediana empresa, y enfrentar la crisis económica derivada de la pandemia por el COVID-19, vigentes a partir del 17 de marzo de 2021.
27. Con fecha 2 de febrero de 2021, el Consejo Directivo del Banco Central de Reserva de El Salvador, aprobó en sesión CD-4/2021 los “Lineamientos mínimos para los certificados de depósitos negociables (CDN)”. Los cuales tienen como objeto emitir los lineamientos a cumplir por las Entidades en la contratación de depósitos a plazo que tienen la particularidad de ser negociados íntegramente en el mercado bursátil de El Salvador.
28. Con fecha 21 de enero de 2021 el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador, en sesión No. CN-01/2021, aprobó realizar sesiones por videoconferencia de las Juntas Generales de Accionistas o su equivalente, a los Integrantes del Sistema Financiero, mediante el uso de medios tecnológicos para la participación a distancia de sus miembros, por el plazo de 60 días a partir del 22 de enero de 2021, para lo cual las Instituciones deberían de cumplir con ciertas directrices que emitió el referido Comité de Normas.
29. La Junta General de Accionistas de Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A., celebrada el 12 de febrero de 2020, acordó la elección de la Junta Directiva, para el período 2020-2022, 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

# Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias (sociedad controladora de finalidad exclusiva)

## Notas a los estados financieros consolidados

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

---

30. Con fecha 24 de agosto de 2022 (27 de agosto de 2021) venció el tramo 4 (tramo 3 para 2021) de certificados de Inversión CIBAC\$15 (CIBAC\$16 en 2021), por un monto de (\$50,000.0 en 2021).

### Eventos subsecuentes

No han ocurrido eventos subsecuentes al 31 de diciembre de 2022 y 2021, que requieran divulgación.

### 34. Gestión integral de riesgos

En el Conglomerado Financiero 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 Conglomerado Financiero.

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 Conglomerado Financiero 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 asumidos, así como las medidas adoptadas para mitigarlos.

#### *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 Conglomerado Financiero. La administración de este riesgo comprende las políticas y procedimientos mediante los cuales se evalúa, asume, califica, controla y cubre el riesgo crediticio, no sólo desde la perspectiva de respaldo a través de un sistema de provisiones, sino también a través de la administración 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 Conglomerado Financiero. 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.

# Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A. y subsidiarias (sociedad controladora de finalidad exclusiva)

## Notas a los estados financieros consolidados

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

---

### *Riesgo de liquidez*

Es el riesgo de que el Conglomerado Financiero 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 (NPB3-06). El Conglomerado Financiero 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.

El Conglomerado Financiero 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 Conglomerado Financiero 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 Conglomerado Financiero, relacionado con la publicidad o rumores, que afectan de manera negativa la imagen o confianza que se tiene del Conglomerado, 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 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 Conglomerado Financiero, comenzando con los procesos de selección e inducción.