

MEMORIA

de

Labores 2023

Un año
Positivo

Vamos
por 

 **BAC**

Contenido



Pág.

- 5** Propósito
- 7** Valores
- 8** Mensaje de Presidencia
- 11** Grupo BAC Credomatic

Pág.

- 20** **1. Maximizar el valor económico generado**
 - Gestión financiera
 - Informe Gobierno Corporativo
- 46** **2. Hacer banca transparente**
 - Summary box 2.0
 - Somos + Experiencia
- 54** **3. Ser el banco líder en soluciones financieras simples, digitales y de triple valor**
 - Transformación Digital
 - Innovaciones
- 66** **4. Ser un banco Carbono, Residuos y Agua Positivos**
 - Medición de huella
 - Proyecto de disminución de huella
- 70** **5. Transformar nuestra cartera en Neto Positivo**
 - Estrategia climática
 - Crédito Verde Positivo
- 74** **6. Ser el banco que impulsa una Centromérica circular y promueva la movilidad sostenible**
 - Tarjeta BIO
 - Movilidad sostenible
- 78** **7. Masificar la inclusión y educación financiera y digital**
 - Programas de Educación Financiera

Pág.

- 82** **8. Hacer banca inclusiva y especialmente equitativa en género**
 - Mi Empresa Propemi BAC
 - Oferta de valor positiva
 - Alianzas destacadas
- 94** **9. Ser líderes en inversión social estratégica**
 - Yo me Uno Talks
- 98** **10. Desarrollar conexiones profundas con nuestros colaboradores**
 - Personas BAC al centro
- 102** **11. Promover el desarrollo y bienestar integral de nuestros colaboradores**
 - Bienestar financiero
 - Salud física y mental
- 106** **12. Reducir al mínimo la pobreza en BAC**
 - Programa de Posibilidades
- 110** Premios corporativos
- 114** Informe del Auditor Externo

Propósito

Reimaginamos la banca para **generar prosperidad**
en las comunidades que servimos.

+ Valores



Integridad

Inspiramos confianza porque actuamos de manera ética y transparente.

Excelencia

Sobresalimos porque vamos más allá de lo que se espera de nosotros y nos encanta servir con excelencia.

Pasión

Amamos lo que hacemos porque sabemos que nuestro trabajo tiene un impacto positivo en las personas y en nuestro planeta.

Mensaje del presidente

Lic. Fernando González Paz



Estimados amigos,

En BAC vivimos y actuamos con base a un propósito común de reimaginar la banca para generar prosperidad en las comunidades que servimos. El haber trabajado bajo una propuesta de triple valor nos permite decir que 2023 ha sido un año positivo.

Para materializar nuestro propósito, tomamos acciones enmarcadas en nuestros 12 objetivos estratégicos con los que estamos impactando positivamente en la sociedad. Comparto algunos resultados y acciones implementadas este año.

En la dimensión económica, nos consolidamos en el tercer lugar en participación de mercado en activos, préstamos, depósitos y utilidades. Crecimos un 7% en activos de intermediación y un 3% en depósitos, logrando una utilidad de \$40.8 millones y creciendo un 6% en el patrimonio de nuestros accionistas.

Como parte de nuestros logros tuvimos un crecimiento sin precedentes de más del 16% en la cartera PYMES. También obtuvimos un reconocimiento por parte de la Iniciativa de Financiamiento de Mujeres Emprendedoras (We-Fi, por sus siglas en inglés), debido al crecimiento logrado en la cartera de créditos concedidos a mujeres líderes de empresas, durante el año anterior.

“ Estamos reimaginando la banca para generar prosperidad en las comunidades que servimos a través de nuestra estrategia de triple valor ”

Para BAC la digitalización es el presente y el futuro, por eso enfocamos nuestros esfuerzos en incorporar nuevas funcionalidades a nuestra Banca en línea y App Banca Móvil. En 2023, fortalecimos nuestro Centro de Pago con el que logramos más de 16.4 millones en transacciones digitales, lo que representó un crecimiento del 44%. Otro gran logro es el crecimiento del 5% en pagos electrónicos de forma general con más de 18 billones de dólares pagados en 2023.

En la dimensión ambiental, gracias al registro y cálculo de la huella de nuestras operaciones, este año pudimos realizar las primeras acciones a nivel interno para disminuirla. Algunos proyectos fueron: cambio de grifos tradicionales a grifos con sensor, inicio del proyecto de instalación de paneles solares en edificio Próceres, mejora en la calidad de datos por medio de la compra de básculas para pesaje de desechos, digitalización de procesos, entre otros.

Nuestra Inversión Social Estratégica es una parte importante para nuestra dimensión social externa. Por tercer año consecutivo realizamos la iniciativa local Yo me uno talks, en donde hicimos ECO de las voces de siete fundaciones que trabajan en pro del medio ambiente, teniendo resultados extraordinarios con más de 1.3 millones de visualizaciones en los videos y un aumento del 227% de donaciones regulares en la plataforma yomeuno.com.

La educación financiera es fundamental para hacer negocios de manera sostenible, por eso, continuamos trabajando con nuestras empresas planilleras, con quienes realizamos más de 260 capacitaciones, enfocadas en el uso correcto de nuestros productos y servicios para la mejor toma de decisiones, llegando a más de 36 mil personas.

También relanzamos nuestra plataforma de aprendizaje virtual, ahora denominada finanzaspositivas.com en la cual las personas

pueden encontrar más de 900 contenidos de finanzas personales, familiares y empresariales de forma gratuita.

En la dimensión social interna continuamos trabajando en el programa Posibilidades, que busca minimizar la pobreza multidimensional dentro de las personas BAC. Este año nos enfocamos en cinco líneas de trabajo: educación financiera, empleabilidad, salud mental, vivienda y asesoría legal, en las cuales atendimos a más de 400 personas entre colaboradores y sus familias.

Los resultados han sido positivos y queremos que 2024 sea aún mejor, sabemos que esto nos trae más exigencias para mantener y superar las metas, pero estoy seguro de que si trabajamos en equipo con integridad, pasión y excelencia lograremos todo lo que nos proponemos.

Muchas gracias.

Lic. Fernando González Paz
Presidente BAC El Salvador

Junta Directiva



● **Dr. Álvaro Velásquez**
Director Suplente

● **Lic. Roberto Soler**
Director Propietario

● **Lic. Rodolfo Tabash**
Director Vicepresidente

● **Lic. Ricardo Hill**
Director Secretario

● **Lic. Fernando González**
Director Presidente

● **Dra. Ana Cuéllar de Jaramillo**
Directora Suplente

● **Lic. Juan José Borja**
Director Suplente

● **Lic. Herbert Blandón**
Director Propietario

● **Lic. Daniel Pérez**
Director Suplente

Comité Ejecutivo



• **Lic. Christian Tomasino**
Vicepresidente de
Finanzas y Administración



• **Lic. Carlos Artiga**
Vicepresidente de Personas



• **Lic. Fernando González**
Director Presidente



• **Lic. Rodrigo Menéndez**
Vicepresidente de Banca
Empresas



• **Ing. Gerardo Ruiz**
Vicepresidente Senior de
Experiencia del Cliente,
Canales y Operaciones

Gerencias de Presidencia



● **Lic. Javier Aguilar**
Gerente Legal

● **Lic. Mario Martínez**
Gerente de Tecnología e Información

● **Lic. Rocío de Menjívar**
Gerente de Riesgo Integral

● **Lic. Martha Bolaños**
Gerente de Mercadeo

● **Lic. Mario Orellana**
Gerente de Gobernanza

● **Lic. Julio Kellman**
Gerente de Cumplimiento

● **Lic. Fernando González**
Director Presidente

● **Lic. Evelyn Portillo**
Gerente de Auditoría Interna

● **Lic. Wilfredo Discua**
Gerente de Talento y Cultura

Vicepresidencia Senior Experiencia del Cliente, Canales y Operaciones



● **Lic. Miguel Ángel Córdova**
Gerente de Canales de Servicio y Operaciones

● **Lic. Benjamín Díaz**
Gerente de Banca Privada

● **Lic. Dora Alicia Ocampo**
Gerente de Transformación Digital y Contact Center

● **Ing. Gerardo Ruiz**
Vicepresidente Senior de Experiencia del Cliente, Canales y Operaciones

● **Lic. Dayana Arias**
Gerente de Excelencia Operacional y Experiencia del Cliente

Vicepresidencia Banca de Empresas



● **Lic. René Ramos**
Gerente de Créditos Empresas

● **Ing. Miguel Jacobo**
Gerente de Propemi

● **Lic. Rodrigo Menéndez**
Vicepresidente de Banca Empresas

● **Ing. Luis Carlos Parker**
Gerente de Banca Corporativa y Comercial

● **Lic. María José Deleón**
Gerente de Servicios Empresariales

Vicepresidencia de Finanzas y Administración



● **Lic. Leonel González**
Gerente de Administración

● **Lic. Walter Martel**
Gerente Financiero

● **Lic. Christian Tomasino**
Vicepresidente de Finanzas y Administración

● **Lic. Carolina Calderón**
Gerente de Tesorería e Inversiones

Vicepresidencia de Personas



● **Ing. Walter Solís**
Gerente de Operaciones Tarjeta

● **Lic. Ítalo Bardi**
Gerente de Negocios de Tarjeta de Crédito

● **Lic. Ericka de Zuleta**
Gerente de Banca de Personales

● **Lic. Ana Babi Santamaría**
Gerente de Estrategia y Productos

● **Lic. Carlos Artiga**
Vicepresidente de Personas

● **Lic. Yanira Escobar**
Gerente de Créditos y Cobros Personas

Ha sido
un año
Positivo
Vamos
por +



DIMENSIÓN ECONÓMICA

1 Maximizar el valor económico generado



Gestión Financiera

Recursos ajenos

La fuente principal de financiamiento del banco proviene del público, bajo la figura de depósitos en sus diferentes modalidades, préstamos de bancos extranjeros, bancos de desarrollo e inversión y de instrumentos financieros en el mercado de capitales, por lo tanto, la confianza en la imagen o marca de la institución guarda especial relevancia al momento de levantar recursos financieros en el mercado.

Al cierre de diciembre 2023, el Banco presentó un saldo de \$2,949 MM en pasivos financieros reflejando un incremento de \$204 MM equivalente al 7.4%, con respecto al cierre de diciembre 2022 de \$2,745 MM, por su parte el sistema financiero creció en pasivos financieros \$1,526 MM equivalente a 8.1%, con respecto a diciembre del año anterior.

El costo efectivo de la cartera de pasivos financieros es 3.3% integrando depósitos, préstamos de bancos extranjeros y certificados de inversión.

Cartera de pasivos financieros

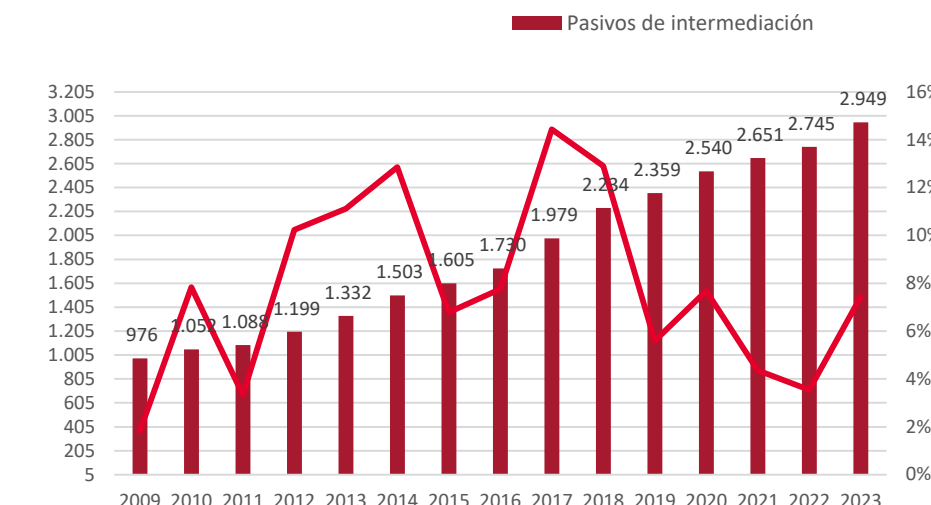
En forma específica al analizar los gustos y preferencias de los clientes del Banco, en las diferentes modalidades de depósitos, se observa una fuerte preferencia en depósitos a la vista con respecto al depósito a plazo fijo, eso nos llena de mucha satisfacción saber que tanto las empresas y familias manejan su capital de trabajo, así como su demanda transaccional de efectivo con el Banco, posicionándolo en primer lugar en depósitos en cuenta corriente.

Al cierre de diciembre 2023, el Banco presenta un saldo de \$2,525 MM en la cartera de depósitos, experimentado un crecimiento de \$73.8 MM equivalente al 3 %, cuando el sistema financiero reflejó un crecimiento de \$1,128 MM equivalente al 7.0%.

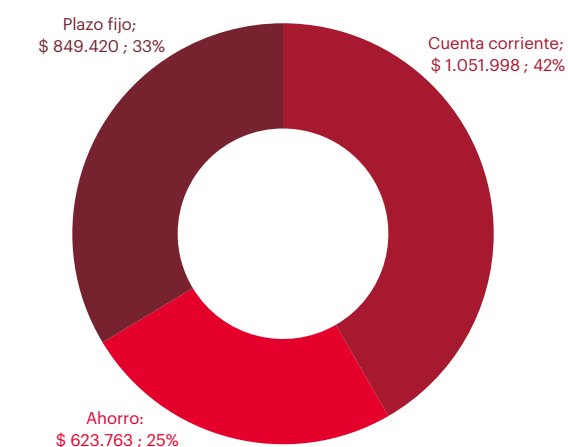
El costo financiero de la canasta de depósitos es 2.6% integrando depósitos en cuenta corriente, depósitos de ahorro y depósitos a plazo fijo.

Cifras en miles de USD

Fuente de recursos	2023		2022		Incremento anual	
Depósitos de clientes	\$ 2.525.180	86%	\$ 2.451.319	89%	\$ 73.861	3,0%
Préstamos de otros bancos	\$ 243.802	8%	\$ 158.080	6%	\$ 85.722	54,2%
Títulos de emisión propia	\$ 164.063	6%	\$ 110.814	4%	\$ 53.249	48,1%
Reportos y otras obligaciones bursátiles	\$ -	0,0%	\$ 2.505	0%	\$ -2.505	-100%
Diversos	\$ 16.003	1%	\$ 22.282	1%	\$ -6.279	-28,2%
Totales	\$ 2.949.048	100%	\$ 2.745.000	100%	\$ 204.048	7,4%



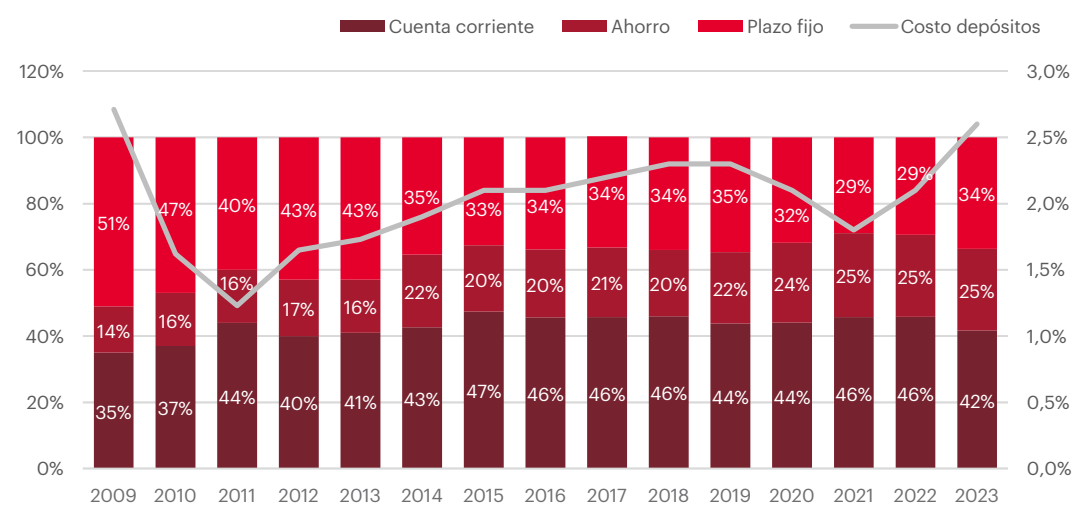
Depósitos del público



Cifras en miles de USD

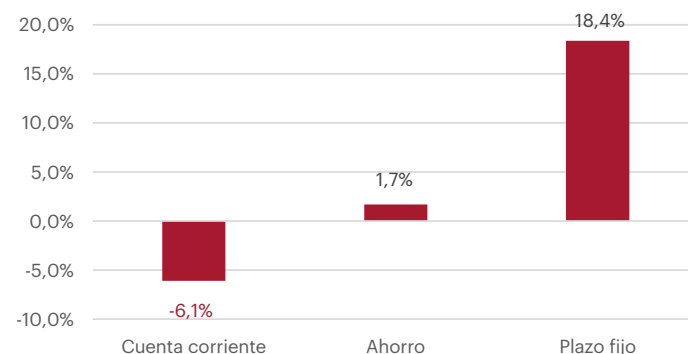
Cartera de depósitos	2023		2022		Incremento anual	
Cuenta corriente	\$ 1.051.998	42%	\$ 1.120.215	46%	-\$68.217	-6,1%
Ahorro	\$ 623.763	25%	\$ 613.393	25%	\$10.370	1,7%
Plazo fijo	\$ 849.420	34%	\$ 717.711	29%	\$131.709	18,4%
Totales	\$2.525.180	100%	\$2.451.319	100%	\$73.861	3,0%

Estructura de depósitos



El promedio de crecimiento experimentado por la cartera de depósitos del banco durante los últimos 10 años ha sido 7.3%, superior al crecimiento del sistema financiero, demostrando así la preferencia del público hacia los productos y servicios que se ofrecen, consolidando de esta forma el crecimiento constante que presenta la institución cada año.

Crecimiento en depósitos



Recursos propios

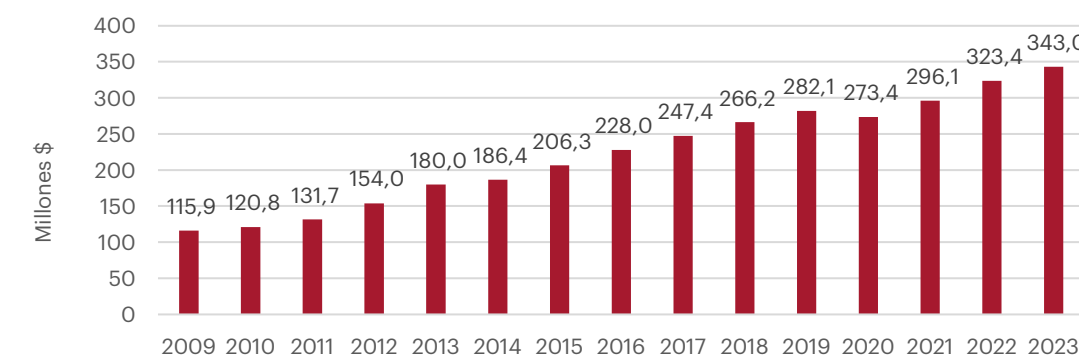
Una parte fundamental en la asunción de riesgos es contar con un patrimonio adecuado al nivel de activos que se están administrando, en ese sentido el Banco cuenta con un capital social de \$161 MM, que, al integrar las reservas de capital, los resultados por aplicar, utilidades no distribuibles y utilidades corrientes al cierre de diciembre de 2023, el patrimonio neto llega a \$343 MM. De acuerdo con la Ley de Bancos; los Bancos deben mantener una relación de fondo patrimonial igual o superior a 12% entre su patrimonio y los activos ponderados de riesgo, en ese sentido el Banco tiene un coeficiente de fondo patrimonial de 12.90% superior al requerimiento de 12%, situación que le permite en el corto plazo un crecimiento en activos ponderados de riesgo por un valor de \$188 MM. En cuanto a sus pasivos la Ley obliga a mantener una relación de 7%, el Banco presenta un coeficiente de 10.35%.

En cuanto a la gestión financiera del año 2023, el Banco obtuvo una utilidad neta de impuestos de \$40.8 MM, que comparativamente con la obtenida el año anterior de \$41.2 MM refleja un decrecimiento de \$463 k (-1.1%).

Patrimonio

Estado de Resultados	Miles \$		Variaciones	
	2023	2022	Absoluta	Porcentual
Cifras en miles \$	2023	2022		
Ingresos de operación	304.018	260.940	43.078	16,5%
Costos de operación	87.183	63.870	23.313	36,5%
Margen de intermediación	216.835	197.070	19.766	10,0%
Reservas de saneamiento	52.801	40.564	12.237	30,2%
Margen financiero	164.034	156.506	7.529	4,8%
Gastos de operación	130.968	116.870	14.099	12,1%
Margen operativo	33.066	39.636	(6.570)	-16,6%
Otros ingresos y gastos	18.992	15.753	3.239	20,6%
Utilidad antes de impuesto	52.058	55.389	(3.331)	-6,0%
Impuesto sobre la renta	11.294	14.163	(2.868)	-20,3%
Utilidad neta	40.764	41.226	(463)	-1,1%

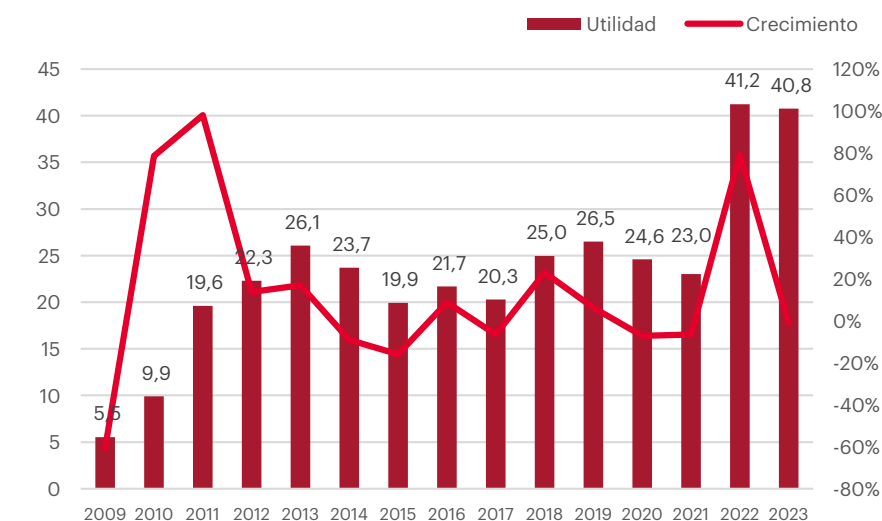
Cifras en miles de USD



Utilidad

Si relacionamos la utilidad neta con el patrimonio, activo total y activo productivo (préstamos), obtenemos una medición cuantitativa más objetiva del desempeño del banco.

Indices de rentabilidad	2023	2022
Retorno sobre patrimonio	11,9%	12,7%
Retorno sobre activos totales	1,2%	1,3%
Retorno sobre activos productivos	1,7%	1,8%



Intermediación Financiera

Cifras en miles de USD

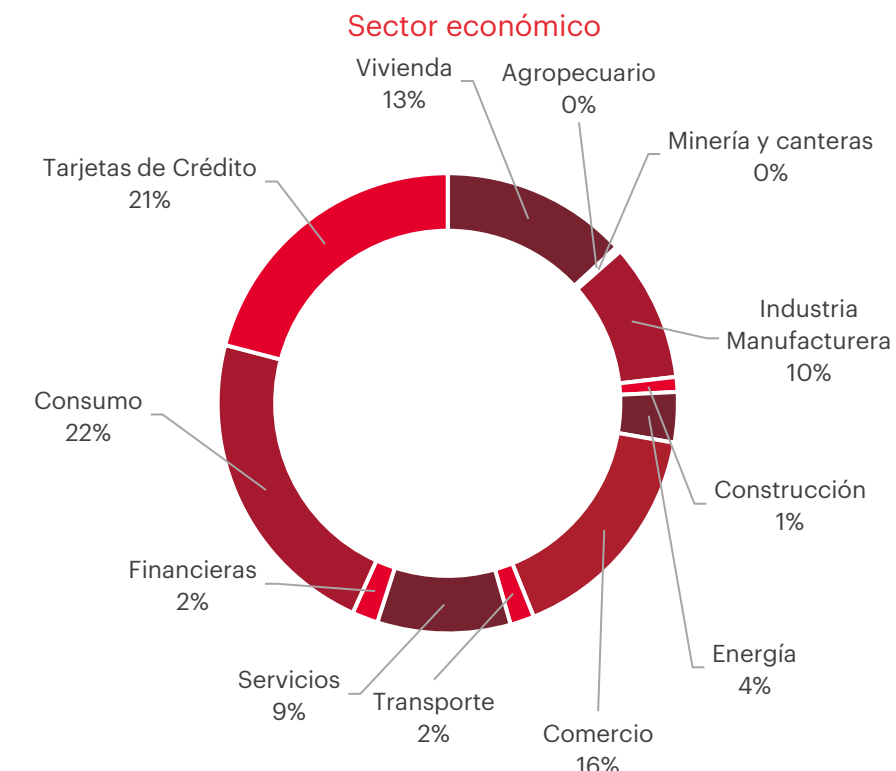
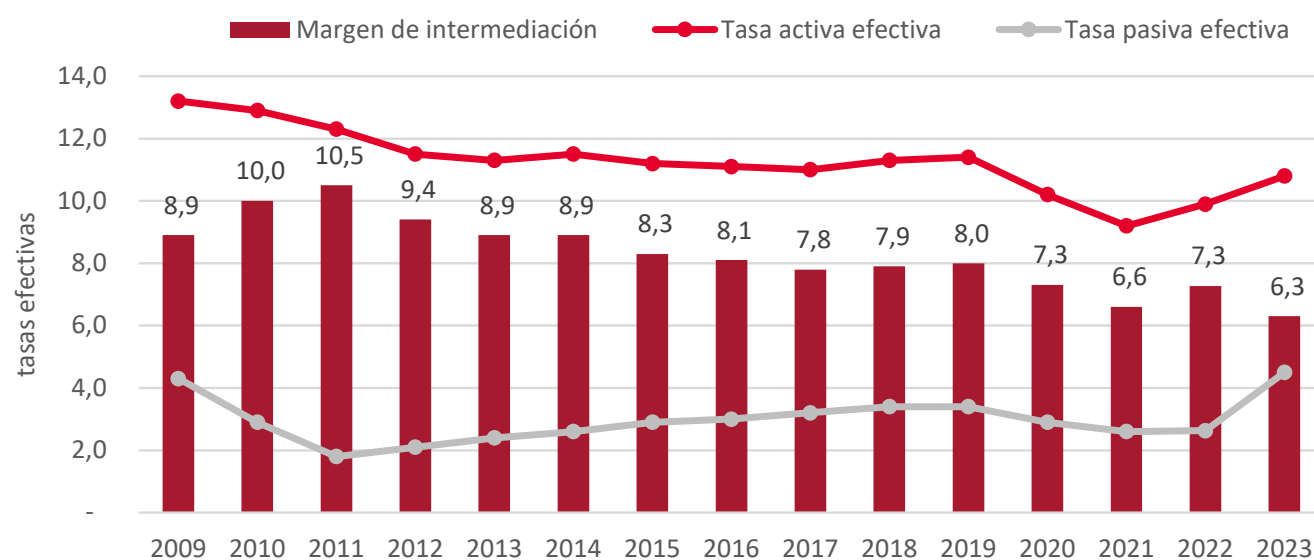
Fuente de recursos	2023		2022		Incremento anual	
Depósitos de clientes	\$ 2.525.180	76%	\$ 2.451.319	79%	\$ 73.861	3,0%
Préstamos de otros bancos	\$ 243.802	7%	\$ 158.080	5%	\$ 85.722	54,2%
Títulos de emisión propia	\$ 164.063	5%	\$ 110.814	4%	\$ 53.249	48,1%
Reportes y otras obligaciones bursátiles	\$ -	0%	\$ 2.505	0%	\$ -2.505	0,0%
Diversos	\$ 16.003	0%	\$ 22.282	1%	\$ -6.279	-28,2%
Otros pasivos	\$ 40.029	1%	\$ 38.037	1%	\$ 1.992	5,2%
Patrimonio	\$ 342.954	10%	\$ 323.431	10%	\$ 19.523	6,0%
Totales	\$ 3.332.031	100%	\$ 3.106.468	100%	\$ 225.563	7,3%

Destino de recursos	2023		2022		Incremento anual	
Caja y bancos	\$445.623	13%	\$433.330	14%	\$12.293	2,8%
Inversiones financieras	\$390.485	12%	\$366.062	12%	\$24.423	6,7%
Cartera de préstamos netos	\$2.419.917	73%	\$2.253.108	73%	\$166.809	7,4%
Activo fijo neto	\$42.987	1%	\$37.934	1%	\$5.053	13,3%
Otros activos	\$32.612	1%	\$16.034	1%	\$16.577	103,4%
Totales	\$3.331.624	100%	\$3.106.468	100%	\$225.155	7,2%

La función principal de la banca es la intermediación financiera. En ese sentido, el banco reflejó, al cierre de 2023, una participación de 76% en depósitos del público en el total de fuentes de financiamiento y 73% en cartera de préstamos del total de activos, lo que refleja su alto grado de colocación de recursos.

Esta intermediación financiera da como resultado una tasa activa efectiva de 10.8% y una tasa pasiva efectiva de 4.5%, resultando un margen de intermediación de 6.3% que sirvió para cubrir otros componentes de la intermediación.

Margen de intermediación

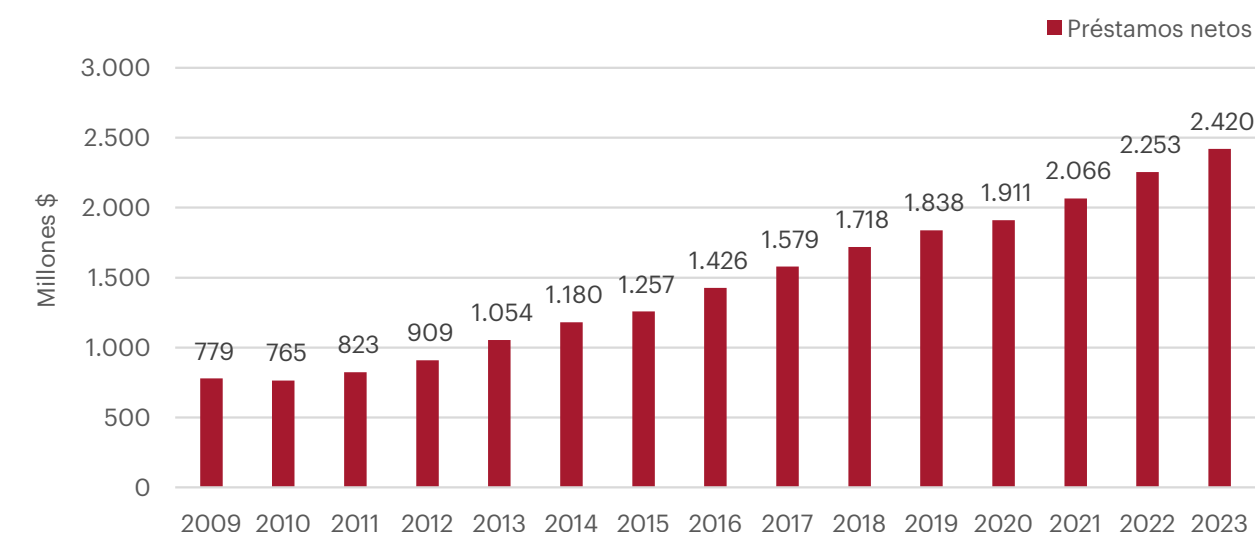


Al cierre de diciembre 2023, el Banco presentó una cartera de créditos neta de reservas por \$2,420 MM que al compararse con el año anterior reflejó un crecimiento de \$166 MM equivalente a 7.4%, siendo los sectores más beneficiados consumo, comercio, vivienda, manufactura y servicios. Con esto se contribuye de buena forma al desarrollo económico y social del país.

Cartera activa de préstamo neto

Como una medida prudencial al momento de asumir riesgos, el banco hace una evaluación exhaustiva de la calidad de su cartera de crédito. Esto con la finalidad de obtener de este portafolio las pérdidas esperadas que deben ser cubiertas con las utilidades corrientes, mediante la creación de reservas de saneamiento y las pérdidas inesperadas que deben ser cubiertas con el patrimonio de la institución.

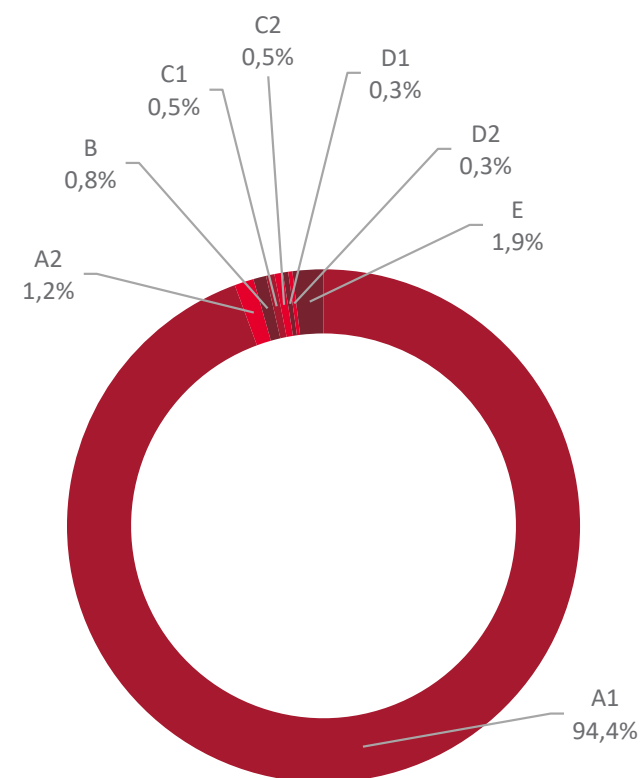
En ese sentido, el banco a través del tiempo ha mantenido una cobertura de reservas de saneamiento a cartera vencida arriba del 100% y la gestión de su fondo patrimonial, muestra eficientemente una solvencia de capital adecuada, otorgándole la categoría de Banco solvente en temas de gestión de riesgo.



Cifras en miles de USD

Activos de riesgo	2023	2022
Cartera vencida	39.302	32.756
Reservas	52.052	45.698
Cobertura	132%	140%

A consecuencia de esto al cierre del año 2023, la cartera de créditos refleja una proporción de 96% en categoría A1 y A2, consideradas las categorías de más alto desempeño, reflejando el grado de cumplimiento que muestra la cartera del Banco.



Liquidez

La liquidez bancaria es el riesgo principal que enfrentan los bancos en el desempeño normal de operaciones. Para tal fin, el banco está preparado para enfrentar este riesgo desde tres perspectivas:

- A. La reserva de liquidez constituida por un depósito en efectivo en el Banco Central de Reserva de El Salvador, equivalente a un porcentaje promedio anual del 14.0% de la cartera de depósitos, a este nivel se tiene la práctica de tener una cobertura por encima del 100% de este requerimiento en todo momento.
- B. La disponibilidad inmediata en la red de canales tales como agencias, cajas empresariales y cajeros automáticos, para atender la demanda de efectivo de nuestros clientes.
- C. La disponibilidad suficiente para atender la volatilidad del 100% de la cartera de depósitos y atender los requerimientos imprevistos y demanda extraordinaria de nuestros clientes.

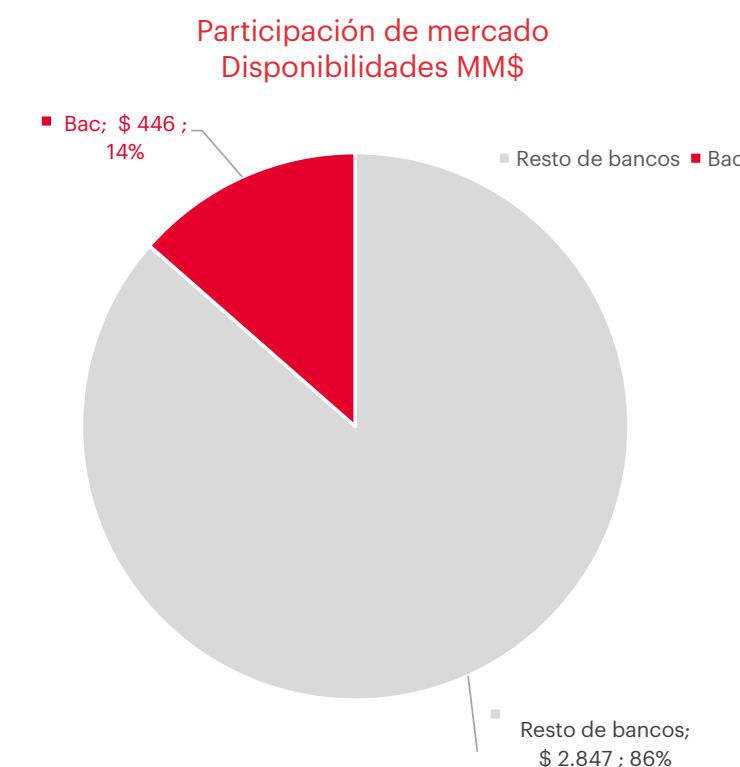
Como una medida prudencial y de carácter contingencial, se cuenta además con un portafolio de inversiones financieras, para diversificar la cartera de activos productivos y mantener un respaldo en caso de ser necesario. Este portafolio está integrado por títulos valores soberanos y títulos valores de corporaciones extranjeras, libres de todo gravamen.

Portafolio de inversiones	2023		2022		Incremento anual	
	Cartera	Estructura	Cartera	Estructura	Cartera	Variación
Inversiones financieras	\$390.485	100%	\$366.062	100%	\$24.423	6,7%
Totales	\$390.485	100%	\$366.062	100%	\$24.423	6,7%

En términos generales al cierre de 2023, el Banco mantiene el 14% de las disponibilidades de todo el sistema financiero y representan el 18% de su cartera de depósitos, por su parte el mercado financiero lo hace con 19%.

Cifras en miles de USD

	Disponibilidades	Liquidez
Resto de bancos	\$ 2.847	19%
BAC	\$ 446	18%
Totales	\$ 3.292	
Participación	14%	



Clasificadoras de riesgo

Con la finalidad de emitir certificados de inversión en la Bolsa de Valores local y tener una nota de clasificación de riesgo se han contratado a dos empresas clasificadoras, siendo Fitch Rating y Zumma Ratings. Estas empresas revisan al Banco desde la perspectiva cuantitativa y cualitativa, evaluando la diversidad de riesgos, entre estos; la adecuación del capital, la calidad de los activos, la gerencia, estabilidad de los retornos, riesgos de mercado, liquidez y riesgo reputacional entre otros.

Como resultado de esta evaluación el Banco ha obtenido la nota de AAA en ambas clasificadoras, consideradas notas destacadas en la gestión y manejo de riesgos en el mercado salvadoreño.

Participación de mercado

El año 2023, estuvo caracterizado por un crecimiento moderado del sistema financiero en las variables importantes, los préstamos netos de reservas de saneamiento y depósitos mostraron un crecimiento de 3.9% y 6.99% respectivamente, la disponibilidad bancaria tuvo un crecimiento de \$312 MM equivalente a 10.5%, por su parte la cartera de inversiones mostró un incremento de \$652 MM equivalente a 22.2%, mostrando un reacomodo con respecto al año anterior.

Las utilidades del sistema aumentaron en \$12 MM equivalente al 3.8%.

Bajo este contexto el Banco muestra un desempeño relativamente mejor que el sistema y continúa consolidando su posicionamiento de mercado, ubicándose entre los primeros bancos del sistema con una participación de 14% en activos, 15% en préstamos, 15% depósitos y utilidades 13%.

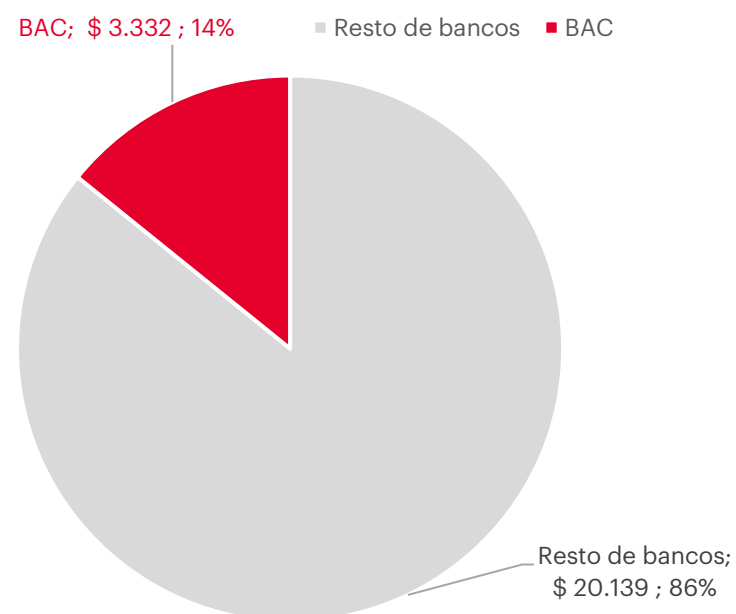
Cifras en miles de USD

Mercado	Dec-23	Dec-22	Crecimientos	
Activos	\$ 23.471	\$ 21.862	\$ 1.609	7,4%
Préstamos	\$ 15.731	\$ 15.143	\$ 588	3,9%
Depósitos	\$ 17.269	\$ 16.142	\$ 1.128	7,0%
Disponibilidades	\$ 3.292	\$ 2.980	\$ 312	10,5%
Inversiones	\$ 3.593	\$ 2.940	\$ 652	22,2%
Utilidades	\$ 313	\$ 302	\$ 12	3,8%
Pasivos financieros	\$ 20.346	\$ 18.820	\$ 1.526	8,1%

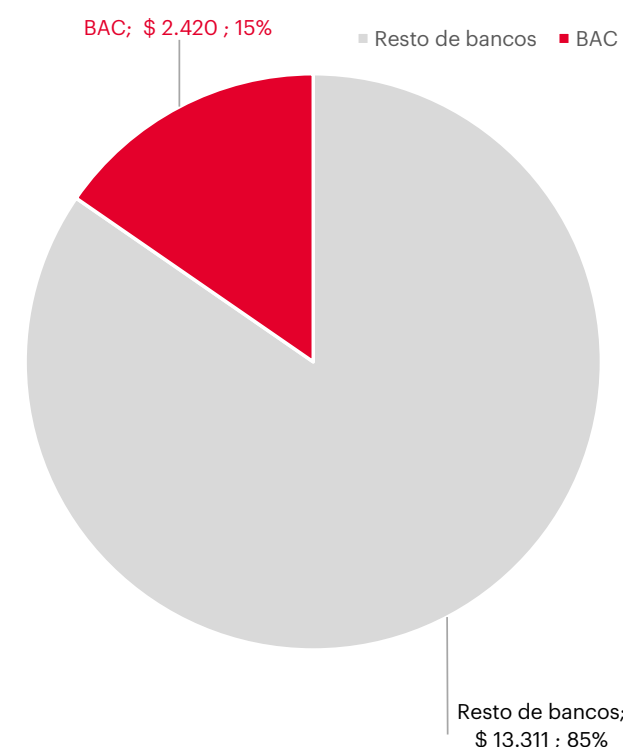
	Activos	Préstamos	Depósitos	Utilidades
Resto de bancos	\$ 20.139	\$ 13.311	\$ 14.744	\$ 273
Bac	\$ 3.332	\$ 2.420	\$ 2.525	\$ 41
Totales	\$ 23.471	\$ 15.731	\$ 17.269	\$ 313
Participación	14%	15%	15%	13%

Los siguientes gráficos muestran el posicionamiento del mercado que tiene el Banco en el sistema financiero al cierre de diciembre 2023.

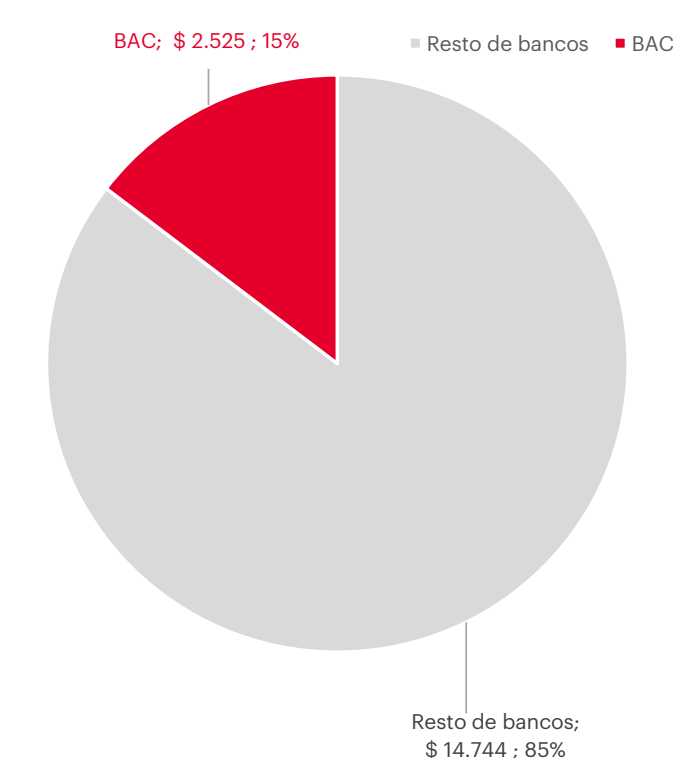
Participación de mercados Activos MM\$



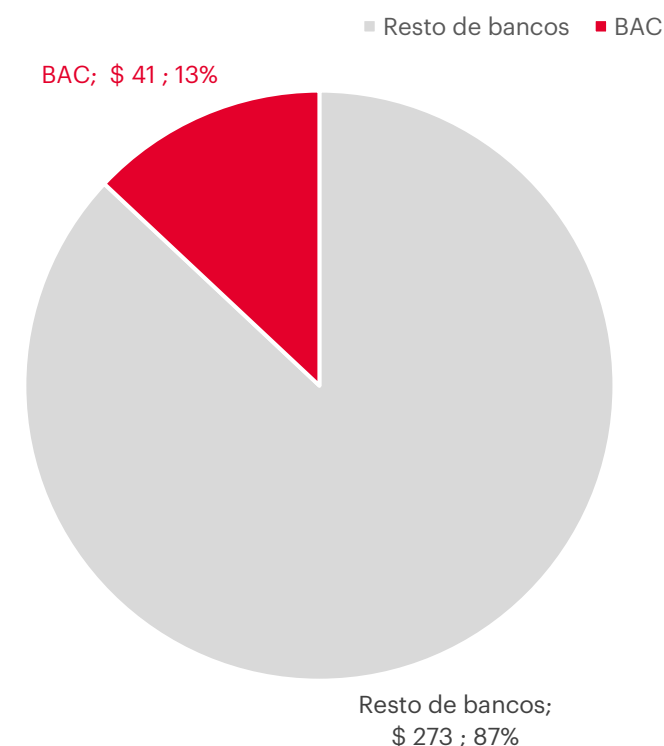
Participación de mercados Préstamos MM\$



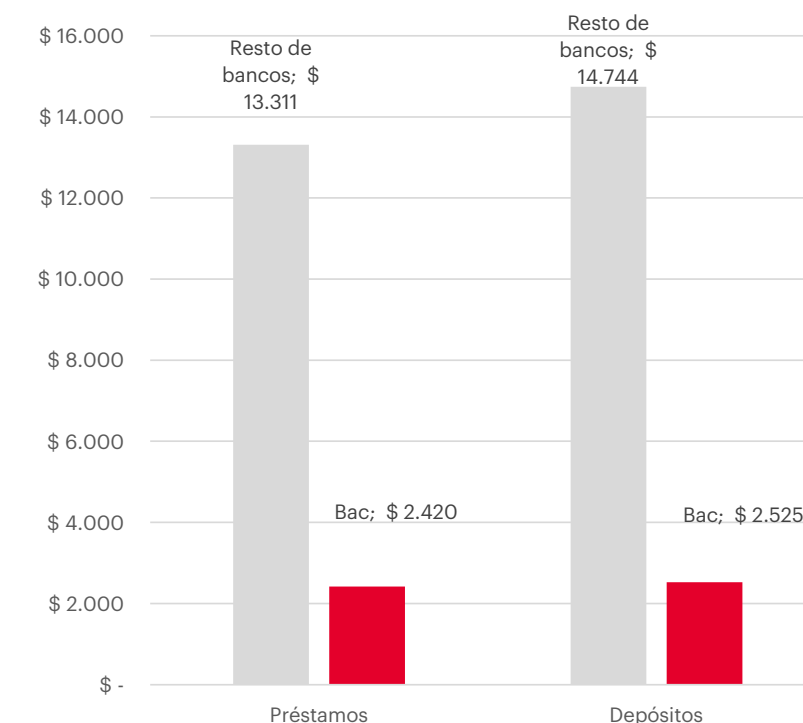
Participación de mercados Depósito MM\$



Participación de mercados Utilidades MM\$



Participación



Informe Gobierno Corporativo

Año 2023

INFORME DE GOBIERNO CORPORATIVO AÑO 2023 BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S.A.

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023.

I. INFORMACIÓN GENERAL

1. Conglomerado Financiero local al que pertenece

CONGLOMERADO FINANCIERO GRUPO FINANCIERO BAC CREDOMATIC

2. Entidades miembros del Conglomerado Financiero local y principal negocio.

Entidad miembro	Principal negocio
Sociedad Controladora de Finalidad Exclusiva "Inversiones Financieras Banco de América Central, S.A."	<ul style="list-style-type: none"> Invertir en más del cincuenta por ciento (50%) del capital de un banco constituido en el país y una o más entidades del sector financiero, tales como sociedades de seguros, instituciones administradoras de fondos de pensiones, casas de corredores de bolsa, sociedades especializadas en el depósito y custodia de valores, emisoras de tarjetas de crédito, casas de cambio de moneda extranjera, sociedades de arrendamiento financiero, almacenes generales de depósito, incluyendo a sus subsidiarias.
Banco de América Central, S.A.	<ul style="list-style-type: none"> Actuar como intermediaria en el Sistema Financiero, a través de actuaciones habituales en el mercado financiero, haciendo llamamientos al público para obtener fondos a través de depósitos, la emisión y colocación de títulos valores o cualquier otra operación pasiva de crédito; pudiendo ejecutar las operaciones siguientes: <ul style="list-style-type: none"> Recibir depósitos a la vista retirables por medio de cheques u otros medios. Recibir depósitos a plazo y de ahorro. Conceder todo tipo de préstamos. Emitir tarjetas de crédito Otras operaciones activas y pasivas de crédito y otros servicios bancarios que apruebe el Banco Central de Reserva de El Salvador Las demás que se estipulan en el Pacto Social de la sociedad.
Credomatic de El Salvador, S.A. de C.V.	<ul style="list-style-type: none"> Establecer relaciones contractuales con una o más Empresas de Transferencia de Dinero, que realizan operaciones de envío o recepción de dinero, sistemática o sustancialmente, por cualquier medio, a nivel nacional e internacional. Operar tarjetas de crédito. Promover y prestar al público servicios relacionados con tarjetas de crédito. Prestar el servicio de afiliación a terceros que posean negocios comerciales y que deseen aceptar en sus establecimientos tarjetas de crédito. Actuar como representante de las compañías propietarias de marcas internacionales, marcas privadas o marcas propietarias de tarjetas de crédito.

3. Grupo Financiero Internacional al que pertenece

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP ("BHI")

4. Estructura de la propiedad accionaria de la entidad.

Principal accionista	Porcentaje de acciones
"Inversiones Financieras Banco de América Central, S.A." Sociedad Controladora de Finalidad Exclusiva	99.999933%

II. ACCIONISTAS

1. Número de Juntas Ordinarias celebradas durante el período y quórum.

Juntas Generales celebradas	Fecha	Acta No.	Quórum
Se celebró una sesión de Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas	• 20 de febrero de 2023	• 56	La sesión fue celebrada con la representación del 100% de las acciones
Se celebró una sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas	• 19 de junio de 2023	• 57	La sesión fue celebrada con la representación del 100% de las acciones

2. Número de Juntas Extraordinarias celebradas durante el período y quórum.

Además de las dos (2) sesiones relacionadas en el ítem anterior, no se celebraron otras sesiones de Junta General Extraordinaria de Accionistas o Juntas donde se hayan abordado puntos de carácter extraordinario en el período informado.

III. JUNTA DIRECTIVA

1. Miembros de la Junta Directiva y cambios en el período informado.

JUNTA DIRECTIVA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (1)	
Nombre	Cargo
Raúl Luis Fernando González Paz	Director Presidente
Rodolfo Tabash Espinach	Director Vicepresidente
Ricardo Damián Hill Argüello	Director Secretario
Roberto Ángel José Soler Guirola	Director Propietario
Herbert Mauricio Blandón Tevez	Director Propietario
Juan José Borja Papini	Director Suplente
Daniel Pérez Umaña	Director Suplente
Ana María Cuellar de Jaramillo	Director Suplente
Alvaro de Jesús Velásquez Cock	Director Suplente
Vacante	Director Suplente

Cambios en el período:

(1) Uno de los cargos de Director Suplente se encuentra vacante, por renuncia presentada por la señora Ana Guissella Sánchez Maroto a partir del 13 de octubre de 2023, la cual se encuentra debidamente inscrita en el Registro de Comercio.

2. Cantidad de sesiones celebradas durante el período informado, detallando la fecha de las mismas.

Número de sesiones	Fecha de sesión (año 2023)
17 sesiones de Junta Directiva celebradas durante el año 2023	16 de enero 08 de febrero 23 de febrero 13 de marzo 18 de abril 24 de abril 15 de mayo 12 de junio 19 de junio 10 de julio 18 de julio 16 de agosto 11 de septiembre 09 de octubre 17 de octubre 15 de noviembre 11 de diciembre

3. Descripción de la Política de nombramiento de los miembros de la Junta Directiva.

La política de la organización sobre el nombramiento de los miembros de Junta Directiva se encuentra regulada de acuerdo a lo que establece el Pacto Social vigente de Banco de América Central, S.A., su Código de Gobierno Corporativo, así como de conformidad a lo establecido en la legislación y normativa vigente de El Salvador. Particularmente, los miembros de Junta Directiva son nombrados por la Junta General de Accionistas, teniendo siempre presente que los Directores tanto propietarios como suplentes, deberán ser personas mayores de treinta años, de reconocida honorabilidad, con amplios conocimientos y experiencia en materia financiera y administrativa, contar con disponibilidad de tiempo para ejercer su cargo y no estar comprendidos dentro de las inhabilidades que señala la Ley de Bancos o cualquier otra Ley aplicable. El Director Presidente o quien lo sustituya deberá acreditar como mínimo cinco años de experiencia en cargos de dirección o administración superior en instituciones bancarias y financieras.

4. Operaciones realizadas por los miembros de la Junta Directiva con otras partes vinculadas de acuerdo al marco legal aplicable a la entidad.

De conformidad con los Artículos N° 203, 204, 205 y 206 de la Ley de Bancos, se prohíbe que los bancos, así como sus subsidiarias, otorguen préstamos, créditos, garantías y avales a personas naturales o jurídicas relacionadas directa o indirectamente con la propiedad, o en forma directa con la administración de la entidad, ni adquirir valores emitidos por éstas en un monto global superior al cinco por ciento (5%) del capital pagado y reservas de capital de cada una de las entidades consolidadas. Al 31 de diciembre del año 2023, el Banco reportó los siguientes indicadores en cumplimiento de la normativa aplicable:

Tipo de crédito	Saldo computable (miles de USD)	Número de referencias
Empresa	374.45	1
Sobregiros	22.81	8
Hipoteca	1,479.55	11
Prendario	81.54	6
Consumo	655.70	28
Contingencia	192.68	11
Tarjeta de Crédito	207.31	82
Total Saldo	3,014.04	147
Capital más reservas	201,250.55	
% límite	5.00%	
% utilizado	1.50%	

5. Descripción de la política sobre la rotación o permanencia de miembros.

Los aspectos relacionados a la permanencia, rotación y modo de proveer las vacantes de miembros de Junta Directiva, se encuentran regulados de acuerdo al Pacto Social vigente de Banco de América Central, S.A., Código de Gobierno Corporativo, así como de conformidad a lo establecido en la legislación y normativa vigente de El Salvador. En ese sentido, el Pacto Social establece, entre otros aspectos, los siguientes:

- Es obligación de la Junta General de Accionistas nombrar y remover a los administradores de la entidad.
- Los miembros de Junta Directiva Propietarios y Suplentes serán electos oportunamente por la Junta General de Accionistas, permanecerán en sus funciones por un período de cinco años y podrán ser reelectos en sus cargos.
- La Junta Directiva está integrada por un Presidente, un Vicepresidente, un Secretario y dos Directores Propietarios.
- Habrá cinco Directores Suplentes para llenar las vacantes de los Propietarios. En caso de ausencia temporal o definitiva de cualquiera de los Directores Propietarios, la Junta Directiva designará, de entre cualquiera de sus miembros Suplentes, quien deba sustituirlo en el cargo durante la ausencia temporal o definitiva.

6. Informe de las capacitaciones recibida en temas de gobierno corporativo o en materias afines.

- En sesión de Junta Directiva celebrada el día doce de junio de dos mil veintitrés, la Junta Directiva recibió por parte de la Gerente de Riesgo Integral de la organización, una capacitación sobre la Gestión Integral de Riesgos, con el objetivo de reforzar el conocimiento de las responsabilidades legales y normativas de la Junta Directiva sobre la materia, así como la forma de implementación y administración de la gestión de riesgos en la entidad, explicando el ciclo de la gestión de riesgos que consiste en identificación, medición, control, mitigación y monitoreo de los riesgos. La capacitación incluyó los siguientes aspectos: 1. Estructura de la Gerencia de Riesgo Integral-GRI; 2. Marco Regulatorio Corporativo; 3. Metodología de Administración de Riesgos; 4. Gobierno de la Gestión de Riesgos; 5. Funciones de la Junta Directiva en la Gestión Integral de Riesgos; 6. Indicadores de la Gestión de Riesgos; 7. Enfoque a la Mejora Continua.
- En sesión de Junta Directiva celebrada el día once de septiembre de dos mil veintitrés, la Junta Directiva recibió por parte del Gerente de Gobernanza de la organización, una capacitación sobre la Gestión de Gobierno Corporativo, con el propósito de reforzar la adopción de sanas prácticas de gobierno corporativo y la adopción de un marco adecuado de transparencia y protección de los intereses de los accionistas, clientes de la entidad y demás partes interesadas, de conformidad con las leyes aplicables y las mejores prácticas internacionales en la materia.
- En sesión de Junta Directiva celebrada el día 15 de noviembre de dos mil veintitrés los miembros de la Junta Directiva recibieron una Capacitación y Actualización en el tema de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo y para la proliferación de armas de destrucción masiva por parte del expositor externo David Schwartz – CEO de FIBA (Financial & International Business Association). En la capacitación se expuso la visión de las autoridades americanas y la corresponsabilidad en nuestra región, actualización del proceso de de-risking, riesgos de AMLA, y los riesgos que ve la banca americana en Latinoamérica, entre otros. Se hizo mención de que los reguladores de todos los países vienen exigiendo cada vez más responsabilidad de los directores, altos ejecutivos y dueños de las empresas reguladas en las obligaciones normativas asociadas al combate del lavado de dinero, la financiación del terrorismo y la financiación de la proliferación de armas de destrucción masiva. También, se hizo una exposición sobre los principios internacionales que enmarcan la lucha contra el lavado de activos, financiación al terrorismo y la financiación de la proliferación de armas de destrucción masiva, así también se hicieron comentarios a los principales temas regulatorios nacionales, enmarcados en la Ley Contra el Lavado de Dinero y de Activos, su Reglamento, y el Instructivo de la Unidad de Investigación Financiera para Prevenir el Lavado de Dinero y de Activos, así como los derivados de las normas NRP-36 emitidas por el Banco Central de Reserva de El Salvador.
- En sesión de Junta Directiva celebrada el día 15 de noviembre de dos mil veintitrés, la Junta Directiva recibió una capacitación sobre ciberseguridad y la función de ciberseguridad dentro de la organización, la cual cubrió los siguientes aspectos: 1. El contexto mundial del Riesgo de Ciberseguridad; 2. Principales tipos de ataques; 3. Ciberseguridad en BAC, modelo de defensa: 3 líneas de defensa, capas de seguridad, fortalezas de los equipos, y otros factores importantes. Tipos de controles implementados de última generación. Preventivos, detectivos y correctivos; asimismo, se abordaron temas sobre el Gobierno de riesgos cibernéticos.

7. Política de remuneración de la Junta Directiva.

Se cuenta con una política de remuneración para los miembros de la Junta Directiva, la cual consiste en el pago de dietas únicamente a los Directores independientes que no se encuentran bajo una relación laboral con Banco de América Central, S.A. o cualquiera de las sociedades miembros del Conglomerado Financiero o del Grupo Regional. Las dietas son el único componente retributivo aprobado para los miembros, y su pago aplica solamente para las sesiones en las que el Director participe.

IV. ALTA GERENCIA Y MIEMBROS DE SUS EQUIPOS

1. Miembros de la Alta Gerencia y los cambios durante el período informado.

Presidencia	
Presidente	Raúl Luis Fernando González Paz
Gerente de Gobernanza	Mario Antonio Orellana Martínez
Gerente de Mercadeo	Martha Eugenia Bolaños de Bellegarrigue
Gerente Legal	Javier Ernesto Aguilar Franco
Gerente Talento y Cultura	Wilfredo Antonio Discua Laríos
Gerente de Tecnología e Información	Mario Antonio Martínez Zelaya

Vicepresidencia Senior Experiencia del Cliente, Canales y Operaciones	
Vicepresidente Senior Experiencia del Cliente, Canales y Operaciones	Gerardo Armando Ruiz Munguía
Gerente de Transformación Digital y Contact Center	Dora Alicia Ocampo Valdivieso
Gerente de Banca Privada	José Benjamín Díaz Bonilla
Gerente de Canales de Servicio y Operaciones	Trinidad Miguel Ángel Córdova
Gerente Excelencia Operacional y Experiencia del Cliente	Dayana Yamileth Arias Gómez

Vicepresidencia de Banca Empresas	
Vicepresidente de Banca Empresas	Rodrigo Antonio Menéndez Aguilar
Gerente Créditos Empresas	José René Ramos Bonilla
Gerente Propemi	Miguel Ernesto Jacobo Menjivar
Gerente Banca Corporativa y Comercial	Luis Carlos Parker López
Gerente Servicios Empresariales	María José Deleón Esteves

Vicepresidencia de Personas	
Vicepresidente de Personas	Carlos Humberto Artiga López
Gerente Créditos y Cobros Personas	Yanira Lissette Escobar Quevedo
Gerente de Negocios Tarjeta de Crédito	Italo José Bardi Porras
Gerente de Banca de Personales	Ericka Alexandra Guerra de Zuleta
Gerente Estrategia y Productos	Ana Babi Elizabeth Santamaría Bolaños
Gerente Operaciones Tarjeta	Walter Adonay Solís Ramírez (1)

Vicepresidencia de Finanzas y Administración	
Vicepresidente de Finanzas y Administración	Christian Ricardo Tomasino Reyes
Gerente de Tesorería e Inversiones	Carolina Lissette Calderón de Montoya
Gerente de Administración	José Leonel González Trujillo
Gerente Financiero	Walter Amilcar Martel (2)

Áreas de Control (Gobierno Corporativo)	
Gerente de Auditoría Interna	Evelyn Hildaaura Portillo de Aguiñada
Director de Cumplimiento	Julio César Kellman Rodríguez
Gerente de Riesgo Integral	Rocío Grisel Arriola de Menjivar

Cambios en el periodo:

- (1) En sesión de Junta Directiva de fecha 23 de febrero de 2023, se ratificó el nombramiento del Ingeniero Walter Adonay Solís Ramírez como Gerente Operaciones Tarjeta.
- (2) En sesión de Junta Directiva de fecha 24 de abril de 2023, se ratificó al licenciado Walter Amilcar Martel como el nuevo Gerente Financiero, con fecha efectiva a partir del 1 de abril de 2023.

2. Política de selección de la Alta Gerencia.

En conformidad con lo que establece el Pacto Social y Código de Gobierno Corporativo de la organización, el nombramiento y/o ratificación de la Alta Gerencia es atribución de la Junta Directiva. Los Gerentes deben de cumplir con los requisitos de idoneidad y capacidad que para cada posición se requiera, y los que establecen las Leyes y regulaciones vigentes.

3. Informe de cumplimiento de las políticas y controles internos aprobados por la Junta Directiva

Banco de América Central, S.A., en apego a la normativa aplicable, permanentemente da efectivo cumplimiento a sus políticas y controles internos. Esta situación es verificada continuamente por nuestras áreas de control. Los informes rendidos por la Administración a la Junta Directiva durante el periodo 2023, se presentan a continuación:

Fecha de sesión de Junta Directiva (año 2023)	Informe presentado
16 de enero	<ul style="list-style-type: none"> Presentaciones de cartera crediticia (Incluye ratificación de créditos saneados y relacionados) Informe trimestral de cambios en la regulación
08 de febrero	<ul style="list-style-type: none"> Aprobación de los Estados Financieros e Informe Financiero Trimestral y recomendación del Comité de Auditoría sobre el nombramiento de Auditor Externo Financiero y Fiscal. Informe anual de Gobierno Corporativo del año 2022
23 de febrero	<ul style="list-style-type: none"> Informe semestral del Comité de Prevención del LDAFTFPADM Informe de actividades de la oficina de Cumplimiento - 4to trimestre de 2022 Informe anual sobre la Gestión de Conflictos de interés correspondiente al año 2022 Informe semestral de Gestión Política Corporativa ABAC - 2do semestre 2022 Informe anual de labores de Órganos de Gobierno Corporativo Informe semestral del Comité de Gestión Integral de Riesgos Informe semestral del Comité de Riesgos Operacionales Principales indicadores de la Gestión de Riesgos - 4to trimestre 2022 Informe anual de Evaluación Técnica de la Gestión Integral de Riesgos - 2022 Informe anual de Evaluación Técnica de la Gestión de Riesgo Operacional - 2022

	<ul style="list-style-type: none"> Informe de Litigios materiales Informe de los Requerimientos Regulatorios (RRG) Presentaciones de cartera crediticia (Incluye ratificación de créditos saneados y relacionados)
13 de marzo	<ul style="list-style-type: none"> Informe de los principales temas abordados en Comité de Auditoría Presentaciones de cartera crediticia (Incluye ratificación de créditos saneados y relacionados)
18 de abril	<ul style="list-style-type: none"> Aprobación de Estados Financieros e Informe Financiero Trimestral
24 de abril	<ul style="list-style-type: none"> Informe Trimestral de cambios regulatorios aplicables a la entidad Presentaciones de cartera crediticia (Incluye ratificación de créditos saneados y relacionados)
15 de mayo	<ul style="list-style-type: none"> Informe de actividades de la oficina de Cumplimiento - 1er trimestre de 2023 Informe semestral del Comité de Compensación y Nombramientos Informe semestral del Comité de Créditos Informe semestral del Comité de Tecnología Informe semestral del Comité de Activos y Pasivos Presentaciones de cartera crediticia (Incluye ratificación de créditos saneados y relacionados)
12 de junio	<ul style="list-style-type: none"> Informe de los principales temas abordados en Comité de Auditoría Capacitación a Junta Directiva en Gestión Integral de Riesgos Presentaciones de cartera crediticia (Incluye ratificación de créditos saneados y relacionados)
10 de julio	<ul style="list-style-type: none"> Informe Trimestral de cambios regulatorios aplicables a la entidad Presentaciones de cartera crediticia (Incluye ratificación de créditos saneados y relacionados)
18 de julio	<ul style="list-style-type: none"> Aprobación de Estados Financieros e Informe Financiero Trimestral
16 de agosto	<ul style="list-style-type: none"> Informe semestral del Comité de Gestión Integral de Riesgos Informe semestral del Comité de Riesgos Operacionales Principales indicadores de la Gestión de Riesgos – 2do trimestre 2023 Informe semestral del Comité de Prevención del LDAFTFPADM Informe de actividades de la oficina de Cumplimiento - 2do trimestre de 2023 Informe semestral de Gestión Política Corporativa ABAC -1er semestre 2023 Presentaciones de cartera crediticia (Incluye ratificación de créditos saneados y relacionados)
11 de septiembre	<ul style="list-style-type: none"> Capacitación anual a Junta Directiva en Gobierno Corporativo Informe semestral del Comité de Activos y Pasivos Informe de los principales temas abordados en Comité de Auditoría Presentaciones de cartera crediticia (Incluye ratificación de créditos saneados y relacionados)
09 de octubre	<ul style="list-style-type: none"> Informe Trimestral de cambios regulatorios aplicables a la entidad Presentaciones de cartera crediticia (Incluye ratificación de créditos saneados y relacionados)
17 de octubre	<ul style="list-style-type: none"> Aprobación de Estados Financieros e Informe Financiero Trimestral
15 de noviembre	<ul style="list-style-type: none"> Informe de actividades de la oficina de Cumplimiento - 3er trimestre de 2023 Capacitación anual sobre Riesgos de Prevención de Lavado de Dinero y Activos Informe semestral del Comité de Compensación y Nombramientos Informe semestral del Comité de Créditos Informe semestral del Comité de Tecnología Principales indicadores de la Gestión de Riesgos - 3er trimestre 2023 Informe de evaluación de Riesgos a la gestión prevención blanqueo de capitales / financiación del terrorismo y otros aspectos. Capacitación anual en ciberseguridad Presentaciones de cartera crediticia (Incluye ratificación de créditos saneados y relacionados)
11 de diciembre	<ul style="list-style-type: none"> Aprobación del Plan de trabajo (2024) de Auditoría Interna Informes del Comité de Auditoría Aprobación Plan Estratégico y Presupuesto anual año 2024 Presentaciones de cartera crediticia (Incluye ratificación de créditos saneados y relacionados)

V. COMITÉ DE AUDITORÍA

1. Miembros del Comité de Auditoría y los cambios durante el período informado.

Nombre del Funcionario	Cargo en la entidad	Cargo en el Comité de Auditoría
Roberto Ángel José Soler Guirola	Director Propietario, con calidad de Director Externo	Presidente del Comité
Evelyn Hildaaura Portillo de Aguiñada	Auditor Interno	Secretaria del Comité
Ricardo Damián Hill Argüello	Director Secretario, con calidad de Director Externo	Miembro del Comité
Raúl Luis Fernando González Paz	Director Presidente	Miembro del Comité
Herbert Mauricio Blandón Tévez	Director Propietario, con calidad de Director Externo	Miembro del Comité

Cambios en el período:

No se reportan cambios durante el 2023.

2. Número de sesiones en el período y las fechas en que las mismas se realizaron.

Número de sesiones	Fecha de sesión (año 2023)
10 sesiones del Comité de Auditoría celebradas durante el año 2023	08 de febrero
	27 de febrero
	17 de abril
	30 de mayo
	19 de junio
	18 de julio
	30 de agosto
	17 de octubre
	27 de noviembre
	04 de diciembre

3. Detalle de las principales funciones desarrolladas en el período.

- Conocer y evaluar los procesos de información financiera y los sistemas de control interno de la entidad
- Velar por el cumplimiento de los acuerdos de Junta General, Junta Directiva, y las disposiciones de SSF y BCR.
- Revisar el seguimiento a los informes de Auditoría Interna, Auditoría Externa, y de las Superintendencia del Sistema Financiero, para corregir las observaciones y recomendaciones que formulen, e informar con regularidad a la Junta Directiva.
- Colaborar en el diseño y aplicación del control interno proponiendo las medidas correctivas pertinentes.
- Revisar, entender y aprobar el Plan de Trabajo Anual de la Auditoría Interna, así como cualquier modificación que se le haga durante el ejercicio vigente.
- Opinar ante la Junta Directiva sobre cualquier diferencia entre la Gerencia y los Auditores Externos, respecto a políticas y prácticas contables (durante 2023 no se presentaron diferencias); el informe final de Auditoría Externa; el análisis realizado desde el punto de vista técnico para contratar al auditor externo.
- Evaluar la calidad de la labor de Auditoría Interna, así como el cumplimiento de su plan de trabajo.
- Conocer y evaluar el plan de trabajo de los Auditores externos, avances, y resumen de Cartas de Gerencia
- Proponer a la Junta Directiva y ésta a su vez a la Junta General de Accionistas el nombramiento de los auditores externos y del auditor fiscal.
- Presentar Trimestralmente a Junta Directiva, informe/resumen de los aspectos más importantes conocidos por el Comité.
- Cerciorarse que los estados financieros intermedios y de cierre de ejercicio sean elaborados cumpliendo los lineamientos normativos.

4. Temas corporativos conocidos en el período.

- Informes de Auditoría Interna generados como resultado de evaluaciones de gestión de riesgo, financieras, y de cumplimiento regulatorio, realizadas durante el período.
- Seguimiento a los hallazgos reportados por Auditoría Interna, Auditoría Externa y Entes Reguladores.
- Resultados de las auditorías realizadas para verificar efectividad de los controles y procedimientos de revelación que soportan la certificación de control interno sobre reportes financieros. Los controles evaluados, se relacionan con procesos claves como: Cartera Corporativa y Personales; Depósitos, Tarjeta de Crédito, Adquirencia, Tesorería, Procesos Contables, Controles Generales Tecnología, y Gobierno Corporativo, entre otros.
- Resultados de investigación de denuncias por medio de la "Línea Ética".
- Principales comunicaciones con Reguladores registradas durante el período.
- Seguimiento sobre el avance del Plan de Trabajo Auditoría Interna 2023, y aprobación del Plan de Trabajo 2024.
- Evaluación del desempeño de Auditoría Interna y Autoevaluación Comité de Auditoría.
- Informes de Auditores Externos, avances al plan de trabajo, resultados de auditorías y resumen de Cartas de Gerencia.

VI. COMITÉ DE GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS (COMITÉ DE RIESGOS)

1. Miembros del Comité de Gestión Integral de Riesgos y los cambios durante el período informado.

Nombre de Funcionario	Cargo en la entidad	Cargo en el Comité
Ricardo Damián Hill Argüello	Director Propietario, con calidad de Director Externo	Presidente del Comité
Rocío Grisel Arriola de Menjivar	Gerente de Riesgo Integral	Secretaria del Comité
Roberto Ángel José Soler Guirola	Director Secretario, con calidad de Director Externo	Miembro del Comité
Raúl Luis Fernando González Paz	Director Presidente	Miembro del Comité
Gerardo Armando Ruiz Munguía	Vicepresidente Senior Experiencia del Cliente, Canales y Operaciones	Miembro del Comité
Herbert Mauricio Blandón Tévez	Director Propietario, con calidad de Director Externo	Miembro del Comité
Daniel Fernando Bañados Maticorena	Director de Gobierno y Cumplimiento	Miembro del Comité

Cambios en el período:

No se reportan cambios durante el 2023.

2. Número de sesiones en el período.

Número de sesiones	Fecha de sesión (año 2023)
7 sesiones de Comité celebradas durante el año 2023	06 de febrero
	25 de abril
	20 de junio
	26 de julio
	23 de agosto
	24 de octubre
	12 de diciembre

3. Detalle de las principales funciones desarrolladas en el período.

- Reportar a la Junta Directiva al menos trimestralmente sobre la exposición de los riesgos asumidos por la entidad, los cambios sustanciales de tal exposición, su evolución en el tiempo, las principales medidas correctivas adoptadas, el cumplimiento de límites, los resultados de las pruebas de estrés y de cualquier otro aspecto relacionado con la gestión de riesgos.
- Velar por que la entidad cuente con la adecuada estructura organizacional, estrategias, políticas y recursos para la gestión integral de riesgos.
- Supervisar e informar a la Junta Directiva la correcta ejecución de las estrategias y políticas aprobadas;
- Recomendar a la Junta Directiva los límites de tolerancia a la exposición para cada tipo de riesgo;
- Aprobar las metodologías de gestión de cada uno de los riesgos; y
- Dar seguimiento a los planes correctivos para normalizar incumplimientos a los límites de exposición o deficiencias reportadas.

4. Temas corporativos conocidos en el período.

a) Informes de Gestión:

- Resultados de revisiones efectuadas por Auditoría Interna sobre la gestión de riesgos.
- Resultados de principales indicadores de la Gestión de Riesgos del año 2023.
- Informe anual de Gestión Integral de Riesgos

b) Recomendaciones para aprobación

- Aprobación y/o ratificación de políticas de riesgo
- Plan de Capacitación de la Gestión de Riesgos
- Matriz de Riesgos Relevantes

VII. GOBIERNO CORPORATIVO Y ESTÁNDARES ÉTICOS

1. Descripción de los cambios al Código de Gobierno Corporativo durante el período.

La versión actual del Código de Gobierno Corporativo fue aprobada en sesión de Junta Directiva celebrada en el mes de diciembre de 2019, el cual cumple en todas sus partes con los requisitos y aspectos que establece las Normas Técnicas de Gobierno Corporativo NRP-17, emitidas por el Banco Central de Reserva de El Salvador.

Durante el año 2023 el Código de Gobierno Corporativo ha tenido tres modificaciones, las cuales se detallan a continuación, mismas que fueron comunicadas oportunamente a la Superintendencia del Sistema Financiero, en cumplimiento a la regulación vigente:

- En sesión de Junta Directiva de fecha 23 de febrero de 2023 se autorizó la actualización del Código de Gobierno Corporativo en la sección c) Establecimiento de Comités de Gobierno Corporativo, en el sentido de incorporar al mismo que el Vicepresidente de Finanzas y Administración de la entidad, se incorpore como invitado permanente (sin voz ni voto) al Comité de Prevención de lavado de dinero y de activos, la financiación del terrorismo y de la proliferación de armas de destrucción Masiva, abreviadamente Comité de prevención del LDA/FT/FPADM o Comité de Prevención. La estructura del Comité en cuanto a sus miembros propietarios no se modifica.
- En sesión de Junta Directiva de fecha 13 de marzo de 2023, se autorizó modificar el Código de Gobierno Corporativo en la sección "c) Establecimiento de Comités de Gobierno Corporativo", en el sentido de incorporar al mismo, cambios en la conformación del Comité de Activos y Pasivos ALICO, ya que se incorporan a dicho Comité como miembros propietarios con voz y voto, dos Directores Externos de la Junta Directiva, licenciado Herberth Mauricio Blandón Teves y el licenciado Roberto Ángel José Soler Guirola, así mismo se incorpora como miembro propietario con voz y voto el Vicepresidente de Finanzas y Administración; también se autorizó que el Jefe de Riesgos Financieros pase a formar parte como invitado permanente con voz pero sin voto.
- En sesión de Junta Directiva de fecha 11 de septiembre de 2023, se autorizó la actualización del Código de Gobierno Corporativo en la sección c) Establecimiento de Comités de Gobierno Corporativo, en el sentido de incorporar al mismo que el Sub-Director de Informática de la entidad, se incorpore como miembro propietario con voz y voto al Comité de Tecnología.

2. Descripción de los cambios al Código de Ética o de Conducta durante el período.

Durante el año 2023 nuestro Código de Integridad y Ética, fue modificado en una ocasión, específicamente en la sesión de Junta Directiva del 15 de noviembre de 2023 se autorizó robustecer la sección de capacitaciones en el sentido que las mismas no solamente deban tener un enfoque en anticorrupción sino también en fortalecer otros tópicos que mitiguen cualquier otro aspecto que pueda ir en contra de la ética, integridad y de políticas claves; asimismo, el documento ha tenido una mejora en su redacción y ordenamiento en su estructura.

3. Informe del cumplimiento de las políticas de Gestión y Control de conflictos de interés y operaciones con partes relacionadas.

Durante el periodo informado, se ha dado estricto cumplimiento a la Política de Gestión y Control de conflictos de interés, se ha mantenido el monitoreo de los empleados de la organización, miembros de los órganos de Gobierno Corporativo, a través de los procesos previamente establecidos; no existiendo a la fecha ningún tipo de evento que sea de preocupación para la administración.

VIII. TRANSPARENCIA Y REVELACIÓN DE INFORMACIÓN

1. Atención de los clientes

Mecanismos para atención de clientes

En BAC Credomatic continuamos construyendo mejores experiencias por medio de todos nuestros canales de atención, por ello, toda nuestra red de sucursales físicas sigue estando disponible a nivel nacional para atender consultas y/o solicitudes de nuestros clientes, adicional a nuestra amplia red de canales digitales.

Cuéntanos tu experiencia

- Felicitaciones - Consultas - Insatisfacciones - Sugerencias

Recuerda que puedes contactarnos en nuestros canales, las 24 horas del día:

Sitio web:
<https://www.baccredomatic.com/es-sv/personas/landing/quejas-y-sugerencias>

Banca en Línea:
www.sucursalelectronica.com



@baccredomaticSV

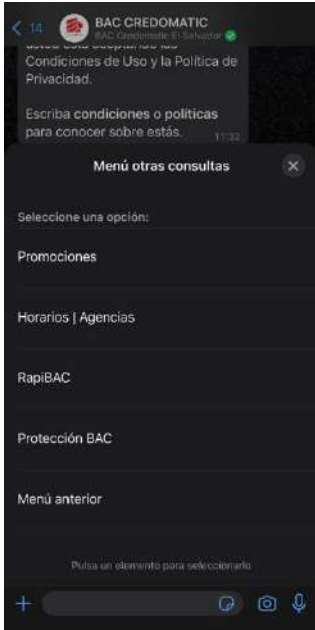
WhatsApp: 7170-4222

Oficinas de Protección al Consumidor BAC Credomatic:
proteccionalconsumidorbac@baccredomatic.sv

Mecanismos para la atención de quejas y reclamos

Adicional a los canales detallados anteriormente, contamos con nuestra Oficina de Protección al Consumidor BAC, especialista en atención de quejas y reclamos. Durante el 2023 mantuvimos el servicio y atención de conformidad a las regulaciones locales en materia de Protección al Consumidor y buscando la mejor experiencia en nuestros clientes, a través de:

<ol style="list-style-type: none"> 1 Oficina Presencial 2 Sitio WEB 3 Canales físicos Agencia y bancas 4 Teléfono y correo electrónico 5 WhatsApp 	 <p>55 avenida sur y avenida olímpica #2838, Centro de Experiencia Comercio Afiliados, San Salvador Lunes a viernes de 8:00am a 4pm</p> <p>Oficina Protección al Consumidor BAC Credomatic BAC Credomatic</p> <p>Agencias BAC Credomatic a nivel nacional De lunes a viernes – 9:00am a 4:00pm Sábado de 9:00am a 12m</p> <p>2206-4478 proteccionalconsumidorbac@baccredomatic sv</p> <p>7170-4022 </p>
--	--



IX. OTROS

1. Cualquier otra información o aclaración relacionada con sus prácticas de gobierno corporativo que considere relevante para la comprensión de su gobierno corporativo.

- A. En sesión de Junta General de Accionistas de fecha veinte de febrero de 2023, se aprobó el contenido de la Memoria de Labores del ejercicio 2022, así como también el contenido de los Estados Financieros auditados.
- B. Consideramos importante indicar que durante el año 2023 la Junta Directiva de la entidad recibió capacitaciones sobre diversos rubros que son de mucho valor para la gestión que permanente realiza la entidad a través de sus órganos de gobierno corporativo, las cuales han quedado relacionadas en el numeral 6 del romano III. JUNTA DIRECTIVA de este informe. Esta actividad además de ser un aspecto de cumplimiento regulatorio también pone de manifiesto el esmero de la organización en fortalecer constantemente sus estándares de buen Gobierno Corporativo.

2. Detalle de los principales hechos relevantes de la entidad, de conformidad a la normativa aplicable, durante el período del informe anual.

La señora Ana Guissella Sánchez Maroto, presentó carga de renuncia a su cargo de Director Suplente en la Junta Directiva de la entidad a partir del 13 de octubre de 2023, documento que finalmente fue inscrito en el Registro de Comercio del Centro Nacional de Registros, en fecha 14 de noviembre de 2023. Al cierre del año 2023 el cargo en comento aún se encuentra vacante.

Otro aspecto relevante lo constituyen los cambios en la Alta Gerencia realizados durante el año 2023, los cuales se han descrito plenamente en el romano "IV ALTA GERENCIA Y MIEMBROS DE SUS EQUIPOS" de este informe, mismos que, fortalecen la estructura organizacional de la entidad, aspecto que es un pilar fundamental para el desarrollo de un buen gobierno corporativo.

Ha sido
un año
Positivo
Vamos
por 



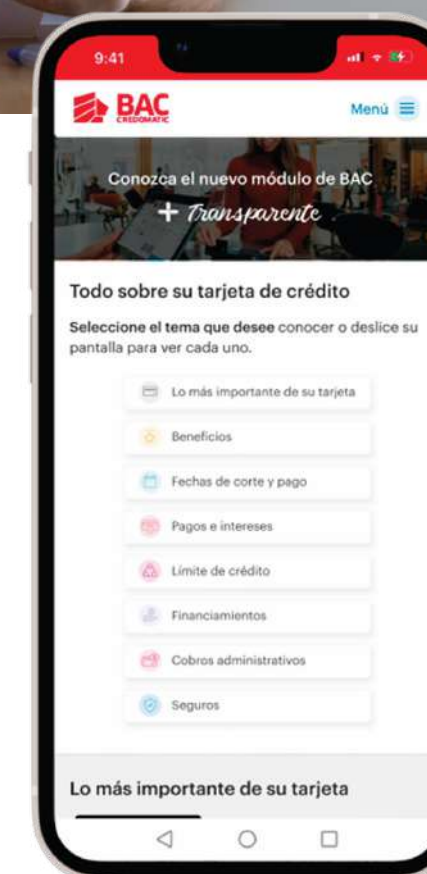
DIMENSIÓN ECONÓMICA

2 Hacer banca transparente



Summary Box 2.0

Para tarjetas de crédito



En 2023 trabajamos en la **segunda fase del Summary Box**, un resumen que presenta la información más relevante de los contratos de las tarjetas de crédito, comunicando al cliente de una forma clara y simple las condiciones de los productos contratados.

En esta segunda etapa la información se presenta de forma personalizada desde Banca en Línea o la App Banca Móvil.

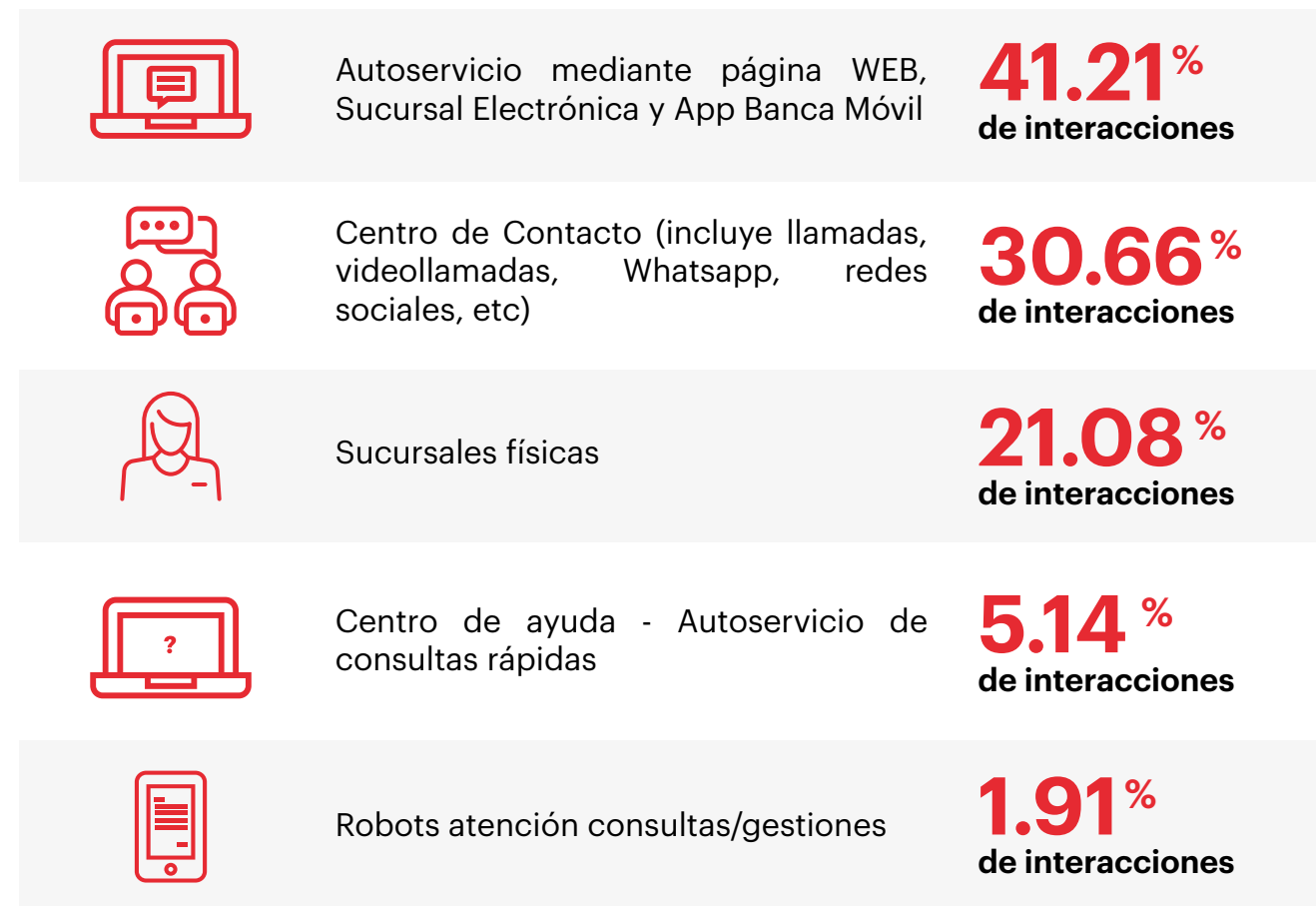


Somos + Experiencia

Durante el 2023, en BAC continuamos avanzando en el compromiso de mantener a nuestros clientes al centro. En esta era digital la estrategia en este pilar ha sido fundamental para fortalecer la relación con los clientes, brindar soluciones innovadoras y mantener una posición de liderazgo en los índices de recomendación que ellos nos otorgan.

Más de 3 MM de clientes nos contactaron durante el 2023 a través de nuestros diferentes canales para temas relacionados a Servicio.

Comprendemos que las expectativas de nuestros clientes aumentan continuamente en esta era digital, por lo que basamos nuestras decisiones principalmente en ESCUCHAR sus necesidades.



*Basada en 3.1 MM de interacciones

La estrategia de mejora en **Experiencia del Cliente de BAC** consiste en cuatro pilares:

1 Escuchar a nuestros clientes

Más de 16 programas de escucha fueron gestionados en 2023 para recopilar **+460 k** evaluaciones relacionadas a la experiencia vivida en diferentes puntos de contacto con BAC, duplicando nuestro alcance de escucha vrs 2022.

Con la tecnología de clase mundial de Medallia, que nos permite hacer encuestas a los clientes, posteriores a su contacto con nuestros canales, recopilamos la evaluación que es recibida por un equipo especialista de seguimiento interno.

	2022	2023
Canales Contact Center + Sucursales	76.4	80.7 <small>+4.3</small>
Canal autoservicio	56.2	65.9 <small>+9.6</small>
WhatsApp	71.7	81.3 <small>+9.6</small>
Transparencia	42.8	60.6 <small>+17.8</small>
NPS Relacional	41.1	52.6 <small>+11.5</small>

**Cierre diciembre 2022 vrs 2023

2 Excelencia Operacional

Creemos firmemente que construir una mentalidad y cultura de negocios, que se centre en mejorar eficiencia equilibrando las decisiones de negocio y el riesgo, es parte del éxito en la mejora de los índices de recomendación. Realizamos cambios en el servicio oportunos, pero sobre todo, confiables para nuestros clientes.

Para lograr este equilibrio trabajamos en una cultura de agilidad para la identificación de mejoras que provienen de:

- **Identificación de 522 mejoras rápidas en nuestros procesos**, con un 50% de implementación. Este origen nos permite ver el compromiso de nuestros colaboradores, el 90% de estas iniciativas de mejora son identificadas por colaboradores que se convierten en agentes de cambio dentro de BAC.

- **Identificación de 442 proyectos de mediano y largo plazo**, gestionados con metodologías ágiles y administración de proyectos en cascada. Mientras la primera nos permite incorporar la voz del cliente en etapas tempranas del cambio, la segunda nos permite ejecutar de forma secuencial la mejora.

Parte importante de la estrategia BAC es desarrollar procesos automatizados de inicio a fin, que permitan encontrar soluciones de autoservicio en el primer contacto para nuestros clientes, para lo cual tenemos un ecosistema de innovación en desarrollo de robots.

En 2023 se desarrollaron 14 iniciativas con 20 robots, que van desde atención de gestiones a controles internos, con los cuales liberamos 48 k horas de procesos, antes realizados de forma rutinaria.

Todo el ecosistema trabajando en un engranaje perfecto para llevar mejoras a nuestros clientes y poder adaptar nuestros productos y/o servicios a los cambios del mercado.

3 Incorporación de la voz de nuestros colaboradores

Nuestro programa de escucha **Café VOX** consiste en reuniones de 40 minutos con la Alta Dirección, en el que participan colaboradores de diferentes áreas front y backoffice de BAC.

El entusiasmo de una charla con un café de por medio sirven para escuchar las necesidades de mejora en procesos internos. Mediante este ejercicio se contabilizaron:


- **299 oportunidades** de mejora, de estas 54% ya implementadas a diciembre de 2023.
- **34 K horas reducción** de tiempo en procesos.
- **32 Café VOX** Ejecutados.
- **+300 colaboradores** participaron en 2023.

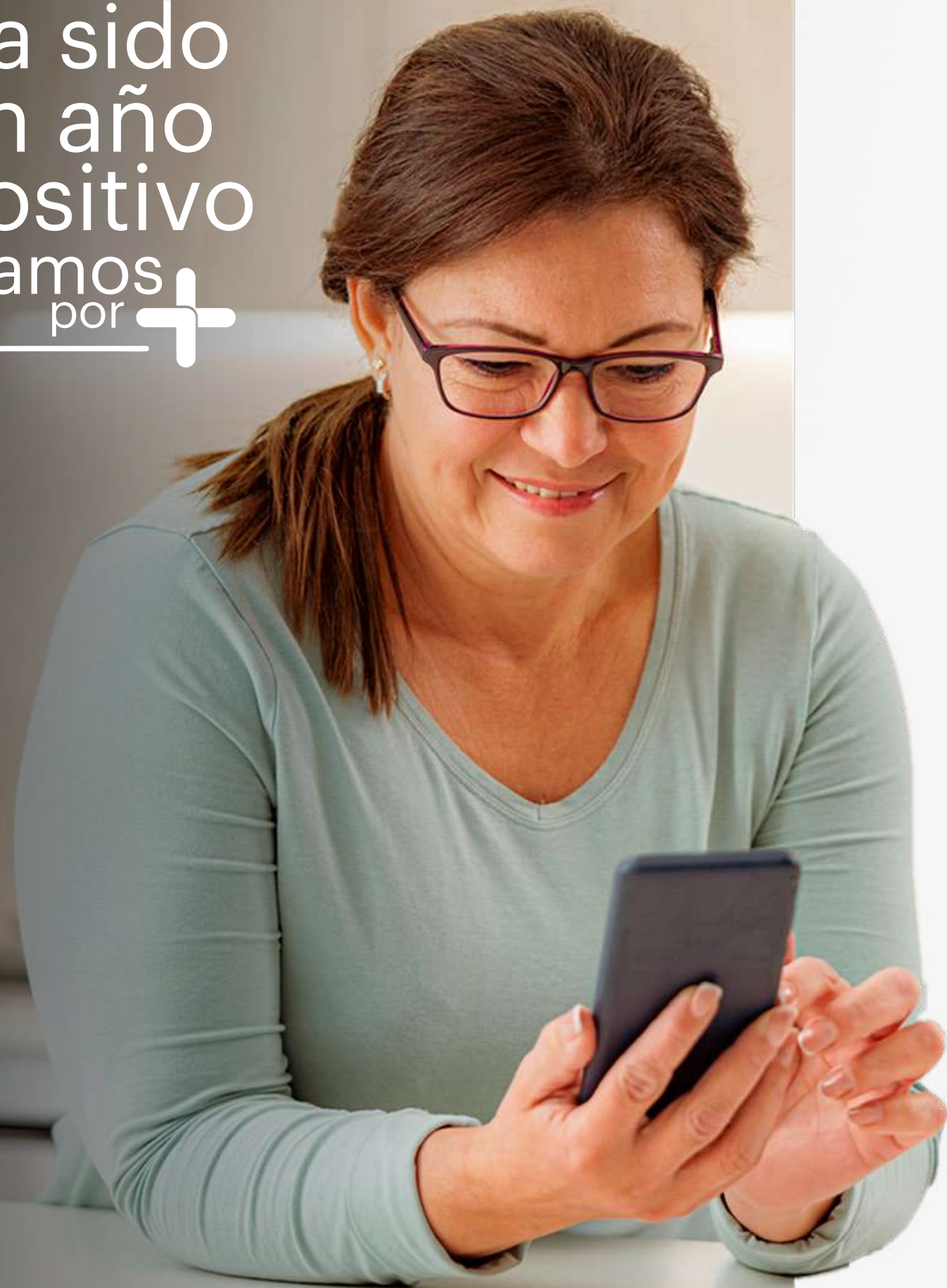
4 Desarrollo de Cultura y habilidades de la Excelencia en el Servicio

Durante 2023 trabajamos con 211 líderes de influencia en BAC para desarrollar los skill de la Cultura de excelencia en el servicio que BAC persigue. Desde temas como el desarrollo personal, administración de proyectos, agilidad, entre otros.

Continuamos construyendo nuestra estrategia de mantener la vida de nuestros clientes al centro de nuestras decisiones.

El mercado cambia constantemente, en BAC estamos comprometidos en agregar valor a cada uno de los clientes que se contactan en nuestros diferentes canales, de la mejor manera: Simple, Ágil y con Excelencia.

Ha sido
un año
Positivo
Vamos
por 



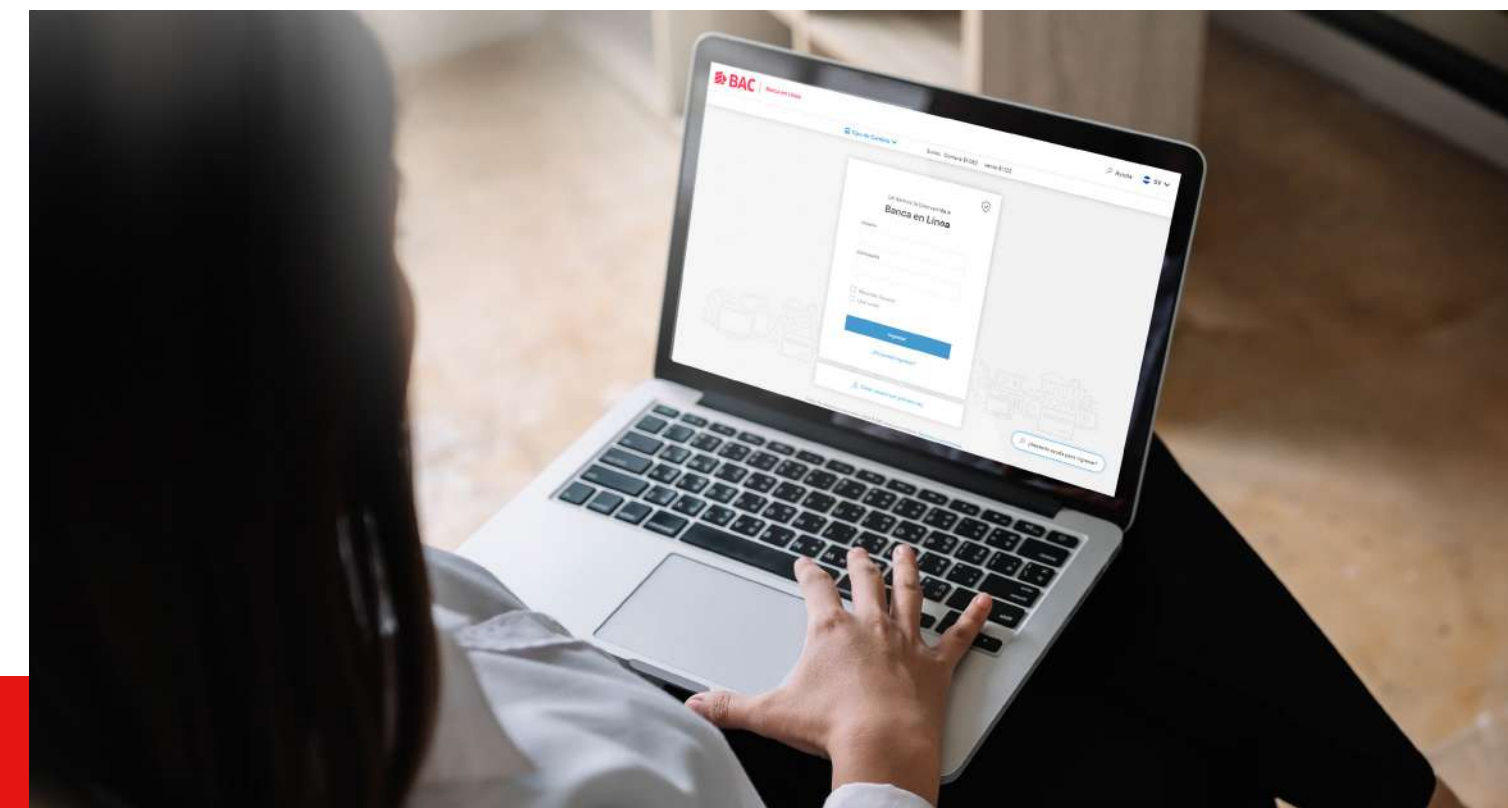
DIMENSIÓN ECONÓMICA

3 Ser el banco líder en soluciones financieras simples, digitales y de triple valor



Transformación Digital

En BAC nos enfocamos en ofrecer a nuestros clientes **soluciones financieras digitales por medio de la atención de nuestros canales en línea**. Gracias al compromiso con el **cumplimiento de nuestra estrategia** podemos decir que los resultados del 2023 han sido muy positivos.



El 2023 nos permitió

digitalizar a
+ 345 k
clientes

con un considerable
crecimiento del 26% neto, con

+ 71 k
usuarios
con respecto al cierre del 2022



Innovación y nuevas funcionalidades

El nuevo Centro de Pagos, en nuestra App Banca Móvil, permite a nuestros clientes tener una vista general y centralizada de todas las transacciones que puede realizar en nuestra aplicación, tener acceso directo a consultas y pagos recurrentes en favoritos e historial de transacciones realizadas; con esto, mejoramos la experiencia de nuestros clientes al momento de realizar sus transacciones.

42
nuevos servicios
de pagos

También, incluimos

Logrando tener
+115
servicios disponibles
para nuestros clientes en Banca
en Línea y App Banca Móvil.

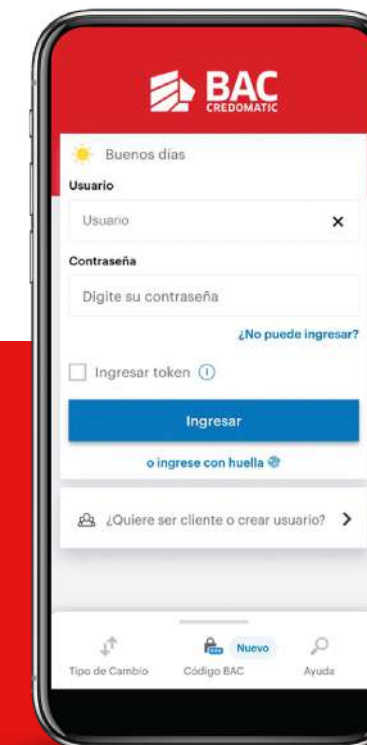
Esto nos permitió lograr
+16.4 MM
en transacciones
digitales
con un crecimiento del 44%
en 2023 vs 2022.

Enfocarnos en la atención de nuestros clientes al centro nos permitió llevar las solicitudes de servicio a una penetración del 79%, mediante el ingreso de gestiones en canales digitales. De esta manera, logramos que nuestros clientes sean atendidos con sus requerimientos de una forma inmediata y sin tener que desplazarse a una sucursal.

En cuanto a la experiencia de nuestros clientes, dimos atención por medio de nuestros canales digitales WhatsApp, teléfono y videollamada a

+1 MM
de clientes

Para 2024 estamos comprometidos en seguir reimaginando la banca para nuestros clientes, con novedades y mejoras en nuestras plataformas y canales digitales.

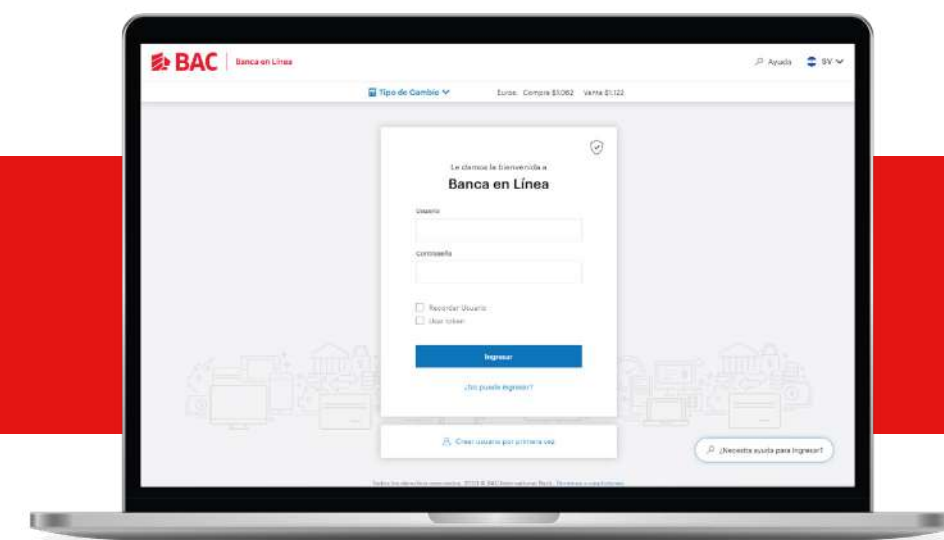


Soluciones digitales en banca empresas

BAC es líder en soluciones digitales que facilitan la vida de los empresarios y su cadena de valor, así como sus colaboradores, proveedores y clientes. La agilidad que demandan las nuevas tendencias de mercado impulsa la digitalización de los empresarios independiente de su tamaño.

Banca en Línea

Facilita la gestión de **pagos de nóminas, proveedores, realizar transferencias locales e internacionales**, es decir, las grandes empresas pueden manejar toda su tesorería desde esta plataforma. Por su parte, los emprendedores también pueden potenciar la comercialización de sus productos con un link de pago, que puede ser usado a través de cualquier plataforma digital o red social.



Del 2022 al 2023 hemos visto un incremento en pagos electrónicos, logrando un crecimiento en montos pagados del 5% anual con más de \$18 billones de dólares pagados durante el 2023 a través de nuestra Banca en Línea.

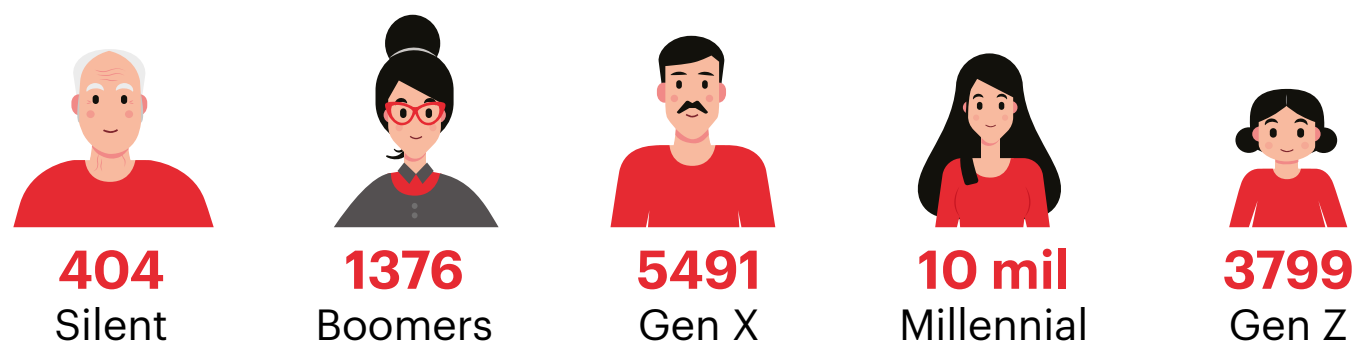
El 75% de los colaboradores que reciben su pago de planilla a través de BAC son usuarios de la Banca en Línea; de estos, el 50% realiza transacciones de pago. El 2023 hubo un crecimiento de +22.5 k de usuarios netos, con digitalización segura que ofrecemos a nuestros clientes.

Cuenta Digital

Durante 2023 pusimos a disposición de nuevos clientes la apertura de la Cuenta Digital. Con ello, consolidamos este producto que ofrece una solución práctica para los clientes sin tener que visitar una sucursal.

Al cierre del año logramos la apertura de **+21 k cuentas** con una participación de **hombres del 59% y 41% mujeres**. Cabe destacar que el producto ha sido adoptado por los diferentes grupos generacionales desde Silent hasta generación Z. Hemos logrado una **penetración digital del 73.72%** comparado con el canal tradicional de apertura de cuentas.

Cuentas digitales Año
21.270 2022
 2023



Cuenta Planilla Digital

En junio del 2023, también incorporamos dentro de nuestras innovaciones digitales para clientes empresariales, la Cuenta Planilla Digital. Esta le permite tanto a la empresa como a su colaborador un proceso más ágil para incorporarlo en el pago de planilla y la facilidad de hacer sus trámites de forma digital.

Desde su lanzamiento se han abierto **+4.8 k** Cuentas Planilleras Digitales



Ruge Talento Costero



La cuarta edición de Ruge Local se denominó Talento Costero. Esta iniciativa estuvo enfocada en apoyar el crecimiento económico y social, a través del turismo en la zona costera del país.

Desde masificar la inclusión financiera digital invitando a don Tomás, pescador del muelle de La Libertad, a abrir su primera cuenta de ahorros 100% digital, hasta poner al servicio de las PYMES el ecosistema de soluciones financieras de BAC, como créditos financieros, herramientas de venta como POS tradicionales y MiPOS, entre otros productos.

En BAC entendemos la importancia que este sector representa y firme a nuestro propósito de generar prosperidad en las comunidades que servimos, trabajamos constantemente en cerrar las brechas que muchas PYMES enfrentan al tener dificultades financieras y administrativas, así como en la obtención de créditos para sus ideas de negocios.

Tarjeta Economía

En 2023 incorporamos la tarjeta Visa EconoMía, en segmentos clásica y dorada. Este nuevo producto cuenta con un programa de lealtad enfocado en la acumulación de CashBAC por compras en supermercados, gasolineras y pago de servicios básicos registrados como Cargos Automáticos, contribuyendo a la economía de los clientes por medio del retorno en su programa de lealtad.

Visa EconoMía establece un importante diferenciador al permitir que el cliente realice la conversión de sus CashBAC a efectivo mediante la Banca en Línea o App Banca Móvil. Posterior a su conversión el cliente puede hacer uso de su efectivo por medio de abono a cuenta o pago de tarjeta.



Sé el nuevo dueño de un carro a precio soñado

Auto BAC usados
BAC Credomatic




Crédito Carro usado

En junio lanzamos un nuevo destino de financiamiento que busca ampliar las facilidades para adquirir un vehículo usado, no solo de una agencia de vehículos, sino también de auto lotes y vendedores independientes, generando ahorros en la economía de los salvadoreños.

Al cierre del año este nuevo producto contaba con

+ \$413 k
de nuevos
financiamientos

Ha sido
un año
Positivo
Vamos
por 




DIMENSIÓN AMBIENTAL


4 Ser un banco Carbono, Residuos y Agua Positivos

Medición de Huella

En la dimensión ambiental por segundo año consecutivo, nuestro esfuerzo está dirigido en el cálculo de nuestra Huella Ambiental a nivel nacional para conocer en qué áreas debemos enforzar los proyectos para disminuir la misma.


Acciones

 Alimentación mensual de la información para calcular huella de carbono, agua y residuos. Este trabajo implica el involucramiento de distintas áreas, con ello se recolectan datos específicos de consumo de recursos como energía eléctrica, agua y suministros de oficinas.

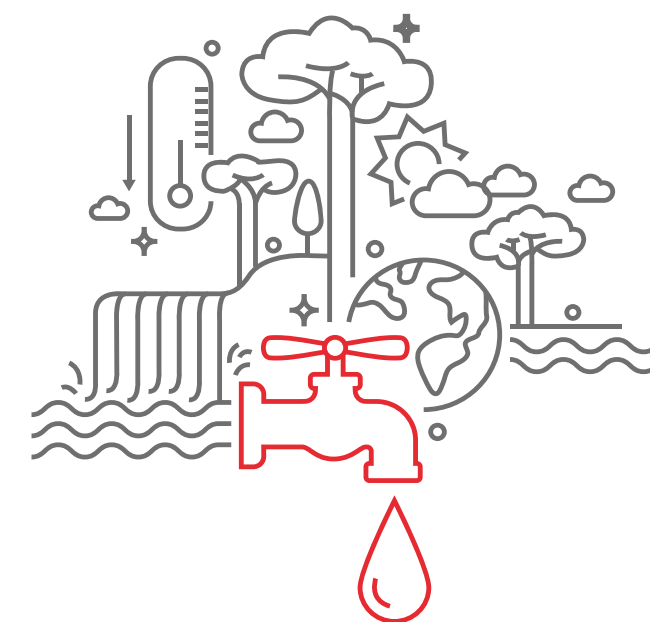
 Ejecución de proyectos para mejorar la calidad de datos:


- Instalación de medidores de agua en cinco agencias. Debido a que estas sucursales se encuentran dentro de centros comerciales, los cuales incluyen el suministro de agua dentro del pago de servicios en general, se tuvo la necesidad de instalar medidores individuales para obtener datos separados del consumo de agua.

- Compra de basureros de separación de residuos para todos los emplazamientos de El Salvador. Estos nuevos contenedores están debidamente señalizados para motivar a que las personas en BAC se sumen al proceso de separación, así como diferenciar los tipos de desechos según su composición.

 Ejecución de proyectos para disminución de emisiones:

- Cambio de grifos con sensor en Edificio San Marcos.
- Inicio de proyecto de instalación de paneles solares en edificio Próceres.
- Digitalización de procesos.



Ha sido
un año
Positivo
Vamos
por 



DIMENSIÓN AMBIENTAL

5 Transformar nuestra cartera en Neto Positivo

Estrategia climática

En BAC tenemos el compromiso de acompañar a nuestros clientes en la transición hacia una economía más sostenible y baja en emisiones de carbono. Vemos a las empresas como los grandes dinamizadores de la economía y, por tanto, importantes agentes de cambio.

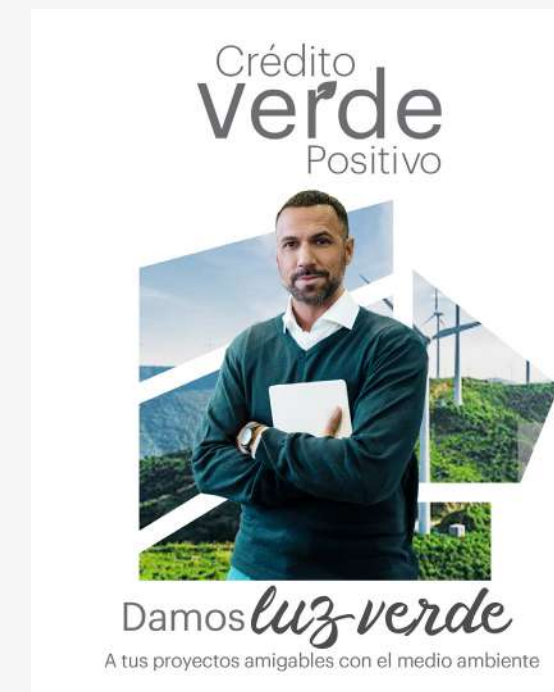
Por esta razón, ofrecemos diferentes soluciones a la medida de las necesidades de nuestros clientes de la mano de nuestra estrategia, siguiendo dos grandes objetivos:

- ✓ **Descarbonizar la cartera de créditos** para ello aplicamos las mejores prácticas para analizar la composición de la cartera de clientes, el destino de los créditos que desembolsamos y la clasificación de estos con base en criterios ambientales y sociales.
- ✓ Aumentar el financiamiento a **proyectos ambientales.**



Crédito verde positivo

En el 2023 se lanzó el Crédito Verde Positivo, con el fin de potenciar los proyectos sostenibles de nuestros clientes, con condiciones preferenciales en plazos, montos financiados y períodos de gracia. El lanzamiento del producto estuvo acompañado de capacitaciones para los equipos de negocios.



Este producto se suma a las iniciativas de colocación de créditos con destino ambiental. La cartera ambiental cerró con

\$ 24 MM

en proyectos de **eficiencia energética**

generación de energías renovables, gestión sostenible del agua y construcción sostenible.

Ha sido
un año
Positivo
Vamos
por 



DIMENSIÓN AMBIENTAL

6 Ser el banco que impulsa una Centroamérica circular y promueva la movilidad sostenible

Tarjeta **BIO**

Durante el 2023 dimos un paso importante, innovador y sostenible con la presentación de la tarjeta BIO, **hecha de material amigable con el medio ambiente, que reemplaza el PVC por PLA**. BAC tiene el objetivo de reducir y, eventualmente, eliminar el uso de materiales que dependen del petróleo.

Nuestras tarjetas BIO están compuestas por Acido Poliláctico (PLA, por sus siglas en inglés) un material de origen natural. Este es un biopolímero de origen biológico proveniente de maíz no comestible.

Al finalizar su vida útil, las tarjetas BIO serán las primeras en ser compostadas a nivel mundial. Es importante resaltar que la producción del PLA requiere 26% menos de energía y emite 66% menos de gases de efecto invernadero, en comparación con el plástico derivado del petróleo.

En la primera fase del proyecto se implementó el cambio en la producción de los productos de puntos en sus presentaciones MasterCard clásica, dorada y platino.

El objetivo es poder migrar todo el catálogo de productos progresivamente hasta llegar a la meta final que es la convertirnos a la **tarjeta 100% digital**.



Movilidad **sostenible**

Bajo nuestro objetivo de Impulsar la movilidad sostenible en la región, trabajamos de la mano con la Asociación de Movilidad de El Salvador, con la que realizamos dos capacitaciones enfocadas en dar a conocer la situación de la movilidad sostenible en El Salvador. También realizamos una actividad experimental de micro movilidad dentro de las oficinas del banco.

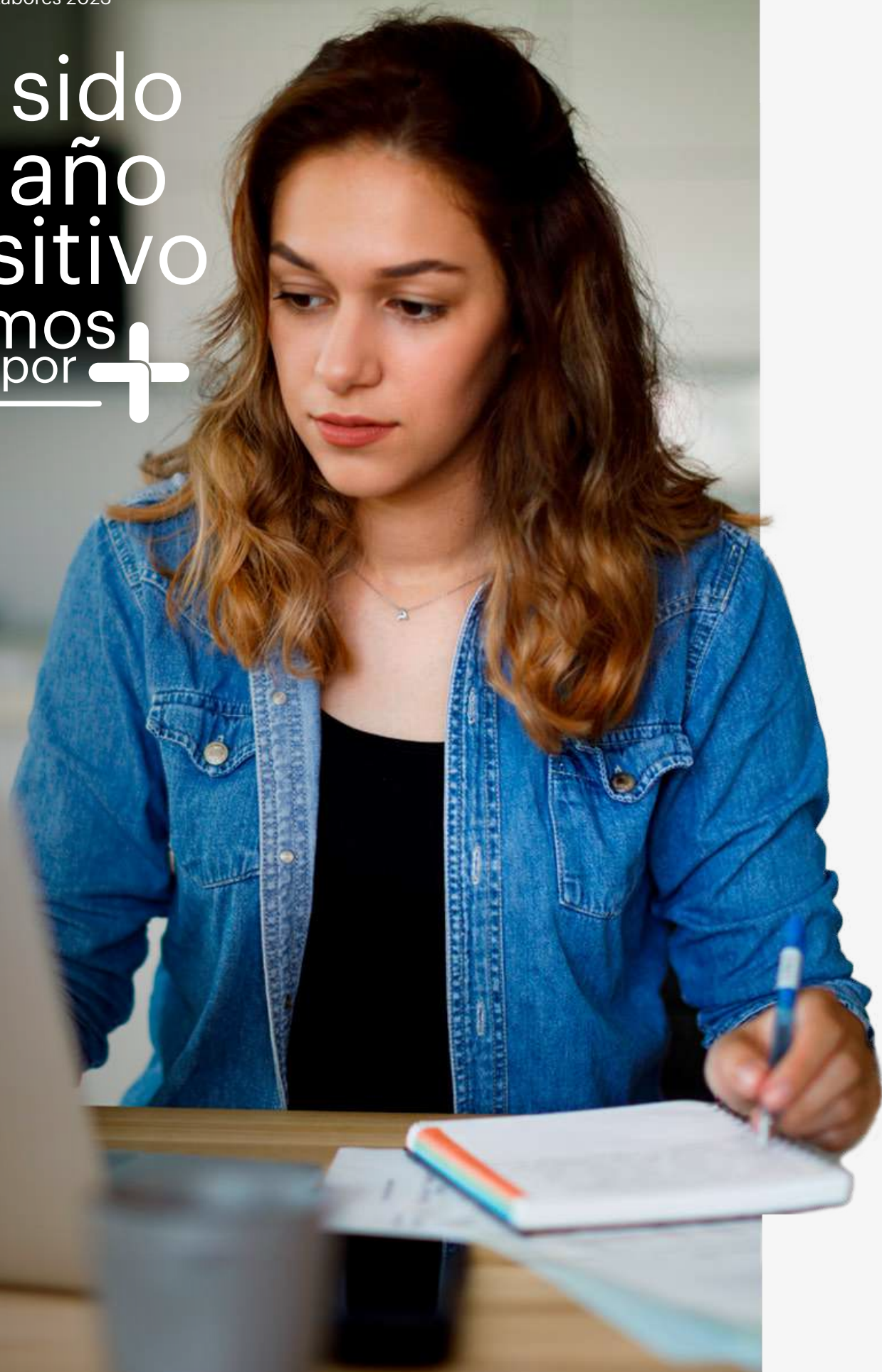
Además, continuamos fortaleciendo nuestra Ruta Eléctrica instalando más cargadores para vehículos eléctricos dentro de nuestras sucursales.

Este año las agencias que se suman a la Ruta eléctrica en El Salvador, son:

- Agencia 25 Avenida, en San Salvador.
- Agencia San Miguel Centro.

Con la instalación de estos cargadores abarcamos todas las zonas del país.

Ha sido
un año
Positivo
Vamos
por 



DIMENSIÓN SOCIAL EXTERNA

7 Masificar la inclusión y educación financiera y digital



Educación Financiera

La visión de llevar inclusión y educación financiera digital juega un rol importante en la ejecución de nuestra estrategia, por lo que sólo en el 2023 se capacitaron a +36 k personas. Entre los beneficiarios de este programa se encuentran colaboradores de empresas planilleras, con quienes se realizaron +260 capacitaciones sobre el uso y funcionalidad de nuestros productos y servicios. Estas estuvieron acompañadas de contenido de educación financiera para buscar la mejor toma de decisiones.

Tuvimos el relanzamiento de nuestra plataforma Aprendiendo BAC Credomatic, que se transformó a FinanzasPositivas.com. La plataforma cuenta con más de 900 lecciones, videos, consejos y recursos para todas las personas interesadas en mejorar su relación con el dinero.



Una de las bondades de la plataforma es la creación de contenido personalizado, característica que permitió impartir, a través de la Unidad de Reconstrucción del Tejido Social, un curso virtual de Educación financiera para 37 jóvenes de entre 15 a 17 años, de diferentes Centros Escolares de Acajutla.

En total, **+130 estudiantes** de colegios a lo largo de todo el país realizaron los cursos de la plataforma, capacitándose en Educación Financiera.

Ha sido
un año
Positivo
Vamos
por +



DIMENSIÓN SOCIAL EXTERNA

8 **Hacer banca inclusiva y especialmente equitativa en género**



mi empresa Propemi

Programa que atiende las necesidades integrales de las pequeñas y medianas empresas.

Este segmento crediticio obtuvo un **crecimiento** de más del

16%

una cifra sin precedentes.

Llegando a una cartera de **\$358.7 MM**, generando prosperidad a lo largo y ancho de El Salvador, ya que gran porcentaje de los clientes se localizan en el interior de país. Igualmente se han atendido sus necesidades de capacitación gerencial administrativa, por medio de cursos presenciales especializados y webinars.



I Microempresas

Nuestro Centro de Atención a Microempresas, iniciado en marzo 2023, ha penetrado con éxito este nuevo nicho de mercado logrando:

Una cartera de
240
clientes por
\$ 1.7 MM

Así mismo nuestro novedoso **crédito Adelanto de Capital** dirigido a la base de la pirámide empresarial (microempresas), fue lanzado en junio y mantiene 170 clientes activos, dando acceso a facilidades crediticias a este sector aún no bancarizado.



Ofertas de valor Positiva

En la dimensión social externa, una de nuestras apuestas por consolidar una banca inclusiva es fortalecer el CDE, preparando a nuestros clientes PYME con diversas temáticas que ayudan a mejorar sus negocios.

Durante el 2023 se impartieron

53 capacitaciones presenciales

+ 1.4 k empresarios capacitados

+ 800 Participantes en eventos abiertos

+ 600 Participantes en eventos **Mujer Acelera**



Alianzas del CDE

El CDE mantiene alianzas con ADEN Business School, FUNDEMAS, Proinnova-FUSADES y el Centro Nacional de Producción más Limpia; por medio de estas alianzas se imparten temas especializados y enfocados en fomentar temas de liderazgo en gestión empresarial y fomento del emprendedurismo.

Dentro de Mujer Acelera ofrecimos programas enfocados en fortalecer habilidades blandas de liderazgo y oportunidades de mejora en gestión de negocio, a través de prácticas de producción más limpia, eficiencia energética y generación de energías limpias. BAC es el primer banco en el país en impartir estos temas exclusivamente para mujeres.



Fomento de sucesión empresarial

En 2023 realizamos dos eventos con hijos de empresarios, con los que buscamos dar el apoyo técnico para que puedan llevar sus negocios a la siguiente generación.

Esto se alinea con nuestro propósito de generar valor económico y social, mejorando las capacidades de micros y pequeños empresarios, para que estén preparados en nuevas formas de hacer negocios. A la vez, este espacio sirve para que los empresarios y sus hijos fortalezcan sus relaciones.

64
participantes



Negocios con enfoque de género

El programa Mujer Acelera de BAC consolida nuestra atención especial a mujeres líderes de empresas, a través de nuestro Centro de Desarrollo Empresarial (CDE). Las beneficiarias fortalecen sus capacidades de negocios por medio de capacitaciones y asesorías, junto con nuestro portafolio de productos financieros.

El producto de crédito específico para mujeres empresarias es **Mujer Puedes +**, con el cual en 2023 se desembolsaron 337 créditos por un monto total de \$11.6 MM.

Estos créditos representan un:

37%
de la cartera
total PYME



Empresario del Año

Edición 16

Por décimo sexto año consecutivo se celebramos el evento Empresario del Año, en esta ocasión el gran ganador fue **Iván Rodrigo Membreño Argueta**, propietario y fundador de la empresa AQUA ZEN, dedicada al envase de agua purificada, localizada en San Buenaventura, Jucuapa, Usulután, al oriente del país.

Membreño se distingue por su trayectoria como cliente del banco, el uso estratégico de nuestros productos digitales, su éxito empresarial y su excelente apoyo a la comunidad y sus empleados. El empresario también ha implementado actividades orientadas al cuidado y protección del medio ambiente, muy alineadas con nuestro propósito.



AQUA ZEN lleva el agua a través de su cadena de distribución a comunidades bastante alejadas de los grandes centros poblacionales, ayudando a la salud de estas comunidades y logrando posicionarse fuertemente en este nicho de mercado.

Durante el evento también se reconocieron otras nominaciones.

Mujer Acelera

Sandra Ivette López Martínez
Representante y accionista de INPROCSA S.A. de C.V.

Empresario Digital

Ana Cecilia Del Carmen Vega Huevo
Representante de Izalco Hotel Beach Resort

Empresa BAC +

Oscar Enrique Figueroa Sandoval
Propietario de General de Techos

Este evento da visibilidad al sector PYME, por su gran importancia y trascendencia en el desarrollo económico y social de El Salvador, adicionalmente nos posiciona como un banco con una estrategia definida hacia el sector.

Reconocimiento y alianzas destacadas




BID Invest reconoció a BAC por el crecimiento logrado en la cartera de créditos concedidos a mujeres líderes de empresas, durante el año 2022. El organismo internacional otorgó un premio económico por parte de la Iniciativa de Financiamiento de Mujeres Emprendedoras (We-Fi).



Este reconocimiento nos posiciona internacionalmente como un **banco referente en atención especial a mujeres emprendedoras**. Este logro reafirma nuestro compromiso de trabajar en beneficio de las comunidades a las que servimos, particularmente, en la dimensión social externa donde queremos hacer una banca inclusiva y especialmente equitativa en género.

Para BAC también es importante destacar la alianza con la **Corporación Financiera para el Desarrollo** (DFC, por sus siglas en inglés). Gracias a ella se inició la operación de un nuevo Fondo de Garantías. El acuerdo está dirigido para apoyar con financiamiento a empresas y empresarios que adolecen de garantías para respaldar sus créditos, logrando con esta herramienta obtener acceso a financiamiento para continuar impulsando sus negocios y generando empleos. Con esta facilidad podemos respaldar hasta \$50 MM en créditos a PYMES.

Ha sido
un año
Positivo
Vamos
por 



DIMENSIÓN SOCIAL EXTERNA

9 Ser líderes en inversión social estratégica



Yomeuno.com

Este año realizamos la tercera edición de la iniciativa local Yo Me Uno Talks, denominada **Voces con ECO**. Esta vez, siete fundaciones dedicadas a impactar positivamente el medio ambiente, y que forman parte de nuestro programa permanente Yo Me Uno, plasmaron sus voces en videos cortos para dar a conocer su trabajo y cómo las personas pueden apoyarles con sus donaciones.

Las fundaciones participantes fueron:

- Asociación de Reciclaje El Salvador.
- Fundación Coatepeque.
- Fundación Naturaleza El Salvador.
- FUNDESYRAM.
- Gaia.
- Naturaes.
- ProLago Ilopango.

BAC El Salvador agradece a:
Naturaes

Por ser parte de la 3era edición del concurso #YoMeUno Talks
El Salvador, octubre 2023

Para el concurso, apoyamos a las fundaciones en la preproducción, producción y postproducción de los videos. También, impartimos talleres de vocería y de creación de campañas digitales efectivas para lograr que los representantes se desarrollaran de la mejor manera frente a la cámara y las fundaciones tuvieran una mejor gestión de campañas en sus redes sociales.

Las fundaciones ganadoras fueron Fundación Naturaleza, quien se llevó el primer lugar, y Pro-Lago Ilopango, quien se llevó el segundo lugar.



| Expectativas superadas

227%
de aumento en la
cantidad de donaciones

+1.3 MM
de visualizaciones
de los videos

| Reconocimiento regional

Por segundo año consecutivo la iniciativa **Yo Me Uno Talks** fue premiada regionalmente en el Programa de Reconocimientos Triple Valor 2023, en la categoría Dimensión Social Externa 2023.

Ha sido
un año
Positivo
Vamos
por 



DIMENSIÓN SOCIAL INTERNA

10 **Desarrollar conexiones profundas con nuestros colaboradores**

Personas BAC al centro

El 2023 fue vital para todos nosotros, ya que nos permitió marcar una experiencia positiva para nuestros colaboradores. Durante este año logramos un eNPS de país de 75.25 en nuestra encuesta de clima organizacional, 2.75 puntos más que el año anterior. Nuestro NPS interno tuvo un incremento de 14 puntos en relación a la última medición, demostrando el impacto de la estrategia implementada.

Parte de esa estrategia se materializó con diversas acciones desarrolladas a lo largo del año, con las cuales **fortalecimos la conexión con nuestras personas BAC.**

Durante los Premios por antigüedad se **reconoció la trayectoria y el desarrollo profesional de 164 colaboradores.**




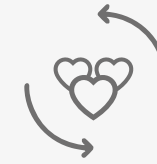
En este año retomamos nuestro Torneo de Fútbol donde participaron diferentes gerencias, promoviendo la convivencia entre áreas e impactando a más de 500 colaboradores y sus familias.

Realizamos el **Sport Day BAC**, donde participaron más de 700 personas, entre colaboradores y familiares, creando así espacios de **sano esparcimiento**. En el evento tuvimos actividades como: carrera, juegos de Scouts, pinta caritas, clases de yoga, inflables para los niños, entrega de árboles, entre otros.

La Navidad también fue un momento para conectar con nuestros colaboradores. Llevamos a cabo la Villa navideña donde recibimos a más de 500 personas BAC con sus hijos.

La Fiesta Navideña fue otro buen momento para reconocer a todos los equipos por su **esfuerzo y dedicación**. En la misma temporada, entregamos un giftcard como aporte para la cena navideña de cada uno de nuestros talentos.

Ha sido
un año
Positivo
Vamos
por 



DIMENSIÓN SOCIAL INTERNA

11 Promover el desarrollo y bienestar integral de nuestros colaboradores

Desarrollo para **Personas BAC**

Queremos motivar a nuestros colaboradores a que sigan desarrollándose profesionalmente, por lo que generamos alianzas en diferentes instituciones, que les permiten obtener descuentos importantes en sus programas de estudio.

Entre las instituciones aliadas se encuentran la Academia Europea, Avanza, ESI, Escuela Americana, Universidad Pedagógica, Universidad Gerardo Barios, entre otros. También, hemos establecido una alianza con ADEN para programas de liderazgo y continuar con el desarrollo de nuestro equipo.

Lanzamos el programa **Aprendiendo a Rugir** para hacer crecer a los líderes BAC mediante el desarrollo de habilidades blandas.

| Bienestar financiero

El bienestar de los colaboradores es una prioridad en la gestión de nuestra organización, por lo que en el 2023 se realizó un incremento salarial de entre 3% y 5% para todas las personas con contrato fijo de BAC.

En BAC también fomentamos el crecimiento interno, por lo que tuvimos la oportunidad de generar **198 oportunidades de desarrollo** a nuestros colaboradores a nivel país.

| Salud física y mental

Contamos con un programa de acondicionamiento físico para que nuestros colaboradores **adquieran hábitos para mejorar su calidad de vida**. Junto a esta práctica, se implementó el servicio de consulta nutricional, con el que beneficiamos a +600 colaboradores en el año.

Las ferias de salud impactaron a +1.3 k colaboradores con servicios médicos. Además, realizamos jornadas de salud visual en todas nuestras agencias a nivel nacional.

Por medio de la asistencia psicológica, atendimos a más de 300 personas y desarrollamos webinars con temas sobre salud mental. Nuestra clínica empresarial brindó servicios de medicina general y ginecología, con un promedio de atención mensual de 297 personas, generando valor en el bienestar de nuestra gente.

| Voluntariado


Mediante el voluntariado estratégico, personas BAC pusieron su conocimiento y experiencia al servicio de colaboradores, clientes y público. Esto incluyó capacitaciones virtuales y consultas especializadas.

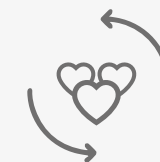
Además, incorporamos un nuevo voluntariado denominado Tour Vocacional, dirigido a hijos de colaboradores que forman parte del Programa de Becas BAC. Esta iniciativa presentó a los jóvenes cómo funcionan las diferentes áreas del banco para que ellos puedan seleccionar de manera informada y real sus carreras profesionales.



| Inclusión y diversidad

En la dimensión social interna capacitamos al 100% de colaboradores en Segos inconscientes, aquellos que nos pueden llevar a tener comportamientos no inclusivos.

Ha sido
un año
Positivo
Vamos
por 



DIMENSIÓN SOCIAL INTERNA

12 Reducir al mínimo posible la pobreza en BAC

Programa Posibilidades

En BAC generamos valor social mediante el programa Posibilidades, cuyo objetivo es mejorar la calidad de vida del colaborador y su familia, erradicando indicadores de pobreza multidimensional. En 2023 atendimos a 110 colaboradores y sus familias; que representan un total de 414 personas beneficiadas, divididas en 174 hombres y 240 mujeres.

- ✔ **Educación Financiera**
Capacitamos a 81 colaboradores sobre manejo de finanzas personales y familiares.
- ✔ **Empleabilidad**
Logramos que 12 familiares de colaboradores obtuvieran una fuente de ingresos.
- ✔ **Salud Mental**
Brindamos terapias individuales a 29 personas (15 familiares y 14 colaboradores).
- ✔ **Educación**
Otorgamos ayuda por estudios a siete colaboradores.
- ✔ **Vivienda**
Brindamos tres créditos BAC para mejora de vivienda.
- ✔ **Asesorías Legales**
Ofrecimos asesorías legales en materia de aceptación de herencia y derechos de la niñez, beneficiando a 6 colaboradores.

Becas para hijos de personas BAC

El Programa de Becas BAC promueve la excelencia académica en hijos de colaboradores, para que puedan lograr un mejor futuro.



El fondo de becas es administrado por la Fundación Empresarial para el Desarrollo Educativo (FEPADE) y forma parte de los beneficios que ofrecemos a nuestros colaboradores, con más de un año trabajando en la empresa.

En 2023 otorgamos
210
becas

+1.5 k
niños y jóvenes
beneficiados

El programa representa el compromiso que tenemos con el desarrollo integral de nuestros colaboradores y sus familias.

Premios Corporativos 2023





- | Corporate and Social Responsibility (CSR)
Highly Regarded
- | Digital Solutions
Highly Regarded
- | Environmental Social and Governance (ESG)
Market Leader



BAC Credomatic Central America

- | Best SME Bank



BAC Credomatic Central America

- | Best Corporate Bank
- | Best Digital Bank
- | Best SME Bank
- | Best Corporate and Social Responsibility (CSR) Bank



BAC Credomatic Central America & The Caribbean

- | Innovative Digital Bank of the Year



BAC Credomatic Central America

- | Best ESG Initiatives LATAM
- | Best Banking Group LATAM



BAC Credomatic Central America

- | Best Corporate Bank



BAC Credomatic Central America

- | Best SME Bank Central America



BAC Credomatic Central America

- | Environmental, Social, and Governance
Champion Award
- | Financial Alliance for Women
- | Champions of the Female Economy



- | **2da Empresa** con la Mejor Reputación Corporativa
- | **3er Empresa** más Sostenible



- | **1er Banco** con la Mejor Reputación
- | **2do Lugar** Marca con Propósito



- | **Mejor App** Bancaria y Financiera

An aerial night photograph of a city, likely Bogotá, Colombia, showing a dense urban landscape illuminated by streetlights and building lights. In the foreground, a large, ornate building with a prominent white dome is brightly lit, serving as a focal point. The rest of the city extends into the distance, with lights creating a glowing pattern against the dark sky.

Informe del Auditor Externo

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

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

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

Índice del contenido
31 de diciembre de 2023

	Nº Página
Informe de los Auditores Independientes	1-4
Estados Financieros:	
Balances Generales	5
Estados de Resultados	6
Estados de Cambios en el Patrimonio	7
Estados de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9-48



KPMG, S.A.
Calle Loma Linda N° 266,
Colonia San Benito
San Salvador, El Salvador
Teléfono: (503) 2213-8400
Fax: (503) 2248-3070
kpmg.com

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
Banco de América Central, S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Banco de América Central, S.A. ("el Banco"), que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y por los años terminados en esas fechas han sido preparados, en todos sus aspectos importantes, de conformidad con las Normas Contables para Bancos vigentes en El Salvador.

Bases de la Opinión

Efectuamos nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. 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* de nuestro informe. Somos independientes del Banco de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en El Salvador, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Asunto de Énfasis – Base de Contabilidad

Llamamos la atención a la nota (2) a los estados financieros, la cual describe las bases de contabilidad. Los estados financieros y sus notas han sido preparados de conformidad con Normas Contables para Bancos vigentes en El Salvador, cuyas diferencias con las Normas Internacionales de Información Financiera se detallan en las notas a los estados financieros. Este asunto no afecta nuestra opinión sobre los estados financieros.

Asuntos Clave de la Auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 y por el año terminado en esa fecha. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos. El asunto clave es el siguiente:



Reserva de saneamiento para activos de riesgos crediticio (Véanse notas a los estados financieros relacionadas a Cartera de Préstamos y Reservas de Saneamiento)

Resumen del asunto clave	Cómo el asunto fue abordado en la auditoría
<p>Al 31 de diciembre de 2023, la cartera de préstamos e intereses por cobrar tiene un saldo de US\$ 2,471,969.5 miles cuya reserva de saneamiento es de US\$ 52,052.2 miles. Estos saldos son importantes para los estados financieros.</p> <p>La reserva de saneamiento se determina en cumplimiento con normas regulatorias que requieren la clasificación de riesgo de los activos correspondientes con base a los criterios de capacidad empresarial y de pago, responsabilidad, situación económica, cobertura de las garantías reales, medición de antigüedad y cumplimiento con la reglamentación de clasificación, entre otros. En consecuencia, estos elementos se consideraron como significativos en nuestra auditoría.</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron, entre otros:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Pruebas de control interno sobre los cálculos de morosidad, evaluación de la parametrización del sistema para la clasificación de la cartera de préstamos, validación de la metodología utilizada para clasificar la cartera de préstamos y pruebas de la clasificación de riesgos de clientes. • Pruebas sobre una muestra de la cartera de préstamos y aquellos mantenidos en listas de seguimiento, así como clientes que presentaron modificaciones en la clasificación con respecto al período anterior, pruebas sobre los expedientes de crédito de clientes, obtención de evidencia de terceros y pruebas sobre el cálculo de las reservas de saneamiento. • Evaluamos el cumplimiento de los supuestos definidos por la norma contable regulatoria relevante. Consideramos los valores de las garantías con referencia de valuaciones desarrolladas por peritos expertos y también desarrollamos cálculos. • Efectuamos pruebas sobre los saldos relacionados a la constitución y liberación de la reserva de saneamiento de acuerdo con la norma contable regulatoria vigente.

Otra Información

La dirección es responsable por la otra información. La otra información comprende la memoria de labores de 2023 del Banco, la cual se espera que esté disponible para nosotros después de la fecha de nuestro informe de auditoría sobre los estados financieros.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresaremos ninguna forma de conclusión de aseguramiento sobre ésta.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada arriba cuando esté disponible para nosotros, y de esa forma, considerar si la otra información es significativamente inconsistente con los estados financieros y nuestro conocimiento obtenido en la auditoría, o si parece presentar inconsistencias significativas.

Cuando leamos la memoria de labores de 2023, en el caso que concluyamos que la misma contiene inconsistencias significativas, se nos requiere reportar este hecho a los encargados del gobierno de la entidad.



Responsabilidades de la Dirección y los Encargados del Gobierno de la Entidad en Relación con los Estados Financieros

La dirección es responsable de la preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Contables para Bancos en El Salvador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos debido a fraude o equivocación.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad del Banco de continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si se tiene la intención de liquidar el Banco o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del gobierno de la entidad tienen la responsabilidad de la supervisión del proceso de información financiera del Banco.

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos debido a fraude o equivocación, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. 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 errores significativos cuando existen. Los errores pueden deberse a fraude o equivocación y se consideran significativos si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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 significativos en los estados financieros debido a fraude o equivocación, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores significativos debido a fraude es más elevado que en el caso de errores significativos debido a equivocación, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de negocio en marcha, y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluyéramos que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros 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 futuros pueden ser causa de que el Banco deje de ser un negocio en marcha.



Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación a los encargados del gobierno de Banco de América Central, S.A., determinamos los que han sido más significativos en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de la auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente dichos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de tal comunicación.

Informe sobre Otros Requerimientos Legales y Regulatorios

De conformidad con la NRP-018, *Normas Técnicas para la Prestación de Servicios de Auditoría Externa*, hemos emitido informes que contienen nuestra opinión con esta misma fecha y por separado sobre el cumplimiento de ciertas disposiciones legales y regulatorias aplicables y sobre el control interno de la entidad. También, nuestra auditoría sobre los estados financieros incluyó el examen de las inversiones y financiamiento de la entidad a sus subsidiarias, así como del conjunto de créditos relacionados según se describen en las respectivas notas a los estados financieros.


 KPMG, S.A.
 Registro N° 422
 Ciro Rómulo Mejía González
 Representante Legal y
 Socio Encargado de Auditoría
 Registro N° 2234




San Salvador, El Salvador
13 de febrero de 2024

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

Balances Generales

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Activos			
Activos de intermediación:		<u>3,256,024.7</u>	<u>3,052,500.3</u>
Caja y bancos	3	445,622.6	433,330.0
Inversiones financieras, neto	5	390,484.8	366,062.0
Cartera de préstamos, neto	6, 7, 8	2,419,917.3	2,253,108.3
Otros activos:		<u>33,115.5</u>	<u>16,034.3</u>
Bienes recibidos en pago, neto	9	503.8	1,182.4
Diversos, neto		32,611.7	14,851.9
Activo fijo, neto	11	<u>42,987.1</u>	<u>37,933.7</u>
Total activos		<u><u>3,332,127.3</u></u>	<u><u>3,106,468.3</u></u>
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos de intermediación:		<u>2,949,048.3</u>	<u>2,745,000.3</u>
Depósitos de clientes	12	2,525,180.3	2,451,318.8
Préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador	14	5,804.0	491.1
Préstamos de otros bancos	15	237,997.6	157,589.5
Reportos y otras obligaciones bursátiles	16	0.0	2,505.5
Títulos de emisión propia	17	164,063.3	110,813.7
Diversos		16,003.1	22,281.7
Otros pasivos:		<u>40,124.9</u>	<u>38,036.8</u>
Cuentas por pagar		21,683.4	22,630.7
Provisiones		8,706.4	6,639.8
Diversos		9,735.1	8,766.3
Total pasivos		<u><u>2,989,173.2</u></u>	<u><u>2,783,037.1</u></u>
Patrimonio:		<u>342,954.1</u>	<u>323,431.2</u>
Capital social pagado		161,000.4	161,000.4
Reservas de capital, resultados acumulados y patrimonio no ganado	23, 24	<u>181,953.7</u>	<u>162,430.8</u>
Total pasivos y patrimonio		<u><u>3,332,127.3</u></u>	<u><u>3,106,468.3</u></u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

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

Estados de Resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos de operación:			
Intereses de préstamos		<u>304,018.3</u>	<u>260,940.0</u>
Comisiones y otros ingresos de préstamos		231,867.2	200,725.8
Intereses de inversiones		23,100.5	21,593.4
Utilidad en venta de títulos valores		23,141.4	16,914.7
Intereses sobre depósitos		0.0	46.1
Operaciones en moneda extranjera		5,005.0	1,761.6
Otros servicios y contingencias		4,637.5	4,255.5
		<u>16,266.7</u>	<u>15,642.9</u>
Costos de operación:			
Intereses y otros costos de depósitos		<u>87,182.9</u>	<u>63,870.2</u>
Intereses sobre préstamos		58,393.2	45,774.3
Intereses sobre emisión de obligaciones		15,025.7	8,652.9
Pérdida en venta de títulos valores		8,144.7	6,070.5
Operaciones en moneda extranjera		337.6	111.6
Otros servicios y contingencias		478.2	479.4
		<u>4,803.5</u>	<u>2,781.5</u>
Reservas de saneamiento		<u>52,801.0</u>	<u>40,563.9</u>
Utilidad antes de gastos		<u>164,034.4</u>	<u>156,505.9</u>
Gastos de operación:	26	<u>130,968.3</u>	<u>116,869.7</u>
De funcionarios y empleados		47,675.0	41,308.8
Generales		73,950.2	67,678.6
Depreciaciones y amortizaciones		9,343.1	7,882.3
Utilidad de operación		<u>33,066.1</u>	<u>39,636.2</u>
Otros ingresos y gastos (neto)	20	<u>18,991.6</u>	<u>15,752.5</u>
Utilidad antes de impuesto		<u>52,057.7</u>	<u>55,388.7</u>
Impuesto sobre la renta	25	<u>(11,294.2)</u>	<u>(14,162.6)</u>
Utilidad neta	24	<u><u>40,763.5</u></u>	<u><u>41,226.1</u></u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

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

Estados de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Cifras en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América, excepto los valores por acción)

	Nota	Saldo al 31 de diciembre de 2021	Aumentos	Disminuciones	Saldo al 31 de diciembre de 2022	Aumentos	Disminuciones	Saldo al 31 de diciembre de 2023
Patrimonio								
Capital social pagado		161,000.4	0.0	0.0	161,000.4	0.0	0.0	161,000.4
Reserva legal	23	40,250.1	0.0	0.0	40,250.1	0.0	0.0	40,250.1
Utilidad distribuible	24	72,656.5	63,333.8	36,520.9	99,469.4	63,018.1	45,128.4	117,359.1
		273,907.0	63,333.8	36,520.9	300,719.9	63,018.1	45,128.4	318,609.6
Patrimonio restringido								
Reserva por riesgo país		619.6	688.6	516.4	791.8	315.2	335.1	771.9
Utilidad no distribuible	24	21,591.3	21,919.5	21,591.3	21,919.5	23,572.6	21,919.5	23,572.6
		22,210.9	22,608.1	22,107.7	22,711.3	23,887.8	22,254.6	24,344.5
Total patrimonio		296,117.9	85,941.9	58,628.6	323,431.2	86,905.9	67,383.0	342,954.1
Valor contable de las acciones		22.07			24.11			25.56
Cantidad de acciones comunes		13,416,703			13,416,703			13,416,703
Valor nominal por acción		12.00			12.00			12.00

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

7

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

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

	Nota	2023	2022
Flujos de efectivo por actividades de operación:			
Utilidad neta del año		40,763.5	41,226.1
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto (usado en) provisto por actividades de operación:			
Reservas para saneamiento de préstamos		52,801.0	40,563.9
Impuesto sobre la renta corriente	25	11,294.2	14,162.6
Impuesto sobre la renta diferido	25	(153.6)	(725.9)
Depreciaciones y amortizaciones		9,343.1	7,882.3
Baja de activo fijo	11	30.5	150.7
Reservas para activos extraordinarios	9	422.0	709.5
Intereses por cobrar cartera de inversiones		(1,535.9)	(2,135.0)
Intereses por cobrar cartera de préstamos		(20,154.5)	(18,670.4)
Intereses por pagar		8,381.7	4,893.9
Ganancia en venta de activos extraordinarios	9	(2,366.2)	(1,952.0)
Sub total		98,825.8	86,105.7
Cambios netos en activos y pasivos de operación:			
Aumento en cartera de préstamos		(198,895.9)	(209,505.7)
(Aumento) disminución en otros activos		(17,765.1)	8,220.1
Aumento en depósitos de clientes		70,955.1	163,190.0
Disminución en otros pasivos		(17,257.0)	(211.5)
Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de operación		(64,137.1)	47,798.6
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Compra neta de inversiones financieras		(22,886.9)	(50,413.4)
Adquisición de activo fijo y amortizables	11	(11,673.2)	(6,811.1)
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(34,560.1)	(57,224.5)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Préstamos obtenidos (pagados) - neto		81,368.6	(83,996.2)
Reportos y otras obligaciones bursátiles		(2,505.5)	2,500.0
Títulos de emisión propia netos emitidos		52,126.7	4,227.7
Pago de dividendos	44(e)	(20,000.0)	(14,904.0)
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de financiamiento		110,989.8	(92,172.5)
Aumento (disminución) neto en el efectivo		12,292.6	(101,598.4)
Efectivo al inicio del año		433,330.0	534,928.4
Efectivo al final del año	3	445,622.6	433,330.0

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

8

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

Nota (1) Operaciones

El objetivo principal de Banco de América Central, S.A. ("el Banco") es realizar operaciones que le permiten las leyes y regulaciones emitidas en El Salvador para bancos, realizar llamamientos públicos para obtener fondos a través de depósitos, emisión y colocación de títulos valores o cualquier otra operación pasiva de crédito, para posteriormente colocarlos al público a través de operaciones activas de crédito. El Banco forma parte del conglomerado financiero cuya sociedad controladora de finalidad exclusiva es Inversiones Financieras Banco de América Central, S.A.

Los estados financieros del Banco están expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América (US\$), moneda oficial en la República de El Salvador. El Banco está constituido como sociedad anónima de capital fijo, y se encuentra regulado por las disposiciones aplicables a las instituciones del Sistema Financiero y demás leyes de aplicación general, incluyendo lo relativo a los acuerdos e instructivos emitidos por el Banco Central de Reserva de El Salvador (BCR) y la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador (SSF).

Nota (2) Principales Políticas Contables

Las normas contables utilizadas para la preparación de estos estados financieros fueron emitidas por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero; no obstante, dicha normativa contable permanece vigente de conformidad a lo establecido en la Ley de Regulación y Supervisión del Sistema Financiero.

(a) Normas técnicas y principios de contabilidad

Los estados financieros han sido preparados por la Administración de Banco de América Central, S.A., con base en las Normas Contables para Bancos en El Salvador y las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC, hoy incorporadas en las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF), prevaleciendo la normativa regulatoria cuando existe conflicto entre ambas. Asimismo, la normativa contable regulatoria requiere que cuando las Normas Internacionales presenten diferentes opciones para contabilizar un mismo evento, se adopte la más conservadora. En la nota (39) se presentan las principales diferencias entre las normas contables utilizadas y las NIIF. Estas normas requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiera presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

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

Notas a los Estados Financieros

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

(b) Inversiones financieras

La cartera de inversiones se registra inicialmente al costo de adquisición y se clasifica según sea la intención de la Administración, en: negociables, al vencimiento o disponibles para la venta. Las operaciones se registran a la fecha de la transacción, es decir, a la fecha que se acuerda la transacción. La cartera de inversiones se valúa al valor de mercado cuando se trata de instrumentos que se transan con regularidad en el mercado bursátil salvadoreño; los títulos valores emitidos por entidades radicadas en el país sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño, con base en la categoría de riesgo asignada por una calificadora de riesgos inscrita en la Superintendencia del Sistema Financiero; los títulos valores sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño y sin clasificación de riesgo, se valúan a su valor presente; para los títulos valores emitidos por entidades radicadas en el extranjero, se obtiene la calificación de riesgo del instrumento y la Administración del Banco asigna la categoría de riesgo que se aproxima a las categorías locales autorizadas por la Superintendencia del Sistema Financiero; y 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 presentan a su valor de adquisición. Los efectos de esas valuaciones se registran en una cuenta complementaria de activo denominada "Provisión para Desvalorización de Inversiones".

(c) Provisión de intereses y suspensión de la provisión

Los intereses sobre las carteras de préstamos y tarjeta de crédito se provisionan por el método de lo devengado, y a su vez el saldo pendiente de cobro neto de reserva de saneamiento se separa dentro del patrimonio como utilidad no distribuible al cierre del año. Los intereses sobre préstamos se registran diariamente con base en los saldos adeudados, mientras que los intereses por financiamiento de tarjeta de crédito se provisionan a la fecha de corte de cada ciclo, ajustándose al final del mes la porción de interés correspondiente entre la fecha de corte y el cierre mensual.

De acuerdo con el criterio indicado en el literal (m), los intereses sobre saldos con mora superior a 90 días son calculados mensualmente, pero se registran como cuentas de orden, y conforme se perciben se registran como ingreso. Los criterios adoptados para el registro contable y suspensión de intereses sobre operaciones activas son los establecidos por la normativa contable regulatoria vigente.

(d) Activo fijo

Los activos fijos se registran al costo de adquisición. Las mejoras y reparaciones importantes que prolongan la vida útil de los bienes se capitalizan, mientras que las reparaciones menores y mantenimiento se cargan contra los resultados del año.

Las depreciaciones se han calculado por el método de línea recta, aplicando tasas dentro de los límites legales del país. Para efectos financieros se está atendiendo las vidas económicas de los bienes, se está determinando la depreciación de acuerdo con los porcentajes siguientes: a) edificaciones 2.5 %; b) mobiliario y equipo 10 % y 20 %; c) mejoras 10 % y d) vehículos 20 %.

(e) Indemnizaciones y retiro voluntario

De conformidad con el Código de Trabajo de la República de El Salvador, las compañías tienen la obligación de pagar indemnización sobre la base de un mes de sueldo, hasta un sueldo máximo de cuatro veces el salario mínimo de trabajo, por cada año laborado más la parte proporcional del aguinaldo a los empleados que son despedidos sin causa justificada.

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

Notas a los Estados Financieros

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

La política del Banco es pagar indemnización en todos aquellos casos previstos en el Código de Trabajo, en los que se determina responsabilidad patronal, y se reconoce el gasto al momento que se conoce la obligación.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se ha actualizado el estudio para el cálculo de la provisión por renuncia voluntaria, para enfrentar las obligaciones derivadas de la Ley de Beneficio Económico por Renuncia Voluntaria. Dicho cálculo se ha realizado aplicando el método de Unidad de Crédito Proyectada que consiste en adjudicar una unidad de crédito por cada año de servicio del trabajador; el método requiere proyectar los salarios a edad de retiro y contrastando los años de servicio de cada uno de los trabajadores; asimismo, tal como lo requiere la Norma Internacional de Contabilidad 19, *Beneficios a los Empleados* (NIC 19) se utilizan diferentes hipótesis demográficas, económicas y financieras para establecer el valor de las obligaciones.

(f) *Reservas de saneamiento*

La constitución de reservas de saneamiento por categorías de riesgo se hace con base en la normativa regulatoria vigente. Dichas Normas requieren evaluar los riesgos de cada deudor, con base a los criterios de: capacidad empresarial y de pago, responsabilidad, situación económica y cobertura de las garantías reales.

El procedimiento consiste en aplicar los siguientes porcentajes a los riesgos netos adeudados dependiendo de su categoría de riesgo:

<u>Categoría de riesgo del crédito</u>	<u>Porcentaje</u>
"A1"	0 %
"A2"	1 %
"B"	5 %
"C1"	15 %
"C2"	25 %
"D1"	50 %
"D2"	75 %
"E"	100 %

Los incrementos de estas reservas pueden ocurrir por aumento del riesgo de cada uno de los deudores en particular. Las disminuciones pueden ser ocasionadas por disminución del riesgo, 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 contra gastos del año.

Las reservas genéricas se constituyen cuando existen deficiencias de información que, a juicio de la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador afectan los estados financieros. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco tiene registrado en concepto de reservas genéricas US\$ 57.5, para ambas fechas, véase nota 7(g).

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

Notas a los Estados Financieros

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

Las reservas de saneamiento por exceso de créditos relacionados se constituyen en cumplimiento de requerimientos regulatorios, con base en el Artículo 206 de la Ley de Bancos, el cual regula los créditos relacionados por presunción. El monto de estas provisiones corresponde al exceso de créditos relacionados determinado por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador, el cual se disminuirá con crédito a los resultados conforme se elimine el exceso correspondiente. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco no tiene registradas reservas por este concepto.

Las reservas por riesgo de calificación de deudores se constituyen como resultado de una verificación hecha por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador, al determinar que es necesario recalificar 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 de El Salvador, y se disminuye con autorización de la misma cuando a su juicio el Banco haya mejorado sus procedimientos de calificación de deudores. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco no tiene registradas reservas por este concepto.

Las reservas de saneamiento por exceso de los requerimientos mínimos establecidos por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador aparecen bajo la denominación de voluntarias. Al 31 de diciembre del 2023 y 2022, el banco no tiene registrado reservas por este concepto.

Las reservas restringidas están formadas por la reclasificación de deudores por cobertura de garantías hasta el 31 de diciembre de 2000, por las reclasificaciones de deudores en consecuencia de la entrada en vigencia de la nueva normativa para la calificación de deudores y por las que se constituyen para igualar el monto de las reservas de saneamiento con la cartera registrada contablemente como vencida. El Banco no tiene registradas reservas por este concepto.

Las reservas de saneamiento por pérdidas potenciales por incobrabilidad se determinan con base a datos empíricos de cada banco y son establecidas por la gerencia de cada entidad. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco no tiene registradas reservas por este concepto.

(g) *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 90 días o cuando el Banco ha tomado la decisión de cobrarlos por la vía judicial, aunque no exista la morosidad antes indicada.

(h) *Inversiones accionarias*

Las inversiones en acciones de subsidiarias y sociedades de inversión conjunta se registran utilizando el método de participación. Cuando el valor de la adquisición es mayor que el valor en libros de la entidad emisora, el Banco traslada a una cuenta de cargos diferidos el valor del exceso, el cual amortiza anualmente en un plazo de hasta tres años contados a partir de la fecha de adquisición de la inversión. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco no tiene inversiones en otras compañías que debiera registrar bajo el método de participación o del costo.

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

Notas a los Estados Financieros

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

(i) *Bienes recibidos en pago (activos extraordinarios)*

Los bienes recibidos en concepto de pago de créditos se contabilizan al costo o valor de mercado, el menor de los dos. Para estos efectos se considera como valor de mercado de activos no monetarios el valor pericial de los bienes realizados por perito inscrito en la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador.

Los activos adquiridos deberán ser liquidados dentro de un plazo de cinco años, debiendo aplicarles como pérdida durante los primeros cuatro años, provisiones mensuales uniformes. La utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconoce hasta que se ha percibido.

(j) *Transacciones en moneda extranjera*

El valor de las transacciones activas y pasivas en moneda extranjera se presentan en miles de dólares de los Estados Unidos de América (US\$) valorados al tipo de cambio vigente.

Los ajustes por fluctuaciones de tipo de cambio se aplican a cuentas de gastos o ingresos, según corresponda.

(k) *Cargos por riesgos generales de la banca*

El Banco no ha efectuado cargos bajo estos conceptos.

(l) *Intereses y comisiones por pagar*

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

(m) *Reconocimiento de ingresos*

Se reconocen los ingresos devengados sobre la base de acumulación. Cuando un préstamo tiene mora superior a los 90 días se suspende la provisión de intereses y se reconocen como ingresos hasta que son pagados en efectivo. Los intereses no provisionados se registran en cuentas de orden.

Las comisiones derivadas de operaciones de préstamos o contingentes con plazo de hasta 30 días se reconocen como ingreso y las mayores a este plazo se realizan periódicamente según la forma de pago establecida originalmente, utilizando el método del interés efectivo.

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.

(n) *Reconocimiento de pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar*

El Banco reconoce como pérdidas de cartera de préstamos los casos siguientes:

- 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;
- 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;
- Los saldos sin documento ejecutivo para iniciar la recuperación por la vía judicial;

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

Notas a los Estados Financieros

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

- Los saldos que después de veinticuatro meses de iniciada la acción judicial no haya sido posible trabar embargo;
- Los casos en los que se haya emitido sentencia de primera instancia a favor del deudor;
- Cuando no exista evidencia de que el deudor reconoció su deuda en los últimos cinco años; y
- Cuando a juicio del Banco no exista posibilidad de recuperación.

(o) *Reserva por riesgo país*

Con base en las regulaciones contables vigentes, se implementó la política contable relativa a la constitución de provisiones por riesgo país por las actividades de colocación de recursos en el exterior, y se establecieron las bases de cálculo y la oportunidad de la constitución de dichas provisiones.

Este riesgo se determina y contabiliza con base a los siguientes métodos:

- El riesgo país es imputable a aquel país en que esté domiciliado el deudor u obligado al pago, y desde el cual se debe obtener el retorno de los recursos invertidos. Sin embargo, se podrá utilizar el riesgo de un país distinto al del deudor en los siguientes casos: el riesgo país de la casa matriz cuando actúe en calidad de deudor solidario, y el riesgo del garante cuando éste tenga calificación en grado de inversión de las empresas calificadoras de riesgo reconocidas internacionalmente.
- Las instituciones que coloquen o comprometan sus recursos en otros países, utilizarán para determinar el grado de riesgo país de las obligaciones de largo plazo, las calificaciones de riesgo soberano de los países emitidas por las sociedades calificadoras de riesgo reconocidas internacionalmente.
- Las equivalencias entre la nomenclatura de las obligaciones a largo plazo utilizadas por las sociedades calificadoras de riesgo reconocidas internacionalmente, y los porcentajes de provisión mínimas que se deben constituir para cada categoría de riesgo están enunciados en la *Norma para Constituir Provisiones por Riesgo País (NCES-02)*.

Nota (3) Caja y Bancos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 está compuesto por el efectivo disponible en colones (¢), euros (€) y dólares (US\$), ascendiendo a US\$ 445,622.6 y US\$ 433,330.0, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2023 se integraba por US\$ 4.8 (¢ 42.0) correspondientes a depósitos en colones de El Salvador; US\$ 147.2 (€ 134.8) depósitos en Euros y US\$ 445,470.6 (depósitos en dólares de los Estados Unidos de América), y al 31 de diciembre de 2022 se integraba por US\$ 5.8 (¢ 50.8) correspondientes a depósitos en colones de El Salvador; US\$ 82.4 (€ 78.3) depósitos en Euros y US\$ 433,241.8 (depósitos en dólares de los Estados Unidos de América).

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

Notas a los Estados Financieros

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

El rubro de disponibilidades se integra así:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Caja	68,256.1	74,759.4
Depósitos en el Banco Central de Reserva de El Salvador	322,316.5	324,584.8
Depósitos en bancos extranjeros	37,362.3	12,381.2
Documentos a cargo de otros bancos	<u>17,687.7</u>	<u>21,604.6</u>
	<u>445,622.6</u>	<u>433,330.0</u>

Excepto por lo indicado en el siguiente párrafo, al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Banco no tiene restringido ningún depósito.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la reserva de liquidez por los depósitos recibidos de clientes ascendía a US\$ 320,406.3 y US\$ 323,515.5, respectivamente. Ambos valores se encuentran depositados en el Banco Central de Reserva de El Salvador.

Nota (4) Reportos y Operaciones Bursátiles

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Banco no tenía este tipo de operaciones.

Nota (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. Sus principales componentes son:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Títulos valores disponibles para la venta:	<u>388,948.9</u>	<u>363,927.0</u>
Emitidos por el Estado	294,554.3	252,493.5
Emitidos por otros	<u>94,394.6</u>	<u>111,433.5</u>
Intereses provisionados	<u>1,535.9</u>	<u>2,135.0</u>
	<u>390,484.8</u>	<u>366,062.0</u>

Cartera pignorada

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Banco no tiene préstamos que estén garantizados con títulos valores.

Tasa de cobertura

La tasa de cobertura es el cociente expresado en porcentaje que resulta de dividir el monto de las provisiones entre el monto del activo. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se determinó tasa de cobertura debido a que el Banco no registró provisiones. Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, en cumplimiento a la NCES-02 *Normas para Constituir Provisiones por Riesgo País*, el Banco tiene registrado en cuentas patrimoniales una reserva por riesgo país de US\$ 771.9 y US\$ 791.8, respectivamente, los cuales no incluyen constitución de reserva por inversiones financieras.

Tasas de rendimiento promedio

La tasa de rendimiento promedio es el porcentaje que resulta de dividir los ingresos (incluyendo intereses y comisiones) de la cartera de inversiones entre el saldo promedio de la cartera bruta de inversiones por el período reportado. Las tasas de rendimiento promedio anual por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, ascienden a 5.9 % y 4.8 %, respectivamente.

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

Notas a los Estados Financieros

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

Nota (6) Cartera de Préstamos

La cartera de préstamos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se encuentra diversificada en los siguientes sectores de la economía:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
A) PRÉSTAMOS VIGENTES	<u>2,360,399.2</u>	<u>2,189,259.6</u>
Préstamos a empresas privadas	1,078,661.9	1,022,799.9
Préstamos para la adquisición de vivienda	304,783.7	300,616.7
Préstamos para el consumo	976,022.8	864,886.3
Préstamos a entidades estatales	930.8	956.7
B) PRÉSTAMOS REFINANCIADOS O REPROGRAMADOS	<u>44,764.2</u>	<u>47,533.3</u>
Préstamos a empresas privadas	12,229.5	14,079.0
Préstamos para el consumo	26,447.6	27,093.8
Préstamos para la adquisición de vivienda	6,087.1	6,360.5
C) PRÉSTAMOS REESTRUCTURADOS	<u>6,842.9</u>	<u>10,069.0</u>
Préstamos a empresas privadas	0.0	428.0
Préstamos para el consumo	1,315.9	1,927.9
Préstamos para la adquisición de vivienda	5,527.0	7,713.1
D) PRÉSTAMOS VENCIDOS	<u>39,301.7</u>	<u>32,756.4</u>
Préstamos a empresas privadas	14,969.2	15,085.9
Préstamos para la adquisición de vivienda	3,583.6	2,577.2
Préstamos para el consumo	20,748.9	15,093.3
E) INTERESES SOBRE PRÉSTAMOS	<u>20,661.5</u>	<u>19,188.2</u>
Total préstamos e intereses por cobrar	<u>2,471,969.5</u>	<u>2,298,806.5</u>
F) MENOS: Reservas de saneamiento	<u>(52,052.2)</u>	<u>(45,698.2)</u>
CARTERA NETA	<u>2,419,917.3</u>	<u>2,253,108.3</u>

Tasa de rendimiento promedio

La tasa de rendimiento promedio es el porcentaje que resulta de dividir los ingresos de la cartera de préstamos (incluidos los intereses y comisiones) entre el saldo promedio de la cartera bruta de préstamos por el año reportado. Las tasas de rendimiento promedio anual por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 ascienden a 10.6 % y 10.1 %, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los préstamos con tasa de interés ajustable representan el 100.0 % de la cartera de préstamos.

Los intereses devengados por la cartera de préstamos y no reconocidos como parte de los resultados durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 ascienden a US\$ 1,277.9 y US\$ 646.9, respectivamente.

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

Notas a los Estados Financieros

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la actividad de arrendamientos financieros ha tenido el siguiente comportamiento:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Importes de los contratos de arrendamiento financiero (neto)	130.6	212.2
Ingresos financieros sobre la inversión neta de los arrendamientos financieros	33.3	44.4
Ingreso relativo a pagos de arrendamiento financiero variables no incluidos en la medición de la inversión neta de los arrendamientos financieros	2.3	4.2
Opciones de compra ejercidas por los arrendamientos financieros	6.8	14.2

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los arrendamientos por cobrar brutos sin descontar durante los períodos contables futuros son los siguientes:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Arrendamientos financieros por cobrar dentro de tres años	<u>174.2</u>	<u>261.1</u>

Conciliación entre inversión bruta total y la inversión neta de arrendamientos, al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Inversión bruta de arrendamientos financieros por cobrar	174.2	261.1
Ingresos futuros no devengados en arrendamiento financiero	<u>(43.6)</u>	<u>(48.9)</u>
Inversión neta en arrendamiento	<u>130.6</u>	<u>212.2</u>

Nota (7) Reservas de Saneamiento

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Banco mantiene reservas de saneamiento para cubrir eventuales pérdidas en préstamos por un total de US\$ 52,052.2 y US\$ 45,698.2, respectivamente, según detalle:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Reservas por deudores de crédito a empresas privadas	13,877.7	14,079.7
Reservas por deudores de créditos para la vivienda	5,125.3	4,592.1
Reservas por deudores de créditos para consumo	32,991.7	26,968.9
Reservas genéricas	<u>57.5</u>	<u>57.5</u>
	<u>52,052.2</u>	<u>45,698.2</u>

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

Notas a los Estados Financieros

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

El movimiento registrado durante el año en las cuentas de reservas de saneamiento de préstamos, contingencias y otros, se resume a continuación:

a) Reservas por deudores de créditos a empresas privadas:

	<u>Préstamos</u>	<u>Contingencias</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	14,079.7	14.4	56.6	14,150.7
Más: constitución de reserva	1,303.9	8.5	(0.9)	1,311.5
Menos:				
Traslado a activos extraordinarios	(1,353.7)	0.0	0.0	(1,353.7)
Saneamiento de cartera	<u>(152.2)</u>	<u>0.0</u>	<u>0.0</u>	<u>(152.2)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>13,877.7</u>	<u>22.9</u>	<u>55.7</u>	<u>13,956.3</u>
	<u>Préstamos</u>	<u>Contingencias</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	13,677.7	33.7	59.8	13,771.2
Más: constitución de reserva	1,455.4	(19.3)	(3.2)	1,432.9
Menos:				
Traslado a activos extraordinarios	(310.9)	0.0	0.0	(310.9)
Saneamiento de cartera	<u>(742.5)</u>	<u>0.0</u>	<u>0.0</u>	<u>(742.5)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>14,079.7</u>	<u>14.4</u>	<u>56.6</u>	<u>14,150.7</u>

Tasa de cobertura

La tasa de cobertura es el cociente expresado en porcentaje que resulta de dividir el monto de las provisiones entre el monto del activo. Las tasas de cobertura al 31 de diciembre de 2023 y 2022 ascienden a 1.3 %, en ambos años.

b) Reservas por deudores de créditos para la vivienda:

	<u>Préstamos</u>	<u>Contingencias</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	4,592.1	0.0	43.0	4,635.1
Más: constitución de reserva	862.4	0.0	(12.1)	850.3
Menos:				
Traslado a activos extraordinarios	(35.2)	0.0	0.0	(35.2)
Saneamiento de cartera	<u>(294.0)</u>	<u>0.0</u>	<u>0.0</u>	<u>(294.0)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>5,125.3</u>	<u>0.0</u>	<u>30.9</u>	<u>5,156.2</u>
	<u>Préstamos</u>	<u>Contingencias</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	5,050.8	0.0	59.4	5,110.2
Más: constitución de reserva	(347.5)	0.0	(16.4)	(363.9)
Menos:				
Traslado a activos extraordinarios	(40.3)	0.0	0.0	(40.3)
Saneamiento de cartera	<u>(70.9)</u>	<u>0.0</u>	<u>0.0</u>	<u>(70.9)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>4,592.1</u>	<u>0.0</u>	<u>43.0</u>	<u>4,635.1</u>

Tasa de cobertura

La tasa de cobertura es el cociente expresado en porcentaje que resulta de dividir el monto de las provisiones entre el monto del activo. Las tasas de cobertura al 31 de diciembre de 2023 y 2022 ascienden a 1.6 % y 1.4 %, respectivamente.

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

Notas a los Estados Financieros

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

c) Reservas por deudores de créditos para consumo:

	<u>Préstamos</u>	<u>Contingencias</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	26,968.9	78.1	268.4	27,315.4
Más: constitución de reserva	50,631.2	(5.0)	3.5	50,629.7
Menos:				
Traslado a activos extraordinarios	(36.2)	0.0	0.0	(36.2)
Saneamiento de cartera	<u>(44,572.2)</u>	<u>0.0</u>	<u>0.0</u>	<u>(44,572.2)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>32,991.7</u>	<u>73.1</u>	<u>271.9</u>	<u>33,336.7</u>
	<u>Préstamos</u>	<u>Contingencias</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	29,924.6	91.1	262.6	30,278.3
Más: constitución de reserva	39,488.3	(13.0)	5.8	39,481.1
Menos:				
Traslado a activos extraordinarios	(26.2)	0.0	0.0	(26.2)
Saneamiento de cartera	<u>(42,417.8)</u>	<u>0.0</u>	<u>0.0</u>	<u>(42,417.8)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>26,968.9</u>	<u>78.1</u>	<u>268.4</u>	<u>27,315.4</u>

Tasa de cobertura

La tasa de cobertura es el cociente expresado en porcentaje que resulta de dividir el monto de las provisiones entre el monto del activo. Las tasas de cobertura al 31 de diciembre de 2023 y 2022 ascienden a 3.2 % y 3.0 %, respectivamente.

d) Reservas voluntarias:

Al 31 de diciembre del 2023 y 2022, el Banco no tiene registradas reservas voluntarias. Durante el año 2023 no hubo movimiento de estas reservas.

e) Reservas por deudores de arrendamientos financieros:

Al 31 de diciembre del 2023 y 2022, el Banco no tiene registradas reservas por arrendamientos financieros. Durante el año 2023 no hubo movimiento de estas reservas.

Tasa de cobertura

La tasa de cobertura es el cociente expresado en porcentaje que resulta de dividir el monto de las provisiones entre el monto del activo. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se determinó tasa de cobertura debido a que el Banco no registró provisiones.

f) Reservas por exceso de créditos relacionados:

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco no constituyó reserva bajo este concepto.

g) Reservas genéricas:

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el saldo de esta reserva por préstamos asciende a US\$ 57.5, la cual no tuvo movimiento en los períodos reportados.

Estas reservas fueron establecidas por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador inferidas al segmento de cartera que carece de número de identificación tributaria, lo cual dificulta la consolidación de saldos por deudor.

Las reservas de saneamiento por "Contingencias" al 31 de diciembre de 2023 y 2022 por US\$ 96.0 y US\$ 92.5, respectivamente, se presentan en el rubro de Otros Pasivos "Diversos".

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

Notas a los Estados Financieros

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

Las reservas de saneamiento por "Otros" al 31 de diciembre de 2023 y 2022 por US\$ 358.5 y US\$ 368.0, respectivamente, se presentan de forma neta en la línea de balance de Otros Activos "Diversos".

Nota (8) Cartera Pignorada

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco ha emitido certificados de inversión colocados a través de la Bolsa de Valores de El Salvador por US\$ 75,000.0 y US\$ 105,000.0, respectivamente, y los intereses acumulados a esas fechas son de US\$ 465.5 y US\$ 811.8, respectivamente. Éstos se han garantizado con créditos categoría "A" por US\$ 95,428.4 y US\$ 133,736.9, respectivamente. Dichas emisiones vencen cinco años después de su colocación (ver nota 17).

Los créditos referidos constan en registros que permiten su identificación plena, a efecto de responder ante los acreedores por las responsabilidades legales derivadas de los contratos respectivos.

Nota (9) Bienes Recibidos en Pago (Activos Extraordinarios)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco mantiene saldos netos por activos extraordinarios de US\$ 503.8 y US\$ 1,182.4, respectivamente.

El movimiento de activos extraordinarios registrado durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 se resume a continuación:

	<u>Valor de activos</u>	<u>Reservas</u>	<u>Valor Neto</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	5,358.5	(4,176.1)	1,182.4
Más: Adquisiciones			
Por préstamos	952.6	(346.3)	606.3
Reservas de bienes previamente adquiridos	0.0	(422.0)	(422.0)
Menos: Retiros	<u>(4,272.8)</u>	<u>3,409.9</u>	<u>(862.9)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>2,038.3</u>	<u>(1,534.5)</u>	<u>503.8</u>
	<u>Valor de activos</u>	<u>Reservas</u>	<u>Valor Neto</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	6,847.3	(5,695.3)	1,152.0
Más: Adquisiciones			
Por préstamos	1,827.8	(515.7)	1,312.1
Reservas de bienes previamente adquiridos	0.0	(709.5)	(709.5)
Menos: Retiros	<u>(3,316.6)</u>	<u>2,744.4</u>	<u>(572.2)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>5,358.5</u>	<u>(4,176.1)</u>	<u>1,182.4</u>

Durante los años terminados el 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se dieron de baja los siguientes activos extraordinarios, como se describe a continuación:

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

Notas a los Estados Financieros

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

a) Por ventas:

Al 31 de diciembre de 2023

Precio de venta	Costo de adquisición	Provisión constituida	Utilidad
US\$ 3,229.2	US\$ 4,272.9	US\$ 3,409.9	US\$ 2,366.2

Al 31 de diciembre de 2022

Precio de venta	Costo de adquisición	Provisión constituida	Utilidad
US\$ 2,524.2	US\$ 3,316.6	US\$ 2,744.4	US\$ 1,952.0

b) Por traslado a activos fijos:

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no se realizaron traslados de activos extraordinarios al activo fijo.

Los activos que tienen más de cuatro años de haber sido adquiridos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 ascienden a US\$ 1,057.3 y US\$ 2,042.2, respectivamente, de los cuales se ha reconocido pérdida en los ejercicios que terminaron al 31 de diciembre de 2023 y 2022 por US\$ 0.0 y US\$ 115.6, respectivamente, de conformidad a lo establecido en el Artículo 72 de la Ley de Bancos.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 las reservas a los activos extraordinarios fueron establecidas conforme al Artículos 72 de la Ley de Bancos.

Nota (10) Inversiones Accionarias

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Banco no tenía este tipo de operaciones.

Nota (11) Activo Fijo (Bienes Muebles e Inmuebles)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los bienes muebles e inmuebles del Banco se detallan a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Costo:		
Edificaciones	8,102.5	8,102.5
Mobiliario y equipo	51,005.4	49,536.1
Menos: depreciación acumulada	(35,649.7)	(30,572.4)
Más: Terrenos	11,091.0	2,331.5
Más: Amortizables	7,602.5	8,536.0
Más: Construcción en proceso	835.4	0.0
	<u>42,987.1</u>	<u>37,933.7</u>

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

Notas a los Estados Financieros

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

El movimiento de activo fijo registrado durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 se resume a continuación:

Saldo al 31 de diciembre de 2022	37,933.7
Más: Adquisiciones	11,673.1
Revalúos	0.0
Menos: Depreciación y amortización	(6,589.2)
Bienes dados de baja	(30.5)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>42,987.1</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	36,151.9
Más: Adquisiciones	6,811.1
Revalúos	0.0
Menos: Depreciación y amortización	(4,878.5)
Bienes dados de baja	(150.8)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>37,933.7</u>

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no se realizaron revalúos sobre los activos fijos.

Nota (12) Depósitos de Clientes

La cartera de depósitos del Banco al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se encontraba distribuida de la siguiente forma:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Depósitos del público	2,442,056.6	2,331,504.0
Depósitos de otros bancos	12,058.3	15,017.1
Depósitos de entidades estatales	52,610.2	75,660.8
Depósitos restringidos e inactivos	18,455.2	29,136.9
	<u>2,525,180.3</u>	<u>2,451,318.8</u>

Las diferentes clases de depósitos del Banco al 31 de diciembre de 2023 y 2022 son las siguientes:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Depósitos en cuenta corriente	1,051,997.5	1,120,215.2
Depósitos en cuentas de ahorro	623,763.0	613,392.7
Depósitos a plazo	849,419.8	717,710.9
	<u>2,525,180.3</u>	<u>2,451,318.8</u>

Costo promedio de la cartera de depósitos

La tasa de costo promedio de la cartera de depósitos es el porcentaje que resulta de dividir el rubro "Intereses y costos de depósitos" entre el saldo promedio de la cartera de depósitos. Las tasas de costo promedio anual de la cartera de depósitos por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 ascienden a 2.4 % y 1.9 %, respectivamente.

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

Notas a los Estados Financieros

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

Nota (13) Préstamos del Banco Central de Reserva de El Salvador

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Banco no tenía obligaciones por préstamos con el Banco Central de Reserva de El Salvador.

Nota (14) Préstamos del Banco de Desarrollo de la República de El Salvador (BANDESAL)

Las obligaciones con el Banco de Desarrollo de la República de El Salvador (BANDESAL) en concepto de capital e intereses al 31 de diciembre de 2023 y 2022 ascienden a US\$ 5,804.0 y US\$ 491.1, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2023:

Banco	Destino	Tasa de interés	Vencimiento	Monto original	Saldo de capital e intereses
Banco de Desarrollo de la República de El Salvador (BANDESAL)	Capital de trabajo	4.96%	11-ago-42	4,276.9	2,378.2
	Capital de trabajo	4.79%	30-jun-42	490.9	327.3
	Línea energética	3.17%	30-may-28	14.6	13.2
	Línea energética	3.17%	20-sep-28	16.9	16.4
	Línea energética	3.17%	03-oct-33	30.0	29.8
	Línea energética	3.17%	23-oct-33	700.0	695.8
	Línea energética	3.17%	18-dic-33	2,000.0	2,002.5
	Línea energética	3.17%	09-jun-28	368.4	340.8
			7,897.7	5,804.0	

Al 31 de diciembre de 2022:

Banco	Destino	Tasa de interés	Vencimiento	Monto original	Saldo de capital e intereses
Banco de Desarrollo de la República de El Salvador (BANDESAL)	Capital de trabajo	4.25 %	22-may-23	490.9	491.1
				490.9	491.1

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

Notas a los Estados Financieros

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

Nota (15) Préstamos de Otros Bancos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Banco no tenía obligaciones por préstamos con bancos nacionales.

Las obligaciones con bancos extranjeros en concepto de capital e intereses al 31 de diciembre de 2023 y 2022 ascienden a US\$ 237,997.6 y US\$ 157,589.5, respectivamente, y se detallan a continuación:

Al 31 de diciembre de 2023:

Banco	Destino	Tasa de interés	Vencimiento	Monto original	Saldo de capital e intereses
CITIBANK, N.A.	Comercio Exterior	7.95%	27-feb-24	9,000.0	9,244.7
	Comercio Exterior	7.97%	26-mar-24	10,000.0	10,210.3
	Comercio Exterior	7.81%	03-jun-24	9,400.0	9,453.0
				28,400.0	28,908.0
WELLS FARGO BANK	Comercio Exterior	7.76%	21-feb-24	5,000.0	5,139.1
	Comercio Exterior	7.77%	12-mar-24	5,000.0	5,117.6
	Comercio Exterior	7.75%	08-abr-24	5,000.0	5,088.3
	Comercio Exterior	7.67%	20-may-24	3,500.0	3,529.8
				18,500.0	18,874.8
BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO BID	Comercio Exterior	8.15%	24-ene-24	10,000.0	10,355.2
	Comercio Exterior	8.12%	09-feb-24	10,000.0	10,315.8
	Comercio Exterior	8.20%	27-feb-24	10,000.0	10,280.2
	DECRECIANTE	3.81%	25-ago-25	60,000.0	26,380.5
	DECRECIANTE	9.56%	15-ago-25	60,000.0	42,525.3
			150,000.0	99,857.0	
BANCO LATINOAMERICANO DE COMERCIO EXTERIOR	Capital de trabajo	9.18%	14-mar-24	10,000.0	10,043.4
	Capital de trabajo	9.20%	23-abr-24	10,000.0	10,176.3
	Capital de trabajo	9.12%	29-mar-24	15,000.0	15,345.8
	Capital de trabajo	9.05%	06-may-24	5,000.0	5,067.9
			40,000.0	40,633.4	
COMMERZBANK, AG	Comercio Exterior	8.13%	04-mar-24	6,000.0	6,158.5
	Comercio Exterior	8.11%	04-mar-24	10,000.0	10,261.3
	Comercio Exterior	8.18%	09-abr-24	2,500.0	2,546.0
	Comercio Exterior	8.18%	26-abr-24	10,000.0	10,143.1
			28,500.0	29,108.9	
NORFUND NORWEGIAN INVE	DECRECIANTE	8.46%	15-sep-28	20,000.0	20,615.5
				20,000.0	20,615.5
TOTAL				285,400.0	237,997.6

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

Notas a los Estados Financieros

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

Al 31 de diciembre de 2022:

Banco	Destino	Tasa de interés	Vencimiento	Monto original	Saldo de capital e intereses
CITIBANK, N.A.	Comercio Exterior	5.51 %	24-Feb-23	9,000.0	9,172.2
	Comercio Exterior	5.62 %	03-marz-23	10,000.0	10,182.6
	Comercio Exterior	7.00 %	22-may-23	9,400.0	9,471.3
				28,400.0	28,826.1
BANK OF AMERICA	Comercio Exterior	3.14 %	27-enero-23	4,856.8	4,989.0
				4,856.8	4,989.0
BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO (BID)	Comercio Exterior	5.07 %	27-ene-23	10,000.0	10,214.0
	Comercio Exterior	7.20 %	16-may-23	10,000.0	10,088.0
	Decreciente	3.81 %	25-ago-25	60,000.0	41,455.0
	Decreciente	6.91 %	25-ago-25	60,000.0	60,663.1
				140,000.0	122,420.1
SOBREGIRO WELLS FARGO BANK			01-ene-23	24.0	24.0
				24.0	24.0
SOBREGIRO BAC. INT. BANK			01-ene-23	1,330.3	1,330.3
				1,330.3	1,330.3
TOTAL				174,611.1	157,589.5

Nota (16) Reportos y Otras Obligaciones Bursátiles

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco ha registrado obligaciones por reporto y obligaciones bursátiles por US\$ 0.0 y US\$ 2,505.5, respectivamente, los cuales se han realizado por intermediación de la Bolsa de Valores de El Salvador.

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

Notas a los Estados Financieros

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

Nota (17) Títulos de Emisión Propia

Los títulos valores emitidos y colocados con base en el Artículo N° 53 de la Ley de Bancos para captar recursos del público vigentes al 31 de diciembre de 2023 y 2022 son los siguientes:

Serie	Fecha de emisión	Plazo	Monto de emisión	Tasa de interés	Intereses por pagar	Saldo adeudado	Garantía real	Sin garantía
Al 31 de diciembre de 2023								
CIMATIC12 TRAMO 3	29/04/2019	5 Años	20,000.0	5.85%	205.2	20,205.2	X	
CIMATIC12 TRAMO 4	25/06/2019	5 Años	20,000.0	5.85%	22.4	20,022.4	X	
CIMATIC12 TRAMO 5	19/08/2019	5 Años	20,000.0	5.85%	137.8	20,137.8	X	
CIMATIC12 TRAMO 7	19/08/2022	5 Años	10,000.0	5.99%	70.6	10,070.6	X	
CIMATIC12 TRAMO 8	26/08/2022	5 Años	5,000.0	5.99%	29.5	5,029.5	X	
CIMATIC12 TRAMO 9	03/02/2023	2 Años	100.0	6.00%	1.0	101.0		X
CIMATIC12 TRAMO 9	07/02/2023	2 Años	47.0	6.00%	0.5	47.5		X
CIMATIC12 TRAMO 9	21/02/2023	2 Años	112.0	6.00%	1.1	113.1		X
CIMATIC12 TRAMO 9	24/02/2023	2 Años	665.0	6.00%	6.4	671.4		X
CIMATIC12 TRAMO 9	28/02/2023	2 Años	400.0	6.00%	3.9	403.9		X
CIMATIC12 TRAMO 9	17/03/2023	2 Años	12.0	6.00%	0.1	12.1		X
CIMATIC12 TRAMO 9	24/03/2023	2 Años	50.0	6.00%	0.5	50.5		X
CIMATIC12 TRAMO 9	30/05/2023	2 Años	200.0	6.00%	1.9	201.9		X
CIMATIC12 TRAMO 9	05/06/2023	2 Años	36.0	6.00%	0.3	36.3		X
CIMATIC12 TRAMO 9	06/06/2023	2 Años	40.0	6.00%	0.4	40.4		X
CIMATIC12 TRAMO 9	02/06/2023	2 Años	800.0	6.00%	7.8	807.8		X
CIMATIC12 TRAMO 9	16/06/2023	2 Años	30.0	6.00%	0.3	30.3		X
CIMATIC12 TRAMO 10	21/07/2023	2 Años	23,550.0	7.00%	325.2	23,875.2		X
CIMATIC12 TRAMO 11	28/07/2023	2 Años	23,550.0	7.00%	293.6	23,843.6		X
CIMATIC12 TRAMO 9	11/08/2023	2 Años	12.0	6.00%	0.1	12.1		X
CIMATIC12 TRAMO 10	22/08/2023	2 Años	250.0	7.00%	3.5	253.5		X
CIMATIC12 TRAMO 12	29/09/2023	2 Años	1,280.0	7.00%	0.7	1,280.7		X
CIMATIC12 TRAMO 13	29/09/2023	3 Años	2,000.0	7.50%	1.2	2,001.2		X
CIMATIC12 TRAMO 12	02/10/2023	2 Años	145.0	7.00%	0.1	145.1		X
CIMATIC12 TRAMO 12	03/10/2023	2 Años	400.0	7.00%	0.2	400.2		X
CIMATIC12 TRAMO 14	04/10/2023	2 Años	500.0	7.00%	8.5	508.5		X
CIMATIC12 TRAMO 12	05/10/2023	2 Años	130.0	7.00%	0.1	130.1		X
CIMATIC12 TRAMO 12	06/10/2023	2 Años	45.0	7.00%	0.0	45.0		X
CIMATIC12 TRAMO 15	31/10/2023	1 Año	33,150.0	7.75%	436.4	33,586.4		X
			162,504.0		1,559.3	164,063.3		

Serie	Fecha de emisión	Plazo	Monto de emisión	Tasa de interés	Intereses por pagar	Saldo adeudado	Garantía real	Sin garantía
Al 31 de diciembre de 2022								
CIMATIC12 TRAMO 6	29/09/2021	2 Años	5,000.0	4.70%	1.9	5,001.9		X
CIMATIC12 TRAMO 1	03/10/2018	5 Años	20,000.0	5.85%	288.6	20,288.6	X	
CIMATIC12 TRAMO 2	03/10/2018	5 Años	10,000.0	5.85%	57.7	10,057.7	X	
CIMATIC12 TRAMO 3	26/11/2019	5 Años	20,000.0	5.85%	205.2	20,205.2	X	
CIMATIC12 TRAMO 4	29/04/2019	5 Años	20,000.0	5.85%	22.4	20,022.4	X	
CIMATIC12 TRAMO 5	25/06/2019	5 Años	20,000.0	5.85%	137.8	20,137.8	X	
CIMATIC12 TRAMO 7	19/08/2022	5 Años	10,000.0	5.99%	70.6	10,070.6	X	
CIMATIC12 TRAMO 8	26/08/2022	5 Años	5,000.0	5.99%	29.5	5,029.5	X	
			110,000.0		813.7	110,813.7		

Las emisiones anotadas están garantizadas con cartera de préstamos categoría "A" (véase nota 8).

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

Notas a los Estados Financieros

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

Nota (18) Bonos Convertibles en Acciones

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Banco no ha emitido este tipo de bonos.

Nota (19) Préstamos Convertibles en Acciones

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Banco no ha adquirido este tipo de obligaciones.

Nota (20) Recuperaciones de Activos Castigados

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, se recuperaron en especie activos castigados por US\$ 123.5 y US\$ 138.3, respectivamente. Además, durante estos períodos se recuperó en efectivo US\$ 15,513.3 y US\$ 13,309.4, respectivamente, de activos que fueron dados de baja en ejercicios anteriores. Los ingresos obtenidos se incluyen en el rubro otros ingresos y gastos (neto) en el estado de resultados.

Nota (21) Vencimientos de Operaciones Activas y Pasivas

Los vencimientos pactados en las operaciones activas y pasivas de los próximos cinco años y siguientes se detallan a continuación (saldos de capital e interés acumulado al 31 de diciembre):

Al 31 de diciembre de 2023

Descripción	2024	2025	2026	2027	2028	Más de 5 años	Total
ACTIVOS							
Inversiones financieras	353,109.3	9,992.9	0.0	0.0	0.0	27,382.6	390,484.8
Préstamos	790,344.0	363,582.2	335,628.7	323,869.6	304,925.7	353,619.3	2,471,969.5
Total de activos	1,143,453.3	373,575.1	335,628.7	323,869.6	304,925.7	381,001.9	2,862,454.3

Descripción	2024	2025	2026	2027	2028	Más de 5 años	Total
PASIVOS							
Depósitos	2,506,838.9	18,341.4	0.0	0.0	0.0	0.0	2,525,180.3
Préstamos de BANDESAL	4.8	0.0	0.0	0.0	370.0	5,429.2	5,804.0
Préstamos de otros bancos	149,747.6	68,250.0	0.0	0.0	20,000.0	0.0	237,997.6
Emisión de valores	94,709.3	52,354.0	2,000.0	15,000.0	0.0	0.0	164,063.3
Total de pasivos	2,751,300.6	138,945.4	2,000.0	15,000.0	20,370.0	5,429.2	2,933,045.2
Monto neto	(1,607,847.3)	234,629.7	333,628.7	308,869.6	284,555.7	375,572.7	(70,590.9)

Al 31 de diciembre de 2022

Descripción	2023	2024	2025	2026	2027	Más de 5 años	Total
ACTIVOS							
Inversiones financieras	299,774.1	49,299.9	9,988.0	0.0	0.0	7,000.0	366,062.0
Préstamos	732,330.3	301,410.3	340,974.3	272,308.6	219,315.7	432,467.3	2,298,806.5
Total de activos	1,032,104.4	350,710.2	350,962.3	272,308.6	219,315.7	439,467.3	2,664,868.5

Descripción	2023	2024	2025	2026	2027	Más de 5 años	Total
PASIVOS							
Depósitos	2,403,567.1	47,751.7	0.0	0.0	0.0	0.0	2,451,318.8
Préstamos de BANDESAL	491.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	491.1
Préstamos de otros bancos	54,985.4	0.0	102,604.1	0.0	0.0	0.0	157,589.5
Reportos y operaciones bursátiles	2,505.5	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	2,505.5
Emisión de valores	35,813.7	60,000.0	0.0	0.0	15,000.0	0.0	110,813.7
Total de pasivos	2,497,362.8	107,751.7	102,604.1	0.0	15,000.0	0.0	2,722,718.6
Monto neto	(1,465,258.4)	242,958.5	248,358.2	272,308.6	204,315.7	439,467.3	(57,850.1)

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

Notas a los Estados Financieros

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

Nota (22) Utilidad (pérdida) por Acción

La utilidad por acción para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 asciende a US\$ 3.04 (tres dólares con cuatro centavos de dólar) y US\$ 3.07 (tres dólares con siete centavos de dólar), respectivamente.

Los valores anteriores han sido calculados considerando la utilidad neta de los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 mostrada en el estado de resultados, y el promedio ponderado de las acciones en circulación de 13,416,703 en 2023 y 2022.

Nota (23) Reserva Legal

Con base en el Artículo N° 39 de la Ley de Bancos, el Banco debe separar de su utilidad neta del año el 10 %, hasta alcanzar una suma igual al 25 % del capital social pagado.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco tiene registrado US\$ 40,250.1, correspondiente a Reserva Legal en ambos períodos, cuyo valor asciende al 25 % sobre el capital social pagado, por lo que en dichos períodos no se registró reserva legal procedente de las utilidades de los períodos en mención.

Nota (24) Utilidad Distribuible

De conformidad con el inciso primero del Artículo N° 40 de la Ley de Bancos, los bancos deben retener de sus utilidades, después de deducida la reserva legal, una suma igual a los productos (ingresos) pendientes de cobro. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, estos valores se determinaron así:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Utilidad del ejercicio	40,763.5	41,226.1
Menos: Ajuste pasivo beneficio a empleados (neto)	(1,240.6)	991.2
Utilidad disponible	39,522.9	42,217.3
Más:		
Utilidad no distribuible de ejercicios anteriores	21,919.5	21,591.3
Utilidad distribuible de ejercicios anteriores	99,469.5	72,656.5
Liberación de reserva riesgo país	19.9	0.0
Menos:		
Distribución de utilidades	(20,000.0)	(14,903.9)
Constitución de reserva riesgo país	0.0	(172.3)
	140,931.8	121,388.9
Intereses, comisiones y recargos por cobrar:		
Intereses por cobrar – inversiones y depósitos de efectivo	(3,446.1)	(3,204.3)
Intereses por cobrar, netos – préstamos	(20,126.5)	(18,715.2)
	<u>(23,572.6)</u>	<u>(21,919.5)</u>
Utilidad distribuible	<u>117,359.2</u>	<u>99,469.4</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el movimiento de las utilidades por aplicar presenta un efecto por (US\$ 1,240.6) y US\$ 991.2, respectivamente, correspondiente a la pérdida y liberación actuarial neta del impuesto sobre la renta diferido, surgido de la remediación del pasivo para la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria, producto de cambios en los supuestos actuariales relacionados a variables demográficas de mortalidad y rotación de empleados, así como también a variables económicas relativas a la tasa de inflación, tasa de incrementos salariales y tasa de descuento.

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

Notas a los Estados Financieros

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

Nota (25) Impuesto sobre la Renta

Las entidades constituidas en El Salvador pagan impuesto por rentas obtenidas en el país, conforme a la Ley del Impuesto sobre la Renta, contenida en el Decreto Legislativo N° 134 del 18 de diciembre de 1991 y en vigencia desde el 1 de enero de 1992 a la fecha.

Con base en el cálculo del impuesto preparado por la Administración del Banco, durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, se reportaron los montos de US\$ 11,294.2 y US\$ 14,162.6, respectivamente. Con relación al gasto corriente de 2023, incluye provisión voluntaria por litigio judicial correspondiente al periodo 2018 por valor de US\$140; exceptuando dicha provisión las tasas efectivas ascienden a 21.7 % y de 25.6 %, respectivamente. Las tasas difieren del impuesto que resultaría de aplicar la tasa impositiva legal del 30 % a la utilidad contable, según se muestra en la siguiente conciliación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Impuesto que resultaría al aplicar la tasa impositiva del 30 % a la utilidad antes de impuesto	15,617.3	16,616.6
Efecto impositivo de:		
Ingresos exentos, reserva legal, netos de gastos no deducibles	(4,417.2)	(3,760.6)
Ajustes de períodos anteriores	<u>94.1</u>	<u>1,306.6</u>
Total gasto de impuesto sobre la renta corriente	<u>11,294.2</u>	<u>14,162.6</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la obligación del pago del impuesto sobre la renta neto de excedente ascendió a US\$ 5,508.9 y por US\$ 8,124.6, respectivamente. Los períodos fiscales abiertos y sujetos a fiscalización por parte de las autoridades fiscales son los últimos tres períodos anteriores al ejercicio correspondiente.

Con relación a la partida de ajustes de períodos anteriores, la cual para el año de 2022 presenta un importe de US\$ 1,306.6, que corresponde principalmente a pago complementario de impuesto de renta relacionado a la deducibilidad de la reserva legal del período 2019, objetada en proceso de fiscalización de dicho año por parte del Ministerio de Hacienda. El importe del impuesto objetado asciende a US\$ 1,082.6. Sin embargo, el escudo fiscal de dicha reserva legal ha sido retomado para el ejercicio de 2022, esto en función de la cobertura que presenta el capital social del Banco al cierre de ese período, cuyo valor forma parte del saldo de US\$ 3,760.6 de la línea de ingresos exentos, reserva legal, netos de gastos no deducibles.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se registró un activo por impuesto sobre la renta diferido por US\$ 1,149.5 y US\$ 468.5, respectivamente, como resultado de diferencias temporarias principalmente relacionadas a la depreciación, comisiones por originación, provisión por renuncia voluntaria y reserva por saneamiento A2 y B. Asimismo, se registró un (ingreso) gasto por impuesto sobre la renta diferido por (US\$ 153.6) y (US\$ 725.9), respectivamente. Estos montos han sido incluidos en el rubro de Otros activos- Diversos, Otros pasivos – Diversos en el balance general y Otros ingresos y gastos (neto) en el estado de resultados por disposición de la normativa contable regulatoria vigente.

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

Notas a los Estados Financieros

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

Nota (26) Gastos de Operación

Durante los años terminados el 31 de diciembre 2023 y 2022, el Banco incurrió en los siguientes gastos de operación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Gastos de funcionarios y empleados:		
Remuneraciones	30,624.4	25,858.2
Prestaciones al personal	14,759.0	12,889.4
Indemnizaciones al personal	1,021.5	1,432.7
Gastos del directorio	255.9	270.1
Otros gastos del personal	<u>1,014.2</u>	<u>858.4</u>
	47,675.0	41,308.8
Gastos generales	73,950.2	67,678.6
Depreciaciones y amortizaciones	<u>9,343.1</u>	<u>7,882.3</u>
	<u>130,968.3</u>	<u>116,869.7</u>

Nota (27) Fideicomisos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco mantiene contratos de fideicomiso denominados "Fideicomiso Administración de Cuentas Locales", cuyo propósito es la administración de cuentas fiduciarias y los bienes fideicomitados para asegurar el cumplimiento de las obligaciones bajo los contratos de créditos en beneficio de los fideicomisarios.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los montos de cada fideicomiso, así como los resultados netos son los siguientes:

Detalle	2023		2022	
	Activos	Costos	Activos	Costos
Fideicomiso 1	1,804.4	0.0	1,889.7	0.0
Fideicomiso 2	1,523.1	0.0	1,374.0	0.0

Nota (28) Indicadores Relativos a la Carga de Recurso Humano

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Banco mantuvo un promedio de 2,174 y 2,140 empleados, respectivamente. De dichos promedios, en dichos períodos antes indicados, el 66 % y 63 %, respectivamente se dedican a labores relacionadas con los negocios del Banco, y el 34 % y 37 %, respectivamente es personal de apoyo, en dichos períodos.

Nota (29) Operaciones Contingentes

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las denominadas operaciones contingentes son las siguientes:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Aperturas de cartas de crédito	60,736.0	57,481.5
Avales, fianzas y garantías	68,542.3	103,409.0
Menos provisión por riesgos (nota 7)	<u>(96.0)</u>	<u>(92.5)</u>
	<u>129,182.3</u>	<u>160,798.0</u>

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

Notas a los Estados Financieros

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

Nota (30) Litigios Pendientes

En el curso ordinario de sus negocios, el Banco es parte demandada en procesos judiciales o administrativos que son iniciados por diversas partes interesadas.

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco tiene en contra un litigio pendiente promovido por un cliente en situación de mora crediticia. El litigio comprende reclamaciones de daños y perjuicios por un monto de US\$271.8. Para este litigio se dictó sentencia absolutoria a favor del Banco en primera instancia, la cual fue apelada. En esta segunda instancia, se emitió resolución, pero ambas partes interpusieron recursos de casación por existir algunos puntos contrarios a los intereses de cada parte. La sala declaró a ambas partes no ha lugar la casación de la sentencia. El Banco puede intentar otras acciones por ley.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2023, el Banco tiene en contra un litigio tributario pendiente por un monto de US\$472.9 originado del ejercicio fiscal 2018 relacionado al impuesto sobre la renta; contingencia que la sociedad ha decidido, de forma prudencial, provisionar gradualmente. El litigio se encuentra actualmente en trámite en el Juzgado de lo Contencioso Administrativo.

De igual forma, existen otros procesos administrativos y judiciales, los cuales la administración del Banco ha evaluado que no poseerán efectos importantes en los estados financieros.

Nota (31) Personas Relacionadas y Accionistas Relevantes

Según la Ley de Bancos son personas relacionadas quienes sean titulares del 3 % o más de las acciones del Banco. Para determinar ese porcentaje se tendrán como propias las acciones del cónyuge y parientes dentro del primer grado de consanguinidad, así como la proporción que les corresponda cuando tengan participación social en sociedades accionistas del Banco. Dentro de las personas relacionadas existe un grupo a quienes la Ley de Bancos denomina accionistas relevantes, por ser titulares de al menos el 10 % de las acciones del Banco. También son personas relacionadas los Directores y Gerentes del Banco.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la persona relacionada y a la vez accionista relevante es Inversiones Financieras Banco de América Central, S.A., con una participación del 99.9 % en el capital social del Banco para ambos años.

Al 31 de diciembre de 2023, las personas relacionadas con cargo de director o gerente son las siguientes:

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

Notas a los Estados Financieros

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

<u>Junta Directiva</u>		<u>Vicepresidencias y Gerentes de Área</u>	
Director Presidente:	Raúl Luis Fernando González Paz	Vicepresidente Senior de Experiencia del Cliente, Canales y Operaciones y Gerente General:	Gerardo Armando Ruiz Munguía
Director Vicepresidente:	Rodolfo Tabash Espinach	Gerente Canales de Servicios y Operaciones:	Trinidad Miguel Ángel Córdova
Director Secretario:	Ricardo Damián Hill Arguello	Gerente de Contact Center y Transformación Digital:	Dora Alicia Ocampo Valdivieso
Director Propietario:	Roberto Ángel José Soler Guirola	Gerente de Excelencia Operacional y Experiencia del Cliente:	Dayana Yamileth Arias Gómez
Director Propietario:	Herbert Mauricio Blandón Tévez	Gerente de Banca Privada:	José Benjamín Díaz Bonilla
Director Suplente:	Juan José Borja Papini	Vicepresidente de Personas	Carlos Humberto Artiga López
Director Suplente:	Daniel Pérez Umaña	Gerente de Estrategia y Productos:	Ana Babi Santamaría Bolaños
Director Suplente:	Ana María Cuéllar de Jaramillo	Gerente de Negocios de Tarjeta de Créditos:	Ítalo José Bardi Porras
Director Suplente:	Vacante	Gerente de Banca de Personas:	Éricka Alexandra Guerra de Zuleta
Director Suplente:	Álvaro de Jesús Velásquez Cock	Gerente de Créditos y Cobros de Personas:	Yanira Lisette Escobar Quevedo
		Gerente de Operaciones Tarjeta	Walter Adonay Solís Ramírez
		Vicepresidente de Banca de Empresas:	Rodrigo Antonio Menéndez Aguilar
		Gerente de Banca Corporativa y Comercial:	Luis Carlos Parker López
		Gerente de Servicios Empresariales:	María José Deleón Estévez
		Gerente Propemi:	Miguel Ernesto Jacobo Menjivar
		Gerente de Créditos Empresas:	José René Ramos Bonilla
		Vicepresidente de Finanzas y Administración	Christian Ricardo Tomasino Reyes
		Gerente de Tesorería e Inversiones:	Carolina Lisette Calderon de Montoya
		Gerente de Finanzas:	Walter Amílcar Martel
		Gerente de Administración:	José Leonel González Trujillo
		Gerencias de Control:	
		Gerente de Auditoría Interna:	Evelyn Hildaora Portillo de Aguiñada
		Director de Cumplimiento:	Julio César Kellman Rodríguez
		Gerente de Riesgo Integral:	Rocío Grisel Arriola de Menjivar
		Gerencias Corporativas:	
		Gerente Legal:	Javier Ernesto Aguilar Franco
		Gerente de Mercadeo:	Martha Eugenia Bolaños de Bellegarrigue
		Gerente Gobernanza:	Mario Antonio Orellana Martínez
		Gerente de Recursos Humanos:	Wilfredo Antonio Discua Larios
		Gerente de Tecnología e Información:	Mario Antonio Martínez Zelaya

Nota (32) Créditos Relacionados

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

El capital social y reserva legal al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es de US\$ 201,250.5, para ambas fechas. A dichas fechas el monto total de los créditos relacionados asciende a US\$ 3,014.0 y US\$ 3,429.1, respectivamente, y representan el 1.5 % y 1.7 % del capital social y reservas de capital del Banco, respectivamente. Los montos de créditos relacionados a esas fechas están distribuidos entre 73 y 61 deudores, respectivamente.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Banco dio cumplimiento a las disposiciones sobre créditos relacionados antes referidas.

Nota (33) Créditos a Subsidiarias Extranjeras

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Banco no tiene subsidiarias extranjeras.

Nota (34) Créditos a Subsidiarias Nacionales

De conformidad con el Artículo N° 24 de la Ley de Bancos, el límite máximo de crédito que los bancos pueden otorgar a sus subsidiarias constituidas en El Salvador no puede exceder del 50 % del fondo patrimonial o del 10 % de la cartera de préstamos, el que sea menor. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco no realizó este tipo de operaciones ya que posee subsidiarias.

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

Notas a los Estados Financieros

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

Nota (35) Límites en la Concesión de Créditos

El Artículo N° 197 de la Ley de Bancos establece que los bancos y sus subsidiarias no podrán otorgar créditos ni participar en el capital accionario por una suma global que exceda el 25 % de su propio fondo patrimonial, a una misma persona o grupo de personas con vínculos económicos. También establece que el exceso del 15 % en créditos, respecto de su propio fondo patrimonial, debe ser cubierto por garantías reales suficientes o avales de bancos locales o bancos extranjeros de primera línea.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Banco dio cumplimiento a las disposiciones del Artículo N° 197 de la Ley de Bancos.

Nota (36) Contratos con Personas Relacionadas

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

- i. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco mantiene contrato para el desarrollo del negocio de emisión de tarjetas de marcas con Credomatic de El Salvador, S.A. de C.V., una compañía miembro del conglomerado financiero al cual pertenece el Banco. Dicho contrato regula las relaciones comerciales entre ambas entidades, de tal forma que el Banco pueda desarrollar el negocio de emisión, pudiendo emitir las tarjetas, comercializarlas y colocar las mismas en el mercado de El Salvador.

El acuerdo establece entre otros puntos que el Banco de América Central, desarrollará los programas de emisión y comercialización de tarjetas de acuerdo con las normas y exigencias de Credomatic de El Salvador, S.A. de C.V., o las compañías propietarias de las marcas, por lo tanto y en consecuencia de este acuerdo, el Banco tendrá derecho a los beneficios económicos que se generen por la emisión y tenencia de las tarjetas (la cartera), sean estos intereses y comisiones. De igual forma se establece que el Banco asume el cien por ciento de los riesgos asociados con la emisión y tenencia de las tarjetas, así como también asume los costos y gastos necesarios para impulsar las operaciones de dicho negocio. El importe contractual al cierre de diciembre de 2023 y 2022 es por US\$ 2,624.0 y US\$ 4.0, respectivamente.

Producto de las operaciones del negocio de emisión, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco de América Central, S.A., ha reconocido ingresos por intereses de tarjetas por importe de US\$ 42,573.7 y US\$ 34,117.8, respectivamente y comisiones por importe de US\$ 10,207.2 y US\$ 9,188.3, respectivamente. Así mismo, el Banco ha reconocido reservas de saneamiento de tarjetas por importe de US\$ 27,658.8 y US\$ 19,301.5, respectivamente y gastos operativos por valor aproximado de US\$ 6,314.6 y US\$ 7,054.5, respectivamente.

- ii. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco mantiene contrato de servicios de procesamiento y liquidación de operaciones de tarjetas con Credomatic de El Salvador, S.A. de C.V., una compañía miembro del conglomerado financiero al cual pertenece el Banco.

El acuerdo regula las relaciones comerciales en cuanto a la prestación de servicios por parte de Credomatic de El Salvador, S.A. de C.V., referidos al procesamiento y liquidación de operaciones de tarjetas y otros servicios complementarios para la adecuada gestión del negocio de tarjetas. El importe del contrato al cierre de diciembre de 2023 y 2022 asciende a US\$ 300.0, en ambos años.

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

Notas a los Estados Financieros

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

- iii. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Banco mantiene contrato para la prestación de servicios de pago de remesas familiares con Credomatic de El Salvador, S.A. de C.V., una compañía miembro del conglomerado financiero al cual pertenece el Banco.

Producto de las operaciones de remesas familiares al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco de América Central, S.A. ha reconocido comisiones por importe de US\$ 259.7 y US\$ 208.3, respectivamente.

- iv. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Banco mantiene contrato para la prestación de servicios administrativos, los cuales incluyen servicios legales, contables y tecnológicos, con compañías relacionadas cuyo importe contractual anual asciende a US\$ 222.0, en ambos años.

Producto de las operaciones de contratos de servicios administrativos, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco ha reconocido ingresos por importe de US\$ 222.0, en ambos años.

- v. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco mantiene contrato de servicios de tecnología, soporte técnico y apoyo administrativo con Bac Latam SSC, S.A., una compañía domiciliada en la República de Costa Rica, miembro del grupo financiero a nivel regional al cual pertenece el Banco.

Producto de los servicios recibidos de tecnología, soporte técnico y apoyo administrativo, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco de América Central ha reconocido gastos de honorarios profesionales por US\$ 15,073.1 y US\$ 13,359.7, respectivamente.

- vi. Al 31 de diciembre de 2023, el Banco mantiene contrato de arrendamientos de equipos ATM (Cajeros Automáticos) con Credomatic de El Salvador, S.A. de C.V., una compañía miembro del conglomerado financiero al cual pertenece el Banco.

Actuando el Banco en carácter de arrendatario, las partes acuerdan que los equipos relativos a cajeros automáticos serán destinados principalmente para la atención de sus clientes tarjetahabientes en cuanto a poder realizar consultas de saldos, retiros de efectivo, y otros servicios financieros ofrecidos por el Banco.

El importe contractual establece que el precio mensual por equipo arrendado asciende a US \$ 0.5. Producto de este contrato, al cierre de diciembre de 2023, el Banco ha reconocido cuotas de arrendamiento por importe de US \$ 135.5.

Durante los períodos del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Superintendencia no objetó contratos con personas relacionadas.

Nota (37) Relaciones entre Operaciones Activas y Pasivas en Moneda Extranjera

De acuerdo con el Artículo N° 62 de la Ley de Bancos, la Superintendencia determinará las normas referentes a las relaciones entre las operaciones activas y pasivas de los bancos, con el fin de procurar que el riesgo cambiario se mantenga dentro de rangos razonables. Para cumplir con tal propósito se ha establecido que la diferencia absoluta entre activos y pasivos en moneda extranjera no podrá ser mayor al 10 % del fondo patrimonial.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Banco cumplió con dicha disposición al mantener una relación de 0.002 % y -0.22 %, respectivamente.

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

Notas a los Estados Financieros

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

Nota (38) Requerimiento de Fondo Patrimonial o Patrimonio Neto

Según el Artículo N° 41 de la Ley de Bancos, con el objeto de mantener constantemente su solvencia, los bancos deben presentar en todo momento las siguientes relaciones:

- a) El 12 % o más entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados.
- b) El 7 % o más entre el fondo patrimonial y sus obligaciones o pasivos totales con terceros, incluyendo las contingentes.
- c) El 100 % o más entre el fondo patrimonial y el capital social pagado a que se refiere el Artículo N° 36 de la Ley de Bancos.

A continuación, se detallan las relaciones del Banco al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Fondo patrimonial a activos ponderados	12.9%	13.0 %
Fondo patrimonial a pasivos y contingencias	10.3%	10.3 %
Fondo patrimonial a capital social pagado	200.4%	187.7 %

Nota (39) Diferencias Significativas entre las Normas Contables Utilizadas para la Preparación de los Estados Financieros y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Las entidades reguladas por el Banco Central de Reserva de El Salvador y supervisadas por la Superintendencia del Sistema Financiero están obligadas a utilizar la base de contabilidad regulatoria correspondiente.

A continuación, se presentan las principales diferencias identificadas por la Administración entre las normas contables utilizadas para la preparación de los estados financieros y las NIIF:

1. Las normas regulatorias vigentes para la contabilización de las inversiones no están en total conformidad con las NIIF, siendo las principales diferencias:
 - a) Las inversiones financieras se valúan de acuerdo con las disposiciones regulatorias vigentes. Las NIIF emplean un enfoque de clasificación y medición para los activos financieros que refleja el modelo de negocios en el que los activos son gestionados y sus características de flujos de efectivo, e incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI), y al valor razonable con cambios en resultados (VRCCR).
 - b) Las divulgaciones sobre instrumentos financieros no se realizan de la forma requerida por las NIIF, 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.

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

Notas a los Estados Financieros

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

- ii. La información sobre la naturaleza de los riesgos administrados, tales como riesgo de crédito, riesgo de mercado, riesgo de moneda y riesgo de la tasa de interés.
 - iii. Las NIIF requieren la revelación de información acerca de los valores razonables de cada clase o grupo de sus activos y pasivos de carácter financiero.
2. Las reservas para riesgo de crédito se establecen de acuerdo con las disposiciones regulatorias vigentes. Las NIIF requieren la utilización de un modelo de pérdida crediticia esperada (PCE), el cual considera los posibles eventos: i) dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de presentación o ii) durante el tiempo de vida del activo, según el riesgo crediticio de los activos. Esto requiere que se aplique juicio considerable con respecto de cómo los cambios en los factores económicos afectan las PCE. Adicionalmente, de acuerdo con las normas regulatorias, la liberación de las reservas y las recuperaciones de créditos castigados se reportan como Otros ingresos en el estado de resultados fuera de los resultados de operación.
 3. Según las disposiciones regulatorias vigentes, los intereses generados sobre préstamos vencidos se registran en cuentas de orden y se reconocen como ingresos hasta que se perciben. Las NIIF requieren que los estados financieros se preparen sobre la base de lo devengado y, por consiguiente, los intereses de la cartera vencida deben formar parte del producto, pues ya han sido devengados.
 4. Las ganancias provenientes de las ventas de los activos extraordinarios con financiamiento se registran como pasivos diferidos, los cuales son reconocidos como ingresos en el momento sobre la base de efectivo. Las NIIF requieren que los ingresos sean reconocidos cuando son devengados.
 5. Los bienes recibidos en concepto de pago de créditos se contabilizan a valor razonable. Para efecto del valor razonable, se considera el valúo pericial realizado por perito registrado en la Superintendencia. La norma NCB-013, *Normas para la Contabilización de los Activos Extraordinarios* requiere aplicar provisiones por pérdidas en un plazo de cuatro años hasta completar el cien por ciento del activo. Las NIIF requieren que dichos activos se registren a valor razonable.
 6. La elaboración y presentación de los estados financieros se realiza en cumplimiento con la NCB-017, *Normas para la Elaboración de Estados Financieros de Bancos*, y se publican de conformidad a la NCB-018, *Norma para Publicación de los Estados Financieros de los Bancos*. Los estados financieros y las notas son generalmente de cumplimiento legal, y no proporcionan toda la información requerida por las NIIF, para suministrar información general acerca de la situación y desempeño financiero, así como de los flujos de efectivo.
 7. Las cuotas de contratos de arrendamientos, donde el Banco es el arrendatario son registradas como gasto cuando se incurren. La NIIF 16 *Arrendamientos* requiere registrar activos y pasivos por los derechos de usos surgidos en contratos si se cumplen ciertas condiciones.

Por medio de Circular 852 del 12 de diciembre de 2019, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador, acuerda en Sesión N° CN-19/2019, que la NIIF 16, *Arrendamientos*, no será de aplicación obligatoria en el año 2019 a los integrantes del Sistema Financiero, agregando la citada circular que se deberá continuar con el tratamiento contable vigente. Por lo tanto, el Banco espera una nueva instrucción del BCR en lo que se refiere a la adopción de esta norma.

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

Notas a los Estados Financieros

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

8. De acuerdo con las NIIF, el establecimiento de reservas voluntarias no forma parte de los resultados, más bien son apropiaciones de las utilidades retenidas.

Nota (40) Calificación de Riesgo

El Artículo N° 235 de la Ley de Bancos requiere que se publique la calificación de riesgo realizada por una clasificadora de riesgo registrada en el Registro Público Bursátil que lleva la Superintendencia de Valores (hoy incorporada en la Superintendencia del Sistema Financiero). Las calificaciones son las siguientes:

	Calificación Local			
	Año 2023		Año 2022	
	Fitch Ratings	Zumma Ratings, S.A. de C.V.	Fitch Ratings	Zumma Ratings, S.A. de C.V.
Calificación otorgada como emisor	EAAA	EAAA	EAAA	EAAA

La información financiera en que se basó la clasificación de riesgo corresponde a cifras al 30 de junio de 2023 y 2022. A continuación, las descripciones de estas calificaciones:

EAAA: Corresponde a aquellas entidades que cuentan con la más alta capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en la entidad, en la industria a que pertenece o en la economía. Los factores de riesgo son insignificantes.

Nota (41) Acciones de Tesorería

La Ley de Bancos requiere que los bancos emitan acciones de tesorería por una suma igual al fondo patrimonial o al fondo patrimonial requerido al 31 de diciembre de cada año, el que fuese mayor. El certificado que representa estas acciones se encuentra depositado en el Banco Central de Reserva de El Salvador.

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

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el fondo patrimonial ascendía a US\$ 322,627.1 y US\$ 302,190.6, respectivamente. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 no se utilizaron acciones de tesorería.

Nota (42) Información por Segmentos

La información respecto a los tipos de productos y servicios de una empresa, así como respecto a las distintas áreas geográficas (denominada a menudo información segmentada) es relevante para la evaluación de los rendimientos y riesgos de una empresa diversificada o multinacional. El Banco no posee diversidad de actividades que puedan clasificarse como segmentos ni tiene operaciones multinacionales. Como se indica en la nota (1) a los estados financieros, el Banco se dedica exclusivamente a actividades de intermediación financiera bancaria, dentro del territorio de la República de El Salvador.

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

Notas a los Estados Financieros

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

En adición a la información antes mencionada se presenta, a continuación, una descripción de las operaciones que realiza el Banco:

Descripción	Área de intermediación		Otras operaciones		Total segmentos	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Ingresos	<u>271,234.4</u>	<u>237,962.1</u>	<u>32,783.9</u>	<u>22,977.9</u>	<u>304,018.3</u>	<u>260,940.0</u>
Intereses	231,867.2	200,725.8	28,146.4	18,676.3	260,013.6	219,402.1
Comisiones	23,100.5	21,593.4	0.0	0.0	23,100.5	21,593.4
Otros	<u>16,266.7</u>	<u>15,642.9</u>	<u>4,637.5</u>	<u>4,301.6</u>	<u>20,904.2</u>	<u>19,944.5</u>
Costos de intermediación	<u>(81,563.6)</u>	<u>(60,497.7)</u>	<u>(5,619.3)</u>	<u>(3,372.5)</u>	<u>(87,182.9)</u>	<u>(63,870.2)</u>
Resultado de segmento	<u>189,670.8</u>	<u>177,464.4</u>	<u>27,164.6</u>	<u>19,605.4</u>	<u>216,835.4</u>	<u>197,069.8</u>
Saneamiento y castigo de activos	<u>(52,801.0)</u>	<u>(40,563.9)</u>	<u>0.0</u>	<u>0.0</u>	<u>(52,801.0)</u>	<u>(40,563.9)</u>
Utilidad antes de gastos	<u>136,869.8</u>	<u>136,900.5</u>	<u>27,164.6</u>	<u>19,605.4</u>	<u>164,034.4</u>	<u>156,505.9</u>
Gastos de operación					(130,968.3)	(116,869.7)
Otros ingresos y gastos					18,991.6	15,752.5
Impuesto sobre la renta					<u>(11,294.2)</u>	<u>(14,162.6)</u>
Utilidad neta del año					<u>40,763.5</u>	<u>41,226.1</u>
Total de activos					<u>3,332,127.3</u>	<u>3,106,468.3</u>
Total de pasivos					<u>2,989,173.2</u>	<u>2,783,037.1</u>

Nota (43) Gestión de Riesgos y Cumplimiento de Políticas

La Gerencia de Riesgo Integral es responsable del desarrollo continuo del Sistema de Gestión Integral de Riesgos para las diferentes entidades miembros del Conglomerado Financiero, esto aplicando las regulaciones y mejores prácticas internacionales en dicha materia.

Los riesgos específicos definidos por el Banco para su gestión y control son:

1. Riesgo de Crédito (incluido el Riesgo de Concentración).
2. Riesgo de Mercado (incluido el Riesgo de Tasa de Interés y de Tipo de Cambio).
3. Riesgo de Liquidez.
4. Riesgo Operacional (incluido el Riesgo Tecnológico y Riesgo Legal).
5. Riesgo Reputacional.
6. Riesgo de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo.
7. Riesgo de Seguridad de la Información
8. Riesgo de Continuidad de Negocios.

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco dio cumplimiento al sistema de gestión integral de riesgos de la siguiente forma:

Establecimiento de Comités de Gestión de Riesgos

El Banco de América Central, S.A. ha establecido una serie de comités de Junta Directiva y de apoyo a la Administración, con el fin de monitorear constantemente la evolución y gestión de sus riesgos.

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

Notas a los Estados Financieros

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

Los Comités de Junta Directiva son:

- Comité de Auditoría y
- Comité de Gestión Integral de Riesgos, GIR

Los Comités de apoyo a la Administración en temas de gestión de riesgos son:

- Comité de Activos y Pasivos (ALICO)
- Comité de Créditos,
- Comité de Cumplimiento,
- Comité de Riesgos Operacionales
- Comité de Tecnología

A continuación, se detalla la forma en que se gestionan los principales riesgos, en cumplimiento a las normativas locales:

1. Riesgo de Crédito:

El Banco de América Central, S.A. se rige mediante la Política de Gestión de Riesgos de Crédito y Concentración, la cual permite una adecuada administración de las diferentes carteras crediticias con que cuenta la organización, mediante el establecimiento de directrices de la Alta Administración, así como la definición de responsabilidades de las áreas de control relativas al Riesgo de Crédito, teniendo como objetivo una colocación de préstamos prudente, estable y sostenible logrando de esta manera obtener un portafolio atomizado.

La Gerencia de Riesgo Integral a través del Departamento de Riesgos Financieros, da cumplimiento a las *Normas de Riesgo de Crédito y Concentración* (NPB4-49) mediante metodologías internas de riesgo así como la ejecución de escenarios de estrés, además de la elaboración e implementación de un tablero de alerta temprana de concentración por cartera y sector económico, en conjunto con la Vicepresidencia de Banca de Personas y Banca de Empresas quienes son los responsables de aplicar las políticas y directrices de la organización mediante el análisis de los créditos personales y empresariales, la administración, el seguimiento y saneamiento de carteras.

Se presenta la evolución y control de riesgo de crédito en el comité de Gestión Integral de Riesgos y Junta Directiva para su respectivo análisis y toma de decisiones.

2. Riesgo de Mercado

Banco de América Central, S.A. realiza análisis de Riesgo mediante el cálculo del Valor en Riesgo (VaR) de tasas de interés, el cual indica como cambios en los precios de las inversiones impactarán en las posibles ganancias o pérdidas de las inversiones constituidas en el portafolio. De igual forma se miden las duraciones modificadas y las maduraciones de las inversiones para realizar análisis, tanto globales e individuales, del portafolio.

Por otra parte, se calcula el GAP (brecha) de tasa de interés, que consiste en analizar el impacto monetario en los flujos de intermediación derivados de los cambios en las tasas de interés; además, se controla y se da seguimiento a una serie de indicadores de riesgo de los diferentes portafolios que como grupo se administran a través de la Gerencia de Tesorería e Inversiones, permitiendo realizar el ciclo de Gestión de Riesgo de Mercado.

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

Notas a los Estados Financieros

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

Banco de América Central, S.A. cuenta con una Política de Inversiones que rige el debido actuar de la Gerencia de Tesorería e Inversiones donde se establece una serie de controles y parámetros que toman en cuenta la calificación y calidad de los emisores, límites específicos de inversión y la diversificación del portafolio; en adición, se tiene una Política de Riesgo de Mercado cuyo objetivo es establecer lineamientos generales para una adecuada administración, control y comunicación del Riesgo de Mercado.

La evolución del Riesgo de Mercado se presenta en el Comité Integral de Riesgos y Junta Directiva, para su respectivo análisis y toma de decisiones.

3. Riesgo de Liquidez

En temas de liquidez, el Banco de América Central, S.A. tiene como función principal cumplir con sus obligaciones contractuales, de tal manera que los acreedores puedan tener acceso a sus recursos en el momento establecido.

Para cumplir con los requerimientos de las *“Normas Técnicas para la Gestión del Riesgo de Liquidez”* (NRP-05) se cuenta con procedimientos en los que se establecen las responsabilidades y procedimientos para la administración del riesgo de liquidez, además de modelos de riesgos y mediciones de ratios de riesgo de liquidez.

De igual forma se cuenta con el Plan de Contingencia de Liquidez en donde se consideran los elementos necesarios para poder dar una respuesta adecuada ante una crisis de liquidez interna o sistémica, con el fin de que dicha ejecución sea de acuerdo a las políticas establecidas por el Banco de América Central, S.A. y por lo tanto se minimice el riesgo, se optimicen los recursos y se asegure que la Institución pueda cumplir con los requerimientos legales, capital de trabajo y probables salidas de efectivo tanto esperadas como no esperadas.

La revisión del desempeño en estos temas se escala de forma periódica al Comité de Gestión Integral de Riesgos y Junta Directiva.

4. Riesgo Operacional

La Gestión de Riesgo Operacional se aplica conforme lo que establece y define las *Normas Técnicas para la Gestión del Riesgo Operacional en las Entidades Financieras* (NRP-42) y la *Norma para la Gestión Integral de Riesgos de las Entidades Financieras* (NRP-20).

El Banco de América Central, S.A. ha implementado un marco mínimo para la gestión de riesgos operativos que es obligatorio para todas las áreas y es basada en los procesos de identificación y evaluación de riesgos, indicadores de riesgo, el proceso de diseño y evaluación de controles, tratamiento de riesgos, proceso de manejo y reporte de incidentes como un ciclo continuo.

Para gestionar dicho riesgo, se han establecido metodologías y herramientas estándar para el ciclo de Gestión de Riesgo Operacional, los cuales son revisados de forma anual como parte del mejoramiento continuo y definición de ajustes que se requieran.

El departamento de Riesgo Operacional realiza el seguimiento continuo del desempeño de la gestión y consolida información para efectos de generar reportes e informes que son escalados en Comité de Riesgos.

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

Notas a los Estados Financieros

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

4.1 Riesgo Tecnológico

El Banco de América Central, S.A. ha establecido un marco de actuación para la gestión de riesgo tecnológico, basado en: Gobierno, Ejecución y Seguimiento, cabe destacar las mejoras en este marco como son: roles y responsabilidades en riesgos TI, catálogo de controles de TI, estandarización de metodología, cálculo de matriz de riesgos TI (cuantitativo), concientización, traslado de experiencias, además de la estandarización de la documentación relacionada a la gestión.

Con estas mejoras, la metodología cuantitativa de gestión de riesgos tecnológicos se fortalece y mantiene el objetivo de administrar los riesgos de manera integral: Definiendo el contexto, identificar y documentar los riesgos, analizar y evaluar niveles de riesgo, definir el tratamiento de riesgos, administrar, comunicar y monitorear incidentes, ejecutar la evaluación de controles relacionados a los riesgos relevantes.

Se rinden cuentas periódicamente a través del Comité de Riesgos Operacionales, Comité de Gestión Integral de Riesgos y Junta Directiva.

4.2 Riesgo Legal

Banco de América Central, S.A. gestiona y da seguimiento a las políticas y procedimientos vinculados al Riesgo Legal, lo cual está documentado en el Manual de Gestión de Riesgo Legal que contiene las principales directrices en la gestión que realiza la Gerencia de Riesgo Integral a través del Analista de Riesgo Legal y Reputacional.

El marco legal y regulatorio bajo el que opera este manual es la normativa local de la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador por medio de la NRP-42, *Normas Técnicas para la Gestión del Riesgo Operacional en las Entidades Financieras*

El seguimiento se realiza escalando los resultados de forma periódica al Comité de Gestión Integral de Riesgos y Junta Directiva.

5. Riesgo Reputacional

Banco de América Central, S.A. ha establecido la Política de Gestión de Riesgo Reputacional, con el objeto de analizar, controlar, monitorear e informar los riesgos reputacionales que enfrenta en el desarrollo de las operaciones del Conglomerado Financiero, con metodologías implementadas para impulsar la gestión de este riesgo, tomando en cuenta los planes de acción, para así evitar que éstos afecten activos y pasivos dentro o fuera del balance, incluyendo, en su caso, los riesgos de las sociedades miembros del Conglomerado Financiero.

La identificación y control del Riesgo Reputacional corresponde a cada unidad funcional, lo cual apoya la Gerencia de Riesgo Integral a través de la analista de dicha gestión, la relación y comunicación con los entes reguladores, al igual que la revisión de promociones, productos y servicios.

Periódicamente se escalan avances al Comité de Gestión Integral de Riesgos y Junta Directiva.

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

Notas a los Estados Financieros

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

6. Riesgo de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo

El Banco de América Central, S.A., en aplicación del marco regulatorio aplicable al Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo, ha implementado el Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y del Financiamiento al Terrorismo–SARLAFT, integrado por las normas, políticas, procedimientos y metodologías aprobadas por la Junta Directiva.

El SARLAFT tiene un enfoque basado en riesgos, considerando la matriz de riesgos del Banco con el cual se identifican los procesos que son susceptibles al riesgo de lavado de activos o financiamiento del terrorismo, permitiendo desarrollar las etapas de Identificación, Medición, Control y Monitoreo por Factor de Riesgo y Riesgo Asociado.

Las políticas, controles y procedimientos implementados dentro de un concepto de administración del riesgo, son acciones que buscan mitigar la exposición al riesgo en términos de prevenir la utilización del Banco por elementos criminales para propósitos ilícitos. Dichas acciones incluyen entre otras medidas, la política de conocimiento del cliente, que comprende la identificación y verificación de la información, establecer la actividad o tipo de negocio entre otras medidas.

Forma la cultura del cumplimiento. De acuerdo con los resultados de las diferentes etapas relacionadas con el SARLAFT y los informes de los entes de control, Auditoría Interna y Auditoría Externa, así como los pronunciamientos de la Junta Directiva con relación a los informes presentados trimestralmente por el Oficial de Cumplimiento, la entidad desarrolla planes de ajuste que permiten mantener una adecuada gestión del riesgo de Lavado de Activos y del Financiamiento al Terrorismo.

7. Riesgo de Seguridad de la Información.

La Gestión de Seguridad de la Información se basa en la normativa local NRP-23 *Normas Técnicas para la Gestión de la Seguridad de la Información y las mejores prácticas del estándar ISO 27001 e ISO 27002 e Implementación de NIST-CSF para Ciberseguridad*, así como la NRP-32 Normas Técnicas sobre medidas de Ciberseguridad en Canales Digitales.

El programa de Seguridad de la Información mantiene un nivel de segregación de funciones establecido en:

- Seguridad de la Información se encarga de la protección de la información, independientemente del soporte en el que se encuentre la misma.
- Seguridad de Sistemas se encarga de las medidas técnicas que aseguran el cumplimiento de Seguridad de la Información.

El esquema de seguimiento de indicadores de seguridad se realiza a través de la actualización mensual de la postura de Seguridad, la cual se escala periódicamente para rendimiento de cuentas del resultado de los indicadores primarios a los foros de Gobierno Corporativo: Comité de Riesgos Operacionales, Comité de Tecnología, Comité de Gestión Integral de Riesgos y Junta Directiva.

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

Notas a los Estados Financieros

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

8. Riesgo de Continuidad del Negocio.

La gestión de continuidad de negocio está basada en la normativa local NRP-24 *Normas Técnicas para El Sistema de Gestión de la Continuidad del Negocio* y la buena práctica del estándar ISO 22301 “*Seguridad de las Sociedades*” y tiene como fin preparar a la organización ante aquellos escenarios y amenazas de desastre natural, ciberataque, falla tecnológica o humana, epidemias, cambio climático y situaciones inesperadas; bajo una estrategia de recuperación que proteja los servicios críticos organizacionales, gestionando el riesgo de disponibilidad y minimizando las consecuencias de ello.

Su alcance en la valoración priorizada de servicios críticos regionales, servicios locales y canales de servicios.

El seguimiento se realiza escalando los resultados de forma periódica al Comité de Riesgos Operacionales, Comité de Gestión Integral de Riesgos y Junta Directiva.

Nota (44) Hechos Relevantes y Subsecuentes

Se consideran hechos relevantes aquellos hechos cuantificables que afectan al menos en un cinco por ciento la utilidad neta o pérdida del período. También deben considerarse los aspectos que tengan trascendencia para la entidad, pero que por su naturaleza no se pueden revelar a través de cifras en los estados financieros o no están suficientemente expuestos en otras notas.

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

a) Transacciones con compañías relacionadas

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco tiene cuentas por pagar a Credomatic de El Salvador, S.A. de C.V., en concepto de operaciones de aquerencia y coadministración de tarjetas por US\$ 3,720.4 y US\$ 2,106.1, respectivamente, las cuales se liquidan a diario.

Al 31 diciembre de 2023 y 2022, el Banco tiene también cuentas por cobrar con Credomatic de El Salvador, S.A. de C.V. de US\$ 16,720.3 y US\$ 0.0, respectivamente, por operaciones diversas y por pagar por US\$ 0.0 y US\$ 1,282.3, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco posee operaciones con compañías relacionadas procedentes de pasivos por depósitos recibidos de US\$ 8,492.7 y US\$ 8,039.0, intereses sobre depósitos de US\$ 0.0 y US\$ 3.1, otros ingresos diversos de US\$ 350.5 y US\$ 477.0, gastos por interés de US\$ 8.6 y US\$ 182.9 y gastos por servicios recibidos de US\$ 17,016.9 y US\$ 15,173.8.

b) Ganancia o pérdida en venta de activos extraordinarios

Durante los períodos comprendidos del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se realizaron ventas de activos extraordinarios por US\$ 3,229.2 y US\$ 2,524.2, respectivamente, de los cuales el Banco obtuvo una utilidad neta de US\$ 2,366.2 y US\$ 1,952.0, respectivamente (véase nota 9).

c) Provisión por renuncia voluntaria

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, como consecuencia de la “Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria”, el Banco ha constituido provisión para cubrir tal obligación por US\$ 2,936.5 y US\$ 1,167.4, respectivamente, con base al método de la unidad de crédito proyectada requerido por la Norma Internacional de Contabilidad N° 19 - *Beneficios a Empleados*.

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

Notas a los Estados Financieros

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

d) Elección de Junta Directiva

En sesión de Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas celebrada el 19 de febrero de 2021, y según punto número 9 del Acta Número 51, se acordó elección de la Junta Directiva para el período comprendido desde el 3 de junio de 2021 hasta el 3 de junio de 2026, quedando conformada en ese entonces según se presenta a continuación:

<u>Junta Directiva (2021 – 2026)</u>		<u>Anterior Junta Directiva (2019 – 2021)</u>	
Director Presidente:	Raúl Luis Fernando González Paz	Director Presidente:	Raúl Luis Fernando González Paz
Director Vicepresidente:	Rodolfo Tabash Espinach	Director Vicepresidente:	Rodolfo Tabash Espinach
Director Secretario:	Ricardo Damián Hill Arguello	Director Secretario:	Ricardo Damián Hill Arguello
Director Propietario:	Roberto Ángel José Soler Guirola	Director Propietario:	Roberto Ángel José Soler Guirola
Director Propietario:	Herbert Mauricio Blandón Tévez	Director Propietario:	Herbert Mauricio Blandón Tévez
Director Suplente:	Juan José Borja Papini	Director Suplente:	Juan José Borja Papini
Director Suplente:	Daniel Pérez Umaña	Director Suplente:	Daniel Pérez Umaña
Director Suplente:	Ana María Cuéllar de Jaramillo	Director Suplente:	Ana María Cuéllar de Jaramillo
Director Suplente:	Germán Salazar Castro	Director Suplente:	Germán Salazar Castro
Director Suplente:	Álvaro de Jesús Velásquez Cock	Director Suplente:	Álvaro de Jesús Velásquez Cock

Sin embargo, el señor Germán Salazar Castro renunció a su cargo de director suplente, quedando inscrita dicha renuncia en el Registro de Comercio el día 21 de junio de 2022 al número 76 del libro 4583 de Sociedades.

Por lo que, en sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 11 de octubre de 2022, y según punto 3 del Acta Número 55, se acordó la reestructuración de la Junta Directiva para el período comprendido desde el 3 de junio de 2021 hasta el 3 de junio de 2026, resultando electo la señora Ana Guissella Sánchez Maroto para llenar la vacante, y quedando reestructurada la junta directiva de la siguiente manera:

<u>Junta Directiva Reestructurada (2021 – 2026)</u>		<u>Junta Directiva antes de la Reestructuración (2021 – 2026)</u>	
Director Presidente:	Raúl Luis Fernando González Paz	Director Presidente:	Raúl Luis Fernando González Paz
Director Vicepresidente:	Rodolfo Tabash Espinach	Director Vicepresidente:	Rodolfo Tabash Espinach
Director Secretario:	Ricardo Damián Hill Arguello	Director Secretario:	Ricardo Damián Hill Arguello
Director Propietario:	Roberto Ángel José Soler Guirola	Director Propietario:	Roberto Ángel José Soler Guirola
Director Propietario:	Herbert Mauricio Blandón Tévez	Director Propietario:	Herbert Mauricio Blandón Tévez
Director Suplente:	Juan José Borja Papini	Director Suplente:	Juan José Borja Papini
Director Suplente:	Daniel Pérez Umaña	Director Suplente:	Daniel Pérez Umaña
Director Suplente:	Ana María Cuéllar de Jaramillo	Director Suplente:	Ana María Cuéllar de Jaramillo
Director Suplente:	Ana Guisella Sánchez Maroto	Director Suplente:	Germán Salazar Castro
Director Suplente:	Álvaro de Jesús Velásquez Cock	Director Suplente:	Álvaro de Jesús Velásquez Cock

Sin embargo, posteriormente, la señora Ana Guisella Sanchez Maroto renunció a su cargo de director suplente, quedando inscrita dicha renuncia en el Registro de Comercio el día 14 de noviembre de 2023 al número 55 del libro 4854 de Sociedades, encontrándose la vacante dejada en la posición de director suplente pendiente de llenar así:

<u>Junta Directiva Reestructurada (2021 – 2026)</u>		<u>Anterior Junta Directiva Reestructurada (2021 – 2026)</u>	
Director Presidente:	Raúl Luis Fernando González Paz	Director Presidente:	Raúl Luis Fernando González Paz
Director Vicepresidente:	Rodolfo Tabash Espinach	Director Vicepresidente:	Rodolfo Tabash Espinach
Director Secretario:	Ricardo Damián Hill Arguello	Director Secretario:	Ricardo Damián Hill Arguello
Director Propietario:	Roberto Ángel José Soler Guirola	Director Propietario:	Roberto Ángel José Soler Guirola
Director Propietario:	Herbert Mauricio Blandón Tévez	Director Propietario:	Herbert Mauricio Blandón Tévez
Director Suplente:	Juan José Borja Papini	Director Suplente:	Juan José Borja Papini
Director Suplente:	Daniel Pérez Umaña	Director Suplente:	Daniel Pérez Umaña
Director Suplente:	Ana María Cuéllar de Jaramillo	Director Suplente:	Ana María Cuéllar de Jaramillo
Director Suplente:	Director Vacante	Director Suplente:	Ana Guisella Sánchez Maroto
Director Suplente:	Álvaro de Jesús Velásquez Cock	Director Suplente:	Álvaro de Jesús Velásquez Cock

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

Notas a los Estados Financieros

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

e) Distribución de utilidades

- En sesión de Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas celebrada el 21 de febrero de 2022, según consta en el punto número 6 del acta número 53, se acordó distribuir utilidades retenidas por un monto de US\$4,903.9 correspondientes a los ejercicios de 2015 y 2016, las cuales fueron pagadas a los accionistas, de acuerdo con su participación, en el mes de febrero de 2022.
- En sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de abril de 2022, según consta en el punto número 3 del acta número 54, se acordó distribuir utilidades retenidas por un monto de US\$10,000.0 correspondientes a los ejercicios de 2016 y 2019, las cuales fueron pagadas a los accionistas, de acuerdo con su participación, en el mes de abril de 2022.
- En sesión de Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas celebrada el 20 de febrero de 2023, según consta en el punto número 6 del acta número 56, se acordó distribuir utilidades retenidas por un monto de US\$10,000.0 correspondiente al ejercicio de 2019, las cuales fueron pagadas a los accionistas, de acuerdo con su participación, durante los meses de agosto y septiembre de 2023.
- En sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 19 de junio de 2023, según consta en el punto número 3 del acta número 57, se acordó distribuir utilidades retenidas por un monto de US\$10,000.0 correspondiente a los ejercicios de 2019 y 2020, las cuales fueron pagadas a los accionistas, de acuerdo con su participación, en los meses de octubre y noviembre de 2023.

Al 31 de diciembre de 2023, no hay dividendos pendientes de pago a los accionistas.

f) Alivio financiero por estado de emergencia declarado por el Gobierno de El Salvador

La Asamblea Legislativa aprobó el Decreto legislativo N° 593, mediante el cual se declaró Estado de Emergencia Nacional de la Pandemia por COVID-19, publicado en el Diario Oficial N° 52, Tomo N° 426, el día 14 de marzo de 2020, el cual fue reformado y prorrogado por decretos legislativos posteriores, siendo la última prórroga la contenida en el Decreto Legislativo N° 634 emitido el 30 de abril de 2020, publicado en el Diario Oficial N° 87 Tomo N° 427 de ese mismo día.

Que dicho decreto en su artículo 9 inciso segundo reformado establecía, entre otras disposiciones, que no se incurrirían en incumplimientos de obligaciones contractuales y tampoco penalidades civiles y mercantiles, todas aquellas personas imposibilitadas de cumplir sus obligaciones por estar afectadas directamente con el referido decreto y que, en lo correspondiente al sistema financiero, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador dictaría la normativa correspondiente.

Por lo anterior, el Banco Central de Reserva, en virtud de dicho decreto y del artículo 100 inciso tercero de la Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero, emitió las Normas Técnicas Temporales para Enfrentar Incumplimientos y Obligaciones contractuales, con una vigencia de 6 meses a partir del 19 de marzo de 2020 y posteriormente, las Normas Técnicas Temporales para el Tratamiento de Créditos Afectados por Covid-19, con vigencia desde el 15 de septiembre de 2020 al 13 de marzo de 2021, con el objetivo de incentivar la búsqueda de mecanismos de apoyo a la situación crediticia de los deudores, particularmente aquellos que puedan presentar dificultades de pago en sus préstamos, como consecuencia de la crisis económica derivada de la pandemia declarada por la Organización Mundial de la Salud y aplicación del Estado de Emergencia Nacional.

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

Notas a los Estados Financieros

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

El Banco Central de Reserva aprobó el 25 de febrero del 2021, las *Normas Técnicas para la Aplicación de Gradualidad en la Constitución de Reservas de Saneamiento de Créditos Afectados por COVID-19* (NRP-25), con vigencia a partir del 14 de marzo de 2021.

Al 31 de diciembre 2023, el Banco tiene identificada como cartera COVID, un saldo de US\$ 19,391.36 (de acuerdo con lo establecido en el Art. 5 de la NRP-25), que representa el 0.78% del total de la cartera. A esta fecha no existe brecha de reservas de saneamiento entre lo establecido por la NCB-022 y el nivel de reservas de saneamiento obligatorias constituido al 31 de diciembre del 2023.

g) Ajuste temporal a los porcentajes de constitución de Reserva de Liquidez a raíz de la emergencia derivada de la Pandemia del COVID-19

El 14 de abril de 2020, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva modificó los coeficientes aplicables para el cálculo del requerimiento de la Reserva de Liquidez detallados en el primer inciso del artículo 4 de las Normas Técnicas Temporales para el Cálculo de la Reserva de Liquidez.

El Comité de Normas del Banco Central de Reserva, con fecha 21 de septiembre de 2020, aprobó las Normas Técnicas Temporales para El Cálculo de la Reserva de Liquidez (NPBT-03), la cual deja sin aplicación las disposiciones contenidas en el Capítulo II referido a la determinación de la Reserva de Liquidez de las Normas para el Cálculo y Utilización de la Reserva de Liquidez sobre depósitos y otras obligaciones" (NPB3-06); la vigencia de la norma es a partir del 21 de septiembre de 2020 hasta el 16 de marzo de 2021, esta norma deroga las Normas Técnicas Temporales Para el Cálculo de la Reserva de Liquidez sobre Depósitos y Otras Obligaciones a partir del 21 de septiembre de 2020.

El Comité de Normas del Banco Central de Reserva, con fecha 21 de septiembre de 2020, aprobó las Normas Técnicas Temporales para Incentivar el otorgamiento de Créditos (NPBT-02); la vigencia de la norma es a partir del 21 de septiembre de 2020, hasta el 16 de marzo de 2021.

El Comité de Normas del Banco Central de Reserva, con fecha 29 de diciembre de 2020, aprobó las *Normas Técnicas Temporales para El Cálculo de la Reserva de Liquidez* (NPBT-04); la vigencia de la norma es a partir del 30 de diciembre de 2020 hasta el 22 de junio de 2021, esta norma deroga las *Normas Técnicas Temporales Para el Cálculo de la Reserva de Liquidez* (NPBT-03) a partir del 30 de diciembre de 2020.

El Comité de Normas del Banco Central de Reserva, con fecha 16 de junio de 2021, aprobó las *Normas Técnicas para El Cálculo y Uso de la Reserva de Liquidez Sobre Depósitos y Otras Obligaciones* (NRP-28); la vigencia de la norma es a partir del 23 de junio de 2021, esta norma deroga las *Normas para el Cálculo y Utilización de la Reserva de Liquidez sobre Depósitos y otras Obligaciones* (NPB3-06), aprobadas por el Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero, en Sesión N° CDSSF - 67/2000 del 21 de diciembre de 2000.

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

Notas a los Estados Financieros

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

El Comité de Normas del Banco Central de Reserva, con fecha 21 de febrero de 2022, aprobó las *Normas Técnicas Temporales para El Cálculo de la Reserva de Liquidez sobre Depósitos y Otras Obligaciones* (NPBT-07), durante la vigencia de las presentes Normas Temporales, no serán aplicables las disposiciones contenidas en los Capítulos II y III, así como el artículo 19 de las NRP-28, referidos al cálculo del requerimiento de la reserva de liquidez y a la constitución de esta, y el período de gradualidad para el cálculo de la reserva de liquidez requerida respectivamente; la vigencia de la norma es a partir del 21 de febrero de 2022 hasta el 16 de agosto de 2022.

El Comité de Normas del Banco Central de Reserva, con fecha 25 de julio de 2022, aprobó las *Normas Técnicas Temporales para El Cálculo de la Reserva de Liquidez sobre Depósitos y Otras Obligaciones* (NPBT-08), durante la vigencia de las presentes Normas Temporales, no serán aplicables las disposiciones contenidas en los Capítulos II y III, así como el artículo 19 de las NRP-28, referidos al cálculo del requerimiento de la reserva de liquidez y a la constitución de esta, y el período de gradualidad para el cálculo de la reserva de liquidez requerida respectivamente.; la vigencia de la norma es a partir del 17 de agosto de 2022 hasta el 14 de febrero de 2023.

El Comité de Normas del Banco Central de Reserva, con fecha 3 de octubre de 2022, aprobó las *Normas Técnicas Temporales para El Cálculo de la Reserva de Liquidez sobre Depósitos y Otras Obligaciones* (NPBT-09), durante la vigencia de las presentes Normas Temporales, no serán aplicables las disposiciones contenidas en los Capítulos II y III, así como el artículo 19 de las NRP-28, referidos al cálculo del requerimiento de la reserva de liquidez y a la constitución de esta, y el período de gradualidad para el cálculo de la reserva de liquidez requerida respectivamente.; la vigencia de la norma es a partir del 04 de octubre de 2022 hasta el 28 de marzo de 2023.

El Comité de Normas del Banco Central de Reserva, con fecha 28 de marzo de 2023, aprobó las *Normas Técnicas Temporales para El Cálculo de la Reserva de Liquidez sobre Depósitos y Otras Obligaciones* (NPBT-10), durante la vigencia de las presentes Normas Temporales, no serán aplicables las disposiciones contenidas en los Capítulos II y III, así como el artículo 19 de las NRP-28, referidos al cálculo del requerimiento de la reserva de liquidez y a la constitución de esta, y el período de gradualidad para el cálculo de la reserva de liquidez requerida respectivamente.; la vigencia de la norma es a partir del 29 de marzo de 2023 hasta el 26 de septiembre de 2023.

El Comité de Normas del Banco Central de Reserva, con fecha 26 de marzo de 2023, aprobó las *Normas Técnicas Temporales para El Cálculo de la Reserva de Liquidez sobre Depósitos y Otras Obligaciones* (NPBT-11), durante la vigencia de las presentes Normas Temporales, no serán aplicables las disposiciones contenidas en los Capítulos II y III, así como el artículo 19 de las NRP-28, referidos al cálculo del requerimiento de la reserva de liquidez y a la constitución de esta, y el período de gradualidad para el cálculo de la reserva de liquidez requerida respectivamente.; la vigencia de la norma es a partir del 27 de septiembre de 2023 hasta el 26 de marzo de 2024.

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco ha dado cumplimiento a las disposiciones giradas por el ente regulador.

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

Notas a los Estados Financieros

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

h) Manual de Contabilidad para Instituciones Captadoras de Depósitos y Sociedad Controladora (NFC-01)

El Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador, en Sesión No. CN -11/2022, del 30 de diciembre de 2022, acordó aprobar el "Manual de Contabilidad para Instituciones Captadoras de Depósitos y Sociedad Controladora (NCF-01)", con vigencia a partir del 16 de enero de 2023.

El objetivo General es proporcionar a los supervisados un instrumento técnico para el reconocimiento, valuación, presentación y revelación uniforme de los eventos económicos, fundamentados en los marcos financieros y regulatorios establecidos por el Banco Central de Reserva de El Salvador a través del Comité de Normas, así como las mejores prácticas internacionales para las operaciones bancarias.

El Manual es conformado por Capítulos en los cuales se abordan: Disposiciones Generales, Marco Contable, Catálogo de Cuentas, Manual de Aplicaciones Contables, Formatos de los Estados Financieros, Otras Disposiciones y Vigencias.

De acuerdo a las disposiciones del Manual, a partir del 1 de enero de 2024, quedan derogadas las siguientes normativas que son de aplicación para los Bancos y Conglomerados Financieros en lo pertinente: El actual Manual de Contabilidad para Bancos, Normas para la Reclasificación Contable de Préstamos y Contingencias de los Bancos (NCB-005), Normas para la Contabilización de Intereses de las Operaciones Activas y Pasivas de los Bancos (NCB-06), Normas para el Registro Contable de Operaciones de Reporto Bursátil que realizan los Bancos (NCB-11), Normas para la Contabilización de los Activos Extraordinarios de los Bancos (NCB-13), Normas para la Contabilización y Valorización de Títulos Valores de la Cartera de Inversiones de los Bancos (NCB-16), Normas para la Elaboración de Estados Financieros de los Bancos (NCB-17), Normas para la Publicación de los Estados Financieros de los Bancos (NCB-18), Normas para la Elaboración de Estados Financieros Consolidados de los Conglomerados Financieros (NCB-19), Normas para la Publicación de los Estados Financieros de los Conglomerados Financieros (NCB-20) y las Normas para la Contabilización de las Comisiones Bancarias sobre Préstamos y Operaciones Contingentes (NCB-21).

Al 31 de diciembre de 2023, el banco ha desarrollado los procesos de cambios necesarios a nivel de sistemas y de procesos operativos para adoptar el nuevo catálogo contable y normas en lo pertinente.

i) Costos de Operación - Otros servicios y contingencias

La línea de otros servicios y contingencias, presentan un incremento al 31 de diciembre de 2023, respecto del mismo período del año 2022, que asciende a US\$ 2,022.0, el cual se origina principalmente por ajuste al precio del contrato para el desarrollo de negocio de emisión de tarjetas acordado con la compañía relacionada Credomatic de El Salvador, S.A. de C.V.



 **BAC**