

**Más conectados que nunca**

**Memoria  
de Labores 2020**



Banco de América Central, S.A.

# Contenido



## **Propósito organizacional, objetivos 5Cs y valores**

## **Mensaje del Presidente**

### **Junta Directiva**

- Comité Ejecutivo
- Presidencia, Gerencias de Control y Corporativas
- Vicepresidencias

### **Gestión Financiera**

- Recursos ajenos
- Recursos propios
- Intermediación financiera
- Liquidez
- Clasificadoras de riesgo
- Participación de mercado

### **Gobierno Corporativo**

### **Experiencias del cliente (voz del cliente)**

- Canales de atención
- Plataformas digitales
- Momentos Online, Ruge Local

### **Reconocimientos**

### **Sostenibilidad**

### **Nuestro talento humano**

### **Anexos**

- Dictamen de auditor externo

### **Contáctanos**

# Propósito organizacional, objetivos 5Cs y valores

---



## Propósito organizacional

Trabajamos de una manera ágil, simple e innovadora cultivando relaciones leales y duraderas con nuestros clientes, de manera sostenible a través de todos los productos y servicios digitales, dejando una huella positiva en cada uno de los países donde operamos.



## Objetivos estratégicos

- Crecimiento con innovación
- Control operativo
- Control del riesgo
- Canales digitales
- Clientes y sostenibilidad



## Valores

- Integridad
- Respeto
- Excelencia
- Innovación
- Responsabilidad

# Mensaje del Presidente

Lic. Fernando González Paz

Esta memoria de labores tiene un carácter muy especial. El 2020 fue un año único que nos ha traído grandes aprendizajes. Y es a través de este mensaje que trataré de resumir la mayoría de las acciones que nuestro equipo de trabajo realizó para poder salir adelante en una situación que no estaba escrita en ningún manual.

A inicios de febrero, comprendimos que la epidemia que se había originado en China y se estaba expandiendo por todo el mundo, tarde o temprano nos afectaría también a nosotros. En ese momento era muy difícil dimensionar la magnitud de esta, pero decidimos prepararnos e iniciar actividades en diferentes frentes que nos permitieran mitigar los posibles impactos de este escenario del que no teníamos ningún precedente.

El primer frente tuvo como objetivo, **garantizar la salud de nuestros colaboradores y clientes**. Para ello, iniciamos con una campaña de comunicación interna enfocada en fomentar una cultura de prevención y cumplimiento de medidas de bioseguridad, como la importancia del uso de mascarillas, alcohol gel y distanciamiento físico. Dotamos a todas nuestras unidades con los insumos sanitarios necesarios para cumplir esta estrategia; rápidamente modificamos nuestras sucursales usando mamparas acrílicas y señalización, con el fin de poner barreras protectoras que disminuyeran las posibilidades de contagio de clientes y colaboradores; asignamos personal sanitario en todas las entradas de nuestros edificios y agencias para evitar el ingreso de personas con síntomas del virus. Finalmente, diseñamos un sistema de monitoreo de la salud de todo el personal y contratamos un servicio de telemedicina para brindar asistencia gratis a todos nuestros colaboradores.

Ante el inminente cierre de algunas de nuestras facilidades y la necesidad de garantizar el cumplimiento de protocolos de seguridad en las oficinas, definimos un segundo frente, cuyo objetivo fue la **continuidad del negocio**. Para cumplir con esta finalidad fue necesario anticipar algunas decisiones de inversión que ya habíamos aprobado, pero que llevaría algún tiempo para su implementación. Aceleramos la adopción de Microsoft 365, la instalación de herramientas de seguridad de la información remota y la compra de más de mil laptops que pudimos adquirir en el mercado, con lo que logramos, en pocos días, enviar al 70% de nuestros colaboradores a trabajar desde sus casas. Herramientas como Teams nos permitieron estar conectados con nuestros colaboradores y clientes, sin afectar la productividad. Enfocamos nuestros esfuerzos en servicios críticos que por su naturaleza requerían presencia física de personal en las oficinas, a quienes les brindamos transporte privado para minimizar el riesgo de contagio. Providencialmente, en el mes de marzo, pudimos finiquitar la compra del edificio San Marcos con capacidad para albergar a más de mil colaboradores, lo que nos permitió, en tiempo récord, instalar físicamente nuestros contact centers, cumpliendo con creces los requisitos de distanciamiento.

Garantizar el servicio, considerando la reducción obligada de nuestras sucursales físicas y horarios de atención fue un reto que enfrentamos en el tercer frente, cuyo objetivo fue impulsar la **digitalización**. Decidimos profundizar el uso de la herramienta WhatsApp como sustituto de la atención telefónica, esto permitió una mayor supervisión de las gestiones, ampliar los horarios de servicio remoto y mejorar significativamente nuestro indicador de NPS (Net Promoter Score) que mide la satisfacción. Con relación al año 2019, pasamos de 160 mil usuarios digitales a más de 208 mil, y las transacciones electrónicas casi se duplicaron pasando de 2.7 millones a casi 5 millones. Fue interesante ver cómo, por un buen tiempo, BAC Credomatic fue el único en ofrecer a sus comercios afiliados una plataforma de e-commerce que les permitiera rápidamente reconvertir sus negocios. En poco tiempo, logramos apoyar en su transformación a más de 1,500 comercios que adoptaron Compra Click como su plataforma de pagos en línea. De igual forma, crecieron las transacciones contactless, siendo BAC Credomatic el único Banco que a la fecha ya había migrado todas sus tarjetas de crédito y débito a tecnología chip para esta modalidad. Y finalmente, fue muy satisfactorio ver cómo nuestros clientes de Pequeña y Mediana Empresa, se adaptaban con mucha facilidad a la nueva modalidad en línea de capacitación de nuestro Centro de Desarrollo Empresarial.

La incertidumbre generada al inicio de la pandemia nos llevó a definir un cuarto frente destinado a **fortalecer la posición de liquidez**, con el fin de preparar al Banco para una posible reducción de los depósitos, producto de la desaceleración económica, la inestabilidad generada por el cierre de los negocios, la demanda de liquidez de nuestros clientes y las necesidades de fondos del Gobierno. Fortalecimos nuestra posición con bancos corresponsales, buscamos nuevos clientes y limitamos las líneas de crédito que podrían tener algún carácter especulativo. Con esto mejoramos nuestra ya prudente posición de liquidez y afrontamos sin ninguna dificultad las necesidades de todos los clientes.

El cierre de muchos negocios nos mostró una situación sin precedentes en nuestro Banco. Para el mes de abril, casi

el 45% de nuestros clientes no lograron cubrir sus obligaciones crediticias, lo que nos llevó a solidarizarnos con la situación y abrir un quinto frente, cuyo objetivo fue brindar **alivio financiero**. Nos llena de optimismo ver cómo poco a poco la situación se ha ido normalizando, y al mes de diciembre únicamente el 6% de clientes personales y ningún cliente empresarial solicitó alguna medida de alivio.

No obstante, todas las medidas tomadas para mitigar los impactos, definimos de vital importancia cuidar mucho nuestra **reputación y mostrar nuestro compromiso con la sostenibilidad**, y la primera acción solidaria fue contribuir con la alimentación de cien personas alojadas en un Centro de Cuarentena, durante 10 días. Luego nos sumamos al Fondo de la Solidaridad de FUSAL con una donación de \$100 mil dólares para comprar pruebas de detección del virus, las cuales eran escasas en el país; así como también, dotar de equipo médico de protección al personal sanitario que luchaba en primera línea salvando vidas. Promovimos activamente nuestra plataforma “YomeUno” como herramienta de recaudación de fondos para las ONG’s del país. Mantuvimos activo y de manera digital el Centro de Desarrollo Empresarial con énfasis en la reconversión de los modelos de negocio de nuestros pequeños empresarios, dotándoles de herramientas de e-commerce.

Recientemente firmamos un acuerdo con el BID Invest por \$60 MM para apoyar a las mujeres líderes de Pequeñas y Medianas Empresas a través de nuestro programa Mujer Acelera. Gracias a las plataformas MiPromo y Ruge Local, promovimos el emprendimiento, conectando a nuestros empresarios con nuestra base de consumidores. Comprendimos la necesidad de llevar nuevas experiencias a los clientes e iniciamos Momentos On-line, un programa de entretenimiento digital en los momentos más duros de la pandemia.

Durante el 2020 continuamos con la estrategia de poner a las personas al centro de nuestras decisiones, potenciando a través de herramientas especializadas la escucha activa de la voz de clientes y colaboradores, con el propósito de mejorar cada vez más sus experiencias.

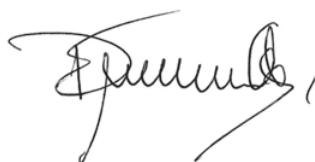
Finalmente, estas acciones, en especial el fortalecimiento de la **digitalización**, nos permiten ser mucho más eficientes en la administración de nuestros costos y gastos, y afrontar eficazmente el impacto en la disminución de ingresos, producto de la reducción de la actividad económica.

Todas estas iniciativas hicieron posible que nuestros equipos continuaran trabajando en modo “business as usual” enfocados siempre en el crecimiento de los negocios, la innovación, la simplificación de procesos y mejora constante de los niveles de servicio.

Este ha sido un año muy duro, nos ha retado, pero nos ha demostrado de lo que somos capaces. Nuestros resultados de crecimiento y rentabilidad hablan muy bien de la forma en que afrontamos la crisis.

Quiero expresar un profundo agradecimiento a nuestros accionistas, clientes, colaboradores, corresponsales, reguladores y proveedores por su apoyo, resistencia, resiliencia, valentía y capacidad de adaptación al cambio. Su confianza en nosotros ha sido lo más importante para sacar adelante este año que difícilmente se borrara de nuestra memoria.

Un atento saludo,



**Lic. Fernando González Paz**  
Director Presidente  
BAC Credomatic El Salvador

# Junta Directiva



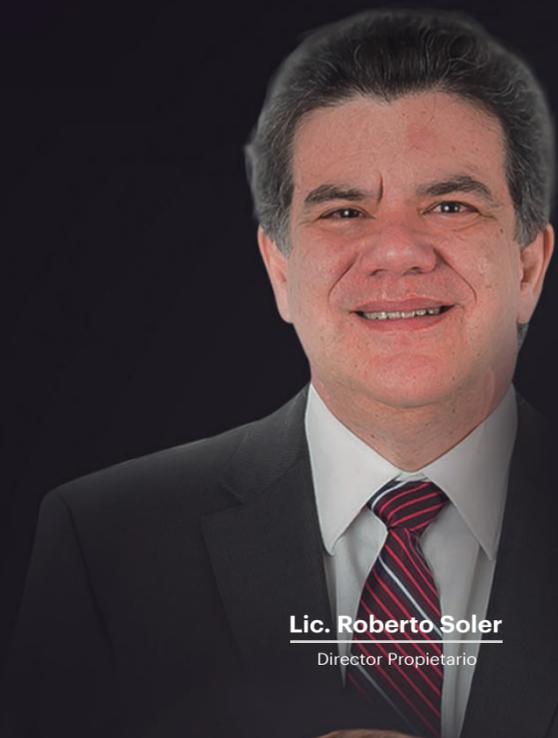
**Lic. Juan José Borja**  
Director Suplente



**Lic. Ricardo Hill Argüello**  
Director Secretario



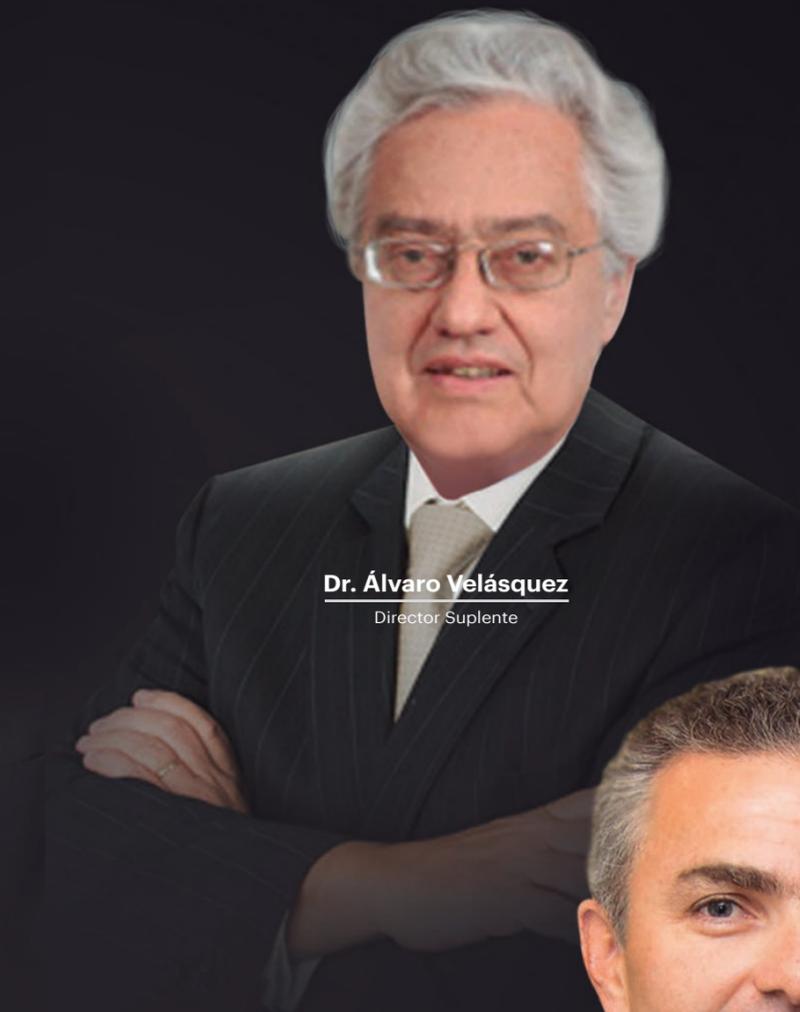
**Lic. Herbert Blandón**  
Director Propietario



**Lic. Roberto Soler**  
Director Propietario



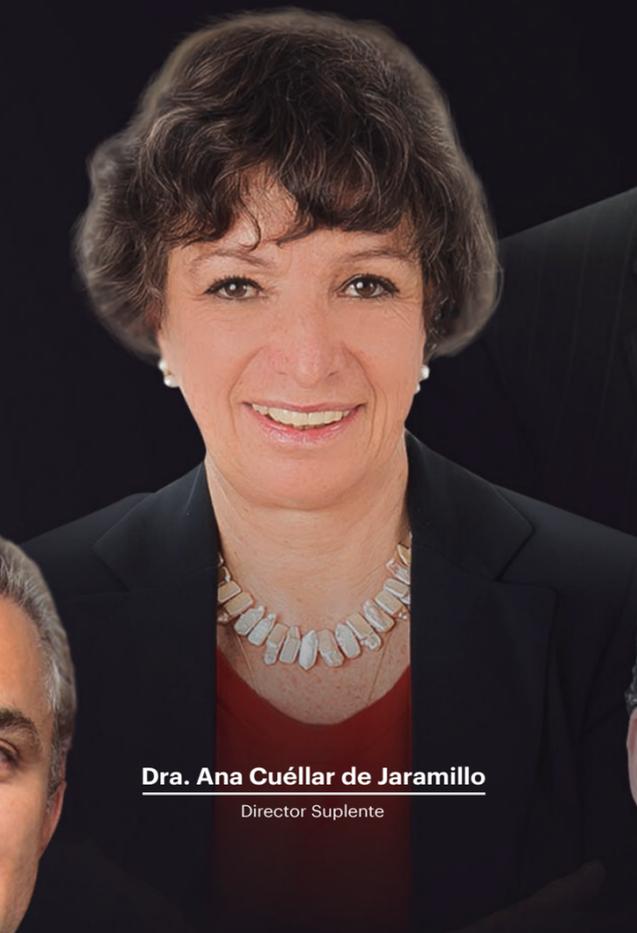
**Lic. Fernando González**  
Director Presidente



**Dr. Álvaro Velásquez**  
Director Suplente



**Lic. Rodolfo Tabash**  
Director Vicepresidente



**Dra. Ana Cuéllar de Jaramillo**  
Director Suplente



**Lic. Daniel Pérez**  
Director Suplente



**Dr. German Salazar**  
Director Suplente

# Presidencia

Gerencias de Control y Corporativas

**Lic. Javier Aguilar**  
Gerente Legal

**Lic. Fernando González**  
Director Presidente

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

**Lic. Francis Girón**  
Gerente Tesorería e Inversiones

**Lic. Osmín Menéndez**  
Gerente de Administración y Finanzas

**Lic. Mario Orellana**  
Gerente de Gobernanza

**Lic. Julio Kellman**  
Gerente de Cumplimiento

**Lic. Martha de Bellegarrigue**  
Gerente de Mercadeo Corporativo

**Lic. Rocío de Menjívar**  
Gerente de Riesgo integral

**Lic. Wilfredo Discua Larios**  
Gerente Recursos Humanos



# Comité Ejecutivo

## Lic. Fernando González

Director Presidente

## Ing. Gerardo Ruiz

Vicepresidente Senior  
Experiencia al Cliente,  
Canales y Operaciones

## Lic. Carlos Artiga

Vicepresidente de Personas

## Lic. Rodrigo Menéndez

Vicepresidente de Empresas



# Vicepresidencia Experiencia Cliente Canales y Operaciones

**Lic. Leonel González**  
Gerente Experiencia del Cliente

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

**Ing. Gerardo Ruiz**  
Vicepresidente Senior  
Experiencia al Cliente,  
Canales y Operaciones

**Lic. Benjamín Díaz**  
Gerente Banca Privada

**Ing. Saúl De León**  
Gerente de Tecnología  
e Información

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



# Vicepresidencia de Empresas

## Ing. Luis Parker

Gerente Banca Corporativa  
y Comercial

## Lic. María José DeLeón

Gerente de Servicios  
Empresariales

## Lic. Rodrigo Menéndez

Vicepresidente de Empresas

## Lic. René Ramos

Gerente de Créditos  
Empresas

## Ing. Miguel Jacobo

Gerente Propemi



# Vicepresidencia de Personas

---

**Lic. Ericka de Zuleta**

Gerente de Banca de Personas

**Lic. Carlos Artiga**

Vicepresidente de Personas

**Lic. Yanira Escobar**

Gerente de Créditos y Cobros  
Personas

**Lic. Ana Babi Santamaría**

Gerente Estrategia y Productos



# 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.

CREDOMATIC

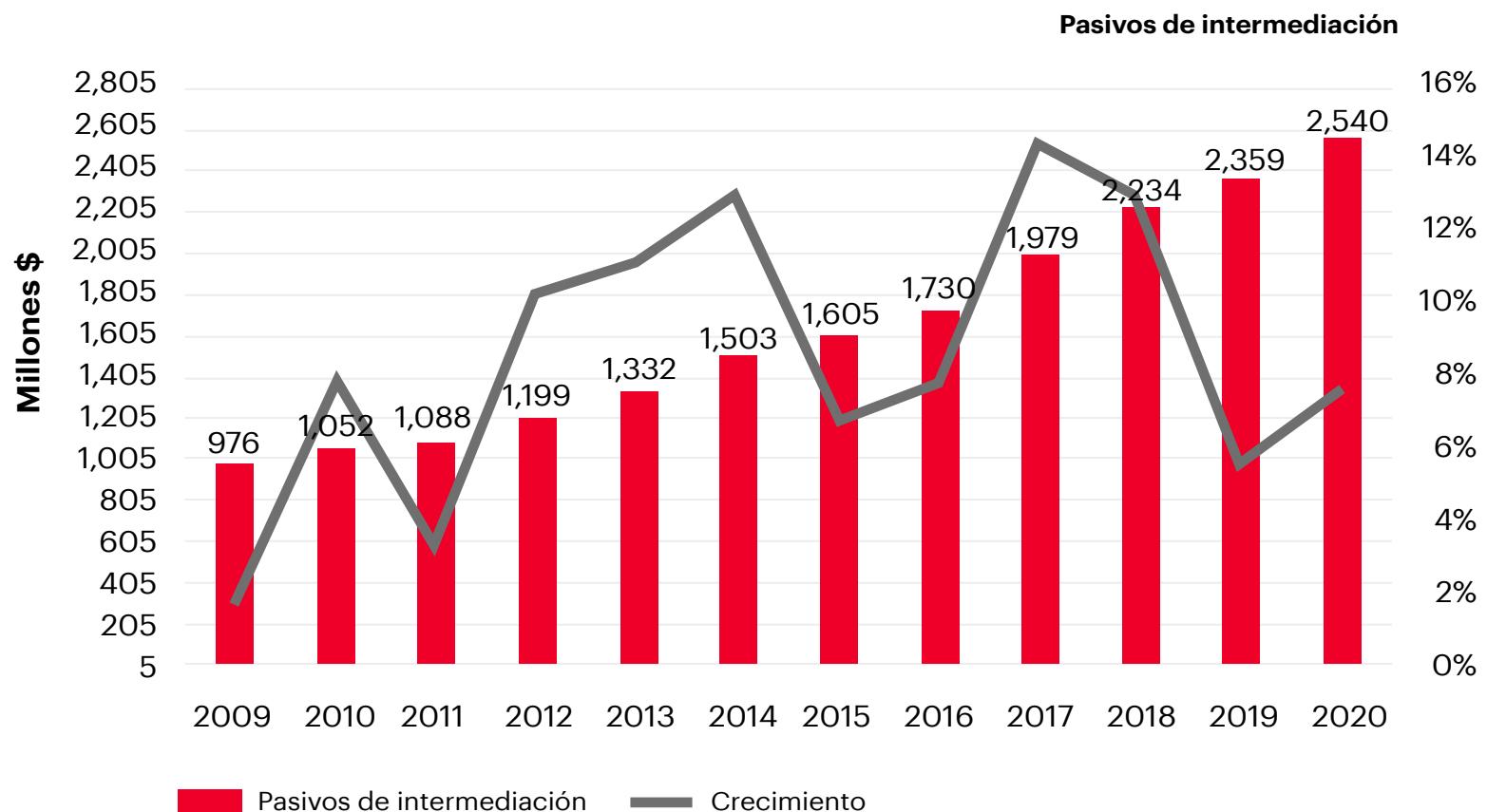
El Salvador  
Cuenta  
Conmigo

Al cierre de diciembre 2020, el Banco presentó un saldo de \$2,540 MM en pasivos financieros reflejando un incremento de \$181 MM equivalente al 8%, con respecto al cierre de diciembre 2019 de \$2,359 MM, por su parte el sistema financiero creció en pasivos financieros \$1,149 MM equivalente al 7%, con respecto a diciembre del año anterior.

El costo efectivo de la cartera de pasivos financieros es de 2.9% integrando depósitos, préstamos de bancos extranjeros y certificados de inversión.

## Cifras en miles de USD

Pasivos de intermediación	2020		2019		Incremento anual	
Depósitos de clientes	\$ 2,185,919	86%	\$ 1,969,824	83%	\$ 216,095	11%
Préstamos de otros bancos	\$ 205,401	8%	\$ 148,759	6%	\$ 56,642	38%
Títulos de emisión propia	\$ 136,129	5%	\$ 221,720	9%	\$ (85,591)	(39%)
Diversos	\$ 12,816	1%	\$ 18,953	1%	\$ (6,137)	(32%)
<b>Totales</b>	<b>\$ 2,540,265</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 2,359,256</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 181,009</b>	<b>8%</b>



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.

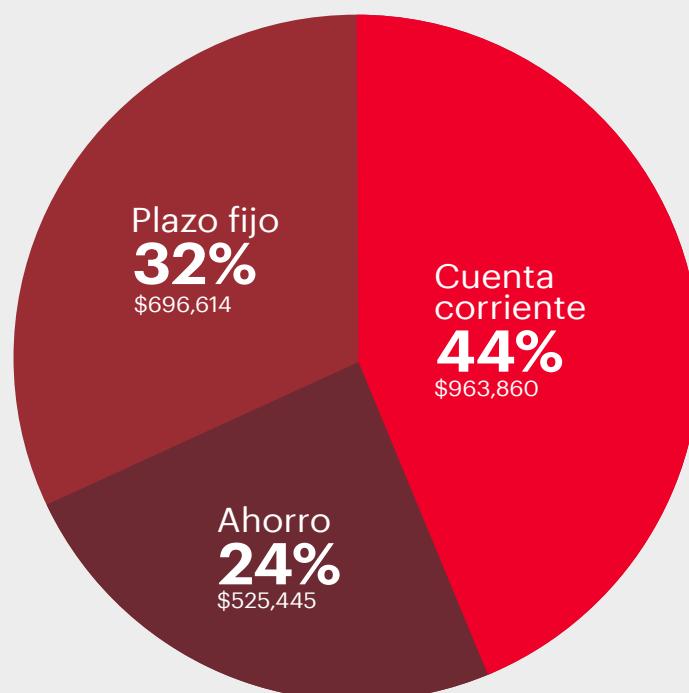
Al cierre de diciembre 2020, el Banco presenta un saldo de \$2,186 MM en la cartera de depósitos, experimentando un crecimiento de \$216 MM equivalente al 11%, cuando el sistema financiero reflejó un crecimiento de \$1,571 MM equivalente al 11%.

El costo financiero de la canasta de depósitos es de 2.1% integrando depósitos en cuenta corriente, depósitos de ahorro y depósitos a plazo fijo.

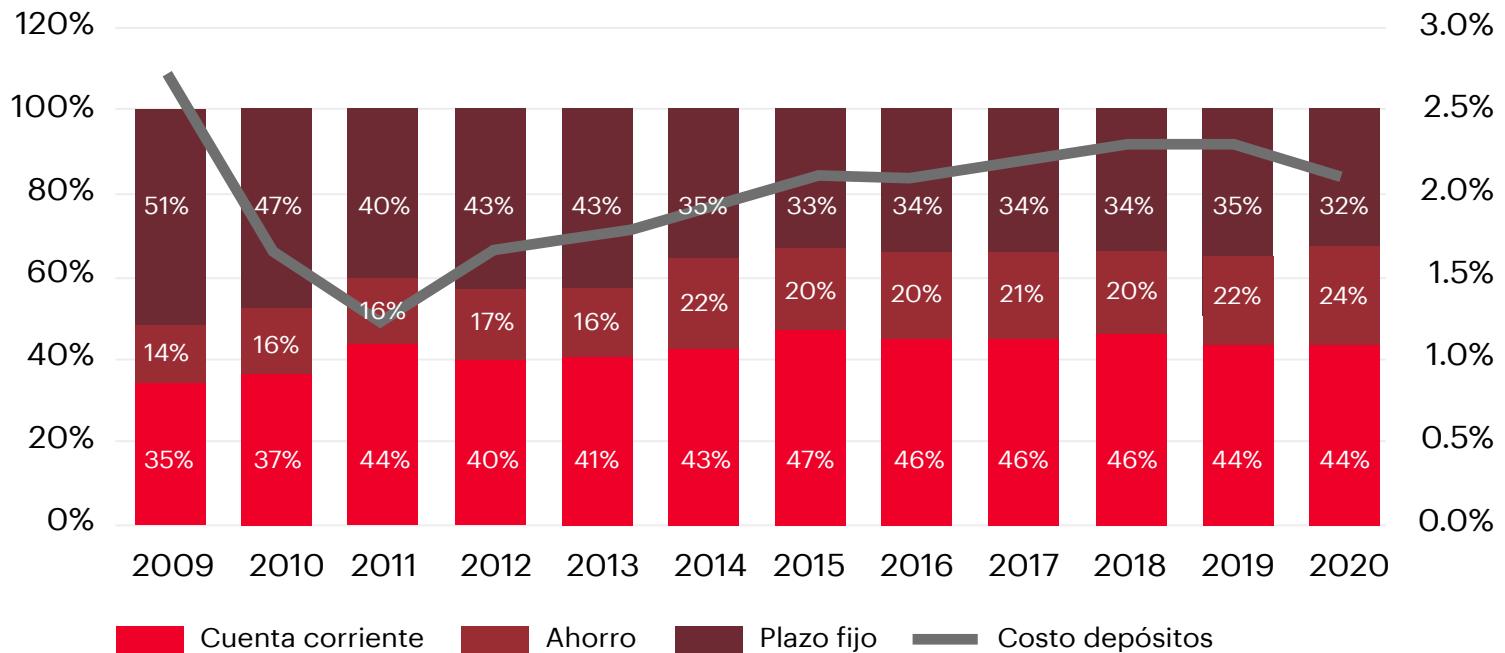
## Cifras en miles de USD

Cartera de depósitos	2020		2019		Incremento anual	
Cuenta corriente	\$ 963,860	44%	\$ 862,995	44%	\$ 100,865	12%
Ahorro	\$ 525,445	24%	\$ 424,786	22%	\$ 100,659	24%
Plazo fijo	\$ 696,614	32%	\$ 682,043	35%	\$ 14,571	2%
<b>Totales</b>	<b>\$ 2,185,919</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 1,969,824</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 216,095</b>	<b>11%</b>

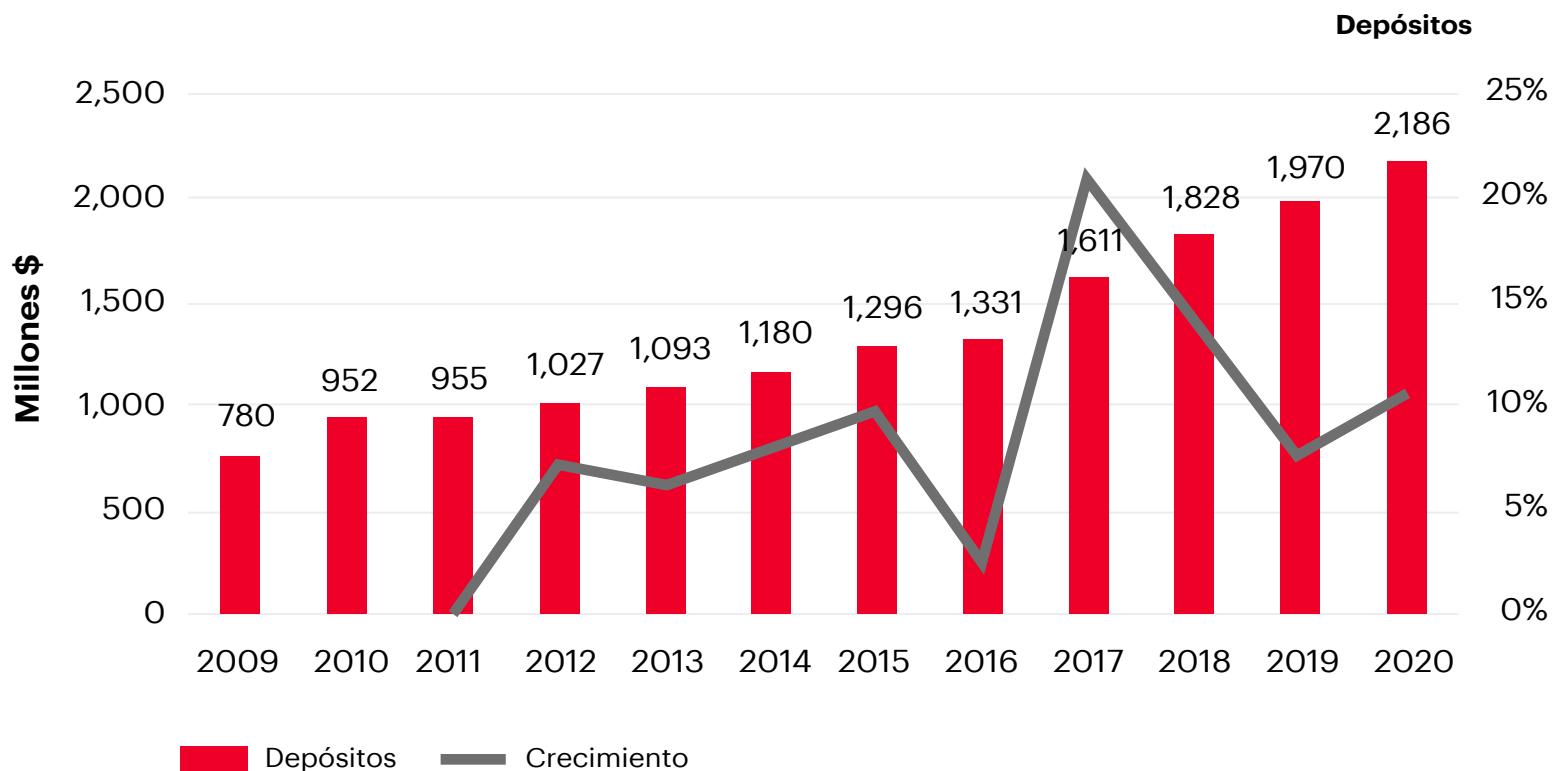
## Depósitos del público



### Estructura de los depósitos



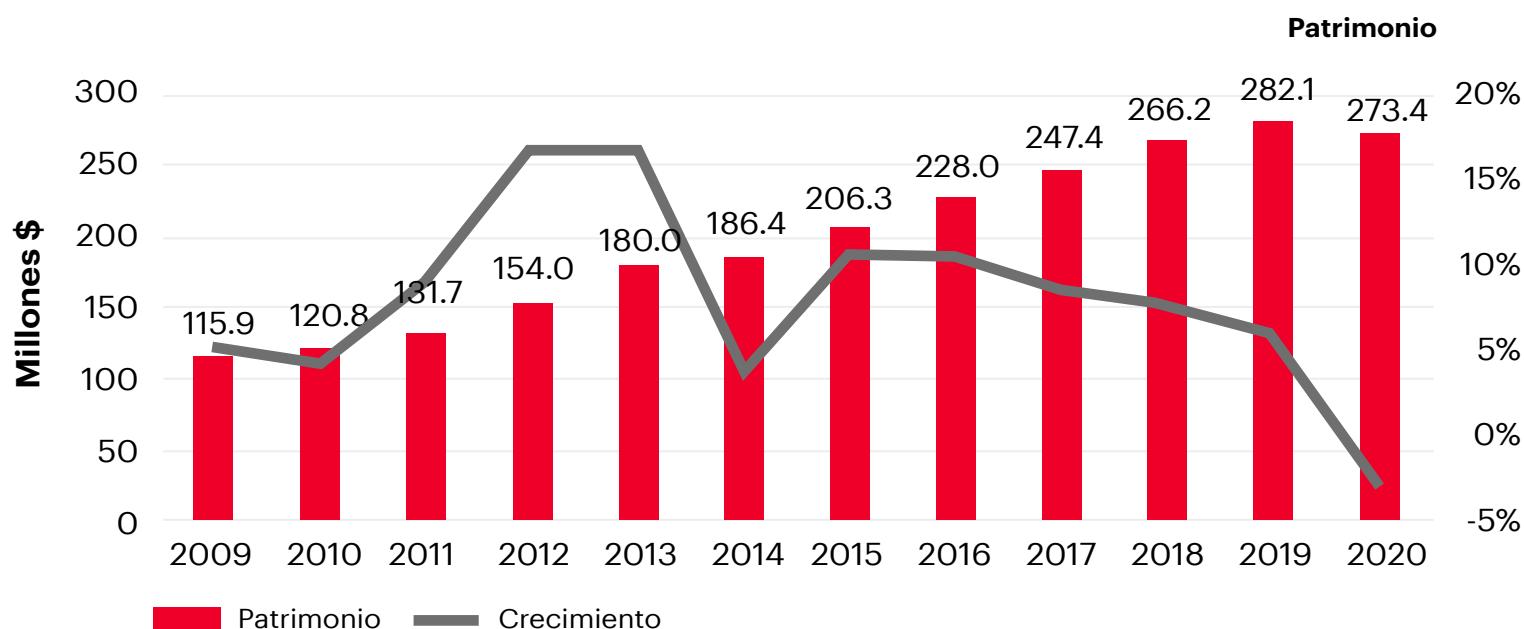
El promedio de crecimiento experimentado por la cartera de depósitos del Banco durante los últimos 10 años ha sido de 6.1%, muy superior al crecimiento del sistema financiero, demostrando así la preferencia del público hacia los productos y servicios que se ofrecen, consolidando de esta forma el crecimiento constante que presenta la institución cada año.



### 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 2020, el patrimonio neto llega a \$274 MM.

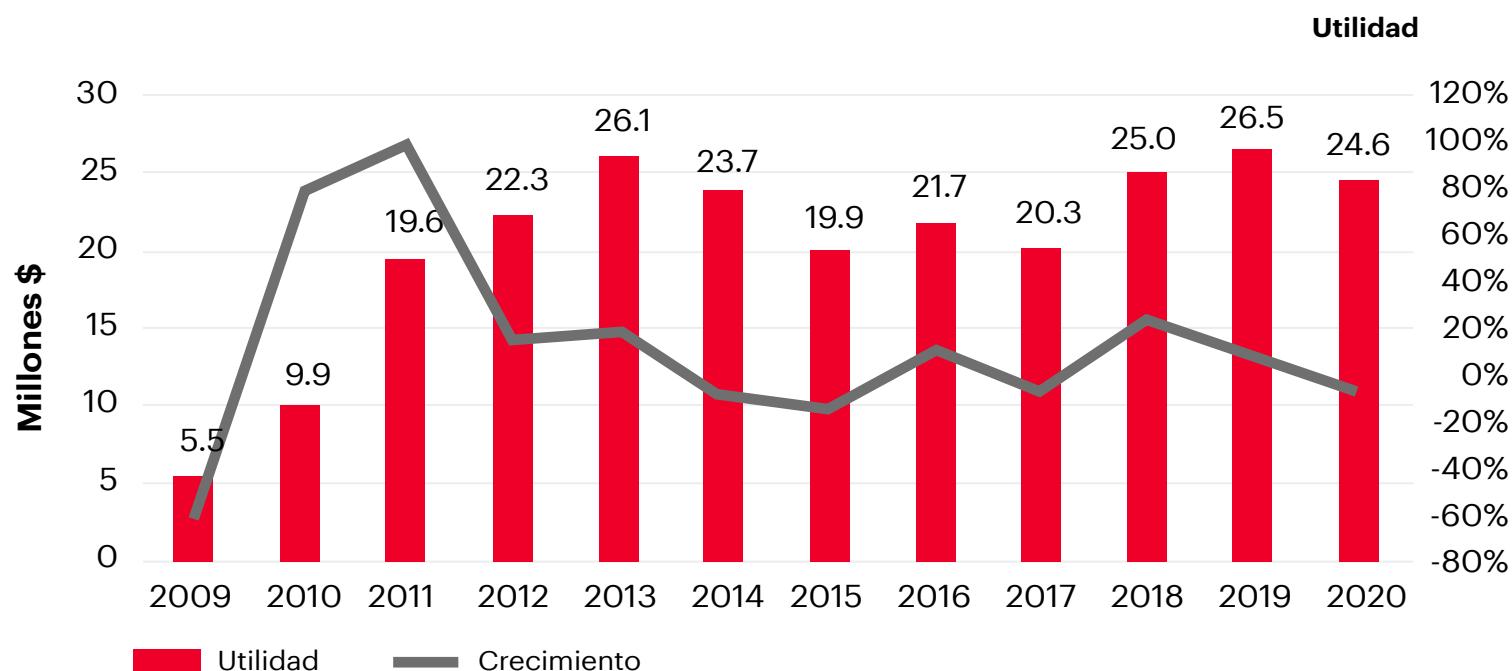
De acuerdo con la Ley; los Bancos deben mantener una relación de fondo patrimonial igual o superior a 12% entre su patrimonio y los activos ponderados de riesgo, en ese sentido el Banco tiene un coeficiente de fondo patrimonial de 13.2% muy superior al requerimiento de 12%, situación que le permite en el corto plazo un crecimiento en activos ponderados de riesgo por un valor de \$210 MM. En cuanto a sus pasivos la Ley obliga a mantener una relación de 7%, el Banco presenta un coeficiente de 10%, a este nivel de solvencia le permite también aceptar o captar pasivos financieros en los mercados de dinero y de capital por \$1,149 MM.



En cuanto a la gestión financiera del año 2020, el Banco obtuvo una utilidad neta de impuestos de \$24.6 MM, que comparativamente con la obtenida el año anterior de \$26.5 MM refleja un decremento de \$1.9 MM (7.2%) principalmente por el impacto del COVID-19.

## Cifras en miles de USD

Estado de Resultados	Miles \$		Variaciones	
	2020	2019	Absoluta	Porcentual
<b>Cifras en miles \$</b>				
Ingresos de operación	\$ 228,894	\$ 230,912	\$ (2,018)	(0.9%)
Costos de operación	\$ 62,011	\$ 65,815	\$ (3,804)	(5.8%)
<b>Margen de intermediación</b>	<b>\$ 166,883</b>	<b>\$ 165,097</b>	<b>\$ 1,786</b>	<b>1.1%</b>
Reservas de saneamiento	\$ 48,348	\$ 43,998	\$ 4,350	9.9%
<b>Margen financiero</b>	<b>\$ 118,535</b>	<b>\$ 121,099</b>	<b>\$ (2,564)</b>	<b>(2.1%)</b>
Gastos de operación	\$ 90,098	\$ 87,956	\$ 2,142	2.4%
<b>Margen operativo</b>	<b>\$ 28,436</b>	<b>\$ 33,143</b>	<b>\$ (4,706)</b>	<b>(14.2%)</b>
Otros ingresos y gastos	\$ 4,789	\$ 5,004	\$ (215)	(4.3%)
<b>Utilidad antes de impuesto</b>	<b>\$ 33,225</b>	<b>\$ 38,146</b>	<b>\$ (4,921)</b>	<b>(12.9%)</b>
Impuesto sobre la renta	\$ 8,627	\$ 11,636	\$ (3,009)	(25.9%)
<b>Utilidad neta</b>	<b>\$ 24,599</b>	<b>\$ 26,510</b>	<b>\$ (1,912)</b>	<b>(7.2%)</b>



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

Índices de rentabilidad	2020	2019
Retorno sobre patrimonio	9.0%	9.4%
Retorno sobre activos totales	0.9%	1.0%
Retorno sobre activos productivos	1.3%	1.4%

## Intermediación Financiera:

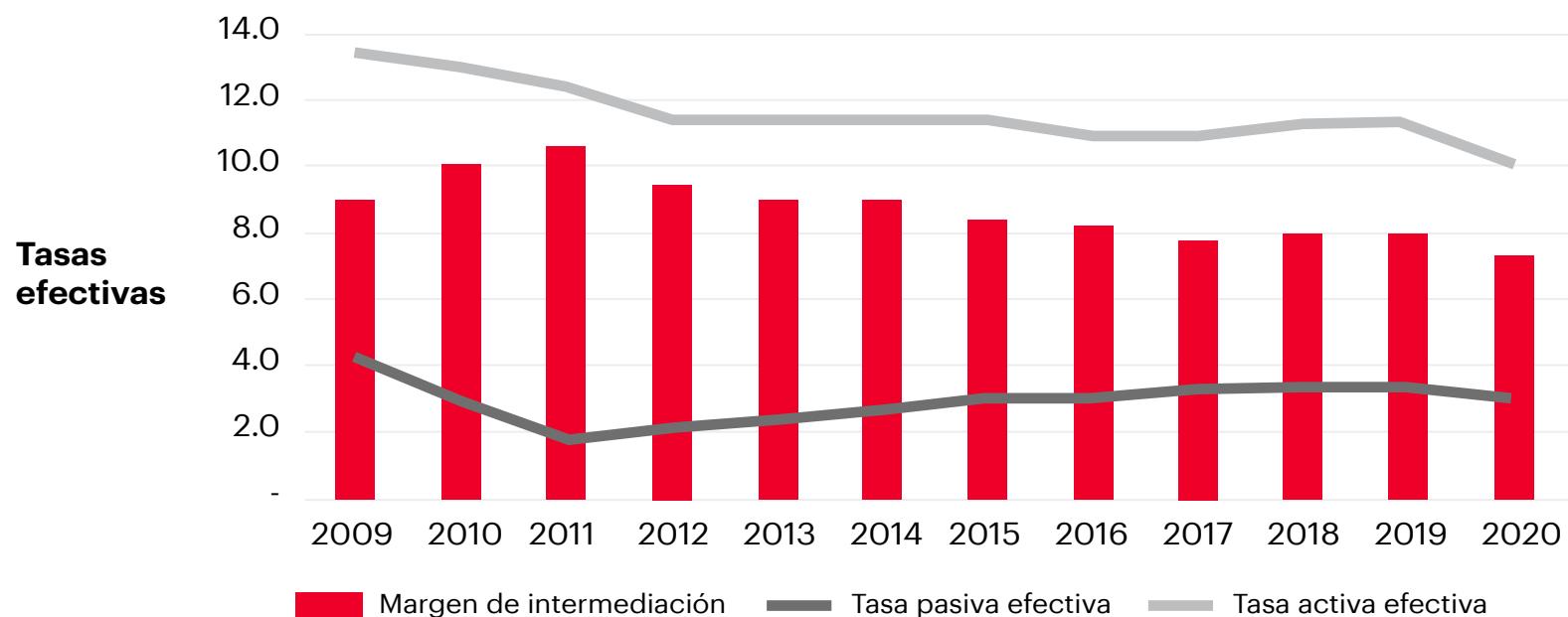
### Cifras en miles de USD

Fuente de recursos	2020		2019		Incremento anual	
Depósitos de clientes	\$ 2,185,919	76%	\$ 1,969,824	74%	\$ 216,096	11%
Préstamos de otros bancos	\$ 205,401	7%	\$ 148,759	6%	\$ 56,642	38%
Títulos de emisión propia	\$ 136,129	5%	\$ 221,720	8%	\$ (85,591)	(39%)
Diversos	\$ 12,816	0%	\$ 18,953	1%	\$ (6,137)	(32%)
Otros pasivos	\$ 46,456	2%	\$ 33,629	1%	\$ 12,827	38%
Patrimonio	\$ 273,398	10%	\$ 282,085	11%	\$ (8,686)	(3%)
<b>Totales</b>	<b>\$ 2,860,120</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 2,674,969</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 185,151</b>	<b>7%</b>

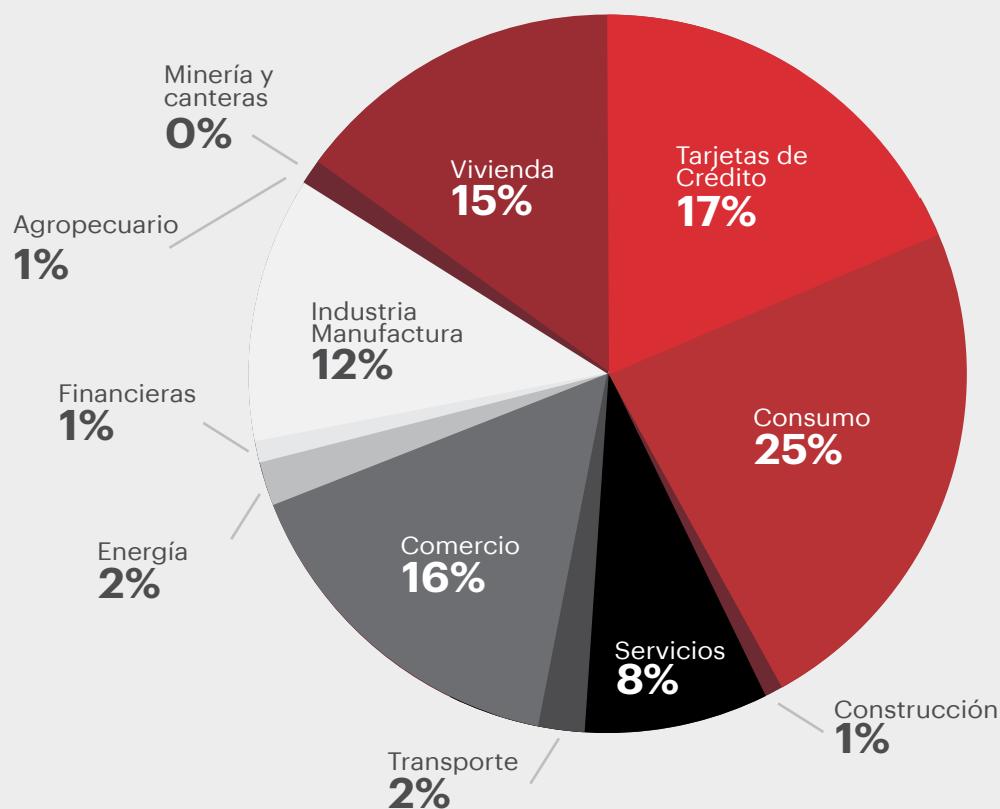
Destino de recursos	2020		2019		Incremento anual	
Caja y bancos	\$ 597,852	21%	\$ 681,023	25%	\$ (83,171)	(12%)
Inversiones financieras	\$ 297,774	10%	\$ 87,214	3%	\$ 210,560	241%
Cartera de préstamos netos	\$ 1,910,593	67%	\$ 1,838,060	69%	\$ 72,533	4%
Activos fijo neto	\$ 29,614	1%	\$ 24,813	1%	\$ 4,802	19%
Otros activos	\$ 24,287	1%	\$ 43,859	2%	\$ (19,572)	(45%)
<b>Totales</b>	<b>\$ 2,860,120</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 2,674,969</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 185,151</b>	<b>7%</b>

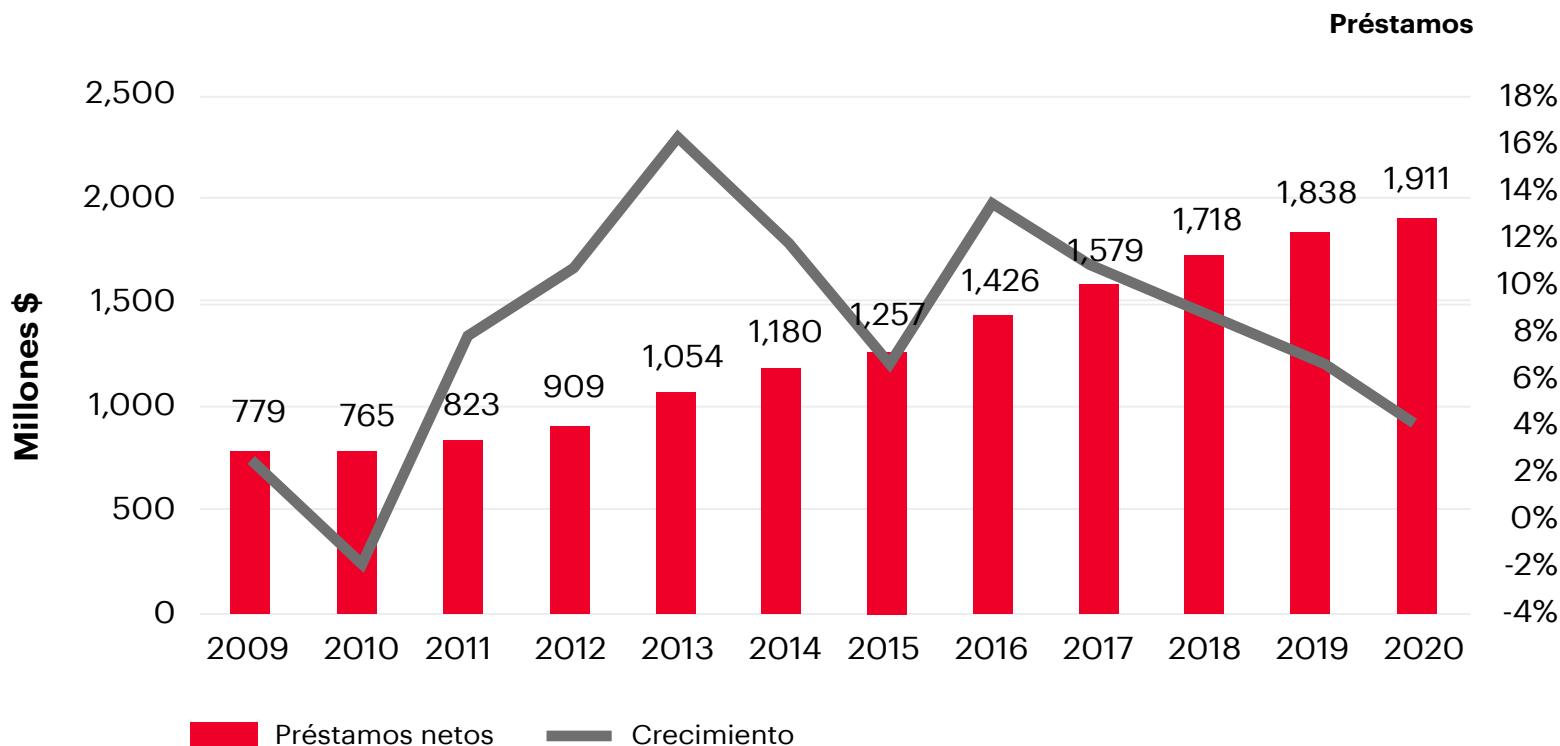
La función principal de la banca es la intermediación financiera, en ese sentido el Banco reflejó al cierre de 2020, una participación de 76% en depósitos del público en el total de fuentes de financiamiento y 67% en cartera de préstamos del total de activos, lo que refleja su alto grado de colocación de recursos. Esta intermediación financiera dio como resultado una tasa activa efectiva de 10.2% y una tasa pasiva efectiva de 2.9% resultando un margen de intermediación de 7.3% que sirvió para cubrir otros componentes de la intermediación.

## Margen de intermediación



Al cierre de diciembre 2020, el Banco presentó una cartera de créditos neta de reservas por \$1,911 MM que al compararse con el año anterior reflejó un crecimiento de \$73 MM equivalente a 4%, siendo los sectores más beneficiados manufactura, comercio, servicios y consumo. Con esto se contribuye de buena forma al desarrollo económico y social del país.





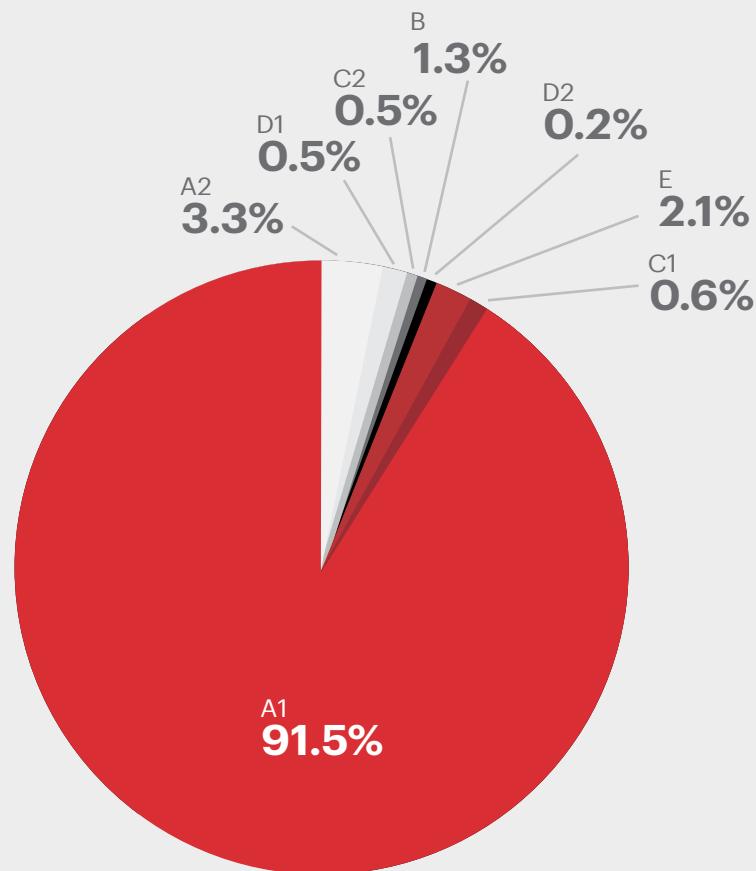
Como una medida prudencial al momento de asumir riesgos, el Banco hace una evaluación exhaustiva de la calidad de su cartera de crédito, con la finalidad de obtener de este portafolio las pérdidas esperadas que deben ser cubiertas con las utilidades corrientes, mediante la creación de reservas de saneamiento 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	2020	2019
Cartera vencida	\$ 31,395	\$ 22,849
Reservas	\$ 49,476	\$ 28,220
Cobertura	158%	124%

A consecuencia de esto al cierre del año 2020, la cartera de créditos refleja una proporción de 95% 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 aproximado del 10% 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 de distribución 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.

## Cifras en miles de USD

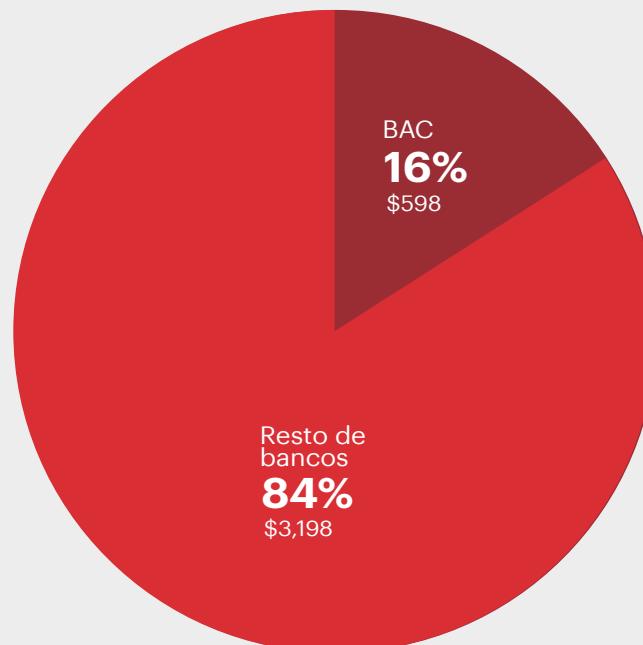
Portafolio de inversiones	2020		2019		Incremento anual	
	Cartera	Estructura	Cartera	Estructura	Cartera	Variación
Inversiones financieras	\$ 297,774	100%	\$ 87,214	100%	\$ 210,560	241.4%
<b>Totales</b>	<b>\$ 297,774</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 87,214</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 210,560</b>	<b>241.4%</b>

En términos generales al cierre de 2020, el Banco mantiene el 16% de las disponibilidades de todo el sistema financiero y representan el 27% de su cartera de depósitos, porcentaje superior al mercado financiero del 24%.

## Cifras en millones de USD

	Disponibilidades	Liquidez
Resto de bancos	\$ 3,198	24%
BAC	\$ 598	27%
Totales	\$ 3,796	
Participación		16%

### Participación de mercado Disponibilidad MM\$



## 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 aceptables en la gestión y manejo de riesgos en el mercado salvadoreño.

## Participación de mercado:

El año 2020, estuvo caracterizado por un crecimiento modesto del sistema financiero en las variables importantes, los préstamos y depósitos mostraron un crecimiento de 0.0% y 11.5% respectivamente, la disponibilidad bancaria estuvo marcada por un decremento importante de \$601 MM equivalente a 13.7%, por su parte la cartera de inversiones mostró un incremento de \$1,626 MM equivalente a 126.6%, convirtiéndose en un soporte importante del disponible que viene a robustecer la cobertura del riesgo de liquidez. Las utilidades del sistema mostraron en esta oportunidad una disminución de 58 MM equivalente al 29.4%.

## Cifras en millones de USD

Mercado	Dic-2020	Dic-2019	Crecimientos	
Activos	\$ 20,944	\$ 19,958	\$ 986	4.9%
Préstamos	\$ 12,864	\$ 12,864	\$ 1	0.0%
Depósitos	\$ 15,250	\$ 13,679	\$ 1,571	11.5%
Disponibilidades	\$ 3,796	\$ 4,396	\$ (601)	(13.7%)
Inversiones	\$ 2,910	\$ 1,284	\$ 1,626	126.6%
Utilidades	\$ 138	\$ 196	\$ (58)	(29.4%)
Pasivos financieros	\$ 17,809	\$ 16,660	\$ 1,149	6.9%

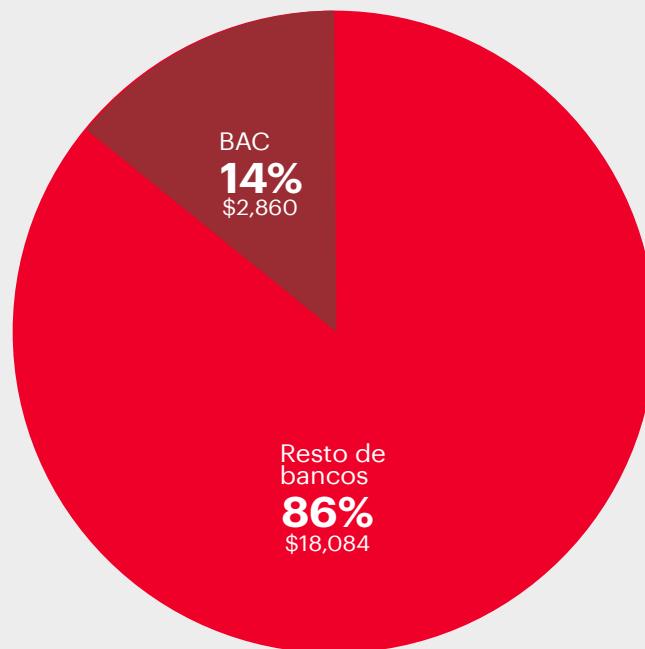
Bajo este contexto el Banco muestra un desempeño relativamente mejor que el sistema y continúa consolidando su posicionamiento de mercado, ubicándose entre los primeros bancos del sistema con una participación de 14% en activos, préstamos 15%, depósitos 14% y utilidades 18%.

## Cifras en millones de USD

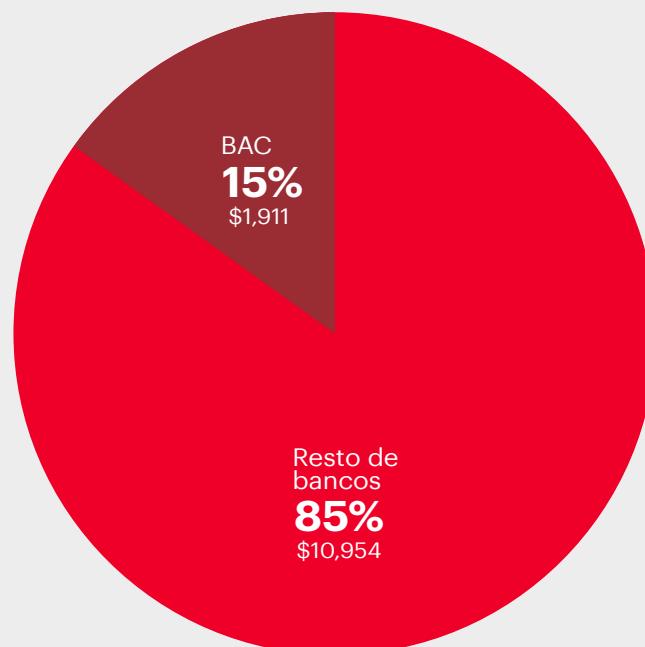
Dic-20	Activos	Préstamos	Depósitos	Utilidades
Resto de bancos	\$ 18,084	\$ 10,954	\$ 13,064	114
BAC	\$ 2,860	\$ 1,911	\$ 2,186	25
Totales	\$ 20,944	\$ 12,864	\$ 15,250	138
Participación	14%	15%	14%	18%

Los siguientes gráficos muestran el posicionamiento del mercado que tiene el Banco en el sistema financiero al cierre de diciembre 2020

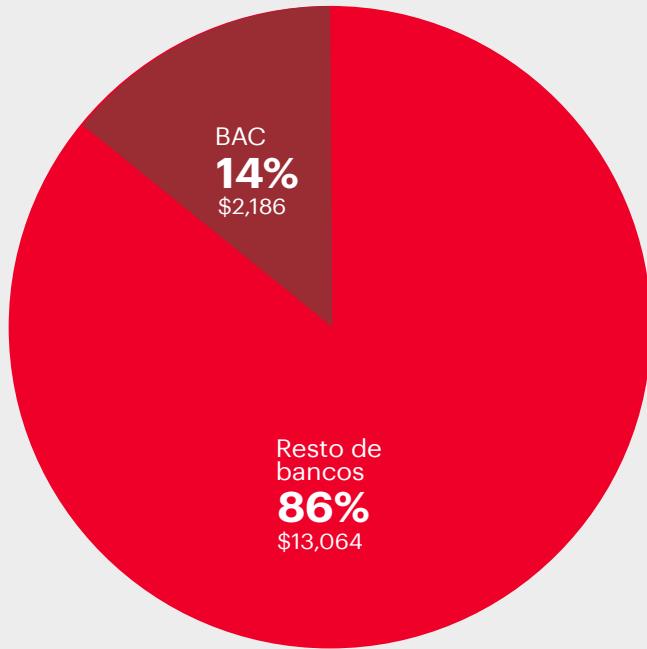
**Participación de mercado  
Activos MM\$**



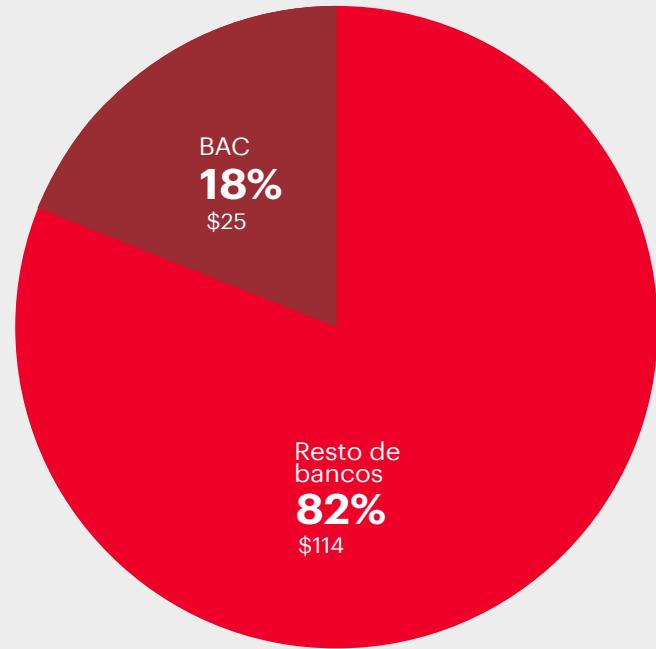
**Participación de mercado  
Préstamos MM\$**



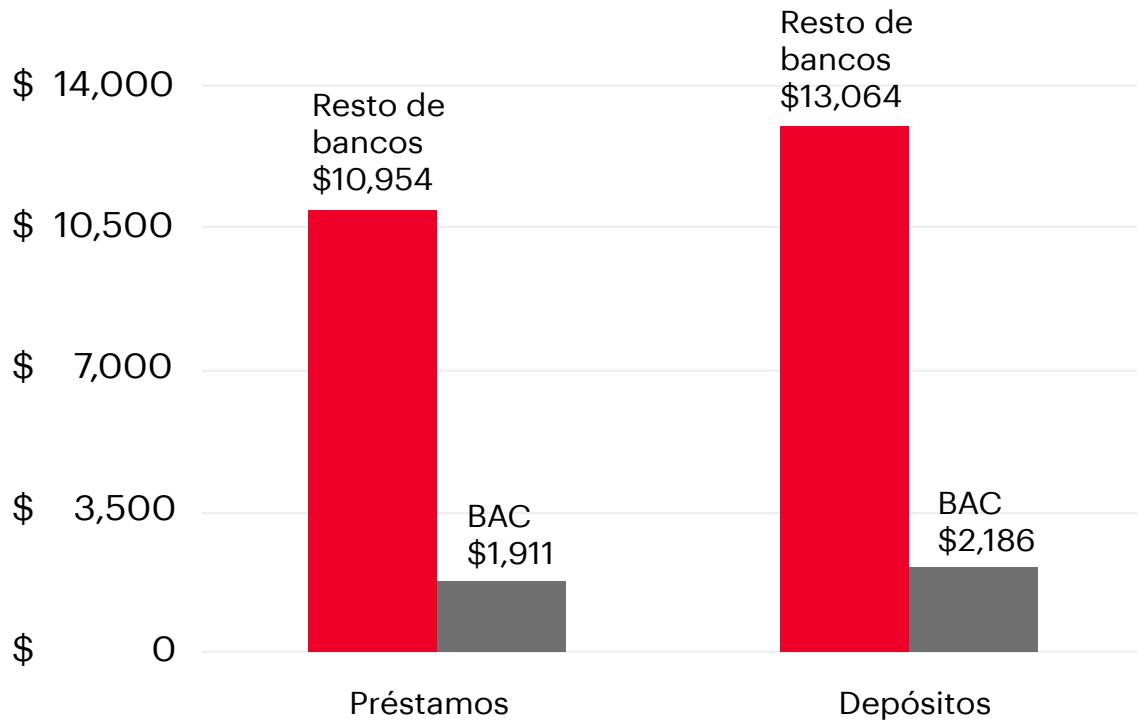
**Participación de mercado-Depósitos MM\$**



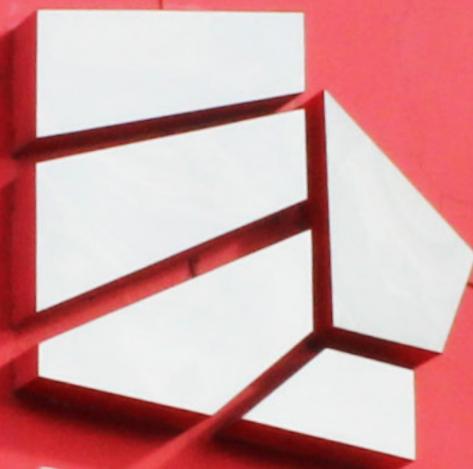
**Participación de mercado-Utilidades MM\$**



**Cifras en millones de USD**



# Gobierno Corporativo



**BAC**  
**CREDOMATIC**

## INFORME DE GOBIERNO CORPORATIVO AÑO 2020 BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S.A.

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2020.

### 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."	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.	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. Emitir tarjetas de crédito
Credomatic de El Salvador, S.A. de C.V.	Operar y emitir 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. 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.
BAC Leasing, S.A. de C.V.	A la fecha de este informe, la sociedad se encuentra liquidada, habiéndose otorgado la escritura pública correspondiente en el mes de diciembre de 2020, la cual a la fecha de emisión de este informe se encuentra en proceso de inscripción en el Centro Nacional de Registros. La sociedad tuvo como principal negocio, la prestación del servicio de arrendamiento financiero de bienes muebles e inmuebles, mediante la concesión del uso y goce de éstos; así como administrar y procesar a terceros, carteras de créditos, transacciones en línea o por teléfono, cuyo origen sea la prestación de servicios de arrendamiento financiero.
Inversiones Bursátiles Credomatic, S.A. de C.V., Casa de Corredores de Bolsa	A la fecha de este informe, la sociedad se encuentra liquidada, habiéndose otorgado la escritura pública correspondiente en el mes de diciembre de 2020, la cual a la fecha de emisión de este informe se encuentra en proceso de inscripción en el Centro Nacional de Registros. La sociedad tuvo como principal negocio, ejercer la intermediación en el mercado bursátil a través de la Bolsa de Valores de El Salvador, mediante la negociación de valores de renta fija o variable, del sector público y privado, que se encuentren asentados en el Registro Público Bursátil de la Superintendencia del Sistema Financiero.

#### 3. Grupo Financiero Internacional al que pertenece

GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES

#### 4. Estructura de la propiedad accionaria de la entidad.

Principal accionista	Porcentaje de acciones
Sociedad Controladora de Finalidad Exclusiva "Inversiones Financieras Banco de América Central, S.A."	99.999922%

### II. ACCIONISTAS

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

Juntas Generales celebradas	Fecha	Acta No.	Quórum
Se celebraron dos sesiones de Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas	7 de enero de 2020 18 de febrero de 2020	47 48	Ambas sesiones fueron celebradas con la representación del 100% de las acciones
Se celebraron dos sesiones de Junta General Ordinaria	1 de septiembre de 2020. 22 de diciembre de 2020.	49 50	Ambas sesiones fueron celebradas 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 Extraordinaria de accionistas 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 2020	
Nombre	Cargo
Raúl Luis Fernando González Paz	Director Presidente
Rodrigo Tabash Espinach	Director Vicepresidente
Ricardo Damián Hill Argüello	Director Secretario
Roberto Ángel José Soler Guirola	Director Propietario
Herbert Mauricio Blandon Tevez (1)	Director Propietario
Juan José Borja Papini	Director Suplente
Daniel Pérez Umaña	Director Suplente
Ana María Cuellar de Jaramillo	Director Suplente
Germán Salazar Castro	Director Suplente
Álvaro de Jesús Velásquez Cock	Director Suplente

#### Cambios en el período:

(1) En Sesión de Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas llevada a cabo a las diez horas del día siete de enero de dos mil veinte, según punto SEGUNDO de carácter ordinario del acta número CUARENTA Y SIETE, asentada en el Libro de Actas de Junta General de Accionistas, se acordó la reestructuración de la Junta Directiva, incorporando como Director Propietario al Señor Herbert Mauricio Blandón Tevez. El período de vigencia de la Junta Directiva continúa sin cambios, mismo que vence el tres de junio de dos mil veintiuno.

#### 2. Cantidad de sesiones celebradas durante el período informado, detallando las fechas de las mismas.

Número de sesiones	Fecha de sesión (año 2020)
14 sesiones de Junta Directiva celebradas durante el año 2020	20 de enero 10 de febrero 17 de febrero 16 de marzo 20 de abril 18 de mayo 15 de junio 06 de julio 20 de julio 19 de agosto 16 de septiembre 19 de octubre 16 de noviembre 14 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 2020, el Banco reportó los siguientes indicadores en cumplimiento de la normativa aplicable:

Tipo de crédito	Saldo computable (miles de USD)	Número de créditos
Empresa	886.2	3
Sobregiros	32.4	8
Hipoteca	1,841.5	16
Prendario	143.7	3
Consumo	375.3	19
Contingencia	18.7	6
Tarjeta de Crédito	147.2	57
Otros	10.5	1
<b>Total General</b>	<b>3,456.1</b>	<b>113</b>

Capital más reservas	201,250.5
% límite	5.00%
% utilizado	1.72%

#### 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.

Habrán 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 catorce de diciembre de dos mil veinte, la Junta Directiva recibió por parte del Gerente de Gobernanza de Banco de América Central, 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.

Así mismo, en sesión de Junta Directiva celebrada el día catorce de diciembre de dos mil veinte, la Junta Directiva recibió Capacitación y Actualización Anual en el tema de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo por parte de del Director Regional de Cumplimiento, Daniel Bañados. En la capacitación se aprovechó para reforzar temas en la materia, enfocándose a la misma en: 1) Actualización del Entorno Internacional; a) COVID-19: Impacto en la Criminalidad Internacional, b) Indicadores Internacionales; 2) Seguimiento Evaluaciones Mutuas GAFI; 3) Gestión Corporativa; y 4) Desafíos 2021.

Como parte del compromiso de capacitación a los miembros de Junta Directiva, la Gerente de Riesgo Integral de Banco de América Central, en el mes de enero 2021 realizó la capacitación sobre Gestión Integral de Riesgos, en la cual se reforzaron los temas relacionados al marco regulatorio al cual responde las gestiones de riesgos, líderes propietarios de los riesgos principales, metodologías implementadas para la adecuada gestión y los principales indicadores de riesgos. Lo anterior a fin de los miembros de dicho Órgano tengan presente la conducción de la debida diligencia que se ejerce en la Organización en materia de prevención de los riesgos asociados.

## 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 que no forman parte de la administración de Banco de América Central, S.A. 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

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

Presidencia	
<b>Presidente</b>	<b>Raúl Luis Fernando González Paz</b>
Gerente de Administración y Finanzas	Osmin Enrique Menéndez
Gerente de Mercadeo	Martha Eugenia Bolaños de Bellegarrique
Gerente de Gobernanza	Mario Antonio Orellana Martínez
Gerente Legal	Javier Ernesto Aguilar Franco
Gerente de Recursos Humanos	Wilfredo Antonio Discua Larios <i>Alvaro Valentín Flamenco Parada (2)</i>
Gerente de Tesorería e Inversiones	Francis Eduardo Girón

### Vice Presidencia Senior Experiencia del Cliente, Canales y Operaciones (1)

Vicepresidente Senior Experiencia del Cliente, Canales y Operaciones (1)	Gerardo Armando Ruiz Munguía
Gerente de Contact Center y Transformación Digital	Dora Alicia Ocampo Valdivieso
Gerente de Banca Privada	José Benjamín Díaz Bonilla
Gerente de Canales de Servicio y Operaciones	Trinidad Miquel Ángel Córdova
Gerente Excelencia Operacional y Experiencia del Cliente	José Leonel González Trujillo
Gerente de Tecnología e Información	Saúl Adonay de León Escobar

### Vice Presidencia de Banca Empresas

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

### Vice Presidencia de Personas

Vicepresidente de Personas	Carlos Humberto Artiga López
Gerente Créditos y Cobros Personas	Yanira Lissette Escobar Quevedo
Gerente de Ventas de Tarjeta	Vacante (3)
Gerente de Banca de Personales	Ericka Alexandra Guerra de Zuleta
Gerente Estrategia y Productos	Ana Babi Santamaría Bolaños

### Gerencias de Control (Gobierno Corporativo)

Gerente de Auditoría Interna	Evelyn Hildaora Portillo de Aquilada
Gerente de Cumplimiento	Julio Cesar Kellman Rodríguez
Gerente de Riesgo Integral	Rocío Griselda Arriola de Menjivar

### Cambios en el periodo:

- (1) En sesión de Junta Directiva de fecha 15 de junio de 2020, se autorizó modificar el nombre de la posición: Vicepresidente Senior de Canales de Servicio, Operaciones y Experiencia del Cliente, por lo que, a partir de esa fecha se denomina Vicepresidente Senior Experiencia del Cliente, Canales y Operaciones, y adicionalmente se ratificó la estructura organizacional de la Alta Gerencia.
- (2) El licenciado Wilfredo Antonio Discua Larios tomó cargo como Gerente de Recursos Humanos, a partir de enero 2021, sustituyendo al licenciado Alvaro Valentín Flamenco Parada, quien fungió como Gerente de Recursos Humanos hasta el mes de diciembre de 2020.
- (3) A partir del 23 de junio de 2020 la Gerencia de Ventas de Tarjetas se encuentra vacante.

### 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, 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 2020, se presentan a continuación:

Fecha de sesión de Junta Directiva (año 2020)	Informe presentado
20 de enero	Informe de la oficina de Cumplimiento para el 4to trimestre del 2019 Informe semestral del Comité de Cumplimiento Informe a la Junta Directiva sobre la Gestión de Conflicto de Interés
10 de febrero	Recomendación del Comité de Auditoría sobre la aprobación de los Estados Financieros, nombramiento de Auditor Externo Financiero y Fiscal.
17 de febrero	Informe Comité de Gestión Integral de Riesgos del periodo de julio a diciembre 2019 Informe Comité de Riesgos Operacionales del periodo de julio a diciembre 2019 Informe de los principales temas abordados en Comité de Auditoría Principales indicadores de la Gestión de Riesgos – IV trimestre 2019
16 de marzo	Informe de Evaluación Técnica de la Gestión Integral de Riesgos 2019 Informe de Evaluación Técnica de la Gestión de Riesgo Operacional 2019 Aprobación de créditos relacionados y ratificación de créditos saneados Informe semestral de aspectos importantes del Comité de Tecnología
20 de abril	Informe de la oficina de Cumplimiento para el 1er trimestre del 2020 Informe anual de labores de Órganos de Gobierno Corporativo Informe de Gestión de la Política Corporativa ABAC -2do semestre 2019
18 de mayo	Informe semestral hechos relevantes Comité de Activos y Pasivos Informe Semestral hechos relevantes Comité de Créditos Principales indicadores de la Gestión de Riesgos – I Trimestre 2020
15 de junio	Presentación de cartera crediticia (Incluye ratificación de créditos saneados y relacionados). Informe de los principales temas abordados en Comité de Auditoría.
06 de julio	Informe semestral del Comité de Cumplimiento Informe de la oficina de Cumplimiento para el 2do trimestre del 2020.
20 de julio	Recomendación del Comité de Auditoría sobre la aprobación de los Estados Financieros
19 de agosto	Informe Comité de Gestión Integral de Riesgos GIR 1er semestre 2020 Informe Comité de Riesgos Operacionales 1er semestre 2020 Principales indicadores de la Gestión de Riesgos – II Trimestre 2020
16 de septiembre	Informe Semestral del Comité de Activos y Pasivos -2do semestre 2020 Informe Semestral Aspectos Relevantes del Comité de Tecnología
19 de octubre	Informe de los principales temas abordados en Comité de Auditoría Informe de Oficina de Cumplimiento para el 3er trimestre 2020 Informe de Gestión de la Política Corporativa ABAC -1er semestre 2020 Informe Semestral aspectos relevantes del Comité de Créditos
16 de noviembre	Informe de Cartera Crediticia. Ratificación Créditos Saneados Principales Indicadores de la Gestión de Riesgos – III Trimestre 2020 Evaluación de la Administración Integral de Riesgo 2020
14 de diciembre	Informe de los principales temas abordados en Comité de Auditoría

### V. COMITÉ DE AUDITORÍA

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

Nombre de 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

**Cambios en el periodo:** No se reportan cambios en el periodo.

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

Número de sesiones	Fecha de sesión (año 2020)
11 sesiones del Comité de Auditoría celebradas durante el año 2020	10 de febrero
	12 de febrero
	22 de mayo
	10 de junio
	20 de julio
	27 de julio
	29 de septiembre
	19 de octubre
	27 de octubre
	25 de noviembre
	11 de diciembre

#### 3. Detalle de las principales funciones desarrolladas en el periodo.

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 2020 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 programa 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 periodo a las diferentes sociedades del Grupo.  
 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, requerido en la Sección N°302 de la Ley Sarbanes Oxley (SOX) de los Estados Unidos de América. 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. Reportes de Fraude Externo e Interno y Resultados de investigación de denuncias por medio de la "Línea Ética".  
 Principales comunicaciones con Reguladores registradas durante el periodo.  
 Seguimiento sobre el avance del Plan de Trabajo Auditoría Interna 2020, y aprobación del Plan de Trabajo 2021.  
 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)

### 1. Miembros del Comité de Gestión Integral de Riesgos y los cambios durante el periodo 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 (2)	Miembro del Comité
Rodrigo Antonio Menéndez Aguilar	Vicepresidente de Banca Empresa	Miembro del Comité
Carlos Humberto Artiga López	Vicepresidente de Personas	Miembro del Comité

### Cambios en el periodo:

- En sesión de Junta Directiva del 20 de enero de 2020, se autorizó modificar el nombre del Comité, por lo que, a partir de esa fecha, el mismo se denomina Comité de Gestión Integral de Riesgos.
- En sesión de Junta Directiva del 15 de junio de 2020, se autorizó modificar el nombre de la posición: Vicepresidente Senior de Canales de Servicio, Operaciones y Experiencia del Cliente, por lo que, a partir de esa fecha se denomina Vicepresidente Senior Experiencia del Cliente, Canales y Operaciones.

### 2. Número de sesiones en el período.

Número de sesiones	Fecha de sesión (año 2020)
8 sesiones de Comité celebradas durante el año 2020	24 de enero 07 de febrero 30 de abril 22 de mayo 31 de julio 18 de septiembre 30 de octubre 20 de noviembre

### 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 2020.  
 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  
 Metodología CAMELS  
 Matriz de Riesgos Relevantes

## VII. GOBIERNO CORPORATIVO Y ESTÁNDARES ÉTICOS

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

En sesión de Junta Directiva celebrada en fecha 16 de diciembre de 2019, se aprobó una nueva versión de Código de Gobierno Corporativo, el cual fue reformado en todas sus partes en virtud de la entrada en vigencia de las Normas Técnicas de Gobierno Corporativo NRP-17, emitidas por el Banco Central de Reserva de El Salvador, vigentes desde mayo de 2019.

Durante el año 2020 el Código de Gobierno Corporativo ha tenido 5 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 20 de abril de 2020 se adicionó un nuevo Comité de apoyo denominado Comité de Compensación y Nombramientos, el cual tiene como propósito principal establecer el marco de actuación para el nombramiento de los miembros de Junta Directiva, de los Comités de Gobierno Corporativo, de la Alta Dirección y de los responsables de los Órganos de control, con la finalidad de asegurar el cumplimiento de las calidades de los candidatos.
- En sesión de Junta Directiva de fecha 15 de junio de 2020, se ratificó la estructura organizacional del Banco, y por ello fue necesario actualizar en el Código de Gobierno Corporativo el nombre de una de las Vicepresidencias de la administración del Banco, quedando a partir de esa fecha denominado como Vicepresidente Senior Experiencia del Cliente, Canales y Operaciones.
- En sesión de Junta Directiva de fecha 6 de julio de 2020, se eliminó uno de los invitados permanentes del Comité de Gestión Integral de Riesgos; además, se agregó como invitado permanente al Gerente de Gobernanza en los Comités de Cumplimiento, Tecnología, Riesgos Operacionales y Gestión Integral de Riesgos.
- En sesión de Junta Directiva de fecha 19 de octubre de 2020 se actualiza el Código de Gobierno Corporativo, específicamente en la sección "c) Establecimiento de Comités de Gobierno Corporativo" incorporando un texto que posibilita que las actas de las sesiones de los Comités de Gobierno Corporativo puedan ser firmadas electrónicamente.
- Con el propósito de mantener actualizado la estructura de los Comités de Gobierno Corporativo, en sesión de Junta Directiva de fecha 16 de noviembre de 2020, se autorizó incorporar un nuevo invitado permanente al Comité de Gestión Integral de Riesgos, al Comité de Activos y Pasivos y al Comité de Tecnología.

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

Durante el año 2020 se generaron dos cambios al Código de Integridad y Ética, los cuales fueron ratificados por la Junta Directiva según se detalla a continuación:

- En sesión de Junta Directiva de fecha 20 de abril de 2020 se autorizó modificar el Código de Integridad y Ética, actualizando la definición de conflicto de interés, y además se incorporaron otras definiciones al documento, los cuales tenían como finalidad ampliar los criterios de los análisis en casos de Integridad y Ética.
- En sesión de Junta Directiva de fecha 19 de agosto de 2020 se autorizó modificar el Código de Integridad y Ética, específicamente en el apartado "Conflicto de Interés en relación familiar". El propósito de este cambio es adecuar dichas definiciones del Código de Integridad y Ética para mantener consistencia con otras políticas corporativas.

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

Durante el período 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

Para BAC Credomatic construir una experiencia de atención integral por medio de todos nuestros canales es prioridad, por ello, toda nuestra red de sucursales físicas está disponible a nivel nacional para atender consultas y/o solicitudes de nuestros clientes, adicional a nuestra amplia red de canales digitales.

#### Conoce nuestros Canales Digitales

Para BAC Credomatic construir una experiencia de atención integral por medio de todos nuestros canales es prioridad, por ello, toda nuestra red de sucursales físicas está disponible a nivel nacional para atender consultas y/o solicitudes de nuestros clientes, adicional a nuestra amplia red de canales digitales.

- WhatsApp
- Chat
- Email Servicio al Cliente
- Consulta 7/24 por medio de nuestra Banca en Línea
- Banca Móvil
- Página WEB

#### Mecanismos para la atención de quejas y reclamos

Adicional a los canales detallados anteriormente, contamos con nuestra Oficina de Protección BAC, especialista en atención de quejas y reclamos. Durante el 2020 atendiendo las disposiciones decretadas ante la emergencia COVID-19 mantuvimos el servicio y atención de forma 100% digital de conformidad a las Regulaciones Locales en materia de Protección al Consumidor y buscando la mejor experiencia digital, a través de:

**Oficina Protección al Consumidor BAC Credomatic**  
**Cuidamos de ti cuando más nos necesitas**  
Atendiendo las disposiciones decretadas ante la emergencia COVID-19 informamos que estamos operando vía electrónica y garantizando el seguimiento a la retroalimentación de nuestros Clientes.

Puedes contactarnos:  
Sitio WEB: [www.baccredomatic.com](http://www.baccredomatic.com)  
Banca en Línea: [www.bancaelectronica.com](http://www.bancaelectronica.com)  
Correo electrónico: [proteccionconsumidorbac@baccredomatic.sv](mailto:proteccionconsumidorbac@baccredomatic.sv)  
Ingreso de felicitaciones, sugerencias y/o quejas en el siguiente link o escaneando el código QR adjunto.

<https://www.baccredomatic.com/es-es/quejas-y-sugerencias>



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

Con el propósito de enfocar mejor nuestros recursos para atender de mejor forma los negocios y brindar mejores servicios a nuestros clientes, durante el periodo informado, se otorgaron las correspondientes escrituras públicas mediante la cuales se declararon como "Liquidadas" las sociedades BAC Leasing, S. A. de C.V., e Inversiones Bursátiles Credomatic, S.A. de C.V., Casa de Corredores de Bolsa, quedando únicamente pendiente de completar el proceso de inscripción de las mismas en el Centro Nacional de Registros.

## **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.

En sesión de Junta Directiva de fecha 20 de abril de 2020 se adicionó un nuevo Comité de apoyo denominado Comité de Compensación y Nombramientos, el cual tiene como propósito principal establecer el marco de actuación para el nombramiento de los miembros de Junta Directiva, de los Comités de Gobierno Corporativo, de la Alta Dirección y de los responsables de los Órganos de control, con la finalidad de asegurar el cumplimiento de las calidades de los candidatos. Este aspecto demuestra el esmero de BAC Credomatic, en fortalecer constantemente sus estándares de Gobierno Corporativo.

# La Experiencia del Cliente en el centro de nuestras decisiones



Durante el 2020 continuamos una ruta de transformación que nos permitió mejorar la experiencia que viven nuestros Clientes diariamente a través de nuestros diferentes puntos de contacto, enfocados principalmente en atender las necesidades y retos que trajo consigo la situación de crisis mundial de salud. Nuestra forma de convivir y colaborar en las actividades del día a día cambió y para BAC Credomatic también significó la oportunidad de consolidarnos en una Banca Digital que permitiera continuar realizando transacciones de servicio y monetarias en línea de forma segura, ágil, oportuna y accesible.

En paralelo con nuestra transformación digital realizamos **cambios desde la voz del cliente para calibrar y mejorar los procesos, recibimos 280 mil encuestas** que nuestros clientes completaron al finalizar su experiencia en nuestros canales digitales (Banca en Línea y Página WEB) y canales tradicionales (WhatsApp, chat y sucursales físicas) convirtiéndonos en el primer Banco local en implementar un programa para mejorar la Experiencia del Cliente de forma integral y en tiempo real, gracias al fortalecimiento de tecnologías de clase mundial.

Los resultados 2020 nos dejan un indicador NPS (Net Promoter Score) para canales tradicionales (Sucursales físicas y Contact Center) del 70% y 60% para Banca en Línea. De cada 10 Clientes 7.7 es un promotor de la experiencia vivida con BAC Credomatic.

Nuestra filosofía de transformación y mejora de procesos está basada en **escuchar, priorizar y actuar a través de metodologías** de co-creación con Clientes y Colaboradores.

## 2020 en cifras que transformaron la experiencia de nuestros clientes

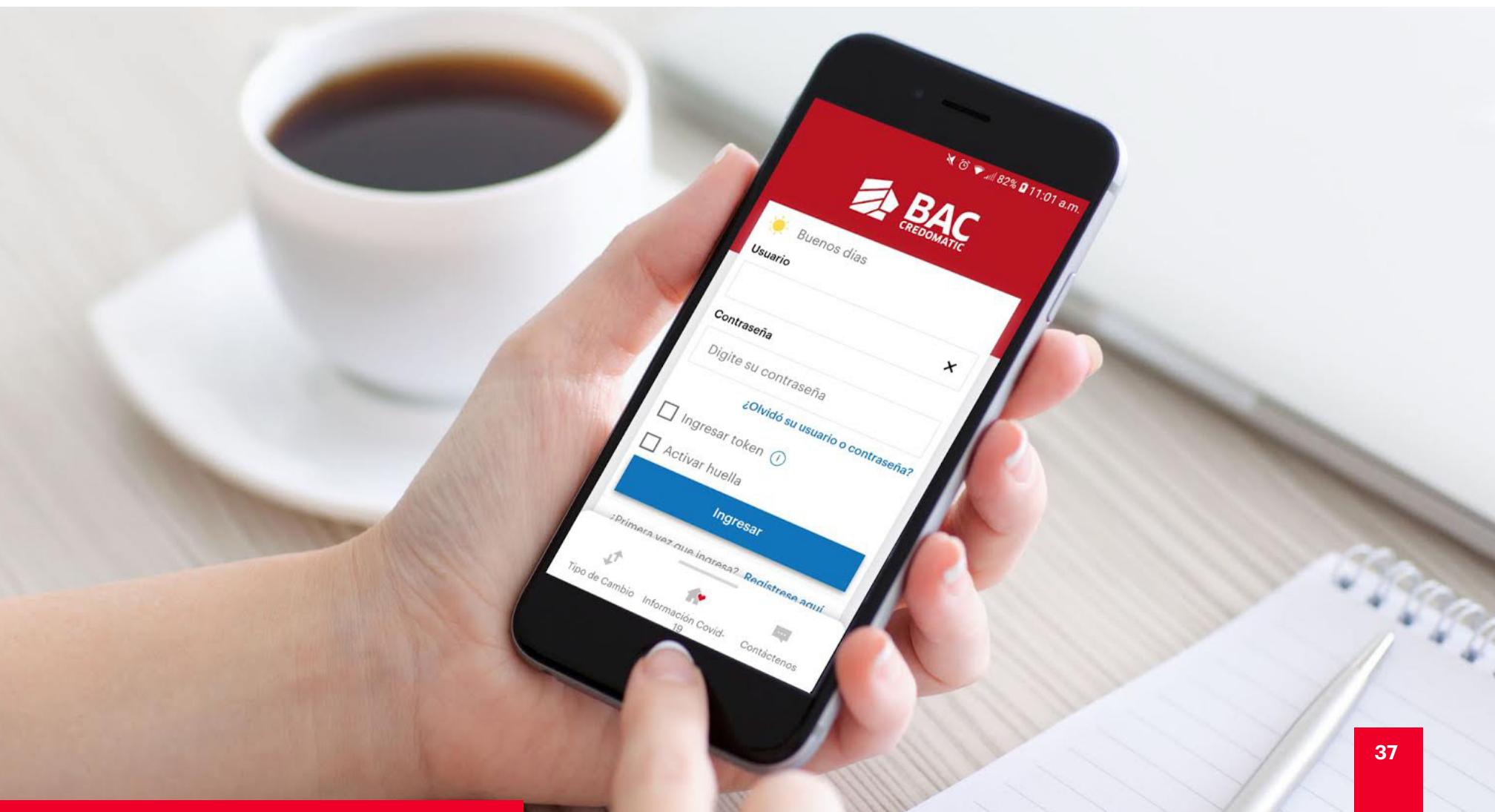
---

·Adaptamos la omnicanalidad para las soluciones de Alivio Financiero. Nuestros clientes podían elegir su canal de preferencia y vivir la misma experiencia al solicitar soluciones de apoyo. Co-creamos conjuntamente con los clientes ideas que nos permitieron adaptar los protocolos de atención en el proceso de Cobros según la necesidad de nuestros Clientes. Para BAC Credomatic estar conectados y de cerca con las necesidades durante el proceso de reapertura económica fue prioridad.

·Se implementó una evaluación para medir el cumplimiento de protocolos adoptados sobre medidas de bioseguridad en el 100% de nuestras sucursales físicas. Esta evaluación se envía en línea al finalizar su visita. 12 mil respuestas nos indican que **9 de cada 10 clientes que visitaron sucursales físicas se sintieron satisfechos con los protocolos de bioseguridad utilizados y el 95% indicó que se siente seguro al visitarnos.**

· Digitalizamos el 100% de atención telefónica migrando al canal WhatsApp. Los clientes que utilizaron este medio pudieron calificar la experiencia en tiempo real, y retomamos la opinión de **243 mil de ellos para mejorar las expectativas de este servicio**, lo que nos permitió cerrar con un NPS del 61.9% global anual.

- Como parte de las medidas de distanciamiento nos enfocamos en digitalizar la emisión de estados de cuenta de tarjeta de crédito para consulta y descarga de 12 meses (históricos) por medio de nuestra Banca en Línea sin necesidad de realizar gestiones
- Implementación de islas digitales en sucursales físicas para trámites rápidos evitando prolongar los tiempos de espera. Del 100% de gestiones atendidas en sucursales físicas el 45% fue por medio de este proyecto.
- Más de **208 mil** clientes digitales realizaron consultas, pagos, transferencias locales e internacionales por medio de nuestra banca en línea sin necesidad de trasladarse a una sucursal física. Nuestros usuarios digitales tienen la oportunidad de evaluar en línea la experiencia que viven permitiendo la mejora continua.
- Experimentamos un crecimiento del 31% de usuarios digitales en relación al año 2019.
- Atendimos 1.4 millones de interacciones por medio de nuestros canales digitales (WhatsApp, chat, robot, email y redes sociales) logrando una participación del 30% de atención en canales digitales (Transacciones atendidas entre canales digitales y sucursales físicas).
- Nuestro programa BAC +Simple nos permitió actuar de forma rápida implementando más de 490 ideas que nacen en el corazón de BAC Credomatic: Clientes y Colaboradores. Nuestro programa de escucha de clientes prioriza las mejoras al analizar las principales necesidades expuestas.



# Se habilitaron 27 gestiones nuevas en Banca en Línea

## Tarjetas de Crédito

- Programar cita para entrega de tarjeta
- Solicitar desbloqueo de tarjeta por renovación
- Reportar compras
- Trasladar puntos de cuenta a cuenta
- Solicitar devolución de saldo a favor
- Solicitar Ajustes de LifeMiles
- Solicitar cambio de nombre

## Tarjetas de Débito

- Solicitar liberación de saldo flotante por compras
- Solicitar desbloqueo de tarjeta por renovación
- Programar cita para entrega de tarjeta
- Solicitar reintegro de efectivo no entregado por cajero automático

## Cuentas Bancarias

- Cambiar cuota de ahorro programado
- Solicitar cambio de plan
- Actualizar información de contacto
- Solicitar chequera

## Préstamos

- Solicitar cargo automático para pago de préstamo

## Transferencias

- Reportar Transferencias UNI

## Otras opciones

- Solicitar transferencias internacionales
- Actualizar información de contacto
- Actualizar firmantes en cuenta corriente o ahorro
- Modifica adendum de transferencias manuales
- Solicitar chequera
- Solicitar cheques o giros bancarios
- Ingresar código promocional
- Solicitar información o realizar consultas generales
- Lobby de comercios afiliados
- Ingresar reclamo de páguelo y cargos automáticos

Esto nos llena de orgullo y fuerza para continuar transformándonos desde la voz del cliente, creando formas que nos mantengan más conectados a pesar de la distancia, pero sobre todo nos motiva a ser un socio estratégico en esta era de retos sin precedentes que nos impulsará a ser mejores.

# Experiencias únicas a través de la plataforma “Momentos BAC Credomatic”

Debido al confinamiento de la pandemia muchas experiencias se vieron limitadas o canceladas.

Esta situación nos llevó a innovar la manera de crear experiencias a nuestros clientes y al mismo tiempo nos brindó la posibilidad de apoyar a emprendedores y artistas. Así nace, Momentos BAC Credomatic on-line, un espacio virtual que permitió llevar entretenimiento a miles de salvadoreños, quienes sin salir de sus hogares tuvieron la oportunidad de compartir momentos únicos con sus seres queridos.

Momentos BAC Credomatic desarrolló 23 cápsulas transmitidas a través de LIVEs con diferentes actividades como: teatro, baile, comedia, cocina, yoga, gimnasia, belleza, y más.

La música no podía faltar y contamos con la participación de reconocidos artistas musicales nacionales como: Prueba de Sonido, Shaka y Dres, Grupo Fuga, Frigüey, entre otros, y artistas internacionales de la talla de: Los Rabanes, Aleks Syntek y Beto Cuevas.



444,301

Personas alcanzadas

33,254

Reproducciones Live

18,227

Reacciones

53,296

Clics en publicación para interacción

# Ruge Local

La pandemia que inició el año pasado tuvo un fuerte impacto en la economía y en los empresarios a quienes les presentó retos impredecibles; sin embargo, con admiración vimos cómo muchos comercios respondieron a los cambios reinventándose, encontrando en soluciones digitales de pago la manera de transformarse para continuar operando y sacar adelante sus negocios, empleados y familias.

En BAC Credomatic decidimos apoyar e impulsar a esos empresarios, lanzando una campaña de comunicación y la plataforma en línea llamada Ruge Local para promover el consumo de diferentes servicios y productos locales que los comercios afiliados ofrecían en tiempos de confinamiento, asimismo, dimos a conocer soluciones de pago virtual que el banco ofrece para todos aquellos que quieran aprovechar las oportunidades que se abren al utilizar este tipo de herramientas digitales, como MiPOS, botón de pago, así como todas las ventajas de nuestra Banca en Línea.



**Ruge Local**  
Empresas salvadoreñas que resurgen y se apoyan.

Los retos nos hacen recordar quiénes somos y de qué estamos hechos. Y si algo nos caracteriza es esa fuerza que nace de los momentos más difíciles. Para nosotros, la talla de tu negocio es tan grande como nuestros sueños...

Porque la pasión y la garra por lo que tanto anhelas no se calla, nosotros y todos los salvadoreños estaremos aquí para apoyarte, para que tu negocio ruja con más fuerza Compra Local Ruge Local

Comercios rugiendo



Conoce más sobre los comercios que están rugiendo por atenderte

Promociones que rugen



Aprovecha las promociones que nuestros comercios tienen para ti

Ruge con nosotros



Conoce los comercios que están rugiendo y pueden atenderte



# Testimoniales



“...mucha gente nos mencionó haberlo visto y que nos apoyarían, la verdad que el apoyo de esa iniciativa debido a la audiencia de los medios del banco, sin temor a dudas ha tenido un resultado muy positivo.  
De igual manera agradecemos el tomarnos en cuenta, pues por medios propios es difícil producir y llegar a esa cantidad de público y clientes potenciales”



“....mucha gente reconoció las mascarillas y nos escribieron y felicitaron por la campaña de BAC Credomatic.... ya vamos a tomar otro servicio con ustedes para nuestra página web, somos full BAC Credomatic nosotros”

- Penetración producto Compra Click en total afiliados 17% en 2020. Se ha facturado más de **23.2 MM** por este canal.
- Canal E-commerce representa al cierre de diciembre 6.0% de la facturación total afiliados con una facturación acumulada de **125MM** vs el 2.3% que representó sobre la facturación 2019.
- Ventas digitales se han colocado más de 5,500 productos directamente desde la BEL.
- Contactless penetración de un 70% de transacciones sin contacto en POS tradicional cierre DIC 2020 vs 50% que representaba a esta fecha en el año 2019.

# Soluciones Empresariales

---

## **Es tiempo de evolucionar**

El 2020 ha sido un año atípico y sin precedente, que nos ha retado a reinventar e innovar para adaptarnos al cambio bajo esta “nueva normalidad.” En BAC Credomatic hemos asumido este desafío generando nuevas estrategias para adaptar nuestros productos y servicios a las nuevas necesidades y requerimientos de nuestros clientes.

Hoy más que nunca, nuestro enfoque es que los clientes pasen menos tiempo en el Banco y puedan administrar sus negocios remotamente y así garantizar su continuidad. Todo esto dirigido a migrar los pagos a nuestra Banca en Línea, así como también hacer más eficientes los procesos, permitiéndoles a nuestros clientes la activación de los servicios electrónicos con documentos digitalizados.

Nuestra Banca en Línea es una plataforma estandarizada a nivel regional, y les brinda a los clientes, soluciones específicas para el manejo de su tesorería haciendo la gestión de negocios más rentable, eficiente y amigable.

Se convierte en una oficina móvil con la conveniencia de tener el control de la empresa desde donde estén. Permite realizar de una manera eficiente y muy segura todas las obligaciones de pagos y tomar el control de las ventas, con nuestros productos de e-commerce para su colecturía.

Permite el uso personalizado, asignando distintos perfiles y reglas de firmas dependiendo de la operatividad de cada empresa. Reduce costos financieros y operativos, garantizando un menor precio en las transacciones en línea. Es fácil de utilizar y ahorra tiempo, permitiendo realizar todas las operaciones respaldadas por los controles más altos de seguridad y encriptación.

Gracias a nuestra visión y herramientas digitales, seguimos siendo líderes en empresa privada en productos de Medios de Pago, pago de nómina y pago de proveedores locales por medio de nuestra Banca en Línea. Mes a mes se han ido sumando clientes, realizando cada vez más operaciones digitales; más de 730 nuevas empresas migraron sus tesorerías de manual a digital.

Tuvimos un crecimiento del 38% de clientes que anteriormente realizaban sus pagos de proveedores de forma manual y ahora se migraron a realizarlos en línea, logrando un crecimiento del 124% en pagos de proveedores, brindándoles la ventaja de recibir notificaciones automáticas del pago realizado para conciliar sus cuentas.

Cada vez estamos más conectados con empresas sumándose al Servicio de Tesorería Corporativa Digital, el cual permite realizar las transacciones financieras de manera simple, segura y directa (nóminas, transferencias, pago de proveedores y estados de cuenta). TCD es un puente exclusivo entre la empresa y al banco, a través de una conexión punto a punto que permite el intercambio de archivos de pagos de forma automática y con los protocolos de mayor seguridad disponibles en el mercado.

Esto nos ha llevado también a acompañar a nuestros clientes con capacitaciones para su desarrollo de competencias, a través de la realización de diversos Webinars, y así facilitarles el camino de esa migración hacia las herramientas digitales.

En este 2021, seguiremos evolucionando. Nuestro compromiso es que desarrollemos junto a nuestros clientes estas herramientas innovadoras en el mercado, para garantizar el crecimiento de una forma segura y sostenida de manera exitosa.



Martes 27 de octubre 2020



11:00 a.m.



Cupo limitado



Banca Empresas  
BAC Credomatic



Martes 27 de octubre 2020



10:00 a.m.



Cupo limitado



Propemi  
BAC Credomatic  
Promoviendo el Poder de tu Negocio



Miércoles 28 de octubre 2020



4:30 p.m.



Cupo limitado



Banca Empresas  
BAC Credomatic

Sigue tomando todas las medidas de bioseguridad para proteger tu vida y la de tu familia

**Mantente en casa**  
¡Recuerda que cuidarnos es compromiso de todos!



## Propemi BAC Credomatic

El año 2020 dejó muchas lecciones, en nuestro país pudimos confirmar que las Pequeñas y Medianas Empresas son el motor de la economía, y que el combustible es sin duda el apoyo financiero y el acompañamiento en sus diferentes necesidades y estados de desarrollo. Esto exactamente es lo que hacemos en Propemi BAC Credomatic.

En tiempos de cambio, nuestro rol de asesor y las capacitaciones que ofrecemos, tomaron mayor relevancia, por lo que buscamos la manera de adaptarnos y llevar temas de gran interés como: “La transformación digital de las empresas”, “Construyendo redes de negocios exitosas”, “Mejora la experiencia de tus clientes con tu estrategia digital”, “¿Cómo conocer el comportamiento digital de tus clientes?”; de manera virtual llegamos a más de 1,700 clientes a través de más de 25 webinars impartidos y coordinados por nuestra propia escuela de negocios, el Centro de Desarrollo Empresarial; como otro valor agregado, la virtualización de las capacitaciones nos permitió contar con expositores internacionales que llevaron temáticas de actualidad a los empresarios de toda la región.

El compromiso por contribuir al desarrollo económico y social de nuestro país, a través del fortalecimiento del sector PYME continúa con más impulso que nunca, pues estamos motivados por la gran capacidad de respuesta y renovación que tienen nuestros clientes, quienes como parte de la transformación pudieron encontrar en nuestras soluciones digitales, respuestas a una nueva manera de hacer negocios.

Tenemos una gran cantidad de testimoniales de cómo nuestro servicio integral, ha dado frutos en muchas empresas a lo largo y ancho de nuestro país. A la fecha la cartera de créditos sobrepasó los \$235 millones de dólares y la cartera de saldos pasivos a \$103 millones de dólares.

# Reconocimiento Empresario del Año

El galardón “EMPRESARIO DEL AÑO” se otorga desde el año 2008. Este año totalmente atípico, debido a la crisis generada por el COVID-19, BAC Credomatic decidió continuar realizando este reconocimiento al sector de pequeñas y medianas empresas salvadoreñas, para homenajear a un miembro distinguido de este sector tan importante para la economía y sociedad.



Isaac Erazo y Alfonso Rodríguez

No podíamos dejar pasar la oportunidad de exaltar la labor de la PYME, mas aun cuando le ha correspondido demostrar su coraje y valentía, su creatividad y capacidad de innovación ante acontecimientos disruptivos, como que en el mundo entero estamos enfrentando, una crisis pandémica de salud sin precedentes.

Este evento por primera vez realizado de manera virtual, abrió mayores espacios a la audiencia, ya que se transmitió por YouTube, permitiendo que centenares de personas y empresarios disfrutaran del mismo, causando mucha motivación al trabajo, al emprendedurismo, a la responsabilidad, al esfuerzo, a la digitalización e innovación, así como reconocimiento a BAC Credomatic como un verdadero aliado en el impulso a la productividad y competitividad de las pequeñas y medianas empresas.

La cobertura de prensa escrita y digital, radio, televisión y otros medios especializados fue muy amplia, asimismo la cantidad de entrevistas realizadas a personeros del banco, como al empresario del año.

La empresa distinguida con el más alto galardón que entrega BAC Credomatic, el Empresario del Año 2020, fue ERAZO Y RODRÍGUEZ INVERSIONES S.A. de C.V., fundada y liderada por sus accionistas Jose Alfonso Rodríguez e Isaac Erazo, quienes se dedican a la agroindustria.

En este acto, también se reconocieron 2 categorías adicionales, “Empresario Digital” galardonando a la empresa Inversiones Primavera S.A. de C.V., representada por Blanca Ester Blanco y Blanca Aracely Cárcamo. Y “Mujer Acelera” premiando a Farmoquímicos Salvadoreños S.A. de C.V., representada por Lilian Guardado Orellana.

106,533

**Alcance**

26,215

**Reproducciones de video**

5,217

**Clics en publicación**

3,964

**Comentarios**

14,348

**Interacciones**

## Evento Virtual Empresario del Año 2020



Galardón Empresario del Año 2020  
Isaac Erazo y Alfonso Rodríguez  
Erazo y Rodríguez Inversiones S.A. de C.V.



Galardón Empresario Digital 2020  
Blanca Blanco y Blanca Cárcamo  
Inversiones Primavera S.A. de C.V.



Galardón Mujer Acelera  
Lilian Guardado Orellana  
Farmoquímicos Salvadoreños S.A. de C.V.

## Mujer Acelera

---

Propemi BAC Credomatic, a través de su Centro de Desarrollo Empresarial, impulsó por cuarto año consecutivo el programa Mujer Acelera. Este responde a la necesidad de atender los requerimientos financieros y técnicos de las pequeñas y medianas empresas lideradas por mujeres. De esa manera se busca: potenciar su papel como líderes y empresarias, fortalecer su autoestima, reforzar su capacidad empresarial y brindar un reconocimiento a la mujer dentro de la sociedad salvadoreña.



Lilian Guardado Orellana

Durante 2020 el programa trasladó experiencias de formación e información especialmente confeccionadas para atender el perfil e intereses de las mujeres empresarias. De esta manera, se realizaron 13 eventos exclusivos para mujeres, en diferentes modalidades tales como: conversatorios, talleres, webinars, etc. En ellos se contó con 790 participantes, concretando 76 oportunidades de negocio.

### Entre los temas desarrollados destacan los siguientes:

1. “Construyendo redes de negocios exitosas”
2. “¿Cómo alcanzar el equilibrio entre la vida y el trabajo?”
3. “¿Cómo conocer el comportamiento digital de tus clientes?”
4. “Mejora la experiencia de tus clientes con tu estrategia digital”

Este programa de manera permanente ofrece financiamiento, educación e información empresarial, acceso a redes de contacto y reconocimiento a mujeres líderes de empresa.

Por tercer año consecutivo BAC Credomatic ha galardonado a una mujer empresaria, con el reconocimiento “MUJER ACELERA”, por su liderazgo y desempeño sobresaliente. La cliente destacada este año fue Doña Lilian Guardado Orellana, principal accionista, directora y representante legal de Farmaquímicos Salvadoreños S.A. de C.V.

Este programa es nuestro orgullo, es parte de nuestro compromiso de sostenibilidad y de negocios.

## Operación con BID-INVEST

El Programa Mujer Acelera, único en el país por su integridad, ha sido reconocido por la Corporación Interamericana de Inversiones BID Invest, la cual ha puesto a disposición de BAC Credomatic un crédito por \$60 millones de dólares, operación formalizada en agosto de 2020, para apoyar con más financiamiento este importante sector de la economía y de la sociedad en general.

Adicionalmente se contará con un componente de Asistencia Técnica para actualizar estudio de mercado con orientación de género y diseñar una propuesta de valor enfocada en la mujer, con énfasis en la digitalización e innovación de modelos de negocios, ventas y operaciones.

La escuela de negocios para empresarios de PROPEMI BAC Credomatic, reconocida como Centro de Desarrollo Empresarial, también se beneficiará de esta alianza, ya que se diseñarán nuevos servicios de capacitación, incluyendo oferta digital adaptada al contexto COVID-19, y se desarrollarán nuevos y novedosos temas de formación empresarial actualizados con la nueva normalidad económica y social.

Representantes BAC Credomatic- BID Invest



# Reconocimientos



## Hecho destacado

## Descripción

### Euromoney

- Euromoney – Best Bank, Central America
- Euromoney – Best Bank, Costa Rica
- Euromoney – Best Bank, Honduras
- Euromoney – Excellence in Leadership, Central America

Por sexto año consecutivo, *Euromoney* premia al Grupo Financiero BAC Credomatic como la “Mejor Institución Financiera de Centroamérica y el Caribe”, mejor banco de Costa Rica y mejor banco de Honduras, por su crecimiento sostenido y por su posición como el banco más importante de la región. Además BAC Credomatic recibió el premio en la categoría nueva de Excelencia en liderazgo, gracias a la gestión realizada durante la pandemia, a lo largo del 2020.

### Latin Finance

- LatinFinance – Bank of the Year, Central America
- LatinFinance – Bank of the Year, Panamá

*LatinFinance* reconoce anualmente la excelencia de las instituciones en la prestación de servicios financieros en América Latina y el Caribe, las cuales son elegidas tras un riguroso y exhaustivo proceso de selección. Por tercera vez consecutiva, BAC Credomatic, se hace un lugar entre los mejores bancos de la región y mejor banco de Panamá. El reconocimiento es otorgado a la institución por su sobresaliente desempeño en la prestación de servicios minoristas, comerciales y de inversión en la región.

### World Finance

- Best Consumer Digital Bank – Panamá, Costa Rica, Nicaragua, El Salvador, Honduras, Guatemala
- Best Mobile Banking Application - Panamá, Costa Rica, Nicaragua, El Salvador, Honduras, Guatemala

Por segundo año consecutivo, *World Finance* premia a BAC Credomatic en cada uno de sus seis países, en las categorías de mejor banco digital y mejor aplicación móvil. *World Finance* reconoce la cultura de innovación del banco y premia el compromiso de BAC Credomatic con sus clientes al ofrecer experiencias cada vez más personales y digitales con la apertura de las nuevas sucursales en la región, con un modelo "cliente-céntrico".

### The Banker

- Best Bank – Costa Rica

BAC Credomatic Costa Rica fue galardonado como banco del año 2020 por la revista *The Banker*. El reconocimiento fue otorgado a la institución por los avances en términos de transformación digital y por estar continuamente mejorando su eficiencia, lo que ha permitido llevar a la organización al siguiente nivel.

### **Global Finance**

- Best Bank, Costa Rica

*Global Finance* reconoció a BAC Credomatic como el mejor banco de Costa Rica, en la entrega de los 27º premios anuales en los que la revista reconoce a los mejores bancos del mundo.

### **Global Banking & Finance Review**

- Banking Brand of the Year Central America 2020

BAC Credomatic fue reconocido como mejor marca de banca de Centroamérica, por su innovación en iniciativas de mercadeo y principios de branding.

### **The European**

- The European – Best Bank of the Year (Costa Rica)
- The European – Best Bank for Financial Inclusion (Costa Rica)

BAC Credomatic fue galardonado por la revista *The European* con los reconocimientos de: banco del año en Costa Rica y mejor banco para la inclusión en Costa Rica. La institución fue nominada en estas categorías por los suscriptores de la revista a nivel mundial, por ser una entidad que se destaca en su gestión y ser un pilar de la economía local y regional.

### **International Investor**

- International Investor – Bank of the Year, LATAM
- International Investor – Excellence in Digital Transformation, LATAM
- International Investor – Best Sustainable Bank, LATAM

Como parte de sus premios primavera 2020, la revista británica *International Investor* otorgó a BAC Credomatic un reconocimiento en las categorías: excelencia en transformación digital, mejor banco sostenible y banco del año en Latinoamérica. La prestigiosa revista otorga premios a las empresas que se mantienen constantes en la prestación de un servicio de primera clase, por su rendimiento e innovación.

### **Revista Summa – Reputación y Ética**

Por segunda vez, la *Revista Summa* realizó un sondeo propio para conocer cuáles son las empresas y empresarios mejor valorados en Centroamérica en términos de su imagen pública, integridad y apego a las buenas prácticas. En esta ocasión la revista reconoce a BAC Credomatic como una de las empresas con Mejor Reputación y Ética del 2020 en Guatemala, Honduras, El Salvador, Nicaragua y Costa Rica.

# Sostenibilidad

---

Los nuevos retos que planteó el 2020 confirmaron que trabajar con una visión de negocios sostenibles es fundamental para enfrentar cambios sin dejar de contribuir al bienestar económico, social y ambiental de nuestro país.

Las primeras acciones de respuesta fueron para garantizar la salud, tanto de nuestros colaboradores como de nuestros clientes, por lo que propiciamos de manera expedita todas las condiciones para cumplir las medidas de bioseguridad, controlar el aforo en oficinas como también en sucursales y ofrecer alternativas de atención a nuestros clientes para evitar la visita física a las agencias.

Desarrollamos diferentes proyectos y actividades como medidas de alivio financiero para afrontar la pandemia, logrando atender y asesorar a nuestros clientes de manera integral; dando cumplimiento a las normativas técnicas temporales para apoyar la emergencia por COVID-19, políticas de crédito institucionales, entre otras.

Además, eliminamos los costos por transferencias UNI, lanzamos promociones de descuento con comercios como farmacias, supermercados y empresas de delivery para propiciar que nuestros clientes no salieran de sus hogares.

Movidos por la sensibilidad social ante las necesidades que enfrentaban muchos salvadoreños realizamos diferentes iniciativas.

## **1. Alimentación a personas del Centro de Cuarentena Zacamil**

Como parte de la respuesta inmediata como BAC Credomatic apoyamos con alimentación de los tres tiempos de comida a 100 personas por 10 días a uno de los Centros de Cuarentena que se habilitaron para que los salvadoreños o residentes que al entrar al país debían cumplir con las medidas de aislamiento establecidas. Para poder llevar a cabo este aporte consideramos hacerlo apoyando también a través de la compra de los alimentos a nuestra empresa galardonada como “Empresario del año 2019” Típicos Margoth que estaba siendo afectada al ser parte de las primeras industrias que tuvieron que cerrar su atención al público durante el confinamiento.

**\$10,250.00**

---

**Monto**

## 2. Alianza con FUSAL BAC Credomatic

Los momentos y las necesidades que se iban presentando nos motivaron aliarnos con la Fundación Salvadoreña para la Salud y el Desarrollo Humano (FUSAL) quienes lanzaron la iniciativa “Fondo de la Solidaridad” para sumar la contribución de varias empresas y así comprar la mayor cantidad de Pruebas Xpert Xpress SARS COV -2, y la asistencia técnica para apoyar al Laboratorio Nacional en la realización de las mismas, esta contribución era importante ya que en ese momento las pruebas eran escasas en el país, adicionalmente la iniciativa contemplaba la compra de equipo de protección personal adecuado para los profesionales de salud que estaban en la primera línea de atención.

En BAC Credomatic hicimos un aporte de **\$100,000.00** y adicionalmente montamos una campaña de comunicación para recaudar fondos a través de nuestra plataforma [www.yomeuno.com](http://www.yomeuno.com), la campaña estuvo expuesta en Redes Sociales, medios tradicionales, ATMs, HTML y Banca en Línea durante un mes.



Dona a Fusal para más pruebas COVID-19, equipo de protección personal para profesionales de la salud y asistencia técnica.

Visita [yomeuno.com](http://yomeuno.com) y realiza tu donación.



# \$100,000.00

**Donación**

### 3. YO ME UNO

La primera plataforma en el país que permite que diferentes Fundaciones y Organizaciones recauden fondos a través de los aportes de tarjetas de crédito o débito de los donantes, se convirtió en muchos casos en el canal más importante de recaudación de las Fundaciones, debido a que su trabajo no se detiene y tuvieron que innovar también en la manera de recaudar sus fondos.

Tanto las necesidades generadas por la Pandemia como las afectaciones por la Tormenta Tropical Aminda motivaron las donaciones de muchas personas, por lo que la plataforma sirvió de un canal de recaudación sumamente efectivo.

<p><b>#YoMeUno</b> para...</p> <p><b>sumar fuerzas</b> y sacar a flote mi país</p> <p>Ayudando...</p> 	<p><b>Cruz Roja Salvadoreña</b></p> <p>Para la compra de productos de primera necesidad, ropa, alimentación y agua dirigidos a las personas afectadas por la tormenta tropical Eta</p>  <p> </p>	<p><b>FUSAL</b></p> <p>Para las familias afectadas por el deslave en Nejapa y a las familias vulnerables ante la tormenta tropical Eta</p>  <p> </p>	
<p><b>Hogar Padre Vito Guarato</b></p> <p>Para la compra de Insumos de primera necesidad del Hogar, que por su ubicación física, es vulnerable a quedar sin acceso ante las tormentas</p>  <p> </p>	<p><b>Asociación Caminamos</b></p> <p>Para la compra de artículos de higiene personal y comida para las familias que viven en zonas altamente vulnerables ante la tormenta Eta</p>  <p> </p>	<p><b>Vínculo de amor</b></p> <p>Para comprar víveres y productos de primera necesidad para las familias de los niños que forman parte del programa de nutrición de Vínculo de amor y que se encuentran vulnerables ante la emergencia</p>  <p> </p>	<p><b>Dona la cantidad que desees</b> y recuerda que toda ayuda cuenta</p>  <p></p>

**\$49,364.00**

**Monto recaudado 2020**

# 30

## Organizaciones dentro de la plataforma

# 718

## Cantidad de donaciones

YoMeUno incluye un componente de fortalecimiento de las Fundaciones y ONGs a través de capacitaciones, por eso se lanzamos Fuerza ONG, beneficiando a 20 organizaciones con una serie de webinars dirigidos a impulsar la transformación de estas y prepararlas para adaptarse a los nuevos retos.

## 4. EDUBECAS

Con el programa de becas que anualmente entregamos a los hijos de nuestros colaboradores, que tienen por objetivo fomentar la excelencia académica y apoyarlos en los gastos de estudio, sirvió en el 2020 para cubrir costos de conectividad, permitiendo la continuidad académica de 150 niños.

## 5. Educación financiera

Promover el uso adecuado de las finanzas siempre ha sido uno de los pilares fundamentales en el ejercicio responsable de nuestro negocio, por lo que nos adaptamos a nuevas plataformas para llegar a nuestros clientes, hicimos webinars para clientes y público general, logrando una participación de 12,562 personas.



# Nuestro talento humano

Durante el 2020, como BAC Credomatic nos preocupamos por la salud y bienestar de nuestros colaboradores, es por ello que invertimos fuertemente en insumos médicos, para garantizar que todo el personal que trabajara de forma física recibiera sus mascarillas y kits de bioseguridad.



La tormenta Amanda también nos impactó fuertemente como país, sumado a la crisis laboral por la pandemia, por lo que unimos esfuerzos con todos los colaboradores y recaudamos fondos para poder brindar 300 gift cards de supermercado, equivalente a una canasta básica de \$30 a colaboradores que fueron afectados por la misma y que adicionalmente, tenían familiares desempleados. BAC Credomatic también brindó su apoyo aportando el 43% del total recaudado.

Invertimos en capacitaciones para el personal en temas como: manejo de la ansiedad y control de estrés, salud financiera, manejo de presupuesto, pudiendo impactar a 1,465 colaboradores.

Focalizamos esfuerzos en salud mental, creando 4 sesiones de “Emocionalmente sanos”, el cual consistió en poder ayudar a los colaboradores a identificar sus padecimientos de ansiedad sin saberlo, liderado por nuestras psicólogas del área de reclutamiento y selección.

Ejecutamos el teletrabajo de forma rápida, el cual, en conjunto con TI, Riesgo Operativo y Auditoría Interna, determinamos qué puestos cumplían con dicha categoría, por lo cual 1,021 colaboradores pudieron dar inicio a trabajar bajo esta flexibilidad, lo cual nos permitió la continuidad de negocio, así como también poder garantizar mayor capacidad instalada en los edificios para aquellas áreas que por atención al cliente debían de tener una presencia física durante la pandemia.

Efectuamos talleres de generadores de experiencia, el cual consistía en explicarles sobre la metodología de Experiencia al Colaborador, llegando así al 75% de jefaturas y supervisores durante el 2020.

A pesar de ser un año complejo, también trabajamos en temas de clima y experiencia al colaborador, generando diferentes pulsos que nos ayudaran a confirmar las mejoras en temas de bienestar, comunicación y liderazgo para todas las gerencias; estos esfuerzos fueron desarrollados desde la plataforma de Medallia, efectuando cierres de ciclo con las áreas de seguridad ocupacional para garantizar que nuestros colaboradores pudiesen tener una mejor experiencia en su lugar de trabajo.

Efectuamos por primera vez, una encuesta de clima organizacional completamente digitalizada desde Medallia Adhoc, obteniendo así a nivel país un 90% de nivel de respuesta, lo cual nos ayudó a obtener una amplia y certera realidad, que servirá durante este 2021 como pilar principal de los esfuerzos a trabajar con todas las gerencias de forma transversal.



Acción	Colaboradores impactados
Entrega de canastas básicas a colaboradores con familiares desempleados durante la pandemia (Aportación de colaboradores 57%, BAC Credomatic 43%). Inversión \$9,000	300
Ejecución de webinars: manejo y control de estrés, salud financiera	1,465
Capacitaciones en temas de teletrabajo y medidas de bioseguridad	2,441
4 jornadas con talleres para 20 personas con el tema: Emocionalmente Sanos	80
Serie de cápsulas informativas con consejos sobre Salud Emocional	1,408
Campaña de sensibilización Salud Mental colaboradores BAC	1,394
Implementación de teletrabajo en colaboradores	1,021
Otorgamiento de transporte para colaboradores en posiciones críticas durante la pandemia	

# Informe de los Auditores Externos

---

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

**Estados Financieros**

31 de diciembre de 2020 y 2019

(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 2020

---

	Nº Página
Informe de los Auditores Independientes	1-4
<b>Estados Financieros:</b>	
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	9-47

---

# Informe de los Auditores Externos



KPMG, S.A.  
Calle Loma Linda N° 266,  
Colonia San Benito  
San Salvador, El Salvador  
Teléfono: (503) 2113-8400  
Fax: (503) 2245-3070  
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 2020 y 2019, 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 2020 y 2019 y por los años terminados en esas fechas han sido preparados, en todos sus aspectos importantes, de conformidad con las Normas Contables para Bancos 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 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 2020 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
Al 31 de diciembre de 2020, la cartera de préstamos por cobrar y reserva de saneamiento tienen un saldo de US\$1,960,069.3 y US\$49,476.3, respectivamente, los cuales son importantes para los estados financieros.	Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron, entre otros:
La reserva de saneamiento se determina en cumplimiento con normas regulatorias que requieren cierta clasificación de riesgo de los activos correspondientes, por lo que, en caso de existir errores en dichas clasificaciones, puede tener un efecto importante en los estados financieros. En consecuencia, estos elementos se consideraron como significativos en nuestra auditoría.	<ul style="list-style-type: none"><li>• 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.</li><li>• 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 periodo anterior, pruebas sobre los expedientes de crédito de clientes, obtención de evidencia de terceros y pruebas sobre el cálculo de las reservas de saneamiento.</li><li>• 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.</li><li>• Efectuamos pruebas sobre los saldos relacionados a la constitución y liberación de la reserva de saneamiento de acuerdo a la norma contable regulatoria vigente.</li></ul>

### Otra Información

La dirección es responsable por la otra información. La otra información comprende la memoria de labores de 2020 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 2020, en caso que concluyamos que la misma contiene inconsistencias significativas, se nos requiere reportar este hecho a los encargados del gobierno de la entidad.

# Informe de los Auditores Externos



## 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.

3



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.

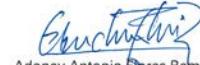
Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación a los encargados del gobierno de Banco de América Central, S.A., determinamos los que han sido más significativos en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de la auditoría. Describimos 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 la misma.

## 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 de 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 al conjunto de créditos relacionados según se describen en las notas 32, 33, 34 y 35 a los estados financieros, respectivamente.

  
KPMG, S.A.  
Registro N° 422  
Ciro Rómulo Mejía González  
Representante Legal



  
Adonay Antonio Flores Ramírez  
Director Encargado de la Auditoría  
Registro N° 3360



San Salvador, El Salvador  
12 de febrero de 2021



4

# Estados Financieros

**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 2020 y 2019

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

	Nota	2020	2019
<b>Activos</b>			
Activos de intermediación:		2,806,218.4	2,606,297.1
Caja y bancos	3	597,851.6	681,022.9
Inversiones financieras, neto	5	297,773.8	87,214.3
Cartera de préstamos, neto	6, 7, 8	1,910,593.0	1,838,059.9
Otros activos:		24,287.0	43,859.0
Bienes recibidos en pago, neto	9	2,369.6	2,886.1
Diversos, neto		21,917.4	40,972.9
Activo fijo, neto	11	29,614.1	24,812.6
<b>Total activos</b>		<b>2,860,119.5</b>	<b>2,674,968.7</b>
<b>Pasivos y Patrimonio</b>			
Pasivos de intermediación:		2,540,265.3	2,359,254.8
Depósitos de clientes	12	2,185,919.3	1,969,823.5
Préstamos de otros bancos	15	205,401.2	148,758.8
Títulos de emisión propia	8, 17	136,128.8	221,719.9
Diversos		12,816.0	18,952.6
Otros pasivos:		46,455.8	33,629.1
Cuentas por pagar		34,019.1	22,895.7
Provisiones		6,163.2	4,002.8
Diversos		6,273.5	6,730.6
<b>Total pasivos</b>		<b>2,586,721.1</b>	<b>2,392,883.9</b>
Patrimonio:		273,398.4	282,084.8
Capital social pagado		161,000.4	139,000.4
Reservas de capital, resultados acumulados y patrimonio no ganado	23, 24	112,398.0	143,084.4
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>2,860,119.5</b>	<b>2,674,968.7</b>

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 2020 y 2019

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

	Nota	2020	2019
<b>Ingresos de operación:</b>			
Intereses de préstamos		190,267.8	182,669.9
Comisiones y otros ingresos de préstamos		6,961.2	13,175.4
Intereses de inversiones		14,264.4	5,249.3
Utilidad en venta de títulos valores		377.8	222.5
Reportos y operaciones bursátiles		7.3	0.0
Intereses sobre depósitos		3,666.9	12,423.5
Operaciones en moneda extranjera		2,949.2	3,245.2
Otros servicios y contingencias		10,399.5	13,926.1
<b>Costos de operación:</b>		<b>62,011.4</b>	<b>65,815.0</b>
Intereses y otros costos de depósitos		43,281.0	42,744.6
Intereses sobre préstamos		5,908.0	7,289.3
Intereses sobre emisión de obligaciones		10,510.9	13,366.5
Pérdida en venta de títulos valores		211.5	0.0
Operaciones en moneda extranjera		338.5	678.7
Otros servicios y contingencias		1,761.5	1,735.9
<b>Reservas de saneamiento</b>		<b>48,348.2</b>	<b>43,998.0</b>
<b>Utilidad antes de gastos</b>		<b>118,534.5</b>	<b>121,098.9</b>
<b>Gastos de operación:</b>	26	<b>90,098.1</b>	<b>87,956.2</b>
De funcionarios y empleados		36,928.9	36,153.3
Generales		46,801.5	46,630.5
Depreciaciones y amortizaciones		6,367.7	5,166.4
<b>Utilidad de operación</b>		<b>28,436.4</b>	<b>33,142.7</b>
Otros ingresos y gastos (neto)	20	4,788.9	5,226.9
<b>Utilidad antes de impuesto y contribuciones</b>		<b>33,225.3</b>	<b>38,369.6</b>
Impuesto sobre la renta	25	(7,194.8)	(10,431.9)
Contribución especial grandes contribuyente	44(h)	(1,432.0)	(1,427.3)
<b>Utilidad neta</b>	24	<b>24,598.5</b>	<b>26,510.4</b>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

# 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 2020 y 2019

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

	Nota	Saldo al 31 de diciembre de 2019	Aumentos	Disminuciones	Saldo al 31 de diciembre de 2020
<b>Patrimonio</b>					
Capital social pagado		139,000.4	0.0	0.0	161,000.4
Reserva legal	23	34,750.1	3,702.1	0.0	40,250.1
Utilidad distributable	24	73,262.3	45,186.4	33,275.0	43,237.4
		247,012.8	48,888.5	33,275.0	262,626.3
<b>Patrimonio restringido</b>					
Reserva por riesgo país		859.5	405.0	396.8	1,046.8
Utilidad no distributable	24	18,279.2	18,590.8	18,279.2	27,863.7
		19,138.7	18,995.8	18,676.0	28,910.5
<b>Total patrimonio</b>		286,151.5	67,884.3	51,951.0	273,986.4
Valor contable de las acciones		24.36			20.36
Cantidad de acciones comunes		11,563,369			13,416,703
Valor nominal por acción		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 2020 y 2019

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

	Nota	2020	2019
Flujos de efectivo por actividades de operación:			
Utilidad neta del año		24,598.5	26,510.4
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:			
Reservas para saneamiento de préstamos		48,348.2	43,998.0
Impuesto sobre la renta corriente		7,194.8	10,431.9
Contribución especial por Ley	25	1,432.0	1,427.3
Impuesto sobre la renta diferido	25	(325.2)	(1,053.1)
Depreciaciones y amortizaciones		6,367.7	5,166.4
Baja de activo fijo		0.5	596.6
Reservas para activos extraordinarios		1,131.3	1,083.1
Intereses por cobrar cartera de inversiones		(999.3)	(108.7)
Intereses por cobrar cartera de préstamos		(26,696.9)	(14,677.1)
Intereses por pagar		4,744.0	5,178.7
Ganancia en venta de activos extraordinarios	9	(542.3)	(1,414.5)
<b>Sub total</b>		65,253.3	77,139.0
Cambios netos en activos y pasivos de operación:			
Aumento en cartera de préstamos		(95,291.7)	(152,594.3)
Aumento en otros activos		17,394.3	(20,977.3)
Aumento en depósitos de clientes		214,248.5	140,204.4
Disminución en otros pasivos		(18,364.5)	(12,897.8)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>		183,239.9	30,874.0
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Compra neta de inversiones financieras		(209,560.2)	(14,412.9)
Adquisición de activo fijo y amortizables	11	(8,473.7)	(6,861.7)
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>		(218,033.9)	(21,274.6)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Préstamos netos obtenidos (pagados)		56,622.7	(9,988.4)
Títulos de emisión propia netos pagados		(85,000.0)	(10,000.0)
Pago de dividendos	44(f)	(20,000.0)	(10,526.3)
<b>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b>		(48,377.3)	(30,514.7)
Disminución neta en el efectivo		(83,171.3)	(20,915.3)
Efectivo al inicio del año		681,022.9	701,938.2
<b>Efectivo al final del año</b>	3	597,851.6	681,022.9

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

8

# Notas 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)

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(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. Algunas cifras de 2019 han sido reclasificadas para efectos de comparación.

**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 clasificación 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 al cierre del año se separa dentro del patrimonio como utilidad no distribuible. 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%.

# Notas 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)

**Notas a los Estados Financieros**  
(Cifras en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

*(e) Indemnización y renuncia voluntaria*

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.

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 2020 y 2019, 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 saldos 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.

11

**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 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 2020 y 2019, el Banco tiene registrado en concepto de reservas genéricas US\$57.5, para ambos periodos, véase nota 7(e).

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 2020 y 2019, 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 2020 y 2019, 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 de 2020 el Banco tiene registrado reservas bajo este concepto por US\$5,318.7, véase nota 7(f).

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 2020 y 2019, 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 noventa días o cuando el Banco ha tomado la decisión de cobrarlos por la vía judicial, aunque no exista la morosidad antes indicada.

12

# Notas 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)

**Notas a los Estados Financieros**  
(Cifras en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

---

*(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 2020 y 2019, el Banco no tiene inversiones en otras compañías que debiera registrar bajo el método de participación o del costo.

*(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*

A partir del primero de enero de 2001, los registros contables de las compañías constituidas en la República de El Salvador se expresan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$).

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

*(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 noventa 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 treinta 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.

13

---

**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)

---

*(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;
- 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)*.

14

---

# Notas 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)

**Notas a los Estados Financieros**  
(Cifras en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

## Nota (3) Caja y Bancos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 está compuesto por el efectivo disponible en colones, euros y dólares, ascendiendo a US\$597,851.6 y US\$681,022.9, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2020 se integraba por US\$4.4 (€38.5), correspondientes a depósitos en colones de El Salvador; US\$341.0 (€281.4) de Euros y US\$597,506.2 (dólares de los Estados Unidos de América), y al 31 de diciembre de 2019 se integraba por US\$4.3 (€37.6) correspondientes a depósitos en colones de El Salvador; US\$92.2 (€83.7) de Euros y US\$680,926.4 (dólares de los Estados Unidos de América).

El rubro de disponibilidades se integra así:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Caja	61,892.2	58,778.9
Depósitos en el Banco Central de Reserva de El Salvador	471,508.6	570,815.2
Depósitos en bancos nacionales	4,011.8	0.0
Depósitos en bancos extranjeros	35,054.0	16,870.2
Documentos a cargo de otros bancos	<u>25,385.0</u>	<u>34,558.6</u>
	<u>597,851.6</u>	<u>681,022.9</u>

Excepto por lo indicado en el siguiente párrafo, al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el Banco no tiene restringido ningún depósito.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la reserva de liquidez por los depósitos recibidos de clientes ascendía a US\$471,352.9 y US\$567,010.2, 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 2020 y 2019 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>2020</u>	<u>2019</u>
Títulos valores disponibles para la venta:	<u>296,774.5</u>	<u>87,105.6</u>
Emitidos por el Banco Central de Reserva de El Salvador	0.0	4,823.8
Emitidos por el Estado	236,980.0	57,254.6
Emitidos por bancos del país	13,346.0	0.0
Emitidos por otros	<u>46,448.5</u>	<u>25,027.2</u>
Intereses provisionados	<u>999.3</u>	<u>108.7</u>
	<u>297,773.8</u>	<u>87,214.3</u>

15

**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)

## Cartera pignorada

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 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 2020 y 2019, no se determinó tasa de cobertura debido a que el Banco no registró provisiones. Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, en cumplimiento a la NCES-02 *Normas para Constituir Provisiones por Riesgo País*, el Banco tiene registrado en cuentas patrimoniales una reserva total de US\$1,046.8 y US\$867.7, respectivamente. Dichos montos 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 periodo reportado. Las tasas de rendimiento promedio anual por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, ascienden a 5.9% y 5.6%, respectivamente.

## Nota (6) Cartera de Préstamos

La cartera de préstamos al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se encuentra diversificada en los siguientes sectores de la economía:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
A) PRÉSTAMOS VIGENTES	<u>1,852,876.3</u>	<u>1,789,215.6</u>
Préstamos a empresas privadas	791,806.0	719,508.2
Préstamos para la adquisición de vivienda	293,822.1	290,235.2
Préstamos para el consumo	766,283.1	778,641.2
Préstamos a entidades estatales	965.1	831.0
B) PRÉSTAMOS REFINANCIADOS O REPROGRAMADOS	<u>41,590.6</u>	<u>31,241.0</u>
Préstamos a empresas privadas	14,340.2	5,906.3
Préstamos para el consumo	21,886.2	19,949.6
Préstamos para la adquisición de vivienda	5,364.2	5,385.1
C) PRÉSTAMOS REESTRUCTURADOS	<u>7,510.3</u>	<u>8,296.7</u>
Préstamos a empresas privadas	263.1	0.0
Préstamos para el consumo	4,908.5	5,899.6
Préstamos para la adquisición de vivienda	2,338.7	2,397.1
D) PRÉSTAMOS VENCIDOS	<u>31,395.2</u>	<u>22,849.0</u>
Préstamos a empresas privadas	14,192.3	4,013.6
Préstamos para la adquisición de vivienda	2,596.4	3,645.0
Préstamos para el consumo	14,606.5	15,190.4
E) INTERESES SOBRE PRÉSTAMOS	<u>26,696.9</u>	<u>14,677.1</u>
F) MENOS: Reservas de saneamiento	<u>(49,476.3)</u>	<u>(28,219.5)</u>
CARTERA NETA	<u>1,910,593.0</u>	<u>1,838,059.9</u>

16

# Notas 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)

**Notas a los Estados Financieros**  
(Cifras en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

## 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 2020 y 2019 ascienden a 10.3% y 10.8%, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 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 2020 y 2019 ascienden a US\$3,971.4 y US\$2,701.2, respectivamente.

## Nota (7) Reservas de Saneamiento

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el Banco mantiene reservas de saneamiento para cubrir eventuales pérdidas en préstamos por un total de US\$49,476.3 y US\$28,219.5, respectivamente, según detalle:

	2020	2019
Reservas por deudores de crédito a empresas privadas	14,000.5	3,065.9
Reservas por deudores de créditos para la vivienda	4,724.0	3,591.5
Reservas por deudores de créditos para consumo	25,375.6	21,504.6
Reservas genéricas	57.5	57.5
Reservas voluntarias	5,318.7	0.0
	<u>49,476.3</u>	<u>28,219.5</u>

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:

	Préstamos	Contingencias	Otros	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	3,065.9	378.4	48.5	3,492.8
Más: constitución de reserva	11,835.7	278.4	13.7	12,127.8
Menos:				
Traslado a activos extraordinarios	(403.3)	0.0	0.0	(403.3)
Saneamiento de cartera	(497.8)	0.0	0.0	(497.8)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>14,000.5</u>	<u>656.8</u>	<u>62.2</u>	<u>14,719.5</u>
	Préstamos	Contingencias	Otros	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	2,793.3	79.9	34.9	2,908.1
Más: constitución de reserva	1,658.5	298.5	13.6	1,970.6
Menos:				
Traslado a activos extraordinarios	(225.4)	0.0	0.0	(225.4)
Saneamiento de cartera	(1,160.5)	0.0	0.0	(1,160.5)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>3,065.9</u>	<u>378.4</u>	<u>48.5</u>	<u>3,492.8</u>

17

**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)

## 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 2020 y 2019 ascienden a 1.7% y 0.4%, respectivamente.

### b) Reservas por deudores de créditos para la vivienda:

	Préstamos	Contingencias	Otros	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	3,591.5	0.0	58.7	3,650.2
Más: constitución de reserva	1,544.7	0.0	(1.3)	1,543.4
Menos:				
Traslado a activos extraordinarios	(318.9)	0.0	0.0	(318.9)
Saneamiento de cartera	(93.3)	0.0	0.0	(93.3)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>4,724.0</u>	<u>0.0</u>	<u>57.4</u>	<u>4,781.4</u>
	Préstamos	Contingencias	Otros	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	3,755.6	0.0	0.0	3,755.6
Más: constitución de reserva	1,121.6	0.0	58.7	1,180.3
Menos:				
Traslado a activos extraordinarios	(1,115.2)	0.0	0.0	(1,115.2)
Saneamiento de cartera	(170.5)	0.0	0.0	(170.5)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>3,591.5</u>	<u>0.0</u>	<u>58.7</u>	<u>3,650.2</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 2020 y 2019 ascienden a 1.5% y 1.1%, respectivamente.

### c) Reservas por deudores de créditos para consumo:

	Préstamos	Contingencias	Otros	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	21,504.6	0.0	153.1	21,657.7
Más: constitución de reserva	29,370.3	0.0	83.2	29,453.5
Menos:				
Traslado a activos extraordinarios	(38.1)	0.0	0.0	(38.1)
Saneamiento de cartera	(25,461.2)	0.0	0.0	(25,461.2)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>25,375.6</u>	<u>0.0</u>	<u>236.3</u>	<u>25,611.9</u>
	Préstamos	Contingencias	Otros	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	22,908.0	0.0	94.2	23,002.2
Más: constitución de reserva	40,919.0	0.0	58.9	40,977.9
Menos:				
Traslado a activos extraordinarios	(55.2)	0.0	0.0	(55.2)
Saneamiento de cartera	(42,267.2)	0.0	0.0	(42,267.2)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>21,504.6</u>	<u>0.0</u>	<u>153.1</u>	<u>21,657.7</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 2020 y 2019 ascienden a 3.1% y 2.6%, respectivamente.

18

# Notas 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)

**Notas a los Estados Financieros**  
(Cifras en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

- d) Reservas por exceso de créditos relacionados:  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el Banco no constituyó reserva bajo este concepto.
- e) Reservas genéricas:  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 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.
- f) Reservas voluntarias:  
Al 31 de diciembre del 2020 el Banco constituyó US\$5,318.7 en reservas voluntarias por el posible impacto en las carteras de préstamo que han recibido alivio financiero a raíz de la pandemia Covid-19.

Las reservas de saneamiento por "Contingencias" al 31 de diciembre de 2020 y 2019 por US\$656.8 y US\$378.4, respectivamente, se presentan en el rubro de Otros Pasivos "Diversos".

Las reservas de saneamiento por "Otros" al 31 de diciembre de 2020 y 2019 por US\$355.9 y US\$260.3, 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 2020 y 2019, el Banco ha emitido certificados de inversión colocados a través de la Bolsa de Valores de El Salvador por US\$90,000.0 y US\$140,000.0, respectivamente, y los intereses acumulados a esas fechas son de US\$709.7 y US\$1,112.2, respectivamente. Éstos se han garantizado con créditos categoría "A" por US\$115,773.1 y US\$178,664.5, respectivamente. Dichas emisiones vencen cuatro, cinco y siete 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 2020 y 2019, el Banco mantiene saldos netos por activos extraordinarios de US\$2,369.6 y US\$2,886.1, respectivamente.

19

**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 activos extraordinarios registrado durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 se resume a continuación:

	Valor de activos	Reservas	Valor neto
Saldo al 31 de diciembre de 2019	8,679.4	(5,793.3)	2,886.1
Más: Adquisiciones	2,000.8	(2,041.2)	(40.4)
Menos: Retiros	(1,290.2)	814.1	(476.1)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>9,390.0</u>	<u>(7,020.4)</u>	<u>2,369.6</u>
	Valor de activos	Reservas	Valor neto
Saldo al 31 de diciembre de 2018	9,006.6	(5,909.1)	3,097.5
Más: Adquisiciones	4,641.6	(2,841.0)	1,800.6
Menos: Retiros	(4,968.8)	2,956.8	(2,012.0)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>8,679.4</u>	<u>(5,793.3)</u>	<u>2,886.1</u>

Durante los años terminados el 1 de enero al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se dieron de baja los siguientes activos extraordinarios, como se describe a continuación:

### a) Por ventas:

Al 31 de diciembre de 2020

Precio de venta	Costo de adquisición	Provisión constituida	Utilidad
US\$1,018.4	US\$1,290.2	US\$814.1	US\$542.3

Al 31 de diciembre de 2019

Precio de venta	Costo de adquisición	Provisión constituida	Utilidad
US\$3,426.5	US\$4,968.8	US\$2,956.8	US\$1,414.5

### b) Por traslado a activos fijos:

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no se realizaron traslados de activos extraordinarios al activo fijo.

Los activos que tienen más de cinco años de haber sido adquiridos al 31 de diciembre 2020 y 2019 ascienden a US\$1,528.1 y US\$1,319.8, respectivamente, de los cuales no se ha reconocido pérdida en los ejercicios antes indicados.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 las reservas a los activos extraordinarios fueron establecidas conforme al Artículo 72 de la Ley de Bancos.

## Nota (10) Inversiones Accionarias

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el Banco no tenía este tipo de operaciones.

20

# Notas 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)

**Notas a los Estados Financieros**  
(Cifras en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 los bienes muebles e inmuebles del Banco se detallan a continuación:

	2020	2019
Costo:		
Edificaciones	8,102.5	5,552.3
Mobiliario y equipo	40,483.5	36,729.4
Menos: depreciación acumulada	(25,011.6)	(21,994.3)
Más: terrenos	2,273.4	1,602.4
Más: Amortizables	3,766.3	2,922.8
	<u>29,614.1</u>	<u>24,812.6</u>

El movimiento de activo fijo registrado durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 se resume a continuación:

Saldo al 31 de diciembre de 2019	24,812.6
Más: Adquisiciones	8,473.7
Menos: Depreciación y amortización	(3,671.7)
Bienes dados de baja	(0.5)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>29,614.1</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	21,880.7
Más: Adquisiciones	6,861.7
Menos: Depreciación y amortización	(3,333.2)
Bienes dados de baja	(596.6)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>24,812.6</u>

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no se realizaron revalúos sobre los activos fijos.

## Nota (12) Depósitos de Clientes

La cartera de depósitos del Banco al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se encontraba distribuida de la siguiente forma:

	2020	2019
Depósitos del público	2,117,665.3	1,864,197.9
Depósitos de entidades estatales	50,820.7	90,741.5
Depósitos restringidos e inactivos	17,433.3	14,884.1
	<u>2,185,919.3</u>	<u>1,969,823.5</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)

Las diferentes clases de depósitos del Banco al 31 de diciembre de 2020 y 2019 son las siguientes:

	2020	2019
Depósitos en cuenta corriente	963,860.3	862,994.5
Depósitos en cuentas de ahorro	525,444.8	424,786.1
Depósitos a plazo	<u>696,614.2</u>	<u>682,042.9</u>
	<u>2,185,919.3</u>	<u>1,969,823.5</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 2020 y 2019 ascienden a 2.1% y 2.3%, respectivamente.

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el Banco no tenía obligaciones por préstamos con el Banco Central de Reserva de El Salvador.

## Nota (14) Préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el Banco no tenía obligaciones por préstamos con el Banco de Desarrollo de El Salvador.

## Nota (15) Préstamos de Otros Bancos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 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 2020 y 2019 ascienden a US\$205,401.2 y US\$148,758.8, respectivamente.

# Notas 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)

**Notas a los Estados Financieros**  
(Cifras en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

A continuación, se detallan dichos préstamos al 31 de diciembre de 2020:

Banco	Destino	Tasa de interés	Vencimiento	Monto original	Saldo de capital e intereses
<b>CITIBANK, N.A., INTERNATIONAL BANKING FACILITY</b>	Comercio Exterior	3.10%	05-ene-21	5,000.0	5,075.2
	Comercio Exterior	2.33%	24-mar-21	8,000.0	8,050.8
	Comercio Exterior	2.24%	26-abr-21	10,000.0	10,040.5
				<b>23,000.0</b>	<b>23,166.5</b>
<b>WELLS FARGO BANK</b>	Comercio Exterior	2.00%	09-jun-21	8,000.0	8,009.3
				<b>8,000.0</b>	<b>8,009.3</b>
<b>DEUTSCHE BANK</b>	Comercio Exterior	2.78%	25-jun-21	9,936.4	10,065.4
	Comercio Exterior	2.34%	09-nov-21	9,786.8	9,801.4
				<b>19,723.2</b>	<b>19,866.8</b>
<b>COMMERZBANK, AG.</b>	Comercio Exterior	3.32%	12-feb-21	10,000.0	10,290.5
	Comercio Exterior	2.48%	17-dic-21	10,000.0	10,006.9
	Comercio Exterior	2.45%	20-sep-21	10,000.0	10,006.1
				<b>30,000.0</b>	<b>30,303.5</b>
<b>NEDERLANDSE FINANCIERINGS (FMO)</b>	Comercio Exterior	4.75%	10-abr-22	7,500.0	7,579.1
				<b>7,500.0</b>	<b>7,579.1</b>
<b>BANCOLDEX</b>	Capital de Trabajo	3.88%	03-jun-21	3,000.0	3,066.9
	Capital de Trabajo	3.81%	18-jun-21	7,000.0	7,141.8
	Capital de Trabajo	2.64%	01-oct-21	5,000.0	5,031.9
				<b>15,000.0</b>	<b>15,240.4</b>
<b>BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO (BID)</b>	Comercio Exterior	3.81%	25-ago-25	60,000.0	60,292.0
				<b>60,000.0</b>	<b>60,292.0</b>
<b>BLADEX</b>	Capital de Trabajo	3.67%	15-ene-21	10,000.0	10,353.0
	Capital de Trabajo	2.52%	26-mar-21	10,000.0	10,066.6
	Capital de Trabajo	2.50%	19-abr-21	10,000.0	10,050.1
				<b>30,000.0</b>	<b>30,469.7</b>
<b>BAC FLORIDA BANK</b>	Capital de Trabajo	2.27%	19-mar-21	10,000.0	10,063.8
				<b>10,000.0</b>	<b>10,063.8</b>
<b>SOBREGIRO WELL FARGO BANK</b>			01-ene-21	410.1	410.1
				<b>410.1</b>	<b>410.1</b>
<b>TOTAL</b>				<b>203,633.3</b>	<b>205,401.2</b>

23

**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 continuación, se detallan dichos préstamos al 31 de diciembre de 2019:

Banco	Destino	Tasa de interés	Vencimiento	Monto original	Saldo de capital e intereses
<b>CITIBANK, N.A., INTERNATIONAL BANKING FACILITY</b>	Comercio Exterior	3.96%	08-ene-20	5,000.0	5,095.2
	Comercio Exterior	3.42%	11-may-20	10,000.0	10,046.6
	Comercio Exterior	3.42%	16-jun-20	10,000.0	10,012.3
				<b>25,000.0</b>	<b>25,154.1</b>
<b>DEUTSCHE BANK</b>	Comercio Exterior	2.17%	13-may-20	10,125.4	10,155.3
	Comercio Exterior	2.17%	01-jul-20	3,837.6	3,837.8
	Comercio Exterior	2.46%	02-jul-20	3,517.9	3,558.6
	Comercio Exterior	2.27%	06-ago-20	2,421.4	2,441.4
	Comercio Exterior	2.24%	14-ago-20	4,663.7	4,696.5
				<b>24,566.0</b>	<b>24,689.6</b>
<b>COMMERZBANK, AG.</b>	Comercio Exterior	4.51%	06-mar-2020	10,000.0	10,369.9
	Comercio Exterior	4.30%	15-may-2020	10,000.0	10,268.6
	Comercio Exterior	3.88%	10-jul-2020	5,000.0	5,091.1
				<b>25,000.0</b>	<b>25,729.6</b>
<b>NEDERLANDSE FINANCIERINGS (FMO)</b>	Comercio Exterior	6.46%	10-abr-22	12,500.0	12,686.3
				<b>12,500.0</b>	<b>12,686.3</b>
<b>WELLS FARGO BANK, N.A.</b>	Comercio Exterior	3.49%	27-abr-20	10,000.0	10,061.1
	Comercio Exterior	3.48%	05-may-20	10,000.0	10,053.1
				<b>20,000.0</b>	<b>20,114.2</b>
<b>BAC FLORIDA BANK</b>	Capital de trabajo	4.01%	10-ene-20	5,000.0	5,094.6
	Capital de trabajo	3.63%	10-jun-20	5,000.0	5,009.6
				<b>10,000.0</b>	<b>10,104.2</b>
<b>BLADEX</b>	Capital de trabajo	4.13%	17-ene-20	8,500.0	8,657.0
	Capital de trabajo	3.83%	14-abr-20	10,000.0	10,080.8
				<b>18,500.0</b>	<b>18,737.8</b>
<b>BANCOLDEX</b>	Capital de trabajo	3.60%	16-jun-20	3,500.0	3,504.9
	Capital de trabajo	3.62%	23-jun-20	3,500.0	3,502.1
				<b>7,000.0</b>	<b>7,007.0</b>
<b>BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO (BID)</b>	Comercio Exterior	5.28%	15-ago-20	4,444.4	4,536.0
				<b>4,444.4</b>	<b>4,536.0</b>
<b>TOTAL</b>				<b>147,010.4</b>	<b>148,758.8</b>

**Nota (16) Reportos y Otras Obligaciones Bursátiles**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el Banco no tenía este tipo de operaciones.

24

# Notas 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)

**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 2020 y 2019 son los siguientes:

Serie	Fecha de emisión	Plazo	Monto de emisión	Tasa de interés	Intereses por pagar	Saldo adeudado	Garantía real	Sin garantía
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>								
CIMATIC11 TRAMO 3	28/10/2016	5 Años	20,000.0	5.80%	206.0	20,206.0		X
CIMATIC11 TRAMO 4	28/10/2016	5 Años	15,000.0	5.80%	154.6	15,154.5		X
CIMATIC11 TRAMO 7	25/05/2017	5 Años	10,000.0	5.80%	58.5	10,058.6		X
CIMATIC12 TRAMO 1	03/10/2018	5 Años	20,000.0	5.85%	287.7	20,287.7	X	
CIMATIC12 TRAMO 2	26/11/2018	5 Años	10,000.0	5.85%	57.5	10,057.5	X	
CIMATIC12 TRAMO 3	29/04/2019	5 Años	20,000.0	5.85%	204.6	20,204.6	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%	137.5	20,137.5	X	
			<b>135,000.0</b>		<b>1,128.8</b>	<b>136,128.8</b>		

Serie	Fecha de emisión	Plazo	Monto de emisión	Tasa de interés	Intereses por pagar	Saldo adeudado	Garantía real	Sin garantía
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>								
CIMATIC9 TRAMO 3	11/02/2013	7 Años	17,500.0	5.50%	134.5	17,634.5	X	
CIMATIC9 TRAMO 4	27/02/2013	7 Años	12,500.0	5.50%	65.9	12,565.9	X	
CIMATIC11 TRAMO 1	30/07/2015	5 Años	20,000.0	5.80%	200.2	20,200.2	X	
CIMATIC11 TRAMO 2	24/10/2016	4 Años	15,000.0	5.20%	147.5	15,147.5		X
CIMATIC11 TRAMO 3	28/10/2016	5 Años	20,000.0	5.80%	206.6	20,206.6		X
CIMATIC11 TRAMO 4	28/10/2016	5 Años	15,000.0	5.80%	154.9	15,154.9		X
CIMATIC11 TRAMO 5	19/12/2016	4 Años	15,000.0	5.60%	29.9	15,029.9		X
CIMATIC11 TRAMO 6	19/12/2016	4 Años	5,000.0	5.60%	10.0	5,010.0		X
CIMATIC11 TRAMO 7	25/05/2017	5 Años	10,000.0	5.80%	58.8	10,058.8		X
CIMATIC12 TRAMO 1	03/10/2018	5 Años	20,000.0	5.85%	288.5	20,288.5	X	
CIMATIC12 TRAMO 2	26/11/2018	5 Años	10,000.0	5.85%	57.7	10,057.7	X	
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	
			<b>220,000.0</b>		<b>1,719.9</b>	<b>221,719.9</b>		

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

## Nota (18) Bonos Convertibles en Acciones

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el Banco no ha emitido este tipo de bonos.

## Nota (19) Préstamos Convertibles en Acciones

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el Banco no ha adquirido este tipo de obligaciones.

25

**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 (20) Recuperaciones de Activos Castigados

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se recuperaron en especie activos castigados por US\$155.4 y US\$383.4, respectivamente. Además, durante estos periodos se recuperó en efectivo US\$4,526.3 y US\$4,600.5, respectivamente, de activos que fueron dados de baja en ejercicios anteriores. Los ingresos obtenidos se incluyen en el rubro otros ingresos y gastos netos 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):

### Año 2020

Descripción	2021	2022	2023	2024	2025	Más de 5 años	Total
<b>ACTIVOS</b>							
Inversiones financieras	238,760.6	6,057.9	30,988.2	0.0	14,967.1	7,000.0	297,773.8
Préstamos	630,019.3	260,761.1	303,491.6	245,075.6	211,868.5	308,853.2	1,960,069.3
<b>Total de activos</b>	<b>868,779.9</b>	<b>266,819.0</b>	<b>334,479.8</b>	<b>245,075.6</b>	<b>226,835.6</b>	<b>315,853.2</b>	<b>2,257,843.1</b>

Descripción	2021	2022	2023	2024	2025	Más de 5 años	Total
<b>PASIVOS</b>							
Depósitos	2,179,153.2	6,766.1	0.0	0.0	0.0	0.0	2,185,919.3
Préstamos	137,901.2	7,500.0	0.0	0.0	60,000.0	0.0	205,401.2
Emisión de valores	36,128.8	10,000.0	30,000.0	60,000.0	0.0	0.0	136,128.8
<b>Total de pasivos</b>	<b>2,353,183.2</b>	<b>24,266.1</b>	<b>30,000.0</b>	<b>60,000.0</b>	<b>60,000.0</b>	<b>0.0</b>	<b>2,527,449.3</b>
<b>Monto neto</b>	<b>(1,484,403.3)</b>	<b>242,552.9</b>	<b>304,479.8</b>	<b>185,075.6</b>	<b>166,835.6</b>	<b>315,853.2</b>	<b>(269,606.2)</b>

### Año 2019

Descripción	2020	2021	2022	2023	2024	Más de 5 años	Total
<b>ACTIVOS</b>							
Inversiones financieras	77,707.1	2,507.2	0.0	0.0	0.0	7,000.0	87,214.3
Préstamos	596,742.2	245,735.8	288,300.3	226,045.2	176,460.1	332,995.8	1,866,279.4
<b>Total de activos</b>	<b>674,449.3</b>	<b>248,243.0</b>	<b>288,300.3</b>	<b>226,045.2</b>	<b>176,460.1</b>	<b>339,995.8</b>	<b>1,953,493.7</b>

Descripción	2020	2021	2022	2023	2024	Más de 5 años	Total
<b>PASIVOS</b>							
Depósitos	1,955,813.6	14,809.9	0.0	0.0	0.0	0.0	1,969,923.5
Préstamos	136,258.8	0.0	12,500.0	0.0	0.0	0.0	148,758.8
Emisión de valores	86,719.9	35,000.0	10,000.0	30,000.0	60,000.0	0.0	221,719.9
<b>Total de pasivos</b>	<b>2,177,992.3</b>	<b>49,809.9</b>	<b>22,500.0</b>	<b>30,000.0</b>	<b>60,000.0</b>	<b>0.0</b>	<b>2,340,302.2</b>
<b>Monto neto</b>	<b>(1,503,543.0)</b>	<b>198,433.1</b>	<b>265,800.3</b>	<b>196,045.2</b>	<b>116,460.1</b>	<b>339,995.8</b>	<b>(386,808.5)</b>

## Nota (22) Utilidad por Acción

La utilidad por acción durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 asciende a US\$1.83 (Un dólar con ochenta y tres centavos de dólar) y US\$1.98 (Un dólar con noventa y ocho centavos de dólar), respectivamente.

26

# Notas 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)

**Notas a los Estados Financieros**  
(Cifras en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

Los valores anteriores han sido calculados considerando la utilidad neta de los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 mostrada en el estado de resultados, y el promedio ponderado de las acciones en circulación de 13,416,703 al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

#### 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 diez por ciento (10%), hasta alcanzar una suma igual al veinticinco por ciento (25%) del capital social pagado. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el importe separado de la utilidad neta para constituir la reserva legal fue de US\$1,797.9 y US\$3,702.1, respectivamente, con lo cual ésta asciende a US\$40,250.1 y US\$38,452.2, respectivamente. A dichas fechas la reserva legal representa el 25.0% y 27.7%, respectivamente, del capital social.

#### 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 2020 y 2019, estos valores se determinaron así:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Utilidad del ejercicio	24,598.5	26,510.4
Menos: Ajuste pasivo beneficio a empleados (neto)	(127.1)	(50.8)
Resultado integral total	24,471.4	26,459.6
Reserva legal	(1,797.9)	(3,702.1)
Utilidad disponible	22,673.5	22,757.5
Más:		
Utilidad no distribuible de ejercicios anteriores	18,590.8	18,279.2
Utilidad distribuible de ejercicios anteriores	85,173.7	73,262.3
Menos:		
Distribución de utilidades	(33,157.8)	(10,526.3)
Capitalización de utilidades	(22,000.0)	0.0
Constitución de reserva riesgo país	(179.1)	(8.2)
	71,101.1	103,764.5
Intereses, comisiones y recargos por cobrar:		
Intereses por cobrar – inversiones y depósitos de efectivo	(1,166.8)	(3,913.7)
Intereses por cobrar - préstamos	(26,696.9)	(14,677.1)
	(27,863.7)	(18,590.8)
Utilidad distribuible	<u>43,237.4</u>	<u>85,173.7</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)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el movimiento de las utilidades por aplicar presenta un efecto por US\$127.1 y US\$50.8, respectivamente, correspondiente a pérdida 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.

#### Nota (25) Impuesto sobre la Renta

Las entidades constituidas en El Salvador pagan impuesto sobre la renta por los ingresos obtenidos en el país, conforme a la Ley 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 2020 y 2019, se reportaron los montos de US\$7,194.8 y US\$10,431.9, respectivamente, en concepto de gasto por impuesto sobre la renta corriente, equivalente a una tasa efectiva de 21.7% y 27.2%, 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>2020</u>	<u>2019</u>
Impuesto que resultaría al aplicar la tasa impositiva del 30% a la utilidad antes de impuesto	9,967.6	11,510.9
Efecto impositivo de:		
Gastos no deducibles netos de ingresos exentos	(2,194.1)	(1,692.1)
Ajustes de períodos anteriores	(578.7)	613.1
Total gasto de impuesto sobre la renta corriente	<u>7,194.8</u>	<u>10,431.9</u>

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la obligación del pago del impuesto sobre la renta asciende a US\$3,132.1 y US\$4,915.6, respectivamente. Los periodos fiscales abiertos y sujetos a fiscalización por parte de las autoridades fiscales son los últimos tres periodos anteriores al ejercicio correspondiente.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se registró un activo y (pasivo) por impuesto sobre la renta diferida por US\$366.1 y (US\$13.5), 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 por impuesto sobre la renta diferido por US\$325.2 y US\$1,053.1, 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.

# Notas 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)

**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 2020 y 2019, el Banco incurrió en los siguientes gastos de operación:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Gastos de funcionarios y empleados:		
Remuneraciones	22,328.7	23,489.0
Prestaciones al personal	12,314.1	10,790.9
Indemnizaciones al personal	1,372.6	597.0
Gastos del directorio	300.1	219.2
Otros gastos del personal	613.4	1,063.2
	<u>36,928.9</u>	<u>36,159.3</u>
Gastos generales	46,801.5	46,630.5
Depreciaciones y amortizaciones	6,367.7	5,166.4
	<u>90,098.1</u>	<u>87,956.2</u>

## Nota (27) Fideicomisos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco mantiene contratos de fideicomiso denominados "Fideicomiso Administración de Cuentas Locales", cuyo propósito es la administración de cuentas fiduciarias y los bienes fideicomitidos para asegurar el cumplimiento de las obligaciones bajo los contratos de créditos en beneficio de los fideicomisarios.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los montos de cada fideicomiso, así como los resultados netos son los siguientes:

Detalle	2020		2019	
	Activos	Costos	Activos	Costos
Fideicomiso 1	1,463.1	0.0	1,762.6	0.0
Fideicomiso 2	1,272.6	0.0	254.6	0.0

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

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el Banco mantuvo un promedio de 2,227 y 2,344 empleados, respectivamente. De dichos promedios, a las fechas antes indicadas, el 56% y 60%, respectivamente se dedican a labores relacionadas con los negocios del Banco, y el 44% y 40%, respectivamente es personal de apoyo, en dichos periodos.

**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 (29) Operaciones Contingentes

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las denominadas operaciones contingentes son las siguientes:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Aperturas de cartas de crédito	34,080.1	42,814.5
Avales, fianzas y garantías	62,700.1	59,922.9
Menos provisión por riesgos (nota 7)	(656.8)	(378.4)
	<u>96,123.4</u>	<u>102,359.0</u>

## Nota (30) Litigios Pendientes

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco tiene en contra dos litigios pendientes, promovidos por clientes en mora, los cuales son independientes entre sí, y son consecuencia de reclamaciones de daños y perjuicios. Dichos litigios son por los siguientes montos: US\$271.8 y US\$440.1.

La Gerencia Legal del Banco informó que en los dos litigios se dictó sentencia absolutoria a favor del Banco en Primera Instancia, pero a petición de las partes demandantes, se apeló en ambas y se elevaron a Segunda Instancia. En esta Instancia, se dictó sentencia y el Banco así como las partes demandantes, por no estar de acuerdo con cada una de las sentencias, fueron interpuestos los Recursos de Casación por existir algunos puntos contrarios a los intereses de cada parte. De estos dos Recursos, la Sala declaró a ambas partes no ha lugar la Casación de la Sentencia. En estos casos al Banco le quedan otros Recursos de Ley que interponer.

Existen otros procesos administrativos y judiciales; así como otros que están pendientes de ser admitidos por partes de las instancias judiciales correspondientes, 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 tres por ciento 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 diez por ciento de las acciones del Banco. También son personas relacionadas los Directores y Gerentes del Banco.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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.

# Notas 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)

### Notas a los Estados Financieros (Cifras en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre de 2020, las personas relacionadas con cargo de director o gerente son las siguientes:

<u>Junta Directiva</u>		<u>Vicepresidencias y Gerentes de Área</u>	
Director Presidente:	Raúl Luis Fernando González Paz	<b>Vicepresidente Senior de Canales de Servicio, Operaciones y Experiencia del Cliente y Gerente General:</b>	<b>Gerardo Armando Ruiz Munguía</b>
Director Vicepresidente:	Rodolfo Tabash Espinach	<b>Gerente Canales de Servicios y Operaciones:</b>	Trinidad Miguel Angel Córdova
Director Secretario:	Ricardo Damián Hill Arguello	<b>Gerente de Contact Center y Transformación Digital:</b>	Dora Alicia Ocampo Valdívieso
Director Propietario:	Roberto Ángel José Soler Guirola	<b>Gerente de Excelencia Operacional y Experiencia del Cliente:</b>	José Leonel González Trujillo
Director Proprietario:	Herbert Mauricio Blandón Tévez	<b>Gerente de Banca Privada:</b>	José Benjamin Díaz Bonilla
Director Suplente:	Juan José Borja Papini	<b>Gerente de Tecnología e Información:</b>	Saúl Adonay De León Escobar
Director Suplente:	Daniel Pérez Umalla	<b>Vicepresidente de Banca de Personas y Medios de Pago:</b>	<b>Carlos Humberto Ariza López</b>
Director Suplente:	Ana María Cuéllar de Jaramillo	<b>Gerente de Estrategia y Productos:</b>	Ana Babi Santamaría Bolaños
Director Suplente:	Germán Salazar Castro	<b>Gerente de Ventas de Tarjetas:</b>	Gerencia vacante
Director Suplente:	Álvaro de Jesús Velásquez Cook	<b>Gerente de Banca de Personas:</b>	Erika Alejandra Guerra de Zuleta
		<b>Gerente de Créditos y Cobros de Personas:</b>	Yanira Lisette Escobar Quevedo
		<b>Vicepresidente de Banca de Empresas:</b>	<b>Rodrigo Antonio Menéndez Aguilar</b>
		<b>Gerente de Banca Corporativa y Comercial:</b>	Luis Carlos Parker López
		<b>Gerente de Servicios Empresariales:</b>	Maria José Daleón Estévez
		<b>Gerente Propem:</b>	Miguel Ernesto Jacobo Menjivar
		<b>Gerente de Créditos Empresas:</b>	José René Ramos Bonilla
		<b>Gerencias de Control:</b>	Evelyn Hildaaura Portillo de Aguinada
		<b>Gerente de Auditoría Interna:</b>	Julio Cesar Kellman Rodriguez
		<b>Gerente de Cumplimiento:</b>	Rocio Grisel Arriola de Menjivar
		<b>Gerente de Riesgo Integral:</b>	
		<b>Gerencias Corporativas:</b>	Javier Ernesto Aguilar Franco
		<b>Gerente Legal:</b>	Martha Eugenia Bolaños de Bellegarrigue
		<b>Gerente de Mercadeo:</b>	Mario Antonio Orellana Martínez
		<b>Gerente Gobernanza:</b>	Francisco Eduardo Girón
		<b>Gerente de Tesorería e Inversiones:</b>	Osmín Enrique Menéndez
		<b>Gerente de Administración y Finanzas:</b>	Álvaro Valentín Flamenco Parada
		<b>Gerente de Recursos Humanos:</b>	

#### 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 avalués 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.

El capital social y reserva legal al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es de US\$201,250.5 y US\$177,452.6, respectivamente. A dichas fechas el monto total de los créditos relacionados asciende a US\$3,456.1 y US\$3,502.1, y representan el 1.7% y 2.0% del capital social y reservas de capital del Banco, respectivamente. Los montos de créditos relacionados a esas fechas están distribuidos entre 53 y 58 deudores, respectivamente.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 el Banco dio cumplimiento a las disposiciones sobre créditos relacionados antes referidas.

#### Nota (33) Créditos a Subsidiarias Extranjeras

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el Banco no tiene subsidiarias extranjeras.

## 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 (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 cincuenta por ciento (50%) del fondo patrimonial o del diez por ciento (10%) de la cartera de préstamos, el que sea menor. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco no realizó este tipo de operaciones.

#### 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 veinticinco por ciento (25%) de su propio fondo patrimonial, a una misma persona o grupo de personas con vínculos económicos. También establece que el exceso del quince por ciento (15%) en créditos, respecto de su propio fondo patrimonial, debe ser cubierto por garantías reales suficientes o avalués de bancos locales o bancos extranjeros de primera línea.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 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.

- Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el Banco mantiene contrato de adquirencia y coadministración de tarjetas de crédito 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 del adquirente y emisor de tarjetas de crédito, constituyéndose Credomatic de El Salvador como adquirente propietario de la red de ventas POS y Banco de América Central como el emisor dueño de tarjetas de crédito.

El acuerdo establece entre otros puntos, que ambas partes gozarán de los beneficios que generan las citadas operativas, siendo así que Banco de América Central, S.A. gozará de la masa de intereses devengados por los saldos mantenidos en las carteras de tarjetas de crédito y Credomatic de El Salvador, de las comisiones percibidas de los comercios afiliados que reciben tarjetas de crédito.

Producto de las operaciones de los negocios de emisor y adquirencia, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco de América Central, S.A. ha reconocido intereses de tarjetas de crédito, por importe de US\$50,437.3 y US\$48,195.5, respectivamente; por su parte la compañía relacionada Credomatic de El Salvador ha reconocido ingresos de comercios afiliados cuyos importes se presentan en el estado de resultados de la citada compañía.

# Notas 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)

**Notas a los Estados Financieros**  
(Cifras en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

- Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 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 2020 y 2019, el Banco de América Central, S.A. ha reconocido comisiones por importe de US\$162.9 y US\$134.6, respectivamente.

- Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 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\$235.6 y US\$249.0, respectivamente.

Producto de las operaciones de contratos de servicios administrativos, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco de América Central ha reconocido ingresos por importe de US\$235.6 y US\$249.0, respectivamente.

Durante los períodos del 1 de enero al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 2020 y 2019 el Banco cumplió con dicha disposición al mantener una relación de 0.02% y -0.29%, respectivamente.

**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:

- El 12% o más entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados.
- El 7% o más entre el fondo patrimonial y sus obligaciones o pasivos totales con terceros, incluyendo las contingentes.
- 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.

**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 continuación, se detallan las relaciones del Banco al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	2020	2019
Fondo patrimonial a activos ponderados	13.2%	13.8%
Fondo patrimonial a pasivos y contingencias	10.0%	10.8%
Fondo patrimonial a capital social pagado	167.0%	190.0%

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

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:

- Las normas regulatorias vigentes para la contabilización de las inversiones no están en total conformidad con las NIIF, siendo las principales diferencias:
  - 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 (VRCR).
  - Las divulgaciones sobre instrumentos financieros no se realizan de la forma requerida por las NIIF, por ejemplo:
    - 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.
    - 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.
    - 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.

# Notas 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)

**Notas a los Estados Financieros**  
(Cifras en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

- 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 registro 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.
- 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.
- 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.
- Los bienes recibidos en concepto de pago de créditos se contabilizan a valor razonable. Para efecto del valor razonable, se considera el valor pericial realizado por perito registrado en la Superintendencia. En adición, 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.
- 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.
- Las cuotas de contratos de arrendamientos, donde el Banco es el arrendatario son registradas como gasto cuando se incurren. La NIIF 16 requiere registrar activos y pasivos por los derechos de usos surgido 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)

## 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 otorgada como emisor	Calificación Local			
	Año 2020		Año 2019	
	Fitch Ratings	Zumma Ratings, S.A. de C.V.	Fitch Ratings	Zumma Ratings, S.A. de C.V.
EAAA	EAAA	EAAA	EAAA	

La información financiera en que se basó la clasificación de riesgo corresponde a cifras al 30 de junio de 2020 y 2019. 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 2020 y 2019 el fondo patrimonial ascendía a US\$268,247.2 y US\$269,968.8, respectivamente.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 no se utilizaron acciones de tesorería.

# Notas 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)

**Notas a los Estados Financieros**  
(Cifras en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

## 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.

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	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Ingresos	207,628.6	209,771.4	21,265.6	21,140.5	228,894.1	230,911.9
Intereses	190,267.6	182,669.9	17,931.3	17,672.8	208,199.1	200,342.7
Comisiones	6,961.2	13,175.4	0.0	0.0	6,961.2	13,175.4
Otros	10,399.8	13,826.1	3,334.3	3,467.7	13,733.8	17,393.8
Costos de intermediación	(59,699.0)	(63,490.4)	(2,311.5)	(2,414.6)	(62,010.5)	(65,905.0)
<b>Resultado de segmento</b>	<b>147,928.6</b>	<b>146,371.0</b>	<b>18,954.1</b>	<b>18,725.9</b>	<b>166,882.7</b>	<b>165,096.9</b>
Saneamiento y castigo de activos	(46,246.2)	(43,998.0)	0.0	0.0	(46,246.2)	(43,998.0)
<b>Utilidad antes de gastos</b>	<b>99,680.4</b>	<b>102,373.0</b>	<b>18,954.1</b>	<b>18,725.9</b>	<b>118,534.5</b>	<b>121,098.9</b>
Gastos de operación					(90,998.1)	(87,956.2)
Otros ingresos y gastos					4,788.9	5,226.9
Impuesto sobre la renta					(7,194.8)	(10,431.9)
Impuesto especial por Ley					(1,432.0)	(1,427.3)
<b>Utilidad neta del año</b>	<b>24,926.5</b>	<b>26,510.4</b>			<b>24,926.5</b>	<b>26,510.4</b>
Total de activos					2,860,119.5	2,674,968.7
Total de pasivos					2,586,721.1	2,392,883.9

## 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.

**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 2020, 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.

Los comités de Junta Directiva son:

- Comité de Auditoría y
- Comité de Gestión Integral de Riesgos.

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

- Comité de Activos y Pasivos,
- Comité de Créditos,
- Comité de Cumplimiento,
- Comité de Riesgos.
- 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 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.

# Notas 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)

**Notas a los Estados Financieros**  
(Cifras en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

## 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. 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 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.

39

**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. Riesgo Operacional

La Gestión de Riesgo Operacional se aplica conforme lo que establece y define las Normas para la Gestión del Riesgo Operacional de las Entidades Financieras (NPB4-50) 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.

### 4.1 Riesgo Tecnológico

El Banco de América Central, S.A. para el año 2020 estableció 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 mencionar la implementación de la matriz RACI, ampliación en el alcance de la gestión sobre servicios crítico y no críticos de negocio, 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 y Junta Directiva.

### 4.2 Riesgo Legal

Para el año 2020, el Banco de América Central, S.A. continuó brindando 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 NPB4-50 Normas para la Gestión de Riesgo Operacional de las Entidades Financieras, Art.15.

40

# Notas 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)

**Notas a los Estados Financieros**  
(Cifras en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

---

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.

## 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 por el Oficial de Cumplimiento trimestralmente, la entidad desarrolla planes de ajuste que permiten mantener una adecuada gestión del riesgo de Lavado de Activos y del Financiamiento al Terrorismo.

**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)

---

Adicionalmente se reconocen las siguientes gestiones:

## Gestión de Seguridad de la Información

Banco de América Central, S.A. ha establecido un marco mínimo para la gestión de Seguridad de la Información basada en los tres principios de Seguridad de la Información que busca asegurar que la información sea accedida sólo por aquellos que de acuerdo con sus funciones y responsabilidades tienen una necesidad legítima del negocio (Confidencialidad); que esté protegida contra modificaciones no planeadas, realizadas con o sin intención (Integridad) y que esté disponible cuando sea requerida (Disponibilidad).

Para el año 2020 entra en vigor *Normas Técnicas para la Gestión de la Seguridad de la Información* NRP-23 y se trabajó plan de adecuación para su cumplimiento.

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.

Los avances de la gestión son escalados periódicamente al Comité de Riesgos y Junta Directiva.

## Continuidad de Negocio

Banco de América Central, S.A. ha desarrollado planes estratégicos para una adecuada gestión de Continuidad de Negocios, entre los principales:

- Plan de Continuidad del Negocio.
- Plan de Manejo de Incidentes
- Plan de Pruebas.

Se promueve la cultura de continuidad de negocio por medio de la difusión del curso virtual de Continuidad de Negocio el cual está dirigido a toda la organización.

Para el año 2020 entra en vigor *Normas Técnicas para el Sistema de Gestión de la Continuidad del Negocio* NRP-24 y se trabajó plan de adecuación para su cumplimiento.

Los avances de la Gestión son escalados periódicamente a los foros de Gobierno Corporativo: Comité de Riesgos y Junta Directiva.

# Notas 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)

**Notas a los Estados Financieros**  
(Cifras en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

## 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 periodo. 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 2020 y 2019, se resumen a continuación:

### a) Transacciones con compañías relacionadas

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco tiene cuentas por cobrar a Credomatic de El Salvador, S.A. de C.V., en concepto de operaciones de adquisición y coadministración de tarjetas por US\$2,469.1 y US\$2,612.1, respectivamente, las cuales se liquidan a diario.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco tiene también cuentas por cobrar con Credomatic de El Salvador, S.A. de C.V. por US\$199.8 y US\$132.3, respectivamente, en concepto de otras operaciones; además, mantiene cuentas por pagar por operaciones diversas de US\$1,289.2 y US\$969.1, respectivamente en los mismos periodos.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco posee operaciones con compañías relacionadas procedentes de efectivo por US\$3,716.6 y US\$4,693.2, cuentas por cobrar por US\$28.9 y US\$17.3, pasivos por depósitos recibidos de US\$16,028.8 y US\$63,098.5, intereses sobre depósitos de US\$1.3 y US\$128.2, otras cuentas por pagar de US\$1,140.8 y US\$1,544.1, ingresos por ventas de cartera de US\$52.7 y US\$725.5, otros ingresos diversos de US\$430.8 y US\$433.7, gastos por interés de US\$1,721.0 y US\$1,492.1 y gastos por servicios recibidos de US\$11,446.4 y US\$11,470.6.

### b) Ganancia o pérdida en venta de activos extraordinarios

Durante los periodos comprendidos del 1 de enero al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se realizaron ventas de activos extraordinarios por US\$1,290.2 y US\$4,968.8, respectivamente, de los cuales el Banco obtuvo una utilidad neta de US\$542.3 y US\$1,414.5, respectivamente. (véase nota 9).

### c) Compra de cartera de Arrendamiento Financiero de BAC Leasing, S.A. de C.V.

Con fecha 25 de enero de 2019, el Banco adquirió cartera de arrendamiento financiero de BAC Leasing, S.A. de C.V., compañía miembro del Conglomerado Financiero al que pertenece el Banco, por un valor de US\$1,366.0.

### d) Provisión por renuncia voluntaria

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, como consecuencia de la "Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria", el Banco ha constituido provisión para cubrir tal obligación por US\$2,465.2 y US\$2,590.8, respectivamente, con base al método de la unidad de crédito proyectada requerido por la Norma Internacional de Contabilidad N° 19 - *Beneficios a Empleados*.

43

**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) Elección de Junta Directiva

En sesión de Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas celebrada el 7 de enero de 2020, y según punto número 2 del Acta Número 47, se acordó reestructurar la Junta Directiva para el periodo comprendido desde el 3 de junio de 2019 hasta el 3 de junio de 2021, según se presenta a continuación:

Nueva Junta Directiva		Anterior Junta Directiva	
Director Presidente:	Raúl Luis Fernando González Paz	Director Presidente:	Raúl Luis Fernando González Paz
Director Vicepresidente:	Rodolfo Tabash Espinach	Director Vicepresidente:	Ricardo Damián Hill Arguello
Director Secretario:	Ricardo Damián Hill Arguello	Director Secretario:	Roberto Ángel José Soler Guirola
Director Propietario:	Roberto Ángel José Soler Guirola	Director Propietario:	Roberto Alan Hirst Cohen
Director Propietario:	Herbert Mauricio Blandón Tavez	Director Propietario:	Juan José Borja Papini
Director Suplente:	Juan José Borja Papini	Director Suplente:	Rodolfo Tabash Espinach
Director Suplente:	Daniel Pérez Umaña	Director Suplente:	Gerardo Armando Ruiz Munguía
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

## f) Distribución de utilidades

- En sesión de Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas celebrada el 18 de febrero de 2020, y según punto número 5 de carácter ordinario del Acta Número 48, se acordó repartir utilidades distribuibles correspondientes a los ejercicios 2016, 2017 y 2018, por un total de US\$25,000.0 bajo la siguiente modalidad:

Se acordó que en el mes de marzo de 2020 se distribuya la cantidad US\$15,000.0 correspondiente a los ejercicios 2017 y 2018 por el valor de US\$7,258.3, y US\$7,741.7, respectivamente, los cuales fueron pagados en dicho mes.

Se acordó que en el mes de septiembre de 2020 se distribuya la cantidad US\$10,000.0 correspondiente a los ejercicios 2016 y 2017 por el valor de US\$2,344.5, y US\$7,655.5, respectivamente.

Se acordó que la distribución de las utilidades se haga entre los accionistas de acuerdo con su participación accionaria.

- En sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 01 de septiembre de 2020, y según punto número 3 del Acta Número 49, se acordó dejar sin efecto el acuerdo consignado en el literal B del punto cinco de dicha sesión mediante el cual se acordó distribuir utilidades retenidas correspondientes a los ejercicios de 2016 y 2017 por un monto total de US\$10,000.00, las cuales serían pagadas en el mes de septiembre de 2020.

En el punto 4 de esa misma acta, se acordó aplicación de resultados con respecto a las utilidades retenidas del ejercicio económico de 2017. La propuesta del presidente fue que se distribuya la cantidad de US\$5,000.00 correspondientes a utilidades retenidas de 2017 y que las mismas sean pagadas a los accionistas, de acuerdo con su participación.

44

# Notas 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)

**Notas a los Estados Financieros**  
(Cifras en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

- En sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 22 de diciembre de 2020, y según punto número 3 del Acta Número 50, se acordó distribuir utilidades retenidas correspondientes a los ejercicios de 2016 y 2017 por un monto total de US\$13,157.8, las cuales serían pagadas a los accionistas, de acuerdo con su participación, en el momento que la Junta Directiva lo decida conveniente. Al 31 de diciembre de 2020, los dividendos decretados se encontraban pendientes de pago y se registraron como parte de las cuentas por pagar.
- En sesión de Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas celebrada el 19 de febrero de 2019, y según punto número 5 de carácter ordinario del Acta Número 45, se acordó repartir utilidades distribuibles del ejercicio económico 2018 por un valor de US\$10,526.3, acordando que la distribución se haga entre los accionistas de acuerdo con su participación accionaria. Los dividendos fueron pagados en su totalidad en el transcurso del mes de febrero de 2019.

g) Acuerdo de aumento de capital

En sesión de Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas celebrada el 25 de abril de 2019, y según punto número uno de carácter extraordinario del Acta Número 46, se acordó aumentar el capital social del Banco por la cantidad de US\$22,000.0, por medio de la capitalización de utilidades retenidas de los ejercicios 2014 y 2015. Las acciones fueron suscritas de conformidad a lo indicado en el artículo 173 y siguientes del Código de Comercio. Dicho aumento de capital social fue debidamente inscrito en el Registro de Comercio durante 2020.

Con lo antes detallado, el capital social pasó de US\$139,000.4 a US\$161,000.4, representado y dividido en trece millones cuatrocientos dieciséis mil setecientos tres (13,416,703) acciones comunes y nominativas, todas con igual derecho y un valor nominal de doce dólares de los Estados Unidos de América (US\$12.00).

Adicionalmente, en sesión de Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas celebrada el 7 de enero de 2020, y según punto número uno de carácter extraordinario del Acta Número 47, se acordó realizar ciertas modificaciones al Pacto Social del Banco para adaptarlo al texto del Código de Gobierno Corporativo, por lo que se acordó a modificar las cláusulas: décima, décima sexta, décima octava y décima novena del Pacto Social.

La correspondiente escritura pública de modificación del Pacto Social fue otorgada el 9 de marzo de 2020 e inscrita en el Registro de Comercio el 8 de junio de 2020.

h) Ley de Contribución Especial a los Grandes Contribuyentes para el Plan de Seguridad Ciudadana

La "Ley de Contribución Especial a los Grandes Contribuyentes para el Plan de Seguridad Ciudadana" tiene por objeto el establecimiento de una contribución especial por parte de los Grandes Contribuyentes que tiene como hecho generador la obtención de ganancias netas iguales o mayores a quinientos mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$500.0), y se calculará aplicando la tasa del cinco por ciento (5%) sobre el monto total de las mismas en cada ejercicio impositivo por un periodo de cinco años.

45

**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 2020 y 2019, el Banco registró US\$1,432.0 y US\$1,427.3 como gasto por contribución especial por ley, respectivamente.

i) Activo fijo

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco ha registrado compra de edificio de San Marcos por valor US\$3,221.3 y equipo de oficina por US\$1,068.6.

j) Transformación organizacional del Banco

En sesión de Junta Directiva celebrada el 8 de abril de 2019, y según punto número catorce del Acta JD-05/2019, se acuerda realizar la transformación organizacional del Banco de América Central, S.A., la cual tiene como finalidad alinear la estrategia de las 5C con los procesos de negocio, operativos, de control y de apoyo con que cuenta el Banco.

A nivel general, el Presidente del Banco contará con el apoyo de tres Vice Presidencias y seis Gerencias Corporativas que darán soporte y seguimiento tanto a la Presidencia como a las Vice Presidencias. Asimismo, las Gerencias de Control conformadas por Auditoría Interna, Cumplimiento y Riesgo Integral, mantienen su línea de reporte directo a Junta Directiva.

k) 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 aquéllos 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.

46

**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 2020, el Banco tiene vigentes políticas de alivio financiero para sus clientes con el fin de dar apoyo a los deudores que fueron afectados de forma directa por la actual crisis sanitaria.

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

El comité de normas del Banco Central de Reserva de El Salvador, con fecha 24 de marzo de 2020, aprobó las "Normas Técnicas Temporales para El Cálculo de la Reserva de Liquidez sobre Depósitos y Otras Obligaciones", 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).

El Consejo Directivo del Banco Central de Reserva de El Salvador, en sesión N°CD-12/2020 del 24 de marzo de 2020, acordó eliminar a partir del 26 de marzo de 2020 la disposición que establece que las entidades financieras deben cumplir en todo momento con el Coeficiente de Liquidez Neta mínimo del 17%.

La vigencia de esta normativa es por ciento ochenta días a partir del 27 de marzo de 2020, que será prorrogable por un período igual, de mantenerse las circunstancias que la han motivado.

Con fecha 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.

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco ha dado cumplimiento a las disposiciones giradas por el ente regulador.



@baccredomaticSV



Ubícanos



[www.baccredomatic.com](http://www.baccredomatic.com)



7170-4222